



新能源行业周报

—— 碳酸锂价格持续阴跌，新能源汽车板块全年走势偏弱

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

碳酸锂价格持续处于阴跌状态，上周电池级碳酸锂价格下跌 0.66%。不少企业的碳酸锂价格继续下调，目前来看产品价格暂时没有出现利好的上涨趋势。

10 月份公共充电桩继续保持较快增长势头：充电联盟发布充电桩运营数据，10 月份新增公共充电桩 1.2 万台，从 8 月份开始新增数量保持在 1 万台左右，截至 10 月全国充电桩保有量达 114.4 万台，同比增长 66.7%。地方政府对充电桩领域的加码值得期待。



10月新能源汽车销量进一步下滑。根据中汽协数据，10月新能源汽车销量进一步下滑，售7.5万辆，同比降45.6%，同比降幅进一步扩大，主要是由于同期基数高+终端需求弱+过渡期透支效应。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。

新能源汽车板块上半年冲高回落，全年走势弱于主要指数。新能源汽车板块自二季度起表现均弱于主要指数，判断产业链整体走势较弱主要原因有三方面：首先是补贴退坡直接冲击了产业链公司的盈利能力，打击了投资者信心；其次是产业链本身还处于产能出清的阵痛期，尾部低效冗余产能仍在挤压板块整体表现；而经济增长可能不及预期也影响了消费者对于汽车消费的热情。

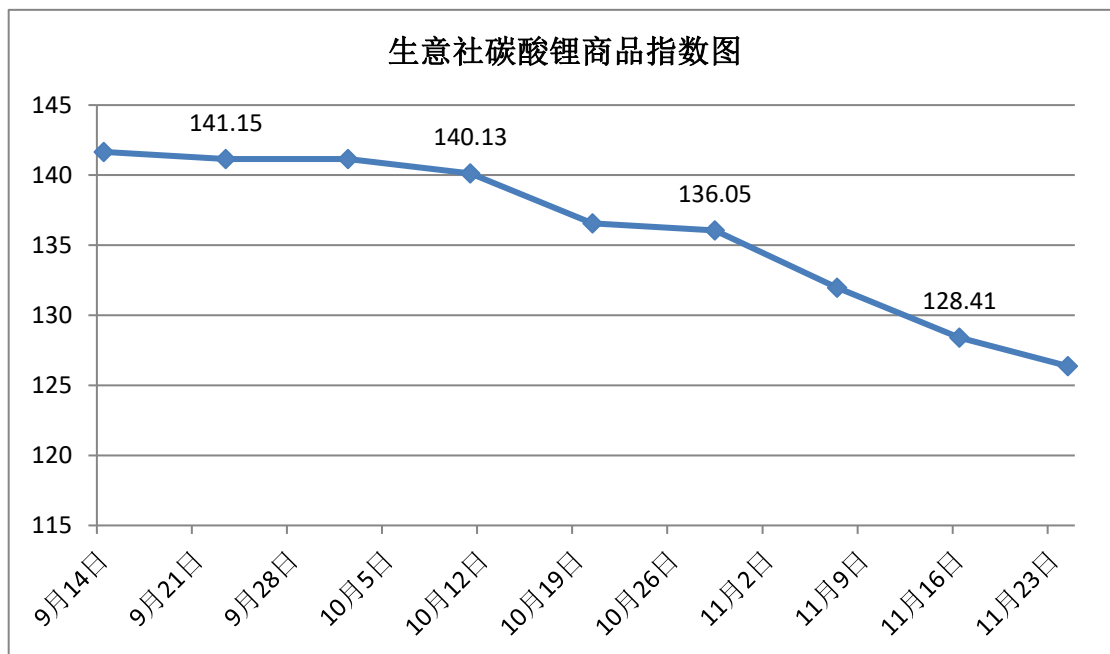
近日，大众集团发布了第68轮战略规划，未来五年大众集团将在混合动力、电动出行和数字化领域投入近600亿欧元，同时大众中国CEO冯思翰表示明年计划在华投资40亿欧元，其中40%投资于电动化领域，国际车企正在加速推进新能源汽车战略，全球新能源汽车市场将加速发展。随着国际车企在新能源汽车领域的参与度提高、投资布局加大，新能源汽车的成长与投资逻辑将转变为全球逻辑，行业“鲶鱼”效应将越发明显。



● 生意社碳酸锂商品指数

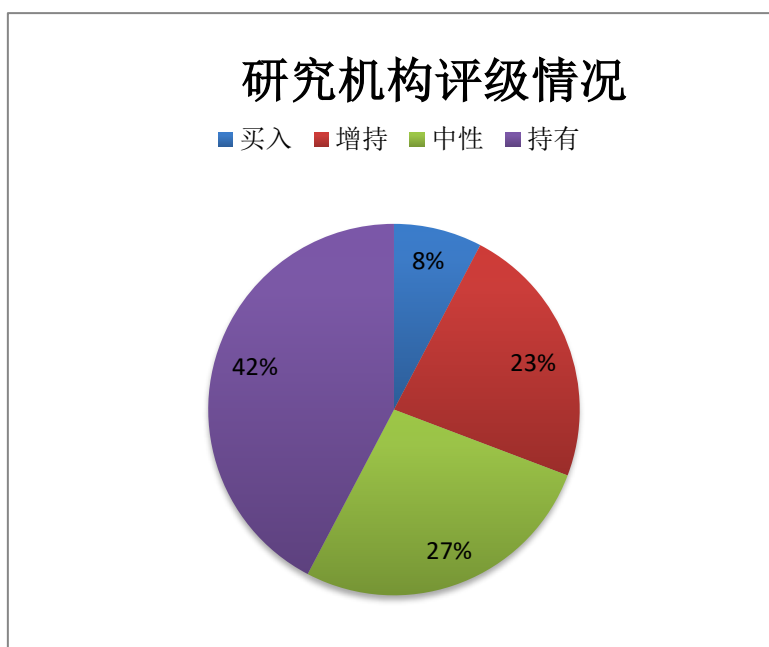
日期	9-14	9-23	10-2	10-11	10-20	10-29	11-7	11-16	11-24
商品指数	141.66	141.15	141.15	140.13	136.56	136.05	131.97	128.41	126.37

生意社碳酸锂商品指数图：





机构分析



上一周期（11月19日-11月25日），共有23家证券研究机构共发布新能源概念相关研报35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2个，增持评级6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

【中国电动化至暗时刻的9大产业趋势】

受财政补贴的大幅下降，今年整个新能源汽车及产业链都迎来了至暗时刻，“黑天鹅”到处飞。数据显示，10月新能源汽车产销分别完成9.5万辆和7.5万辆，同比下滑35.4%和45.6%，前10月，新能源汽车产销98.3万辆和94.7万辆，增速分别回落至11.7%和10.2%。这已是今年新能源汽车产销连续4个月同比下降。根据这种态势，猜测今年新能源汽车可能会出现负增长的声音甚嚣尘上。甚至已有行业内及社会各界对于新能源汽车的未来出现一些悲观论调。事实上，这种产销大幅下跌的“黑天鹅”事件，高工电动车认为，正是行业发展由过去的野蛮成长向高质量发展过渡的必然结果。

【美国暂撤电子烟禁令 电池供应链获喘息机会】

11月9日，纽约时报、华盛顿邮报和CNN等多家知名媒体报道，美国总统特朗普已经暂时撤回了他在9月11日表态将出台调味电子烟的禁令。这也意味着国内电子烟厂商及电池等上游供应链，均获得一丝喘息的机会。中国电子烟生产制造占据着全球90%以上市场，而美国作为全球电子烟最大的消费市场，占据着全球近半的份额。此前美国总统特朗普对于禁售调味电子烟的表态，引起全球电子烟市场一片哗然。

【不要错过2020年的钴 也不要错过2020年的锂】

2020年之后，国内新能源汽车市场也将开始进入后补贴时代，国家逐步把重点放在电动汽车的普及率上，未来新能源汽车市场的竞争将以产品和技术为主，补贴退坡短期虽对整个行业造成一定冲击，但长期是有利的，车企产品和技术上去，消费者更愿意买单。所以说短期来看虽然新能源车价格销量承压，但从各国大的方向来看，在未来仍然保持较大机会，在需求端逐步提升的情况下，待供给逐步消化、政策更加明朗之后，锂价格才有恢复的可能性。如果说未来5G和新能源车是有确定性方向的，那么对于锂的需求则会有一个量级的提高。目前，供给面虽然看不到改善的明显迹象，但需求面的改善确定性是比较大的。而锂价跌至此，往下的空间应该也不大了。



企业跟踪

【奥迪确认与比亚迪进行电池采购洽谈】

外媒报道称，奥迪确认正在与中国电池制造商比亚迪就采购动力电池一事进行商谈，此举将打破奥迪在中国推出新的电动车型时对中国单一电池供应商的依赖。目前，奥迪在中国销售的 Q2L e-tron SUV 车型使用的是宁德时代生产的电池。

【宁德时代获宝马 569 亿元电池订单】

宝马汽车周四宣布，公司已经和中国电池制造商宁德时代以及韩国电池制造商三星 SDI 签署了价值超过 100 亿欧元（约合人民币 779.47 亿元）的两份动力电池采购合同。其中，宝马将其与宁德时代在 2018 年签署的价值 40 亿欧元（约合人民币 311.79 亿元）的电池订单增加到 73 亿欧元（约合人民币 569.01 亿元），合同供货时间为 2020 年至 2031 年。

【特斯拉澳洲储能电池装机量提升 50%】

近日，外媒报道称，特斯拉计划联合法国可再生能源公司 Neoen 将其在澳洲的锂电池储能系统的装机量提升 50%，预计提升后可达 150MW。据悉，特斯拉此次提升南澳大利亚电池工厂的产能，最大目的是提高电网稳定性降低电力成本。

【比亚迪布局锂电高空作业平台领域】

日前，比亚迪叉车在宁波基地举行高空作业平台发布仪式，推出自行走剪叉式新品，搭载比亚迪研发的磷酸铁锂电池，正式宣布进入高空作业平台领域。资料显示，采用铅酸电池为动力的高空作业平台，电池需定期维护，两年换一次电池。而高空作业机械行业客户多为设备租赁商，需要管理、维护的设备少则几十台，多则成百上千台，成本巨大。而锂电池高空作业平台能有效帮助租赁商客户进行精细化管理，实现降本增效，是未来高空作业平台产品的核心动力和发展趋势。

【特斯拉首款电动皮卡续航超 800km】

当地时间 11 月 21 日晚，特斯拉正式发布旗下首款纯电动皮卡 Cybertruck 车型，目前已开启预订。根据特斯拉公布的信息，Cybertruck 的单电机后驱版的售价为 39900 美元，续航里程 402km；双电机全驱版 49900 美元，续航里程为 482km；三电机全驱版为 69900 美元，续航里程为 805km。

【松下无意为特斯拉在中国建新厂】



11月22日，松下电器CEO津贺一宏(Kazuhiro Tsuga)在公司战略简报会上表示，“目前，我们没有任何为特斯拉中国业务在中国建立一座生产工厂的计划。”“是使用中国其他制造商的电池，还是从美国内华达州的1号超级工厂（松下与特斯拉合作业务）获取电池，这取决于特斯拉。”津贺一宏表示。津贺一宏的这番表态反映出了松下对于与特斯拉的电池业务合作日趋谨慎，该合作尚未创造出稳定利润。据了解，目前松下难以从公司与特斯拉的现有电池合作业务中赚取利润。松下近期公布的数据显示，特斯拉超级工厂1电池的产量正处于迅速攀升状态，但生产效率却在被不断拖累。

【微宏动力3.4亿投建德国电池厂】

日前，外媒报道称，中国动力电池企业微宏动力德国子公司宣布将在德国柏林附近的路德维希斯费尔德镇建立一座动力电池工厂，用于生产货车、卡车、跑车和越野车的动力电池系统。据了解，该工厂将于2020年4月开始动工，2021年开始投产。项目第一阶段总投资额将达到4300万欧元（约合人民币3.4亿元），初期计划年产30万至50万个电池模块，可满足1万至3万辆电动汽车的电池需求。后期将进一步扩充至满足5万至7万辆汽车的需求。

高新技术

【宁德时代新型电池包和LFP电芯亮相】

日前，宁德时代携旗下明星产品亮相北京公共交通装备与技术展览会，展出了新一代能量型电池包和高安全磷酸铁锂电芯等产品，以客户为中心，提供“安全 可靠 耐久”的整体解决方案。宁德时代新一代能量型电池包具有超强环境适应性，能够提升整车的安全性和可靠性，保障车辆在多种复杂环境下的良好运行。此外，宁德时代还展示了最新的磷酸铁锂高能型和功率型电芯。通过采用具有出色循环寿命及耐高温性能的磷酸铁锂材料，其热失控温度高达800℃，保障车辆安全行驶。

【真空应用创新升维 普发真空发布新一代罗茨泵】

水分是锂电池的天敌，因此在锂电池整个制造工艺当中，多个工序段都需要到真空工艺解决方案。如：极片涂布后的烘烤段、电芯入壳后的干燥段、电芯注液后的检测段等等。



当前，动力电池市场发展进入市场化、规模化、智能化时间轴，对于零部件企业而言，领先技术、创新能力、降低成本，更好匹配动力电池更高的制造需求，才能成为进入动力电池供应链的核心抓手。11月21日，德国真空行业领军供应商普发真空发布了全新一代HiLobe®罗茨泵。此次新产品的发布，是普发真空继无锡新工厂落地后在中国市场的又一重要布局。

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

信达证券

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。