

8 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.....	3
三. 氢氧化锂市场行情走势及评述.....	5
四. 金属锂市场行情走势及评述.....	6
五. 7 月新能源汽车产销量.....	6
六. 锂市场动态:	8
国轩高科: 公司在客车上供应的电池都是磷酸铁锂电池	8
工信部松绑新能源车准入门槛 不再要求设计能力 9 月起施行	8
智利监管机构废除锂矿商 SQM 的环境计划	9
中国新能源汽车产销量连续 5 年居世界首位	9
北汽蓝谷获千万元新能源汽车推广补贴	9
欣旺达: 可转债即将上市 迎锂电池高景气度周期	9
比亚迪 7 月新能源车销量: 15100 辆, 前 7 个月累计销量下滑达 53.29%	9
陕西再建新能源汽车项目 年产值可达 80 亿元	9
前 7 月海南省推广新能源汽车 8426 辆 充换电业务大涨	10
7 月动力电池和新能源汽车产销情况	10
方林科技 2020 年上半年净利 1464.38 万增长 32.41% 锂电池组件产品需求增加	10
多氟多: 目前三元软包锂电池的产能为 3.5Gwh	10
智利将推动取消锂矿商 SQM 的环保许可证 天齐锂业持有该公司 25.86% 股份	10
连续中标的背后 看中锂电池找准方向再度起航	10
*ST 猛狮: 公司已建成达产的锂电池产线有 1GWh 在建的有 4GWh	11
位华友钴业: LG 化学是公司三元前驱体产品的主要电池终端客户	11
先导智能 2020 年上半年锂电池生产设备营收 11.91 亿元	11
磷酸铁锂电池市场份额将增至 30%	11
澳洋顺昌: 公司锂电池业务以小型动力市场为主	11
磷酸铁锂电池与三元锂离子电池在储能市场中哪个更占优势?	11
赣锋锂业: 2020 年半年度净利润约 1.56 亿元, 同比下降 47.10%	12
当升科技: 2020 年上半年净利润约 1.46 亿元, 同比下降 3.32%	12
美洲锂业和中国赣锋锂业将重启阿根廷高查理-奥拉罗斯锂矿项目	12
*ST 融捷: 2020 上半年同比扭亏, 锂矿采选业务贡献利润	13
宁德时代上半年营收 188.29 亿元、同比下滑 7.86% 动力电池装机量大幅下滑	13
七. 后市分析:	13

一. 锂盐市场评述

本月锂盐市场持续趋稳运行，现货市场价格在坚挺的同时小幅度走高。当前新能源汽车整体销量增加，传导到原料市场的采购需求也有明显回暖的现象。上半月锂盐行情有所显弱，主要是上月底碳酸锂价格上涨后，下游采购商们对调价后的价格存在一定的博弈心态，高价位的价格成交存在一定难度。虽然高价位交易有限，但下游磷酸铁锂等市场需求增加，且碳酸锂厂商们出货始终较坚挺，下游采购商们也在缓慢接受调价后的价格，现货交易市场缓慢跟进。7月份，新能源汽车产销分别完成10万辆和9.8万辆，同比分别增长15.6%和19.3%，为今年以来的首次增长。其中纯电动汽车产销分别完成7.9万辆和7.8万辆，同比分别增长17.9%和24.2%；插电式混合动力汽车产销分别完成2.1万辆和1.9万辆，同比分别增长7.8%和2.7%。新能源汽车从去年补贴政策调整后开始下滑，7月实现正增长。主要是政策层面推动，以及企业战略出现调整。国际和地方政府相继推出的刺激新能源汽车消费政策，开展新能源汽车下乡等活动。以特斯拉为代表的造车新势力的增长推动了新能源汽车销量的增长。比亚迪的销量也有明显增加，新能源汽车销量增加也令其在持续6个月销量下滑后，在本月迎来了正增长。据专家表示，基于新能源汽车下乡及年底的双积分压力，接下来几个月新能源汽车会保持稳定的增长，预计全年新能源汽车市场的销量为110万辆，其中特斯拉的销量预计在10万辆左右。对于今年国内汽车市场的整体发展，后续政府主管部门还将出台相关促进汽车消费的政策，但直接促进消费的力度会相对减弱，政策节奏也会放缓；对于全年汽车市场的销量预测仍会是同比10%-20%的下降趋势。

二. 碳酸锂行情走势及评述

2020年8月电池级99.5%碳酸锂价格走势 万元/吨

中华商务网



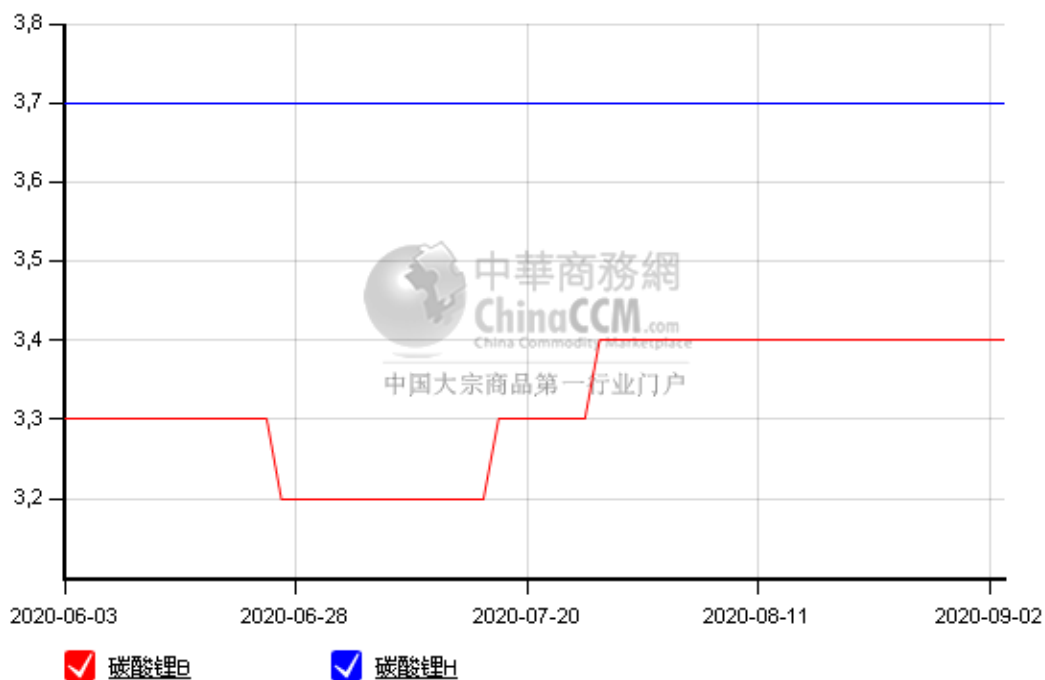
注：B 最低价 H 最高价

本月电池级99.5%碳酸锂月均价格在3.87-4.15万元/吨，较上月的3.9-4.2万元/吨，环比下跌了0.99%。去年同期月均价在6.28-6.59万元/吨，同比下跌了37.64%。

本月市场上电池级99.5%碳酸锂整体行情基本稳定，现货市场价格在3.9-4.2万元/吨。上半月价格小幅下跌到3.85万元/吨，主要是部分企业出货压力大，价格在下流采购商的打压下，小幅让价。中下旬价格再度涨至3.9万元/吨价位。

2020年8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3.4-3.7万元/吨，上月均价在3.27-3.7万元/吨，环比上涨了1.72%。去年同期月均价格在5.56-5.87万元/吨，同比下跌了37.83%。

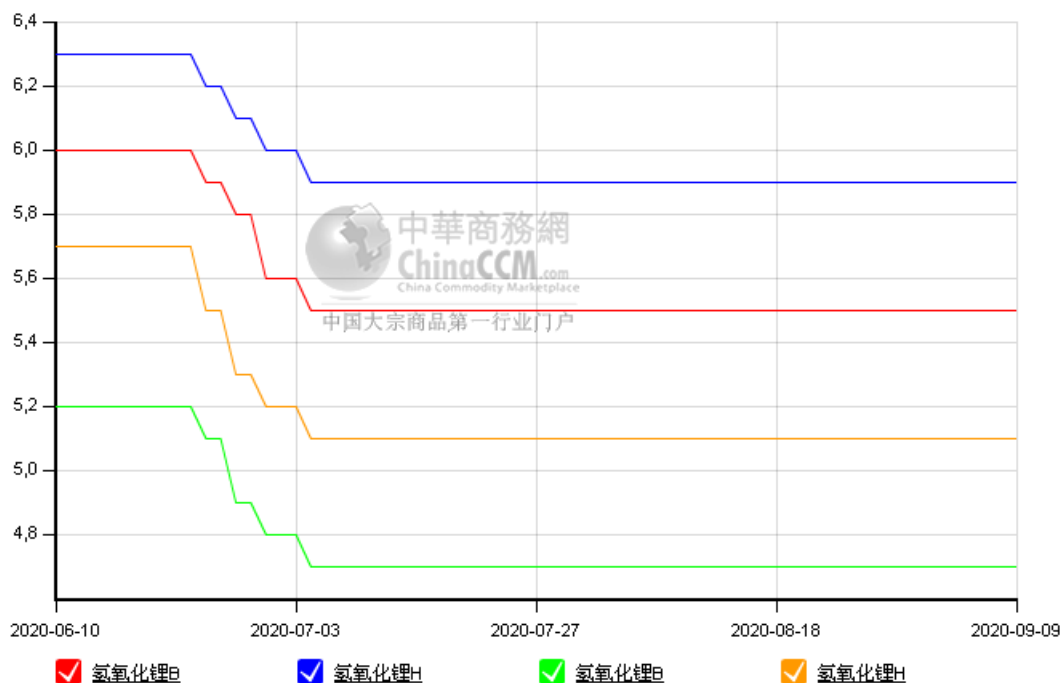
本月市场上工业级碳酸锂行情依旧稳定。下游市场需求增加，加之主流厂商一直坚挺报价且出货量增加，市场现货价格一直稳定在3.4-3.7万元/吨。

本月碳酸锂整体运行趋稳，上涨趋势较虽然较上月有所趋缓，但现货市场价格始终较为坚挺。中上旬时期市场买卖活跃度有所减弱，但厂商出货依旧表现坚挺，拒绝低价出货。个别中小厂商在打压下出现了小幅降价出货的现象，价格有所下滑，但主流碳酸锂企业出货价格一直稳定。下游磷酸铁锂以及锰酸锂需求增加，碳酸锂的需求持续好转，锂盐厂商们出货量增加，出货价格在坚挺的同时，试探性的小幅上调出货报价。部分采购商也在缓慢接受调价后的价格。碳酸锂整体行情在继续回温。

三. 氢氧化锂市场行情走势及评述

2020年8月氢氧化锂56.5%价格走势 万元/吨

中华商务网



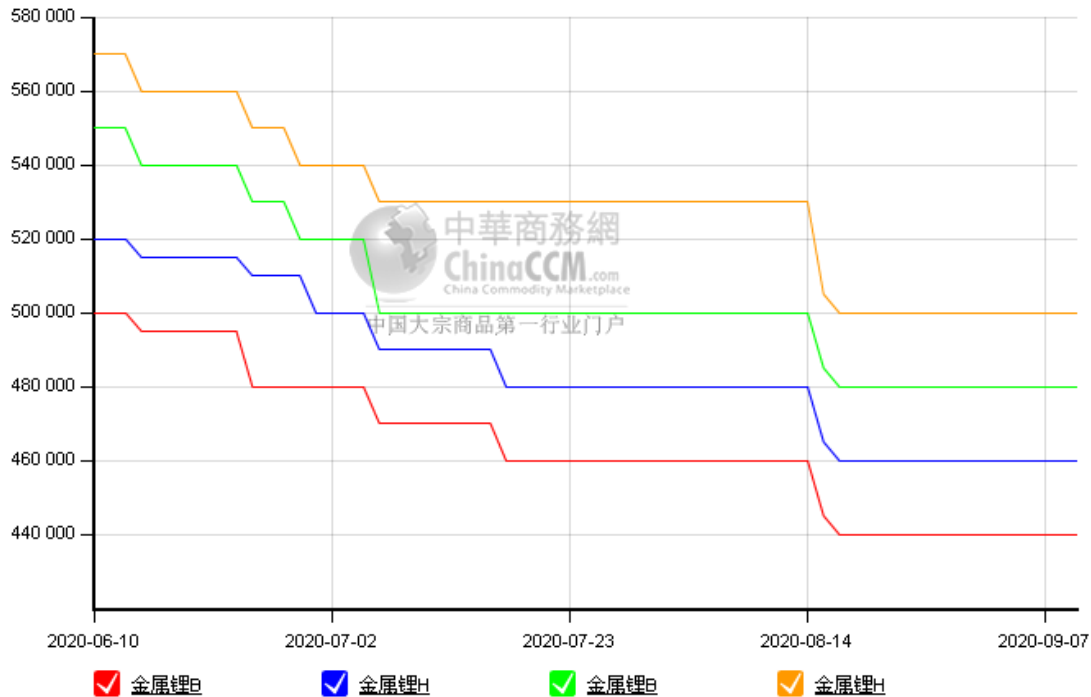
氢氧化锂市场继续弱势持稳运行，现货市场价格一直趋于稳定。月初碳酸锂行情有所减弱，下游采购商继续打压采购价格，氢氧化锂的交易价格有小幅回落现象。中下旬碳酸锂行情持续坚挺，受其支撑，氢氧化锂继续弱稳运行。下游高镍三元市场发展不就如预期，厂商采购始终有限，氢氧化锂交易持续显弱。

市场上工业级氢氧化锂交易价格在 4.1-4.2 万元/吨，价格较上月略微下调了 0.1 万元/吨。电池级微粉氢氧化锂在 5.5-5.9 万元/吨；电池级粗粉氢氧化锂价格在 4.7-5.1 万元/吨。

四. 金属锂市场行情走势及评述

2020年8月金属锂(≥99%; ≥99.9%)价格走势图 元/吨

中华商务网



本月金属锂市场行情依旧显弱, 现货市场价格再度走跌。下游终端市场整体需求变化不大, 采购积极性不强, 还是维持按需采购为主, 实际的买货量有限。

本月末, 市场上含量 99%金属锂价格下跌至 44-46 万元/吨; 含量 99.9%金属锂价下跌至 48-50 万元/吨。月均下跌了 2 万元/吨。

五. 7月新能源汽车产销量

7月, 新能源汽车产销环比略有下降, 同比结束下降呈较快增长。7月, 新能源汽车产销分别完成 10 万辆和 9.8 万辆, 环比下降 2.4%和 5.5%, 同比增长 15.6%和 19.3%。为今年以来的首次增长。其中纯电动汽车产销分别完成 7.9 万辆和 7.8 万辆, 同比分别增长 17.9%和 24.2%; 插电式混合动力汽车产销分别完成 2.1 万辆和 1.9 万辆, 同比分别增长 7.8%和 2.7%。

在新能源汽车主要品种中, 与上月相比, 纯电动和插电式混合动力汽车产销均呈一定下降; 与上年同期相比, 纯电动汽车和插电式混合动力汽车产销均呈增长, 其中纯电动汽车增

速更为明显。

而比亚迪最新发布的销售数据也显示，其7月份销量达到3.13万辆，同比增长1.3%。在销量连续6个月下滑后，比亚迪在7月份迎来了年内首次销量正增长，除了燃油车板块的持续强劲增长外，新能源汽车板块的回暖是主要拉动力。

呈现如此大的增幅主要是由于去年补贴退坡后7月产销量基数较低所致。基于目前新能源汽车下乡及年底双积分压力，新能源汽车在今年后几个月会保持相对稳定的增长，预计今年国内新能源汽车市场销量为110万辆。同时，他指出，在110万辆新能源汽车销量中，特斯拉销量预期会在10万辆左右。

从数据来看，今年1月份至7月份，新能源汽车产销量达49.6万辆和48.6万辆，同比分别下降31.7%和32.8%，降幅比1月份至6月份继续收窄。但若想要完成110万辆的销量预期，接下来的5个月，还需完成销售61.4万辆新能源汽车，即月均12.28万辆销量目标值。

2020年7月新能源汽车生产情况

新能源汽车产销情况

2020年7月新能源汽车生产情况

单位：万辆，%

	7月	1-7月累计	环比增长	同比增长	同比累计增长
新能源汽车	10.0	49.6	-2.4	15.6	-31.7
新能源乘用车	9.1	44.6	1.6	26.3	-32.4
纯电动	7.1	33.3	5.2	32.9	-36.3
插电式混合动力	2.1	11.4	-8.9	8.0	-17.6
新能源商用车	0.8	5.0	-31.8	-39.9	-24.5
纯电动	0.8	4.7	-31.0	-40.8	-24.5
插电式混合动力	0.03	0.3	-40.5	-5.0	-8.7

2020年7月新能源汽车销售情况

新能源汽车产销情况

2020年7月新能源汽车销售情况

单位：万辆、%

	7月	1-7月累计	环比增长	同比增长	同比累计增长
新能源汽车	9.8	48.6	-5.5	19.3	-32.8
新能源汽车	8.9	43.6	-3.6	28.7	-33.4
纯电动	7.0	33.2	-3.0	38.1	-35.2
插电式混合动力	1.9	10.5	-5.6	3.2	-26.8
新能源商用车	0.9	5.0	-20.7	-30.1	-26.6
纯电动	0.9	4.6	-16.1	-30.4	-26.9
插电式混合动力	0.03	0.3	-68.6	-20.3	-7.4

1-7月，新能源汽车产销49.6万辆和48.6万辆，同比分别下降31.7%和32.8%，降幅比1-6月继续收窄。在新能源汽车主要品种中，与上年同期相比，纯电动汽车和插电式混合动力汽车产销同比均呈下降，降幅均比1-6月呈一定收窄。

中汽协副秘书长陈士华表示，2020年7月份，随着我国统筹推进新冠肺炎疫情防控和经济社会发展工作取得积极成效，经济运行总体复苏态势继续向好，特别是在各项促消费政策的带动下，市场主体加快复商复市步伐，居民外出消费有序增加，市场活力逐步提升，市场销售持续改善。在此背景下，汽车产销延续了二季度以来的回暖势头，保持了良好的运行态势。

六. 锂市场动态:

国轩高科：公司在客车上供应的电池都是磷酸铁锂电池

国轩高科表示，公司在客车上供应的电池都是磷酸铁锂电池，具体出货信息请以公司公开披露信息为准。

工信部松绑新能源车准入门槛 不再要求设计能力 9月起施行

经过3个月的公开征求意见，工业和信息化部近日正式发布了《对《新能源汽车生产企业及产品准入管理规定》做出的修改内容，其中最大的变化是删除申请新能源汽车生产企业准入有关“设计开发能力”的要求；将新能源汽车生产企业停止生产的时间由12个月调整为24个月。新政策将于2020年9月1日起正式实施。

智利监管机构废除锂矿商 SQM 的环境计划

据路透社，一份文件显示，智利监管机构拒绝了锂生产商 SQM 为阿塔卡马盐滩(Atacama)制定的 2500 万美元环保合规计划，要求该公司从头开始。

中国新能源汽车产销量连续 5 年居世界首位

10 年间，从无到有，产业规模全球领先，产销量连续 5 年居世界首位，累计推广新能源汽车超过 450 万辆，占全球 50%以上。

北汽蓝谷获千万元新能源汽车推广补贴

8 月 4 日，北汽蓝谷发布公告称，根据《北京市财政局关于拨付 2016、2018 年度新能源汽车中央补助清算资金及新能源汽车中央补助预拨资金的函》，北京市财政局将向公司子公司北京新能源汽车股份有限公司拨付新能源汽车推广应用中央补助资金 2828 万元。

欣旺达：可转债即将上市 迎锂电池高景气度周期

公开资料显示，欣旺达（300207.SZ）此次可转债共募集资金 11.2 亿元，用于消费类锂离子电芯扩产项目，项目规划产能 9360 万只，预计达产后将实现收入 16.9 亿元/年，中诚信国际给与欣旺转债“AA”级信用评级。民生证券表示，欣旺达此次募投项目将受益于笔电软包电池渗透率提升、智能手机集中度提升以及智能硬件兴起，迎来锂电池行业高景气度周期。

比亚迪 7 月新能源车销量：15100 辆，前 7 个月累计销量下滑达 53.29%

比亚迪发布 2020 年 7 月汽车销量快报，7 月比亚迪汽车合计销售 31382 辆，比去年同期略有增加，增长主要来自燃油车销量的增加。

陕西再建新能源汽车项目 年产值可达 80 亿元

陕西帝亚新能源汽车有限公司主要从事新能源汽车整车、纯电动汽车的研发、生产和销售，投资 20 亿元，建设冲压车间、焊装车间、涂装车间、总装车间、电池 PACK 车间、办公楼、倒班楼、性能试车跑道等设施。项目建成后可年产 10 万辆纯电动汽车，年产值达到 80 亿元，利税约 10 亿元，吸纳就业约 2500 人。

前 7 月海南省推广新能源汽车 8426 辆 充换电业务大涨

据省工信厅统计，截至 7 月底，今年全省累计推广应用新能源汽车 8426 辆，年度任务推广进度达 84.3%，其中个人用户 6128 辆，占比 72.7%，同比提升 213.9%。全省新能源汽车保有量达 4.23 万台，占汽车保有量的 2.85%，高出全国平均水平约 1.3 个百分点。

7 月动力电池和新能源汽车产销情况

7 月我国动力电池产量共计 6.1GWh，同比增长 6.4%，环比增长 13.8%。其中三元电池产量 3.3GWh，占总产量 53.8%，同比下降 23.1%，环比增长 4.0%；磷酸铁锂电池产量 2.8GWh，占总产量 45.6%，同比增长 97.8%，环比增长 27.2%。

7 月新能源汽车产销分别完成 10 万辆和 9.8 万辆，环比下降 2.4%和 5.5%，同比增长 15.6%和 19.3%。其中纯电动汽车产销分别完成 7.9 万辆和 7.8 万辆，同比分别增长 17.9%和 24.2%；插电式混合动力汽车产销分别完成 2.1 万辆和 1.9 万辆，同比分别增长 7.8%和 2.7%。

方林科技 2020 年上半年净利 1464.38 万增长 32.41% 锂电池组件产品需求增加

方林科技近日发布 2020 年半年度报告，截止 2020 年 6 月 30 日，2020 年上半年公司实现营业收入 214,759,406.81 元，同比增长 33.19%；实现归属于上市公司股东的净利润 14,643,776.01 元，同比增长 32.41%。

多氟多：目前三元软包锂电池的产能为 3.5Gwh

多氟多表示，公司目前三元软包锂电池的产能为 3.5Gwh。

智利将推动取消锂矿商 SQM 的环保许可证 天齐锂业持有该公司 25.86%股份

据外媒报道，智利阿塔卡马地区土著团体周五(8 月 14 日)表示，其刚在法律行动中取得重大胜利，将推动取消锂矿商 SQM 的环保许可证，并关闭该矿商的运营。SQM 是智利最大的锂矿生产商，中国天齐锂业持有该公司 25.86%股份。

连续中标的背后 看中天锂电池找准方向再度起航

2020 年上半年，中国移动和中国铁塔后备电源集采招标，中天科技均占得一席之地：中国移动集采份额占比第一，中国铁塔集采份额第四。从 2020 年至今，中天科技锂电池产品已成功中标 12 个项目，其中海外项目 3 个，对不了解中天科技锂电池业务的人来说，这

份骄人的成绩单着实令人惊诧，包括笔者。但在细细采访了解之后，却又觉得一切是情理之中。主营锂电池产品的是中天科技旗下中天储能科技有限公司（以下简称“中天储能”），这家成立于2012年的高新技术企业，这几年的发展随着新能源政策的变迁也经历了几度沉浮。但就今年的表现来看，笔者认为中天储能已找准发展方向，并时刻整装待发，再度起航。

***ST 猛狮：公司已建成达产的锂电池产线有 1GWh 在建的有 4GWh**

*ST 猛狮表示，公司已建成达产的锂电池产线有 1GWh,在建的有 4GWh。锂电技术进步很快，公司会根据市场和技术迭代情况合理建设已规划的产能。

位华友钴业：LG 化学是公司三元前驱体产品的主要电池终端客户

华友钴业表示，LG 化学是公司三元前驱体产品的主要电池终端客户，公司的三元前驱体产品已通过该产业链大批量应用于国际高端品牌汽车产业链及国际储能市场。同时公司与 LG 化学合资成立华金新能源材料（衢州）有限公司和乐友新能源材料（无锡）有限公司，合作建设三元前驱体和正极材料项目。

先导智能 2020 年上半年锂电池生产设备营收 11.91 亿元

先导智能发布 2020 年半年度报告。报告期内，公司实现营业收入 18.64 亿元，同比增长 0.15%；归属于上市公司股东的净利润 2.28 亿元，同比下降 41.93%。其中，锂电池生产设备营业收入 11.91 亿元，占公司总营业收入比例为 63.90%。

磷酸铁锂电池市场份额将增至 30%

未来 10 年，磷酸铁锂电池将取代镍钴锰酸锂三元电池（NMC）电池成为主要固定电能存储工具。该公司预测，到 2030 年，磷酸铁锂市场份额将从 2015 年的 10%增至 30%以上。

澳洋顺昌：公司锂电池业务以小型动力市场为主

澳洋顺昌表示，公司锂电池业务以小型动力市场为主，应用包括电动工具及部分高端二轮车。

磷酸铁锂电池与三元锂离子电池在储能市场中哪个更占优势？

磷酸铁锂电池（LFP）相对于其竞争对手镍钴锰三元锂离子电池（NMC）的安全优势可能被夸大，并且为此可能会引发业界人士关于电池安全性更多辩论。

这两种电池都可用于固定式储能系统，而能量密度更高的镍钴锰三元锂离子电池（NMC）目前更普遍地用于电动汽车（EV）中。然而，许多供应商和客户开始采用磷酸铁锂电池（LFP）电池，主要原因之一是镍钴锰三元锂离子电池（NMC）发生热失控的故障率高于磷酸铁锂电池（LFP）。

美国基于锂电池创新架构的储能厂商 Cadenza Innovation 公司首席执行官兼创始人 Christine Lampe Onnerud 表示，虽然原则上都存在一些引发热失控的因素，但任何一种电池都可以安全使用。Onnerud 表示，这是因为并不是磷酸铁锂电池（LFP）或镍钴锰三元锂离子电池（NMC）的电池阴极在热失控故障中发生燃烧，而是其电解质。

赣锋锂业：2020 年半年度净利润约 1.56 亿元，同比下降 47.10%

2020 年上半年归属于上市公司股东的净利润约为 1.56 亿元，同比下降 47.1%，营业收入约为 23.87 亿元，同比下降 15.43%，基本每股盈利 0.12 元，同比下降 47.83%。

2019 年年报显示，赣锋锂业的主营业务为有色金属冶炼及压延加工业、锂电池和电芯及其直接材料、其他，占营收比例分别为：77.89%、11.29%、10.82%。

当升科技：2020 年上半年净利润约 1.46 亿元，同比下降 3.32%

当升科技（SZ 300073，收盘价：40.53 元）8 月 25 日晚间发布半年度业绩报告称，2020 年上半年归属于上市公司股东的净利润约为 1.46 亿元，同比下降 3.32%，营业收入约为 10.90 亿元，同比下降 18.61%，基本每股盈利 0.3345 元，同比下降 3.32%。

2019 年年报显示，当升科技的主营业务为非金属矿物制品、专用设备制造业，占营收比例分别为：95.3%、4.7%。

美洲锂业和中国赣锋锂业将重启阿根廷高查理-奥拉罗斯锂矿项目

美洲锂业公司即将重启其在阿根廷胡胡伊省（Jujuy）的高查理-奥拉罗斯（Cauchari-Olaroz）锂矿项目的建设活动。此前为遵守阿根廷针对新冠疫情而采取的防疫规定，该建设活动于 3 月份停止。

美洲锂业公司和中国赣锋锂业合作开发该项目。项目此前已复工，但在 2 名工人检测出新冠病毒呈阳性后，公司不得不在 7 月初再次暂停项目建设。

公司总裁兼首席执行官乔恩·埃文斯（Jon Evans）在发布第二季度业绩报告时说，“我们仍专注于保护我们的工人和社区；同时与胡胡伊省政府密切协调，以确保在未来几周内能够安全地重启项目建设。”

***ST 融捷：2020 上半年同比扭亏，锂矿采选业务贡献利润**

智利阿塔卡马地区土著团体表示，其刚在法律行动中取得重大胜利，将推动取消锂矿商 SQM 的环保许可证，并关闭该矿商的运营。SQM 是智利最大的锂矿生产商，中国天齐锂业持有该公司 25.86% 股份。

宁德时代上半年营收 188.29 亿元、同比下滑 7.86% 动力电池装机量大幅下滑

宁德时代（300750）发布 2020 年半年度报告。报告期内，公司实现营业收入 188.29 亿元，同比下降 7.08%；实现净利润 19.37 亿元，同比下降 7.86%。

七. 后市分析：

锂盐市场整体行情较为坚挺，现货市场价格整体偏稳，部分厂商在试探中小幅上调市场报价。近两个月以来，国内新能源汽车市场整体消费需求逐渐回暖。为了促进消费，开展新能源汽车下乡等来提振市场的需求。欧洲市场整体的生产量也在增加其销售大幅提升。目前来看，新能源市场的行情较上半年有大幅好转，需求也有很大提升。碳酸锂市场在需求的支撑下或将继续坚挺中小幅上行。氢氧化锂下游市场需求有限，行情走势将继续承压，价格受到碳酸锂坚挺的支撑或将继续弱稳运行。