



新能源行业周报

—— 双积分修正案征求意见稿出台 提振行业信心

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

上周电池级碳酸锂价格为 6.8-8.0 万元/吨,均价为 7.2 万元/吨,较之前上涨 0.1 万元/吨;工业零级碳酸锂价格为 6.0 -6.8 万元/吨,均价为 6.3 万元/吨,较之前下降 0.1 万元/吨。今年上半年碳酸锂市场走势较为平稳,价格小幅波动,年初以 7.34 万元/吨开盘,到 6 月底时收盘价 7 万元/吨,下跌 4.6%。这与前几年动辄 30%以上的振幅相比已是相当和缓。行业数据显示,今年上半年我国共生产碳酸锂 8.2 万吨,同比增长 33.2%。下半年碳酸锂产量仍将增加,特别是盐湖类碳酸锂的产量增长将更为明显。从生产工艺看,碳酸锂的锂来源主要有两种:一是盐湖卤水提锂,生产成本相对较低,近年来发展很快,也成为拉低碳酸锂价格的一个重要因素;另一种是从锂辉石、锂云母等矿石中提锂,生产成本相对较高。业内人士表示,我国锂盐加工的矿石主要来自澳大利亚的进口锂精矿。目前,除



了个别成本较低的锂精矿现金成本接近 200 美元外，其他西澳矿山的现金成本基本在 450~600 美元。“矿石成本再加上生产制造成本、营销成本、设备折旧、税费等费用，目前碳酸锂价格基本已到了谷底。”。目前碳酸锂价格已接近很多生产企业的盈亏成本线，成本将对碳酸锂价格形成较强支撑，下半年价格总体趋势是走稳。

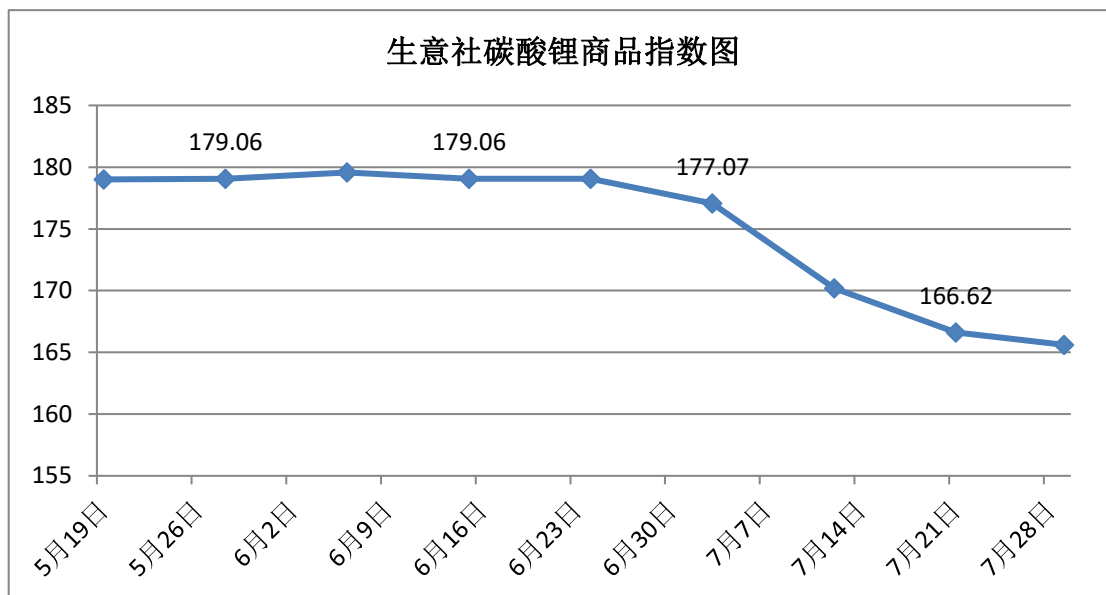
政策方面

新版双积分政策影响深远，成为补贴退坡后，托底新能源乘用车销量的重要政策文件。纯电动单车积分下滑 40-80%，低油耗车型要求严格，目前仅丰田油电混动车能够达标。A 级合资与自主轿车普遍需要相对当前节油 20-30%。在一定假设下预计 2021-2023 年新能源乘用车产量分别有望达到 250、304、352 万辆。

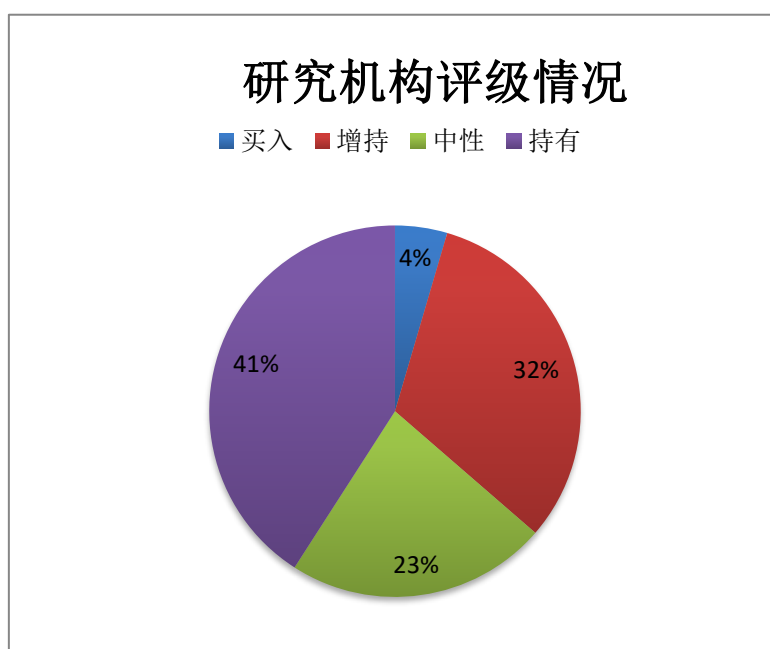
● 生意社碳酸锂商品指数

| 日期 | 5 月 19 日 | 5 月 28 日 | 6 月 6 日 | 6 月 15 日 | 6 月 24 日 | 7 月 3 日 | 7 月 12 日 | 7 月 21 日 | 7 月 29 日 |
|------|----------|----------|---------|----------|----------|---------|----------|----------|----------|
| 商品指数 | 179.01 | 179.06 | 179.57 | 179.06 | 179.06 | 177.07 | 170.19 | 166.62 | 165.61 |

生意社碳酸锂商品指数图：



机构分析





上一周期(7月24日-7月30日),共有18家证券研究机构共发布新能源概念相关研报24份,其中22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7个,中性评级5个,持有评级9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。

3

行业动态

【锦泰锂业年产3000吨碳酸锂产线“入市” 蓝晓科技力促打造盐湖提锂标杆】

去年6月,蓝晓科技(300487)与青海锦泰锂业签订了3000吨/年的碳酸锂生产线建设、运营与技术服务合同。记者获悉,历时一年后,该项目已于7月16日举行投产仪式,正式宣布投产。

锦泰锂业位于青海省巴伦马海矿区,现已规划建设1万吨/年碳酸锂产线建设;此次投产的3000吨/年产线正是上述规划产线的一部分。在投产仪式上,蓝晓科技总经理寇晓康表示,在良好的资源、领先的技术、务实的战略合作模式下,锦泰项目必将成为一个行业标杆。

【青海锦泰锂业碳酸锂生产实现智能化 填补国内空白】

19日从青海省海西州政府获悉,该州青海锦泰锂业有限公司7000吨碳酸锂二期生产线目前已投产,标志着青海实现碳酸锂生产线工艺和智能化、自动化生产,该项目的投产也填补了国内“萃取+树脂法吸附+膜工艺浓缩”等完整的碳酸锂生产线工艺智能化、自动化生产系统的空白。

**【2019 下半年化工市场展望 碳酸锂：成本支撑 走势平稳】**

今年上半年碳酸锂市场走势较为平稳，价格小幅波动，年初以 7.34 万元/吨开盘，到 6 月底时收盘价 7 万元/吨，下跌 4.6%。这与前几年动辄 30%以上的振幅相比已是相当和缓。

湖南海博化工有限公司董事长刘春新表示，上半年碳酸锂市场波澜不惊，主要原因是碳酸锂价格已相当之低，市场杀跌动能衰竭。另外，很多锂盐厂家的规划产能并未如期释放，市场没有出现严重的供需失衡情况。分析下半年市场，尽管产量有增加预期，但在下游需求稳定、成本支撑强劲等因素影响下，碳酸锂市场将以平稳为主。

【上游材料弱稳 车企加速推进电动化】

本期新能源汽车板块表现弱于大盘。本期上证综指上涨 0.70%，新能源汽车行业下跌 0.84%，弱于大盘。板块内个股涨跌互现。其中德赛电池、欣旺达等涨幅居前，多氟多、正海磁材本期跌幅较多。

企业跟踪

【七月车市透支效果持续，比亚迪丰田合作开发新车型】

根据乘联会数据，7 月 8-14 日日均零售 3.48 万台，同比下降 7%，7 月前两周零售端的负增长基本符合预期，6 月清除国五库存的透支效果仍然持续。7 月第二周的乘用车市场批发销量日均 3.5 万台，同比增速下降 6%，增速跌幅较第一周有所收窄，国五国六政策切换比较顺利，未来随着零售端的逐渐回暖，批售端数据也会提升，我们判断车市有望在四季度有所改善。

另一方面，比亚迪和丰田于 2019 年 7 月 19 日签订合约，双方就联合开发电动车达成合作，将共同开发轿车和低底盘 SUV 的纯电动车型，车型使用丰田品牌，计划于 2025 年前投放中国市场；双方亦将共同开发上述车型等所需的动力电池。我们认为在动力电池及纯电动整车方面具备相当程度优势：优势涵盖产品序列、主要性能指标、实际验证等方面。此次双方共同开发轿车和低底盘 SUV 的纯电动车型，并共同开发动力电池，比亚迪可能在共存的合作与竞争中逐步齐备电池材料、电池单体、渠道地位和整车开发四大优势，最终在新能源汽车的市场份额在中国乃至全球逐步增加的过程中成长为国际性新能源汽车巨头。

【北汽与戴姆勒合作升级】



北汽集团收购戴姆勒 5%股权 与奔驰战略合作升级：北京汽车集团有限公司为加强双方长期战略合作，投资戴姆勒股份公司，目前持有戴姆勒股份公司 5%股份。本次交易包含 2.48%的直接持股以及获得额外等同于 2.52%股份投票权的权利。

【东风汽车布局燃料电池，特斯拉上海工厂有望 12 月投产】

东风汽车与多方合作共同开发氢燃料电池汽车，东风汽车将负责氢燃料电池汽车整车开发，多省市相继出台氢能与氢燃料电池发展规划，工信部等正研究燃料电池新补贴政策，燃料电池有望迎来快速发展，建议关注潍柴动力、福田汽车等。戴姆勒与博世获得全球首个 L4 级别自动泊车的许可、腾讯与宝马合作深化助力宝马在华自动驾驶技术创新、中兴通讯与中国汽研达成战略合作共同探索 5G 等技术车联网领域的深度融合、华晨宝马建成全球首个 5G 汽车生产基地，国内外智能驾驶产业加速推进，目前 L1/L2 级辅助驾驶功能加速渗透，L3/L4 级开启路测，5G 技术进入商用化阶段，智能网联汽车产业有望加速发展，重点推荐德赛西威、保隆科技。特斯拉上海超级工厂力争 12 月份实现一期部分投产，Model Y 也将上海工厂国产，国产化后价格有望大幅下降，推动销量高速增长，产业链有望受益，建议关注拓普集团、旭升股份、三花智控等。

高新技术

【动力电池新国标将出，5 分钟预警成标配】

近日第一电动从消息人士处获得 GB《电动汽车用动力蓄电池安全要求》报批稿并了解到新国标已进入送审 WTO 阶段，很快便会正式发布。这版由 GB/T 31485-2015《电动汽车用动力蓄电池安全要求及试验方法》和 GB/T 31467.3-2015《电动汽车用锂离子动力蓄电池包和系统 第 3 部分：安全性要求与测试方法》合并且进行扩展的新国标于去年年初便发布了征求意见稿，从“GB/T”升级为“GB”意味着正式开始实施之后，新国标中的所有测试将成为强制性要求，这其中包括了消费者最为关心的电动汽车逃生时间。

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，则应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。