



# 新能源行业周报

—— 对电碳锂而言，工碳锂价格的上调只起到调高心理预

期的作用

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

近期碳酸锂价格保持稳定，据生产企业透露，电池级碳酸锂的销售情况不如工业级碳酸锂，同时目前市场上已经开始出现厂家以 7.5 万元/吨甚至更低的价格出售电池级碳酸锂。工业级碳酸锂价格上调对于电碳的价格只起到调高心理预期的作用，预计未来碳酸锂供应释放较快。预估 6 月初电池级碳酸锂的价格将开始下行，降价或早于工业级碳酸锂。氢氧化锂价格继续走低，但是跌速渐缓。

锂电池原料价格的大幅上行，显现出锂电池行业较高的景气度，也利于锂电池板块走高。锂电池电解液原料碳酸乙烯酯价格 5 月 23 日再度上涨 1000 元/吨至



23000 元/吨。此前，该品种价格已连续数周上行，不仅远高于今年年初低位时的价格，较去年四季度旺季时 1.2 万元/吨的价格也接近翻倍。

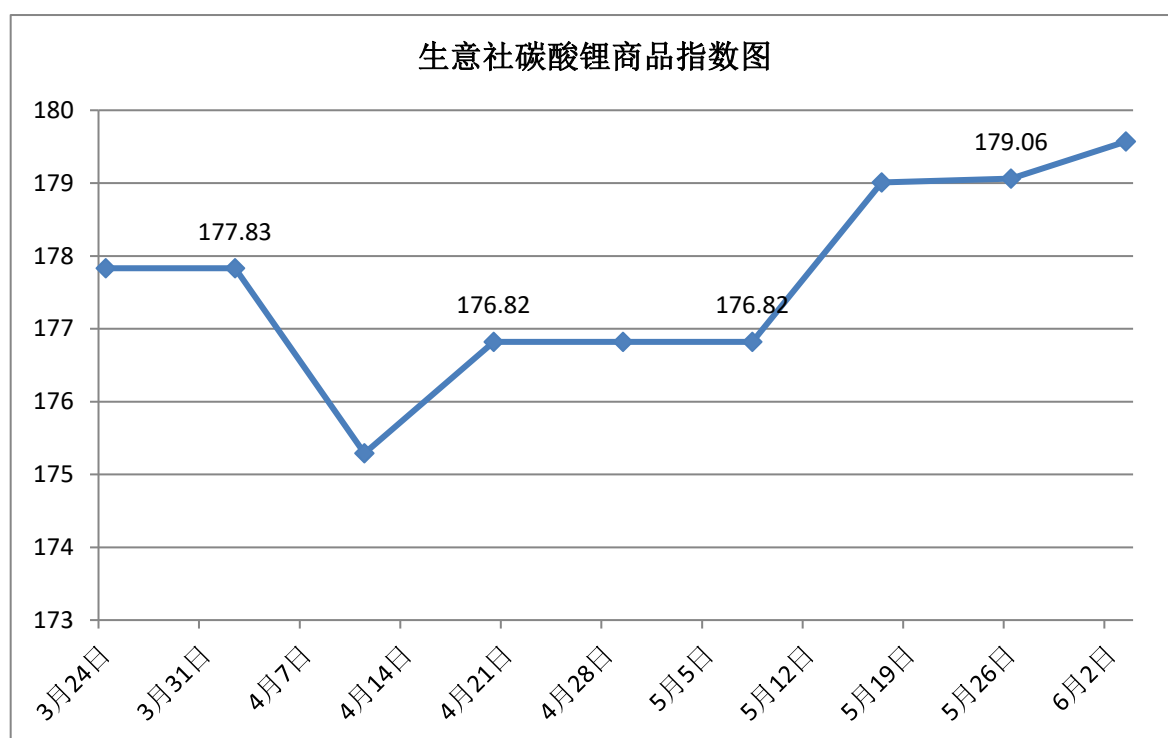
5 月底，交通运输部等 12 部委联合发布了《绿色出行行动计划（2019-2022 年）》，将推进绿色车辆规模化应用和加快充电基础设施建设，计划到 2022 年，初步建成布局合理、生态友好、清洁低碳、集约高效的绿色出行服务体系。在具体措施方面，计划要求加快构建便利高效、适度超前的充电网络体系建设，重点推进城市公交枢纽、停车场、首末站充电设施设备的规划与建设。鼓励高速公路服务区配合相关部门推进充电服务设施建设。加大对充电基础设施的补贴力度，将新能源汽车购置补贴资金逐步转向充电基础设施建设及运营环节。推广落实各种形式的充电优惠政策。



## ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	3-24	4-2	4-11	4-20	4-29	5-8	5-17	5-26	6-3
商品指数	177.83	177.83	175.29	176.82	176.82	176.82	179.01	179.06	179.57

生意社碳酸锂商品指数图：

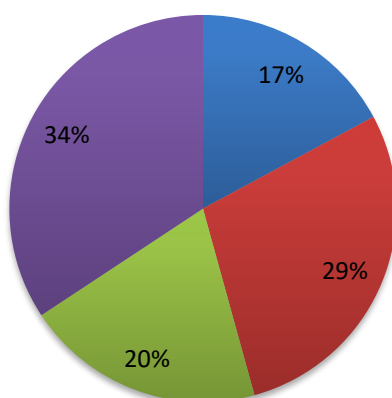




## 机构分析

### 研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（5 月 27 日-5 月 31 日），共有 27 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 41 份，其中 35 份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级 6 个，增持评级 10 个，中性评级 7 个，持有评级 12 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

### 【电化学储能市场需求巨大 2023 年将接近 20GW】

电化学储能的春天逐渐到来。据中关村储能产业技术联盟发布数据显示，截至 2018 年年底，我国电化学储能累计投运规模 1.073GW，正式进入 GW 级规模；该数据到 2019 年年底将更新为 1.92GW，预计到 2022 年，电化学储能规模将突破 10GW，2023 年将接近 20GW。从长远来看，储能领域将是锂电池重要的应用市场之一。

### 【2019 年全球并网储能部署或达 4.3GW 中美装机量将超全球一半】

根据全球性商业服务机构 IHS Markit 的分析预测，2019 年全球将部署 4.3 GW 的并网储能，原因有以下几点：对太阳能并网的需求不断提升、中国市场的储能增长以及对住宅安装储能的激励措施。

### 【新能源汽车新一轮淘汰赛提前开始】

7、8 两月的市场疲软，是否可以定义为市场的拐点，在这个问题上，看法出现了明显的分歧。汽车公司相对乐观，认为下半年车型较多，有竞争力的车型会激活市场，全年销量仍会增长。其中最乐观的一家认为，仅新能源乘用车销量就可以达到 140 万台（2018 年为 102 万台），其中最保守的两家认为，市场会与 2018 年持平或温和增长。经销商则普遍悲观，认为下半年补贴大幅退出后，产品竞争力不足，加之消费市场购买力不足，市场会收缩。

### 【三足鼎立谁能胜出？详解铅蓄电池、锂电池、氢能源电池发展趋势】

近年来铅酸电池行业在进行了一系列的改革整治，行业洗牌加速的同时，锂电池和氢能源电池异军突起，已经开始蚕食铅蓄电池的市场份额。本文主要从铅蓄电池产业地位与发展趋势、面临挑战以及回收过程存在的问题入手，同时介绍锂电池和氢能源电池的现状，加之铅蓄电池、锂电池和氢能源电池的优劣势比较，以及对未来发展前景进行了全面分析。

### 【边缘品牌车企日子更加难熬 上游动力电池企业将迎考验】

尽管已是炎炎夏日，但是眼下的车市却是非常的“寒冷”。数据显示，今年 1—4 月，我国汽车产销分别完成 838.9 万辆和 835.3 万辆，同比分别下降 11% 和 12.1%。当前，车市低迷依然在持续。尽管有新能源汽车撑量，上汽集团、吉利汽车、江淮汽车、长安汽车等主流车企也是“降字当头”，而自主品牌中的边缘车企，日子就更不好过了。乘联会数据显示，今年 1—4 月众泰汽车累计销量 50009 辆，同比下降 52.3%，其新能源汽车销量也缺少亮点。

**【2019 年 4 月动力电池装机量分析：松下上升至 16 名】**

据盖世汽车统计，2019 年 4 月我国新能源汽车生产 10.6 万辆，同比增长 22.5%，环比下降 0.9%，其中新能源乘用车生产 9.9 万辆，占总产量的 93.4%，同比增长 31.8%。4 月新能源汽车动力电池装机量总量达到 5.41GWh，同比增长 44.2%，环比增长 6.2%。4 月份是新的补贴政策实施后的第一个月，处于补贴过渡期阶段，4 月电池装机量虽然还是延续着增长的态势，但增速有所放缓，还是受到了一定补贴退坡的影响。

**【二次电动汽车电池：储能领域的最新价值池】**

随着电动汽车（EV）的持续全球增长，电力行业出现了新的机遇：由二手电动汽车电池供电的固定式存储，到 2030 年可能超过 200 太瓦时。在接下来的几十年中，电动汽车（EV）的强劲增长将导致电池的可用性达到太瓦时水平，电池将不只满足电动汽车的使用要求。从这个角度来看，像美国这样的国家在一整年中使用数太瓦时的电力，这是一个很大的储能潜力。为这些仍然有用的电池找到应用场景可以创造巨大的价值，甚至最终有助于降低储能成本，使可再生能源进一步接入我们的电网中。

**【下游需求不及预期 钴锂价格持续低迷】**

新能源补贴政策过渡期临近结束，下游主机厂重新进入观望态势，同时动力电池企业降价不及预期，新能源汽车产销量预计将继续环比下滑，进入 9 月后或有所好转。传统消费类电池市场即将进入淡季，而小动力市场近期增势明显，一定程度上带动了对 5 系三元材料与锰酸锂材料的需求。

## 企业跟踪

**【宁德时代将推出储能专用磷酸铁锂电池】**

“宁德时代在磷酸铁锂和三元这两个锂电池主流技术路线上面，都做到了世界领先的水平，这是我们的优势。”王威谈到，宁德时代在储能领域主推安全性高的磷酸铁锂电池，而日本和韩国主流电池公司只有三元电池，这也是中国储能产业的一大优势。据了解，目前宁德时代拥有 271Ah、100 Ah、92 Ah 等多种储能电池，涵盖长寿命、功率型、能量型三种体系产品。

**【亿纬锂能预计 2019 上半年净利约 5 亿元】**

5 月 27 日，亿纬锂能发布 2019 年半年度业绩预告，预计 2019 年 1—6 月实现归属于上市公司股东的净利润约 4.53 亿元—5 亿元，同比增长 185%—215%。近日，亿纬锂能公告透露，公司拟扩大动力电池生产规模，投资规模拟不超过人民币 35 亿元。

**【三星 SDI 电池供应不及预期 大众重组采购计划】**

据彭博社援引一位知情人士透露，大众汽车公司正在改变其电池采购计划，价值约 500 亿欧元（合 560 亿美元），因其担心三星 SDI 的一笔供应交易可能会无法达成预期。三星最初同意提供超过 20 千兆瓦时的电池，足以为 200,000 辆汽车提供 100 千瓦时的电力，然而在详细谈判期间出现双方在生产量和时间表上意见不一致。该人士表示，谈判僵局导致供应承诺削减不到 5 千兆瓦时。

**【投资 50 亿！比亚迪宁乡动力电池生产基地项目开工】**

5 月 28 日，比亚迪宁乡动力电池生产基地项目在长沙宁乡高新区正式开工建设。据了解，该项目一期计划投资约 50 亿元，建成后预计年销售收入约 100 亿元，新增就业人数约 2000 人。项目主要包括动力电池电芯、模组以及相关配套产业等核心产品的制造，将打造华中新能源汽车动力电池战略基地。

**【董明珠操刀重启“银隆钛”？格力入股长园战略窥探】**

5 月 30 日，长园集团（600525）发布《关于股东一致行动协议到期相关事宜的提示性公告》（以下简称“公告”）。根据公告显示，截至 2019 年 5 月 24 日，长园集团的前十大股东名单中，格力集团旗下的两家金融机构——“珠海格力金融投资管理有限公司”（以下简称“格力金投”）和“珠海保税区金诺信贸易有限公司”（以下简称“金诺信”）分别持股 4715.25 万股和 1849.02 万股，至此，格力集团已间接持股长园集团 4.96% 股，虽未达到实际控制人的段位，但已逼近举牌。

**【欣旺达：子公司成为易捷特 X 项目待开发动力电池供应商】**

近日，欣旺达电子股份有限公司（以下简称“欣旺达”）发布公告称，公司全资子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”或“公司”）已被指定为易捷特 X 项目待开发的动力电池的供应商。

**【新宙邦年产 2.8 万吨电解液项目获环评批复】**

5 月 27 日，深圳新宙邦科技股份有限公司（以下简称“新宙邦”）发布公告称，公司全资子公司南通新宙邦电子材料有限公司（以下简称“南通新宙邦”）取得年产 2.8 万吨新型电子化学品项目的环评批复，该项目建成后，南通新宙邦锂电电解液总产能将达 3 万吨 / 年。

**【赣锋锂业锂盐布局：碳酸锂和氢氧化锂双发展】**

在 5 月 27 日的投资者关系调研中，赣锋锂业详细回答了关于公司锂矿战略等问题。





为了应对的锂产品市场需求变化，赣锋锂业的策略是两手准备，锁定不同种类的资源，除了碳酸锂，还将会新上一条氢氧化锂产线，三期的扩产是 5 万吨，到明年，产能会达到 8 万吨级别。此外，赣锋锂业是唯一一家能将氢氧化锂用在汽车里的中国企业。在正极材料商的整合浪潮下，赣锋锂业将保持强有力的竞争力。

### 【华友钴业拟 7.73 亿元收购华海新能源】

5 月 30 日华友钴业发布公告，公司全资子公司新能源衢州与华海基金和华海新能源签订了《股权收购协议》，新能源衢州拟以人民币 772,741,367 元收购华海基金持有的华海新能源 99.01% 的股权。本次收购完成后，新能源衢州持有华海新能源 100% 股权。

### 【继上海恩捷后，又一电池隔膜企业巨资扩产】

中材科技 5 月 30 日晚公告，控股子公司中材锂膜拟投资 15.47 亿元在山东省枣庄市滕州经济开发区实施建设“年产 4.08 亿平方米动力锂离子电池隔膜生产线”项目。据悉，该隔膜项目建成后，预计实现年均销售收入 7.4 亿元，年均利润总额 3.2 亿元，总投资收益率为 21.38%。同时，中材锂膜各股东拟对中材锂膜合计增资 7.9 亿元，增资完成后，中材锂膜注册资本增至 10.9 亿元。

## 高新技术

### 【SKI 宣布将研发新款动力电池 续航里程达 500 公里】

据外媒报道，SK Innovation (SKI) 宣布，公司将研发全球首款高性能电动车车载电池，旨在将电动车的最大续航里程数提升至 500 公里，预计该款产品最早在 2021 年实现商业化。该公司计划在 2025 年将其电池产量提升 20 多倍，期望通过大力投资及技术研发，使自身成为全球电池市场中的第三位。





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。