

锂市场周报（8.20-8.24）

一. 锂市场一周评述.....	2
二. 电池级碳酸锂市场行情走势及评述.....	2
三. 工业级碳酸锂市场行情走势及评述.....	3
四. 单水氢氧化锂市场行情走势及评述.....	4
五. 锂市场一周动态.....	4
比亚迪&宁德时代抢滩高镍 811 电池 氢氧化锂或成“最大赢家”.....	4
盛屯矿业：携手金川国际，刚果金钴业务再进一步.....	5
松下将向本田供应锂离子电池 用于可更换电池组.....	5
三明厦钨新能源万吨锂离子电池正极材料生产线一期投产.....	5
天齐锂业递交香港 IPO 申请.....	5
赣锋锂业上半年净利润同比增长 37.82%.....	5
丰元股份在建年产 5000 吨三元材料项目.....	6
金川国际被纳入香港恒生综合指数.....	6
昆仑动力锂离子电池电解液一期项目 10 月试产.....	6
ST 嘉陵重组草案出炉 拟注入锂离子电源资产.....	6
新能源成为青海第一大电源.....	6
六. 7 月新能源汽车产销量.....	7
七. 锂市场后市预测.....	7

锂市场周报（8.20-8.24）

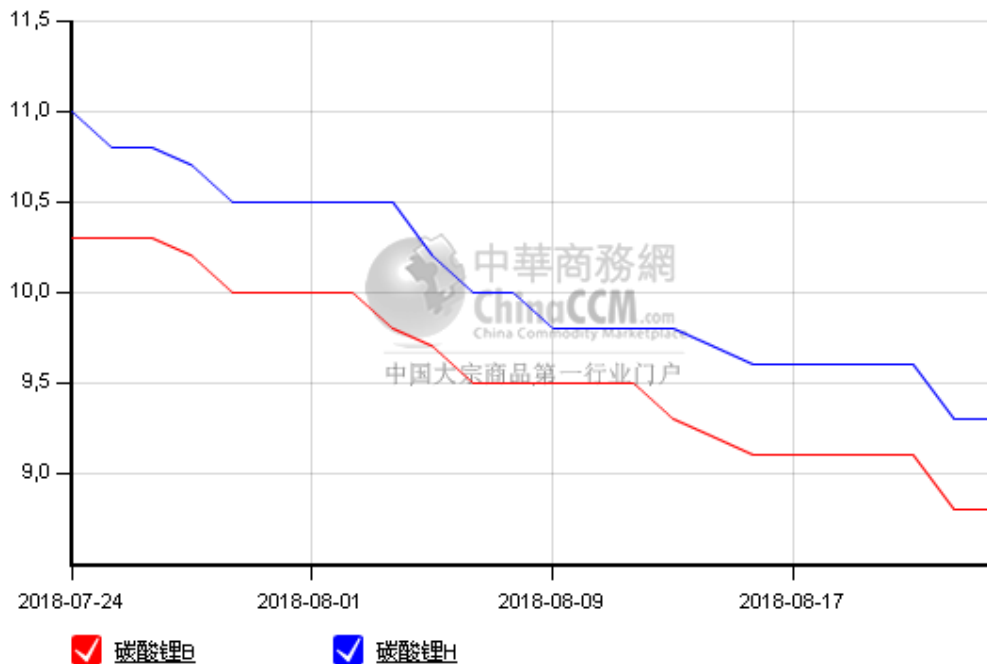
一. 锂市场一周评述

本周锂盐市场依旧处于惯性下跌通道，且当电池级 99.5%碳酸锂价格跌至 9 万元/吨价位时，原以为价格跌势会变缓，但在产能增速过快以及氢氧化锂市场需求增量的多重挤压下，下跌趋势依旧。当前锂盐市场仍处淡季之中，但已接近尾声，一些参与者也期盼价格从“过山车”式的走势中跳出来。由于市场竞争依旧激烈，尤其是受到小厂积极出货的影响，电池级 99.5%碳酸锂价格已经跌至 8.5 万元/吨，重返近三年来的低位。

二. 电池级碳酸锂市场行情走势及评述

电池级 99.5%碳酸锂价格走势 单位：万元/吨

中华商务网



注： B 最低价 H 最高价

逐渐接近 8 月尾声，淡季似乎马上就要过去，但从碳酸锂价格上所反映的情况来看，心中不免仍存忐忑。下游三元市场虽有所好转，但主要还是针对主流企业而言，且下游消

费商观望浓厚，对市场信心不足，买货积极性仍弱。3C 市场需求也持续惨淡。如此看来，碳酸锂市场若想有所转机，恐怕还需等待时机。

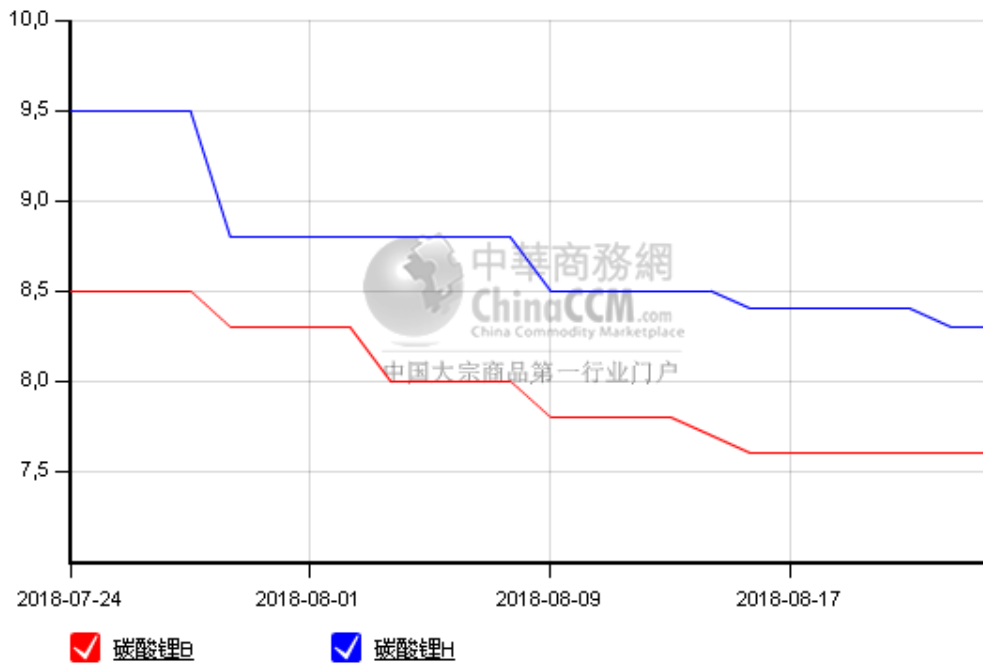
本周，三元市场整体买货依旧较弱，而小型碳酸锂厂商以及贸易商多还是以降价消耗为主，继续拉低碳酸锂市场价格。了解到，一些碳酸锂厂商也会因为压力过大而做出减产、代加工等举措，但当前供需矛盾一时难以解决，下行压力犹存。

目前，市场上电池级 99.5%碳酸锂报价已经降至 9 万元/吨附近，交易更是下跌至 8.5-9 万元/吨。主流大厂报价虽在 9.2 万元/吨抗衡，但在持续下行阶段，最后也只能随行就市。

三. 工业级碳酸锂市场行情走势及评述

工业级 99%碳酸锂价格走势图 单位：万元/吨

中华商务网



注： B 最低价 H 最高价

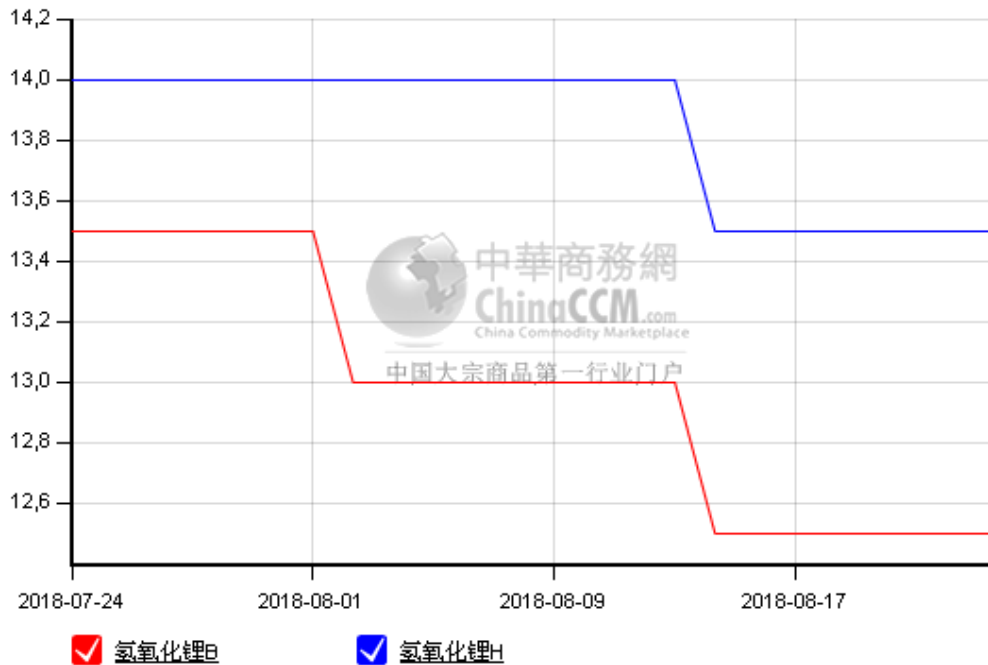
本周工业级碳酸锂逐渐走稳，但行情依旧处于弱势。目前，市场上含量 99%碳酸锂价格报 7.6-8.3 万元/吨，高幅较上周下跌了 1000 元/吨。

目前工业级碳酸锂价格在 8 万元/吨附近徘徊。厂商表示，该价已经是成本线水平，继续下跌的空间不大。市场交易价格在 7.5-8 万元/吨。

四. 单水氢氧化锂市场行情走势及评述

单水氢氧化锂 56.5%价格走势 单位：万元/吨

中华商务网



注： B 最低价 H 最高价

本周氢氧化锂价格走稳，厂商主流报价仍在 12.5-13.5 万元/吨。由于下游润滑脂行情需求较为稳定，近期碳酸锂下跌趋势减缓，氢氧化锂价格下行趋势有所变缓。了解到，市场上微粉级氢氧化锂报价仍在中高幅价位，交易价格根据采购量以及付款在 12.5 -13 万元/吨。普通氢氧化锂价格在 12 万元/吨附近。

五. 锂市场一周动态

比亚迪&宁德抢滩高镍 811 电池 氢氧化锂或成“最大赢家”

数据显示，2017 年全球氢氧化锂产量 4.75 万吨，需求量 5.01 万吨，缺口 0.26 万吨。业内人士认为，未来如果我国盐湖卤水提锂提纯产业化技术没有重大的实质性突破，国内电池级氢氧化锂供需缺口将更大，而电池级氢氧化锂价格也可能将会迈上 20 万 / 吨以上台阶。

随着高镍 811 时代的到来，氢氧化锂必将成为全球电池产业链巨头争相抢夺的对象，而下游电池企业和整车生产企业为保障电池级氢氧化锂供应，向锂业巨头大量采购氢氧化锂，或者与其达成战略合作关系甚至成立合资公司，就成了必由之路。

作为我国动力电池业的领军者，比亚迪和宁德时代入局高镍 811，必将对高镍电池市场格局产生重大影响，也将壮大我国动力电池产业声势。而 LG 化学“捷足先登”赣锋锂业，可谓深谋远虑，国内企业是不是也该未雨绸缪，早为下一步做做打算？

盛屯矿业：携手金川国际，刚果金钴业务再进一步

盛屯矿业公告与金川国际展开合作，锁定部分铜钴原材料，此外盛屯刚果金铜钴项目计划扩建至 8000 吨钴/30000 吨铜，钴业务布局再进一步，维持增持评级。

松下将向本田供应锂离子电池 用于可更换电池组

松下公司（Panasonic Corp）将向本田汽车有限公司（Honda Motor Co Ltd）供应车用锂离子电池。该电池的多个单元组合成一个“可更换电池组”，将用于本田的踏板电动两轮车（电动摩托车）和紧凑型四轮电动汽车。

三明厦钨新能源万吨锂离子电池正极材料生产线一期投产

经过近一年的建设，8 月 16 日，省、市重点项目——三明厦钨新能源材料有限公司年产 10000 吨锂离子电池正极材料生产线一期（6000 吨）顺利投产。

天齐锂业递交香港 IPO 申请

8 月 20 日，天齐锂业向港交所递交招股书，联席保荐人为摩根士丹利和中信里昂证券。2010 年，天齐锂业已经在 A 股上市。

天齐锂业是中国和全球领先的以锂为核心的新能源材料公司。根据罗斯基尔报告，按 2017 年的销售收入计算，公司是世界第二大以及亚洲和中国最大的锂生产商。按 2017 年的产量计，公司是世界第三大以及亚洲和中国最大的锂化合物生产商。

赣锋锂业上半年净利润同比增长 37.82%

赣锋锂业披露半年报。公司 2018 年上半年实现营业收入 2,331,805,272.32 元，同比增长 43.47%；实现归属于上市公司股东的净利润 837,068,911.22 元，同比增长 37.82%；基本每股收益 0.76 元/股。

丰元股份在建年产 5000 吨三元材料项目

日前，丰元股份(002805)发布 2018 年半年报，公司 2018 年 1-6 月实现营业收入 1.36 亿元；归属于上市公司股东的净利润 1323.60 万元。

金川国际被纳入香港恒生综合指数

8 月 10 日，香港恒生指数有限公司公布了 2018 年上半年恒生指数系列检讨结果，金川国际（2362.HK）正式入选恒生综合指数成份股，同时入选恒生港股通指数、恒生港股通中小型股指数、恒生港股通小型股指数、恒生港股通中国内地公司指数、恒生港股通非 AH 股公司指数，此次恒生指数调整增加 33 只，剔除 25 只，变动后总计 492 只，所有变动将于 2018 年 9 月 10 起生效。

昆仑动力锂离子电池电解液一期项目 10 月试产

据了解，昆仑动力锂离子电池电解液一期项目预计在 10 月份可以正式试生产，该项目位于和平镇城南工业功能区，总投资 2.8 亿元，主要生产锂离子电池电解液，一期项目设计生产能力约 2 万吨。

另悉，同样 2 万吨产能的二期项目将在年底动工建设，全部竣工达产后可带来 32 个亿的年销售额，补强长兴新能源产业链。

ST 嘉陵重组草案出炉 拟注入锂离子电源资产

ST 嘉陵昨日晚间披露重大资产重组草案，ST 嘉陵现控股股东兵装集团将向中国电科下属全资子公司中电力神划转其所持 22.34%ST 嘉陵股权，同时，ST 嘉陵全部资产负债作价 1 元向控股股东兵装集团出售，拟注入资产空间电源 100%股权及力神特电 85%股权的交易价格确定为 7.5 亿元。

新能源成为青海第一大电源

8 月 22 日，记者从国网青海省电力公司获悉，截至 2018 年 7 月底，青海省新能源装机容量突破 1200 万千瓦，达到 1208 万千瓦，占青海电网总装机的 43.5%。这意味着新能源装机容量已超过水电装机容量，成为青海第一大电源。

六. 7月新能源汽车产销量

从发改委网站获悉今年7月，新能源汽车产销量分别为9.0万辆和8.4万辆，同比分别增长53.6%和47.7%。

2018年7月新能源汽车继续保持高速增长

据中国汽车工业协会统计，今年7月，新能源汽车产销量分别为9.0万辆和8.4万辆，同比分别增长53.6%和47.7%。1-7月，新能源汽车产销量分别为50.4万辆和49.6万辆，同比分别增长85.0%和97.1%。其中，新能源乘用车产销量分别为43.4万辆和42.8万辆，同比分别增长93.0%和105.8%。新能源商用车产销量分别为7.0万辆和6.8万辆，同比分别增长47.2%和55.5%。

2018年7月汽车进出口实现双增长

在7月1日起进口汽车关税下调政策推动下，7月我国进口汽车大幅增长。据海关总署统计，今年7月，汽车及汽车底盘进口16.5万辆，环比大幅增长266.7%，同比增长50.0%；进口金额484.6亿元，同比增长66.1%。1-7月，汽车及汽车底盘进口67.2万辆，同比下降3.1%；进口金额1961.4亿元，同比增长2.2%。

出口方面，今年7月汽车及汽车底盘出口10.3万辆，同比增长3.0%；出口金额94.6亿元，同比增长35.3%。1-7月，汽车及汽车底盘出口64.9万辆，同比增长22.8%；出口金额560.6亿元，同比增长17.9%。

2018年1-7月汽车产销总体平稳

据中国汽车工业协会统计，今年1-7月，我国汽车产销量分别为1610.0万辆和1595.5万辆，同比分别增长3.5%和4.3%。其中，乘用车产销量分别为1357.9万辆和1336.5万辆，同比分别增长2.6%和3.4%。商用车产销量分别为252.1万辆和259.0万辆，同比分别增长9.0%和9.7%。

受进口汽车关税调整的影响，7月份我国汽车产销同比均出现下降，产销量分别为204.3万辆和188.9万辆，同比分别下降0.7%和4.0%。

七. 锂市场后市预测

尽管碳酸锂市场行情持续走跌，但电池产量增长，新能源汽车产量也在持续增长。对

于主流企业而言，依旧看好碳酸锂市场，也在加大产能产量的规划。当前锂盐市场虽承受巨大的下行压力，但长期来看，国家对新能源产业的支持，锂盐市场仍值得期待。当前碳酸锂价格基本跌至成本线价位，工业级碳酸锂基本已经是低位。电池级碳酸锂竞争稍显激烈，但就生产成本来看，下跌幅度将或有限。