



# 新能源行业周报

—— 下游需求减弱导致碳酸锂需求不振

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

碳酸锂市场较弱势,下游企业三元材料需求减弱,使得对碳酸锂需求不及预期,价格相对稳定。现电池级碳酸锂 7.5-7.8 万元/吨之间,均值在 7.65 万/吨,与上周相比无波动。

### 政策方面

如果特朗普政府实现其之前所说的威胁——将从中国进口的锂离子电池和逆变器的关税提高到 25%,那么 4 小时电池储能系统的安装价格将上涨约 15%。

据了解,美国贸易代表办公室(USTR)于 5 月 13 日将锂离子电池和用于储能系统的静态转换器列入了关税上调的清单之中。而根据美国国际贸易委员会(USITC)



的数据，2017 年美国从中国进口了价值超过 10 亿美元的锂电池，且这一数字不包括电动汽车所用电池，在中国之后的是韩国和日本，其价值分别为 5.19 亿美元和 4.4 亿美元。在电池出口方面，亚洲的出口量占全世界绝大多数，一项报道称，2019 年全球锂电池制造总量预计将达到 316GWh，其中 73%的锂电池产能位于中国，其次在美国(12%)、韩国(7%)和欧洲(4%)。

虽然最新上调的关税或许不会阻止美国储能市场的蓬勃发展，但也将显着增加电池的安装成本，而中美之间僵持着的贸易谈判可能会给美国的储能市场带来压力。

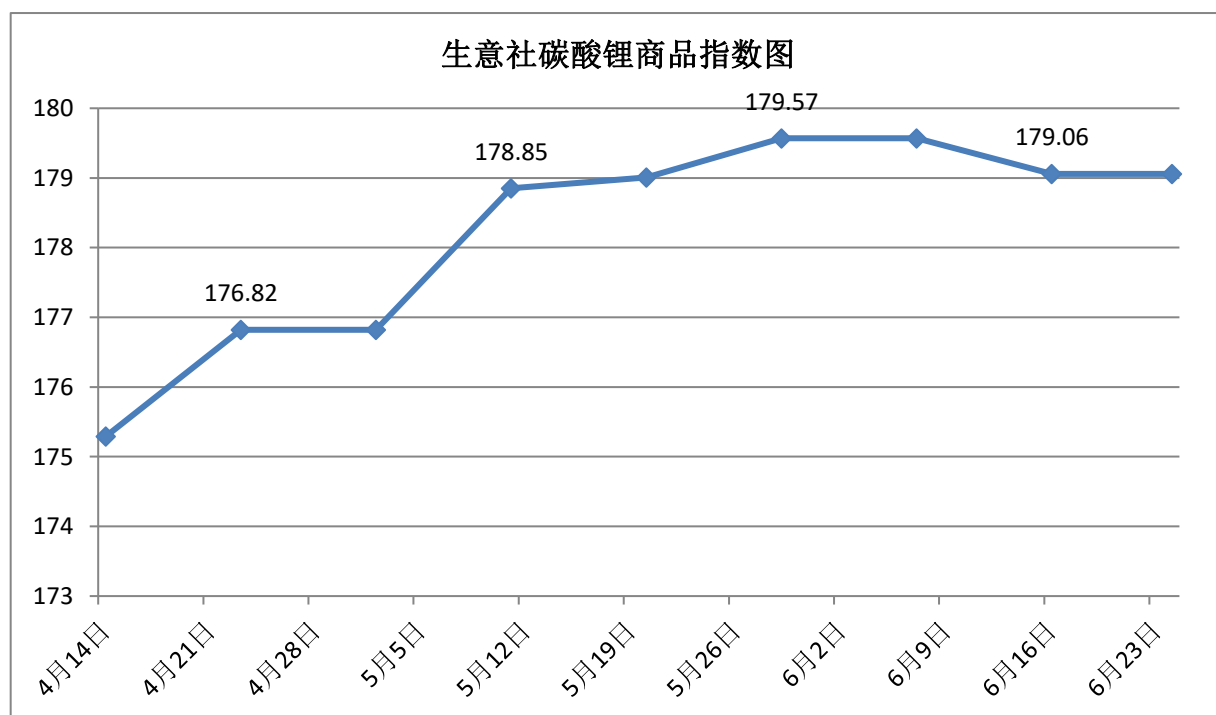
特朗普希望在日本 G20 峰会期间与中国达成谈判协议。中国外交官表示：“我们注意到近一段时间以来，美方多次公开表示，期待安排中美两国元首在二十国集团大阪峰会期间举行会晤。”对于美国先前已经加征的 2000 亿美元商品，中国也采取了反制措施，即对美部分商品同样加征 25%的关税，其中就包括了锂离子电池。



## ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	4-14	4-23	5-2	5-11	5-20	5-29	6-7	6-16	6-24
商品指数	175.29	176.82	176.82	178.85	179.01	179.57	179.57	179.06	179.06

生意社碳酸锂商品指数图：

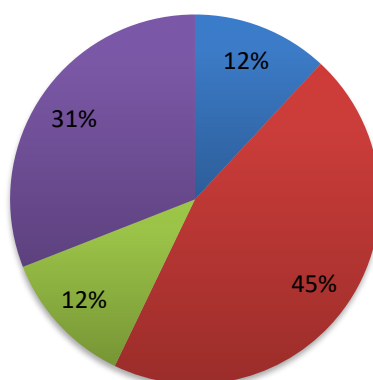




## 机构分析

### 研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（6 月 17 日-6 月 21 日），共有 29 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 46 份，其中 42 份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级 5 个，增持评级 19 个，中性评级 5 个，持有评级 13 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

### 【被迫进入“811 时代”的动力电池，安全性将走向何方？】

为什么是 811？这是作为电动汽车动力来源的三元锂电池的三元材料中，镍、钴、锰三种金属材料的比例。随着三元锂电池的产量日渐扩张，三种较稀有的金属供应压力也越来越大，加之政策对电池能量密度要求的日渐提升，“811 时代”悄然而至。

### 【杭可科技提交注册、容百科技过会 科创板助力锂电业发展】

日前，锂电材料企业容百科技顺利过会，锂电设备制造商杭可科技提交注册申请完成。在目前的全部 124 家上市申请获得受理的企业中，7 家主营业务涉及锂电产业链相关领域企业，或将成为第一批受益科创板的锂电产业链企业。

### 【工信部要求排查新能源车安全隐患，电动车为什么成为被关注对象？】

电动汽车的带来便利性和环保型也是不然而言，随着电动汽车的保有量的增多，车辆的安全也是越来越引起人们的关心和关注，尤其车辆的动力电池安全问题，针对最近电动汽车自燃事件的频发，近日工信部要求排查新能源汽车的安全隐患，从下达的文件上面来看主要是集中在车辆的线路上面，以及充电装置和电池等安全和易损件上面，从通知上面可以看得出，电动汽车是作为被关注的对象。

### 【动力电池“四座大山” 呼唤开启“叠时代”】

安全、续航、寿命、价格，这是电动汽车与传统燃油车正面交锋时必须翻越的“四座大山”。而这“四座大山”，都与作为电动汽车“心脏”的动力电池直接相关。在续航能力的提升上，包括合资品牌、自主品牌、新势力车企都在将车型开发重点往 450km 及更高的续航里程的产品上发力。这也给动力电池供应商带来了极大的压力。

### 【美国国务院关于能源资源和锂离子电池的最新战略】

美国国务院的新战略“能源资源治理倡议”（ERGI）承认对可再生能源、电动汽车和电池储能技术的需求不断增长将创造对能源矿产前所未有的需要。相关人士表示，特朗普政府强烈的民族主义情绪，特别是反华情绪促使其希望将除中国以外的进口来源多样化，最好将一些制造业和其他业务带回美国本土，这一点引起了美国国内的轩然大波，不少美国商人对此表示“做不到”。尽管美国的能源转型以及可再生能源利用水平处于世界前列，但有人认为，这无法改变中国在太阳能、风能、储能和电动汽车供应链上处于日益主导地位的重要性。

### 【发布行业首部蓝皮书 雅迪电动车以身作则引发展】



近日，雅迪电动车联合交通运输部科学研究院、城市智行信息技术研究院共同编制发布《2019 年新国标电动车绿色发展蓝皮书》（以下简称“蓝皮书”）的消息，就引起了不小的轰动。该部蓝皮书依托庞大的电动车市场数据，从政策、市场、用户、技术四个维度评估了电动车新国标对经济、社会和环境的影响，旨在推动行业的健康、持续发展，对于新国标时代下电动车行业的发展有着极其深远的影响。

### 【技术仍是关键 发展更需沉稳 新能源车产业急需质量提升】

近年来，新能源车市场利好消息不断传来。来自中国汽车工业协会的统计数据显示，今年前 4 个月，在我国汽车产销量同比大幅下降的同时，纯电动汽车累计销售 27.8 万辆，同比增长 65.2%，前景喜人。6 月 2 日，广州和深圳两市分别宣布，将在今明两年共新增 10 万和 8 万个小客车增量指标，增加额度原则上按 1：1 比例分别配置普通车竞价指标和节能车摇号指标。

### 【减少对亚洲供应商依赖 德国将资助三家电池联盟】

据外媒报道，为减少车企对亚洲供应商的依赖，德国将向三家电池联盟资助 10 亿欧元的资金。这笔资金将加强欧洲车企和电池生产商抗衡宁德时代、LG 化学和三星等亚洲竞争对手的能力。为电动车发展打造一条区域供应链将有利于德国完成欧盟降低碳排放及减少化石燃料消耗的目标。

### 【凛冬将至？近期动力电池企业生产情况分析】

伴随着下游市场需求表现不佳，动力电池企业以及上游材料市场开始出现连锁效应。据 SMM 了解，已有多家动力电池企业均出现不同程度的减产，行业似乎已经到了发展的瓶颈阶段。自 5 月下旬开始，正极材料厂陆续接到电池企业 6 月订单减量通知，减量计划预计将持续至第三季度。这些电池企业中，包括 C、B 两家龙头电池企业在内，从 6 月起开始减少约 1 / 3 产量，控制开工率水平。此外，广东、江苏、江西等地电池厂均出现不同程度的减产情况。

### 【印度将建立年产能 50GW 的全球性锂电池制造基地 预计很快会进行招标】

近日，印度政府正考虑通过减免进出口关税等财政激励措施，吸引国内外电池制造商在印度建立具有全球竞争力的电池制造基地，其目标是从 40 GW 提高到 50 GW。

### 【动力电池产权归谁更合适？】

最近，有两件事情越来越受到新能源汽车行业的关注。一是主机厂没有电池所有权，回收主体责任执行遭遇尴尬；二是最新的消费升级政策提倡换电模式、电池租赁，以发展使用便利的新能源汽车。电池回收和租赁这两件事情涉及到同一个问题，即动力电池的产权到底归谁才更合适，更有利于推动产业发展？



## 企业跟踪

### 【比亚迪何以成为今日的行业巨头？】

2015 年到 2017 年，比亚迪连续三年取得了全球新能源乘用车年度销量冠军的好成绩。2019 年一季度，比亚迪营业收入超 303.04 亿元，同比增长 22.50%，归属于上市公司股东的净利润 7.5 亿元，同比增长 631.98%。时间回到 2003 年，比亚迪通过收购秦川正式进入汽车领域，当时王传福就信心满满的指出，未来汽车产业的发展方向在于电动化、比亚迪未来要造电动汽车。

### 【大众汽车自产电池】

6 月 13 日，大众汽车集团宣布，计划 2019 年与 Northvolt 公司以 50:50 的股比成立合资企业，并建设一座初期产能为 16GWh 的电池工厂。该工厂最早将于 2020 年开始建设，并于 2023 年底或 2024 年初开始，为大众汽车生产电池。

### 【10 亿美元的融资将帮助欧洲最大的锂离子电池工厂建立】

起初，由于缺乏产业政策，欧洲抛弃了在光伏制造领域的先发优势，现在，欧盟下定决心，避免在电池领域重蹈覆辙。瑞典企业家彼得·卡尔森（Peter Carlsson）创立的诺斯福特公司（Northvolt）已经获得了 10 亿美元的融资，这笔资金将为其夺得欧洲电池市场奠定基础。

### 【宁德时代：国内三大基地+海外同布局 电池产能稳步提升】

日前，由中国化学与物理电源行业协会动力电池应用分会联合电池中国网开展的“行者无疆·锂想无限”2019 年度动力电池产业链调研活动调研组一行，来到宁德时代新能源科技股份有限公司（以下简称“宁德时代”），与宁德时代董事长助理孟祥峰等相关负责人，就动力电池产业发展等问题展开了深入交流和探讨。据孟祥峰介绍，宁德时代目前在国内有福建宁德、青海西宁、江苏溧阳三个生产基地。目前宁德是最大的基地，西宁基地规模相对较小，溧阳基地产能正在逐渐爬坡。此外，宁德时代还在欧洲规划了海外生产研发基地。

### 【大众布局欧洲电动车电池产业 9 亿欧元参股 Northvolt】

近日，德国大众集团宣布，将向瑞典电动车电池生产企业 Northvolt 注资 9 亿欧元，共同开展电动车电池研发和生产。大众此次出资 9 亿欧元参股 Northvolt，将用来购买该公司 20% 的股权，并换取一个监事会成员席位。双方计划在今年内成立一家各自持股 50% 的合资公司，并在欧洲建立首个 16 吉瓦电池生产线。根据大众集团的初步设想，该工厂将于 2020 年在德国下萨克森州萨尔茨吉特动工，并于 2023 年或 2024 年正式投产。





## 高新技术

### 【研究所研发新型“绕指柔”极薄双极板 电池生产更具效益】

据外媒报道，德国弗劳霍夫环境安全和能源技术研究所（Fraunhofer Institute for Environmental, Safety and Energy Technology）的研究人员研发出一种新型柔韧性强且极薄的双极板，有望使电池生产更具成本效益，而且该技术有望实现商业化，用于家用和工业使用的移动电源以及电动汽车电源生产。

### 【韩国宣布开发出新电动汽车电池：更紧凑 更安全】

6 月 17 日，韩国一家研究机构宣布开发出一项令固态电池非常紧凑并安全用于下一代电动汽车和储能系统的技术。根据韩国工业技术研究院(KITECH)公布的消息，其开发的全固态电池用固态导电材料替代了传统锂离子电池正极和负极之间的液体电解质。经过测试，固态电解质锂镧锆氧石榴石电解质具有高度耐热性和耐久性的特点，而且双极结构允许由其制成的电池组串联在一起。

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。