

5 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.....	4
六. 4 月新能源汽车产销量.....	5
七. 锂市场动态:	6
经营现金流逾 20 亿 天能动力加码锂电池研发.....	6
天齐锂业: 35 亿美元贷款致利息增加, 一季度净利下滑 83%	6
藏格控股: 2018 年盈利近 13 亿 将重点开发锂系列产品.....	7
北汽“进军”韩国新能源车市场.....	7
华友钴业逾 40 亿大手笔收购 持续深化全产业链一体化布局.....	7
澳锂矿商 Alliance 与中国江特电机签订关键锂合作协议	7
赣锋锂业: 扩充产能抢占锂电先机.....	8
“亚洲最大固体锂辉矿”四川康定甲基卡锂辉矿即将开工.....	8
中矿资源拟投 4.5 亿建设年产 1.5 万吨电池级氢氧化锂生产线.....	8
寒锐钴业: 产业布局驱动业绩增长 深耕钴业未来可期.....	8
对美实施加征关税锂电材料商品清单.....	9
嘉能可: 到 2025 年电动汽车中钴和镍的使用量将大幅上涨.....	9
4 月我国动力电池产量环比降 10.9% 三元电池产量下降为主因	10
赣锋锂业拟约 2200 万英镑战略投资英国上市公司.....	10
新宙邦: 添加剂是锂离子电池电解液的重点研究方向.....	10
当升科技: 2019 年高镍产能加速投放.....	10
宁德时代将向沃尔沃电动车提供锂电池.....	11
牵手中化集团 超百亿三元锂电池项目落户扬州经济开发区.....	11
中化集团投 100 亿建 20GWh 三元锂电池项目	11
亿纬锂能上半年净利润预增 185%-215%.....	11
德方纳米一季度净利 2450.03 万 同比增长 70%	11
赣锋锂业: 2020 年公司氢氧化锂产能将达 8 万吨.....	12
国轩高科: 进一步提高磷酸铁锂电池能量密度到 200Wh/kg.....	12
八. 后市分析:	12

一. 锂盐市场评述

本月碳酸锂市场整体呈现先强后弱走势。月初市场整体氛围活跃，因下游磷酸铁锂以及锰酸锂厂商整体的采购需求增加，加之工业级碳酸锂现货趋紧，碳酸锂市场整体小幅走高。中旬往后，由于新能源汽车市场已经进入补贴倒计时，距离补贴政策过渡期截止也已不足满月，下游车企对后市持谨慎态度，所以对碳酸锂的采购也在逐渐减弱。月末时期，碳酸锂厂商出货压力加大，对于批量的采购出货价格也有了适当下调，主要体现在电池级碳酸锂市场。氢氧化锂市场延续疲态走势，供需矛盾依旧突出，只是价格下跌空间逐渐减小，逐步缩小了与碳酸锂价格差距。

二. 电池级碳酸锂行情走势及评述

2019年5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

本月碳酸锂市场小幅震荡，现货市场价格略微上涨，月末时期，价格再度回落。电池级99.5%碳酸锂月均价在7.5-7.82万元/吨，较上月的7.5-7.93万元/吨，环比下跌了0.65%。去年同期月均价在13.47-13.99万元/吨，同比下跌了44.21%。

本月电池级碳酸锂市场整体变化有限，月中价格受到工业级碳酸锂价格上涨的影响，现货价格略微上移。而随着6月补贴期的逐日临近，下游采购商的买货意愿也有减弱的趋

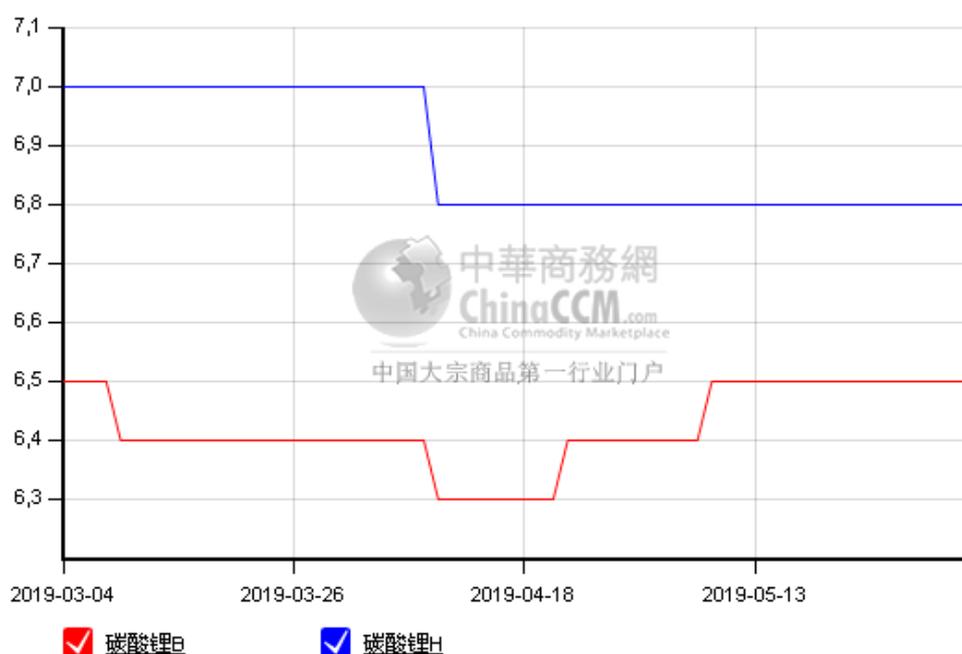
势。月末时期，电池级碳酸锂厂商出货积极性增强，现货价格也再度回到涨价初期。

本月电池级 99.5%碳酸锂整体价格区间在 7.5-8 万元/吨，涨价后市场主流交易价格在 7.6-7.8 万元/吨，月末，随着厂商出货压力的加大，部分厂商对老客户以及采购量大的企业逐渐释放出 7.5 万元/吨的价格。

三. 工业级碳酸锂市场行情走势及评述

2019 年 5 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 6.49-6.8 万元/吨，上月均价在 6.36-6.85 万元/吨，环比上涨了 0.45%。去年同期月均价格在 12.5-13.01 万元/吨，同比下跌了 47.92%。

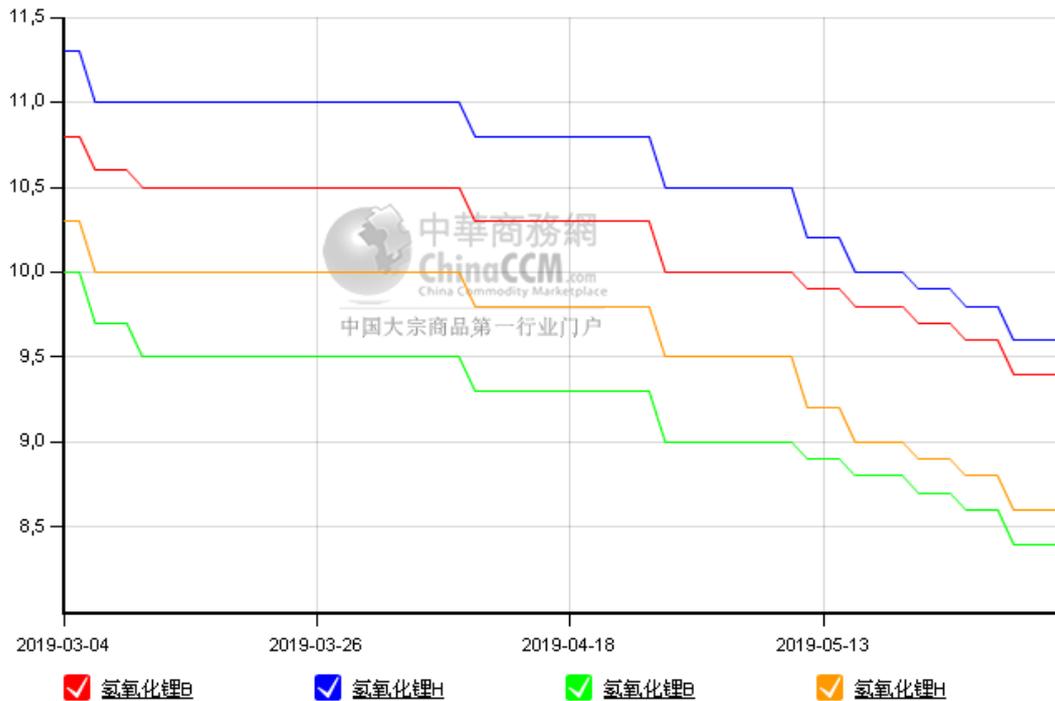
本月工业级碳酸锂延续上周上涨趋势，上半月市场询盘以及实际成交均有增加。中旬过后，市场活跃度有所减弱，现货市场价格持续以稳为主。由于现货市场现货紧张局面没有缓解，工业级碳酸锂市场依旧保持稳定态势。

本月工业级 99%碳酸锂价格报价区间在 6.4-7 万元/吨。月中现货价格逐渐上涨至 6.5-6.6 万元/吨，且低于 6.6 万元/吨现货采购较困难。高幅报价的仅限少量交易，整体交易区间在 6.6-6.8 万元/吨。

四. 氢氧化锂市场行情走势及评述

2019年5月氢氧化锂56.5%价格走势 万元/吨

中华商务网



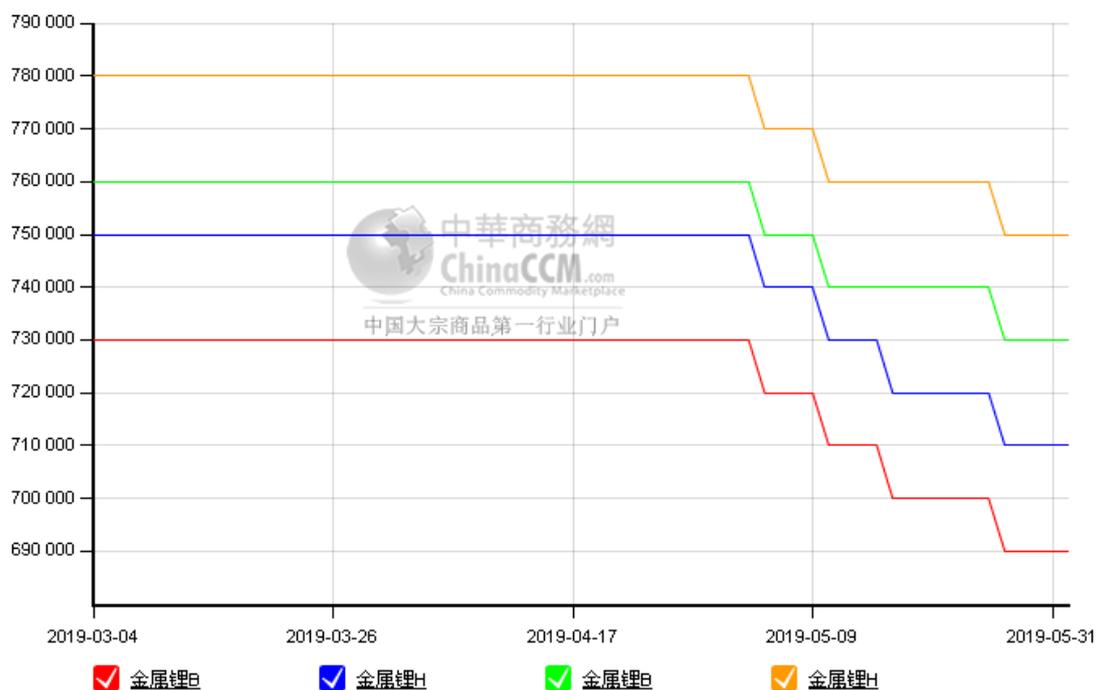
本月氢氧化锂市场行情延续走弱，现货价格依旧处于下行趋势，只是较此前相比，下跌幅度逐渐变缓，且与碳酸锂的价格差距也在渐渐缩小。

下游高镍三元市场整体需求始终有限，厂商们也一直遵循按需采购原则，谨慎心态始终较强烈。国内氢氧化锂市场现货供应充足，供需矛盾持续突出，市场行情难以摆脱下行通道。

目前，市场上电池级微粉氢氧化锂价格下滑至9.4-9.6万元/吨；电池级粗粉氢氧化锂价格在8.4-8.6万元/吨，整体较月初下跌了7500元/吨。工业级氢氧化锂月末下跌至7.7-8万元/吨。

五. 金属锂市场行情走势及评述

2019年5月金属锂(≥99%; ≥99.9%)价格走势 元/吨



本月金属锂市场依旧显弱，整体行情走势延续下行趋势，只是较此前相比，下跌速度有所缓和。当前下游航天及医药市场整体订单稳定，现货交易基本也是按需为主。由于碳酸锂价格趋稳，金属锂市场价格也暂时走稳。

含量 99%金属锂价格在 69-72 万元/吨；含量 99.9%金属锂价在 73-76 万元/吨。

六. 4月新能源汽车产销量

4月，新能源汽车产销分别完成 10.16 万辆和 9.68 万辆，比上年同期分别增长 25.03% 和 18.15%。其中纯电动汽车产销分别完成 8.19 万辆和 7.10 万辆，比上年同期分别增长 28.23% 和 9.61%；插电式混合动力汽车产销分别完成 1.97 万辆和 2.58 万辆，比上年同期分别增长 13.59% 和 50.90%。

1-4月，新能源汽车产销分别完成 36.76 万辆和 36 万辆，比上年同期分别增长 58.47% 和 59.79%。其中纯电动汽车产销分别完成 28.63 万辆和 27.76 万辆，比上年同期分别增长 66.05% 和 65.20%；插电式混合动力汽车产销分别完成 8.10 万辆和 8.22 万辆，比上年同期分别增长 36.32% 和 43.66%。

简单来看，4月新能源汽车产销增速均有了极大下滑，与3月相比，则是分别下降了

25.5%和 29.9%。

2019 年 4 月我国新能源汽车合格证数为 10.6 万，同比增长 22.8%，环比下滑 1.1%；新能源乘用车合格证数为 9.8 万，同比增长 30%，环比下滑 3%；新能源客车 4 月合格证数为 0.52 万，同比下滑 29%，为今年以来增速首次转负。同时，新能源专用车 4 月份合格证数为 0.18 万，同比下滑 51%，连续 8 个月同比下滑。

资料显示，我国汽车市场在 2018 年经历了 28 年以来的首次销量下跌。进入 2019 年，车市也未见起色。现如今，在汽车市场一直保持高速增长的新能源汽车市场似乎也遭遇低气压。

中汽协认为，当今市场低迷的主要原因是消费信心不足。另外，受国五国六标准切换的影响，以及对国家刺激消费政策期待等因素影响，消费者观望情绪明显。

不过，随着国家减税、降费等一系列政策的逐步落地，基建投资对消费市场促进作用的逐步显现，因此对全年的汽车市场稳定发展仍然充满信心。

七. 锂市场动态：

经营现金流逾 20 亿 天能动力加码锂电池研发

2014 年，天能动力新能源汽车锂电池项目开始投产，公司现已拥有磷酸铁锂、三元材料及石墨锰基锂等技术。目前，天能动力调整了锂电池的发展战略，研发方面由新能源汽车锂电池转变为电动自行车和电动三轮车锂电池。

天齐锂业：35 亿美元贷款致利息增加，一季度净利下滑 83%

天齐锂业股份有限公司披露一季报，公司一季度实现营业收入 13.37 亿元，同比下降 19.89%；归属于上市公司股东的净利润为 1.11 亿元，同比减少 83%。

天齐锂业是全球五大锂矿供应商之一。其主营业务包括锂矿及锂化工产品、碳酸锂等锂系列产品的研发、生产和销售。2018 年，天齐锂业营业收入为 62.4 亿元，较上年同期增加 14.2%；归属上市公司股东的净利润为人民币 22 亿元，较上年同期增加 2.6%。目前天齐锂业的碳酸锂总产能为 3.5 万吨，主要以电池级碳酸锂为主，2018 年处于满负荷生产状态。

藏格控股：2018 年盈利近 13 亿 将重点开发锂系列产品

4 月 30 日，藏格控股发布 2018 年年报，报告期内实现营业收入 32.74 亿元，同比增长 3.19%；实现归属于上市公司股东的净利润 12.99 亿元，同比增长 6.98%。公司表示，2018 年营业收入和净利润实现增长，其原因是受益于主要产品氯化钾价格上涨及贸易公司利润增加。公司发布 2019 年第一季度报告，报告期内实现营业收入 3.65 亿元，同比增加 39.06%；归属于上市公司股东的净利润 1.23 亿元，同比增加 46.29%。

北汽“进军”韩国新能源车市场

北京汽车集团有限公司(简称“北汽集团”)正式“进军”韩国新能源汽车市场，三款旗下最新的纯电动汽车 5 月亮相韩国。

华友钴业逾 40 亿大手笔收购 持续深化全产业链一体化布局

华友钴业发布一则大手笔收购预案，公司拟以发行股份的方式，向杭州鸿源、信巴新能源等 8 名交易方购买其持有的巴莫科技 100%股权，交易金额暂定为 32 亿元；与此同时，上市公司拟向信达新能以发行股份的方式，购买其持有华友衢州 15.68%股权，交易金额暂定为 8.62 亿元。

澳锂矿商 Alliance 与中国江特电机签订关键锂合作协议

澳大利亚锂生产商 Alliance Mineral Assets (ASX: A40)周一公告，该公司已与中国一家主要的电动汽车引擎生产商签订了合资协议，该公司生产的高品位锂精矿将运往中国公司的加工厂，而无需资金成本或项目建设风险。

Alliance 与中国江特电机(Jiangxi Special Electric Motor)同意，成立一家合资公司，并且作为合资协议的一部分，在未来 6 到 12 个月内将进入下游锂产品市场。Alliance 负责向合资公司以成本价供应锂辉石精矿，江特电机负责将合资公司锂精矿代加工成氢氧化锂产品。

赣锋锂业：扩充产能抢占锂电先机

公司 2018 年年报公布：18 年，公司营业收入为 50.04 亿元，同比增长 14.15%；归属于上市公司股东的净利润 12.23 亿元，同比减少 16.73%。公司总资产增加至 135.21 亿元，同比 69.03%；净资产 79.24 亿元，同比增长率 96.27%。毛利率降低影响了公司利润。

“亚洲最大固体锂辉矿”四川康定甲基卡锂辉矿即将开工

5 月 10 日，四川甘孜州康定市人民政府新闻办公室召开新闻发布会，宣布该市大型新能源项目甘孜州融达锂业有限公司所属的甲基卡锂辉矿即将开工。该项目产业链计划总投资 160 亿元，正式投产后，预计年产值 8 亿元。

中矿资源拟投 4.5 亿建设年产 1.5 万吨电池级氢氧化锂生产线

中矿资源称，为提升公司整体竞争力，建立公司在新能源、新材料领域的领先优势，公司全资子公司江西东鹏新材料有限责任公司(以下简称“东鹏新材”)瞄准新能源、新材料市场快速发展对锂盐产品的需求，依托其技术优势，拟投资新建年产 1.5 万吨电池级氢氧化锂、1 万吨电池级碳酸锂生产线项目。项目分两期建设，第一期 1.5 万吨电池级氢氧化锂生产线项目建设投资为 4.5 亿元人民币。

寒锐钴业：产业布局驱动业绩增长 深耕钴业未来可期

5 月 10 日，寒锐钴业举办 2018 年度业绩网上说明会，对行业发展趋势、企业业绩情况及未来战略规划进行了详尽解答。钴产品曾在 2018 年期间出现价格大幅波动，在一定程度上影响了公司钴产品的盈利能力。在整个行业震荡下行的状态下，公司受益于募投项目产能的进一步释放及多年深耕所沉淀出的技术优势、行业经验，实现 2018 全年营业收入 278,246.75 万元，同比增长 89.94%；归属于母公司净利润 70,762.85 万元，同比增长 57.46%。

对美实施加征关税锂电材料商品清单

对美实施加征 25%关税商品清单
25041091 球化石墨
25049000 其他天然石墨
26020000 锰矿砂及其精矿
26030000 铜矿砂及其精矿
26040000 镍矿砂及其精矿
28070000 硫酸、发烟硫酸
28220090 其他钴的氧化物及氢氧化物；商品氧化钴
28269020 六氟磷酸锂
28273910 氯化锂
28369100 锂的碳酸盐
28429040 磷酸铁锂
28429030 锂镍钴锰氧化物
28419000 其他金属酸盐及过金属酸盐
对美实施加征 20%关税商品清单
28252010 氢氧化锂
28332400 镍的硫酸盐
对美实施加征 10%关税商品清单
25041010 鳞片状天然石墨
28273930 氯化钴
28332990 其他硫酸盐
对美实施加征 5%关税商品清单
28051910 锂
28201000 二氧化锰

嘉能可：到 2025 年电动汽车中钴和镍的使用量将大幅上涨

嘉能可预计钴到 2025 年的使用量或将达到 13.1 万吨，到 2030 年达到 26.3 万吨。镍的涨势更加迅猛，其在电动汽车中的使用量到 2025 年也将升至 40 万吨左右，到 2030 年猛

增至 130 万吨。

4 月我国动力电池产量环比降 10.9% 三元电池产量下降为主因

相比 3 月环比增长 82.0%，4 月，三元电池产量环比下降了 21.4%，成为整个电池行业产量下降主因。磷酸铁锂电池产量的小幅增长尚未能填补这一下降空间，毕竟三元电池占据了 60%以上的市场份额。

赣锋锂业拟约 2200 万英镑战略投资英国上市公司

赣锋锂业拟对 Bacanora 进行战略投资，包括拟认购 Bacanora 公司 29.99%的股份，以及对 Bacanora 旗下锂黏土项目公司 SonoraLithiumLtd 进行项目公司层面投资，获得其 22.5%的股权，且在未来赣锋锂业有选择权将该项目公司持股比例增加至不超过 50%。

新宙邦：添加剂是锂离子电池电解液的重点研究方向

新宙邦公告显示，目前，添加剂的开发是锂离子电池电解液领域的重点研究方向，其可以针对性的解决当前锂离子电池普遍存在的循环寿命较短和安全隐患等行业共性技术难题，公司研发的电解液添加剂能非常有效的改善电池循环和高低温等性能。

当升科技：2019 年高镍产能加速投放

2018 年公司实现营收 32.8 亿元，同比增长 52%，实现归母净利润 3.16 亿元，同比增长 26.42%。受益于三元正极材料需求大幅提升，2018 年中国动力电池出货量为 65GWh，同比增长 46%；正极材料总出货量 27.5 万吨，同比增长 28.5%，其中 NCM 出货量 13.68 万吨，同比增长 57.06%，2018 年占比达到 49.7%，同比提升 9 个百分点。公司在动力三元材料方面具有领先优势，2018 年新产能充分释放，并开始批量供货 NCM811，2018 年公司实现营收 32.8 亿元，同比增长 52%。

宁德时代将向沃尔沃电动车提供锂电池

沃尔沃汽车集团与亚洲电池制造商(中国)宁德时代(Catl)和(韩国)LGChem 签署了价值数十亿美元的协议，宁德时代和 LG 在未来十年内将为沃尔沃汽车集团的所有电动汽车提供锂电池。预计到 2025 年，电动汽车将占沃尔沃全球销量的一半。

牵手中化集团 超百亿三元锂电池项目落户扬州经济开发区

中化集团化工事业部与扬州经济技术开发区现场签署谅解备忘录，将在扬州开发区投资新上车用环保三元锂电池项目，总投资超 100 亿元。这个百亿级重大项目不仅将拉长增粗扬州汽车产业链，还将强势助力扬州汽车产业加快转型升级、做大做强。

中化集团投 100 亿建 20GWh 三元锂电池项目

中化集团化工事业部与扬州经济技术开发区现场签署谅解备忘录，将在扬州开发区投资车用三元锂电池项目，总投资超 100 亿元，总体规划建设年产 20GWh 的锂电池生产线，分三期实施。

亿纬锂能上半年净利润预增 185%-215%

亿纬锂能披露 2019 年半年度业绩预告，公司预计 2019 年 1-6 月实现归属于上市公司股东的净利润约 4.53 亿元 - 5.00 亿元，同比增长 185.00%-215.00%。

德方纳米一季度净利 2450.03 万 同比增长 70%

德方纳米发布 2019 年一季报，公司 2019 年 1-3 月实现营业收入 2.21 亿元，同比下降 8.44%，化学制品行业已披露一季报个股的平均营业收入增长率为 10.18%；归属于上市公司股东的净利润 2450.03 万元，同比增长 70.06%，化学制品行业已披露一季报个股的平均净利润增长率为 39.29%；公司每股收益为 0.76 元。

赣锋锂业：2020 年公司氢氧化锂产能将达 8 万吨

赣锋锂业透露，国外的 OEM 整车厂逐渐往上游拓展，主要是为了保证他们新能源汽车原材料的供应、质量和成本。根据公司对这些汽车厂商的了解，他们未来的需求主要是氢氧化锂，当然目前也有很多整车厂的需求是碳酸锂，因此现在很难说未来氢氧化锂和碳酸锂谁的需求量更大。赣锋锂业的策略是两手准备，公司锁定了不同种类的资源，目的就是应对任何可能的锂产品需求。赣锋锂业将会新上一条氢氧化锂产线，三期的扩产是 5 万吨，到明年，公司的产能会达到 8 万吨级别。

国轩高科：进一步提高磷酸铁锂电池能量密度到 200Wh/kg

作为磷酸铁锂电池的代表企业，国轩高科在技术上具备优势。国轩高科开发的圆柱型磷酸铁锂电芯单体能量密度达到 190Wh/kg，该产品已在江淮 iEV7L 装车使用。不仅是能量密度高，该电池还具有低成本、循环寿命长、安全性高等优势。未来，国轩高科还计划进一步提高磷酸铁锂电池的能量密度，达到 200Wh/kg。

八. 后市分析：

本月锂盐市场整体活跃度逐渐减弱，现货市场买卖交易也因此而变得谨慎。下游消费商整体观望情绪较浓厚，实际买货意愿降低。主要是下月补贴即将结束，车企对后市也持观望态度，实际买货大幅降温，这无疑增加了碳酸锂厂商们出货的压力。目前来看，电池级碳酸锂市场的压力相对较明显，批量的交易价格也出现了小幅度下滑的现象。工业级碳酸锂暂时以稳为主。但对于后市，下游消费市场采购减弱，而现货供应不减，碳酸锂厂商出货困难，市场价格走势也会随之转舵下行。氢氧化锂市场需求谨慎，买货交易有限，价格走势仍将面临下跌局面。