



新能源行业周报 ——碳酸锂价格预计近期内仍将保持稳定

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总体保持稳定，个别厂商价格较前一周略微下浮，跌幅在 2000 元左右。电池级碳酸锂均价在 80,400 元/吨，工业级碳酸锂均价在 70,000 元/吨。

考虑到四月份天齐锂业射洪基地进行为期一个月常规检修，且青海地区工业级碳酸锂厂家的新项目量产仍需时间，碳酸锂价格预计近一个月内仍将保持稳定，月末或将出现下滑。补贴退坡政策出台，传递至上游对高镍三元正极材料的需求有负向影响，国内氢氧化锂的需求不及预期。



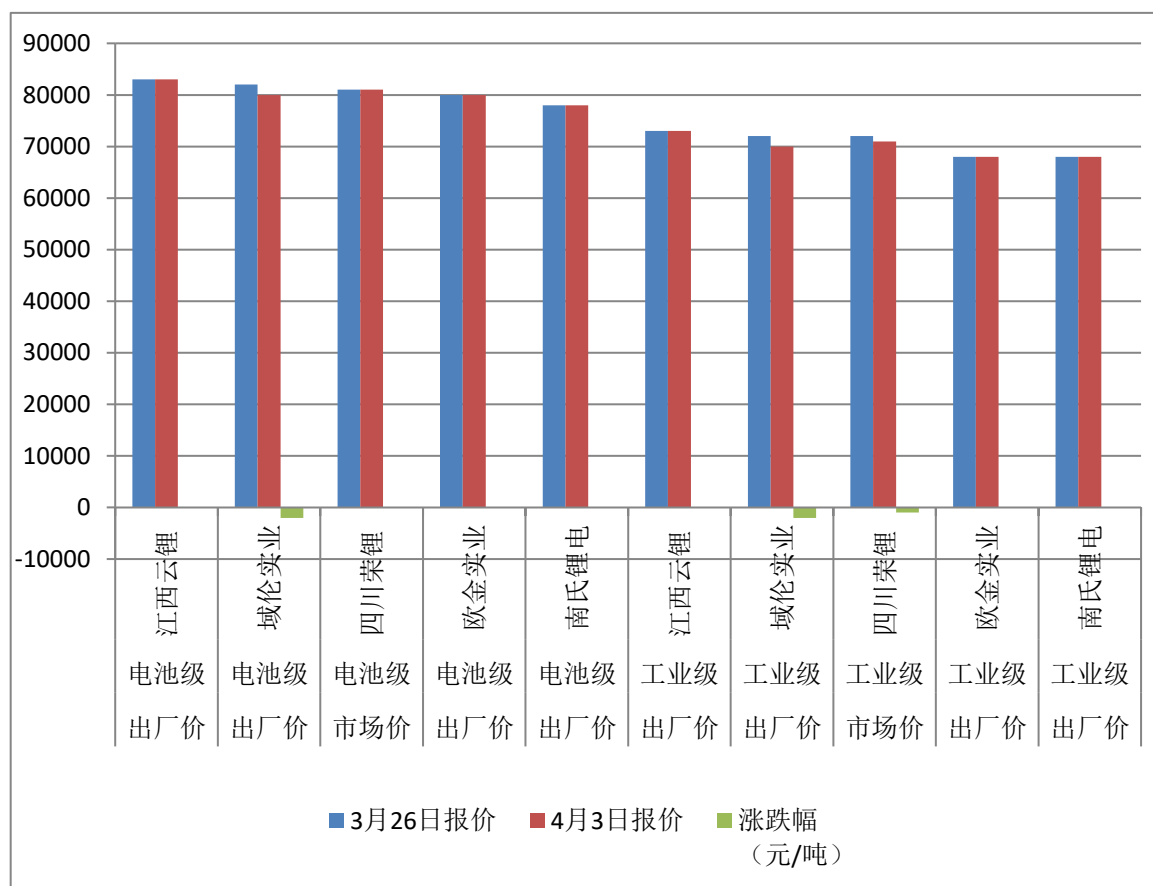
2019 年新能源补贴政策落地,车厂与电池厂表示最新补贴政策的退坡幅度基本符合预期,在短期内企业的生产计划与战略布局暂不会受到影响。同时,考虑到补贴政策放缓对于能量密度的技术突破要求,主流车企在考虑成本与安全性因素后应用高镍三元电池的进度或不及预期。

碳酸锂报价情况表:

报价类型	规格	报价单位	3 月 26 日报价	4 月 3 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	域伦实业	82000	80000	-2000
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	南氏锂电	78000	78000	0
出厂价	工业级	江西云锂	73000	73000	0
出厂价	工业级	域伦实业	72000	70000	-2000
市场价	工业级	四川荣锂	72000	71000	-1000
出厂价	工业级	欧金实业	68000	68000	0
出厂价	工业级	南氏锂电	68000	68000	0



碳酸锂报价比较图:

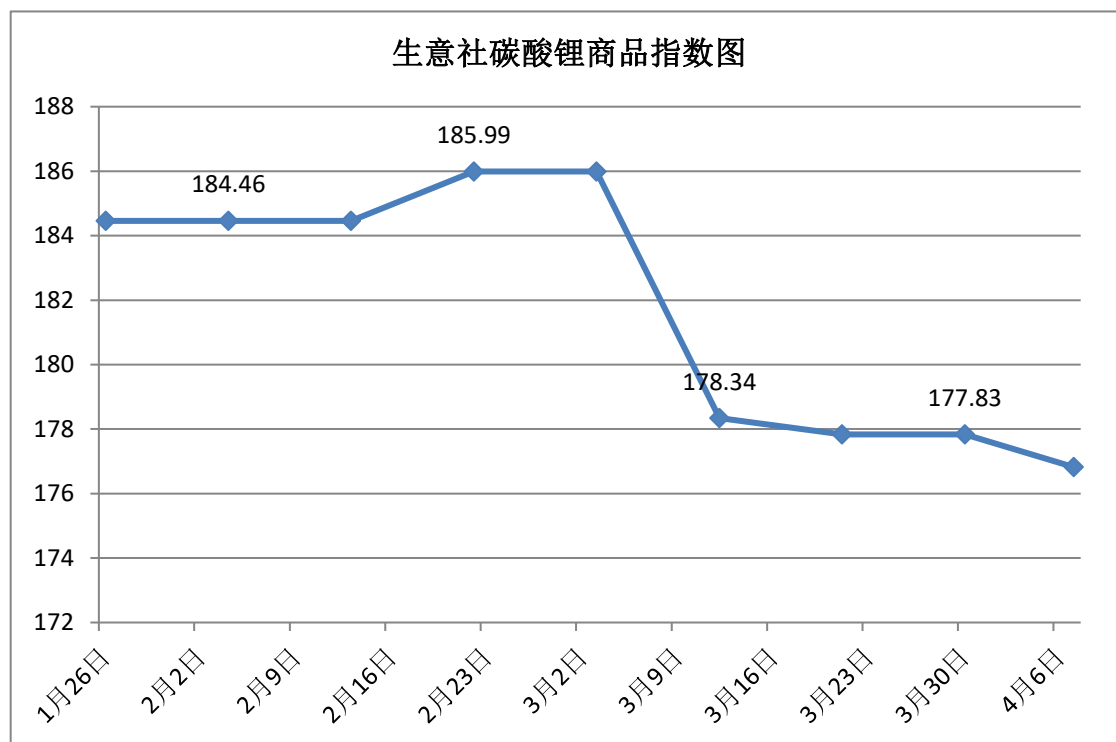




● 生意社碳酸锂商品指数

日期	1-26	2-4	2-13	2-22	3-3	3-12	3-21	3-30	4-7
商品指数	184.46	184.46	184.46	185.99	185.99	178.34	177.83	177.83	176.82

生意社碳酸锂商品指数图：

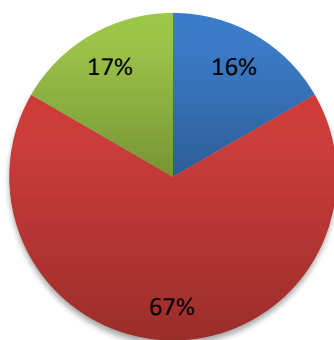




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性



上一周期（4 月 1 日-4 月 4 日），共有 9 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 11 份，其中 6 份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级 1 个，增持评级 4 个，中性评级 1 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

【补贴降温后 新能源汽车的未来究竟在何方？】

在忐忑和期待中，新能源汽车补贴消息终于落地，3 月 26 日，财政部公布了 2019 年新能源汽车推广的新规定，根据续航里程减少补贴，其中续航不足 250km 的车型将无法享受到补贴。按照这一规定，那些高度依赖补贴生存的新能源汽车企业就迎来了巨大的挑战。毫无疑问，补贴政策对新能源汽车销售的推动作用巨大，正是在补贴支持下，新能源汽车产量从 2013 年的不足两万辆到 2018 年的一百多万辆。那么在补贴逐渐消退的现在，新能源汽车究竟会驶向何方？

【补贴尘埃落定，宁德时代这些电池厂开始大行动】

4 月 2 日，工信部装备工业司网站一口气发布 4 份新能源汽车补贴清算终审车辆信息表，以及 1 份补贴资金预拨审核情况，总审核补贴资金 310 亿。其中近 196 亿是 2015 及以前年度、2016 年度、2016 年度补充、2017 年度补充申报的补贴清算终审，可以算是尘埃落定。随着补贴政策的落地，各大电池厂商开始展开他们的大动作。

【新能源车销量恐现 40%断崖下跌 车企施压电池企业降成本】

国家财政补贴退坡新政策出来后，标榜“中国特斯拉”的蔚来汽车表示将不会涨价。而我们知道，此次退坡幅度高达 50%，可谓直接“腰斩”。拿蔚来 ES6 来说，2018 年补贴额度为 9 万元，2019 年过渡期内补贴额度降至 5.4 万元，过渡期后补贴金额仅剩 2.5 万元。

【日本住宅太阳能发电补贴期限将至 未来考虑与储能电池或电动汽车紧密结合】

2009 年 11 月 1 日，日本实行了住宅用太阳能设备发电的剩余电力收购制度(FIT)，期限为 10 年，10 年后的今年，距离收购期限结束只剩两个季度，日本住宅太阳能未来该如何发展呢？FIT 在太阳能等可再生能源的扩大中起到了很大帮助，在开始固定价格收购的 10 年后，预计收购期限到期的住宅太阳能发电数量将在今年的 11 月和 12 月达到 53 万件，而累计到 2023 年，约有 165 万件，共 670 万 kW 的太阳能发电将达到收购期限。

【310 亿新能源汽车补贴通过审核 运营车衰减超 20%没补贴】

4 月 2 日，工信部装备工业司网站一口气发布 4 份新能源汽车补贴清算终审车辆信息表，以及 1 份补贴资金预拨审核情况，总审核补贴资金 310 亿。其中近 196 亿是 2015 及以前年度、2016 年度、2016 年度补充、2017 年度补充申报的补贴清算终审，可以算是尘埃落定。



埃落定。另有 2017、2018 年补贴 134 亿，属于预拨，最终能不能都拿到手，要看具体推广车辆的补贴清算情况。值得注意的，是终审被追加取消补贴的企业和原因。

【近期碳酸锂价格走势详解及 2019Q2 后市预测】

4 月碳酸锂价格继续稳定，但月底至次月上旬或末路之难，价格开始走低。考虑到国内新项目投产和产量爬坡情况，五月供应增量预计明显。而受新能源补贴政策冲击，下游厂家对上游原材料采购更为审慎，成本控制首当其冲。高品质锂盐价格受边际价格影响，或将被动降价。

企业跟踪

【蔚来渡劫：还有未来吗？】

李斌带领蔚来汽车完成了 IPO 的重要一跃，但危机并未远去，巨额亏损、自建工厂计划“流产”、裁员、遭遇集体诉讼……这家造车新势力中最受关注、被赋予最多期望的公司，近期接二连三陷入负面争议之中。蔚来汽车今年 5 岁，是特斯拉之后全球第二家登陆美股的电动汽车公司。它试图通过用户、智能、服务等维度另辟蹊径，从原本一片红海的汽车市场突围而出，“弯道超车”。

【澳洋顺昌与江苏大艺战略合作，为后者供应三元圆柱锂电池】

4 月 4 日，澳洋顺昌发布公告称，公司控股子公司江苏天鹏电源有限公司（以下简称“天鹏电源”）于 2019 年 4 月 3 日与江苏大艺机电工具有限公司（以下简称“江苏大艺”）就天鹏电源为江苏大艺开发、制造和供应三元圆柱锂电池合作事项签署了《战略采购合作协议书》。

【天鹏电源新动作 1.5 亿支三元圆柱电池供给电动工具商】

4 月 3 日，江苏天鹏电源有限公司（以下简称“天鹏电源”）与江苏大艺机电工具有限公司（以下简称“江苏大艺”）签署《战略采购合作协议书》，引发关注。协议表明，江苏大艺有意在 2019—2021 三年内，向天鹏电源采购各类形三元圆柱锂电池 1.5 亿支。

【特斯拉入华，油车电车蛋糕都要抢】

身为电动车品牌的特斯拉，究竟是杀入电动汽车池子的鲶鱼，还是连带抢占燃油车市场的狼？在美国，特斯拉的销量不但远高于电动车竞品，而且极大挤压了同级别燃油车的



市场。在中国，鉴于市场和政策环境和美国不同，特斯拉未必能复制在美国的战绩。但可以确定的一点是，国产后的特斯拉，杀伤力一定会大增，对电动车是，燃油车也是。

【特斯拉 Model 3 电池钴含量比大众低 75%】

据外媒报道，德国商业报纸《Wirtschaftswoche》的一篇报道证实，与大众(Volkswagen)汽车电池的钴含量相比，特斯拉 Model 3 车型电池的钴含量低了四倍以上，表明了传统汽车向电动汽车过渡仍有很长一段路要走。

【日产完成出售， 远景电池今日开始运营】

日产汽车有限公司已完成此前宣布向全球领先的数字能源公司远景集团出售其电池运营和生产设施。日产的 CCO Yasuhiro Yamauchi 表示，该交易已完成，“新公司有机会成长为一家在远景集团下具有更强竞争力的电池公司。日产将继续与新公司合作，成为重要的供应商，因为我们将精力集中在开发和生产市场领先的电动汽车上。”

【格力电器筹划控制权变更是愚人节玩笑？谁将接盘？】

4 月 1 日愚人节，作为全球最大的冷气机生产商，格力电器跟大众开了个认真的玩笑——一大早就发布了一则筹划控制权变更公告，震惊国内财经界，格力电器午间再发补充公告，指收到控股股东格力集团通知，格力集团正筹划转让所持有的部分格力电器股权，可能涉及公司控制权变动，具体交易方案须通过国资监督管理等部门事前审批。

【除了成飞集成，亏几十亿的这两家企业也将被 ST】

自 3 月 25 日起被实施“退市风险警示”特别处理，股票简称由“成飞集成”变更为“*ST 集成”。公司当日披露年报，2018 年净利亏损 2.05 亿元，上年同期亏损 1.08 亿元。实际上，据 OFweek 锂电网统计发现，目前，非 ST、非创业板的沪深 A 股中，有 38 家 2017 年亏损的上市公司，预计 2018 年继续亏损。更多可能被实施*ST 或 ST 的上市公司，将在披露 2018 年年报后现出“原形”，其中不乏锂电企业的身影。从公开资料统计后发现，这些企业中亏损金额最大的是盐湖股份，预计 2018 年亏损 32 亿元至 35 亿元，但要少于 2017 年亏损的 41.59 亿元。连续两年亏损并且 2018 年亏损金额巨大的，还有猛狮科技，预告亏损 18 亿元至 22 亿元。

【四川朗晟年产 5 万吨锂电池正极材料一期项目投产】

位于射洪县锂电产业园的四川朗晟新能源科技有限公司年产 5 万吨锂电池正极材料生产项目的一期项目建成投产。该公司与四川长虹、广州冠军、浙江佳贝思、上海德朗能、广州鹏辉等 20 多家国内著名锂离子动力电池生产企业达成合作伙伴关系，到 2020 年三期项目全部建成投产，实现年产 8000 吨磷酸铁锂和 20000 吨高镍三元、5000 吨锰酸锂正极材料的产能。

【天齐锂业与韩国公司 SKI 和 TLK 签订长期供货协议】

3 月 31 日，天齐锂业发布公告称，公司全资子公司 Tianqi Lithium Kwinana Pty Ltd（以下简称“TLK”）分别与 SK Innovation Co., Ltd.（以下简称“SKI”）和 EcoPro



BM Co., Ltd (以下简称: Ecopro) 签订了 Strategic supply agreement (以下简称“《长期供货协议》”或协议), 两份《长期供货协议》约定的单一年度氢氧化锂产品基础销售数量合计约占 TLK 位于澳洲奎纳纳地区的氢氧化锂建设项目达产后年产能的 20%—25%。

高新技术

【商业电池储能的一种新方法: 利用第三方来增加电网上的电池储能】

联合爱迪生公司的商业电池储能(CBS)项目采用了一种新的方法, 利用第三方为电池安装和租赁合适的房地产——公用事业公司拥有主要的调度权。该项目采用了一种新的方法来开发用于调峰和其他电网效益的能源储能: 联合爱迪生公司委托分布式发电开发商 GI energy 负责寻找未充分利用的地产进行租赁, 而不是寻找具有最佳负荷的客户, 这样也能从中受益并共同拥有资产。

【新型纳米材料有望将锂离子电池性能提高 10 倍 助力可持续发展】

比利时 IMEC (微电子研究中心) 近日展示了一种新型纳米微粒材料, 这可能意味着其在可持续应用领域的突破, 由于其独特的材料性能和易于制造的结合, 它有希望被作为广泛的(可持续)工业应用。比如, 更高效的电池, 更好的催化转换器, 燃料电池和氢气的生产。

【First Cobalt 成功生产出电池级硫酸钴 股价飙升 38%】

总部位于多伦多的 First Cobalt Corp. 周三股价飙升逾 38%, 由于此前该公司宣布已成功生产出一种电池级硫酸钴。通过高压釜和溶剂萃取法, 该厂每年可能生产最多 2000 吨钴产品。而彭博社(Bloomberg NEF)的数据显示, 到 2021 年乘用车和消费电子产品的需求增长, 精炼钴或将出现供应不足, 无法满足需求。

【新发现! Rice 团队使用低共熔溶剂从废电池中浸出钴锂】

莱斯大学材料科学家 Pulickel Ajayan 实验室使用环保的低共熔溶剂从锂离子电池常用的金属氧化物中提取有价值的元素。研究人员表示, 目标是减少使用苛刻的工艺来回收电池并使其远离垃圾填埋场。由商品氯化胆碱和乙二醇制成的溶剂从粉末化合物中提取了 90% 以上的钴, 从废旧电池中提取的含量较少, 但相比目前其他提取技术多了。成果发布在《Nature Energy》上。



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。