

锂市场周报（11.11-11.15）

| | |
|-----------------------------------|---|
| 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..... | 3 |
| 五. 锂市场一周动态..... | 4 |
| 优美科又获得了 NMC（镍锰钴）正极材料的另一笔大合同..... | 4 |
| 赣锋锂业上升 5.54% 创上市新高 西澳第二大锂矿停产..... | 4 |
| 通信电源领域磷酸铁锂电池势必替代铅酸电池..... | 5 |
| 上汽大众新能源汽车工厂落成..... | 5 |
| 天宜锂业与宁德时代就碳酸锂和氢氧化锂采购达成合作协议..... | 5 |
| 六. 10 月新能源汽车产销量..... | 5 |
| 七. 锂市场后市预测..... | 7 |

锂市场周报（11.11-11.15）

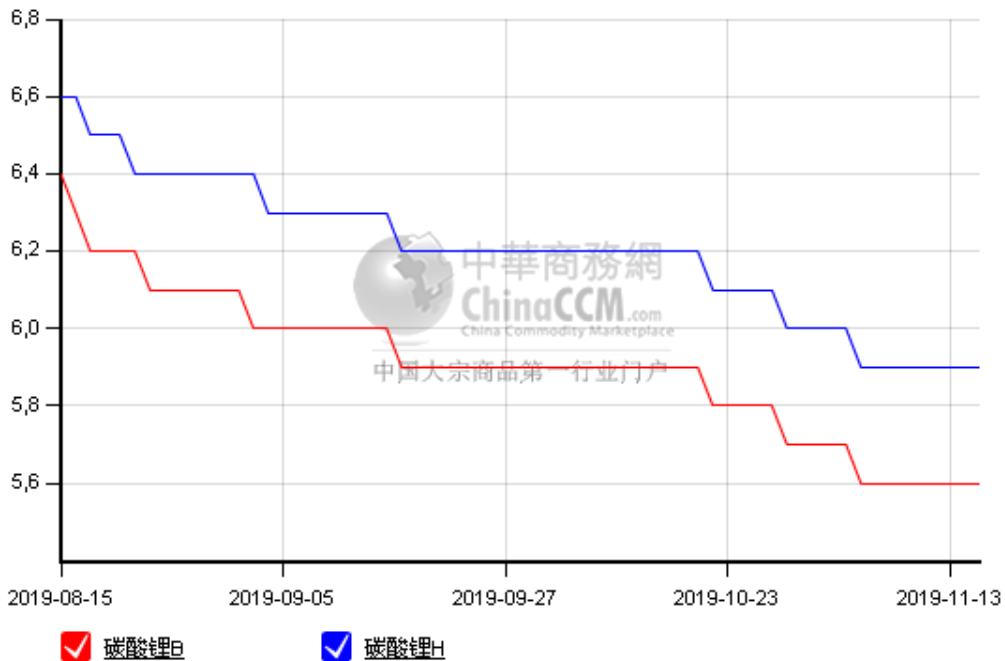
一. 锂市场一周评述

锂盐市场行情依旧疲弱运行，现货交易较弱。尽管本周碳酸锂价格趋稳，但下游三元市场整体需求仍是有限，且一些企业也有减产的状态，进而对碳酸锂的需求进一步减少，碳酸锂市场也将继续承压。氢氧化锂市场需求减少，供需矛盾失衡，现货价格延续走跌。今年7月开始，新能源汽车销量逐月下滑，对原料端的影响显而易见，短期需求难有改善，锂盐价格仍旧面临下行压力。

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

本周电池级碳酸锂运行较稳，厂商报价较上周无大变化。但下游正极市场整体需求有减弱趋势，部分企业存在减产的情况，碳酸锂厂商出货压力进一步增加。据了解，虽然当前市场报价变化不大，但市场的实际交易价格还是存在阴跌的现象，现货价格或难走稳。

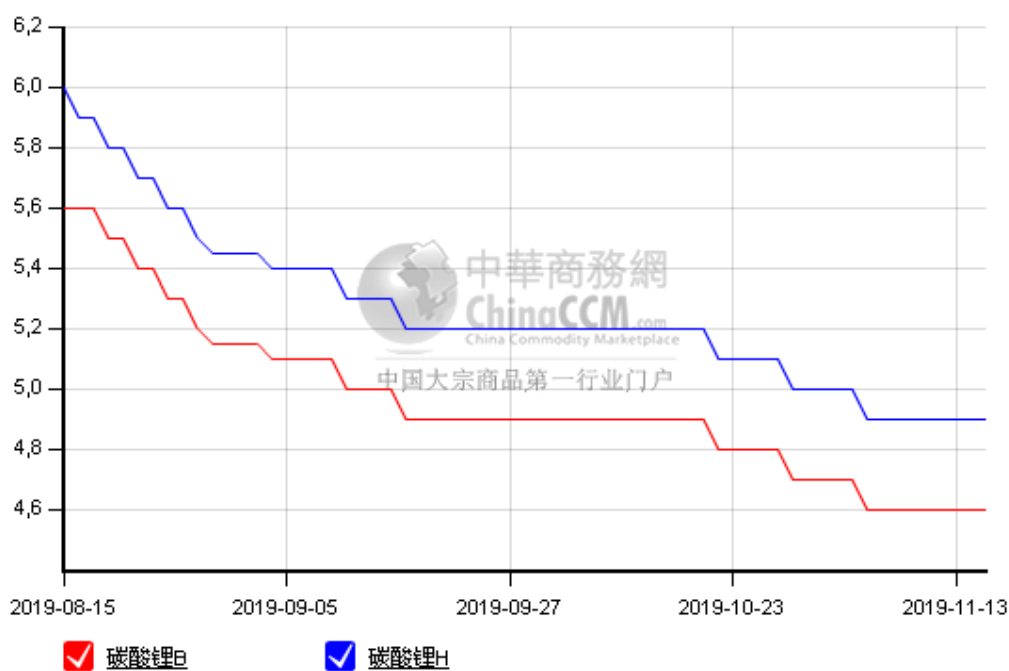
目前，电池级99.5%碳酸锂价格暂稳于5.6-5.9万元/吨，主流碳酸锂企业报价在5.8-5.9

万元/吨，但高价位的交易有限。逐渐出现 5.5 万元/吨附近的交易价格。

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



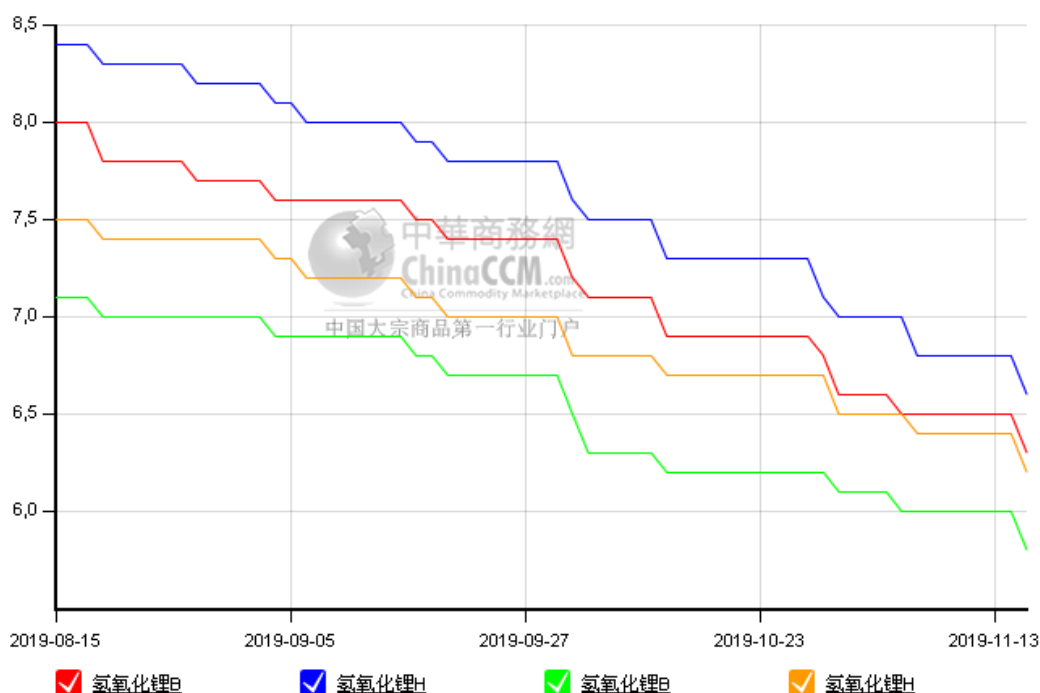
注：B 最低价 H 最高价

本周工业级碳酸锂价格走稳，但整体行情表现较弱。当前磷酸铁锂市场整体需求相对较稳，但由于当前价格还是处于下行通道，采购商们还是保持谨慎观望的态度，实际的采购量较稳保守。

目前，市场上工业级 99%碳酸锂价格在 4.6-4.9 万元/吨，主流厂商现货交易价格在 4.7-4.8 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%价格走势图 单位：万元/吨



本周氢氧化锂价格走势继续下行，下游整体需求不佳，厂商们为求出货以促成交，价格再度下调。高镍三元市场放量有限，整体的采购也受到影响。氢氧化锂现货供应不减，价格继续承压走跌。

目前，市场上工业级氢氧化锂价格在 5.6-5.9 万元/吨附近。电池级微粉氢氧化锂价格在 6.3-6.6 万元/吨；电池级粗粉氢氧化锂价格在 5.8-6.2 万元/吨。

五. 锂市场一周动态

优美科又获得了 NMC（镍锰钴）正极材料的另一笔大合同

优美科宣布战略供应协议与三星 SDI 为 NMC（镍锰钴）提供正极材料的锂离子电池。对于 Umicore 而言，这是短短几周内的第二笔此类交易。Umicore 于 9 月与 LG Chem 达成了类似的协议。优美科将为 LG Chem 电池供应 NMC 阴极材料。宝马集团，Northvolt 和 Umicore 开发用于电池的生命周期循环。就三星 SDI 而言，从 2020 年开始，未来几年的供应数量将达到 80,000 公吨。为了进行比较，LG Chem 订购了 125,000 公吨。

赣锋锂业上升 5.54% 创上市新高 西澳第二大锂矿停产

Australia's Mineral Resources 宣布旗下位于西澳的 Wodgina 项目进入维护状

态。Wodgina 项目拥有 2.59 亿吨矿石资源量，从资源量到设计产能来说都是西澳第二大的锂矿项目。

通信电源领域磷酸铁锂电池势必替代铅酸电池

通信电源领域磷酸铁锂电池势必替代铅酸电池。通信电源领域用磷酸铁锂电池与传统的铅酸蓄电池相比，具有能量密度高、安全性强、高温性能好、高功率输出、长循环寿命和环保等优点，通信用磷酸铁锂电池一般采用模块化的结构。一个 48V/50Ah 的电池组模块，一般由 15 或 16 个 50Ah 的电池电芯串联组成。

上汽大众新能源汽车工厂落成

上汽大众新能源汽车工厂位于上海安亭，是大众汽车集团全球首个专为 MEB 平台车型生产而全新建造的工厂。项目总投资 170 亿元，规划年产能 30 万辆，将于 2020 年 10 月正式投产，是目前国内生产规模最大、效率最高的纯电动汽车工厂。

天宜锂业与宁德时代就碳酸锂和氢氧化锂采购达成合作协议

宁德时代已建成国内领先的动力电池和储能系统研发制造基地，拥有材料、电芯、电池系统、电池回收的全产业链核心技术，致力于通过先进的电池技术为全球绿色能源应用、能源存储提供解决方案，对锂盐原料需求量巨大；宁德时代已布局宜宾市投资建设动力电池制造基地，天宜锂业在碳酸锂、氢氧化锂等锂盐生产领域拥有成熟的团队以及丰富的研发及生产经验。

六. 10 月新能源汽车产销量

新能源汽车方面，7 月以来，连续 4 个月同比下降，且降幅进一步扩大。

10 月，新能源汽车产销分别完成 9.5 万辆和 7.5 万辆，比上年同期分别下降 35.4%和 45.6%。其中纯电动汽车生产完成 7.8 万辆，比上年同期下降 35.4%；销售完成 7.5 万辆，比上年同期下降 45.6%；插电式混合动力汽车产销均完成 1.6 万辆，比上年同期分别下降 44.3%和 38.7%。

2019 年 1-10 月累计来看，新能源汽车产销分别完成 98.3 万辆和 94.7 万辆，比上年同

期分别增长 11.7%和 10.1%。

一、汽车工业主要指标完成情况

2. 新能源汽车产销情况

2019年10月新能源汽车销售情况

单位：万辆、%

| | 10月 | 1-10月累计 | 环比增长 | 同比增长 | 同比累计增长 |
|---------|-----|---------|-------|-------|--------|
| 新能源汽车 | 7.5 | 94.7 | -5.9 | -45.6 | 10.1 |
| 新能源乘用车 | 6.6 | 85.8 | -8.9 | -45.0 | 15.1 |
| 纯电动 | 5.0 | 66.6 | -11.3 | -46.8 | 22.6 |
| 插电式混合动力 | 1.6 | 19.2 | -0.6 | -38.8 | -5.2 |
| 新能源商用车 | 0.9 | 8.9 | 24.1 | -49.4 | -22.0 |
| 纯电动 | 0.9 | 8.4 | 28.9 | -49.9 | -22.9 |
| 插电式混合动力 | 0.0 | 0.3 | -68.1 | -31.7 | -27.3 |

其中纯电动汽车产销分别完成 79.5 万辆和 75.0 万辆，比上年同期分别增长 18.4%和 15.0%；插电式混合动力汽车产销分别完成 18.6 万辆和 19.6 万辆，比上年同期分别下降 10.6%和 5.7%；燃料电池汽车产销分别完成 1391 辆和 1327 辆，比上年同期分别增长 8.2 倍和 8.0 倍。

二、汽车工业经济运行情况



中汽协会秘书长助理陈士华表示，新能源汽车销量走势与政策强相关，6月在补贴退坡前销售达到全年高峰，随后7-10月连续4个月呈现同比下降走势，10月销量更是同比降幅近一半，全年来看，新能源汽车市场有可能出现负增长。

今年以来，由于钴、锂等锂电池原材料价格的持续走低以及新能源汽车补贴的退坡，从上游的原材料，到中游的锂电池，再到下游的整车，整个新能源汽车产业链上的上市公司不论是在营收增速，还是在二级市场的表现都相对较弱。近期德国出台补贴新政，带动了新能源汽车板块的热度，个股呈现出弱反弹的态势，眼下新能源汽车已经进入传统销售旺季，但销量数据却是阵阵寒意，归根结底还是市场需求起不来，在今年还剩下不到2个月的时间里，新能源汽车的销量以及产业链上的上市公司又会有什么样的表现，唯有时间能给我们答案了。

七. 锂市场后市预测

10月新能源汽车产销量分别为9.5万辆和7.5万辆，同比下降35.4%和45.6%。受补贴退坡影响，新能源汽车销量在逐月缩减。今年6月，新能源汽车市场迎来补贴退坡前的“狂欢”，当月新能源汽车销量达到了15.2万辆的今年最高点。但从7月开始，新能源汽车销量迅速回落。8、9、10月连续环比下滑，市场持续探底。新能源汽车销量的锐减，也影响了整个产业链。当前锂盐市场整体需求仍弱，虽然主流厂商挺价，但缺少交易的支撑，行情难以持续走稳。短期价格虽稳走稳，但并不排除价格会进一步下跌的可能。