



新能源行业周报

—— 金属锂降价而工碳锂市场紧俏，带动电碳价格小幅上

涨

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

上周锂电池市场表现不佳，主要原因在于下游需求疲软：电动自行车等小动力方面仍处在新国标的政策的影响当中，很多企业订单较之前减小了接近 50%；部分新能源车厂目前没有完成预期的订单量。

今年 3 月份发生了江苏响水爆炸案，当地政府高度重视化工企业的安全生产问题。江苏化工园区关停整顿，受到医药中间体生产企业整顿关停的影响，工业级金属锂的需求减少。



自 2018 年底至今氢氧化锂价格阴跌，对氯化锂和金属锂的价格都造成了一定的降价影响。

但碳酸锂价相对保持稳定，部分正极材料企业改变原料采购策略，由电池级碳酸锂转向使用品味较高的工业级碳酸锂，导致今年以来工业级碳酸锂需求明显好转。由于工业级碳酸锂价格上升、市场货源紧俏，带动电池级碳酸锂价格小幅调涨。

企业方面：研究机构 Adamas Intelligence 表示截止今年 2 月，在全球新电动汽车、插电式混合动力汽车和混合动力汽车的电池中，碳酸锂当量(LCE)的使用量增加了 76%。所以力拓也看到了锂巨大的发展前景。目前力拓在塞尔维亚拥有一个巨大的 jadarite 锂矿，这是一种塞尔维亚独有的含锂矿物。

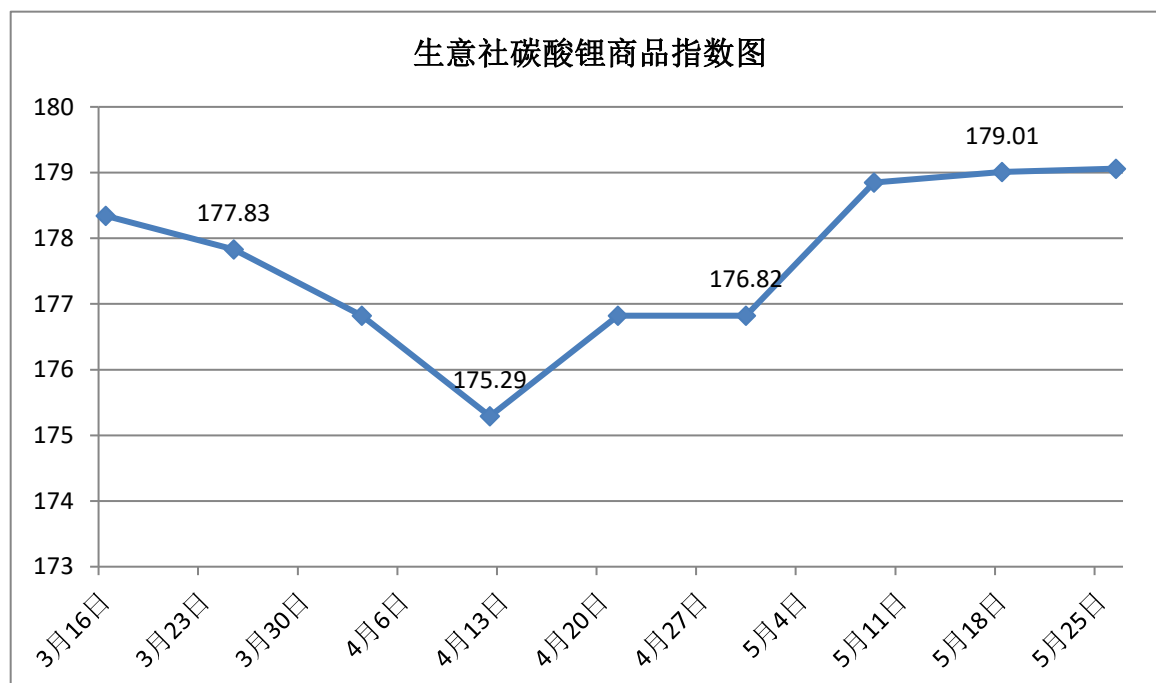
汽车方面：4 月新能源汽车销量增速显著收窄，同比增速仅为 18.1%，相比上月减少 67.3 个百分点，新能源汽车是消费者购车的重要选择之一，但新补贴政策的大幅退坡对消费者购车热情造成了一定的影响。整个新能源汽车行业正由“政策驱动”转向“市场驱动”，市场竞争愈加充分，未来新能源汽车市场供给将持续改善，并将面临“消费分级”，中高端车型和低端车型将持续分化，整体仍将保持快速增长；而国家对燃料电池汽车的支持态度不变，企业对燃料电池汽车产业链的布局加大，后续随着燃料电池研发技术不断突破、配套设施不断完善，燃料电池汽车未来可期。持续提质降本仍然是新能源汽车产业改善供给、激发终端需求的关键。



● 生意社碳酸锂商品指数

日期	3-16	3-25	4-3	4-12	4-21	4-30	5-9	5-18	5-26
商品指数	178.34	177.83	176.82	175.29	176.82	176.82	178.85	179.01	179.06

生意社碳酸锂商品指数图：

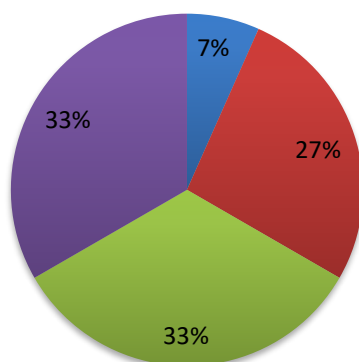




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（5 月 20 日-5 月 24 日），共有 28 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 34 份，其中 30 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 8 个，中性评级 10 个，持有评级 10 个，整体评级偏向正向，说明对新能源相关概念公司及市场仍旧持看好态度。



行业动态

【动力电池产量环比下滑 三元正极材料需求或面临降温】

尽管磷酸铁锂电池在低里程乘用车、新能源专用车等应用场景的渗透率增加，不能否认三元电池仍是未来动力电池市场上的主流。另一方面，由于补贴新政进一步退坡，技术与应用场景等瓶颈，动力圆柱电池自年初以来产量逐步缩减，并大量转移至消费类市场，预计未来动力电池市场上的主要装机形状以方形为主，软包次之。

【锂亚功率型电池安全性测试之短路测试】

锂亚电池在物联网应用方面有着先天的优势，其电压平台高，容量大，贮存寿命长，目前广泛应用在物联网各个行业。小电流应用场景通常会使用锂亚能量型电池，而大电流场景一般会采用孚安特功率型锂亚电池。功率型电池可以提供较大的脉冲电流，很多人因此会担心其安全问题。在终端产品实际应用中，开发者最不愿看到的就是意外导致的电池短路问题。为了验证锂亚功率型电池在短路情况下的安全性，孚安特在户外做了如下测试。

【动力电池争霸：“白马”“黑马”齐奔腾】

4 月，动力电池市场“白马”、“黑马”一起奔腾。大“白马”宁德时代市占率在提升 1 个百分点，达 47%；小“黑马”中航锂电由配套商用车转向配套乘用车后，装机量增幅明显；久违了的多氟多排到第七；小鹏 G3 产量大增，促使联动天翼首次跻身八强，也堪称“黑马”。

【韩国储能电站频起火 本土储能业全面停滞】

从 2017 年开始，韩国遭遇了储能电站起火的危机，至今发生的 21 起储能电站起火事件，已导致韩国本土储能行业暂时的全面停滞。对此，韩国目前大概的 1490 个储能站中，有 522 个（35%）已经被关闭；有 778 个已进行检修和确认，其中 740 已经重新开始启用。虽然韩国政府推迟了这些连续出问题的储能系统（ESS）起火事故原因的调查结果，但据报道，至少有 16 次起火原因可能是电池系统导致。

【美国向中国 2500 亿美元商品征收 25% 的税率对锂电池行业有啥影响？】

美国提升税率对我国电池行业出口的影响不算大，尤其对锂离子电池行业的影响很小，但各行业人士仍需保持警惕，如果中美无法继续谈判，那么谁都不能确保接下来美国对我国 3000 亿美元产品的征税会不会进一步影响到锂离子电池行业。

**【到 2040 年 电动汽车将占全球汽车销量的一半以上】**

彭博社（BloombergNEF）的一份新报告显示，在未来 20 年内，电动汽车可能占全球客车销量的一半以上。到本世纪 20 年代中后期，锂离子电池成本的下滑将使电动汽车的价格比基于内燃机的汽车更便宜。

【SQM：锂矿短期供应过剩 但看好长期需求】

据彭博社报道，全球第二大锂生产商 Soc. Química y Minera de Chile (SQM) 表示锂矿价格的下跌还远没有结束。在 2019 年第一季度，锂价下跌了 8%，然而在接下来的几个月里，锂价或将下跌超过 25%。公司首席执行官 Ricardo Ramos 表示，由于锂矿需求以两位数的增速在飞快上涨，锂矿商为了抓住商机也在加大力度投产，然而却造成了目前锂矿供应过剩的局面。

【江苏化工园区关停整顿 金属锂需求减少】

今年 3 月份发生了江苏响水爆炸案，当地政府高度重视化工企业的安全生产问题。2019 年 4 月 1 日，江苏省政府发布《江苏省化工行业整治提升方案（征求意见稿）》，该文件中的提到，2020 年底前，全省化工企业数量减少到 2000 家，到 2022 年底前，化工企业数据控制到 1000 家以内，并且要求对全省 50 个化工园区开展全面评价，根据评价结果，压减至 20 个左右，沿长江干支流两侧 1 公里范围内、化工园区外的 34 家企业原则上 2020 年底前全部退出。

企业跟踪

【收监管函、遭券商“卖出”评级 国轩高科下修业绩引连锁反应】

5 月 22 日，国轩高科因净利润披露差异较大，且未及时修正，收到深交所监管函。而在此前，因为业绩下修，国轩高科还遭到券商发布“卖出”评级报告。

【当升科技牵手协鑫集团 合力优势或是下张王牌】

近日，当升科技与协鑫集团就上游资源、技术开发、产品业务等方面确立了合作关系，共同签订《协鑫集团与当升科技锂电产业战略合作协议》，以期通过深化产业战略合作，形成竞争合力。

**【德赛电池：小型锂电业务稳步增长，动力电池业务持续亏损】**

近日，德赛电池在投资者调研活动会上介绍公司经营情况及计划。德赛电池表示公司在穿戴类设备电池市场拥有较高的市场份额，未来将重点拓展储能领域，动力电池业务情况不理想，将努力减少亏损，实现盈利。

【坚瑞沃能债务重组引入战略投资者】

公司全资子公司西安坚瑞利同新能源科技有限公司（以下简称“坚瑞利同”）已与南京力腾新能源科技有限公司、北京中宇兴投资管理中心（有限合伙）、苏州安靠电源有限公司、天津进平科技发展有限公司（以下简称“进平科技”）及郑向阳先生在北京签署了《陕西利同壹号新能源合伙企业（有限合伙）合伙协议》（以下简称“有限合伙协议”），拟共同发起设立陕西利同壹号新能源有限合伙企业（暂定，以工商登记为准）（以下简称“有限合伙企业”），该有限合伙企业的普通合伙人（GP）为坚瑞利同，有限合伙人（LP）为上述合作方。其注册资本为人民币 5050 万元，坚瑞利同拟认缴出资额为人民币 50 万元。

【车企&能源公司强强联手 探索废旧电池新的商业模式】

近日，本田公司和美国电力公司（AEP）宣布将共同探索旧电动汽车（EV）电池的可能用途，包括对于可再生能源的整合，同时也在寻求解决和日益增长的电气化交通相关的“多重挑战”。

【利维能 10GWh 动力电池项目一期投产 软包市场再添“劲旅”】

5 月 23 日，安徽利维能动力电池有限公司（以下简称“利维能”）10GWh 动力电池项目一期投产暨二期开工仪式在安徽滁州举行。电池中国网从现场获悉，利维能 10GWh 动力电池项目总投资 50 亿元人民币，计划分两期完成。一期项目设计产能为 5GWh，今天投产的为第一期项目首批 2.5GWh 产线。

【吉利首款纯电动皮卡入公告 配套天劲股份三元软包电池】

5 月 17 日，第 320 批《道路机动车辆生产企业及产品公告》通过国家工信部审核，吉利旗下新能源商用车品牌远程的首款纯电动皮卡赫然在列。电池中国网注意到，这款皮卡采用的电池为三元锂离子蓄电池，由广东天劲新能源科技股份有限公司生产。

【嘉能可将重启 First Cobalt 钴炼厂 产量将达 2000-2500 吨】

据 CNW 网站报道，本周二，First Cobalt Corp. 和嘉能可（Glencore）签署了谅解备忘录，嘉能可将为 First Cobalt Corp. 位于加拿大安大略省钴精炼厂提供钴原料和资金支持，从而加速重启北美唯一一家初级钴精炼厂，为锂电池行业提供硫酸钴或是为北美的航空航天事业和其他军事工业提供金属钴。

【赣锋锂业拟并购 Bacanora 公司 并将成为最大锂生产商】



中国电动汽车原料供应商赣锋锂业已同意收购伦敦上市的 Bacanora 矿业公司 30% 股权的计划，完成其在墨西哥建设锂矿的计划。这笔交易是赣锋锂业的最新收购，另外还收购了在澳大利亚和阿根廷的矿山股权，并与大众和特斯拉供应锂的协议。赣锋锂业还将提供资金帮助 Bacanora 推进 Sonora 项目的建设，这种矿床以前从未开发过，该项目旨在从墨西哥北部的粘土中提取锂。具体而言，Sonora 项目运营成本较低，规模庞大且易扩展。赣锋锂业副董事长王晓申表示："我们预计对 Bacanora 和 Sonora 锂项目的投资，将会是赣锋锂业成为全球最大锂生产商的战略基石。"

【住友金属计划到 2028 年电池材料产能翻一番】

日本矿业和冶炼厂住友金属矿业有限公司 (SMM) 的目标是在 2028 年 3 月之前将其用于汽车电池的阴极材料的生产能力提高一倍以上。SMM 总裁 Akira Nozaki 今日对外公开表示，未来 9 年，公司将把阴极材料的产能提高到每月 10,000 吨，而现在每月为 4,550 吨。

高新技术

【科学家利用新型卤素转换插层化学 打造高能锂离子水系电池】

据外媒报道，马里兰大学的一组研究人员首次在石墨中引入卤素转换插层化学，创新研发复合电极，容量为 243 mAh / g (就电极总重量而言)，平均电位为 4.2 V, vs Li / Li⁺。团队人员将这一阴极与钝化石墨阳极相结合，打造出能达到 4V 的锂离子水系全电池，能量密度为 460 Wh / kg，库仑效率约为 100%。

【德州仪器为电池管理系统提供参考设计 提升电动汽车续航】

据外媒报道，美国德州仪器公司 (TI) 为电池管理和牵引逆变系统推出了经过全面测试的参考设计，以及具备先进监控和保护功能的新型模拟电路，可帮助减少二氧化碳排放，提升混合动力汽车 / 电动汽车的续航里程。

【德国研究人员提出新型高熵储能材料 推动锂电池发展】

据外媒报道，德国卡尔斯鲁厄理工学院 (KIT) 的研究人员，提出一种适合储能应用的新型高熵材料。他们在论文中报告，以最近设计的多阳离子过渡金属基高熵氧化物为前体，



LiF 或 NaCl 为反应物，用简易机械化学方法，制备多阴离子和多阳离子化合物，从而生成锂化或钠化材料。

信息来源：生意社

OFWEEK 锂电网

金融界

亚洲金属网

东方财富网

电池网

锂业分会等

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。