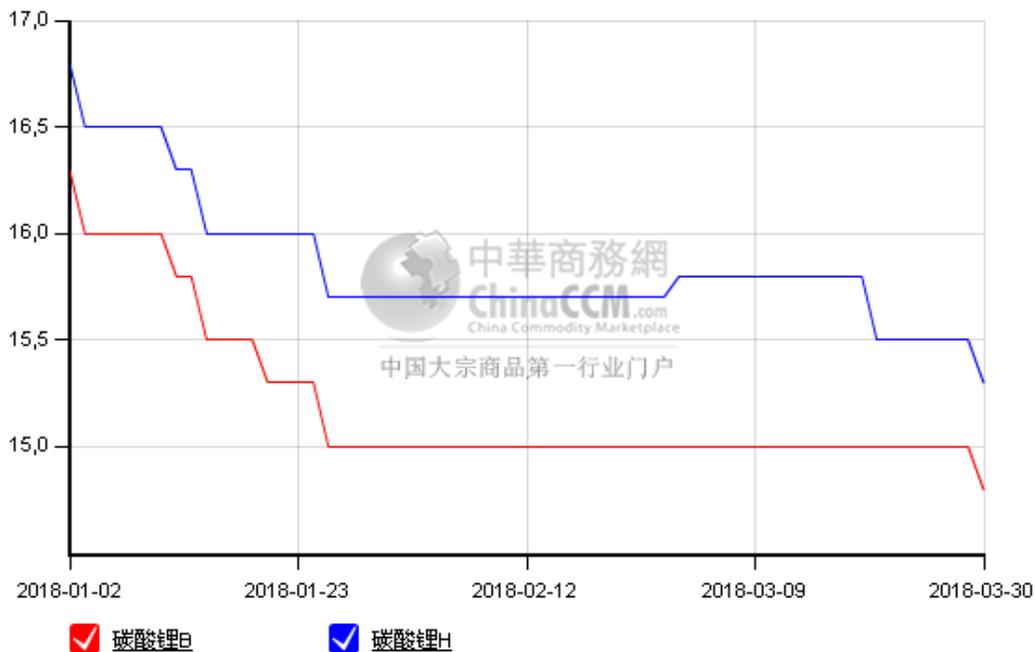


### 3月锂盐市场评述

今年以来，新能源汽车的产销量同比仍呈增涨态势，由于补贴政策的调整，下游车企所承受压力也较大，尤其是资金方面。自春节后以来，锂盐厂商涨价欲望较为强烈，部分企业顺应试探性的小幅上调价格，令市场报价参差不齐。然而，下游厂商采购始终较为谨慎，实际交易有限。今年以来，金属钴市场行情延续涨势，加重了整车企业压力。加之补贴政策调整，相应的也抑制了车企对锂的采购。同时也了解到，碳酸锂企业均有扩大或者是加码生产，市场现货供应增加。现货紧张局面逐渐得到缓解，市场价格优势不再。

2018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

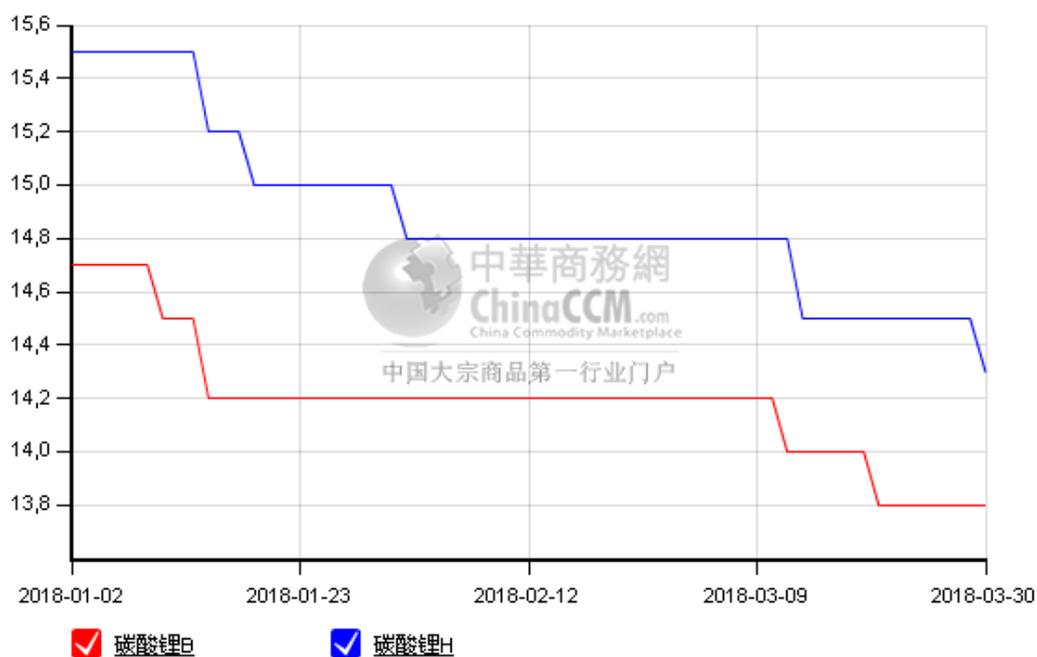
本月电池级99.5%碳酸锂月均价在14.99-15.68万元/吨，环比下跌0.13%；同比上涨19.21%。月初市场价格一直走稳在15-15.8万元/吨，下旬开始，价格逐渐小幅下跌，月末价格跌至14.8-15.3万元/吨。

一季度以来，新能源市场依旧是延续稳步上行之势，新能源汽车的产销量同比也呈增涨态势。春节后以来，碳酸锂厂商心态一直较为坚挺，月初时期部分企业报价出现试探性小幅上涨。而下游市场的采购需求持续较谨慎，采购积极性不强，现货市场交易不佳。因此，碳酸锂市场价格也出现参差不齐的情况。尽管市场上主流碳酸锂厂商也小幅上调了市

场报价，但对于下游在正极厂商而言，采购的积极性始终较为谨慎。今年2月国家发布的新的新能源汽车补贴政策，对新能源汽车的里程有了新的调整，到6月11日期间的四个月过渡期间，市场整体略较混乱，间接地影响了对原料碳酸锂的采购。由于下游正极市场采购持续谨慎，主流碳酸锂厂商虽有长单执行，但小厂以及贸易商出货困难，行情走势逐渐出现缓慢下移的趋势。此外，今年以来，金属钴价格延续强劲涨势，令车企成本上涨，相应的也抑制了对碳酸锂的采购。下旬时期，交易愈加疲累，市场主流报价小幅回调至15万元/吨，但交易并未有改善。

2018年3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99%碳酸锂月均价在14-14.61万元/吨，环比下跌1.31%；同比上涨20.66%。

月初工业级99%碳酸锂行情走势较电池级有所不同，一直延续疲弱走势，市场主流价格在14.2-15万元/吨。由于下游需求持续低迷，交易难促，市场上的价格也愈加混乱，低于14万元/吨的现象增加，月末，价格跌至13.8-14.3万元/吨，实单采购价格会在低幅以下。

2018年3月氢氧化锂56.5%价格走势图 万元/吨

中华商务网

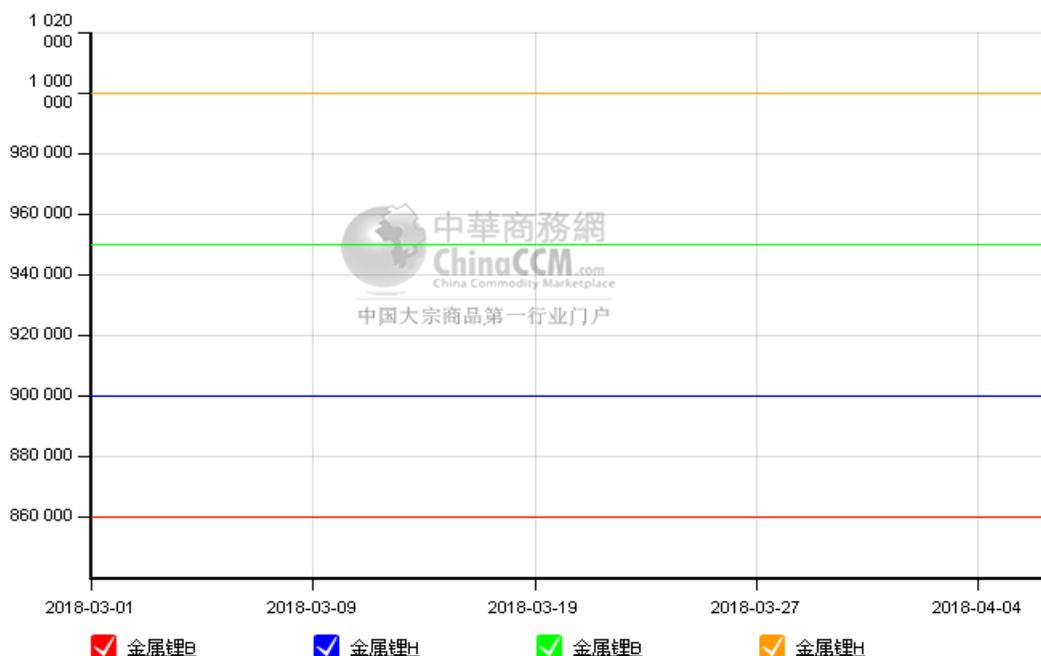


注： B 最低价 H 最高价

本月氢氧化锂月均价在 14.43-14.93 万元/吨。月初价格由 15-15.5 万元/吨小幅下调至 14.3-14.8 万元/吨。整体来看，本月氢氧化锂市场并未有明显变化。虽然有厂商试图并小幅上调报价至 15-15.2 万元/吨，但当前下游市场需求谨慎，采购交易变化不大。今年，正极厂商生产逐步转向高镍 811 三元的生产，目前暂稳大量释放，整体需求暂未实现放量。出口基本以长单为主。

2018年3月金属锂（≥99%；≥99.9%）价格走势图 元/吨

中华商务网



由于市场需求有限，今年以来，金属锂市场行情一直弱势维稳运行。含量 99%金属锂价格在 86-90 万元/吨；含量 99.9%金属锂价格在 95-100 万元/吨。

本月原料市场价格持稳，虽然后期价格下跌，但金属锂价格并未有调整。主流企业价格仍维持稳定。下游氯化锂价格以及市场需求并无多大变化，金属锂市场持续弱稳走势。

**进出口情况:**

**2018年2月碳酸锂进口量值表:**

2018年2月中国锂的碳酸盐进口产销国别量值表 单位：千克					
商品名称	2月		1-2月		国家
	数量	金额	数量	金额	
28369100 锂的碳酸盐	1,638,400	19,750,990	3,106,400	40,255,776	412 智利
	799,015	12,215,876	2,022,026	28,394,313	402 阿根廷
	58,349	1,056,102	73,013	1,348,157	133 韩国
	20,000	370,000	116,800	2,055,099	303 英国
	800	13,196	1,600	25,942	301 比利时
	500	18,382	307,720	3,733,509	116 日本
	26	10,606	61	14,120	502 美国
	0	22	0	22	352 捷克

			3,000	41,400	142 中国
			0	46	111 印度
合计	2,517,090	33,435,174	5,630,620	75,868,384	

2018年2月锂的碳酸盐累计进口2517.090吨，2018年1月进口量3113.530吨，环比减少19.16%；去年同期进口量为2631.856吨，同比增长减少4.36%。其中，主要进口国家依旧是智利以及日本。由于2月正值中国春节，一些企业暂停采购，导致碳酸锂进口量略降。

### 2018年2月氢氧化锂出口量值表：

2018年2月中国氢氧化锂出口产销国别量值表 单位：千克					
商品名称	2月		1-2月		国家
	数量	金额	数量	金额	
28252010 氢氧化锂	776,000	9,179,085	2,187,550	25,392,308	116 日本
	587,750	10,419,762	1,028,251	17,291,192	133 韩国
	28,000	573,039	48,000	882,855	111 印度
	20,000	330,000	2,211,571	28,323,122	305 法国
	18,000	326,460	57,720	935,306	136 泰国
	5,000	123,500	5,000	123,500	330 瑞典
	3,200	70,180	3,200	70,180	103 孟加拉国
	1,200	26,400	1,200	26,400	127 巴基斯坦
	65	65	65	65	502 美国
			135,000	1,962,252	143 台澎金马关税区
			102,000	1,141,885	304 德国
			20,000	464,360	132 新加坡
			18,000	315,785	309 荷兰
			4,000	73,525	141 越南
		800	32,000	301 比利时	
合计	1,439,215	21,048,491	5,822,357	77,034,735	

2018年2月氢氧化锂出口总量为1439.215吨，去年同期出口量为581.772吨，同比增长147.38%；2018年1月出口量2191.571吨，环比减少34.33%。日本、韩国仍是氢氧化锂主要出口国家。2月春节，企业停产，出口也相应减少。

### 2月新能源汽车产销量

中国汽车工业协会近日发布最新统计数据，2月份，国内汽车产销分别完成170.6万辆和171.8万辆，环比分别下降36.6%和38.9%，同比分别下降20.8%和11.1%。1月至2月，汽车产销分别完成439.4万辆和452.7万辆，产量同比下降2.8%，销量同比增长1.7%。分别低于上年同期13.9和7.1个百分点。

中汽协秘书长助理陈士华表示，2月份汽车工业呈现出下列特点：汽车产销同比低于上年同期，乘用车产销量低于同期，商用车销量同比呈现下降趋势，新能源汽车同比高速增长，中国品牌乘用车市场份额下降，前十企业增速略高于行业，汽车出口同比较快增长等。

值得一提的是，新能源汽车继续保持了高速增长。2月份，新能源汽车产销分别为39230辆和34420辆，同比分别增长119.1%和95.2%。1月至2月，新能源汽车生产81855辆，销售74667辆，同比分别增长225.5%和200%。其中纯电动汽车产销分别完成56706辆和50253辆，同比分别增长168.4%和164.3%。

#### **锂市场动态：**

#### **担心未来锂供应过剩 智利锂矿巨头SQM扩产计划暂定至明年**

全球最大的锂生产商之一的智利SQM公司对扩大锂产能持谨慎态度，将扩产计划暂定到2019年，然后再视情况而定。预计斥资1.7亿美元将锂产能从4.8万吨扩大至今年的7万吨，再扩产至2019年的10万吨。

#### **赣锋锂业锂盐产能**

2017年，公司碳酸锂的产能包括矿石生产的碳酸锂、卤水生产的碳酸锂和回收料生产的碳酸锂。矿石碳酸锂生产线是在当年3月份RIM锂精矿到货后开始投产，当年产量大概8000吨左右；卤水碳酸锂全年产量8000吨，上半年用的卤水原料，下半年开始改成工业级碳酸锂原料；回收料碳酸锂在当年的时候建成了一条磷酸铁锂回收生产线，产量大约是1000吨；2018年还将建设一条三元回收生产线；还有一条1.75万吨碳酸锂的生产线计划在18年四季度投产。

氢氧化锂2017年的产量大概8000吨。年产2万吨的氢氧化锂生产线已建成，目前正在试车阶段，产线设计的比较灵活，产品可以相互切换。公司可以把它做成2万吨的氢氧化锂，也可以转型做成1.5万吨的碳酸锂。前期公司会考虑大部分做成碳酸锂，如果市场需求发生变化，可以很快变成氢氧化锂。只需要一个简单转型工艺，不需要停产改造，不影响产量。

公司现有 1500 吨金属锂的产能规模，2017 年的产量是 1600 吨左右，因为市场需求旺盛，2018 年这条生产线可能还会扩产。

### **宁德时代拟对\*ST 吉恩控股的北美锂业增资**

\*ST 吉恩公告，宁德时代拟出资 5000 万加元对公司间接控股企业北美锂业进行增资，另出资 1600 万加元认购北美锂业可转债。增资后，公司对北美锂业持股 51.17%，宁德时代间接持股 43.59%；如宁德时代认购的可转债完成后，双方持股比例将变更为 46.77%、48.44%，公司可能失去对北美锂业的控制权。

### **新能源汽车车辆购置税优惠政策再延长三年**

李克强表示，积极扩大消费和促进有效投资。顺应居民需求新变化扩大消费，着眼调结构增加投资，形成供给结构优化和总需求适度扩大的良性循环。增强消费对经济发展的基础性作用。推进消费升级，发展消费新业态新模式。将新能源汽车车辆购置税优惠政策再延长三年，全面取消二手车限迁政策。

### **威华股份：今年尽力保障电池级碳酸锂及氢氧化锂生产线达产**

2018 年公司将集中力量保障首期 1.3 万吨电池级碳酸锂及氢氧化锂生产线的顺利达产以及剩余产能的建成。

### **美都能源 29 亿收购瑞福锂业**

美都能源以 29.06 亿元现金收购山东瑞福锂业有限公司共计 98.51% 的股权。随着企业 20000 吨碳酸锂生产线逐步达产及 10000 吨氢氧化锂投入生产，企业成为除赣锋锂业和天齐锂业之外的领先的碳酸锂供应商，具有更高的竞争优势和行业地位，能带来稳定的现金流增长。

### **2 月新能源汽车销量同比增加 95.2%**

中汽协 9 日消息，中国 2 月份乘用车销量 144 万辆，同比下降 22.1%；中国 2 月份汽车销量 171 万辆，同比下降 20.8%；2 月新能源汽车产销量分别为 39230 辆和 34420 辆，同比增长分别为 119.1% 和 95.2%。

### **贤丰控股：争取 2019 年下半年建成一万吨产能的碳酸锂生产线**

根据项目建设规划，争取 2019 年下半年建成一万吨产能的碳酸锂生产线。

### **久吾高科：成为五矿盐湖碳酸锂项目设备供货单位**

久吾高科被确定为五矿盐湖有限公司 1 万吨碳酸锂项目镁锂分离成套装置的供货成交单位。项目成交额 2.66 亿元，占公司 2016 年度营业收入的 107.97%。公司表示，若签订项目合同并顺利实施，将对公司经营业绩产生积极重要的影响，有助于公司推动膜法盐湖

卤水提锂技术的工业化应用。

### **蓝晓科技盐湖提锂合同首次突破**

与藏格控股孙公司藏格锂业签订年产 1 万吨碳酸锂的盐湖卤水提锂设备购销合同，合同金额为 5.78 亿元。

### **威华股份 4 万吨锂盐项目首条 1.3 万吨生产线正式投产**

公司全资子公司致远锂业 4 万吨锂盐项目首条 1.3 万吨生产线正式投产。随着碳酸锂需求的增加，多家上市公司开始建立碳酸锂生产线，扩充锂盐产能。业内人士表示，尽管今年的新增产能比较多，但受到各种因素影响，真正能落地的产量不多，2018 年碳酸锂供需仍处于紧平衡状态。

### **天齐锂业新产能加速推进**

公司控股子公司泰利森是目前世界上正在开采的储量最大、品质最好的锂辉石矿-西澳大利亚格林布什矿,锂矿总储量为 16,510 万吨,折合碳酸锂当量 833 万吨;储量 8,640 万吨,折合碳酸锂当量 500 万吨。全资子公司合盛锂业拥有四川雅江县措拉锂辉石采矿权,已探明矿石量 1,971.4 万吨,折合氧化锂资源量 255,744 吨,氧化锂平均品位 1.3%,折合碳酸锂当量 63 万吨。另外,公司还拥有西藏扎布耶盐湖 20%的权益,约 183 万吨碳酸锂当量。目前,在开采的是泰利森锂矿。报告期内,公司锂精矿产量 64.65 万吨,销售 40.72 万吨,同比分别增加 30.91%和 29.84%,营业收入 17.5 亿元,同比增加 64.95%,毛利率 71.77%,同比提高 9.2%;同比增加 29.84%,产品均价 5030 元/吨,销售均价同比提高 27.04%。锂精矿与锂化工产品产能同步扩建,国际化进程加速。全球汽车电动化进程加速,对锂产品的需求快速增加。为了满足市场需求,公司在 2017 年 3 月启动了“化学级锂精矿扩产”项目,预计 2019 年二季度竣工,届时泰利森锂精矿产能将达到 134 万吨/年,折合碳酸锂当量约 18 万吨/年。公司现有接近 4 万吨的锂化工品产能。公司积极布局亚太市场,加速澳洲两期 4.8 万吨氢氧化锂项目在建,预计奎纳纳一期“年产 2.4 万吨电池级氢氧化锂项目”2018 年底试车,二期 2.4 万吨预计 19 年底竣工。同时,力争年内启动遂宁安居一期碳酸锂项目建设。2019 年底,公司将形成 5.3 万吨电池级碳酸锂产能和 5.3 万吨电池级氢氧化锂产能。

### **后市分析:**

今年新能源汽车市场未来依旧可期。更加完善的补贴政策出台,短期虽然给市场造成一定制约,但他更大的提升了汽车的质量与效率、加强了企业间的竞争力。目前锂盐市场整体需求较弱,行情走势短期存忧。尤其是碳酸锂市场,国内市场供应正在逐步释放,而下游三元厂商采购谨慎,市场交易受限。市场供需矛盾突出,小厂以及贸易商出货意愿积

极，行情走势将继续回调。