

碳酸锂价格骤跌 加大新能源车企 利润空间



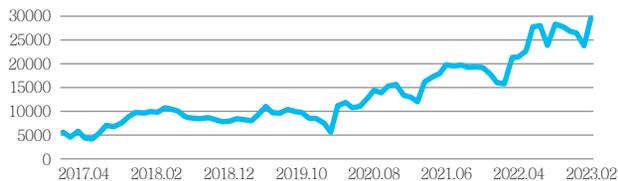
今年第一季度车市掀起价格大战，其上游锂的价格也应声走低，且下跌速度超乎预期。上海钢联数据显示，3月27日，电池级碳酸锂跌破30万元大关，均报价为27.4万元/吨。相比2022年11月末的60万元/吨，短短四个月的时间里，碳酸锂的价格已遭遇“腰斩”。

供求转换

产能加速释放，供给大增

作为动力电池的重要原材料，电池级碳酸锂在过去两年多的时间里价格剧烈上涨超10倍，由最初的每吨3万~5万元上涨至每吨60多万元。在这种高利润的驱使下，上游厂商加速释放产能，中下游厂商一体化布局，再加上各路资本的追逐，近两年多次上演了锂资源争夺白热化的情景。

电池级碳酸锂产量（当月值）（吨）

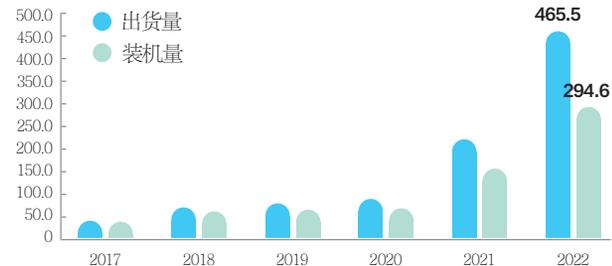


>> 信息来源：同花顺

动力电池库存积压，电池市场供过于求

短期内，电池企业难以消化库存产能，对电池生产原材料的需求量降低，碳酸锂价格加速跌落。

2017~2022年中国动力电池行业出货量及装机量（吉瓦时）



>> 信息来源：伊维智库

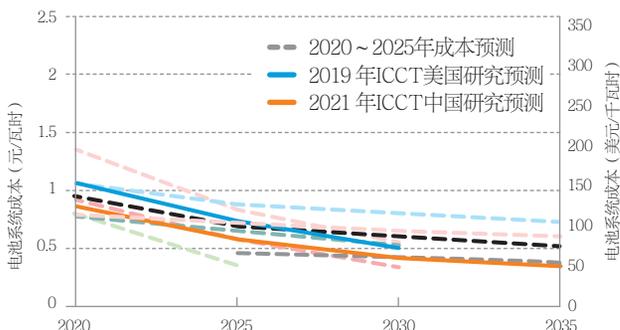
汽车降价，车企端需求降温

碳酸锂从卖方市场转向买方市场，价格大跌

让利下游

碳酸锂价格回调有利于新能源车中下游产业的发展

2015~2020年动力电池系统成本数据和2020~2035年成本预测



>> 信息来源：伊维智库

相关数据显示，目前电池成本已经占到新能源汽车整车制造总成本的40%~60%，随着电池能量密度增加，电池成本占比也在不断升高。对于新能源车企来说，降低电池成本，就是增加毛利的重要方法之一。

声音

乘用车市场信息联席会秘书长崔东树：

碳酸锂价格的回落使得下游企业的电池成本出现明显下降，电池企业和整车企业可以形成比较和谐的关系。整车企业借助稳定的市场需求的拉动，平衡上下游资源供给，可以使中国车市的产能和规模得到有效发展，保护整个行业内各方的利益。

从行业周期性发展的规律来看，碳酸锂价格需要保持在合理的价格区间内，要警惕碳酸锂价格的暴涨暴跌。一方面，要想把电池回收发展起来，锂价就不能过低；另一方面，只有碳酸锂价格维持在20万~30万元/吨，上游锂盐企业才能保持合理的利润，行业对上游的投资才能保持稳定的状态，进而发现更多的锂矿，给下游提供稳定资源。