



# 新能源行业周报

—— 现阶段市场交易疲乏，锂电产业链整体出现发展缓慢的态势

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在 5.8 万元/吨左右，较上周略有下跌，不少企业纷纷下调碳酸锂价格。近期碳酸锂价格仍旧稍向下探，当前下游市场需求疲弱，行业交易平平，因此企业不得已下调价格来保证产品的出货。市场的供需情况仍未有明显好转，因此行业价格整体上浮感觉难度较大。现阶段市场交易疲乏，价格略有走低，预计后市碳酸锂价格可能仍旧处于低位震荡。

尽管新能源汽车产销量保持增长态势，但受补贴大幅退坡、市场竞争加剧、上游原材料降价等因素影响，锂电产业链整体呈现增收不增利或利润增速放缓的发展

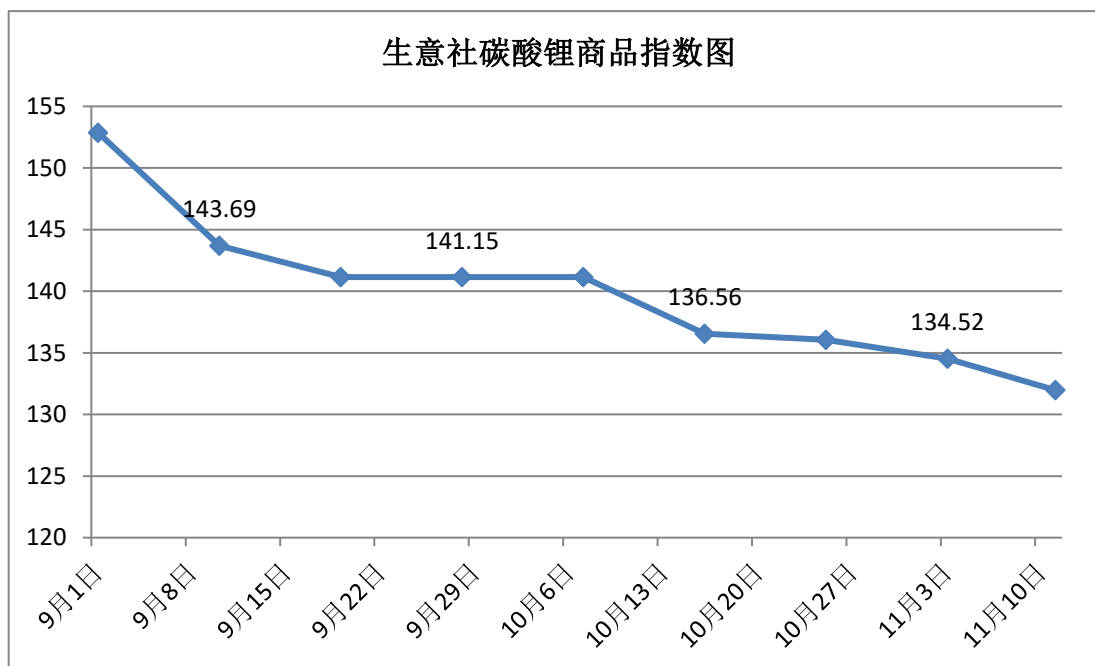


趋势。具体来看，产品价格和毛利率下滑、盈利能力减弱、应收账款高企、行业两极分化已经成为了锂电产业的常态。

### ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	9-1	9-10	9-19	9-28	10-7	10-16	10-25	11-3	11-11
商品指数	152.87	143.69	141.15	141.15	141.15	136.56	136.05	134.52	131.97

生意社碳酸锂商品指数图：

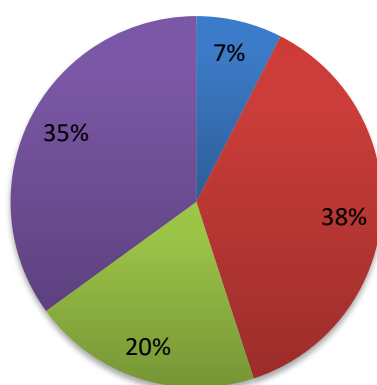




## 机构分析

### 研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（11 月 5 日-11 月 11 日），共有 27 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 44 份，其中 40 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 15 个，中性评级 8 个，持有评级 14 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

### 【德国政府拟加大电动车补贴，电动化进程再提速】

德国政府计划在从 2020 年开始的 5 年中将电动汽车购车补贴提高一半。对于总价小于 4 万欧元的车型，纯电车从现在的 4000 欧元提高至 6000 欧元，插电车从现在的 3000 欧元提高至 4500 欧元；对于总价大于 4 万欧元的车型，纯电车提高至 5000 欧元，插电车提高至 4000 欧元。

### 【工信部发布动力电池回收服务网点建设和运营指南】

近日，工信部发布了《新能源汽车动力电池回收服务网点建设和运营指南》（以下简称“《指南》”），旨在为推动新能源汽车动力电池回收利用，引导和规范动力电池回收服务网点建设运营。

### 【工信部牵头编制 2021-2035 年新能源汽车发展规划】

11 月 7 日，第二届进口博览会“中国汽车产业发展论坛”在上海举行。工信部装备工业司副司长罗俊杰在会议上介绍，工信部会同 20 多个部门牵头编制《2021-2035 年新能源汽车产业发展规划》。目前《规划》正处于征求意见阶段。这个规划着重突出四化：电动化、网联化、智能化、共享化的发展方向。

### 【盈利能力减弱 超 5 成锂电企业前三季度净利下滑】

产业渐入寒冬之际，营收净利的变化最能直观的反映锂电产业链上企业的竞争实力。当前，锂电产业链企业上市公司基本上都已经发布了前三季度的经营数据，总体来看超半数企业的净利润出现下滑，表明大批锂电企业的盈利能力出现下滑。事实上，尽管新能源汽车产销量保持增长态势，但受补贴大幅退坡、市场竞争加剧、上游原材料降价等因素影响，锂电产业链整体呈现增收不增利或利润增速放缓的发展趋势。具体来看，产品价格和毛利率下滑、盈利能力减弱、应收账款高企、行业两极分化已经成为了锂电产业的常态。



## 企业跟踪

### 【三路并进 特斯拉电池降本前景如何？】

种种迹象表明，特斯拉正在急迫寻找进一步降低动力电池成本的方法。日前，外媒报道称，宁德时代已经和特斯拉达成初步供货协议，最早于 2020 年开始为上海超级工厂供应电池。知情人士称，电池供应协议预计将于 2020 年中旬签署，但无法保证合作一定会达成。在外媒的报道中，特斯拉 CEO 马斯克于今年 8 月下旬前往上海，与宁德时代董事长曾毓群会面约 40 分钟，之后两家公司达成了一项不具约束力的协议。针对该消息，特斯拉中国相关负责人表示：“尚未听说过此事”，而宁德时代也并未作出正面回应。但业内分析认为，如果特斯拉如果有意在中国寻找本土供应商，宁德时代应该存在很大的可能性。

### 【比亚迪与丰田成立电动车研发公司】

11 月 7 日，比亚迪与丰田汽车就成立纯电动车研发公司签订合资协议，丰田与比亚迪各出资 50%。根据协议，新公司将由双方从事相关业务的人员组建，计划 2020 年在中国成立，并主要开展纯电动车及该车辆所用平台、零件的设计、研发等相关业务。

### 【电芯依然外购 大众开始量产 ID.3 电池系统】

随着大众 ID 系列电动汽车首款车型开始量产，与之配套的动力电池系统也进入了量产阶段。外媒报道称，大众汽车周五宣布，已在德国不伦瑞克的一家工厂开始生产锂离子电池系统，该工厂计划每年生产 50 万辆电动汽车。据了解，大众 ID3 将提供三种电池容量：45 千瓦时、58 千瓦时和 77 千瓦时，一次充电可行驶近 200 英里(约 321.87 公里)，最高可行驶 300 英里(约 482.80 公里)，预计起售价近 3 万欧元(约合人民币 22.78 万元)

### 【数码锂电巨头 ATL 进军电动两轮车产业】

随着电动自行车新国标的正式落地，电动两轮车锂电池替代进入上升期。千亿市场前景吸引了锂电池企业的扎堆进入，包括数码锂电池巨头 ATL。日前，国产轻型车领先品牌雅迪发布两款高端旗舰电动两轮车——G5max 和 G6，搭载的是 POWERAMP 的 72V43Ah 锂电池。此前推出的旗舰车型 C1S，同样搭载了 POWERAMP 的 72V43Ah 锂电池。消息显示，POWERAMP 全名为东莞新能安科技有限公司（下称“新能安”），是全球领先的锂电池企业宁德新能源集团（ATL）旗下子公司。

### 【日本第二艘搭载 GS 汤浅锂电池潜艇下水】

去年首艘搭载锂电池系统的潜艇下水之后，日本即将接收其第二艘锂电池潜艇。外媒报道称，日本川崎重工(KHI)为日本海上自卫队建造的第二艘苍龙级柴电攻击潜艇(SSK)，



于 11 月 6 日在 KHI 神户工厂举行入水仪式。这艘潜艇是苍龙级的第 12 艘，也是 KHI 建造的第六艘，其他六艘则由三菱重工（MHI）建造。与其它潜艇不同，这艘潜艇搭载了锂电池系统，由日本电池制造商 GS 汤浅提供，替代此前的此类潜艇搭载的传统铅酸蓄电池的“不依赖空气推进”（AIP）系统。

### 【CATL/LG 化学与沃尔沃运用区块链追踪钴】

日前，由吉利汽车控股的沃尔沃汽车和宁德时代及 LG 化学签署了交易协议，该协议涉及沃尔沃与两家电池制造商未来 10 年内的动力电池供应。同时双方还将采用区块链技术在\*\*全球范围内追踪其电池中使用的钴开采和运输。沃尔沃采购总监 Martina Buchhauser 在一份声明中说：“我们一直致力于为我们的原材料建立符合道德的供应链。借助区块链技术，我们可以与供应商密切合作，确保供应链的完全可追溯性并最大程度降低任何相关风险。”

### 【沃尔沃亚太研发中心电池实验室正式揭幕】

2019 年 11 月 7 日，沃尔沃汽车亚太区研发中心电池实验室在上海嘉定正式揭幕。作为瑞典哥德堡总部之外的首座电池实验室，这是沃尔沃汽车近年来在亚太区最为重要的研发投入之一。新的亚太区电池实验室启用后将专注于插电式混合动力汽车和纯电动汽车电池的开发和验证，使沃尔沃汽车在中国具备基于本土及全球标准的电池开发测试能力，确保电气化车型的安全、稳定性、续航里程等各种关键性能。

### 【瞄准电动汽车市场 力拓加速扩张锂电业务】

日前，跨国矿业巨头力拓（Rio Tinto）在一份公开声明中表示，该公司在位于美国加州的一座废旧矿产中意外发现锂矿资源，现已计划开始试产碳酸锂。截至目前，力拓已与全球多家动力电池生产商及电动汽车企业开始了合作沟通，将进一步扩大该公司的矿业版图。

## 高新技术

### 【威立雅新型工艺降低锂盐开采成本】

威立雅水务技术公司（下称威立雅）设计了一种生产工艺，可使用 HPD 蒸发和结晶系统从粘土沉积物中回收碳酸钾和硫酸钾。该技术可以帮助英国公司 Bacanora Lithium 推



进其索诺拉（Sonora）锂矿项目开采高纯度锂盐产品。目前，Bacanora 正在利用威立雅的回收技术来测试索诺拉项目的可行性。如果项目成功，该项目有可能成为世界上成本最低的锂矿资源之一。而作为该项目的重要组成部分，威立雅设计了具有双结晶顺序的蒸发回路系统，该回路具有 HPD 热分离技术，可最大程度地回收硫酸钾。

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。