



新能源行业周报——全球碳中和背景下，电动化是必然路径

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

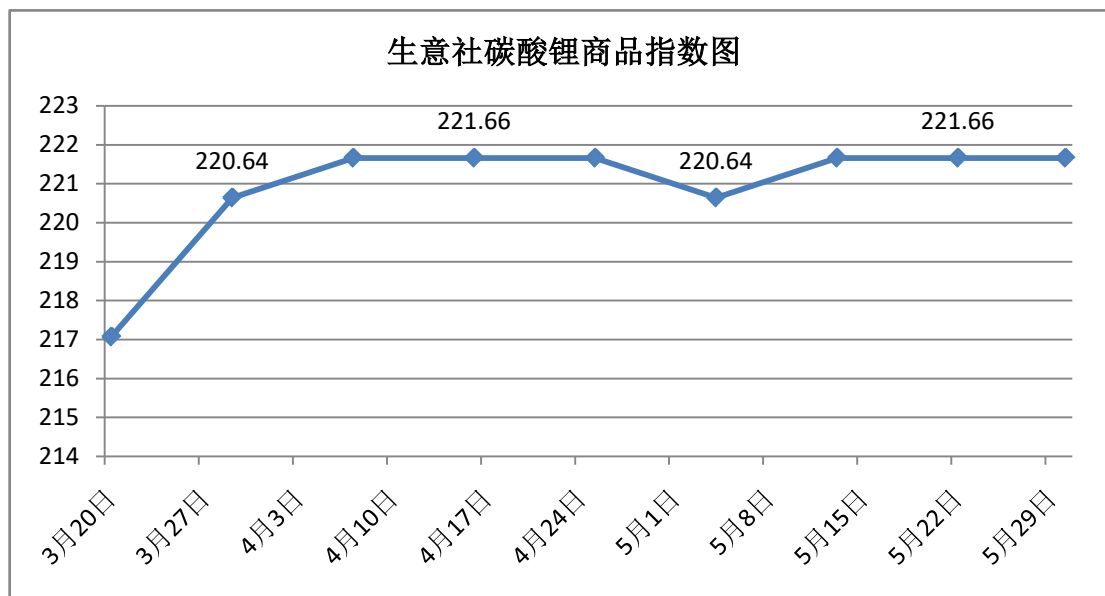
上周电池级碳酸锂价格为 8.3-9.2 万元/吨，均价为 8.8 万元/吨；较上周持平，工业零级碳酸锂价格为 7.9-9.0 万元/吨，均价为 8.5 万元/吨，较上周上涨 0.2。

截至 2021 年初，已有超 46 个国家宣布要在 2060 年前实现碳中和。碳中和任务艰巨，二氧化碳排放量从 1965 年的 112 亿吨增长至 2019 年的 342 亿吨，复合增长 2.1%，但整体增速呈下行趋势。交运是全球主要的碳排放来源，占全球总碳排放量的 25%，当前全球能源供应结构以化石能源为主，导致碳排放量居高不下，碳中和要求终端能源消费中提升电力占比，从 2018 年的 21% 提升至 51%，交通运输行业电力消费在 2030 和 2050 年将实现 10 倍和 40 倍增长。



● 生意社碳酸锂商品指数

日期	3月20日	3月29日	4月7日	4月16日	4月25日	5月4日	5月13日	5月22日	5月30日
商品指数	217.07	220.64	221.66	221.66	221.66	220.64	221.66	221.66	221.66

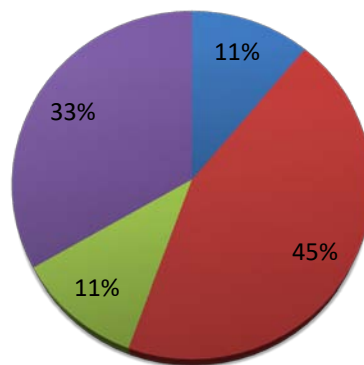




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（05月25日-06月01日），共有8家证券研究机构共发布新能源概念相关研报11份，其中9份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级1个，增持评级4个，中性评级1个，持有评级3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

【新能源渗透率向上，行业景气持续】

2021年1-4月新能源汽车累计销量75万辆，同比增长266%；4月销量20.6万辆，环比降低8.8%、同比186.2%，基本符合预期。4月渗透率达到9.1%、同比提升5.7pct。刚落幕的上海车展上，自主品牌及新势力在新能源车领域表现出较强的产品力，其中小鹏P5获得1万辆以上订单。年内随着新车型逐步上市交付，预计单月销量有望突破30万辆，2021年全年销量有望突破250万辆。2021年1-4月动力电池累计装机32.4GWh、同比增长350%，4月装机8.4GWh、环比下降14%、同比增长134%。

【欧洲4月表现符合预期，渗透率继续上升】

2021年1-4月欧洲8个主要国家新能源汽车销量达到50.8万辆、同比增长137%，渗透率达到15.8%。其中，三元装机 铁锂装机 三元渗透率 铁锂渗透率 4月装机 市占率 4月单月销量13.1万辆、环比降低31%、同比增长411%，欧洲4月环比下降一方面因为4月为车市传统淡季，一方面也由于英国在3月和9月进行车牌置换，4月为销量高峰后的低谷期；同比大幅的增长则主要源于2020年疫情带来的低基数。4月欧洲8国渗透率达到16.2%，同环比持续上升，环比增长1pct、同比增长4.8pct。

【美国：政策不断加码，4月同比高增长】

美国：2021年1-4月新能源汽车销量16.6万辆、同比增长77%；4月新能源汽车销量4.1万辆、环比下降17%、同比增长321%，新能源汽车渗透率3%，年内基本持平。2021年以来，美国联邦政府及州政府层面均有政策出台。其中，拜登在《美国就业计划》中提出针对电动车1740亿美元投资计划，包括1000亿为消费者提供返利或税收优惠、250亿美金EV公交车投资、200亿EV校车投资、150亿充电设施投资等。在多项政策刺激下，美国新能源汽车2021年同比保持较高增速，预计全年销量有望超过50万辆。

企业跟踪

**【德方纳米：国内磷酸铁锂龙头，盈利有望迎来拐点】**

国内磷酸铁锂材料龙头，技术积淀深厚。公司成立于 2007 年，初期专注纳米材料开发及产业化，2014 年液相法磷酸铁锂制备工艺成熟并迅速产业化，近年来营收规模持续扩大。公司创始人具备多年科研经历，开发的液相法工艺较主流固相法成本低约 0.2 万元/吨，并被鉴定为国际领先水平。近年来，公司持续加大产能建设，目前已形成 3 万吨产能，未来规划自有 13.5 万吨、合建 20 万吨产能，保障公司龙头地位。

【杉杉股份：锂电主业持续向好，偏光片业绩有望超预期】

2020 年计提减值，未来轻装上阵。2020 年公司充电桩、储能、服装等拟剥离业务合计归母净利润-2.96 亿元，拖累公司 Q4 单季及全年业绩。其中充电桩业务计提减值 0.5 亿元，亏损 0.9 亿元；储能、整车、锂离子电容等业务计提折旧及减值，亏损 1.5 亿元；上半年已剥离的服装业务亏损 0.5 亿元；另外公司以权益法核算的穗甬控股长期股权投资收益亏损 0.7 亿元。未来公司将进一步推进相关非核心资产的剥离和处置。

【孚能科技：戴姆勒将逐步放量，国内+海外客户布局清晰，将迎盈利拐点】

大客户戴姆勒将自 2021 年放量，直接受益戴姆勒电动化进程。公司 2018 年与戴姆勒签订百 GWh 级别动力电池订单，相关产品将自 2021 年起逐步交货，成为未来公司业绩重要增长极；同时，公司与 CATL、SILA 一起被视为戴姆勒锂电重要伙伴，在其供应体系扮演重要角色。本次上海车展，戴姆勒中国首发 EQS、EQA，全球首发 EQB，相关车型逐步上市并进入 BBAC 生产，公司供应将逐步放量。

高新技术

【锂电技术继续进步，又有全新锂电池来了！】

随着锂电技术的不断进步，各种新型电池层出不穷，三元锂离子电池如此，钴酸锂电池如池，磷酸铁锂电池也如此。这不，又有全新锂电池来了！



今年4月，美国加州的一家公司，宣布其研发出了一款全新锂电池，这是一种不输石墨烯电池的放射性电池。

5月中旬消息，哈佛大学也制造出了全新的锂电池。

据了解，哈佛大学的这款锂电池，采用了类似三明治的结构，是一款锂金属固态电池。

相比锂离子电池，固态电池能够大大提升能量密度，而且相比液态锂电池的体积更小、更薄。

此外，固态电池在轻薄化后的柔性程度很高。资料显示可以承受住几百到几千次弯曲，同时还可以保证性能基本不衰减，相比液态电池也更安全。

不过，锂金属固态电池的不太理想的化学挥发性，导致其研制难度较大。而哈佛大学攻克的正是这个难关。

据悉，哈佛研究出的这款锂金属固态电池非常稳定，在高能量密度设定下，可以实现超过10000万次的充放电循环。

这意味着，这款电池应用在电动汽车上的话，应该可以做到10年到15年不更换。而且，基本十分钟就能充满电！

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

盖世汽车

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。