



新能源行业周报

——广州、湖南等地积极促进汽车消费

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 4.8-5.2 万元/吨，均价为 5.1 万元/吨；与上周持平，工业零级碳酸锂价格为 4.15 -4.7 万元/吨，均价为 4.3 万元/吨，与上周持平。

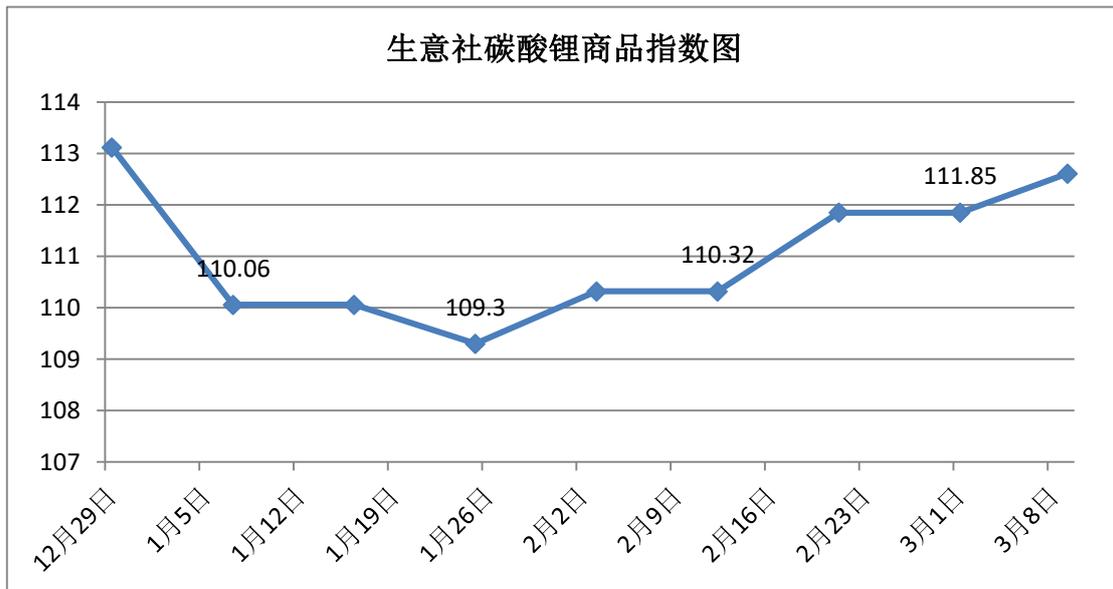
上周，广州、湖南等地出台措施积极促进汽车消费，其中广州对购买新能源汽车给予每车 1 万元综合性补贴，对置换或报废二手车并购买“国六”标准新车每辆给予 3000 元补助；湖南鼓励各地对无车家庭购置首辆家用新能源汽车给予支持，鼓励车企和经销商在省内组织开展“汽车下乡”促销活动。广州和湖南的行动是对此前习近平总书记和商务部表态的积极回应，我们认为后续其他地方政府有望陆续出台促进汽车消费的相关措施，随着国内疫情发展持续向好，在政策护航下，汽车行业景气度有望迎来较为明显的提升，建议关注行业优质龙头标的。



中国移动发布通信用磷酸铁锂电池招标公告，本年拟采购 1.95GWh 磷酸铁锂电池，用于 5G 基站备用电源，涉及金额 25.08 亿元。参考 5G 基站备用电源容量，预计本次铁锂电池可满足约 15 万个 5G 基站使用，而中移动预计在 2020 年新建 30 万个 5G 基站，因此我们预计后续仍将有新的招投标发布。同时，中国联通和电信、中国铁塔也将为 5G 基站建设采购磷酸铁锂电池，按全年新建 55 万个 5G 基站算，对铁锂电池需求量高达 7.15GWh，叠加铁锂电池在新能源乘用车领域的应用，铁锂产业链强势复苏的逻辑进一步加强。

● 生意社碳酸锂商品指数

12月29日	1月7日	1月16日	1月25日	2月3日	2月12日	2月21日	3月1日	3月9日
113.12	110.06	110.06	109.3	110.32	110.32	111.85	111.85	112.61

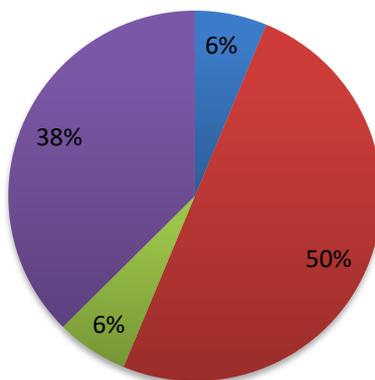




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期(3月04日-3月10日),共有22家证券研究机构共发布新能源概念相关研报34份,其中31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16个,中性评级2个,持有评级12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



【氢燃料电池重卡独角兽 Nikola 将登陆纳斯达克】

Nikola 是美国氢燃料电池重卡独角兽。公司自 2015 年创立至今致力于氢燃料电池牵引车及核心零部件的开发工作，目前已有 NikolaOne/Two 两款车在研，预计 2023 年量产，目前已经吸引到了 1.4 万辆预定，主要来自中大型物流公司和卡车租赁企业，预计折合销售收入超过 100 亿美元。

Nikola 经历 ABCD 四轮融资，即将登陆纳斯达克。公司此前吸引了博世、CNHI（依维柯）等行业巨头的投资。公司专注产品开发，在制造、非燃料电池核心部件以及加氢站等领域与依维柯、威伯科、nel 等各自领域中的龙头企业进行了广泛的合作。公司同时在开发锂电池牵引车。

【工信部发布新能源汽车推广应用推荐车型目录 特斯拉在列】

车市低迷，加上新冠肺炎疫情影响，让本就身处寒冬的国内车市雪上加霜，出台稳定汽车消费的相关政策迫在眉睫。2 月 16 日出版的《求是》杂志刊登重要文章指出，扩大消费是对冲疫情影响的重要着力点之一。要积极稳定汽车等传统大宗消费，鼓励汽车限购地区适当增加汽车号牌配额，带动汽车及相关产品消费。

同时，商务部也表示将会同相关部门研究出台进一步稳定汽车消费的政策措施，减轻疫情对汽车消费的影响。同时，鼓励各地根据形势变化，因地制宜出台促进新能源汽车消费、增加传统汽车限购指标和开展汽车以旧换新等举措，促进汽车消费。

【基站储能建设提速，铁锂电池备受青睐】

磷酸铁锂电池在锂电池中具备良好的性价比、循环寿命和安全性，而相对过往储能大规模使用的铅酸电池优势更加明显，寿命相当于铅酸电池的 3 倍以上，随着锂电池的价格大幅下探，已经成为储能市场的最佳选择。2018 年，中国铁塔更是宣布停止采购铅酸电池，统一采购梯次利用电池。截至 2018 年底，已在全国 31 个省市约 12 万个基站使用梯次电池约 1.5GWh，替代铅酸电池约 4.5 万吨。随着 5G 基站的建设提速，且功耗大幅提升，无论对新生电池还是梯次利用电池的需求都将大幅提升，新生电池的需求增幅将大于退役电池。据各运营商 2018 年年报数据推测，中国共有至少 1438 万个基站需要被新建或改造，对应电池市场空间超过 100Gwh



企业跟踪

【特斯拉产业链中不可替代的成分】

2019年末，特斯拉上海工厂交付首批国产M3，价格下探到30万元区间，10个月建成的产线，有望采用磷酸铁锂电池进一步降低售价等一系列操作后。市场开始重新定义特斯拉作为最成功造车新势力，凭借在智能驾驶软硬件、电动化核心技术等领域的优势，在全球汽车行业变革中扮演的角色。进入2020年之后，特斯拉宣布上海工厂Model Y的工厂开始动工，结合Model 3的进度，预计2020年底可以投产。同时德国工厂也开始动工，特斯拉开始进军汽车制造大国，直面竞争。

宁德时代供货，有望采用磷酸铁锂，加速国产零部件替代，进一步降低售价。我们认为，国产M3的价格有望降低到20-25万的区间，与部分大众和丰田的车型重合，进一步拓展产品线的触角，提升市场份额。

【亿纬锂能拟募资不超25亿 扩大TWS、TPMS等电池产能】

3月9日，亿纬锂能发布公告称，拟非公开发行A股不超过0.95亿股，募集资金不超过25亿元。具体资金用途为：1) 10.5亿元用于年产2亿只豆式锂电建设项目，主要应用于以TWS耳机为主的可穿戴设备中；2) 3亿元用于年产1.6亿只高温锂电锰电池建设项目，主要应用于胎压监测系统(TPMS)、物联网终端等；3) 4.5亿元用于三元方形动力电池量产研究及测试中心项目；4) 7亿元用于补充流动资金。

【特斯拉正逐步成为电池供应商】

特斯拉作为其他汽车制造商未来电池供应商的潜力，是由特斯拉的竞争对手现在正在进行的斗争所奠定的。随着越来越多的老牌汽车制造商在各自的电动汽车项目中遇到电池相关的挑战，这种想法变得越来越可行。

制造电动汽车并非易事。大众汽车公司在大众市场推出的ID.3汽车所遇到的问题证明，制造出好的电动汽车不仅仅是在现有的内燃机汽车平台上塞入电动机和电池那么简单。制造电动汽车，尤其是像特斯拉Model 3这样性能优异的电动汽车，需要掌握一套不同的技能，比如软件管理和电池优化。



如今，特斯拉与传统汽车制造商之间存在着巨大的鸿沟。特斯拉汽车使用了自己的专利技术，Model 3 轿车的 2170 号电池甚至正在内华达州的超级工厂生产。另一方面，老牌汽车制造商则依赖 LG 化学等供应商供应电动汽车电池。

高新技术

【戴姆勒将与加拿大公司 Hydro-Québec 合作研究固态电池】

日前，据外媒消息称，戴姆勒与加拿大电池材料专家魁北克（Hydro-Québec）宣布建立合作关系，将共同开发固态电池技术。双方合作目的是测试新材料，加速固态电池量产应用。

早在 1 月 31 日时，加拿大的 Hydro-Québec 公司曾放出风声，表示将帮助诺贝尔奖获得者“足够好”约翰·古迪纳夫 (JohnB. Goodenough) 和玛丽亚·海伦娜·布拉加 (MariaHelenaBraga) 的创新型固体玻璃电解质获得专利许可。并将出售其共同研发的创新型固体玻璃电解质给企业用于制造固态锂电池。Maria Helena Braga 表示，这种固态电解质采用的是碱金属阳极，在增加阴极能量密度的同时，树突反应也不会对这种电解质造成影响，从而延长电池使用寿命。

据之前 Hydro-Québec 公司透露，这款固体电解质目前还未能量产，但是将会出售这种新型固态电解质，其他公司可以购买固态电解质来制造固态电池。再根据此次戴姆勒与 Hydro-Québec 宣布合作的消息，我们不难看出，戴姆勒是第一个吃 JohnB. Goodenough “螃蟹”的人。双方合作将在魁北克水电公司加拿大运输电气化和储能能力中心及其子公司 SCEFrance 实验室中开展。双方还表示，一旦该固态电池达到量产状态，将在戴姆勒旗下电动汽车上使用。

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。