

3 月锂盐市场评述

一. 锂盐市场评述.....	2
二. 电池级碳酸锂行情走势及评述.....	2
三. 工业级碳酸锂市场行情走势及评述.....	3
四. 氢氧化锂市场行情走势及评述.....	4
五. 金属锂市场行情走势及评述.....	5
六. 2 月新能源汽车产销量.....	6
七. 锂市场动态:	7
地方补贴将完全取消 中汽协剧透新能源退坡新政.....	7
特斯拉降价加剧新能源车竞争.....	7
湘潭电化锰酸锂项目投产.....	7
天齐锂业的氢氧化锂项目进入产能爬坡调试阶段.....	8
总投资 20 亿 唐山燕山钢铁碳酸锂/氢氧化锂项目落户唐山曹妃甸	8
锂电池产业生存维艰 多起兼并购事件终止.....	8
赣锋锂业拟斥资 1 亿美元推动阿根廷 Cauchari-Olaroz 锂盐湖项目开发建设.....	8
亿纬锂能: 获韩国现代选定通报 乘用车电池业务继续发力.....	8
厦门钨业: 引入钴锂战略投资者 巩固锂电业务优势.....	9
SQM 获得智利批准扩建碳酸锂生产工厂.....	9
恒大造车落户郑州? 河南新能源车集群效应渐显.....	9
格林美与宁波容百签 29300 吨三元前驱体材料购销协议.....	9
大众加入德国锂离子电池政府补贴计划.....	10
SQM: 2019 年将生产超过 60,000 公吨锂产品.....	10
德国政府计划补贴当地锂离子电池生产.....	10
科恒股份将在华东建设 30 亿元锂电池生产基地.....	10
首家磷酸铁锂企业 IPO 过会.....	11
国轩高科: 铁锂三元有望齐发力.....	11
新能源汽车补贴新政出台: 2019 年补贴标准平均退坡约 50%.....	11
赣锋国际将成为 Pilbara 公司单一第一大股东	11
八. 后市分析:	12

一. 锂盐市场评述

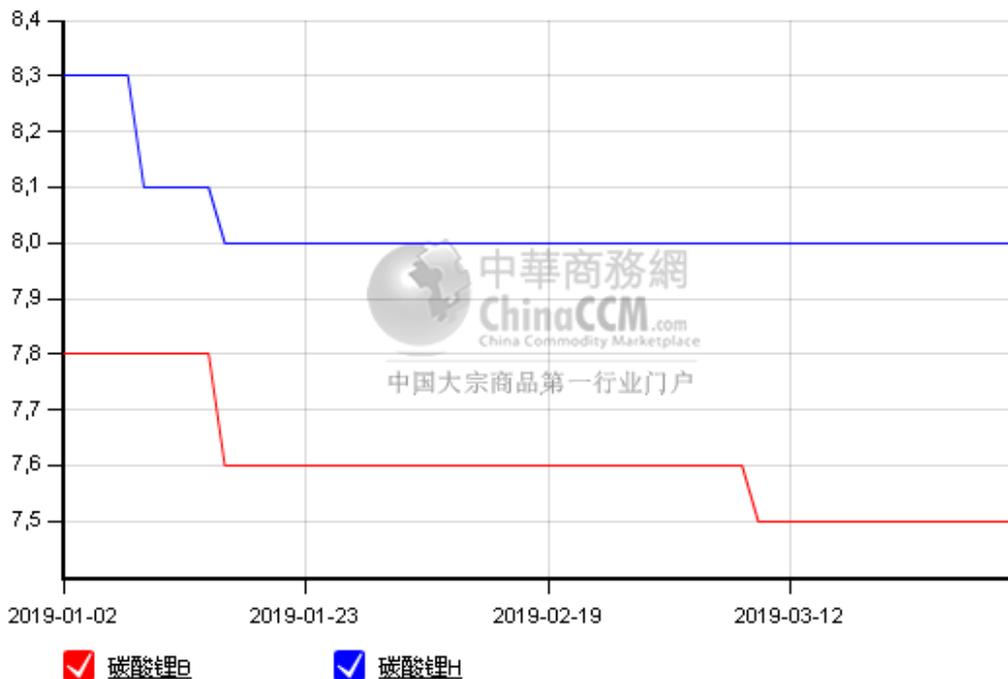
本月锂盐市场整体平稳运行，现货价格基本以稳为主。月末，新能源补贴政策正式落地，根据新能源汽车规模效益、成本下降等因素以及补贴政策退坡退出的规定，降低新能源乘用车、新能源客车、新能源专用车补贴标准，促进产业优胜劣汰，防止市场大起大落。

《通知》从2019年3月26日起实施，2019年3月26日至2019年6月25日为过渡期。补贴政策的出台，车企表示基本符合此前行业内预期。此次对电池续航、能量密度的高要求，或将影响一些电池厂生产的侧重点。在稳定性以及安全性能的问题上，高镍三元的发展进度或将受限，而磷酸铁锂或将出现更大的优势。国内主流锂盐企业出货一直表现坚挺，中小企业虽有调价现象，但对整体价格并未造成影响，价格走势一直较为平稳。但下游电池市场的需求始终较为谨慎，采购按需为主。

二. 电池级碳酸锂行情走势及评述

2019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

本月碳酸锂持续趋稳运行，现货市场价格基本稳定。电池级99.5%碳酸锂月均价格在

7.52-8万元/吨，较上月的7.6-8万元/吨，环比下跌了0.51%。去年同期月均价在14.99-15.68万元/吨，同比下跌了49.38%。

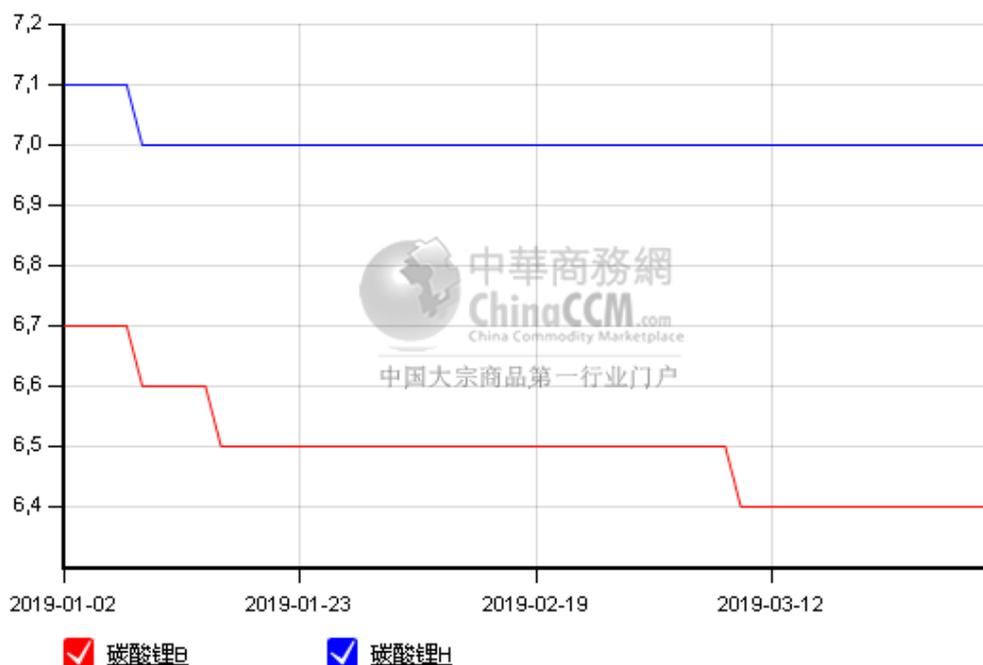
本月碳酸锂市场一直平稳运行，现货市场价格整体并未有太大变化。由于主流碳酸锂厂商一直坚挺报价，出货供应以执行长单为主，现货库存有限，并表示短期也不会调整出货价格，这对价格企稳起到了一定支撑。下游电池市场采购有所回暖，尤其是月末补贴政策的出台，但整体询盘的活跃度有升温，实际的采购依旧较为谨慎。小厂由于出货压力相对较大，价格多在低幅，现货交易价格基本都处于相对较稳的区间。

市场上电池级99.5%碳酸锂价格在7.5-8万元/吨，主流厂商出货价格在7.8-8万元/吨徘徊，中小企业交易价格在7.5-7.7万元/吨。月末，市场上低于7.5万元/吨的现货也不多见。

三. 工业级碳酸锂市场行情走势及评述

2019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6.42-7万元/吨，上月均价在6.5-7万元/吨，环比下跌了0.59%。去年同期月均价格在14-14.61万元/吨，同比下跌了53.11%。

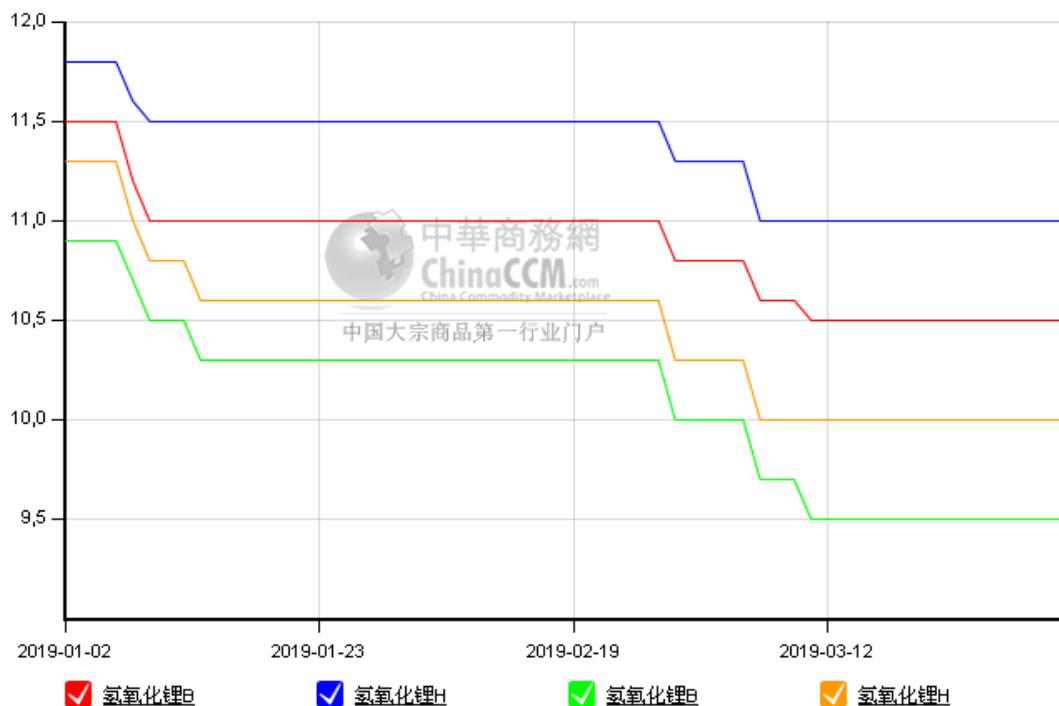
本月工业级碳酸锂整体价格变化不大，厂商出货基本维稳，尤其是主流碳酸锂企业。随着天气转暖，市场整体供应也有增加，但青海地区厂商检修，整体供应增量有限，对碳酸锂起到一定支撑。但中小企业出货压力相对较大，因此现货市场价格也因此参差不齐，价差略大。而不论价格高低，下游采购始终谨慎，维持按需购买原则。

目前工业级 99%碳酸锂价格区间在 6.4-7 万元/吨，主流企业报价维持在 6.8-7 万元/吨，中小企业出货价格在 6.3-6.5 万元/吨。

四. 氢氧化锂市场行情走势及评述

2019 年 3 月氢氧化锂 56.5%价格走势图 万元/吨

中华商务网



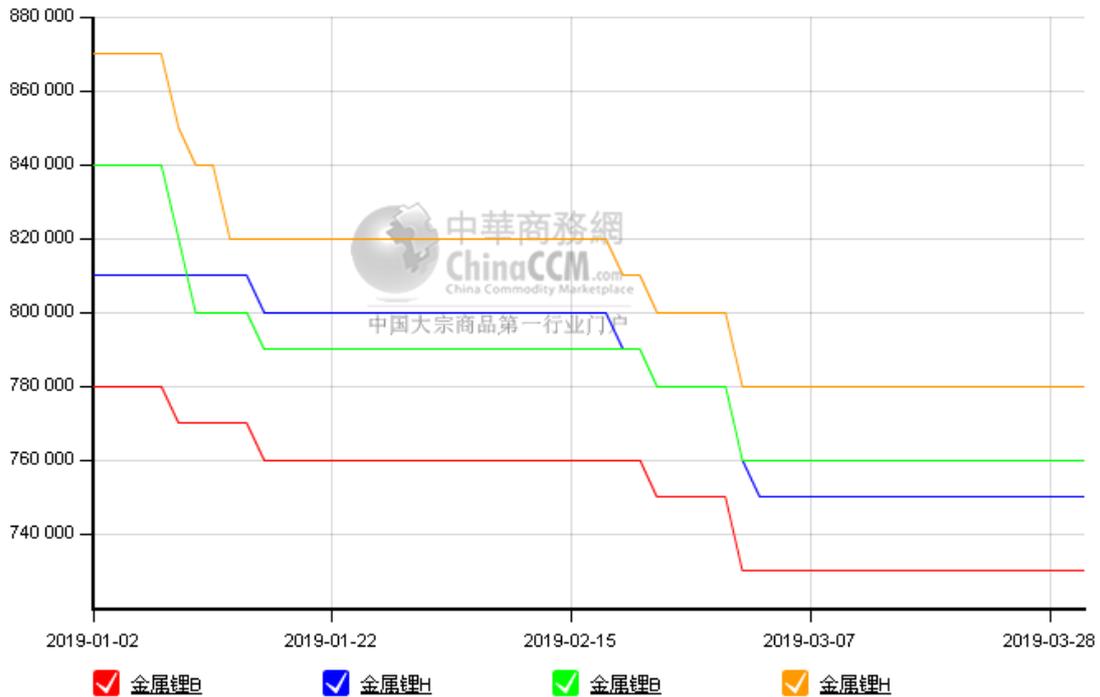
本月氢氧化锂市场整体运行较稳，月初价格小幅下滑后，价格走势一直稳定。下游终端市场整体需求依旧较弱，实际交易有限，主流氢氧化锂企业报价暂稳，现货市场价格持续维稳运行。月末，新能源补贴政策落地，虽然高镍三元市场的发展将受到一定限制，但新能源整体的发展趋势还是向好的。下游电池厂商询盘有所回温，但整体的采购量还是十分谨慎，观望氛围浓厚。此外，国外市场需求相对较好，且价格略好于国内，或对氢氧化锂价格起到一定支撑。

目前，市场上电池级微粉氢氧化锂价格在 10.5-11 万元/吨。电池级粗粉氢氧化锂价格在 9.5-10 万元/吨。工业级氢氧化锂价格在 8-9 万元/吨。

五. 金属锂市场行情走势及评述

2019 年 3 月金属锂 (≥99%; ≥99.9%) 价格走势图 元/吨

中华商务网



本月金属锂市场持续弱稳走势。下游需求基本稳定，厂商出货多以执行长单为主，整体价格稳定。

含量 99%金属锂价格在 73-75 万元/吨；含量 99.9%金属锂价在 76-78 万元/吨。

六. 2 月新能源汽车产销量

2 月乘用车市场零售达到 117.0 万台，同比下降 19.0%，环比下降 45.9%，由此今年 1-2 月的累计零售 333.3 万台，零售同比累计下降 9.8%。其中，2019 年新能源车继续保持开门红的强势走势。2 月新能源车销量 5.08 万台，同比增长 74.4%；1-2 月累计批发新能源车 14.3 万台，累计增量 8 万台，批发累计增长 133.8%。2 月 A 级电动车占比纯电动的

53.0%，实现更高质量的增长。

崔东树表示，今年全国人大 13 届二次会议，政府工作报告相对汽车行业的要求提出的不多，但分量很重。第一项工作是推动消费稳定增长。稳定汽车消费，继续执行新能源汽车购置优惠政策。相关的第二项工作是促进新兴产业加快发展。深化大数据、人工智能等研发应用，培育新一代新能源汽车等新兴产业集群，壮大数字经济。第三项是持续巩固扩大蓝天保卫战成果，加强工业、燃煤、机动车三大污染源治理。

“回顾上届人大的政府工作报告，提出了 2018 年的汽车重点工作，发布了部分与汽车产业相关的工作要求，落实成绩斐然。2018 年提出：1 推动新能源车发展。结果 18 年新能源车超高速增长，年产销超过 120 万台，世界份额 50%以上。2、柴油货车治理。2018 年轻卡、中重卡等商用车发展高于乘用车增速，老旧车型更新表现良好。3、取消二手车限迁促和新能源车免税。商务部和流通协会推动二手车 2018 年快速发展，形成远高于新车的增速。4、促进开放投资稳定增长，2018 年中国和德国两国总理推动的华晨宝马的开放合作和加大投资是很好的开放方向。5、降低汽车进口关税，2018 年 7 月进口整车关税下降 10 个百分点到 15%。”崔东树表示，“因此，相信 2019 年的政府工作报告促进行业增长意义重大，其效果也是可以期待的。”

七. 锂市场动态:

地方补贴将完全取消 中汽协剧透新能源退坡新政

2019 年是新能源车补贴新政实施的一年，补贴金额继续退坡已成定局，但政策何时落地、补贴金额退坡幅度多少等问题至今未定。此前有消息称，2019 年新能源车补贴退坡将达 50%。此外，也有传闻称，2019 年新能源补贴退坡幅度 50%，在过渡期 3 个月内，补贴退坡幅度为 30%。但最终的方案究竟如何，一直是扑朔迷离。

特斯拉降价加剧新能源车竞争

自带流量的特斯拉这两天又火了，官方宣布全系列降价，最高降幅达 34 万元。不仅如此，“最便宜”特斯拉标准版 Model 3 开始发售，价格只要人民币 20 多万元。这一系列动作让汽车界炸开了锅。业内预测，降价后的特斯拉，或极大地侵蚀自主品牌市场份额。同时，今年的新能源补贴政策出台在即，国内新能源车市场竞争加剧，迎来了拼实力“裸泳”

的时代。

湘潭电化锰酸锂项目投产

湘潭电化近日发布公告称，其全资子公司靖西电化年产 2 万吨高性能锰酸锂电池正极材料项目主体工程已完工，进入生产阶段。

天齐锂业的氢氧化锂项目进入产能爬坡调试阶段

澳大利亚一期氢氧化锂的项目于 2018 年底建成，2019 年处于产能爬坡调试阶段。通常情况下，公司澳大利亚一期氢氧化锂项目的调试及产能爬坡合计需用时 6-9 个月，含设备调试、带料试车和批量生产、达产阶段，经严格品质管控和客户试用验证，会逐步释放一定合格产品，全年实际产量请届时关注公司公告。

总投资 20 亿 唐山燕山钢铁碳酸锂/氢氧化锂项目落户唐山曹妃甸

唐山燕山钢铁有限公司年产 4 万吨碳酸锂/氢氧化锂项目签约仪式在南湖紫天鹅酒店举行。该项目总投资 20 亿元，建成后可实现年利润 4 亿元，新增就业岗位 100 个。

锂电池产业生存维艰 多起兼并购事件终止

爱康科技终止收购鑫成泰、八菱科技终止收购宇量电池、中利集团终止收购比克动力，2019 年刚过去两个月，已有 3 起锂电企业兼并失败事件发生。

赣锋锂业拟斥资 1 亿美元推动阿根廷 Cauchari-Olaroz 锂盐湖项目开发建设

赣锋锂业宣布，公司 2019 年 3 月 7 日召开的第四届董事会第二十九次会议审议通过了《关于批准全资子公司赣锋国际通过参股子公司 Exar Capital 为参股子公司 Minera Exar 提供 2019 年度财务资助额度暨关联交易的议案》，同意全资子公司赣锋国际在 2019 年度，为参股子公司 Exar Capital BV（原定名“荷兰 NHC”，最终荷兰公司注册处登记名称为“Exar Capital BV”）提供总额不超过 1 亿美元的财务资助额度，并通过 Exar Capital 将该项财务资助提供给参股子公司阿根廷

廷 Minera Exar 公司，用于推动 Minera Exar 公司 Cauchari-Olaroz 锂盐湖项目的开发建设。

亿纬锂能：获韩国现代选定通报 乘用车电池业务继续发力

公司参与韩国现代起亚的电芯采购活动，并于近日收到现代起亚发出的供应商选定通报，未来六年的订单预计需求达 13.48GWh。根据 Marklines 数据，现代起亚 2018 年电动车销量 6.2 万辆，同比增长 140%；装机电量 2.5GWh 左右，走软包路线，配套供应商为 LG 和 SK。

厦门钨业：引入钴锂战略投资者 巩固锂电业务优势

厦门钨业日前发布公告，子公司厦钨新能源引入 A 类、B 类战略投资者分别选定天齐锂业和盛屯矿业，其投资资格已经福建省产权交易中心厦门分部审核并经厦钨新能源确认。本次增资以协议方式成交，天齐锂业和盛屯矿业的入股价格为 8.82 元/股，拟分别增资金额为 4992 万元，增资后均将持有 3% 股权；其他六家非公开协议增资投资人也将按 8.82 元/股入股厦钨新能源。

SQM 获得智利批准扩建碳酸锂生产工厂

智利锂矿商 SQM 获得环境部门批准，将扩建其碳酸锂生产工厂。这个耗资 4 亿美元的扩建项目一旦完成，将使这家由中国投资的 SQM 公司在智利的阿塔卡马盐滩 (Atacama salt flat) 年产碳酸锂 18 万吨。SQM 此前曾表示，希望到 2020 年年产量能达到 12 万吨，几乎是目前 7 万吨产能的两倍。

恒大造车落户郑州？河南新能源车集群效应渐显

恒大新能源汽车项目工作组已于 3 月 2 日落地郑州航空港区。郑州航空港区管委会相关负责人对表示并不知情。不过工商信息显示，恒大国能新能源汽车在郑州航空港区的新能源公司已经注册成立。诸多迹象显示，近年来河南新能源汽车集群效应也逐步凸显。

格林美与宁波容百签 29300 吨三元前驱体材料购销协议

格林美 3 月 14 日晚间公告，公司全资子公司荆门格林美与宁波容百签署《三元正极材料前驱体

购销战略合作框架协议》。协议内容为，宁波容百每月向荆门格林美稳定采购三元正极材料前驱体，2019年9300吨；2020年10000吨；2021年10000吨，三年共计29300吨。有效期从协议签订日起至2021年12月31日。

大众加入德国锂离子电池政府补贴计划

大众汽车现已加入德国政府的锂离子电池生产厂商提供补贴计划，现在该补贴计划已有超过30家公司申请。大众在一份声明中表示，将支持经济部长Altmaier的倡议，在移动和固定式电池的工业生产方面提供支持。据悉，德国政府在2018年宣布推出锂离子电池生产厂商提供补贴计划，希望本国的企业能够积极参与锂离子电池生产。除此之外，德国政府还拨款12亿美元，用于德国固态电池技术发展。

SQM：2019年将生产超过60,000公吨锂产品

SQM发布公告称，将出售我们的商业和生产战略所定义的锂资源数量。价格是供需之间的平衡，SQM不会限制其销量以维持价格。我们考虑了未来几年预期的需求增长率，对价格持乐观态度。2019年锂资源市场需求量将达到约350,000公吨，远高于2018年的市场需求。“我们认为公司2019年的销量将略高于2018年的销量——可能低于50,000(绝对低于60,000)吨。我们预计2019年将生产超过60,000公吨。”

德国政府计划补贴当地锂离子电池生产

德国政府早在2018年宣布将补贴当地的锂离子电池生产，以便跟上亚洲国家的产量。目前已经有超过30家公司申请补贴，包括宝马、大众和电池制造商Varta。德国锂离子电池产量偏低的部分原因是高昂的劳动力成本，从而导致研发成本升高。有消息称，早在2015年戴姆勒关闭了生产电池的子公司Li-Tec，就是因为研发成本太高。

科恒股份将在华东建设30亿元锂电池生产基地

科恒股份公告，公司已与溧阳经济开发区管理委员会于2019年3月21日签署合作意向协议书，

拟在溧阳经济开发区依托公司锂电设备和锂电正极材料等产业投资建设“科恒锂电新能源智能产业园项目”，项目总投资预计 30 亿元。

首家磷酸铁锂企业 IPO 过会

近日深圳市德方纳米科技股份有限公司(简称德方纳米)通过证监会首发申请，成为第一家 IPO 过会的磷酸铁锂材料企业。计划通过 IPO 募集资金近 10 亿元，用于年产 1.5 万吨纳米磷酸铁锂项目、锂动力研究院项目等。

国轩高科：铁锂三元有望齐发力

国内磷酸铁锂电池龙头，三元电池加速追赶公司 2018 年国内动力电池装机量约 3.1GWh，同比增约 50%，在国内总装机量中占比约 5.4%，仅次于宁德时代、比亚迪(002594)位居第三，核心客户包括江淮、北汽、奇瑞、安凯客车(000868)、众泰等。公司是国内磷酸铁锂电池龙头企业，现有磷酸铁锂电池产能约 12GWh，新开发出圆柱型磷酸铁锂电芯单体能量密度达到 190Wh/kg，率先在乘用车领域实现系统能量密度 140Wh/kg，有望在乘用车领域打造爆款电芯。公司在三元电池领域正加速追赶，622 三元电芯产品已于 2018 年中开始交付客户，现有产能约 2GWh，规划中产能包括合肥四期 5GWh 以及南京三期 5GWh 将于 2019 年起陆续投产。

新能源汽车补贴新政出台：2019 年补贴标准平均退坡约 50%

3 月 26 日，财政部、工业和信息化部、科技部与国家发改委四部委联合下发《关于进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》(以下简称“《通知》”)，新能源乘用车、新能源客车、新能源货车补贴标准进一步降低，在 2018 年基础上平均退坡幅度约为 50%。同时，补贴新规还对新能源汽车动力电池系统能量密度、新能源汽车整车能耗要求、纯电动乘用车续航里程等提出了更高的要求，并明确“地补”将退出，改为补贴充电基础设施。

赣锋国际将成为 Pilbara 公司单一第一大股东

赣锋锂业公告，就认购澳大利亚 Pilbara 公司部分股权事宜，近日，公司收到赣锋国际的通知，赣锋国际已经与 Pilbara 签订了《股权认购协议》，以自有资金投资 5000 万澳元认购 Pilbara 的定向增发的 7763.4 万股。

八. 后市分析：

本月锂盐市场整体持续趋稳运行，买卖双方虽有博弈，但锂盐厂商出货价格保持坚挺，且不会让价，短期或维持此状。月末时期，新能源汽车补贴政策落地，延续了去年补贴退坡的力度，今年侧重支撑高续航、高能量密度、低能耗的优质产品。磷酸铁锂或将因价格成本优势而回暖，进而推动了碳酸锂的需求量。目前来看，政策出台以及税改后，下游整体采购上并未有迅速大量买货的现象。询盘有所回暖，采购也有一定增加，但采购商们依旧谨慎，按需为主。而面对二季度新增项目的产量释放，采购商们也会更加谨慎。