



## “锂”资源持续火热

# 多家上市公司跨界布局锂电

□信息时报记者 张柳静

锂业持续火热,又有 A 股巨头加入角逐。日前,紫金矿业耗资近 50 亿元海外收购锂矿。为满足不断增长的产能需求,国内锂电产业链企业都在快马加鞭布局这一赛道。仅今年三季度,就有宁德时代、中航锂电、蜂巢能源、国轩高科、亿纬锂能等十余家企业相继宣布投建锂电池项目。而除了锂电行业企业在加速布局上游锂矿资源外,越来越多的上市公司也在跨界抢“锂”。对此,业内分析表示,随着产业链快速发展,掌握上游锂矿锂盐资源将成为竞争优势。

## 上市公司抢“锂”忙

近日,国内矿业巨头紫金矿业发布公告称,公司于当地时间 2021 年 10 月 8 日与加拿大证券交易所上市公司 Neo Lithium Corp.(下称“新锂公司”)签署《安排协议》,公司将通过在加拿大注册成立的全资子公司安大略有限公司,以每股 6.5 加元的价格,以现金方式收购新锂公司全部已发行且流通的普通股,交易金额约为 9.6 亿加元(约合人民币 49.39 亿元)。

记者在同花顺查询到,紫金矿业是一家以金、铜等金属矿产资源勘查和开发及工程技术应用研究为主的大型跨国矿业集团。该公司先后在香港 H 股和上海 A 股整体上市,2020 年实现营业收入 1715 亿元、利润总额 108 亿元;2021 年上半年实现营业收入 1099 亿元、利润总额 115 亿元,资产总额达 1987 亿元。

公告显示,新锂公司是一家根据加拿大安大略省商业法注册成立的,主要在阿根廷从事勘探和矿产资源开发,公司股票在多伦多证券交易所

的创业板上市,同时在美国 OTCQX 柜台交易市场和德国法兰克福交易所挂牌交易。

除了紫金矿业外,宁德时代也在加速布局锂电赛道。今年 9 月末,宁德时代就入手了两大锂矿项目。9 月 28 日,宁德时代参股公司拟出资 2.4 亿美元(约合人民币 15.5 亿元)入股非洲一处锂矿项目。随后,又宣布计划以 3.77 亿加元(约合人民币 19.23 亿元)收购加拿大一家锂矿公司 Millennial Lithium Corp.全部股权,该公司在阿根廷拥有两处世界级锂盐湖项目。

今年以来,除了锂电行业企业在加速布局上游锂矿资源外,越来越多的上市公司也在跨界抢“锂”。高工锂电数据显示,今年下半年以来就有超 20 家公司跨界布局锂电,包括金圆股份、鞍重股份等。其中,三季度就有宁德时代、中航锂电、蜂巢能源、国轩高科、亿纬锂能等十余家公司相继宣布投建锂电池项目。

## 前三季度投资近万亿

近年来,国内外新能源巨头都在加大锂矿布局,其中包括 LG 能源、宁德时代、赣锋锂业等。一时之间,锂资源成为了“香饽饽”。

“以新能源汽车为主的产业需求旺盛,锂矿对应的产业下游扩张迅猛,锂价也是一路上涨,‘拥锂为王’的时代预计已经加速到来,更有企业要打‘锂矿-电池’的‘垂直产业链’一体化的发展趋势。因此,锂电产业受到青睐。”北京特亿阳光新能源总裁祁海坤向信息时报记者表示,随着产业链快速发展,掌握上游锂矿锂盐资源将成为竞争优势,否则供应链会受到牵制,进而挤压企业的利润空间,甚至会被淘汰出局。

记者采访中获悉,锂被广泛应用于电池及光电等领域。全球新能源汽车产业的迅速发展,带动锂资源需求大增。在此背景下,动力电池厂商为保障原材料的供给,近年纷纷将产业链延伸到上游,宁德时代投资新锂公司

就是其中一例。

高工锂电数据显示,仅今年三季度,就有宁德时代、中航锂电等十余家公司相继宣布投建锂电池项目,合计新增锂电池规划产能 385GWh,已公布的总投资金额约 1650 亿元;而今年前三季度,锂电产业链合计投资金额已达 8846 亿元。

与此同时,锂电材料的扩张浪潮也在继续。据高工锂电不完全统计,今年三季度国内锂电材料领域扩产项目达 55 起,主要呈现以下特点:LFP 产业链(磷酸铁、碳酸锂)扩产最为火热;锂电材料跨界入局者明显增多,仅三季度已有超 20 家上市公司跨界入局锂电行业;上游端与电池企业加速绑定,如亿纬锂能与金昆仑布局锂盐,国轩高科与川恒股份布局磷酸铁与六氟磷酸锂。

高工产研锂电研究所预计,到 2025 年中国锂电池市场出货量将达到 611GWh,2021~2025 年复合增长率超过 25%。

### 今年以来国内锂电产业链扩产情况

时间段	锂电池		锂电材料	两项合计
	产能(GWh)	投资金额(亿元)	投资金额(亿元)	投资金额(亿元)
上半年	772	2986	2346	5332
三季度	385	1651	1863	3514
总计	1157	4637	4209	8846

(数据来源:高工锂电)

## 锂价会否继续上涨?

今年以来,锂业持续火热之余,锂产品价格也大幅攀升,10 月以来更是不断创下新高。

上海有色网数据显示,金属锂价格已从 1 月 4 日的 48.5 万元/吨,涨至 10 月 12 日的 87.5 万元/吨,涨幅约八成;电池级碳酸锂从年初 5.3 万元/吨涨至 10 月 12 日的 18.47 万元/吨,涨幅达 248%;磷酸铁锂年初时报价为 3.8 万元/吨,10 月 12 日则报 7.15 万元/吨,涨幅为 88%。

那么,锂价是否还会继续上涨?从机构的研报来看,普遍认为会继续上涨。如天风证券最新研报指出,锂价大概率会继续上涨。“锂盐两大需求中,新能源汽车旺季是‘金九银十’,而 3C 的旺季是每年的下半年。如果下游企业提前一个月进行采购,则锂盐的旺季是 8~11 月。”天风证券进一步表示,今年四季度锂盐可以放量的项目有限,青海、西藏地区的盐湖产量因季节因素大概率开始下降,供不应求的状况大概率会加剧。锂盐价格在新的锂资源项目开始大规模放量前,都有可能继续上涨。预计锂价高点可能出现

在 2022 年一季度。

华创证券也表示,短期涨价反映供给偏紧,锂价创历史新高或许只是新起点。中期看,新能源汽车带动需求高速增长叠加供给释放缓慢,将加剧供给缺口,锂价上涨趋势不改;长期看,未来中国新能源汽车销量高速增长较为确定,锂镍钴铜箔等需求高成长可期,锂矿受资源限制或持续出现缺口。同时,在全球芯片短缺影响下,新能源车显示出其韧性与趋势,无论是造车新势力,还是传统车企都在全力投入新能源车。今年 9 月新能源车展现出需求大幅增长的销量数据,会带动锂电产业链景气度保持向上。

中航证券分析认为,锂电池动态产能缺口仍然很大,伴随着电池厂新一轮扩产和招标的逐步落地,未来 1~2 个季度将是行业配置的重要窗口期。

祁海坤则向记者表示,“锂电池作为电力能源存储的产品,价格是不能一直上涨的。依靠技术的进步与产业的升级,不断降低成本、提高能源效能,才是行业长期向好发展的逻辑。”

### 知多 D

## 锂电池的应用

据了解,锂矿受到青睐的原因,在于动力电池对于碳酸锂等材料的需求。光大证券分析师王招华在近期的研报中介绍,目前新能源车常用的蓄电池以锂离子动力电池为主,主要可以分为两类:锂离子三元电池和磷酸铁锂电池。磷酸铁锂电池安全性好,但之前受制于体积问题,主要用于商用车领域,随着结构优化和技术展,目前在乘用车领域应用有所回升;锂离子三元电池相对来说体积小,能量密度高,在乘用车领域应用广泛。