



新能源行业周报

市场回顾

机构分析

行业动态

企业跟踪

高新技术

1、 市场回顾

上周，新能源市场碳酸锂各厂商最新出厂价格较前一周基本不变，只有个别厂商价格略有微跌，电池级碳酸锂均价在 81,100 元/吨，工业级碳酸锂均价在 70,900 元/吨。市场心态对锂盐价格仍较为悲观。

2018 年二季度开始，钴锂价格触顶回落，国内金属钴价格已下降接近 50%，碳酸锂的价格则由今年一季度的 16 万下滑到目前的 8 万左右。预估上游钴锂仍有充分的降价空间，产业链的利润分配格局将逐步重构，未来即使补贴退出之后，下游企业仍可实现盈利。



锂电单价继续等待补贴退坡政策，补贴政策是续航里程及电池能量密度提升的核心驱动因素。2018年新能源汽车补贴政策出台后，整体补贴幅度下降，但对于高技术指标的新能源车补贴幅度增加。乘用车补贴对续航里程为300-400公里的纯电动乘用车补贴金额增加至4.5万，续航里程高于400公里的纯电动乘用车补贴金额增加至5万，能量密度高于140Wh/kg的车型补贴有所增加。预计未来政策面的支持仍将向技术实力领先的企业倾斜。

还有个消息值得关注：国内首个风电制氢项目设备安装完成。据公开报道，作为国内首个风电制氢工业应用项目，河北沽源风电制氢综合利用示范项目近日再获新进展。可以说，随着我国新能源的发展，风电的综合开发利用也不断取得新的突破，如今河北沽源风电制氢综合利用示范项目的完成设备安装，作为国内首个风电制氢项目，必然对国内风能风电的开发利用起到一个示范作用，同时对氢能源的上下游产业发展达到很好的促进作用。

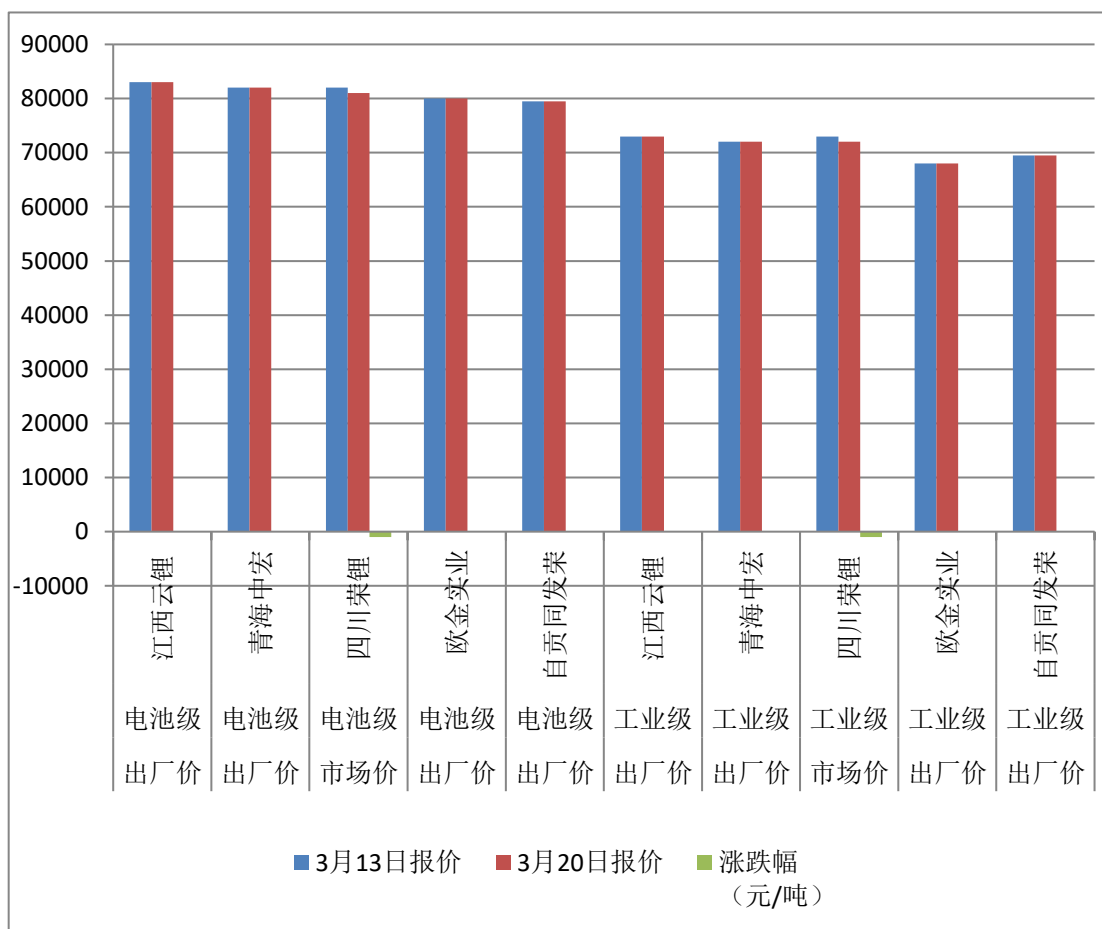
碳酸锂报价情况表：

报价类型	规格	报价单位	3月13日报价	3月20日报价	涨跌幅 (元/吨)
出厂价	电池级	江西云锂	83000	83000	0
出厂价	电池级	青海中宏	82000	82000	0
市场价	电池级	四川荣锂	82000	81000	-1000
出厂价	电池级	欧金实业	80000	80000	0
出厂价	电池级	自贡同发荣	79500	79500	0



出厂价	工业级	江西云锂	73000	73000	0
出厂价	工业级	青海中宏	72000	72000	0
市场价	工业级	四川荣锂	73000	72000	-1000
出厂价	工业级	欧金实业	68000	68000	0
出厂价	工业级	自贡同发荣	69500	69500	0

碳酸锂报价比较图:

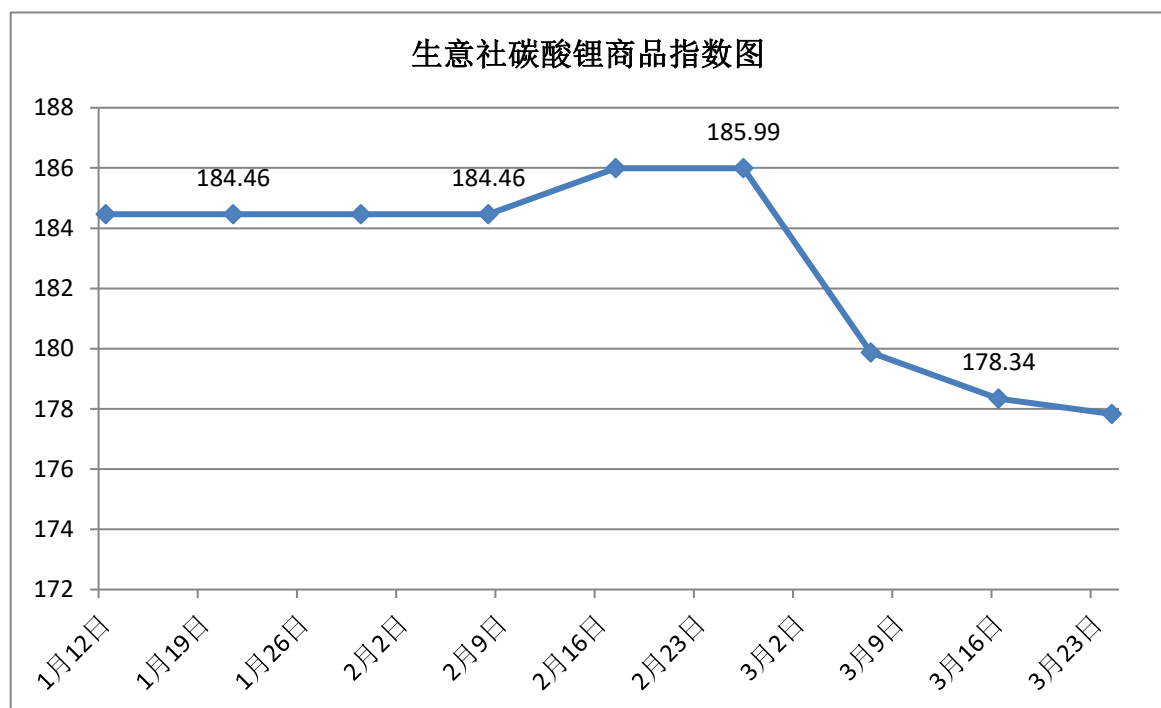




● 生意社碳酸锂商品指数

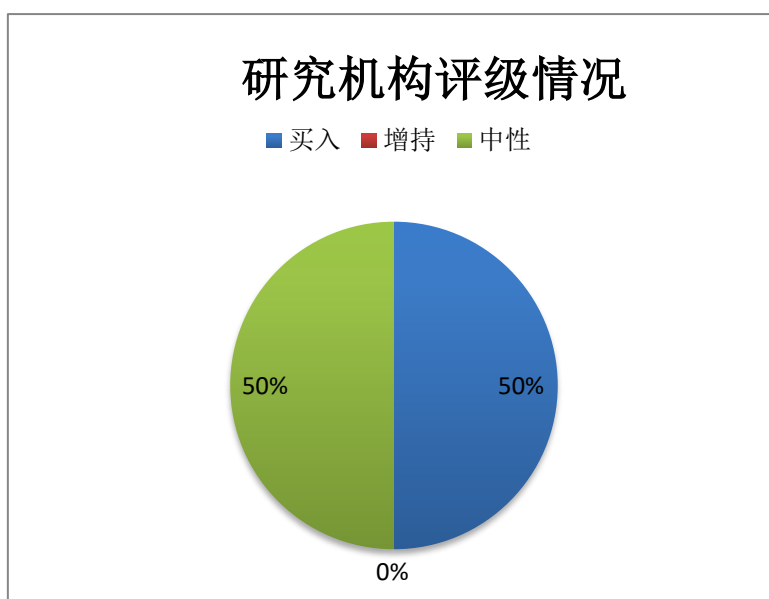
日期	1-12	1-21	1-30	2-8	2-17	2-26	3-7	3-16	3-24
商品指数	184.46	184.46	184.46	184.46	185.99	185.99	179.87	178.34	177.83

生意社碳酸锂商品指数图：





机构分析



上一周期（3月18日-3月22日），共有12家证券研究机构共发布新能源概念相关研报16份，其中4份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级2个，增持评级0个，中性评级2个，整体评级持续正向，说明对新能源相关概念公司及市场多持长期看好。



行业动态

【电动自行车锂电需求或逐步明朗 钴系产品继续下跌】

消费类电池方面，电动自行车新国标正式启动在即，电池厂纷纷有意愿切入电动自行车市场，并积极与共享电动自行车厂家洽谈合作。目前，国内电动自行车保有量约2.2亿辆，年需求量保持在3000万辆，据SMM测算，按照第一年10%的电池更换速度，电动自行车市场对于锂电池的需求量约5.9GWh。未来，电动自行车市场是消费类锂电池增速最快的市场之一。

【锂电隔膜市场需求增速超30% 这些企业赚大了】

在国家新能源产业政策的大力扶持下，目前我国已经成为世界上最大的锂电池生产国，对隔膜的需求也与日俱增。众所周知，锂离子电池隔膜是锂电池四大关键材料之一，其性能决定了锂电池的界面结构、内阻等，直接影响电池的容量、循环寿命以及安全性能。有数据显示，2018年国内锂电池隔膜出货量超过20亿平米，同比增长近40%。随着我国新能源汽车产销量的快速增长，预计国内锂电池隔膜的需求量将保持30%左右的增速，到2020年隔膜需求量有望超过30亿平方米。面对巨大的市场需求，国内众多隔膜企业纷纷扩大产能。

【海外锂盐项目概况及2019新建计划一览】

2018年中国碳酸锂价格一路下行，海外碳酸锂价格也未能幸免于难。据了解，交付到北亚的电池级碳酸锂价格为1.14万美元/吨CIF北亚，连续第三周走低。而据市场人士表示，碳酸锂价格将随着供应增加预计进一步下行。

【2018年2月中国三元材料产量环比下滑5%】

2019年2月三元材料产量1.31万吨，环比下滑5%，同比上涨15%。2月天数较常规月更短，加之部分厂商的常规型号产品产线减产，三元材料产量环比下滑。当前三元材料市场两级分化，BC两家电池厂及日韩TOP电池大厂的三元材料供应商订单尚可，湖南地区部分材料厂由于客户结构及产品结构不佳，近期订单情况表现惨淡，产量下滑。

【上交所受理2家科创板锂电企业，背后的影子股有哪些】

3月22日晚间，上交所披露9家科创板受理企业，分别为晶晨半导体、睿创微纳、天奈科技、江苏北人、利元亨、宁波容百、和舰芯片、安瀚科技，武汉科前生物，其中有2家锂电企业，分别是利元亨、宁波容百。据统计，这9家企业拟合计融资金额为109.88亿元。从行业分布来看，此次公布的9家企业中，新一代信息技术3家，高端装备和生物医药各2家，新能源汽车产业链的有2家。



【《鼓励外商投资产业目录》给锂离子电池行业带来的机遇与挑战】

近日，国家发改委对于已经发布的《鼓励外商投资产业目录（征求意见稿）》公开征求意见。从该目录中可以看到我国对于充分发挥外资在传统产业转型升级、促进新兴产业发展中的作用的重视程度。锂离子电池作为新兴产业+高新技术产业，在这一目录中的存在感并不低。

【锂离子电池占电动汽车成本比例有望下降至 10%】

根据澳大利亚的预测，锂离子电池占电动汽车总价格的水平预计将从目前的 50%下降至 10%。在澳大利亚西部珀斯举行的电池金属会议上，澳大利亚电动车委员会首席执行官 Behyad Jafari 表示，“电动汽车电池成本已经下降了约 80%，并且这一趋势将持续到 2024 年左右电动汽车的前期成本降低到内燃机汽车成本。”他表示，原来 6 年时间才完成 100 万辆的电动汽车销售态势，在 2018 年仅需 6 个月就超过了 200 万辆，这说明近期全球电动车市场的快速增长。

【新能源车补贴资金初审公示 电池商如何应对退坡大环境？】

3月19日，工信部发布《关于2016及以前年度新能源汽车推广应用补助资金初步审核情况的公示》，据悉，按照财政部、工业和信息化部、科技部、发展改革委《关于开展2016及以前年度新能源汽车推广应用补助资金清算的通知》（财办建〔2018〕205号）等文件要求，工业和信息化部装备工业司委托工业和信息化部通信清算中心，开展2016及以前年度新能源汽车推广应用补助资金清算审核工作。3月15日，工业和信息化部通信清算中心组织专家完成了补助资金申请材料的初步审核，形成了《关于2016及以前年度新能源汽车推广应用补助资金清算审核初审报告》。

【动力电池等纳入三包 新能源汽车走向规范化】

国家市场监督管理总局3月14日发布《家用汽车产品修理、更换、退货责任规定（修订征求意见稿）》公开征求意见稿，为进一步规范汽车售后质量担保行为，加大对消费者的保护力度，意见稿拟将动力蓄电池等主要零部件纳入三包可退换车，同时对退换车补偿费用以及三包时限等问题进行修订。

【召回逾 10 万辆！新能源汽车质量难关何时才能解？】

2019年1月，据中汽协发布的数据显示，2018年新能源乘用车销量为125.6万辆，同比增长61.7%；同时，据公安部公布的数据，2018年我国新能源汽车保有量达261万辆，同比增长70%。在新能源汽车一片欣欣向荣繁荣同时，一则国内新能源汽车2018年召回突破10万辆的消息却让市场对于新能源汽车的质量问题陷入思考。



企业跟踪

【8万吨锂电池铝箔需求 南山铝业/鼎胜新材/东阳光科全力加码】

铝箔是锂电池正极中的关键材料，根据中国知网 CNKI 数据统计，1GWh 锂电池的铝箔用量在 600—800 吨左右。动力电池应用分会研究部统计数据显示，2018 全年我国新能源汽车动力电池装机总量为 56.89GWh，那么对应配套的铝箔用量大约为 3.4 万—4.6 万吨。随着锂电市场快速发展，业内预计到 2020 年锂电池铝箔用量将达到 8 万吨左右。

【光华科技：联手多家车企，深入布局电池回收】

3月19日晚间，光华科技发布公告称，光华科技与鑫盛汽车签署了《关于废旧动力电池回收处理合作协议》。双方将在废旧电池回收处理以及循环再造动力电池材料等业务上开展合作。

【云南恩捷新材料第一季度预计净利 2.13 亿】

云南恩捷新材料表示，本期业绩同比增长较快的主要原因：公司湿法锂电池隔膜产能释放，规模效应明显，目前公司已具备绝对的规模和成本优势，公司拥有国内优质客户，随着海外市场的积极开拓，市场占有率不断扩大，公司 2019 年第一季度湿法锂电池隔膜产品产量及销量持续稳定增长，因此报告期内业绩持续稳定增长。

【新宙邦：第一季度业绩预增最高达 20%】

新宙邦表示，预计公司主营业务利润较上年同期上升，这主要得益于有机氟化学品结构不断优化，海内外客户持续优化，国内市场对高端氟化学品的强劲需求，盈利能力上升。另外铝电容器化学品、锂电池化学品、半导体化学品市场需求稳定，保持良好的发展态势。

【SQM：预计 2019 年公司碳酸锂产量将超 6 万吨】

近日，SQM 发布公告称，公司 Sociedad Quimica 和 Minera de Chile S. A. (SQM) 首席执行官 Ricardo Ramos 接受当地媒体的采访，Ricardo Ramos 表示，“公司在锂市场的目标没有改变，我们将继续成为锂工业的主要参与者之一，因为我们拥有必要的能力、团队、技术、财务资源和高质量的自然资源。” 据他预计，2019 年锂资源市场需求量将达到约 350,000 公吨，远高于 2018 年的市场需求。“我们认为公司 2019 年的销量将略高于 2018 年的销量——可能低于 50,000 (绝对低于 60,000) 吨。我们预计 2019 年将生产超过 60,000 公吨。”

【道氏技术：在锂电之外，着手布局燃料电池膜电极】



3月18日，道氏技术发布公告称，与重塑科技、自然人马东生拟共同出资设立道氏云杉，从事氢燃料电池膜电极（MEA）等材料的研制和销售。此次合作是道氏技术在新能源汽车领域的又一重要布局，有利于增强其在氢燃料电池领域的研发和产业化应用能力，实现燃料电池膜电极等关键材料的进口替代，从而为其业绩持续增长打造更宽的护城河。

【电池业务拖后腿，成飞集成将被ST】

从发布的财报信息可知，2017年和2018年连续两年净利润为亏损状态，因此，成飞集成公告称，公司股票自3月25日起，由成飞集成变更为“*ST集成”，这是今年以来第二家被ST（意即“特别处理”）的企业。

【尴尬了！美都能源终止收购瑞福锂业】

美都能源3月20日晚间公告称，近日，美都能源与瑞福锂业原股东分别签署了《美都能源股份有限公司与瑞福锂业原股东王明悦及管理团队关于终止收购山东瑞福锂业有限公司股权的协议》、《美都能源股份有限公司、元亮及郭承云等9人关于终止收购山东瑞福锂业有限公司股权的协议》，主要内容为考虑到目前市场环境等多方面因素双方拟终止《关于美都能源股份有限公司现金收购山东瑞福锂业有限公司股权的协议》，标的公司原管理团队回购上述合计56.18%的股权。本次交易完成后，美都能源还持有标的公司14.86%的股权。

【科恒股份拟30亿元投建锂电新能源智能产业园项目】

科恒股份今日发布公告称，公司于3月21日与溧阳经济开发区管理委员会签署《科恒锂电新能源智能产业园项目投资意向书》，公司拟在溧阳经济开发区依托公司锂电设备和锂电正极材料等产业投资建设“科恒锂电新能源智能产业园项目”。

【保修期长达10年 世界第一款针对电池的长期保险产品问世】

德国保险巨头慕尼黑再保险公司(Munich Re)近日宣布，将推出世界上第一款针对现有电池性能保修厂商的长期保险产品。保险是对项目开发人员尤其是锂离子电池的替代技术提供经济保障的重要组成，因为他们为自己的电池系统所做的许多担保，往往比提供担保的公司的历史还要长，但这一点在财务上是很难受到支持的。尽管如此，在之后的第二阶段，电池保险将扩大到移动市场的电池，例如电动汽车电池。电池保险是一个长期的过程，这可能也意味着，尤其是储能电池和动力电池不再是一种“快消品”，其性能会越发卓越，性价比也会更加出众。

【减少对亚洲电池供应商的依赖 宝马及瓦尔塔欲申请政府基金】

据外媒报道，为减少德国对亚洲电池供应商的依赖，以及在全球向电动汽车转移的情况下保护德国的就业，宝马及瓦尔塔(Varta)均向德国申请了政府基金。德国政府已经拨款10亿欧元支持希望生产电动车电池的联盟，并计划投资研究设施研发新一代固态电池。宝马新闻发言人表示，宝马是在电池电芯领域寻求研发资金，但这并不意味着宝马的目标是自己进行生产，资金申请并不一定会使宝马加入任何联盟。



【继停产后，科捷锂电宣布终止新三板挂牌】

月18日晚间，宁夏科捷锂电池股份有限公司发布公告称拟申请股票在全国中小企业股份转让系统有限责任公司终止挂牌。公告显示，为确保相关工作顺利进行，提请股东大会授权董事会全权办理公司股票在全国中小企业股份转让系统有限责任公司终止挂牌的相关事宜。

高新技术

【机器学习模型精确估算锂离子电池充电水平】

据外媒报道，电动汽车由可充电的锂离子电池（LIB）驱动，但是目前，人们还没有完全了解和完善锂离子电池。鉴于电动汽车有望取代燃油车，任何可以提升锂离子电池性能的研究将有利于电动汽车发展，改善环境。美国哥伦比亚大学（Columbia）的两位教授Matthias Preindl和Alan West正在研发一种机器学习模型，可以更精确地估算锂离子电池的充电水平。目前，估算电池充电状态仍有5%的出错率，该团队研发的模型目标是将出错率降至1%，该项研究获得了哥伦比亚数据科学研究所（Data Science Institute）种子基金的资助。

【“空气电池”蓄电量惊人 日企正尝试推进其实用化】

日本在电池技术方面的研发向来投入较大，而且在成熟的概念设计都是全球领先的。其中，空气电池就是日本在推进的方向之一。各种便携电子设备都需要使用电池来供电，空气电池相比目前普遍使用的锂离子电池，不仅轻便，而且性能高，因此，他们对空气电池的需求日益高涨。

【康奈尔大学固态电池技术取得突破】

据外媒报道，美国康奈尔大学（Cornell University）的一项新研究改进了固态电池的设计。固态电池本质上比现有的锂离子电池更安全，能量密度也更高，锂离子电池依赖易燃液体电解质将存储在分子键中的化学能量快速转移至电能中。康奈尔大学研究人员将液体电解质转化为电化学电池内部的固体聚合物，利用了液体和固体的特性以克服当前影响电池设计的关键限制。



信息来源：生意社

OFWEEK 锂电网

金融界等

**THE
END!**

免责声明：

本报告是基于上海联合矿权交易所认为可靠的已公开信息编制，但上海联合矿权交易所不保证所载信息的准确性和完整性。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告最初出具日的观点和判断，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。本报告所载的资料、工具、意见及推测仅供参考，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人做出邀请。

本报告版权仅为上海联合矿权交易所所有。未经上海联合矿权交易所书面同意，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若上海联合矿权交易所以外的机构向其客户发放本报告，则由该机构独自为此发送行为负责，上海联合矿权交易所对此等行为不承担任何责任。

如未经上海联合矿权交易所授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。上海联合矿权交易所将保留随时追究其法律责任的权利。