

6 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. 5 月新能源汽车产销量.....	5
六. 锂市场动态:	8
雅化集团: 非公开发行股票的募投项目拟新建 2 万吨电池级氢氧化锂生产线, 1.1 万吨氯化锂及其制品项目.....	8
雅宝化学欲拥有 Greenbushes 锂矿控股权.....	8
赣锋锂业: 公司 TWS 扣式电池每日出货量 10-12 万只 供不应求.....	8
澳洋顺昌: 天鹏电源同时具备 NCM 和 NCA 锂电池生产能力.....	8
赣锋 5 万吨氢氧化锂项目 Q4 投产.....	8
比亚迪: 前 5 月新能源汽车销量同比下滑 60.94%.....	8
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.....	9
2025 年我国新能源车销量有望达 800 万辆.....	9
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.....	9
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.....	9
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.....	9
中国 5G 通信基站将带动 155GWh 以上锂电池需求.....	9
特斯拉将每年从矿业巨头采购 6000 吨钴 用于生产电池.....	10
装机量下降 2020 年 1-5 月磷酸铁锂电池累计装车 3.1GWh.....	10
特斯拉正式涉足锂电池量产.....	10
雄韬锂电池项目落户京山 将形成 3GWh 电池产能.....	10
赣锋锂业涨超 5% 斥 3 亿元成功竞得腾远钴业 651.46 万股股份.....	10
*ST 江特: 公司已经建成年产超过 3 万吨碳酸锂产线.....	10
拟定增募资扩大锂盐业务规模 威华股份力保年底 4.3 万吨锂盐产能.....	10
*ST 融捷: 成都融捷锂盐项目目前正在施工建设一期项目预计 2020 年建成投产.....	11
澳大利亚锂矿商 Orocobre: 三季度 Olaroz 矿碳酸锂销量将减少超一半.....	11
雄韬锂电池项目落户京山 将形成 3GWh 电池产能.....	11
赣锋锂业涨超 5% 斥 3 亿元成功竞得腾远钴业 651.46 万股股份.....	11
船舶锂电化趋势明显 磷酸铁锂电池市场将迎新增长.....	11
拟定增募资扩大锂盐业务规模 威华股份力保年底 4.3 万吨锂盐产能.....	12
*ST 融捷: 成都融捷锂盐项目目前正在施工建设一期项目预计 2020 年建成投产.....	12
宁德时代未来一年向威华股份采购 1 万吨电池级碳酸锂和 3,000 吨电池级氢氧化锂.....	12
七. 后市分析:	12

一. 锂盐市场评述

本月碳酸锂市场继续承压，受到需求持弱的影响，尽管价格已经处于低位，但仍在继续承压下行，只是价格下跌幅度逐渐缩小且逐渐趋于稳定。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。国内多个城市发布了刺激新能源汽车消费政策。国外多个国家也发布了新的鼓励政策。本月整体行情在众多利好消息的刺激下有所回升，但仍不及同期。碳酸锂价格下跌趋缓，部分厂商挺价意强，尤其是青海地区工业级碳酸锂厂商，但氢氧化锂以及金属锂价格下跌幅度增加。

二. 碳酸锂行情走势及评述

2020年6月电池级99.5%碳酸锂价格走势 万元/吨

中华商务网



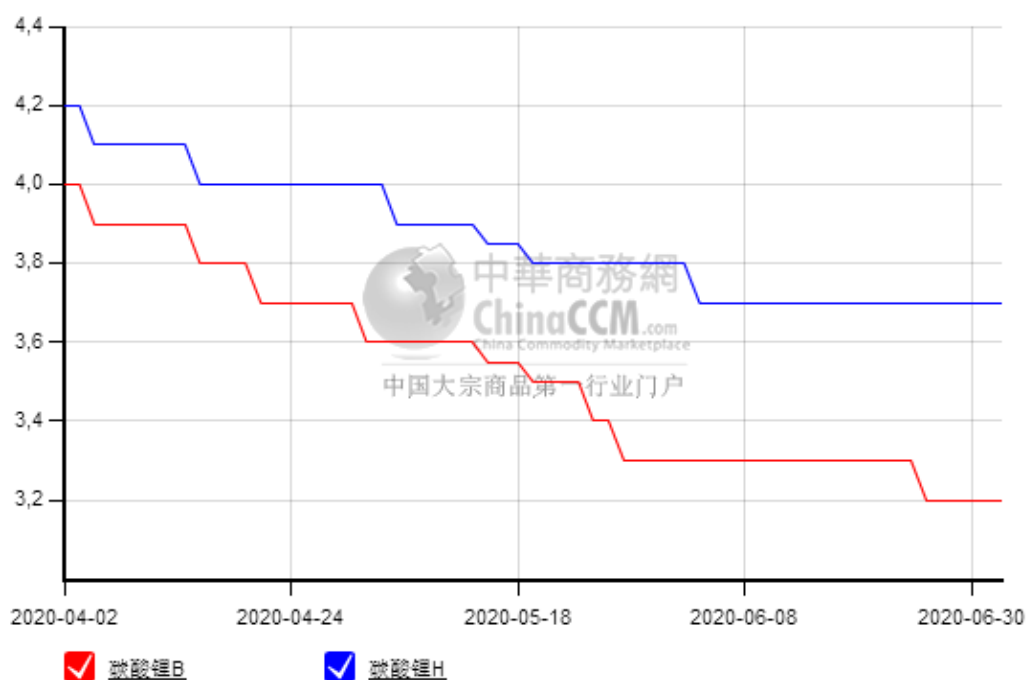
注：B 最低价 H 最高价

本月电池级99.5%碳酸锂月均价在4-4.3万元/吨，较上月的4.21-4.46万元/吨，环比下跌了4.27%。去年同期月均价在7.39-7.71万元/吨，同比下跌了45.03%。

本月末，市场上电池级99.5%碳酸锂价格下跌至3.9-4.2万元/吨，相较上月末的4.1-4.4万元/吨，平均下跌了2000元/吨。现货市场交易价格集中在低幅3.9万元/吨。

2020年6月工业级99%碳酸锂价格走势图 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3.28-3.71万元/吨，上月均价在3.5-3.85万元/吨，环比下跌了4.89%。去年同期月均价格在6.46-6.76万元/吨，同比下跌了47.05%。

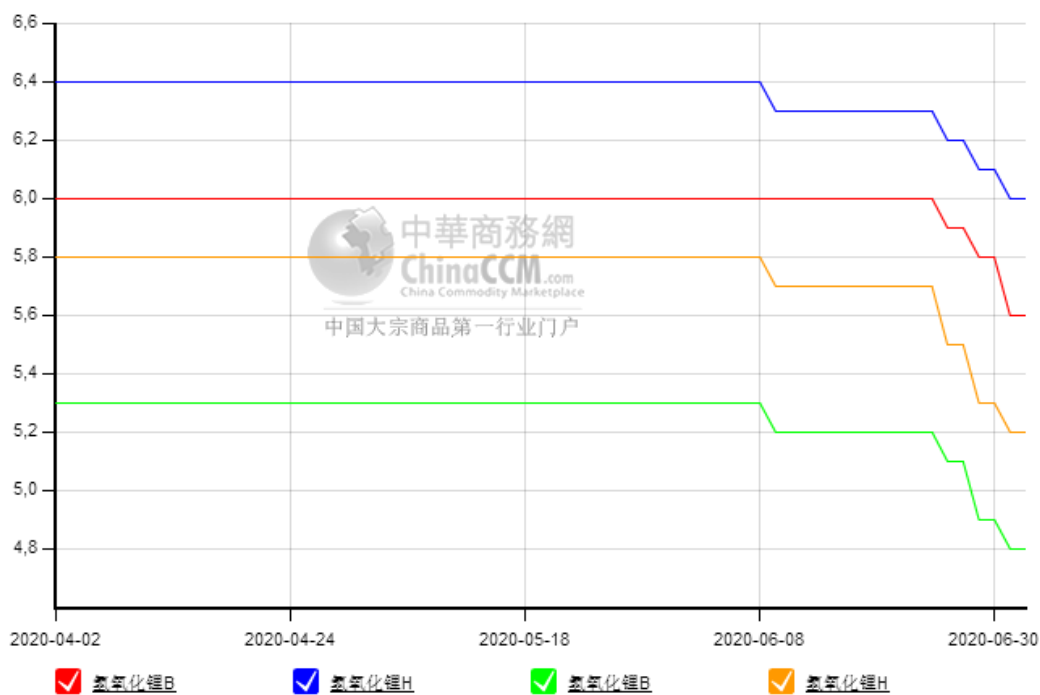
月末，工业级99%碳酸锂价格下跌至3.2-3.7万元/吨，较上月末的3.3-3.8万元/吨，平均下跌了1000元/吨。本月工业级碳酸锂下跌幅度较小，主要是青海地区厂商挺价意强，现货市场价格暂稳。

本月碳酸锂整体延续弱势运行，行情依旧处于下行通道，受到需求的影响，价格走势或将继续承压走跌。电池级碳酸锂继续走跌，但现货价格区间缩小，实际交易较为集中。矿石价格继续下跌，加上下游采购商的打压，始终令电池级碳酸锂厂商面临双重压力。工业级碳酸锂价格下跌相对较缓，主要是青海地区主流厂商挺价。下游锰酸锂市场需求稳中有增，但印度市场出口受到一定影响，部分锰酸锂厂商选择降产解压，响应的也减少了对工业级碳酸锂的采购。

三. 氢氧化锂市场行情走势及评述

2020年6月氢氧化锂56.5%价格走势图 万元/吨

中华商务网

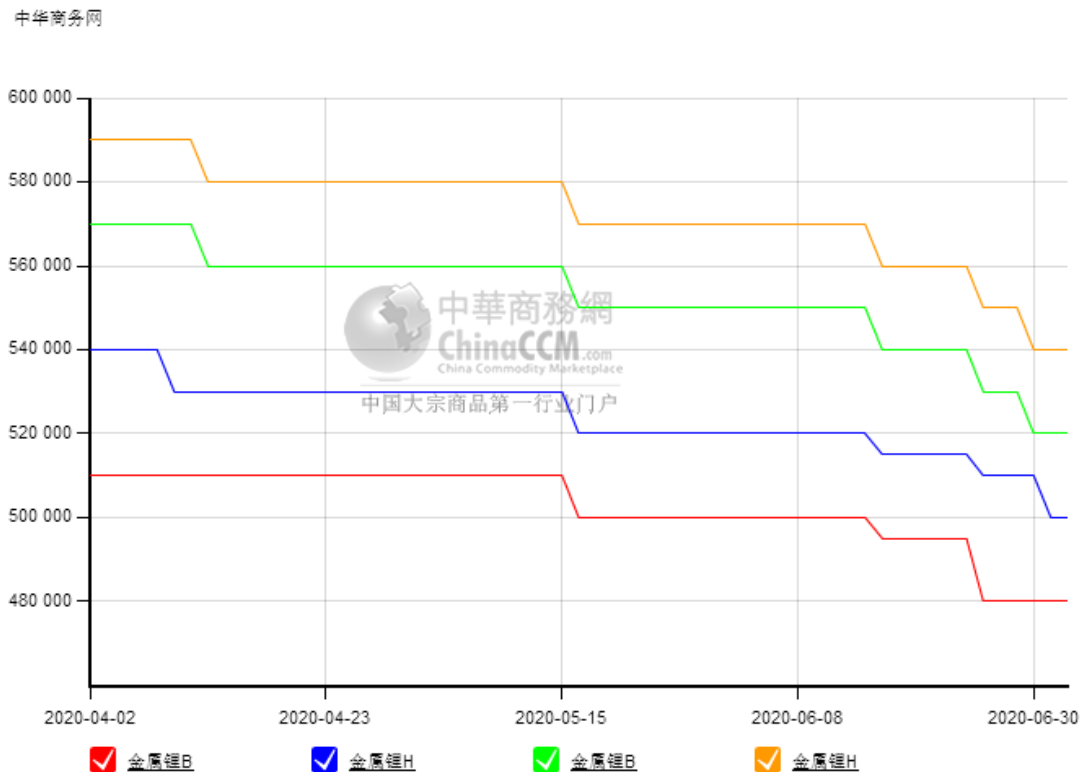


本月氢氧化锂行情依旧不佳，现货价格难稳，实际交易价格不断承压走跌。国内下游高镍三元市场整体发展远不及预期，实际的采购需求有限，基本都是按需采购为主。而主流氢氧化锂厂商增产，导致现货市场供需失衡加重。此外，国外市场需求的逐渐减弱，也激化了现有的矛盾，现货价格不断下跌。

月末，市场上工业级氢氧化锂价格下跌至 4.15-4.3 万元/吨。电池级微粉氢氧化锂跌至 5.6-6 万元/吨；电池级粗粉氢氧化锂价格下跌至 4.8-5.2 万元/吨，主流厂商采购成交价格多在 4.7-4.8 万元/吨。

四. 金属锂市场行情走势及评述

2020年6月金属锂(≥99%; ≥99.9%)价格走势图 元/吨



本月金属锂行情继续走跌，现货价格较上月下跌更甚。金属锂下游市场需求持续不佳，市场整体交易量均不及去年同期。此外，碳酸锂价格以及氯化锂价格一直走跌，金属锂市场难在继续支撑，现货交易价格下跌。

月末，市场上含量 99%金属锂价格下跌至 48-50 万元/吨；含量 99.9%金属锂价下跌至 52-54 万元/吨。

五. 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

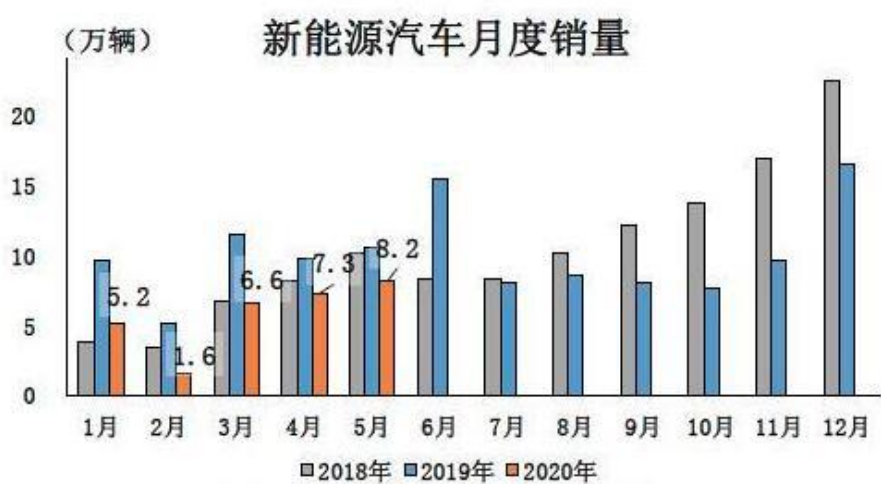
单位：万辆，%

	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两年，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。

六. 锂市场动态:

雅化集团: 非公开发行的募投项目拟新建 2 万吨电池级氢氧化锂生产线, 1.1 万吨氯化锂及其制品项目

雅化集团表示, 公司刚发布的非公开发行的募投项目拟新建 2 万吨电池级氢氧化锂生产线, 1.1 万吨氯化锂及其制品项目。

雅宝化学欲拥有 Greenbushes 锂矿控股权

世界三大锂资源公司之一的雅宝化学表示, 想要获得澳大利亚 Greenbushes 的控股权, Greenbushes 是世界上最大的锂矿, 这也暗示着雅宝化学不愿让其他对手购买天齐锂业持有的股票。天齐锂业持有 Greenbushes 51% 的股份, 而雅宝化学持有剩余的 49%。

赣锋锂业: 公司 TWS 扣式电池每日出货量 10-12 万只 供不应求

赣锋锂业最新发布的投资者关系活动记录表表示, 公司 TWS 扣式电池每日出货量 10-12 万只, 供不应求。主要客户有 OPPO、VIVO、JBL、漫步者等, 主要用于蓝牙耳机和智能穿戴设备。公司计划在 2020 年四季度达到 20-25 万只/天的产能。

澳洋顺昌: 天鹏电源同时具备 NCM 和 NCA 锂电池生产能力

澳洋顺昌表示, 天鹏电源同时具备 NCM 和 NCA 锂电池生产能力, 公司不清楚其他国内厂商 NCA 电池生产情况。

赣锋 5 万吨氢氧化锂项目 Q4 投产

赣锋锂业近日透露, 公司对新能源汽车未来发展充满信心。公司 5 万吨氢氧化锂扩建项目正抓紧时间建设, 把疫情影响的进度赶回来, 预计 2020 年四季度投产。

比亚迪: 前 5 月新能源汽车销量同比下滑 60.94%

比亚迪 6 月 5 日晚间披露销量快报, 2020 年 5 月, 公司汽车销量 3.18 万辆, 上年同期为 3.39 万辆; 其中新能源汽车销量 1.13 万辆, 上年同期为 2.19 万辆。公司本年累计销量 12.49 万辆, 同比下滑 34.03%; 其中新能源汽车销量 4.65 万辆, 同比下滑 60.94%。

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。

中国5G通信基站将带动155GWh以上锂电池需求

2020年国内将大力发展5G和基建工程项目，双向驱动作用下，5G基站将是2020年大力推动的必然趋势。保守预计，2020年新建及改造的5G基站需求量将达到10GWh。总体上中国5G通信基站将带动155GWh以上锂电池需求。

特斯拉将每年从矿业巨头采购 6000 吨钴 用于生产电池

嘉能可也是全世界最大的钴供应商，根据两家公司的合作协议，该公司每年将会向特斯拉提供高达 6000 吨的钴。

装机量下降 2020 年 1-5 月磷酸铁锂电池累计装车 3.1GWh

数据显示，2020 年 5 月我国动力电池装车量 3.5GWh，同比下降 38.3%，环比下降 2.3%。累计方面，1-5 月我国动力电池装车量累计 12.8GWh，同比累计下降 45.4%。

特斯拉正式涉足锂电池量产

特斯拉公司计划在加利福尼亚州的弗里蒙特建立一个电池研究机构和制造工厂，整个项目的代号是“路跑者”。据国外媒体报道，路跑者计划标志着这家美国电动汽车制造商正在努力制造自己的汽车电池，这是电动汽车最昂贵的部件。

雄韬锂电池项目落户京山 将形成 3GWh 电池产能

雄韬股份锂电池生产基地项目落户湖北省京山市经济开发区智能制造产业园，投资总额约 10 亿元，将形成 3GWh 电池产能。据悉，雄韬铅酸电池总部已经搬迁到了京山，随着锂电池生产基地项目落户，标志着雄韬深圳总部将逐步整体搬迁到京山。

赣锋锂业涨超 5% 斥 3 亿元成功竞得腾远钴业 651.46 万股股份

赣锋锂业发布公告，近日，该公司以自有资金约 3 亿元人民币在江西省产权交易所成功竞得新余高新投资有限公司(新余高投)持有的赣州腾远钴业新材料股份有限公司(腾远钴业)651.46 万股份，该股盘中涨超 5%，突破所有均线。

***ST 江特：公司已经建成年产超过 3 万吨碳酸锂产线**

*ST 江特表示，公司已经建成年产超过 3 万吨碳酸锂产线，根据市场价格及需求调整实际产量。

拟定增募资扩大锂盐业务规模 威华股份力保年底 4.3 万吨锂盐产能

自 2016 年进入锂电领域后，威华股份通过继续扩建锂盐产能，收购上游锂矿资源，持续加大新能源材料领域的投入，大力推进新能源材料业务的开展。日前，威华股份发布非公

开发行股票预案，公司拟定增募集资金不超过 18.5 亿元，用于补充流动资金和偿还有息负债。

***ST 融捷：成都融捷锂盐项目目前正在施工建设一期项目预计 2020 年建成投产**

*ST 融捷表示，成都融捷锂业为公司参股 50%的参股企业，成都融捷锂盐项目目前正在施工建设，一期项目预计 2020 年建成投产。

澳大利亚锂矿商 Orocobre：三季度 Olaroz 矿碳酸锂销量将减少超一半

澳大利亚锂矿商 Orocobre Ltd 称，今年三季度，旗舰矿 Olaroz 的碳酸锂销量预计将减少一半以上，且该地区原定于 8 月份开始的检修将提前至 7 月下旬或八月上旬，停工时间长达 3 周。受疫情影响，锂金属的生产和需求都受到了影响，预计 4-6 月期间碳酸锂销量为 1600 吨，去年同期为 3387 吨。

雄韬锂电池项目落户京山 将形成 3GWh 电池产能

雄韬股份锂电池生产基地项目落户湖北省京山市经济开发区智能制造产业园，投资总额约 10 亿元，将形成 3GWh 电池产能。据悉，雄韬铅酸电池总部已经搬迁到了京山，随着锂电池生产基地项目落户，标志着雄韬深圳总部将逐步整体搬迁到京山。

赣锋锂业涨超 5% 斥 3 亿元成功竞得腾远钴业 651.46 万股股份

赣锋锂业发布公告，近日，该公司以自有资金约 3 亿元人民币在江西省产权交易所成功竞得新余高新投资有限公司(新余高投)持有的赣州腾远钴业新材料股份有限公司(腾远钴业)651.46 万股份，该股盘中涨超 5%，突破所有均线。截至 9 时 52 分，涨 4.45%，报价 3 5.85 港元，成交额 2743.79 万。

船舶锂电化趋势明显 磷酸铁锂电池市场将迎新增长

“君旅号”采用“全锂电池动力+吊舱推进器”的动力系统，船上安装有重达 25 吨的大容量锂电池组，整船电池容量为 2.28MWh，相当于 50 辆电动汽车的电池容量。该船采用亿纬锂能配套的磷酸铁锂电池，相比同尺度燃油动力船舶每年可省油近百吨，无碳、硫等废弃物排放。

拟定增募资扩大锂盐业务规模 威华股份力保年底 4.3 万吨锂盐产能

自 2016 年进入锂电领域后，威华股份通过继续扩建锂盐产能，收购上游锂矿资源，持续加大新能源材料领域的投入，大力推进新能源材料业务的开展。日前，威华股份发布非公开发行股票预案，公司拟定增募集资金不超过 18.5 亿元，用于补充流动资金和偿还有息负债。

***ST 融捷：成都融捷锂盐项目目前正在施工建设一期项目预计 2020 年建成投产**

*ST 融捷表示，成都融捷锂业为公司参股 50% 的参股企业，成都融捷锂盐项目目前正在施工建设，一期项目预计 2020 年建成投产。

宁德时代未来一年向威华股份采购 1 万吨电池级碳酸锂和 3,000 吨电池级氢氧化锂

7 月 2 日，广东威华股份有限公司（以下简称“公司”）与宁德时代新能源科技股份有限公司（以下简称“宁德时代”）签署了《2020 年度长协合同》，宁德时代拟于 2020 年 7 月至 2021 年 6 月期间向公司采购 1 万吨电池级碳酸锂和 3,000 吨电池级氢氧化锂。

七. 后市分析：

锂盐市场整体依旧处于下行通道中，受到需求的影响，厂商们仍将面临下行的压力。介于原料成本的支撑，碳酸锂下行的速度逐渐减弱，价格下跌也逐渐趋于平稳。但市场供需矛盾依旧，碳酸锂厂商们的出货压力始终存在，且下游采购商也在不断打压采购价格，现货交易价格依旧存在下跌的可能，只是下跌空间会逐渐缩小。氢氧化锂以及金属锂需求不足，价格难以支撑走稳，本月下跌幅度有所增强。整体而言，下游需求得不到恢复，锂盐市场的下行压力依旧。