

锂价强势反弹 产业链订单多了

在长达半年的持续下探后,碳酸锂价格近期迎来强势反弹。自5月以来,电池级碳酸锂价格涨幅达66%,且多个交易日均保持每吨超过万元的上涨。

“碳酸锂价格反弹并持续上涨,带动了碳酸锂销售热,上游锂企一季度积攒的库存快速消化,同时带动材料企业及动力电池企业积极排产。”多位锂电公司相关负责人在接受中国证券报记者采访时表示。

● 本报记者 李峻峻

通行限制放宽 新能源皮卡消费潜力大

● 本报记者 金一丹 杨烨

近期,多地宣布放开部分货车通行限制。杭州市公安局日前发布公告称,优化调整主城区部分载货汽车通行管理措施。自5月20日零时起,允许浙A号牌轻型4.5吨以下新能源载货汽车每天非高峰时通行,无需办理通行证。近年来,相关企业积极推进电动皮卡产品研发及推广,市场需求逐步被打开。业内人士表示,国产皮卡供给呈现高端化、乘用化、多元化趋势,对消费者的吸引力大幅提升,皮卡市场未来消费潜力巨大。

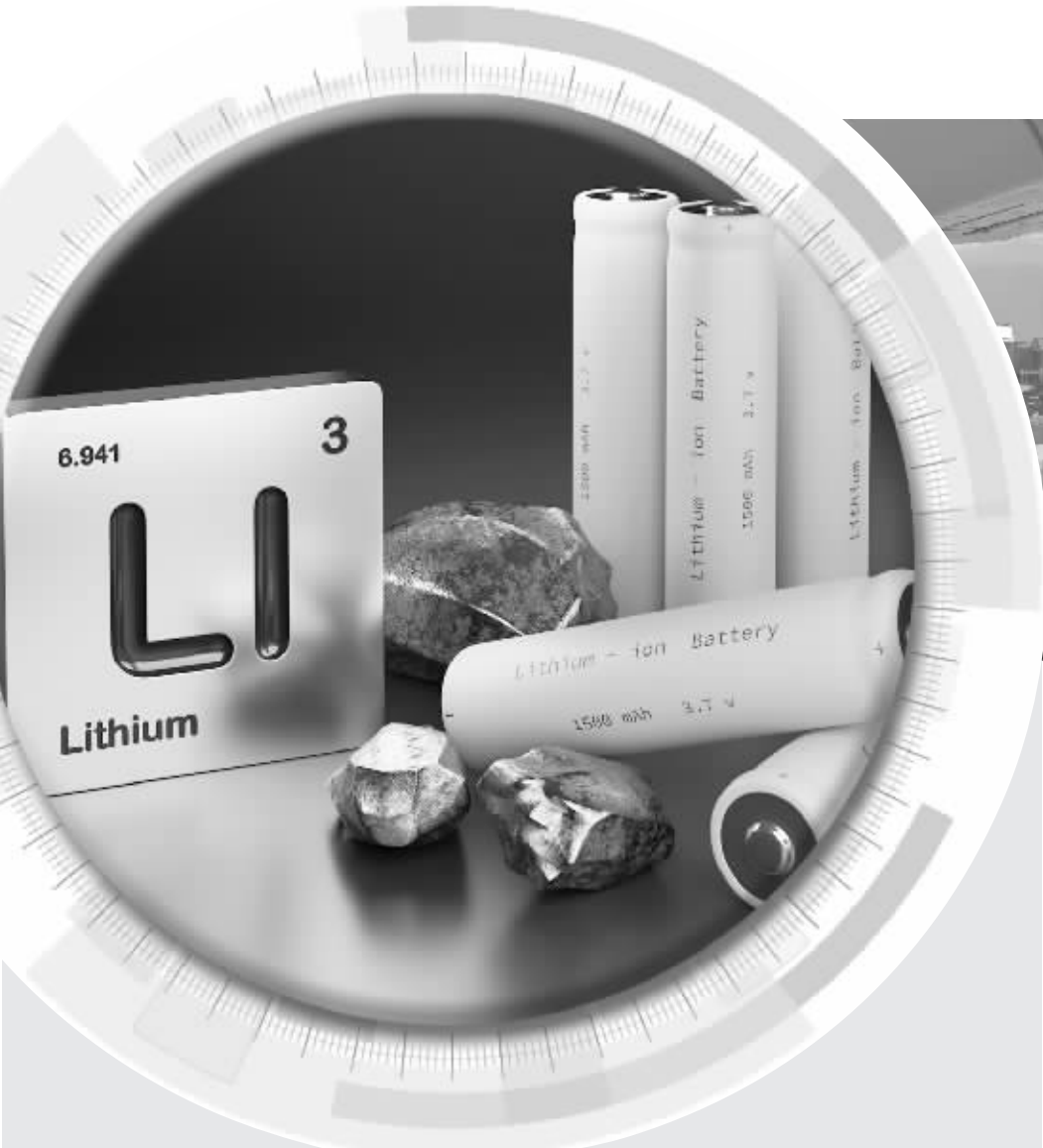
多地出台新政

厦门交警部门日前发布通告,从5月17日起,全市道路不再对厢式及封闭式的中型载货汽车、悬挂新能源号牌的载货汽车以及皮卡车三类货车限制通行。交警部门表示,此次调整是为了进一步便利货车在城市道路通行,保障物流畅通,服务经济社会发展。杭州市公安局发布的《关于优化调整主城区部分载货汽车通行管理措施的通告》显示,自5月20日零时起,在主城区范围(除快速路、西湖风景名胜景区道路外),允许轻型(蓝牌)载货汽车每天夜间(19时至次日7时)通行,无需办理通行证。在主城区范围(除快速路外),允许浙A号牌中、重型新能源载货汽车每天夜间(19时至次日7时)通行,无需办理通行证;允许浙A号牌轻型(4.5吨)以下新能源载货汽车每天非高峰时段(10时至16时、19时至次日7时)通行,无需办理通行证。业内人士表示,目前不少地级以上城市对新能源轻型厢式货车已不再限行。杭州货车通行新政利好本地号牌新能源皮卡,在通行时间和范围上有较大放宽。华西证券认为,皮卡具备乘用车及商用车的双重属性,有望拉动乘用车增换购及商用车用户升级需求,增量空间巨大。预计2021年-2025年,皮卡的年化销量增速有望达到20%;预计到2025年,我国皮卡上销量有望达到90万辆。

企业拓展市场

皮卡是汽车市场重要组成部分。随着政策逐步放开,头部车企加快产品研发与推广,有望满足更多元消费需求,拓展更广阔市场空间。日前,吉利旗下纯电皮卡品牌雷达RD6创业版车型发布。在动力方面,雷达RD6创业版提速快,最高速度可达185km/h。在操控方面,该车型具备轿跑级操控,最小转弯半径6.1米,高阶底盘调校。去年底,特斯拉Semi电动半挂车全球首批车辆已交付百事可乐。据介绍,Semi电动卡车满载时整车重约为8.2万磅(约合37吨)。在此情况下,电池的续航里程可以达到500英里(约合804.7公里),充电30分钟可行驶560公里。值得一提的是,电动皮卡相较燃油皮卡在使用和维护成本方面大大降低。吉利雷达CEO凌世权表示,皮卡市场结构正在发生变化,用户需求也在变化,从纯工具需求延展到商乘两用需求。在存量市场,大家对皮卡的认知主要集中在动力、操控、安全方面。目前,商、乘两用市场需求不断升级。华金证券表示,从需求方面来看,皮卡有望成为多用途乘用车,拓展到一至三线城市消费人群,满足较高收入人群的户外活动需求。申港证券表示,国产皮卡乘用化趋势明显,产品在科技水平、配置及质量上均有大幅提升,如果皮卡报废、年检、高速通行等方面的政策同步改善,皮卡未来将展现出巨大的消费潜力,销量有望迎来爆发。

视觉中国图片



锂价回升

在此轮锂盐价格上涨之前,受下游需求不振等因素影响,锂盐价格自2022年11月下旬开启下探模式。不到半年时间,电池级碳酸锂均价从最高点60万元/吨跌至18万元/吨,跌幅达70%。

5月18日,上海钢联发布的数据显示,电池级碳酸锂价格上涨1.5万元/吨,均价报30万元/吨,工业级碳酸锂上涨1.5万元/吨,均价报28.5万元/吨。受此消息提振,5月18日下午,天华新能、天齐锂业、赣锋锂业等锂矿企业股价集体反弹。自4月27日以来,电池级碳酸锂价格连续上涨。其中,5月11日至18日的6个交易日,电池级碳酸锂价格上涨均达万元级别。

隆众资讯锂行业分析师曲音飞在接受中国证券报记者采访时表示,本轮碳酸锂现货价格上涨,首先是受到情绪扰动,4月下旬无锡电子盘碳酸锂期货价格涨势对市场情绪产生了正向刺激,然后在下游需求逐步回暖的带动下,碳酸锂现货价格持续上涨。“近期,碳酸锂价格涨势有点急,如果完全归因于需求支撑,多少有些站不住脚,更多还是

情绪因素。”

据悉,上周蓝科锂业600吨碳酸锂拍卖价格突破25万元/吨,远高于当时现货价格;宜春414矿2.2%锂云母精矿8000吨拍卖成交价8666.66元/吨。业内人士称,两次拍卖超预期大涨,进一步刺激了市场情绪,带动现货价格上涨。

曲音飞告诉记者,目前电池级碳酸锂现货价格最高已达到每吨30万元以上。不过,下游贸易商拿货还是比较理性。

某动力电池企业相关负责人向记者表示,碳酸锂价格在历经半年快速下行后开始反弹,反弹的高度难以预料。目前,碳酸锂价格上涨的速度和幅度均超预期,与上下游博弈有一定关系。

主要从事三元正极材料生产的宜宾锂宝品牌负责人黄新国对记者表示:“预测包括碳酸锂在内的原材料价格涨势会趋于平稳,去年那样60万元/吨的天价不会出现。随着上游锂矿企业大规模投产,供应释放会抑制价格。此外,盐湖进入夏季生产高峰,锂盐产能将陆续释放。”

订单回暖

记者多方采访获悉,近期碳酸锂价格反弹并持续上涨,带动了碳酸锂销售热。上游锂企一季度积攒的库存得到快速消化,同时带动材料企业及动力电池企业积极排产。

“从下游客户接单的情况看,相较于一季度确实有所回暖。”盐湖股份相关负责人对记者表示:“公司碳酸锂库存相较于3月份有所下降,3月库存最高达到9000多吨,现在是7000多吨。”

盐湖股份5月17日晚间披露调研纪要称,针对碳酸锂市场变化情况,第二季度公司加强产销对接,加大销售力度,4月份碳酸锂产品销售已回暖,将努力完成全年销售计划。

“最近订单情况比之前好了很多,来询单和下单的顾客很多,明显感受到下游新能源汽车和储能需求回暖。”上述动力电池企业相关负责人表示。

“为应对后续需求的不断增长,宜宾锂宝抓紧扩产,计划六七月份新投产2万吨产能的正极材料,12月又会新增2万吨产能,明年还会新增3万吨产能,明年总体产能会接近10万吨。”黄新国说。

多家产业链公司表示,订单有明显增长。蔚蓝锂芯董事长、总经理陈锴在业绩说明会上表示,二季度订单主要来自国内原有客户和新拓展的客户,已经能够看到需求增长趋势。三季度,海外客户的订单会陆续恢复正常。

亿纬锂能董秘江敏表示:“当前材料价格趋于稳定,产线调试基本完成,且良率处于较高水平。从5月份开始,我们全面恢复生产。从排产情况看,相比一季度有明显提升。”

财信证券研报显示,根据近期调研情况,锂电产业链部分企业已于4月份开始进行较轻微的加库存行为,产业链此轮去库存周期基本结束。随着燃油车大幅降价促销等影响逐渐消退,加上电池技术推陈出新和成本下降,二季度下游需求将出现明显复苏,产业链将由去库存逐步转向加库存周期。

扩充产能

随着下游需求逐渐回暖,碳酸锂价格快速回升,锂电产业链企业加快产能扩建。

5月17日晚间,长远锂科公告称,拟投资100亿元在福清市建设高性能锂电池材料综合产业基地项目,主要为三元正极材料(配套三元前驱体生产线)和磷酸铁锂正极材料。

两大锂矿龙头赣锋锂业和天齐锂业计划大手笔投资相关项目。

赣锋锂业公告称,同意子公司赣锋锂电投资25亿元,在襄阳市投资建设新能源锂电池生产研发项目。其中,一期建设年产5GWh新能源锂电池电芯+Pack封装生产基地,预计该项目2023年12月底投产。赣锋锂业表示,本次投资有助于提升公司锂电池产品的生产规模、市场份额和研发能力,推动公司锂产业链结构优化升级,增强



视觉中国图片 制图/王春燕

政策推动需求增长 充电桩产业景气上行

● 本报记者 宋维东

国家发改委、国家能源局日前印发的《关于加快推进充电基础设施建设更好支持新能源汽车下乡和乡村振兴的实施意见》提出,适度超前建设充电基础设施,优化新能源汽车购买使用环境,对推动新能源汽车下乡、引导农村地区居民绿色出行、促进乡村全面振兴具有重要意义。

业内人士表示,在政策支持及市场需求提振下,充电桩产业迎来重要发展机遇期。国内充电桩业务布局较深的制造及运营公司将迎来较好机遇。同时,资本对充电桩的投资将加速,充电桩产业高景气可期。

政策支持加码

近年来,在多方面因素共同作用下,我国新能源汽车产业快速发展,新能源汽车消费高速增长。2012年-2022年,新能源汽车销量年均复合增速达到87.2%,产销量连续8年居全球首位。截至2022年底,我国新能源汽车保有量约1310万辆,超过全球总量的一半。

今年前4个月,我国新能源汽车产销量分别达到229.1万辆和222.2万辆,同比均增长42.8%。从月度走势看,我国新能源汽车产销量增速呈现低开高走、不断加快的态势;今年前2个月新能源汽车产销量分别增长16.3%、20.8%,3月份产销量分别增长44.8%、34.8%,4月份产销量均增长1.1倍,总体延续快速增长态势。

庞大的新能源汽车保有量和较快的增速,对充电桩等相关基础设施建设提出了更高要求。“目前,我国公共充电设施主要集中在一线城市中心区域、二三线城市、县乡区域以及城市外围区域、高速公路等区域布局相对不足。”乘联会秘书长崔东树表示。

值得一提的是,农村成为新能源汽车巨大的增量市场。加快推进农村地区充电基础设施建设,有利于促进新能源汽车购买使用、释放农村消费潜力,同时有利于发展乡村旅游等新业态,为乡村振兴增添新动力。

5月5日召开的国务院常务会议部署加快建设充电基础设施,更好支持新能源汽车下乡和乡村振兴。会议强调,要聚焦制约新能源汽车下乡的突出瓶颈,适度超前建设充电基础设施,创新充电基础设施建设、运营、维护模式,确保“有人建、有人管、能持续”。

5月17日,国家发改委、国家能源局印发的《关于加快推进充电基础设施建设 更好支持新能源汽车下乡和乡村振兴的实施意见》明确,支持地方政府结合实际开展县乡公共充电网络规划,并做好与国土空间规划、配电网规划等的衔接,加快实现适宜使用新能源汽车的地区充电站“县县全覆盖”、充电桩“乡乡全覆盖”。

此外,合理推进集中式公共充电站站建设,优先在县乡企事业单位、商业建筑、交通枢纽(场站)、公路沿线服务区(站)等场所配置公共充电设施,并向易地搬迁集中安置区、乡村旅游重点村等延伸,结合乡村自驾游发展加快公路沿线、具备条件的加油站等场所充电桩建设。

近期,一些地方也出台政策措施,加快完善充电桩布局,补齐短板。

根据《山西省电动汽车充(换)电基础设施建设运营管理办法》,简化充(换)电基础设施建设审批手续。其中,在自有停车库、停车位、各居住区、单位

既有停车泊位安装充(换)电基础设施的,无需办理建设用地规划许可证、建设工程规划许可证和施工许可证。

企业大力布局

当前,在政策和市场等因素综合助力下,充电桩等基础设施建设力度不断加大。5月17日,国家发改委新闻发言人孟玮在新闻发布会上表示,我国已建成世界上数量最多、辐射面积最大、服务车辆最全的充电基础设施体系,为新能源汽车快速发展提供了有力保障。

今年以来,充电桩建设继续保持快步步伐。中国充电联盟日前发布的数据显示,今年1-4月,我国充电基础设施增量为88.2万台,其中公共充电桩增量同比上涨167.7%;随车配建私人充电桩增量持续上升,同比增长60.8%。

部分车企加大充换电设施布局力度。蔚来发布的信息显示,截至今年5月15日,蔚来已在全国布局1403座换电站,其中374座高速换电站,充电站2580座,充电桩15312根,接入全国超70万根第三方充电桩,为用户提供可充可换可升级的能源服务体验。

5月15日,理想汽车宣布,新增的6座理想4C超级充电站正式上线,分别位于浙江省杭州市、山东省济南市、广东省东莞市。理想4C超级充电站于今年4月20日开启试运营,配备4C超充桩和2C快充桩。截至目前,理想汽车已在全国布局13座理想4C超级充电站,接入第三方充电桩超50万根。

市场前景可期

今年以来,充电桩指数重拾升势。Wind数据显示,Wind充电桩指数于5月16日创下5154.84点年内新高。截至5月18日收盘,Wind充电桩指数收于5080.27点,今年以来累计涨幅达27.73%。

东方证券认为,在政策支持下,国内充电桩布局较深的制造及运营公司将迎来较好机遇。其中,一线城市电动汽车保有量提升,持续带动公共充电需求,运营企业将受益;三四线城市充电桩配套落后,叠加为配合新能源车下乡,下沉市场的充电桩建设将带动设备制造需求,预计未来设备企业或陆续看到新增订单。

万马股份日前在回复投资者提问时表示,公司拥有从7kW到480kW功率的产品线,包括大功率一体式/分体式直流充电桩、壁挂式交流充电桩、智能交流充电桩、智能柔性分配充电桩等。公司2022年充电桩销售规模扩大,同比增长近40%。同时,随着充电桩销售量不断提升,代运营、代运维等业务逐步扩大。2023年,公司新能源板块将继续加强精细化管理,提升场站运营效率,做大充电桩销售规模。

金冠股份表示,公司是国内少数具备充电设施设计制造、大功率快充、V2X充换电、柔性智能充电、互联网+智能充电、有序充电等技术,以及电力安装施工于一体的全资质企业。在政策利好催化下,新能源汽车处于高速增长阶段,将为充换电设施带来巨大的市场需求。公司将紧抓市场机遇,快速拓展国内外充换电市场,壮大业务规模。

绿能慧充称,公司将抓住行业发展机遇,开拓乘用车、商用车充换电领域,围绕商用车随车配桩、换电站充电机业务、品牌示范站加大业务布局;通过多样化的采购模式降低采购成本,通过技术改造优化产品设计,实现降本增效,不断提升盈利水平。