

## 锂市场周报（4.13-4.17）

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
四. 3月新能源汽车产销量.....	4
五. 锂市场一周动态.....	8
天齐锂业控股股东质押 1240 万股 累计质押占其持股 65%.....	8
3月北汽新能源销量 5992 辆 环比增长 498%.....	8
4 亿抛锂矿项目 光华科技去年净利下滑 87%.....	8
锂产品价格下跌 天齐锂业一季度预亏 4.5 亿元至 5.1 亿元.....	8
赣锋锂业 2020 年第一季度预计净利 700 万元-1000 万元 同比下降 96%-97%.....	9
比亚迪预计一季度净利缩水九成 新能源车地盘遭特斯拉蚕食.....	9
天齐锂业考虑出售全球最大硬岩锂矿的部分股份.....	9
2020 年全球锂离子电池市场需求预计达 442 亿美元.....	9
六. 锂市场后市预测.....	9

## 锂市场周报（4.13-4.17）

### 一. 锂市场一周评述

本周锂盐市场整体运行依旧显弱,受到疫情的影响,国内外下游终端市场整体消费有限。国内虽然在出台各种措施救市,但短期不会有太大变化。目前,我国新能源汽车市场正处于爬坡过坎的关键期,但遇到预期以及全球经济疲软的影响,整体行情持续承受下行压力,终端需求上仍将处于弱势。锂盐价格也将继续面临下行的压力。

### 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 单位：万元/吨

中华商务网



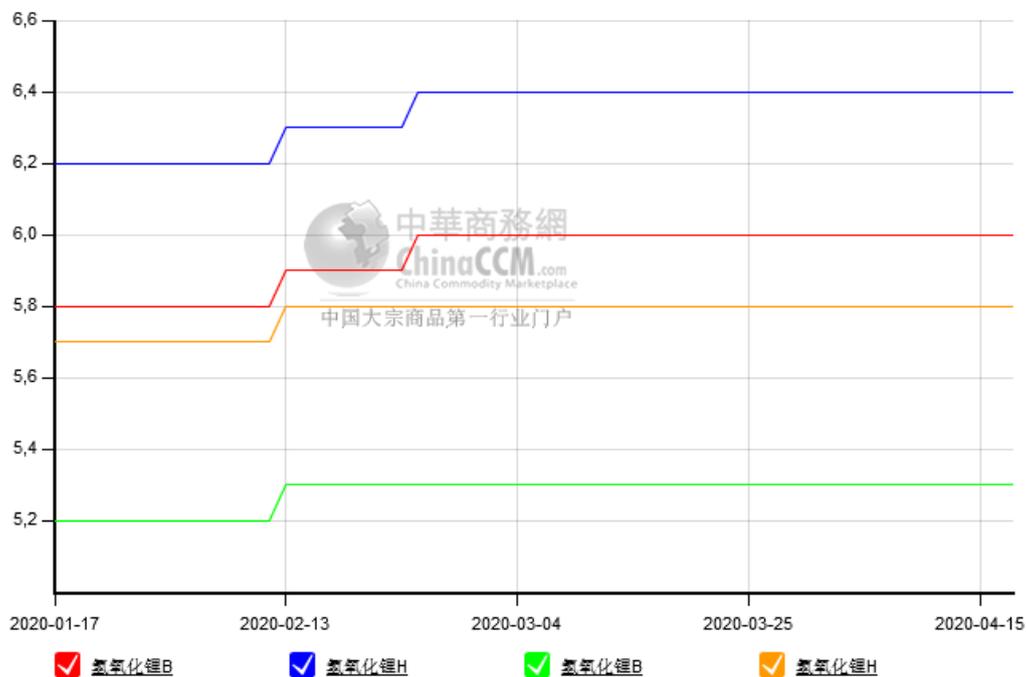
注：B 最低价 H 最高价

当前碳酸锂市场运行缓慢，下游电池市场整体需求有限，厂商们的采购积极性不强，多数采购商以消化库存为主，现货采购也是维持按需进行。由于整体行情不佳，下游采购商打压价格的现货也较为普遍。碳酸锂市场处于供大于求的局面，现货价格因此被迫打压下行。受到，锰酸锂价格的冲击，工业级碳酸锂在本周也逐渐小幅走跌。当前市场上电池级 99.5% 碳酸锂价格在 4.4-4.7 万元/吨；工业级 99%碳酸锂价格在 3.8-4 万元/吨。较上周分别下跌了 0.1 万元/吨。

### 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



氢氧化锂价格继续持稳运行。当前下游消费市场基本还是维持按需采购为主，现货市场交易基本稳定。由于国外疫情较重，虽然当前变化并不大，但氢氧化锂出口商们一直观望并有一定担忧。当前氢氧化锂现货供应较此前有一定好转，但厂商们报价继续坚挺，现货价格继续持稳为主。工业级氢氧化锂报价在 4.7-5 万元/吨。电池级微粉氢氧化锂价格在 6-6.4 万元/吨；电池级粗粉氢氧化锂价格在 5.3-5.8 万元/吨。

### 四. 3月新能源汽车产销量

4月10日，中国汽车工业协会发布3月及一季度汽车工业主要指标完成情况，3月份，新能源汽车产销表现明显好于上月，环比增速迅猛，同比降幅比2月有所收窄。新能源汽车产销分别完成5万辆和5.3万辆，环比增长3.8倍和3倍，同比下降56.9%和53.3%。纯电动汽车和插电式混合动力汽车产销环比均呈大幅增长，同比依然呈较快下降。

### 2020年3月新能源汽车生产情况

单位：万辆、%

	3月	1-3月累计	环比增长	同比增长	同比累计增长
新能源汽车	5.0	10.5	381.6	-56.9	-60.2
新能源乘用车	4.4	9.4	361.0	-59.2	-61.5
纯电动	3.3	6.7	336.6	-61.3	-63.8
插电式混合动力	1.1	2.7	457.0	-51.3	-54.6
新能源商用车	0.5	1.1	660.6	-18.6	-44.1
纯电动	0.5	1.0	607.6	-21.5	-42.1
插电式混合动力	0.03	0.06	-	74.6	-68.4

注：不含特斯拉相关数据

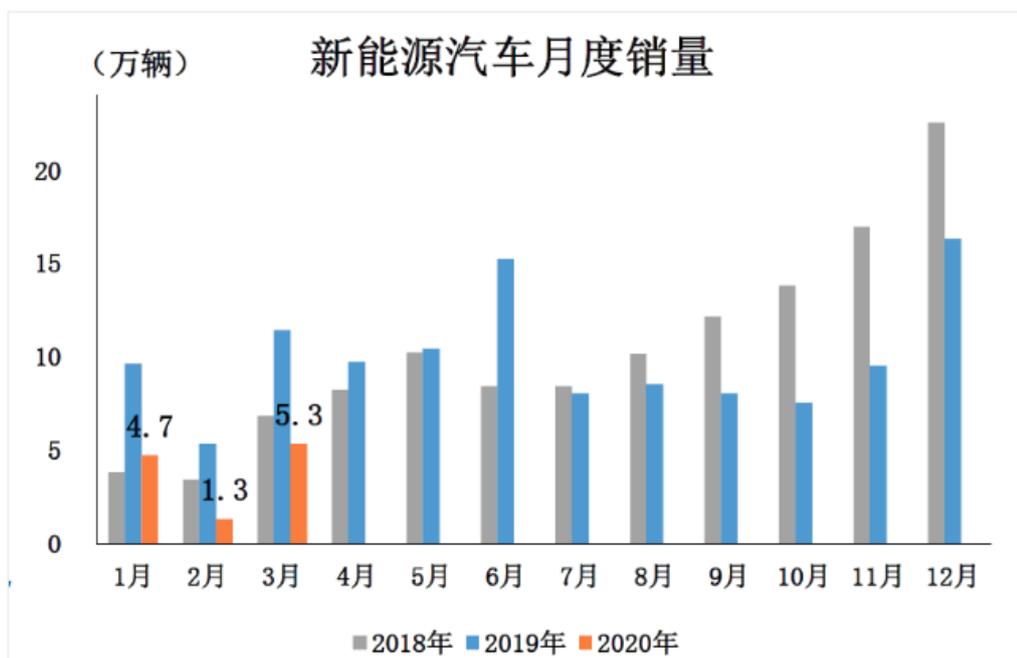
### 2020年3月新能源汽车销售情况

单位：万辆、%

	3月	1-3月累计	环比增长	同比增长	同比累计增长
新能源汽车	5.3	11.4	301.3	-53.2	-56.4
新能源乘用车	4.7	10.2	298.6	-55.7	-57.4
纯电动	3.5	7.3	271.5	-58.8	-60.2
插电式混合动力	1.2	2.8	400.9	-44.3	-48.0
新能源商用车	0.6	1.3	323.0	-17.0	-45.5
纯电动	0.6	1.2	308.4	-15.6	-44.4
插电式混合动力	0.03	0.06	763.2	-36.4	-63.8

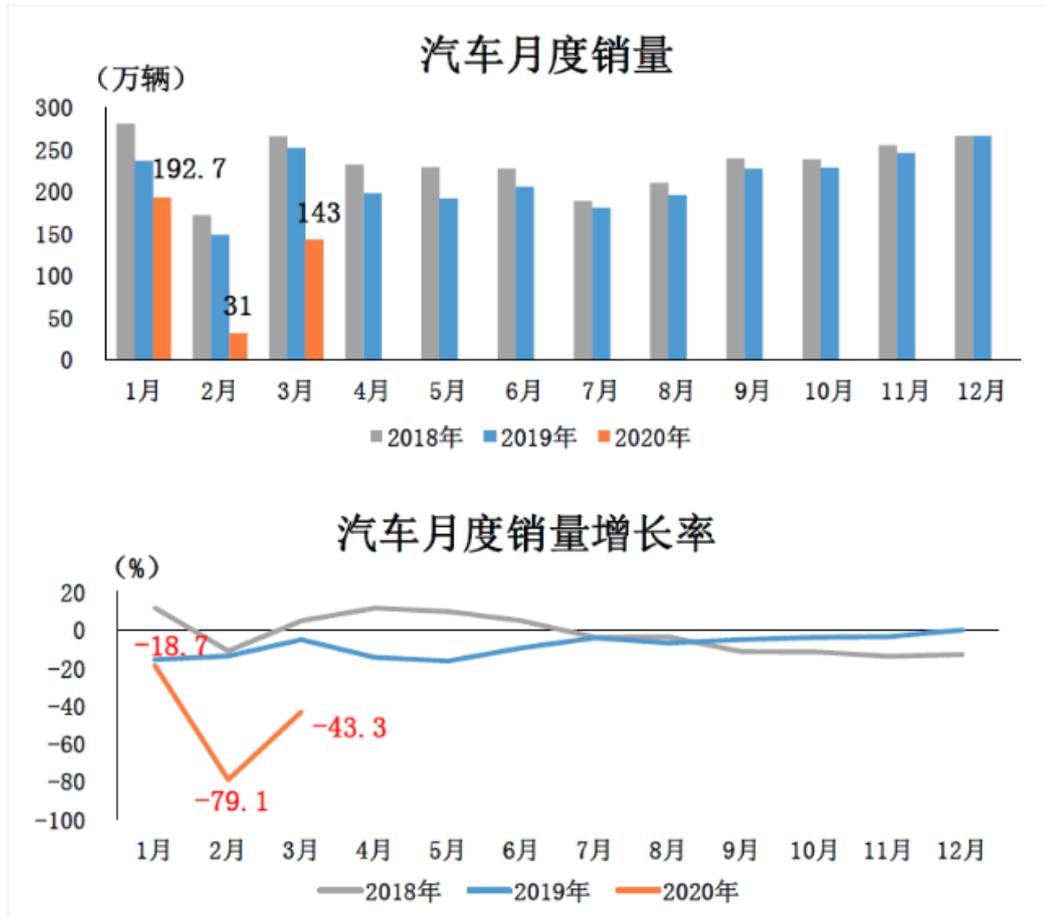
注：不含特斯拉相关数据

1-3月，新能源汽车产销分别完成10.5万辆和11.4万辆，同比下降60.2%和56.4%。其中纯电动汽车产销分别完成7.7万辆和8.5万辆，同比分别下降61.8%和58.6%；插电式混合动力汽车产销分别完成2.8万辆和2.9万辆，同比分别下降55%和48.5%；燃料电池汽车产销分别完成183辆和207辆，同比分别下降19.7%和7.2%。



3月，随着新冠肺炎疫情在国内得到有效的控制，企业生产经营逐渐恢复。生产端，企业复工复产情况明显好转，据中国汽车工业协会掌握的23家企业集团最新复工复产调查情况统计，整车生产基地全面复工，员工返岗率86%，复产情况达到去年平均水平的75%。消费端，由于疫情并没有完全结束，因此仍有部分市场需求被抑制，但3月的企业销售情况已明显好于2月。随着国家有关政策的逐步落实，以及各地政府接连出台促进汽车消费政策，汽车市场将加快恢复。

值得注意的是，在中汽协的统计数据中不包含特斯拉的销量，对此，中汽协副秘书长陈士华解释称，按照国家统计局相关法规要求，中国国内任何一家汽车生产企业均需要准确、及时、完整向中汽协报送经营数据。目前，特斯拉没有向中汽协报送相关数据，中汽协无法验证其数据真实性。中汽协正在与特斯拉协调，希望其尽快报送有关经营数据。根据乘联会日前发布的数据，3月份，特斯拉在中国市场销量为10160辆，创下该公司在中国市场最高月度销量纪录。



从整体汽车市场看，3月，汽车产销均超过140万辆，分别达到142.2万辆和143.0万辆，环比增长4.0倍和3.6倍，同比下降44.5%和43.3%，降幅较上月收窄。其中，乘用车产销104.9万辆和104.3万辆，环比增长4.4和3.7倍，同比下降49.9%和48.4%。商用车产销37.3万辆和38.8万辆，环比增长3.2倍和3.5倍，同比下降20.3%和22.6%。

1-3月，汽车产销347.4万辆和367.2万辆，同比下降45.2%和42.4%。降幅与前2月大致相当，其中商用车降幅总体低于乘用车。

2020年一季度，汽车产业景气指数ACI为6，较2019年四季度下降21点，由之前的浅蓝灯区降至蓝灯区。2020年一季度，汽车产业一致合成指数为79.22（2010年=100），比2019年四季度下降6.69点。先行合成指数为77.31（2010年=100），较2019年四季度降低1.70点。表明本季度汽车产业运行改变了上季度趋势，趋于下行，未来中国汽车市场下行压力较大。

对于疫情对汽车产业的影响及未来预期，中汽协表示，国内汽车市场受到疫情严重影响，随着复工复产状况的好转，当前主要矛盾体现国内汽车消费市场的需求亟待恢复和提振。据有关数据显示，多个行业发生了中小企业被迫关停的情况，严重影响从业人员的收入，导致汽车消费能力受损。

随着疫情在欧美的爆发和加剧，我国外向型的劳动密集型产品出口下降明显，面临3个月到半年的停工，员工收入下降也将影响汽车消费。另外，疫情也影响了海外汽车消费市场，使中国品牌的汽车和零部件出口受阻。从全球来看，多家国外预测机构均大幅调低了2020年全球汽车市场的销量。但欧洲汽车制造商协会已经提出，应该为刺激汽车行业复苏做一些准备工作。

中汽协预计二季度中国汽车市场会有较大的复苏，但难以恢复到去年同期水平。在仅考虑国内因素影响的情况下，随着各项支持和促进政策的陆续出台，结合汽车行业企业的积极努力，下半年汽车行业的销售水平有望恢复或超过去年同期，但仍将受到海外疫情防控进展的不确定因素影响。

## 五. 锂市场一周动态

### 天齐锂业控股股东质押 1240 万股 累计质押占其持股 65%

天齐锂业发布公告称，控股股东成都天齐实业（集团）有限公司（以下简称“天齐集团”）将其持有的合计 1240 万股公司股份分别补充质押给光大银行成都八宝街支行、国金证券、中信银行成都分行和兴业银行成都分行。

### 3 月北汽新能源销量 5992 辆 环比增长 498%

3 月，北汽新能源当月销量为 5,992 辆，环比增长 498%，新产品方面，北汽新能源全新纯电动中型 SUV-EX7 将于明年上市。根据规划显示，该车将率先推出汽油版，再推纯电动车型。新车上市后，将与比亚迪唐 EV、荣威 MARVEL X 等车型展开竞争。

### 4 亿抛锂矿项目 光华科技去年净利下滑 87%

光华科技公告，拟将所属的 100 万吨锂辉石选矿项目资产（包括原材料、中间品、副产品存货、配套生产设备及生产技术）转让给淄博特斯博新材料科技有限公司，交易金额约 3.97 亿元。

### 锂产品价格下跌 天齐锂业一季度预亏 4.5 亿元至 5.1 亿元

天齐锂业发布 2020 年第一季度业绩预告。公司预计 2020 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润亏损 4.50 亿元-5.10 亿元。

## **赣锋锂业 2020 年第一季度预计净利 700 万元 - 1000 万元 同比下降 96%-97%**

赣锋锂业发布 2020 年一季度业绩预告：2020 年 1 月 1 日—2020 年 3 月 31 日预计盈利 700 万元-1000 万元，上年同期盈利 2.53 亿元，同比下降 96%-97%。

## **比亚迪预计一季度净利缩水九成 新能源车地盘遭特斯拉蚕食**

比亚迪发布 2020 年第一季度业绩预告，该集团归属于上市公司股东的净利润约人民币 5000 万元至 1.5 亿元，比上年同期下降 79.99%至 93.33%，而上年同期盈利 7.5 亿元。

## **天齐锂业考虑出售全球最大硬岩锂矿的部分股份**

日前，天齐锂业发布公告称，预计今年前三个月的亏损将达到 4.5 亿至 5.1 亿元，上年同期为盈利 1.11 亿元。该公司将亏损的原因归咎于锂价疲软、与疫情相关的销售中断以及外汇因素。据《澳大利亚金融评论报》报道，天齐锂业据说正在考虑部分出售西澳大利亚 Greenbushes 矿的部分股份，作为减少债务的措施。Greenbushes 是全球最大的硬岩锂矿。

## **2020 年全球锂离子电池市场需求预计达 442 亿美元**

2020 年全球锂离子电池市场需求将达到 442 亿美元，预计到 2025 年，这一数据将增至 944 亿美元，期间年复合增长率达到 16.4%。

## **六. 锂市场后市预测**

国内外新能源汽车市场依旧受到疫情的影响，整体消费有限。当前锂盐价格已经跌至或者跌破厂商们的成本线水平，但受到下游采购商们的打压，以及一些厂商为求出货陆续调价的现象，现货市场价格仍在不断冲击低位。短期来看，锂盐市场或将继续承压，价格存在继续下跌的可能，但厂商们的抗压也会加强，下跌幅度也或有限。