

上半年新能源车动力电池装车量同比增长109.8%

中国汽车动力电池创新联盟数据显示，今年上半年，我国动力电池累计装车量110.1GWh，同比增长109.8%。机构预计，随着新能源汽车销量稳步提升，将带动动力电池需求量大增。2022年，全球动力电池装机量有望达到535GWh，同比增长48%，中国企业的装机量和市占率有望继续增长。

● 本报记者 金一丹



视觉中国图片

动力电池需求旺盛

新能源汽车销量持续提升。6月，新能源汽车产销量分别为59万辆和59.6万辆，同比均增长1.3倍，市场占有率达到23.8%。1-6月，新能源汽车产销分别完成266.1万辆和260万辆，同比均增长1.2倍，市场占有率达到21.6%。

受新能源汽车销量提振，动力电池供需紧张。销量方面，6月，我国动力电池销量共计47.5GWh，同比增长297.0%。1-6月，我国动力电池累计销量达205.4GWh，同比增长253.2%。产量方面，6月，我国动力电池产量共计41.3GWh，同比增长171.7%，环比增长16.1%。1-6月，我国动力电池产量累计206.4GWh，同比增长176.4%。

磷酸铁锂电池装车量已超三元电池。1-6月，三元电池累计装车量45.6GWh，占总装车量41.4%，同比增长51.2%；磷酸铁锂电池累计装车量64.4GWh，占总装车量58.5%，同比增长189.7%。

中信证券指出，磷酸铁锂正极材料

基于高性价比在2019年至2021年得到广泛应用，但随着新企业的进入以及产能的加速扩张，行业竞争趋向激烈。未来行业料从成本与性能方面实现产业迭代，产业链延伸、创新型锂盐与磷酸锰铁锂的应用将是行业未来发展趋势。

行业集中度提升

动力电池行业集中度不断提升。数据显示，1-6月，我国新能源汽车市场共计45家动力电池企业实现装车配套，较去年同期减少8家。排名前3家、前5家、前10家动力电池企业的动力电池装车量分别为84.6GWh、93.3GWh和104.3GWh，在总装车量中的占比分别为76.8%、84.7%和94.7%。

宁德时代再度夺得6月国内动力电池企业装车量冠军。数据显示，6月宁德时代动力电池装车量达13.4GWh，占比为49.6%；比亚迪次之，为5.01GWh，占比18.53%；LG新能源排第三，装车量为1.67GWh，占比6.19%。

1-6月，宁德时代国内动力电池装车量稳居行业龙头位置，达52.5GWh，占比47.67%；比亚迪次之，达23.78GWh，占比21.59%；中创新航第三，装车量为8.35GWh，占比7.58%。

值得注意的是，在全球动力电池装车量方面，宁德时代依然保持了领先优势。韩国研究机构SNE Research最新统计数据，宁德时代1-5月的全球装机量为53.3GWh，同比提高112%，市占率达到33.9%；LG新能源居于第二，市

占率为14.4%；比亚迪位列第三，市占率超12%。

宁德时代通过不断技术革新构建起行业竞争壁垒。公司日前发布了第三代CTP——麒麟电池，首创电芯大面冷却技术，支持5分钟快速热启动及10分钟快充，可实现整车1000公里续航。据悉，麒麟电池将于2023年量产上市，电量较特斯拉的4680电池系统提升13%。

华西证券指出，动力电池技术升级主要体现在材料体系、电池结构、工艺过程等多个方面，电化学体系的迭代将为动力电池赋能，系统结构的优化可以助力动力电池发挥更强效力。动力电池技术持续革新，有望缓解新能源汽车续航短、充电时间长等痛点，将带动其性能及经济性提升。

5家锂矿上市公司上半年业绩预喜

● 本报记者 张军

Wind数据显示，截至目前，A股已有西藏矿业、盛新锂能、天华超净、雅化集团、紫金矿业5家锂矿上市公司发布上半年业绩预告，5家公司全部预喜。锂盐涨价及出货量增加是业绩预喜主因。业内普遍看好锂资源未来需求，相关锂矿上市公司将继续扩产。

业绩大增

数据显示，西藏矿业预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润4亿元至5.3亿元，同比增长840.86%至1146.64%。盛新锂能预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润26亿元至29亿元，同比增长793.90%至897.04%。天华超净预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润33.5亿元至36.5亿元，同比增长971.70%至1067.67%。

上半年锂盐涨价及出货量增加是业绩预喜主因。天华超净表示，上半年，受益于新能源行业快速发展，市场对锂盐

46.9万元/吨

上海有色网数据显示，电池级碳酸锂从年初的27.8万元/吨一路上涨至3月下旬最高的50.3万元/吨。尽管此后回调，但截至7月12日，仍报46.9万元/吨。

需求强劲，公司电池级氢氧化锂出货量及销售金额同比大幅增长，为公司带来了较大利润贡献。盛新锂能表示，上半年公司业绩大幅预增主要是新能源产业快速发展，下游客户对锂盐需求增长强劲，公司锂盐销售价格同比大幅上涨。西藏矿业表示，上半年，公司业务继

续稳中求进，业绩稳步增长。尤其是锂资源市场需求不断攀升、锂盐产品价格持续上涨，公司紧紧抓住锂盐市场上涨趋势，积极培育新的战略客户。上半年预计锂精矿实现销售6840.6吨，工业级碳酸锂销售198.27吨，铬铁矿销售6.4万吨。

上海有色网数据显示，电池级碳酸锂从年初的27.8万元/吨一路上涨至3月下旬最高的50.3万元/吨。尽管此后回调，但截至7月12日，仍报46.9万元/吨。

投资加码

中信证券研报称，2022年新能源汽车已经从补贴驱动跨越至市场驱动。下半年随着优质车型持续投放叠加补贴退坡引起的抢装效应，预计未来智能电动大趋势将持续加速演进，推动汽车电动化、智能化景气向上。

安泰科预计，到2030年，全球动力电池领域用锂将达到226.4万吨LCE（碳酸锂当量），储能领域用锂有望达到85万吨LCE。

相关上市公司加码投资。6月29日，

紫金矿业公告称，拟通过协议转让方式，出资约18亿元收购厚道矿业71.1391%股权。公司与持有厚道矿业剩余28.8609%股权的股东及实际控制人签署《合作开发框架协议》，由双方约定在原厚道矿业基础上组建矿山开发公司，并合资组建新的锂冶炼公司。

7月11日，赣锋锂业公告称，拟收购Lithia公司不超100%股权，后者主要资产为阿根廷萨尔塔省的两块锂盐湖资产，交易对价不超过9.62亿美元。赣锋锂业表示，本次交易有利于公司进一步加强上游锂资源布局，有利于提高公司的资源自给率，增强核心竞争力，符合公司上下游一体化和新能源汽车产业发展战略。

中矿资源日前在接受机构投资者调研时表示，将积极储备稀有轻金属矿产资源，着力布局锂电新能源材料和钨铍等新兴材料产业，完善上下游产业链，持续发展海外固体矿产勘查和矿权开发。在全球范围内继续获取锂、钨、铍等矿种的优秀矿产资源，实现并继续扩大矿产资源优势。

双良节能 签订原材料采购“长单”

● 本报记者 杨烨

7月12日晚间，双良节能公告，全资子公司双良硅材料（包头）有限公司近期与内蒙古新特硅材料有限公司等签订《多晶硅战略合作买卖合同》，合同约定2023年至2030年买方预计向卖方采购多晶硅料20.19万吨。按照近期成交均价测算，预计采购金额约为584.7亿元。

8年采购逾20万吨

公告表示，公司全资子公司双良硅材料（包头）有限公司于2022年7月12日与新特能源股份有限公司、新疆新特晶体硅高科技材料有限公司、内蒙古新特硅材料有限公司、新特硅基新材料有限公司签订《多晶硅战略合作买卖合同》，买方向卖方采购的是适合单晶拉晶用的原生多晶硅，预计2023年至2030年期间采购数量合计约20.19万吨。

按照中国有色金属工业协会硅业分会7月6日最新公布的单晶硅致密料成交均价28.96万元/吨（含税）测算，预计采购金额约为584.70亿元。

值得注意的是，公告称，双方约定，实际采购价格采取月度议价方式，故采购数量及采购金额可能随市场价格产生波动，实际以签订的月度《合同执行确认单》为准。

公司表示，本协议为长单采购合同，协议的签订将会增加公司未来的营业成本，但有利于提前保障公司大尺寸单晶硅片业务原材料的稳定供应。合同中约定的采购量及占公司多晶硅料采购总量的比例合理，符合行业特点和公司硅片产能及销售计划。

由于采购合同时间跨度较长，本次公告中也对风险进行了提示。公告强调，本合同为长单采购合同，具体采购价格采取月度议价方式。公司将于2023年度方才开始实际采购多晶硅料，采购期间跨度为8年，在此期间光伏行业情况及多晶硅料市场价格可能存在大幅波动，故公司最终实际的采购金额可能与目前的预计存在较大差异，未来各期的实际采购金额以及对未来各期营业成本的影响存在较大不确定性。

硅料市场供应短缺

根据中国有色金属工业协会硅业分会最新数据，6月30日至7月6日，国内单晶复投料价格区间在28.8万元/吨至30万元/吨，成交均价为29.16万元/吨，周环比涨幅为1.85%；单晶致密料价格区间在28.6万元/吨至29.8万元/吨，成交均价为28.96万元/吨，周环比涨幅为1.90%。当前，国内的硅料价格已创近10年新高。

硅业分会表示，硅料市场仍存在供应短缺，各硅料企业订单尚未执行完毕就被要求新签订单锁量，被催单交货的情况只增不减。

值得关注的是，目前国内多家硅料企业正陆续进入检修期，而根据各企业最新排产计划，预计7月国内多晶硅产量约5.8万吨，环比净减3200吨左右，降幅约5%。对此，硅业分会指出，受硅料企业突发检修影响，个别硅片企业出现大量供应缺口，同期进口硅料受船期影响，补量不及预期，导致市场上抢签超签硅料订单的情况明显增多。同时，硅片价格的上涨幅度，在覆盖其原料成本上涨幅度的基础上尚有富余，也支撑了下游对硅料价格涨势的接受度。

多家券商研究机构认为，目前来看，硅料仍将是光伏主产业链中供应最紧张、产能弹性最小的环节。中信证券研报指出，硅料价格持续上行主要是因为需求的旺盛和硅片产能的继续扩张。在行业的高景气度与国内外利好政策的刺激下，原料的紧张程度还在加剧，硅料整体“紧平衡”的基调较难改善。

硅料价格持续上涨，推动生产企业利润大幅飙升。根据近期硅料上市企业发布的上半年业绩预告来看，相关企业普遍实现了3倍以上的利润增长。7月5日，通威股份发布业绩预告显示，今年上半年净利润120亿元至125亿元，同比增长304.62%至321.48%。7月8日晚间，大全能源公告显示，预计今年上半年净利润94亿元至96亿元，涨幅达335.03%至344.28%。

贝特瑞：上半年预计盈利8.5亿元至10亿元

● 本报记者 金一丹

7月12日晚，“北交所一哥”贝特瑞发布2022年半年度业绩预告，上半年归属于上市公司股东净利润为8.5亿元至10亿元，上年同期为7.3亿元，同比增长16.37%至36.91%。贝特瑞指出，报告期内，全球新能源汽车销量稳步提升，带动动力电池需求量大增。2022年，全球动力电池装机量有望达到535GWh，同比增长48%，中国企业的装机量和市占率有望继续增长。

市场火热

“从客户反馈给我们的情况来看，需求是非常旺盛的。目前负极市场整体供应还是偏紧，处于供不应求的状态。”贝特瑞董事长贺雪琴日前在接受中国证券报记者采访时表示。

高工锂电预计，2025年，中国锂电池出货量将达1456GWh，按照1GWh需求1000吨负极材料估算，则2025年负极材料的需求量将达到145.6万吨。

贺雪琴表示：“基于现在火热的市场需求，我们已经启动深圳、天津、江苏、惠州等生产基地产线扩建项目，也在山东烟台、山西长治、云南大理、四川宜宾等地布局石墨化及一体化项目。目前所有项目已陆续开工建设，产能正在逐步释放。现在负极产能达到26.3万吨。正极材料方面，我们与下游客户一起合资成立的常州工厂也在建设中。”

国泰君安指出，随着电动工具、动力电池、高端数码等下游应用市场需求增长，负极材料企业对于硅基负极材料的研发推进不断加快。硅基负极材料在高端锂电领域将快速迎来规模化应用需求。同

时，4680大圆柱电池以及长续航快充车型的规模化量产，将推动硅基负极材料进入高速增长通道。

加速扩产

为满足市场需求，贝特瑞近期正加速扩产。贝特瑞6月公告称，拟定增不超过2.18亿股（占总股本30%），募集不超过50亿元，主要用于扩产能。

从募投项目来看，贝特瑞拟投资15亿元在深圳建设年产4万吨硅基负极项目；10亿元建设年产5万吨石墨负极项目；12亿元建设年产20万吨负极一体化项目；3亿元建设新能源技术研究院；10亿元用于补充流动资金。

与此同时，贝特瑞还公告称，其全资子公司香港贝特瑞拟与STELLAR公司成

立合资公司在印尼建设年产8万吨负极材料一体化项目，项目总投资约为4.78亿美元，公司占总股本60%，STELLAR公司占总股本40%。

贺雪琴表示，公司战略方向包括向产业链上游延伸，形成弹性、有竞争力的供应链网络。进行全球化布局，形成国内、海外两个市场互补、两个供应链网络互补的格局。在研发方面，布局钠离子电池、固态电池等新的电池材料体系。

中信证券指出，随着4680大圆柱迎来爆发拐点，带动主辅材向高能量高倍率方向加速升级，动力电池市场对高能量密度硅基负极需求不断扩大，贝特瑞是率先布局硅基负极规模化生产的企业。此次定增建设年产4万吨硅基负极材料扩建项目，预计维持贝特瑞硅基负极龙头优势。