



# 新能源行业周报

—— 下一阶段新能源汽车预计会有出租车需求释放

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 1.61%。2018 年以来锂盐价格进入下跌区间，而锂矿价格由于签署长单的原因相对稳定，部分购买者开始拒绝执行合同，因此海外矿山一侧的库存增速高于冶炼品库存增速，供过于求的压力在 2019 年逐渐转移至海外矿山。由于中国锂冶炼品价格对海外冶炼品与锂矿石的定价起着重要作用，随着国内锂盐价格的持续下滑，成本受到压力的西澳锂精矿未来的生产情况不容乐观，未来锂矿石的累库压力能得到一定缓解。

北京市交通委表示，到明年底北京将有近 2 万辆出租车更新为新能源电动出租车，超过北京出租车总数的 20%，有很多城市已经开始应用新能源出租车。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。同时,北京发布措施加快充换电基础设施建设;中国充电联盟发布首批电动汽车示范充电站名单。

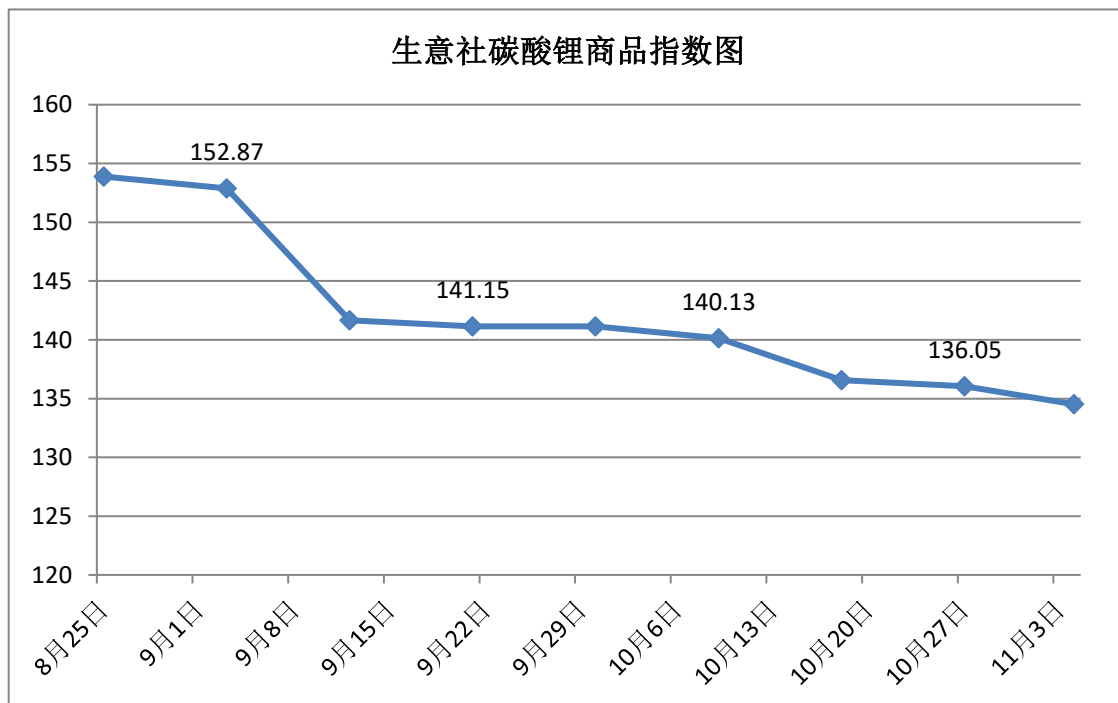
近期,多家合资车企的新能源车型上市,如一汽大众的高尔夫/宝来纯电动版、东风本田的 X-NV、奔驰 EQC 等,新能源汽车市场的竞争将愈发激烈。在国内外车企加大投资布局以形成良性竞争的局面下,新能源汽车的性价比将逐步提升,未来销量增速预计将有所改善。



### ● 生意社碳酸锂商品指数

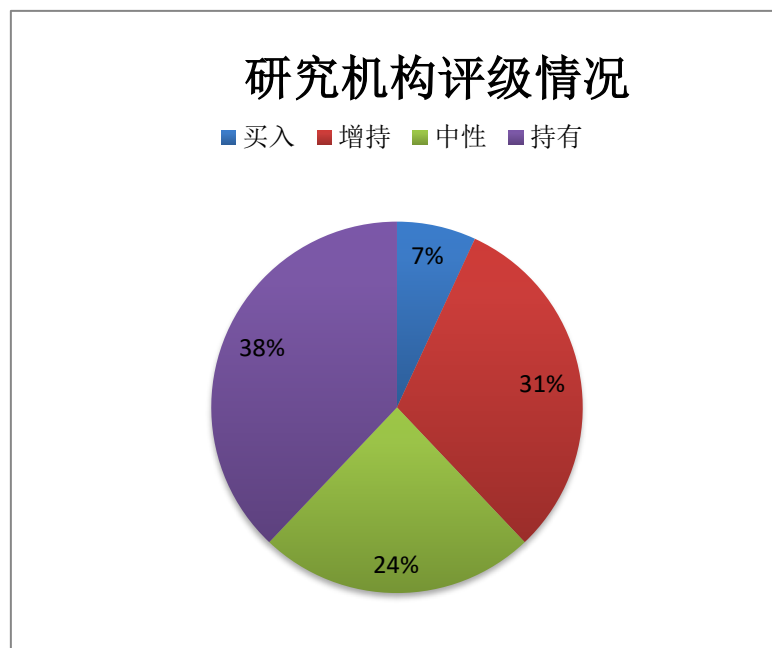
日期	8-25	9-3	9-12	9-21	9-30	10-9	10-18	10-27	11-4
商品指数	153.89	152.87	141.66	141.15	141.15	140.13	136.56	136.05	134.52

生意社碳酸锂商品指数图：





## 机构分析



上一周期（10月29日-11月4日），共有22家证券研究机构共发布新能源概念相关研报31份，其中29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9个，中性评级7个，持有评级11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

### 【电子烟网售“凉凉” 电池供应链或遭洗牌】

11月1日,国家市场监督管理总局、国家烟草专卖局发布《关于进一步保护未成年人免受电子烟侵害的通告》,敦促互联网禁售电子烟,撤回通过互联网发布的电子烟广告。虽然“敦促”不等同于“禁止”,但是通告落地后,多家电子烟品牌纷纷站队表态,称支持并执行电子烟网上禁售决定,拒绝服务未成年人。同时,部分电商平台开始责令下架电子烟及相关产品。行业的悲观情绪正在加速蔓延,上游电池供应链也颇受影响。一位电池供应链高层预计,随着短期内下游订单骤减,公司将要进入“节衣缩食”的阶段了。受上述诸多因素叠加影响,短期内锂电池供应链将会随着电子烟的行业动荡发生剧烈洗牌。

### 【新加坡计划5年内部署200MW储能系统】

为了改变严重依赖天然气发电的局面,新加坡力求通过太阳能+储能项目,实现多元化供电。日前,新加坡贸易和工业部长陈振声表示,新加坡计划到2025年实现部署装机容量为200MW的储能系统目标,以及到2030年实现部署装机容量为2GW的太阳能发电设施目标。为了实现这个目标,新加坡计划构建一个储能解决方案来管理电网的稳定性和弹性,以及提供调峰服务。陈振声指出,新加坡每日供电高峰和低谷之间的供电量差异可能高达30%,因此需要构建额外的电力基础设施来满足峰值需求,可以部署电池储能系统平衡电网高峰和低谷需求,避免新建电力基础以节省成本。此外,陈振声提出的能源愿景最终要素包括对区域电网的探索,将模拟欧洲一些国家向邻国出售多余电力的情况。他还对碳捕获、绿色氢能和零能耗建筑的研究进行了探讨。

### 【正极材料企业“难念的经”】

正极材料企业锂电行业“搬运工”的角色越发突出,集体感受是越来越难挣钱。2019年,上游钴、锂原材料价格大幅下滑、新能源汽车补贴大幅退坡、下游市场需求疲软、市场竞争加剧等因素,导致正极材料产品价格和毛利率进一步下滑,正极材料企业利润承压明显。“正极材料企业现在就是锂电行业的搬运工,面临上游原材料和下游客户的两头挤压,日子过得比较艰难。”一位大型正极材料企业高层表示,目前正极材料企业面临较大的生存压力,市场竞争日益激烈,行业洗牌加速。当前,受动力电池市场集中度日益提升和下游细分市场崛起影响,正极材料行业强者恒强,两极分化的发展趋势愈发明显。“未来纯正极材料企业可能会“消亡”,或将被上游原料供应商或下游电池厂、主机厂兼并。”这位正极材料企业高层判断是,在原料供应和客户结构方面不占优势的企业将被行业整合,只留下少数几家企业生存竞争。



## 企业跟踪

### 【俄罗斯加码智利锂产业投资】

俄罗斯正在努力兑现“帮助智利发展锂产业”的承诺。据《金融时报》报道，俄罗斯国家原子能公司(Rosatom)日前就收购智利大型锂矿股份签署协议，将通过“环境友好方式”提取锂资源。这是Rosatom通过涉足锂开采试水电池制造的一大标志，也是俄罗斯和智利在锂产业领域战略合作的一部分。

### 【空中客车公司与高能量密度锂离子电池技术安普瑞斯公司建立战略合作】

慕尼黑，2019年10月31日 - 欧洲空中客车防务和航天公司宣布战略投资美国安普瑞斯公司。这项投资将进一步促进基于硅纳米线负极技术的新一代电池的开发。空中客车防务和航天公司的投资将有助于推动硅纳米线负极的大规模生产以及更高能量密度电池的开发，并将安普瑞斯的电池用于空中客车防务和航天航空项目，包括Zephyr高空伪卫星和城市空中机动性创新计划。

### 【俄企Rosatom收购智利锂矿51%股份】

外媒报道，俄罗斯国家原子能公司(Rosatom)与加拿大惠尔斯矿产公司日前签署了一份初步协议，旨在收购后者在智利运营的一座巨型锂矿约51%的股份，并有望间接获得全部产量购买权。其中，Rosatom矿业子公司铀壹将与惠尔斯直接合作，成为后者位于智利北部阿塔卡马沙漠面积达4.62万公顷锂矿的最大股东。据了解，铀壹公司作为全球最大铀生产商之一，这是首次参与锂的开发和生产。

### 【CATL与德国TÜV莱茵签全球框架协议】

近日，德国莱茵TÜV集团（以下简称“TÜV莱茵”）官网显示，公司与宁德时代新能源科技股份有限公司（以下简称“宁德时代”）签署了全球框架协议。据了解，双方将围绕电池、储能系统、生产设备及生产过程展开全方位合作，内容涉及产品检测、安全认证、风险管理咨询、安全评估、人员能力发展、管理体系认证、汽车相关测试认证等服务，合作范围将覆盖双方在全球的子公司。

### 【毛利率提升 科达利持续领跑结构件市场】

作为动力电池不可或缺的一部分，锂电池结构件的市场竞争格局与动力电池市场高度一致。作为国内锂电池结构件市场份额最大的企业，得益于与国内外主流动力电池企业的深度合作，科达利(002850)2019年前三季度业绩持续上扬，为公司全年营收净利增长



打下坚实基础。日前，科达利发布第三季度报，公司1-9月实现营收17亿元，同比增长26.34%；归属于上市公司股东的净利润1.47亿元，同比增长234.74%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润1.37亿元，同比增长384.58%。科达利表示，公司通过工艺改进、良率改善及进一步提升生产自动化水平，增强了成本管控力，使得毛利率有所提升，助推公司净利润增长。

### 【深圳电网拟采购动力电池梯次利用储能系统】

深圳电网综合能源有限公司拟对动力电池梯次利用储能系统框架进行二次招标。拟采购动力电池梯次利用磷酸铁锂储能系统和动力电池梯次利用磷酸铁锂钛酸锂储能系统。

### 【印度公司利用AI技术研发BMS】

外媒报道称，印度电池管理系统开发商ION Energy与法国电池组制造商IBS达成合作，将为其电动汽车和能量存储应用提供电池管理和智能系统解决方案。IBS的目标是成为电池组制造的全球领导者，并计划于2020-2021年度在印度和美国设立制造工厂。该公司已经计划在未来3年内每年部署30-50 MW以上的电池。近期，IBS在法国推出了其第一个电动卡车项目，该卡车与欧洲领先的关键电力设备/UPS系统的领先制造商Socomec一起设计，安装有200 KVA和300 KWh的移动储能装置，可为道路上和活动中的电动汽车提供移动式充电。

### 【比亚迪与日企开展动力电池梯次利用储能业务】

据外媒报道，日本贸易商行伊藤忠商事(Itochu)将与比亚迪建立合作，双方将建立合资企业，用汽车电池储能，并且计划在2020年形成全球性的业务。双方合作主要是为了解决全球范围内日益增长的二手汽车电池数量。Itochu除了拟与比亚迪建立合作关系，同时也希望与深圳普兰德储能技术有限公司(Pandpower)达成股份及商业合作。双方合作的计划是将这些电池利用在可再生系统当中，如太阳能，而可再生系统在供应和需求过程中需要一定的空间来应对能量的波动问题。

### 【先导智能“出海”设立瑞典全资子公司】

当技术实力过硬，走出国门、跻身国际一流企业供应链，成为动力电池产业链企业的重要选择。全球领先的锂电设备整线解决方案供应商先导智能成为“出海”的引领者。10月29日，先导智能(300450)公告显示，为进一步拓展海外市场，满足公司战略发展需要，公司拟以自有资金在瑞典投资设立全资子公司，注册资本暂定500万瑞典克朗(约合人民币364万元)。先导智能全资子公司定点瑞典，与今年以来公司斩获瑞典动力电池公司Northvolt的订单有重要关系。



## 高新技术

### 【美国研究团队研发新型电池，10分钟充好电动汽车】

美国宾夕法尼亚州立大学研究团队在国际著名期刊 *Joule* 上发表了一项新型锂离子电池技术，使电动汽车充电短短 10 分钟就能行驶 200 英里至 300 英里（即 320 公里至 480 公里），且充电 2500 次而不会出现容量问题。几十年来，人们普遍认为，库应避免在高温下运转，由于加速材料的降解的关注。与这种传统观点相反，该研究团队提出了一种 ATM 方法，该方法可在 60° C 的高温下为电池充电，并在较凉的温度下放电（并存储）电池。

### 【MC-ICP-MS 测定煤中锂同位素及其应用研究取得进展】

最近，中国科学院地球环境研究所副研究员贺茂勇联合中国科学院地球化学研究所和中国计量研究院，对煤的三个国际元素标准（SARM18、SARM19 和 SARM20）进行了长达半年的溶解条件研究，建立了煤中锂同位素 MC-ICP-MS 前处理和测定方法。进而对中国典型超级富集锂的煤样品进行锂同位素研究。同时，研究结果进一步证实，超级富集锂的煤样品来自不同层位，但是锂同位素变化较小。因此，可以利用大气灰霾中锂同位素特征追溯不同地区燃煤，为大气雾霾的精确源解析奠定基础。

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





上海有色网  
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。