

锂市场周报（6.8-6.12）

一. 锂市场一周评述.....	2
二. 碳酸锂市场行情走势及评述.....	2
三. 单水氢氧化锂市场行情走势及评述.....	4
三. 5月新能源汽车产销量.....	4
四. 锂市场一周动态.....	7
磷酸铁锂电池强势回归 动力电池将迎来新风口.....	7
宁德国泰华荣年产4万吨锂离子电池电解液项目竣工投产.....	7
布局碳酸锂业务的国内不锈钢龙头——永兴转债投资价值分析.....	7
2025年我国新能源车销量有望达800万辆.....	7
中矿资源：公司1.5万吨氢氧化锂生产线正在积极建设中 公司锂矿储备丰富.....	7
比亚迪5月新能源车销量11325辆 动力及储能电池装机总量约0.77GWh.....	8
中汽协：5月新能源汽车销售8.2万辆 今年难有爆发性增长.....	8
北汽新能源5月销量再下滑，电动车降价潮要来了？.....	8
江淮大众到2025年纯电动汽车产量将超20万辆.....	8
五. 锂市场后市预测.....	8

锂市场周报（6.8-6.12）

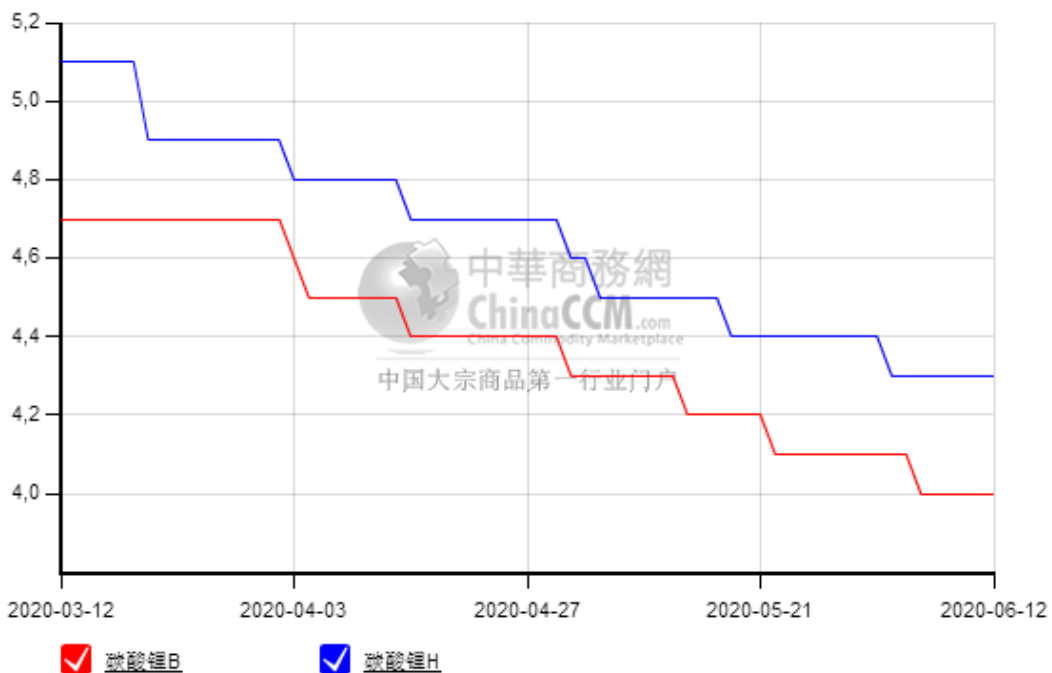
一. 锂市场一周评述

本周锂盐市场延续疲软走势，现货市场价格仍在低价中继续走跌。下游终端市场整体需求有限，消费商买货意愿上短期不会有太大改善。5月份国内新冠肺炎疫情防控形势持续向好，企业加快实现复工复产复市。同时，随着中央及地方政府一系列利好政策的出台，消费信心得到提升，部分被抑制的消费需求也加快释放，汽车市场逐步恢复。5月，我国新能源汽车产销量分别为8.4万辆和8.2万辆，虽然环比分别增长3.5%和12.2%，但同比下降仍达25.8%和23.3%。

二. 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

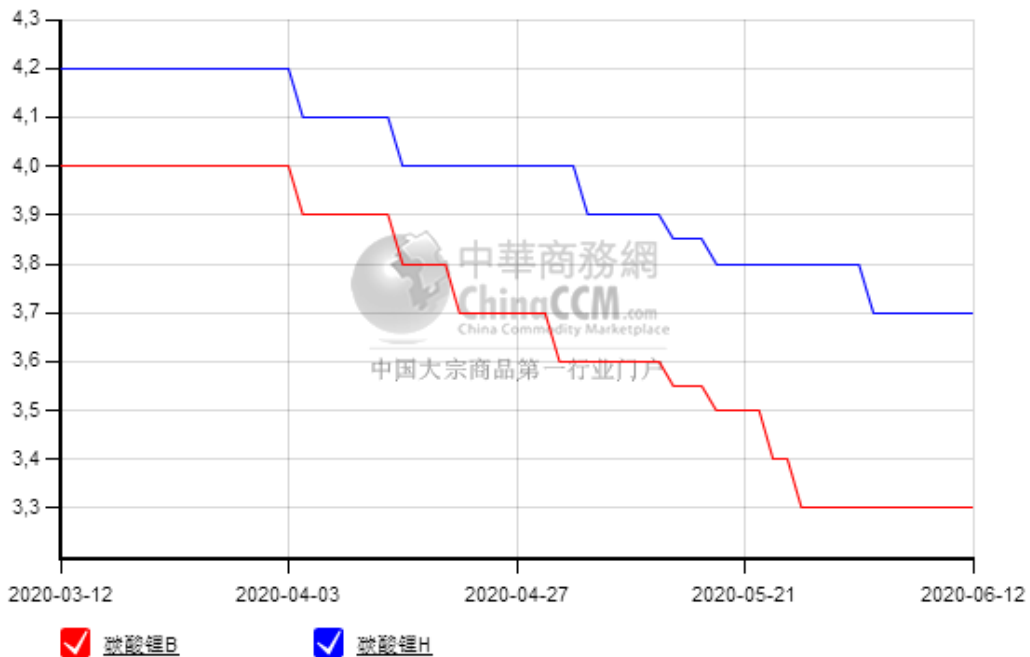
中华商务网



注：B 最低价 H 最高价

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

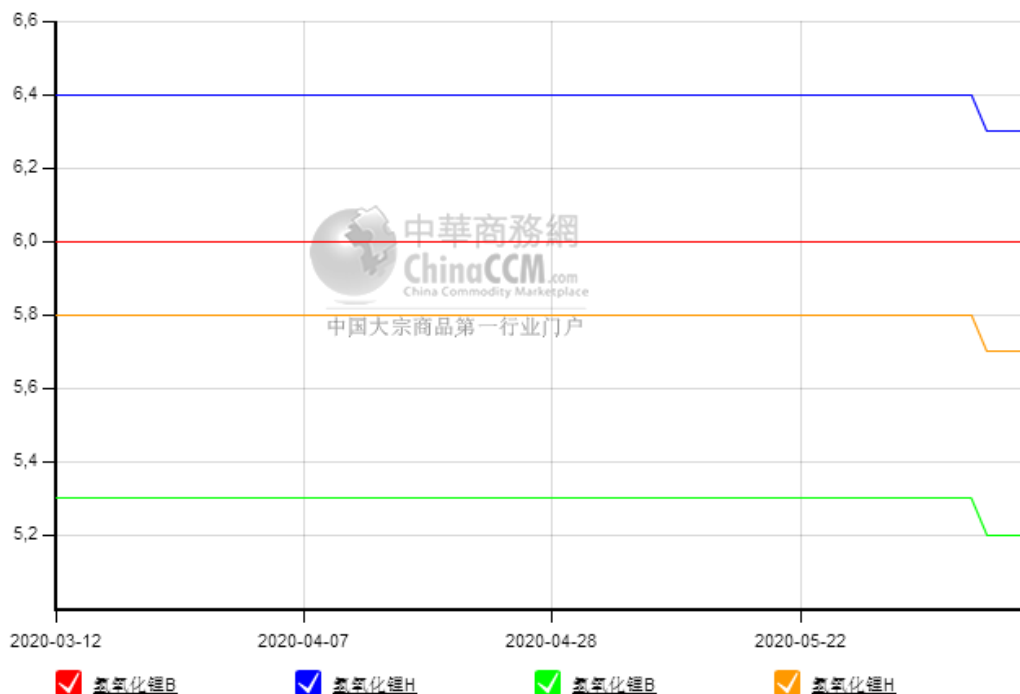
本周碳酸锂市场依旧疲弱运行，现货市场价格暂稳为主。当前市场价格已经下跌至低位，厂商继续降价的意愿不强，但下游采购商买货的积极性也不高，买卖双方表现较为僵持。由于当前市场整体需求有限，厂商们的出货价格也很透明，市场价格区间缩小，现货交易价格也越来越集中。当前下游三元市场整体需求仍弱较弱，不排除价格会继续被打压走跌的可能。

目前，市场上电池级 99.5%碳酸锂价格下滑至 4-4.3 万元/吨。现金交易价格基本在低幅 4 万元/吨价位。工业级 99%碳酸锂价格在 3.3-3.7 万元/吨。现金价格也在低幅价位，而量大的交易，一些厂商也能接受 3.2 万元/吨的现金价。

三. 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



本周氢氧化锂市场行情依旧不佳，现货市场价格小幅走跌。当前下游高镍三元等市场整体需求依旧低迷，而氢氧化锂现货供应充足，供需之间依旧失衡，现货市场价格将继续承压。

当前市场上工业级氢氧化锂价格暂稳在 4.4-4.6 万元/吨。电池级微粉氢氧化锂在 6-6.3 万元/吨，高幅下跌了 0.1 万元/吨；电池级粗粉氢氧化锂价格在 5.2-5.7 万元/吨，高低幅分别下跌了 0.1 万元/吨。

三. 5月新能源汽车产销量

6月11日，中国汽车工业协会（以下简称“中汽协”）发布了5月份我国汽车产销数据。在今年5月，我国整体车市呈现回暖态势，汽车总产销量分别为218.7万辆和219.4万辆，环比分别增长4.0%和5.9%，同比分别增长18.2%和14.5%，增速高于上月15.9个百分点和10.1个百分点，可以说整体车市已经恢复到正常水平。

不过，新能源汽车市场却没能跟上整体车市回暖的步伐，5月的产销虽然相比4月有所增长，但仍低于去年同期水平。

2020年5月新能源汽车生产情况

单位：万辆、%

	5月	1-5月累计	环比增长	同比增长	同比累计增长
新能源汽车	8.4	29.5	3.5	-25.8	-39.7
新能源乘用车	7.5	26.5	4.8	-26.3	-41.0
纯电动	5.5	19.5	10.3	-35.0	-44.7
插电式混合动力	2.1	7.0	-7.5	13.8	-27.9
新能源商用车	0.9	2.9	-6.5	-21.1	-24.1
纯电动	0.8	2.7	-7.7	-25.1	-24.7
插电式混合动力	0.08	0.2	25.1	437.1	-9.5

2020年5月新能源汽车销售情况

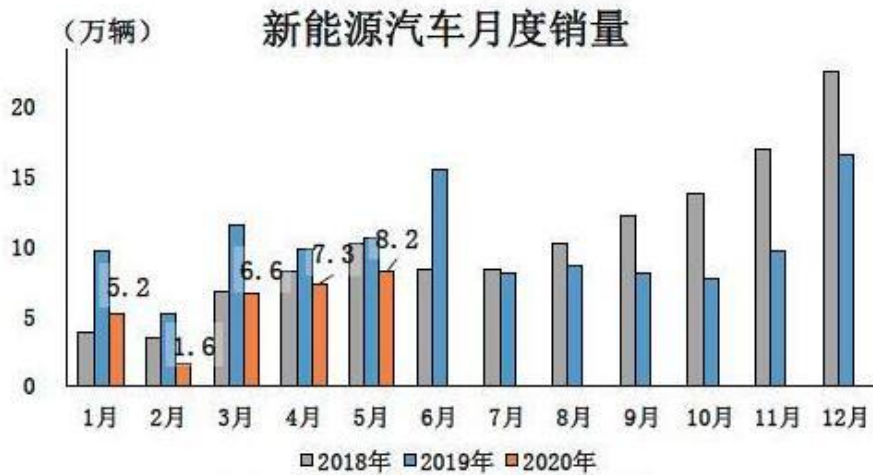
单位：万辆、%

	5月	1-5月累计	环比增长	同比增长	同比累计增长
新能源汽车	8.2	28.9	12.2	-23.5	-38.7
新能源乘用车	7.4	26.0	15.8	-24.4	-39.9
纯电动	5.7	19.5	30.4	-25.9	-41.3
插电式混合动力	1.7	6.5	-16.1	-19.1	-35.3
新能源商用车	0.8	2.9	-13.7	-13.7	-25.8
纯电动	0.7	2.7	-17.8	-18.2	-26.0
插电式混合动力	0.07	0.2	85.8	664.0	-19.4

今年5月，我国新能源汽车产销量分别为8.4万辆和8.2万辆，虽然环比分别增长3.5%和12.2%，但同比下降仍达25.8%和23.3%。

其中，纯电动汽车产销量分别为6.3万辆和6.4万辆，同比分别下降33.8%和25.1%；插电式混合动力汽车产销量分别为2.1万辆和1.8万辆，产量同比增长17.1%，销量同比下降16.1%；燃料电池汽车产销量分别为17辆和42辆，同比分别下降94.6%和86.7%。

与4月份相比，纯电动汽车产销均有所增长，插电式混合动力汽车则仍在下降；与上年同期相比，插电式混合动力汽车产量增长依然明显，销量下降较快，纯电动汽车产销降幅仍然高于整体车市，燃料电池汽车市场基本处于停滞状态。



注：从4月起，陆续将特斯拉、威马、合众、理想等汽车企业纳入统计范围，同期数据也做了相应调整。

1-5 月份，我国新能源汽车产销量分别为 29.5 万辆和 28.9 万辆，同比分别下降 39.7% 和 38.7%，降幅比 1-4 月收窄 5.1 个百分点和 4.7 个百分点。其中，纯电动汽车产销量均为 22.2 万辆，同比分别下降 42.8% 和 39.8%；插电式混合动力汽车产销量分别为 7.2 万辆和 6.7 万辆，同比分别下降 27.5% 和 35.0%；燃料电池汽车产销量分别为 309 辆和 322 辆，同比分别下降 44.1% 和 40.9%。

从中汽协发布的数据可以看出，虽然随着疫情的逐渐稳定，5 月份的新能源汽车产销量已经较 4 月有所增长，但其整体表现仍不及去年同期水准，而 5 月我国整体车市的产销量已经超过去年同期，可见在整个汽车市场中，新能源汽车已经处于拖后腿的状态。

对此，中汽协会副总工程师许海东分析认为，我国新能源汽车在去年补贴退坡后进入到比较严峻的态势，虽然政府将新能源汽车补贴期限延长了一年，但补贴金额仍在降低，从而突显了新能源汽车在成本与市场表现间的矛盾。

许海东表示，目前新能源汽车的产销量数据暴露出新能源汽车市场化进程中还存在一定问题，主要是补贴退坡后消费者对新能源汽车产品售价的接受度上存在差距。从目前形势来看，今年我国新能源汽车总体很难有比较大的爆发性增长，预计全年新能源汽车销售在 100 万辆左右。

对于目前的形势，许海东认为，需要政府和企业共同努力去弥补消费者对新能源汽车产品接受度上的差距。厂家目前要深度了解、适应当下政策，并通过产业规模对产品进行调整，进而满足真正市场化下消费者对新能源产品的需求。

四. 锂市场一周动态

磷酸铁锂电池强势回归 动力电池将迎来新风口

位于重庆璧山区的弗迪电池工厂是目前刀片电池唯一的生产基地，工厂总投资 100 亿元，规划年产能达 20GWH。自 2019 年 2 月开工，到 2020 年 3 月刀片电池正式推出，仅 1 年时间就从一片空地变身为一个拥有精益化、自动化、信息化制造管理系统的世界级工厂。

宁德国泰华荣年产 4 万吨锂离子电池电解液项目竣工投产

宁德国泰华荣新材料有限公司是张家港市国泰华荣化工新材料有限公司的全资子公司，公司位于福建省宁德市福鼎市龙安开发区东玉路 18 号，注册资本 1 亿元，占地 60 亩，投资 1.65 亿元建设，项目达产后，预计可实现年产销 20 亿元。

布局碳酸锂业务的国内不锈钢龙头 ——永兴转债投资价值分析

2020 年 6 月 5 日，永兴材料发布公告将于 6 月 9 日在网上发行 7 亿元可转债。本次募集资金（扣除发行费用）将用于炼钢一厂高性能不锈钢连铸技改项目（1.02 亿元）、年产 1 万吨电池级碳酸锂项目（2.15 亿元）、120 万吨/年锂矿石高效选矿与综合利用项目（2.54 亿元）、补充流动资金（1.29 亿元）。

2025 年我国新能源车销量有望达 800 万辆

本次疫情之后，新能源行业将会出现怎样的走势呢？中国汽车流通协会新能源分会秘书长章弘表示，疫情之后新能源市场必然会出现逐步回暖。预计 2025 年我国新能源车销量有望达到 800 万辆。

中矿资源：公司 1.5 万吨氢氧化锂生产线正在积极建设中 公司锂矿储备丰富

中矿资源表示，公司 1.5 万吨氢氧化锂生产线正在积极建设中。公司锂矿储备丰富，目前主要来源于 4 个方面：自有 Tanco 矿山、Bikita 亚太区独家代理、Arcadia 锂矿包销权、购买澳洲锂精矿。公司同时也在积极关注其他的锂资源项目。

比亚迪 5 月新能源车销量 11325 辆 动力及储能电池装机总量约 0.77GWh

比亚迪 2020 年 5 月新能源汽车动力电池及储能电池装机总量约为 0.77GWh，1-5 月累计装机总量约为 2.964GWh。

中汽协：5 月新能源汽车销售 8.2 万辆 今年难有爆发性增长

6 月 11 日，中国汽车工业协会（以下简称“中汽协”）发布了 5 月份我国汽车产销数据。在今年 5 月，我国整体车市呈现回暖态势，汽车总产销量分别为 218.7 万辆和 219.4 万辆，环比分别增长 4.0%和 5.9%，同比分别增长 18.2%和 14.5%，增速高于上月 15.9 个百分点和 10.1 个百分点，可以说整体车市已经恢复到正常水平。

北汽新能源 5 月销量再下滑，电动车降价潮要来了？

北汽新能源当月销售新车 2106 辆，较去年同期的 9009 辆减少 76.63%。今年 1-5 月，北汽新能源累计销量为 11692 辆，同比减少 70.09%。近几月新能源车型销量频频下跌，在此趋势下，未来电动车企或将不得已降价保销量。

江淮大众到 2025 年纯电动汽车产量将超 20 万辆

11 日，安徽省国资委、江淮汽车（600418）集团与大众汽车集团共同签署了江淮汽车集团投资协议，同时，江淮汽车集团与大众汽车集团签署了江淮大众投资协议、产品组合框架协议。本次交易完成后，大众汽车（中国）投资有限公司将持有江汽控股 50%股权和江淮大众 75%股权，安徽省国资委对江汽控股保持控制权。同时，大众集团承诺将向江淮大众导入 4-5 个纯电动汽车品牌产品，并期望在 2025 年生产 20-25 万辆、2029 年生产 35-40 万辆，由此预计可带来 300 亿元、500 亿元人民币总收入。

五. 锂市场后市预测

我国新能源汽车在去年补贴退坡后进入到比较严峻的态势，虽然政府将新能源汽车补贴期限延长了一年，但补贴金额仍在降低，从而突显了新能源汽车在成本与市场表现间的矛盾。锂盐市场行情始终处在下行通道中，当前市场价格已经下跌至厂商们的成本线价位，但下游市场整体需求持续不佳，采购积极性不强，尤其是当前持续属于买方市场，所以，原料端锂盐市场将会继续受到承压。