



新能源行业周报

—— 新能源产业为大势所趋，自主品牌具备先发优势

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下跌 1.70%。新能源汽车产量持续增长，长期来看碳酸锂等下游需求巨大。

先导智能、赢合科技、星云股份、宁德时代、当升科技、天赐材料、新宙邦、欣旺达等锂电设备公司纷纷发布三季度业绩预报。电池白名单废止，海外电池品牌在我国的产能建设有望开启。

规划征求意见稿爆出，其中规划纯电成为新能源汽车主流产品，2030 年新能源销量占新车销量 40%，加大对电池、芯片、电控等核心零部件的进口替代。预计充分发挥市场效应，加强对排放、双积分等的控制，倒逼车企进行新能源车供给侧



改革。新能源产业为大势所趋，预计国内新能源车销量 2019-2020 年仍有望保持一定增速，自主品牌在此期间具备先发优势。

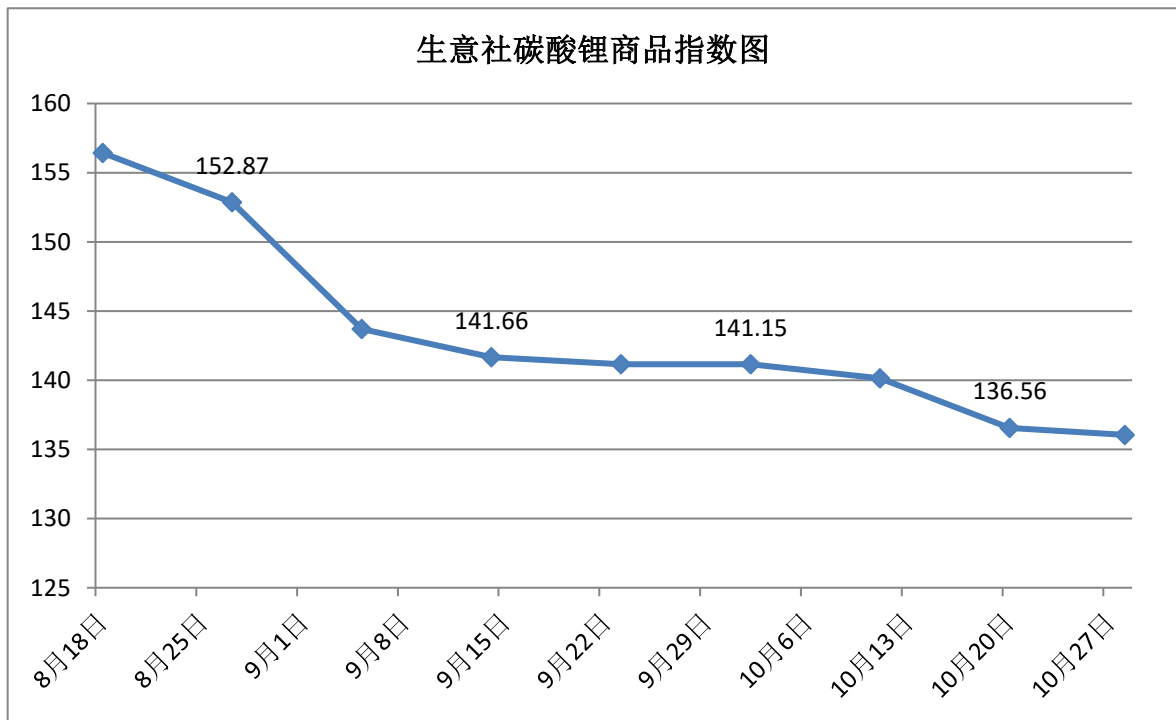
工信部表示将进一步对外资开放汽车等领域、营造良好的营商环境，对于整个汽车行业而言，竞争将愈加充分，新能源汽车行业也不例外。新能源汽车行业正在走向“消费分级”，在国内外车企加大投资布局以形成良性竞争的局面下，依靠双积分政策与新能源汽车消费刺激政策推动，新能源汽车的性价比将逐步提升，未来销量增速预计将有所改善。



● 生意社碳酸锂商品指数

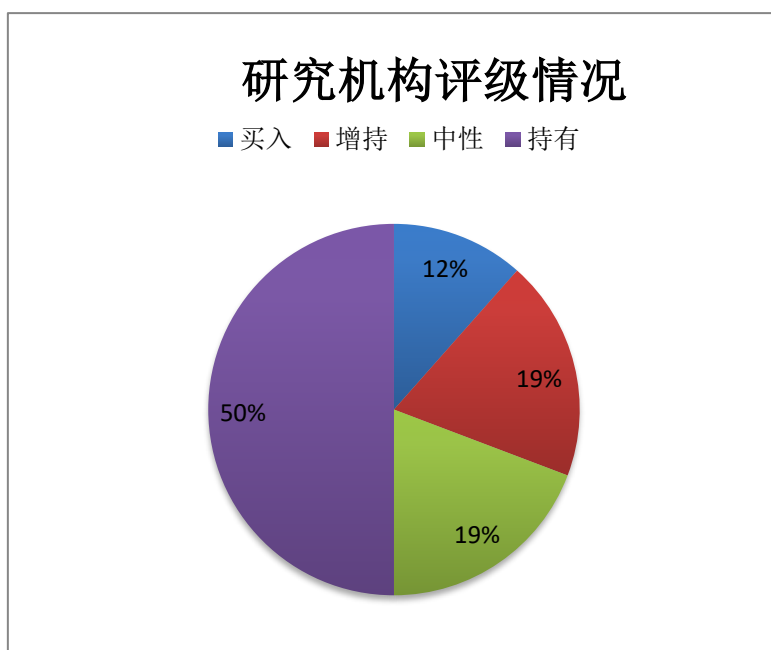
日期	8-18	8-27	9-5	9-14	9-23	10-2	10-11	10-20	10-28
商品指数	156.43	152.87	143.69	141.66	141.15	141.15	140.13	136.56	136.05

生意社碳酸锂商品指数图：





机构分析



上一周期（10月22日-10月28日），共有24家证券研究机构共发布新能源概念相关研报31份，其中26份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级3个，增持评级5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

【澳大利亚部署 3.2MWh 电池储能系统】

据外媒报道，澳大利亚可再生能源署（ARENA）已启动了一系列融资计划，将在豪勋爵岛（Lord Howe Island）部署 1.2MW 太阳能+3.2MWh 电池储能项目。联邦政府从新南威尔士州提供了 450 万澳元的资金和 590 万澳元的贷款。该项目的建设即将开始，澳大利亚光子能源工程公司已获得该项目的合同。

【电动自行车锂电池的“门槛”】

“锂电池在电动自行车的应用，自 2006 年开始发展到今天的规模，绝对不是一蹴而就的，这是一个很艰辛、很艰难的过程。这几年的历程可以用 6 个词来总结，从‘不好用’到‘好用’再到‘耐用’，从‘娇气’到‘皮实’再到‘性价比高’。”

【隔膜涂覆材料市场“巨变”】

政策补贴窗口期正不断收窄，新能源汽车、动力电池产业链走向趋于“市场化”。降本压力传导下，隔膜涂覆材料市场正在加速“裂变”。湿法隔膜是当下三元动力电池企业主流的应用方案，在挖潜降本、市场两极分化以及材料侧突破等因素驱动下，不同的隔膜涂覆材料，将决定着未来不同动力电池产品的市场应用导向。高工锂电获悉，目前湿法隔膜涂覆材料以氧化铝涂层为主，占据着主流的市场份额，同时并存着 PVDF 涂层、PVDF/氧化铝混合涂层、氧化铝+PVDF 叠加复合涂层、勃姆石、芳纶、纳米复合材料等丰富涂层品类。

【工信部发布 1-8 月电池行业运行情况】

2019 年前 8 月，全国电池制造业主要产品中，锂离子电池产量 93.8 亿只，同比增长 6.5%；铅酸蓄电池产量 12926.3 万千伏安时，同比增长 4.5%；原电池及原电池组（非扣式）产量 260.2 亿只，同比增长 3.4%。

8 月当月，全国锂离子电池完成产量 13.4 亿只，同比增长 7.8%；铅酸蓄电池产量 1805.1 万千伏安时，同比增长 15.9%；原电池及原电池组（非扣式）产量 34.8 亿只，同比增长 1.9%。



企业跟踪

【苹果对官方原装电池加密引发热议】

发布会时“坚决不买”，买后“真香”的新款 iPhone 11，让苹果手机的热度再次提升到了一个高度，但最近苹果的骚操作引发热议。具体情况是苹果公司在采用 A12 处理器以上的手机，对官方原装电池进行了加密处理，包括机型有 iPhone XS、XS Max、iPhone XR 和 iPhone 11 系列。

【宁德时代首度发债：融资 20 亿元补充流动资金】

10 月 22 日晚间，宁德时代在深交所发布了 2019 年公开发行公司债券第一期的募集说明书及评级报告。文件显示，本期公司债发行规模不超过人民币 20 亿元，分为两个品种，都是 5 年期，其中一种附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。这是宁德时代在债券市场上的首次融资。募集说明书显示，宁德时代拟发行的公司债券规模为 100 亿元根据募集说明书，此期债券的募资用途为用于补充公司流动资金。

【壳牌旗下公司将在澳大利亚本土生产电池和储能产品】

在获得南澳大利亚州的制造商官方认可之后，壳牌公司旗下的德国储能巨头 Sonnen 公司可以在澳大利亚生产“澳大利亚制造”（Australian Made）电池产品。该公司日前表示，其 SonnenBatterie Eco 9.53 电池产品符合《澳大利亚消费者法》和“澳大利亚制造”（Australian Made）和“澳大利亚种植”（Australian Grown）规定的标准，被批准为“澳大利亚制造”（Australian Made）产品。这种资格认证还包括澳大利亚工业倡导者办公室（OIA）对 Sonnen 公司作为南澳大利亚州产品制造商的认可。

【兴业银行与孚能科技签署战略合作协议】

2019 年 10 月 18 日下午，兴业银行与孚能科技（赣州）有限公司的战略合作签约仪式在北京兴业银行大厦举行。此次合作是兴业银行与孚能科技从综合授信、国际结算和贸易融资、供应链金融服务等角度开展的全方位战略协同合作，其综合授信额度达 100 亿元。

【财报公布在即 特斯拉遭股东抛售 3900 万美元股票】

在特斯拉 10 月 23 日发布第三季度财报之际，ARK Investment Management 大幅抛售了手中的特斯拉股票。但是该机构的一名投资组合经理表示，此举并非出于恐惧。自今年 10 月 1 日以来，该机构已经抛售了 15.4 万股特斯拉股票，按照 10 月 21 日的股价计算，这些股票价值大约 3900 万美元，而 ARK 为特斯拉股票设定的目标价格为惊人的 6000 美元。

【亿纬锂能：前三季度净利润同比增超 200%】



10 月 25 日晚间披露 2019 年三季报，公司 1 月—9 月实现营业收入 45.77 亿元，同比增长 52.12%；实现归属于上市公司股东的净利润 11.59 亿元，同比增长 205.94%；经营活动产生的现金流净额 8.49 亿元，同比增幅高达 594.37%。

【取消中间商 宝马 2020 年起将直接采购钴和锂】

据报道，宝马集团将改变其电动汽车原材料采购战略。在锂和钴等重要材料的采购中，中间商将会从供应链中消失。宝马首席采购官 Andres Wendt 对德国媒体表示：“我们已经对供应链进行了重组，并将从 2020 年开始直接采购钴和锂。”此前宝马曾通过供应商间接采购原材料。Wendt 表示，宝马希望通过新的采购方式提高原材料来源的透明度。另外宝马还将继续执行其不从刚果采购钴的计划，该公司的钴原料将来自澳大利亚和摩洛哥。宝马理事会表示：“尊重人权是我们最重要的任务。”

【赣锋锂业完成收购墨西哥锂黏土提锂 Sonora 项目若干股权】

赣锋锂业 21 晚发公告称，就有关收购墨西哥锂黏土提锂 Sonora 项目若干股权，近日，公司收到上海赣锋的通知，上海赣锋已经完成了向 Bacanora 及 Sonora 公司支付股权交易对价和股权交割工作。本次交易完成后，上海赣锋持有 Bacanora 公司 29.99%的股权，持有 Sonora 公司 22.5%的股权。

高新技术

【世界上第一列太阳能火车来了！可用锂离子电池充电】

近日，澳大利亚东南部，新南威尔士州的拜伦湾(Byron Bay)出现了世界上第一列太阳能火车。火车两节车厢的车顶都安装了曲面太阳能电池板，可以产生高达 6.5kW 的电力，为车内的锂离子电池充电。另外，火车的车棚顶上有 30kW 的光伏板为其提供额外的电力支持，而产生的剩余能量将被输送到电网。当火车在阴天或夜间运行，无法通过自身的太阳能电池板获取电力时，车内的锂离子电池就可以从电网中充电，且电网所用的电是由当地供应商提供的可再生能源发电而成。

【宁德时代携手北汽新能源 联合研发的电池成本下降 30%】

今年 9 月，宁德时代宣布推出全新的 CTP 高集成动力电池开发平台，即电芯直接集成到电池包(传统电池包采用的是从单体——模组——电池包的成组方式)。由于省去了电池模组组装环节，宁德时代表示，较传统电池包，CTP 电池包体积利用率提高了 15%-20%，



电池包零部件数量减少 40%，生产效率提升了 50%，将大幅降低动力电池的制造成本。据宁德时代透露，这项创新使得电池包的能量密度在使用同等电芯条件下可达到 200Wh/kg 以上，远高于传统电池包 160Wh/kg 以下的能量密度。不过，宁德时代并未透露电池成本下降多少。同为今年 9 月，北汽新能源宣布，与宁德时代共同推出全球首款 CTP 电池包，并首次在量产车型 EU5 上应用，电池成本得到有效控制。

信息来源：生意社

OFWEEK 锂电网

金融界

高工锂电

亚洲金属网

东方财富网

电池网

锂业分会

平安证券

电池中国网等

**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。