

3 月锂盐市场评述

| | |
|---------------------------------------|----|
| 一. 锂盐市场评述..... | 2 |
| 二. 碳酸锂行情走势及评述..... | 2 |
| 三. 氢氧化锂市场行情走势及评述..... | 4 |
| 四. 金属锂市场行情走势及评述..... | 5 |
| 五. 2 月新能源汽车产销量..... | 5 |
| 六. 锂市场动态: | 7 |
| 再融资 37 亿美元! 宁德时代锂电池产能提升三倍 | 7 |
| 中建五局欣旺达动力电池 16GWH 项目全力复工复产 | 7 |
| 广州: 买新能源车补贴 1 万元, 买“国六”新车补贴 3 千元..... | 7 |
| 当升科技:20 年轻装上阵 海外业务拓展推动盈利改善 | 7 |
| 比亚迪发布公告称获得 13.42 亿新能源补贴 | 7 |
| 优美科又获得了 NMC (镍锰钴) 正极材料的另一笔大合同 | 8 |
| 赣锋锂业上升 5.54% 创上市新高 西澳第二大锂矿停产 | 8 |
| 通信电源领域磷酸铁锂电池势必替代铅酸电池 | 8 |
| 上汽大众新能源汽车工厂落成 | 8 |
| 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 | 9 |
| 浙江利天万世新能源 20GWh 锂离子电池及系统总成项目开工 | 9 |
| 中国移动 25 亿购买通信用磷酸铁锂电池 | 9 |
| 磷酸铁锂版国产特斯拉要来了 宁德时代独家提供 | 9 |
| 宁德时代 公司产能布局兼顾三元锂电池和磷酸铁锂电池 | 9 |
| 25 亿大单引磷酸铁锂“新地盘”抢夺战 | 9 |
| 2 月装机量同比下降 73.8% | 10 |
| 磷酸铁锂大逆袭 鹏辉黑马欲突围 续航 450km 以上 | 10 |
| 三星开发出全新“全固态电池” 比传统锂电池体积缩小 50% | 10 |
| 磷酸铁锂回暖 德方纳米 10 亿元增建正极材料项目 | 10 |
| SQM:智利关闭边境导致出售给中国的锂减少约 2000 吨 | 10 |
| 大众欲在 2021 年导入 NCM811 电池 或有难言之隐 | 10 |
| 阿根廷盐湖提锂生产运营、产能建设工作已暂停 | 11 |
| 永兴材料年产 1 万吨电池级碳酸锂项目进入试生产 | 11 |
| 七. 后市分析: | 11 |

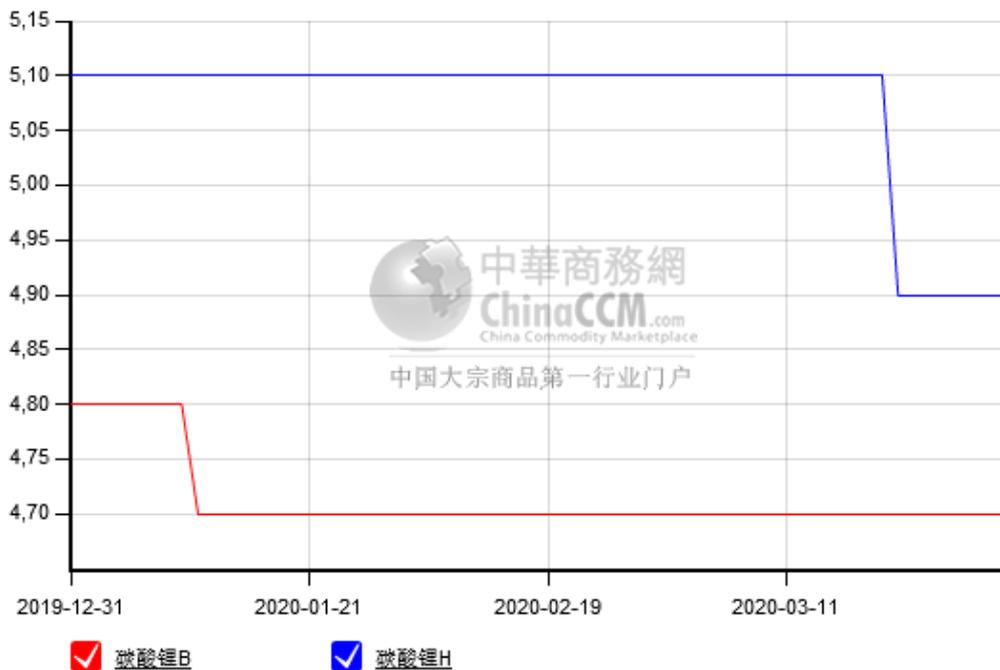
一. 锂盐市场评述

当前新能源汽车市场整体销售低迷，不少下游车企虽然在逐步恢复正常生产状态，但受到疫情影响，整体终端市场消费低迷，行情短期也难有转机。上个月，锂盐市场受到疫情影响，厂商们生产有限，现货供应紧张，价格出现了小幅反弹现象。但随着疫情的好转，锂盐生产企业陆续恢复生产，市场整体供应增加，但终端消费始终没有太大起色，供需矛盾再度突出，现货价格再度出现走跌的现象。月末，“救市”政策出台，新能源汽车购置补贴和免征购置税政策将延长 2 年，这或许能改善持续疲软的新能源汽车市场，从而也能带动动力电池市场需求，也将促进锂盐市场整体的需求，但目前对市场难以形成有效刺激需求。

二. 碳酸锂行情走势及评述

2020 年 3 月电池级 99.5%碳酸锂价格走势 万元/吨

中华商务网



注：B 最低价 H 最高价

本月电池级 99.5%碳酸锂月均价格在 4.7-5.03 万元/吨，较上月的 4.7-5.1 万元/吨，环比小幅下跌了 0.74%，低幅价格变化不大，高幅略微下跌。去年同期月均价在 7.5-8 万元/吨，同比下跌了 37.34%。

2020年3月工业级99%碳酸锂价格走势 万元/吨

中华商务网



注：B 最低价 H 最高价

本月工业级碳酸锂 99%月均价在 4-4.2 万元/吨，上月均价在 3.79-4.04 万元/吨，环比上涨了 4.86%。去年同期月均价格在 6.42-7 万元/吨，同比下跌了 38.92%。

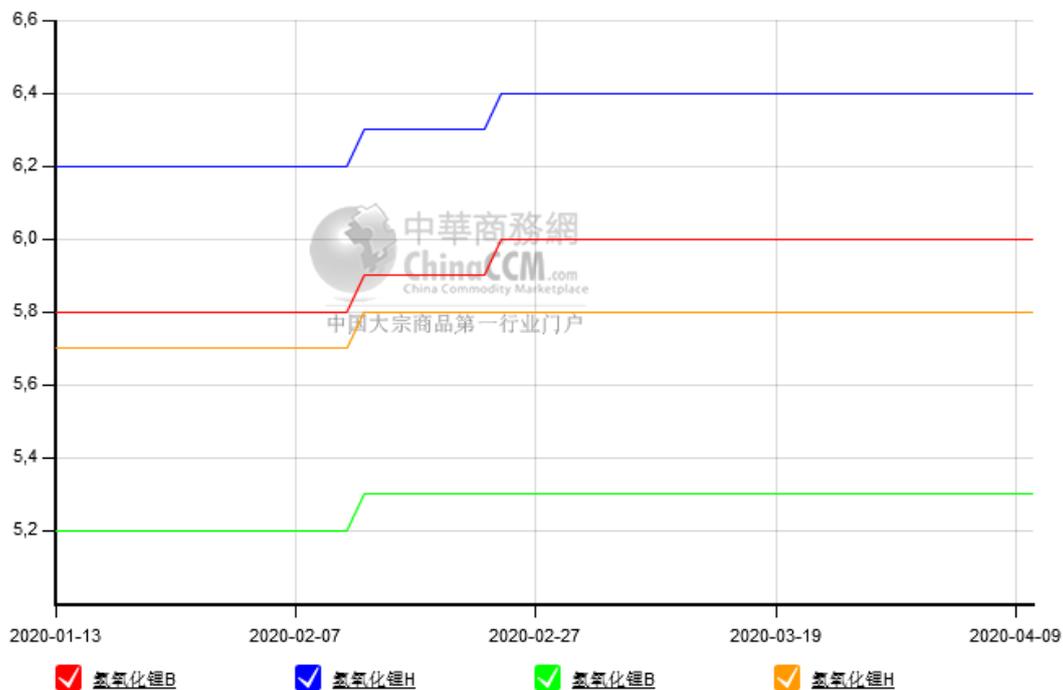
受到疫情的影响，下游动力电池市场整体的行情不佳，采购积极性不强，对碳酸锂的采购基本维持按需采购为主。此外，随着疫情的好转，锂盐的生产企业也在逐渐恢复，因此，现货紧张的局面得到缓和。供需矛盾逐渐好转，尤其是电池级碳酸锂，现货供应增加，而需求端变化不大，导致其上涨动力不足，厂商出货积极性增加，现货价格走跌。月末，电池级 99.5%碳酸锂价格下跌至 4.7-4.9 万元/吨，部分企业的出货价格降至 4.6 万元/吨附近。

工业级碳酸锂整体行情好于电池级。主要是疫情期间，生产企业开工有限，市场供应略显紧张。下游数码等市场的需求相对稳定，对其起到一定支撑。工业级碳酸锂厂商报价也较坚挺，价格一直维持在 4-4.2 万元/吨。

三. 氢氧化锂市场行情走势及评述

2020年3月氢氧化锂56.5%价格走势 万元/吨

中华商务网



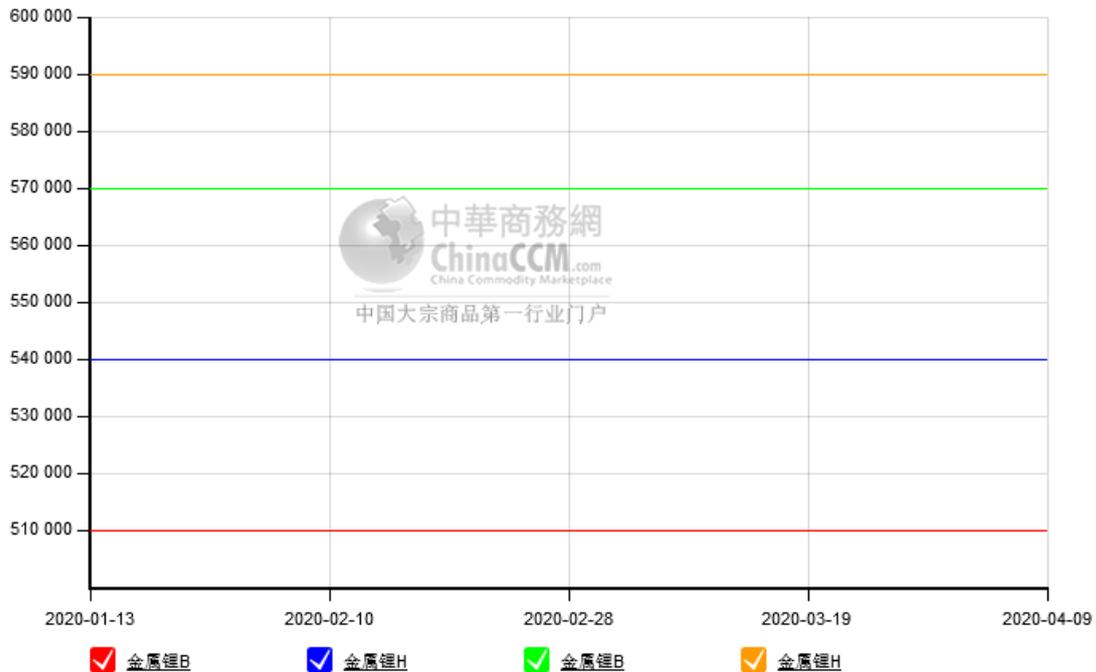
本月氢氧化锂市场始终维持平稳运行，现货价格也一直表现较为坚挺。上月市场现货供应紧张，正极厂商在节前没有足够备货，所以采购较为积极，而氢氧化锂市场因疫情生产受限，因而支撑了氢氧化锂价格的小幅走高。本月市场现货供应变化有限，尤其是微粉级氢氧化锂，价格一直较为坚挺。国外疫情逐渐爆发，这对氢氧化锂的出口也形成考验，虽然暂未受到影响，但后期也会视情况而调整生产。

市场上工业级氢氧化锂价格在 4.7-5 万元/吨。电池级微粉氢氧化锂价格坚挺在 6-6.4 万元/吨；电池级粗粉氢氧化锂价格稳定在 5.3-5.8 万元/吨。

四. 金属锂市场行情走势及评述

2020年3月金属锂(≥99%; ≥99.9%)价格走势图 元/吨

中华商务网



金属锂市场整体需求较为清淡，实际的现货交易较弱。下游采购商买货的积极性不强，基本维持按需采购原则。一些企业的采购受到疫情的影响，仍是十分谨慎。目前，金属锂市场的价格基本走稳，但下游企业的开工率并不高，需求难有起色，价格持续弱稳。

月末，市场上含量99%金属锂价格在51-54万元/吨；含量99.9%金属锂价格稳定在57-59万元/吨。

五. 2月新能源汽车产销量

受新冠肺炎疫情的严重影响，2月新能源汽车产销出现了大幅下滑。据中汽协数据，2月新能源汽车产销分别完成9951辆和12908辆，同比分别下降82.9%和75.2%。1-2月，新能源汽车产销分别完成53840辆和59705辆，同比分别下降63.8%和59.5%。

| 2020年2月新能源汽车生产情况 (单位:辆、%) | | | | | |
|---------------------------|------|--------|--------|--------|--------|
| | 2月 | 环比增长 | 同比增长 | 1-2月累计 | 同比累计增长 |
| 新能源汽车 | 9951 | -77.3 | -82.9 | 53840 | -63.8 |
| 新能源乘用车 | 9243 | -76.2 | -83.1 | 48000 | -64.6 |
| 纯电动 | 7634 | -70.5 | -80.7 | 33464 | -66.0 |
| 插电式混合动力 | 1609 | -87.6 | -89.4 | 14536 | -61.2 |
| 新能源商用车 | 708 | -86.2 | -81.8 | 5840 | -54.8 |
| 纯电动 | 708 | -85.2 | -79.2 | 5482 | -50.9 |
| 插电式混合动力 | 0 | -100.0 | -100.0 | 213 | -86.2 |

| 2020年2月新能源汽车销售情况 (单位:辆、%) | | | | | |
|---------------------------|-------|-------|-------|--------|--------|
| | 2月 | 环比增长 | 同比增长 | 1-2月累计 | 同比累计增长 |
| 新能源汽车 | 12908 | -72.4 | -75.2 | 59705 | -59.5 |
| 新能源乘用车 | 11481 | -72.5 | -76.1 | 53237 | -59.7 |
| 纯电动 | 9291 | -68.3 | -73.8 | 38560 | -61.3 |
| 插电式混合动力 | 2190 | -82.5 | -82.6 | 14677 | -55.0 |
| 新能源商用车 | 1427 | -71.7 | -65.0 | 6468 | -57.3 |
| 纯电动 | 1389 | -69.9 | -60.8 | 5997 | -56.4 |
| 插电式混合动力 | 38 | -85.5 | -90.5 | 300 | -75.4 |

从车企来看，多数企业2月销量下降过半。比亚迪2月新能源车销量2803辆，同比下降80.6%；江淮2月纯电动车销量758辆，同比下降67.61%。需要注意的是，2月份特斯拉在中国市场交付量为3958台，占据全国电动汽车总体销量30%左右。

从供给侧来看，企业因复工进度慢、零部件供应等问题导致产出水平低；从需求侧来说，居民外出受到限制，4S门店普遍开工晚，汽车销售难度增大。

中汽协表示，目前主要存在以下几方面诉求：企业生产资料供应受阻，整车销售恢复缓慢，企业应对标准法规的难度大幅加剧，企业出口压力增大，防疫物品不足影响员工上岗工作，企业资金紧张，尤其以经销商、零部件的问题更为突出。

汽车行业作为国民性经济，一直备受关注。自2月16日的《求是》起，国家、地方政府便陆续行动了起来。

“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”。

此后，广东省政府和湖南省政府出台了一系列稳定经济运行的政策，为复工复产和激活市场创造了条件。汽车企业积极响应党中央号召，一手抓疫情防控，一手抓生产恢复。

针对疫情对行业的负面影响，中汽协在加快复工复产、启动市场、刺激消费及稳增长方面提出了政策建议，尽快激发消费潜力，包括限购地区适当增加汽车号牌配额，解禁新能源

车限购；建议优化延续对新能源汽车补贴政策。同时，建议调整小排量（1.6L 以下）乘用车配置税率，出台汽车下乡促进消费政策。

六. 锂市场动态:

再融资 37 亿美元！宁德时代锂电池产能提升三倍

宁德时代是目前国内最大的新能源汽车电池供应商并征战海外市场。日前，网通社从官方获悉，宁德时代计划融资 37 亿美元（约合 260 亿元人民币），用于锂电池制造，未来并将产能提升三倍。

中建五局欣旺达动力电池 16GWH 项目全力复工复产

中建五局欣旺达动力电池 16GWH 项目总建筑面积 92 万平方米，其中 18 万平方米生产厂房为目前华东地区在建单体建筑面积最大的洁净厂房，是欣旺达在华东区域建立的首个大型动力电池基地，被列入 2020 年江苏省省级重大项目，建成后将新增 10GWh 电芯和 10GWh 电池系统生产线，计划于今年 6 月投产。

广州：买新能源车补贴 1 万元，买“国六”新车补贴 3 千元

3 月 3 日，广州市政府发布《广州市坚决打赢新冠肺炎疫情防控阻击战努力实现全年经济社会发展目标任务的若干措施》，其中针对汽车消费，措施提出，2020 年 3 月至 12 月底，按照鼓励技术先进、安全可靠原则，在使用环节对个人消费者购买新能源汽车给予每车 1 万元综合性补贴。此外，将推进汽车更新换代，对置换或报废二手车的消费者，在广州市注册登记的汽车销售企业购买“国六”标准新车，每辆给予 3000 元补助。

当升科技:20 年轻装上阵 海外业务拓展推动盈利改善

公司 2019 年营收约 23 亿元, 同比-30%; 归母净利润约-2.1 亿元, 同比-166% 公司公告 2019 年业绩快报:2019 年预计实现营业总收入约 22.84 亿元, 同比-30%; 预计实现归母净利润约-2.09 亿元, 同比-166%, 靠近业绩预告的-2.05~-2.1 亿元下限, 基本符合预期。

比亚迪发布公告称获得 13.42 亿新能源补贴

永兴材料年产 1 万吨电池级碳酸锂项目分为两条生产线，每条生产线设计产能为 5000 吨。1 线已经进入连续生产阶段，设计年产能是 5000 吨，目前日均产量已超 15 吨，原本

预计日产 13 吨即为达产，这标志着公司锂电新能源项目投入生产不足一月已经顺利达产；2 线也于近期进入试生产阶段，运行顺利。

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

3月2日，比亚迪发布公告称，公司控股子公司比亚迪汽车工业有限公司于近期收到深圳市坪山区财政局转支付的2017年度新能源汽车推广应用中央财政补助资金合计人民币13.42亿元。

浙江利天万世新能源 20GWh 锂离子电池及系统总成项目开工

浙江省扩大有效投资重大项目集中开工仪式在嘉善县利天万世新能源有限公司新建年产20GWh锂离子电池及系统总成项目现场隆重举行，这是全省集中开工活动主会场首次设置在杭州市外。嘉兴参加此次全省集中开工活动的重大项目共有75个，总投资938亿元，其中百亿产业项目2个。

中国移动 25 亿购买通信用磷酸铁锂电池

中国移动近日发布2020年通信用磷酸铁锂电池产品集中采购招标公告，计划采购通信用磷酸铁锂电池共计6.102亿Ah(规格3.2V)，采购需求满足期为1年。最高投标限价为25.08亿元(示含税)。

磷酸铁锂版国产特斯拉要来了 宁德时代独家提供

特斯拉正与宁德时代商讨无钴电池等事宜，若计划最终落地，无钴电池将进一步帮助中国制造版特斯拉降低成本。据悉，除磷酸铁锂产品，宁德时代其他技术路线的量产产品也会陆续向特斯拉提供，并会在明年进入国产特斯拉高配产品中。

宁德时代 公司产能布局兼顾三元锂电池和磷酸铁锂电池

宁德时代向特斯拉供应磷酸铁锂电池的传言，再次引发磷酸铁锂和三元锂电池技术争论，近日宁德时代投资100亿元的车里湾锂离子电池生产项目开工、另有100亿元投向其他动力及储能电池生产基地，有投资者就近期投放的产能技术路线提出疑问，宁德时代表示：本次募投同时考虑了三元锂电池和磷酸铁锂电池产品。

25 亿大单引磷酸铁锂“新地盘”抢夺战

前有比亚迪“刀片电池”技术让磷酸铁锂迎来第二春，后有特斯拉国产Model 3使用宁德时代磷酸铁锂电池引发磷酸铁锂风向。近日，中国移动又表示，将投巨资购买通信用磷酸铁锂电池。

2月装机量同比下降73.8%

2020年2月份装机数据出炉，统计装机量597MWH，同比2019年2月份的2.27GWH下滑了73.8%，在去年同期春节影响本来就比较低的背景下，同比仍然大跌近八成，创三年来新低。

磷酸铁锂大逆袭 鹏辉黑马欲突围 续航450km以上

过去几年，相对于三元电池在乘用车领域的高歌猛进，鹏辉能源却持续对磷酸铁锂电池进行研发投入和技术迭代，具有了强大创新能力和深厚技术积累，鹏辉能源始终是磷酸铁锂电池的坚守者和倡导者。在自主创新的同时，鹏辉能源深入研究行业领先的新技术，博采众长，开发出更具特色的磷酸铁锂电芯和Pack相结合全新技术方案，体积能量密度进一步提高，续航里程预计可达450km以上，达到了业内领先水平。

三星开发出全新“全固态电池” 比传统锂电池体积缩小50%

据悉，全新的全固态电池采用了三星研究人员研发出来的银碳(Ag-C)纳米化合阳极层，相比于之前的锂金属，可以增大电池容量、循环寿命和安全性。据介绍，银碳化合层厚度只有5微米，但是可以将电池密度提升至900Wh/L，比传统锂电池体积缩小了50%。

磷酸铁锂回暖 德方纳米10亿元增建正极材料项目

3月10日，德方纳米发布公告称，公司3月6日与曲靖经济技术开发区管理委员会签署了《投资协议书》，拟在曲靖经济技术开发区管理委员会辖区内投资建设“磷酸铁锂生产项目”，项目计划总投资额约10亿元。

SQM:智利关闭边境导致出售给中国的锂减少约2000吨

SQM周一给智利财政监管部门写了一封信，表示边境关闭减少了商业活动，对于供应链的干扰也已经导致出售给中国的锂减少了大约2000吨。

大众欲在2021年导入NCM811电池 或有难言之隐

在大众2019年度投资者电话会议(Full Year 2019 Volkswagen AG Earnings Call)上，其电池业务板块的负责人Frank Blome透露，大众将在2021年将动力电池中的镍含量从目

前的 65%提升至 80%，届时，钴和锰的含量均为 10%。也就是我们熟悉的 NCM811 高镍三元电池。

阿根廷盐湖提锂生产运营、产能建设工作已暂停

为应对疫情，阿根廷政府近期实施紧急状态法令，另外宣布启动全国强制性的预防隔离措施，隔离期由 3 月 20 日持续至 3 月 31 日，少数行业除外。阿根廷境内大部分的采矿业、勘探工作目前均已暂停。阿根廷盐湖提锂的生产运营、产能建设工作已于上周末陆续暂停。

永兴材料年产 1 万吨电池级碳酸锂项目进入试生产

目前，永兴新能源年产 1 万吨电池级碳酸锂项目完成工程主体建设及设备安装、调试工作，正式进入试生产阶段。

七. 后市分析：

当前新能源汽车市场整体销售低迷，尤其是受到疫情的影响，可以说是雪上加霜。国外疫情逐渐蔓延，出口市场也受到极大影响。月末，随着“救市”政策出台，新能源汽车购置补贴和免征购置税政策将延长 2 年。此外，各地也纷纷出台了对策。这或许能改善持续疲软的新能源汽车市场，从而也能带动动力电池市场需求，并促进锂盐市场整体的需求。但目前来看，短期对市场的刺激作用力并不大，锂盐价格将继续弱稳运行，而在下游买家打压价格采购下，还会存在小幅下跌的可能。