



新能源行业周报 ——补贴政策下发，充电行业可能迎来机遇

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 81,000 元/吨，工业级碳酸锂均价在 70,800 元/吨。

财政部、科技部、工业和信息化部、发展改革委四部门 3 月 26 日发布《关于进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，明确将降低新能源乘用车、新能源客车、新能源货车补贴标准。今年，续航里程在 250 公里以下的纯电动汽车将不再享受中央补贴。



为了分阶段释放 2020 年后补贴退出压力,今年补贴标准退坡幅度提高至 50%左右,新能源乘用车补贴金额下降 47%-60%,新能源客车单车补贴上限下降 36%-56%,新能源货车单车补贴上限下降 45%-80%。同时,政策设置 3 月 26 日至 6 月 25 日为过渡期,期间符合 18 年技术指标要求但不符合 19 年要求的车辆按照 18 年标准的 0.1 倍补贴,符合 19 年要求的车辆按 0.6 倍补贴,预计上半年仍有抢装行情。

新政策中,除新能源公交车和燃料电池外,新能源汽车的地方购置补贴取消,转为用于充电或加氢基础设施建设和配套运营服务等。根据规划,2020 年我国将建成超过 1.2 万座充换电站、超过 500 万个交直流充电桩,但目前国内充电基础设施建设相对滞后,截止 2 月底充电桩数量仅 34.8 万个,地方补贴的转向将使充电设施行业迎来机遇。

财政部长刘昆表示继续支持新能源汽车,可见新能源汽车仍然是国家重点发展的产业之一,国家将长期支持新能源汽车发展。在补贴继续退坡的预期下,未来补贴政策对于新能源汽车技术标准要求将更加严格,中高端新能源乘用车未来将成为增长主力;后续随着燃料电池研发技术不断突破、配套设施不断完善,未来燃料电池汽车将有望成为新能源汽车领域的终极路线之一。所以,持续提质降本仍然是新能源汽车产业改善供给、激发终端需求的关键,具备技术储备和客户渠道优势的企业将充分受益于市场集中度提升。

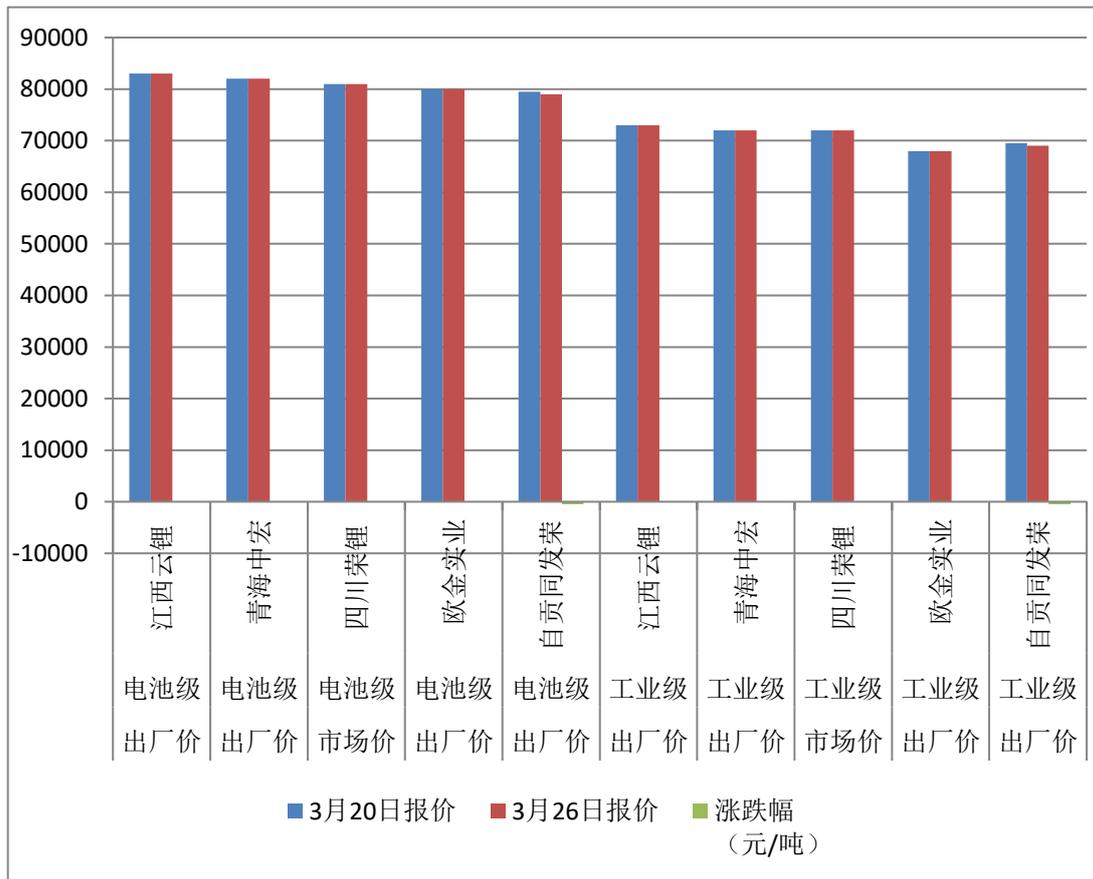


碳酸锂报价情况表:

报价类型	规格	报价单位	3月20日 报价	3月26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	81000	81000	0
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	79000	-500
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	72000	72000	0
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	69000	-500



碳酸锂报价比较图:

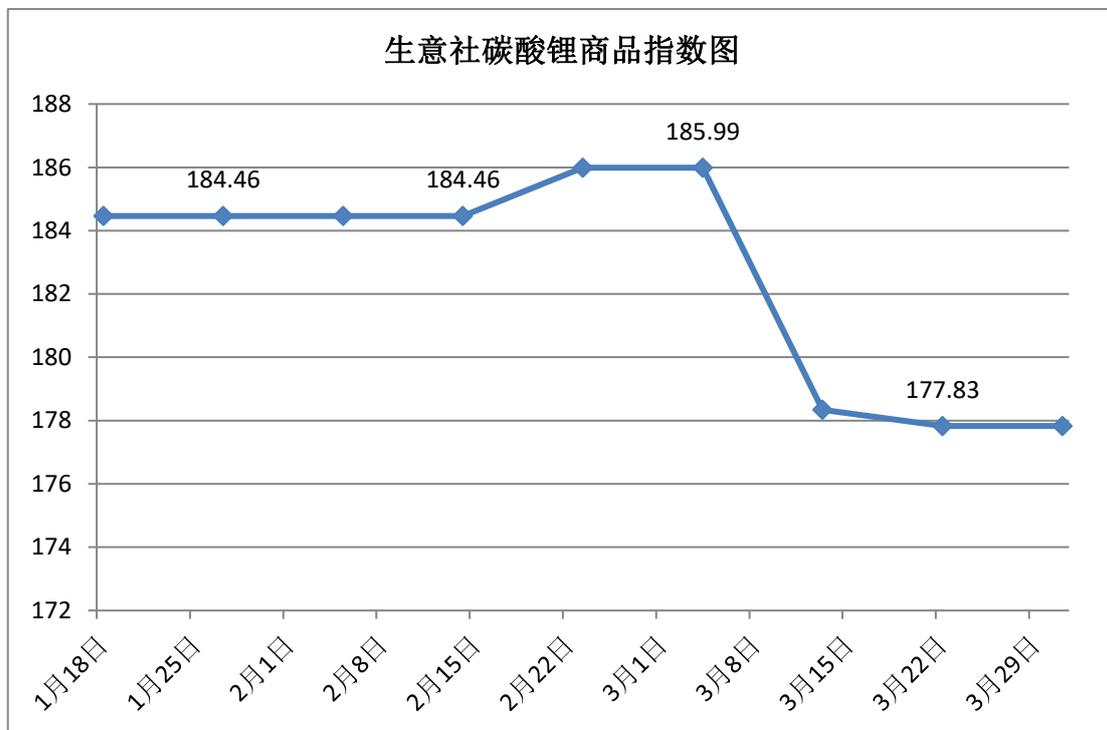


● 生意社碳酸锂商品指数

日期	1-18	1-27	2-5	2-14	2-23	3-4	3-13	3-22	3-31
商品指数	184.46	184.46	184.46	184.46	185.99	185.99	178.34	177.83	177.83

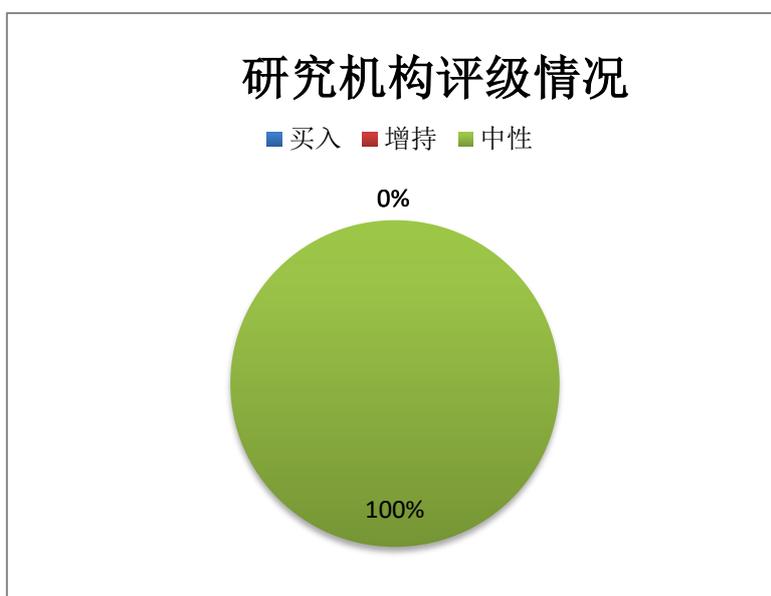


生意社碳酸锂商品指数图:





机构分析



上一周期（3月25日-3月29日），共有13家证券研究机构共发布新能源概念相关研报14份，其中2份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级0个，增持评级0个，中性评级2个，整体评级保持中性，说明对新能源相关概念公司及市场正持一般及观望态度。



行业动态

【博鳌论坛释放信号！加快发展这些产业】

李克强指出，当前新一轮产业和技术革命方兴未艾。中国正在积极实施创新驱动发展战略，推动大众创业、万众创新，着力培育壮大新动能，加快发展人工智能、自动驾驶、氢能等新兴产业，并为科技成果转化提供更好的市场环境。这为包括日本企业在内的各国企业提供了重要机遇，欢迎你们来华开展创新合作，实现共同发展。

【高能量密度就是黑科技？营销噱头不可取，解析电池背后的那些事！】

随着纯电动车的逐渐普及，其续航短和充电时间长的缺点也日益突显。许多厂商为了突出自家产品的长续航能力以及性能，往往会把电池能量密度作为宣传噱头。不过对于不熟悉的消费者来说，似乎高能量密度已经与黑科技挂钩，而对于行业而言，电池能量密度能否提升似乎制约着纯电动车的未来发展。那么，究竟能量密度是什么呢？要想知道能量密度会否制约纯电动车未来发展，首先就要明确能量密度为何物。能量密度指的是在单位一定的空间或质量物质中储存能量的大小。而电池的能量密度就是指电池平均单位体积或质量所释放出的电能。一般来说，我们把电池能量密度分为重量能量密度和体积能量密度。只要电池的能量密度越高，那么在单位重量或者体积内储存的电能也就越多。

【2019年2月动力电池2.25GWh，TOP10供应商占93.5%】

2019年2月我国新能源汽车生产5.3万辆，2月恰逢春节，工作日较少，且由于新的补贴方案还未公布，相比1月环比下跌48.1%。但是同比2018年2月还是有43.1%的增长，总体表现尚可。2月新能源乘用车生产5.1万辆，占新能源汽车总产量的95.8%，同比增长45.1%。其中EV乘用车生产3.7万辆，占总产量的70.4%，同比增长51.6%；PHEV乘用车生产1.3万辆，占总产量的25.4%，同比增长29.7%。客车生产0.2万辆，占比3.7%，同比增长77.2%。专用车及货车2月仅生产241辆，同比下降74.3%。

【锂电行业新时代！补贴新政对全产业链上中下游影响全面解析】

3月26日，财政部、工业和信息化部、科技部、国家发展改革委联合发布的《关于进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》明确，根据新能源汽车规模效益、成本下降等因素以及补贴政策退坡退出的规定，降低新能源乘用车、新能源客车、新能源专用车补贴标准，促进产业优胜劣汰，防止市场大起大落。《通知》从2019年3月26日起实施，2019年3月26日至2019年6月25日为过渡期。

【新能源车补贴减半是怎么回事？车企想好怎么涨价了吗？】



在新能源车企和动力电池企业翘首以待数月后，2019年新能源汽车财政补贴政策终于在3月底与大家见面了。3月26日，国家财政部网站发布了《关于进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》。对比2018年财政补贴政策，今年的政策有以下几大变化：一、补贴金额在2018年基础上下滑超过50%；二、乘用车动力电池系统能量密度不低于125Wh/kg；三、电动乘用车续航里程250公里、客车200公里以下的车型取消补贴；四、设置补贴过渡期，2019年3月26日至2019年6月25日为过渡期；五、取消地补，补贴过渡期后取消车辆购置补贴，转为补贴充电基础设施等。不过，值得欣喜的是，从2019年开始，对有运营里程要求的车辆，完成销售上牌后即预拨一部分资金，满足里程要求后可按程序申请清算。

【电池储能成本已下降76% 联合可再生能源正面“对抗”传统发电】

自2012年以来，电池的电力成本下降了76%，这使得可再生能源和电池储能与煤炭和天然气发电的竞争日益激烈。根据彭博新能源财经(BNEF)的最新分析，在过去的一年里，锂离子电池的电力成本又下降了35%，降至187美元/兆瓦时。

【欧洲电池联盟成立 韩国电池制造商LG化学等处境维艰？】

随着大众集团和其他欧洲汽车制造商计划自给自足，为电动汽车生产电池，以减少对亚洲电池制造商的依赖，LG化学、三星SDI以及SK Innovation等电池制造商在欧洲正面临越来越不利的商业环境。

【世界第一个为出租车提供无线充电的城市将出现】

位于北欧的挪威是世界上电动汽车比例最高的国家。除此之外，挪威首都奥斯陆将成为世界上第一个为其出租车车队实现无线快速充电的城市，这也是其为2030年全部使用电动出租车所做的部分准备。出租车如何进行无线充电？其实是在停车位下方安装充电板，而充电器放在出租车站台上，充电板采用电磁感应技术，每次充电可达75千瓦。这一安装工作是芬兰清洁能源公司Fortum和美国动量动力公司合作完成的。

【金属钴现货价格小幅反弹 终端新能源补贴政策终于落地】

本周外媒刚有持平表现，国内投机市场空头翻盘，超跌态势被扭转。然而周初国内主流生产商报价仍趋跌，低价供应激起下游终端实质性刚需补货，而周末时段市场抢货有所积极，在进口货源还未进入国内市场，主流生产企业报价提升迅速，虽然目前对钴市发生转折还不置可否，但下游低库存补货令行情暂时止跌，SMM电解钴价格为25.7—28.5万元/吨，均价较上周上涨0.4万元/吨。

【2019年2月中国硫酸钴产量环比下滑7%】

2019年2月中国硫酸钴产量3,310金属吨，环比下跌7%，同比上涨21.3%。2月受到春节假期影响，江西、浙江、江苏、湖南等冶炼厂均有不同减产行为，停产期间1—2周不等，停产期间执行常规检修。当前钴价较为低迷，但冶炼厂仍有盈利空间，停产减产计划暂无。此外由于硫酸钴销路更广，山东某电钴生产商计划在3月部分产线转产硫酸钴，SMM预计3月全国硫酸钴产量攀升至3,400金属吨。



企业跟踪

【固态电池进度延后，赣锋锂业不兑现奖励背后的焦虑】

3 月 29 日，赣锋锂业发布公告称，浙江锋锂固态锂电池技术研发和产业化项目因中试生产线选址调整、建设进度整体延后等原因造成未能如期全部完成第二期业绩考核指标，赣锋锂业不予兑现本项目第二期考核奖励。其背后隐藏的是赣锋锂业对固态电池产业化的焦虑。

【进军高端乘用车市场 亿纬锂能 6GWh 软包动力电池二期动工】

3 月 28 日，惠州亿纬锂能股份有限公司（以下简称“亿纬锂能”）旗下子公司惠州亿纬集能有限公司（以下简称“亿纬集能”）6GWh 三元软包动力电池二期项目动工仪式，在深圳市惠州仲恺总部 C 区隆重举行。

【宁德时代“不给力”吉利将倒向日韩 国内车企“倒戈”的日子快来了？】

长期以来，宁德时代是吉利汽车在全球范围内最主要的动力电池供应商。吉利现有的几款新能源车型帝豪 EV、帝豪 PHEV、帝豪 GSe，全部都采用了宁德时代的电池。而如今，作为国内最大自主品牌汽车生产商之一的吉利，似乎有些“不满”现状，想要改变这一局面。日前，吉利汽车集团总裁、首席执行官安聪慧向媒体透露，吉利将选定第二家电池供应商，用作备货供应商。该供应商是日韩企业，双方将会采取合资方式。这不禁让人想起特斯拉 CEO 马斯克所谓的“不再局限于松下，而将从多家企业采购电池”的言论。

【计划投入 120 亿元！欣旺达 30Gwh 动力电池项目落户南京】

3 月 27 日，南京市溧水区人民政府与华夏幸福基业股份有限公司、欣旺达电动汽车电池有限公司（以下简称欣旺达电动汽车）在江苏南京签署合作协议。欣旺达将在南京溧水产业新城建设动力电池电芯及 pack 制造研发设计及生产基地。

【一季净利预增超 5 倍，比亚迪净利逆势上扬】

2018 年比亚迪汽车业务收入约为 760.07 亿元，占营收比重 58.44%，同比增长 34.23%，实现逆势高速增长。除了汽车业务外，电池、电子及轨道业务作为比亚迪的主要业务板块，也成为其不可小觑的潜力业务。

【新国标新突破，小刀电动车天津展引爆现场最高人气】



作为电动车行业的“新一线”品牌，小刀在 2018 年凭借品牌号召力、渠道爆发力等优势，实现了 58% 的销量增长，行业增长率达到了第一名，一举奠定了小刀的领先地位，并且继续大踏步的朝着“冲三甲”的目标迈进。

【比亚迪再获日本订单，专为日本设计的 J6 什么来头？】

3 月 25 日，比亚迪发布公告称，从当天开始接受专为日本设计的 J6 电动巴士订单。此次，比亚迪在日本另一个城市拿下电动巴士订单，这对于比亚迪后续在其他国家和地区获取新能源车订单具有很大帮助。

【大众领衔 与 30 家公司联手进行电池研究】

据外媒报道，德国汽车制造商大众汽车在一份声明中表示，该公司正与瑞典电池制造商 Northvolt 以及其他公司和科学实验室联手进行电池研究。从 2020 年初开始，由上述公司组成的所谓欧洲电池联盟（EBU）旨在积累电池生产方面的技术诀窍，包括对原材料、电池技术以及废旧电池的回收利用方面的研究。大众表示，由于计划展开更多研究活动，所有合作伙伴都将加大投资；此外大众补充称，电池联盟可能会向德国经济部寻求资金支持。

【万向电池业务下滑 百亿电池和储能项目开工】

今天(20190325)上午，萧山区扩大有效投资重大项目集中开工仪式在万向创新聚能城项目现场举行。这次集中开工的重大项目数量达 20 个，总投资达 867.3 亿元，当年计划投资 95 亿元。

【大股东高位减持，员工持股全出售，亿纬锂能怎么了？】

3 月 25 日，亿纬锂能发布了两则公告。一则是关于公司实际控制人减持通过定向资管计划持有公司股份的公告。另一则是关于第二期员工持股计划股票出售完毕及终止的公告。

【天齐锂业 2018 年全年实现营收净利润双增】

天齐锂业股份有限公司（以下简称“天齐锂业”或“公司”，）今天公布 2018 年年度报告。2018 年，公司实现营业收入人民币 62.4 亿元，较上年同期增加 14.2%。归属上市公司股东的净利润为人民币 22.0 亿元，较上年同期增加 2.6%。其中，锂矿销售收入为人民币 22.0 亿元，较上年同期增加 24.2%；锂化合物及其衍生品销售收入为人民币 40.4 亿元，较上年同期增加 9.3%。国外销售收入人民币 10.6 亿元，增强单一市场价格波动抵御能力。

【洛阳钼业 2018 年净利 46 亿元 刚果(金)钴产量创新高】

洛阳钼业 28 日晚间披露年报，2018 年公司主要产品钼、钨、铜、钴、铌和磷价格上涨，主营业务收入及毛利较上年同期均有增加。公司实现主营业务收入 257.86 亿元，较上年增加 18.17 亿元（或 7.58%）；实现主营业务毛利 97.75 亿元，较上年同期增加 8.69 亿元（或 9.76%）。



高新技术

【充电时间大幅缩短 新型电池几秒内能完成充放电】

据美国《能源与环境科学》杂志上近日刊登的能源学研究报告，英国团队成功研制出一种新型无毒电池原型，利用全新技术，在几秒内能完成充电或放电，其未来在储能领域或拥有巨大的应用潜力。团队成员亚历山大·焦万尼迪表示，该电池原型的材料制作成本十分低廉且易于生产，材料则是使用了无毒、不可燃的水基电解质，在此基础上，未来或可能开发出可循环利用的电池产品。

【锂金属有望成为全固态电池的最终阳极材料】

据报道，日本东北大学和高能加速器研究组织的科学家，开发出一种新的复合氢化物锂超离子导体。研究人员表示，通过设计氢簇（复合阴离子）结构实现的这一新材料，对锂金属显示出了极高的稳定性，使锂金属有望成为全固态电池的最终阳极材料，催生出现今能量密度最高的全固态电池。

【斯坦福、MIT 和丰田合作预测电池使用寿命】

如果手机电池制造商能够判断哪些电池可至少用两年，那么就可以将此类电池卖给手机制造商，把其他类的电池出售给要求不是那么高的设备制造商。据外媒报道，由斯坦福大学（Stanford University）、麻省理工学院（the Massachusetts Institute of Technology）以及丰田研究所（Toyota Research Institute）开展的一项最新研究发现，制造商们能够做到这一点，而且该项技术不仅可以用来对电池进行分类，还可帮助新款电池设计更快上市。科学家们结合综合实验数据以及人工智能，揭示了在锂离子电池容量开始下降之前，准确预测电池使用寿命的关键。研究人员们利用数亿个电池充放电数据点，训练了机器学习模型，该算法根据电压下降和电池早期循环中的一些其他因素，预测了每个电池还能持续多少次充放电循环。

【新型电动车电池在零度也可保持最佳性能】

冻结气温会使电池在吸收锂离子的过程（在电池充电时发生）中，速度减慢，从而导致锂离子的捕获率变低，电池的容量和循环效率下降。特斯拉（Tesla）甚至告诉 Model S 车型的车主，在寒冷天气中，由于电池太冷，汽车电池中存储的能量可能不够车主驾驶时使用。如今，澳大利亚石墨开发商塔尔加资源公司（Talga Resources）宣布，已经生产出一种锂离子电池，可以在冻结条件下（0° C），让电池实现 100% 的容量和 100% 的循环效率。



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。