



新能源行业周报

——燃料锂电池汽车未来可期

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出厂价格依然保持平稳；电池级碳酸锂均价在 79,600 元/吨，工业级碳酸锂均价在 69,400 元/吨。碳酸锂的平稳价格最主要是锂电下游市场需求量依然稳定，背后则是国家政策以及市场的行为保持了新能源汽车的稳定生产。另外通过观测市场变化来看，由于 4 月 1 日新税率的实行，有部分厂家顺应税率小幅降价。在加之一些化工厂出现安全整顿现象，因此导致厂家降价有利于出货销售。这使得 4 月上旬碳酸锂价格依旧低位运行。4 月下旬开始工业级碳酸锂需求稍有上升，有厂家陆续开始小幅调涨报价。而电池级碳酸锂行情较平稳，调涨幅度稍显弱势。



目前碳酸锂行情出现分化，工业级碳酸锂形式向好，电池级碳酸锂行情较平稳，无明显变化。而厂家方面也是涨跌互现，有的为了积极出货降低库存因此小幅下调价格，也有少数企业上调价格来加大利润回升。工业级碳酸锂综合价格处于6.2—7.5万元/吨，电池级碳酸锂综合价格处于7.8—8.3万元/吨。近期供应厂家在检修调试行情下无新增压力，碳酸锂需求温和缓慢增长，预计5月碳酸锂行情将继续持稳向好，短期内价格将保持或小幅上扬。

发改委拟推动汽车，尤其是新能源汽车领域的更新消费，将给低迷的汽车市场注入一针“强心剂”，后续具体政策的落地情况将对汽车产销改善程度有重要影响。未来新能源汽车行业可能将面临“消费分级”，国家对燃料电池汽车的支持态度不变，企业对燃料电池汽车产业链的布局加大，后续随着燃料电池研发技术不断突破、配套设施不断完善，燃料电池汽车未来可期。

风险提示：

- 1、电动车产销增速放缓。随着新能源汽车产销基数的不断增长，维持高增速将愈发困难；
- 2、产业链价格战加剧。补贴持续退坡以及新增产能的不断投放，致使产业链各环节面临降价压力；
- 3、海外竞争对手加速涌入。随着国内市场的壮大及补贴政策的淡化，海外巨头进入国内市场的脚步正在加快，对产业格局带来新的冲击。

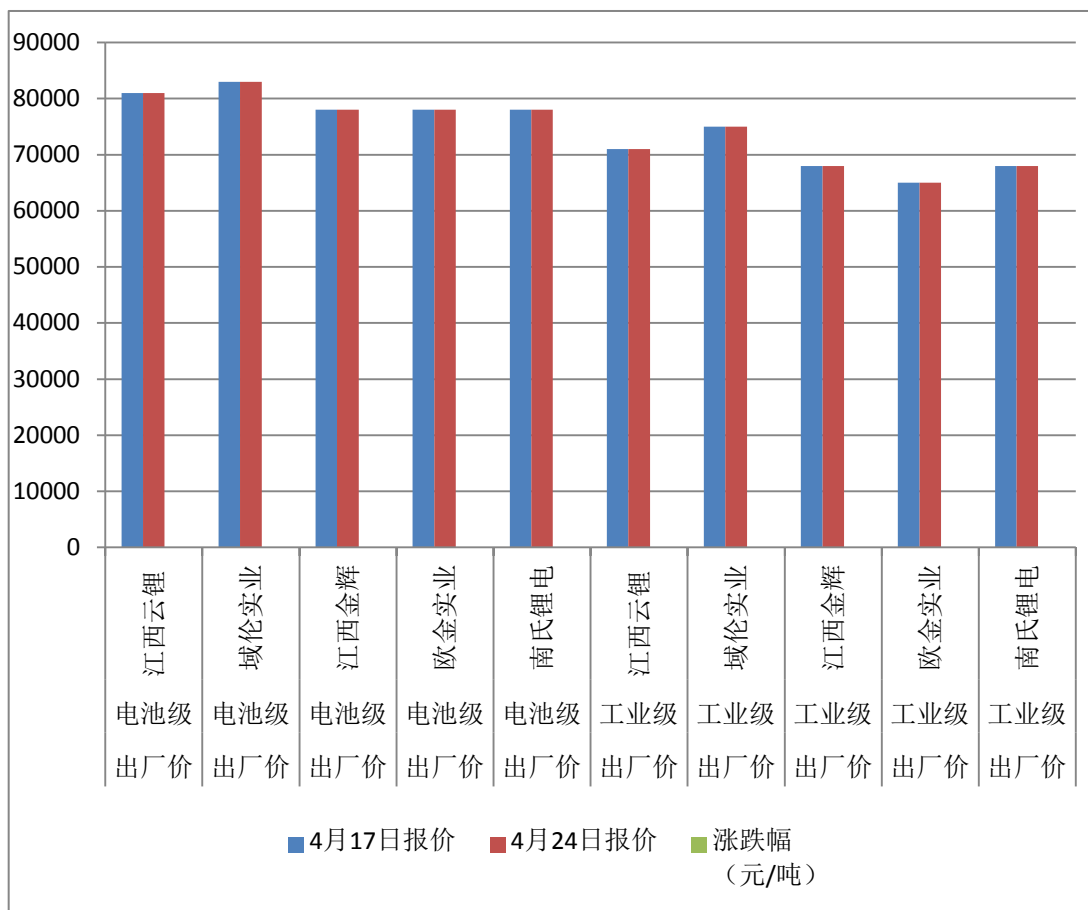


碳酸锂报价情况表:

报价类型	规格	报价单位	4月17日报价	4月24日报价	涨跌幅 (元/吨)
出厂价	电池级	江西云锂	81000	81000	0
出厂价	电池级	域伦实业	83000	83000	0
出厂价	电池级	江西金辉	78000	78000	0
出厂价	电池级	欧金实业	78000	78000	0
出厂价	电池级	南氏锂电	78000	78000	0
出厂价	工业级	江西云锂	71000	71000	0
出厂价	工业级	域伦实业	75000	75000	0
出厂价	工业级	江西金辉	68000	68000	0
出厂价	工业级	欧金实业	65000	65000	0
出厂价	工业级	南氏锂电	68000	68000	0



碳酸锂报价比较图:

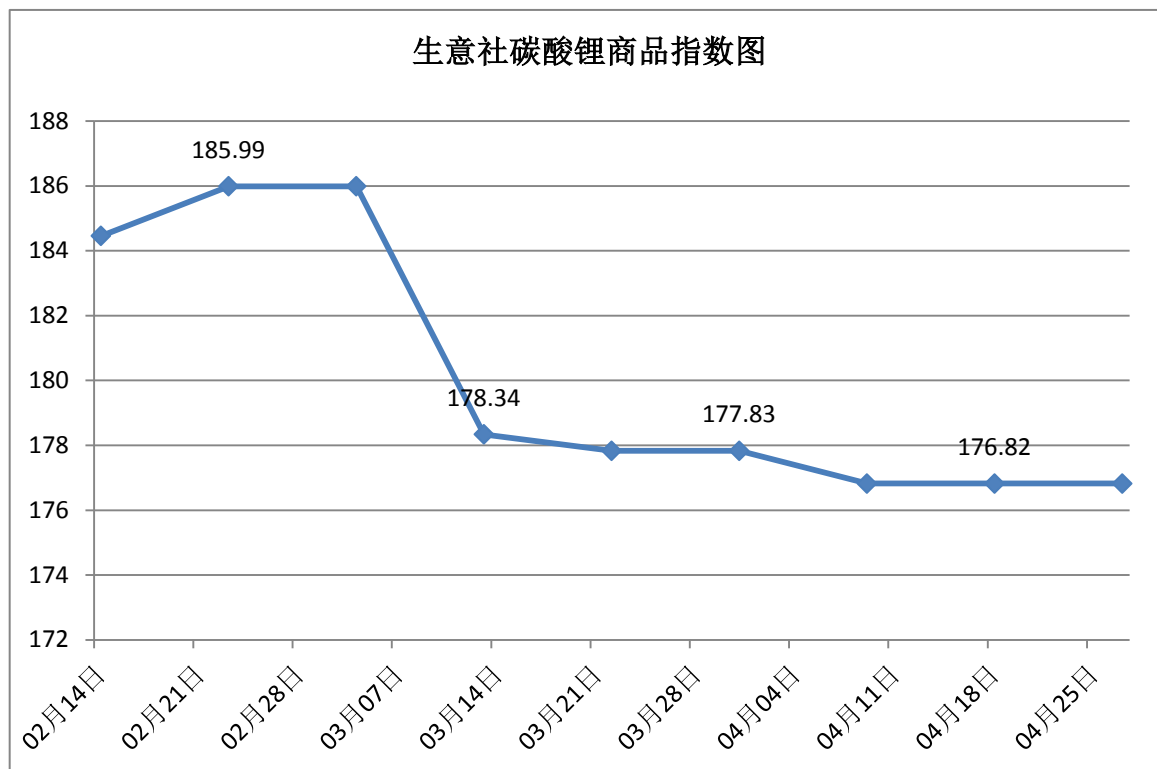




● 生意社碳酸锂商品指数

日期	2月14日	2月23日	3月4日	3月13日	3月22日	3月31日	4月9日	4月18日	4月27日
商品指数	184.46	185.99	185.99	178.34	177.83	177.83	176.82	176.82	176.82

生意社碳酸锂商品指数图：

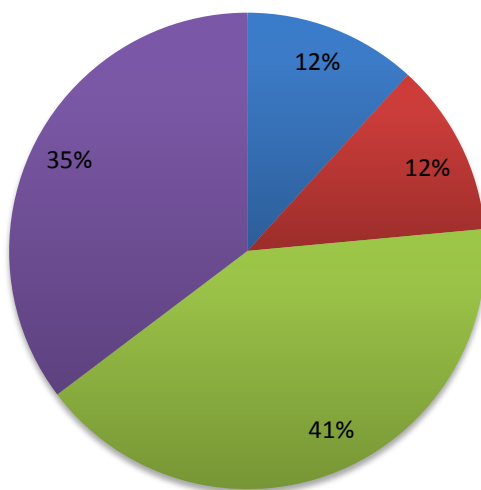




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（4月22日-4月26日），共有17家证券研究机构共发布新能源概念相关研报21份，其中17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2个，中性评级7个，持有评级6个。整体评级继续持续正向，说明对新能源相关概念公司及市场多持看好态度。



行业动态

【突破 300Wh/kg 能量密度的冲锋手 软包电池或迎来爆发之年】

随着市场需求的强劲增长，软包动力电池装机量不断走高。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，其中软包电池装机量为 7.55GWh，占总装机量的 13.27%，同比增长 60.73%；2019 年一季度软包动力电池装机量 1.21GWh，同比增幅高达 205.3%。在与方形和圆柱电池的激烈竞争中，软包动力电池正异军突起！种种迹象表明，2019 年或将成为软包电池企业爆发之年。

【电池质保服务对比：这九款热门车型哪家强？】

对于企业来说，规避电池过快衰减问题，除了尽快提高技术，现阶段最好的办法就是解决电池衰减带给消费者的问题。目前，已经有多家企业针对电池推行了电池质保政策。

【充电桩市场规模将超 300 亿元】

4月20日，中国电动汽车百人会（China EV100）与国际环保公益组织自然资源保护协会（NRDC）在北京联合发布《中国充电服务市场如何健康发展》研究报告。报告显示，目前我国充电基础设施仍有较大缺口，整体充电服务市场发展空间巨大。报告预测：“十三五”期间充电桩“设备+裸站”的市场规模将超 300 亿元；到 2020 年充电服务费市场空间约 100 亿元；围绕大数据应用、汽车销售、广告收入的充电运营增值服务市场规模将超 20 亿元。

【NCM811 电池集体亮相上海车展 有望告别“里程焦虑”】

今年的上海车展，可以说是搭载 NCM811 电池的纯电动汽车首次集体亮相。电池中国网从上海车展现场获悉，多家车企发布了装配 NCM811 电池的纯电动汽车，NEDC 工况续航里程基本都在 500km 以上。不止于此，部分参展电池企业也携 NCM811 电池产品亮相车展，NCM811 电池时代有望在今年全面开启。

广汽新能源 Aion 系列也在上海车展亮相了，其中广受关注的一款车型是 Aion S。据悉，这款车将在 4 月 27 日正式上市。据电池中国网了解，该车型选用的动力电池为宁德时代提供的 NCM811 电池，系统能量密度达到 170Wh / kg，NEDC 工况续航里程 510km，且可以通过快充在半小时内将电池充电至 80%。

**【爆炸事故频发 锂离子电池优势地位或将受到威胁】**

又一起锂离子电池爆炸事故发生，这次是美国的一个储能厂，据了解，由于锂电池问题，韩国发生了至少 21 起火灾。锂离子电池本身的性能并不存在危险性，但是当操作不当时，潜在的危险就可能会发生；地方监管机构正在彻查，企业也是满心担忧是否还会发生锂电池爆炸事故，毕竟锂电池技术是目前唯一可以推向市场的电池储能技术。Wood Mackenzie Power & Renewables 的分析师 Ravi Manghani 表示，如果火灾事故持续发生，短期内锂离子电池市场发展的速度肯定会放缓。而且如果其他电池储能技术相继成熟并且能够控制成本，锂电子电池的地位势必会受到威胁。

【竞争加剧 动力电池企业适应智能网联化才能占据主动权】

目前，日韩电池企业正在卷土重来，并广泛链接更多本土企业。中关村新型电池技术创新联盟秘书长、电池百人会理事长于清教表示，目前日韩电池企业在成本及技术积累方面具有综合优势，国内电池企业尚有距离。在 2020 年新能源汽车补贴完全退出后，中日韩电池巨头之间的竞争将进一步加剧。

【安全第一：27 家能源公司携手致力于建立储能安全标准】

美国储能协会（Energy Storage Association）近日宣布，杜克能源（Duke Energy）、Eversource 和其他 25 家能源公司签署了一项储能企业责任承诺，并承诺参与一个优化安全标准的工作组。

企业跟踪

【松下考虑升级 18650 电池生产线 转为生产 2170 电池】

据日本日刊工业新闻社（Nikkan Kogyo）的一篇报道所说，特斯拉（Tesla）电池供应商松下（Panasonic）目前正考虑将 18650 电池生产线转为 2170 电池生产线。目前，18650 电池生产线负责为特斯拉的 Model S 和 Model X 车型供应电池。

【把电池技术带回家】

去年，SolarEdge 宣布收购韩国电池制造商 Kokam。近日，SolarEdge 的创始人兼副总裁 Lior Handelsman 在接受国外媒体采访时谈到了其收购计划和战略方案；很明显，太阳能系统正越来越多地与储能集成。随着世界能源和电网向分布式发电发展，更多的储能系统将包括在内。这就是新的未来。

【宁德时代、欣旺达斥巨资再扩产，锂电进入新一轮扩产周期？】

这次的扩产显然与上一轮有着本质上的区别。上一轮的产业扩产主要由狂热市场资金驱动的收并购主导下的产业野蛮生长期，而此轮扩产主要是下游需求驱动下的行业头部企



业主导的产业理性扩产。4 月 25 日，宁德时代发布新一轮扩产公告：拟在宁德湖西投资不超过 46.24 亿元扩产；拟与一汽集团合资设立时代一汽动力电池公司，投资不超过 44 亿元在宁德霞浦扩产。自 2018 年四季度以来，宁德时代大规模扩产趋势较为明显。2018 年 11 月 29 日公告将投资 74 亿元扩产江苏时代三期项目。加之目前的 80 亿投资，宁德时代扩大产能规模，以供应更多的下游车企需求的版图逐渐明晰，全球的锂电产能提升以及。此外，产能满产后的规模效应也将有利于宁德时代降低成本，有效缓解补贴退坡后，车企压价带来的压力。

【宁德时代联手中国一汽投资 44 亿建动力电池项目】

宁德时代 4 月 24 日晚间公告，公司拟投资建设宁德正极材料项目、湖西锂离子电池扩建项目，投资金额分别为不超过 91.3 亿元、46.24 亿元。此外，宁德时代拟与中国一汽合资设立时代一汽，开展动力电池生产和销售业务，并由时代一汽投资建设动力电池项目，项目投资总额不超过 44 亿元；宁德时代在时代一汽持股比例为 51%。

【涉嫌骗补过亿元 银隆新能源自曝家丑为哪般？】

4 月 25 日，银隆新能源在其微信公众号上透露，经核对公司财务记账凭证发现，银隆新能源前高管涉嫌骗取国家新能源汽车财政补贴，金额高达 1.1 亿多元；在设备、产能均不存在的情况下，骗取国家新能源财政补贴 1.123 亿元！据银隆新能源透露，除了骗补已涉嫌刑事犯罪，公司大股东魏银仓及孙国华还涉嫌冒领公司补偿款 1.5 亿元、采购设备虚增价款 2.6 亿元和虚构 1.7 亿元工程款的建设合同等三项刑事案件。此外，大股东魏银仓等还涉嫌三项民事案件，分别为：1、同一专利重复转让，致公司损失 9500 万元及利息；2、债务抵销，公司损失 3.75 亿元及利息；3、货款无法收回，公司损失 2.12 亿元及利息。

【新国标电动车选哪家？雅迪实力解你“选择困难症”】

2019 年 4 月 15 日，新《电动自行车安全技术规范》（以下简称“新国标”）正式实施。新国标一出台，不少消费者认识到是时候换辆新国标“坐骑”了。可时下电动车行业品牌数量众多，质量良莠不齐，买新国标电动车该选哪家，又是否可以找到自己心仪的车型呢？消费者们一度陷入了纠结和疑惑之中。不必担心！电动车行业的领导品牌雅迪电动车早已备好多款新国标车型，以高品质和大福利回馈消费者，实力解你“选择困难症”。据了解，为了方便人们切换新国标车辆，雅迪电动车还在线下门店推出了“新国标超级大换购”活动，车主不仅可享受以旧折新的超值价格购得新国标车辆，同时还有机会获取最高 4999 元的梦换金。除此之外，雅迪电动车还赠送消费者为期一年的“骑行卫士”服务，如此福利实在是让人心动不已！

【一季度亏损 7.02 亿美元，特斯拉深陷“需求地狱”】

4 月 25 日消息，特斯拉发布了 2019 年第一季度财报。数据显示，其 2019 年 Q1 总营收为 45.41 亿美元，与上一季度 72.26 亿美元的总营收相比，下降 37.16%，但与去年同期 34.09 亿美元的总营收相比，增长 33.2%。



2019 年第一季度，特斯拉净亏损 7.02 亿美元，在未经调整的基础上，每股亏损 4.1 美元，调整后每股亏损 2.9 美元，低于分析师预期，终结了连续两个季度的盈利态势。

高新技术

【曼胡默尔与 CMB1u 合作研发有机液流电池 促进能量转换】

近日，曼胡默尔与 CMB1u Energy AG 签署了关于有机氧化还原液流电池能量转换技术的联合开发和产业化协议。双方合作的目的是通过发展基础充电设施支持电动出行的发展，为能源行业提供高效可持续的存储技术，促进能量的成功转换。2011 年，源于木质素（“有机流”）的有机电解质氧化还原液流电池的商业理念就已成型。从 2014 年至今，CMB1u 对此进行了深入的研究和开发。此类电池主要由两个液体电解质罐和一个能量转换器组成，后者是由大量相邻的电池排列组成，也称为电池组。电解质溶液经泵输送通过电池组，并根据需要进行充电或放电。

【远景 AESC 发布 Gen5-811 AIoT 动力电池】

4 月 17 日，上海车展期间，远景 AESC 发布了新一代 Gen5-811 AIoT 动力电池。远景集团首席执行官兼董事局执行主席张雷现场表示，该动力电池已通过了过充、热冲击等多项安全测试，其高比能量超过 300wh / kg，预计 2020 年在远景 AESC 无锡工厂实现量产。远景 AESC 首席执行官松本昌一表示：“远景 AESC 的动力电池是全球范围内最安全可靠的，截至目前，已有 43 万辆 Leaf（聆风）电动汽车安装了远景 AESC 电池，而电池着火等重大故障发生率为零。”

【Zenlabs 获得 USABC 的 480 万美元快充电池技术开发合约】

2019 年 4 月 16 日，据外媒报道，美国汽车研究理事会（简称“USCAR”）下属机构，以及菲亚特克莱斯勒美国公司 (FCA US LLC)、福特汽车公司 (Ford Motor Company) 和通用汽车 (General Motors) 的合作机构 United States Advanced Battery Consortium LLC（美国先进电池联盟，简称“USABC”）今天宣布，将 480 万美元的技术开发合约授予给位于加州弗里蒙特的 Zenlabs Energy Inc.，让后者开发为电动汽车 (EV) 所使用的低成本快速充电 (Low-Cost, Fast-Charge, 简称“LC/FC”) 电池技术。这份合约包含分担 50% 的成本，主要是资助一个为期 30 个月、在上个月已经开始的项目。在一期取得成功的基础上，这个项目的目标是开发全新的电解质配方、支持使用高容量氧化硅阳极的可伸缩预锂化方法、经过优化的电池设计，而后者将能让锂离子电池达到 USABC LC/FC EV 电池目标。



【瑞士公司研发新型电动汽车电池支持续航 960 公里】

据报道,瑞士一家初创公司表示将推出一款锂电池,单次充电至少可供电动汽车续航 600 英里(约 965.4 公里),突破了目前电动汽车电池的供能上限。

【比克:再战外资电池】

2019 上海车展,三家新造车势力推出新车型:小鹏 P7、金康 SERES SF5、零跑 S01 Razer 联名版。它们的共同点之一,就是都选用了比克电池作为动力电池供应商。

此前,在小鹏 G3 上,比克与技术来自松下的联动天翼是共同供应商;在金康新能源,三星是另一款车瑞驰牌电动 SUV 动力电池供应商。此外,LG 化学正投入 1.2 万亿韩元扩建南京的圆柱型电池生产线。这意味着,比克和外资动力电池,面临正面的竞争。

信息来源:生意社

OFWEEK 锂电网

金融界

东方财富网等

**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。