

# 动力电池回收市场持续升温

■本报记者 姚美娇



随着新能源汽车市场不断发展壮大,动力电池回收利用需求也日趋迫切。近段时间以来,动力电池回收市场热度不断走高,多家产业链厂商相继加码布局相关业务,以期在产业爆发前增强竞争实力。有业内人士表示,废弃动力电池回收再利用能够节约资源、降低生产成本。我国动力电池回收市场潜力巨大,随着相关政策标准进一步实施和完善,电池回收产业发展将加速步入快车道。

## 参与者众多

动力电池回收产业参与者众多。就近期来看,已有多家企业争相以合作等形式开展电池回收再利用业务布局,其中不乏车企、电池供应商、材料企业以及第三方回收公司的身影。

前不久,天奇股份发布公告称,拟与中国长安、长安汽车共同投资设立合资公司,并以合资公司为主体合作开展电池回收、梯次利用及再生业务;格林美宣布,子公司武汉动力电池再生与广汽集团全资子公司优湃能源携手打造的广州优美再生技术有限公司正式成立。

容百科技日前在互动平台上表示,公司已在回收领域率先完成布局。2013年公司在韩国与TMC联合投资了一家三元正极材料废料回收企业TMR,2022年公司投资了韩国另外一家优秀的回收企业JYT。未来公司将充分发挥产业投资的独特优势,通过产业投资整合,打造出国际化、全球化的回收企业。

中国电池产业研究院院长吴辉此前接

受《中国能源报》记者采访时表示:“车企一般会采用跟电池回收厂合作的方式来布局业务。车企端有大量退役电池资源,有供应渠道优势;电池制造商则一般主要回收以前自己生产制造的电池,现在很多电池制造商在设计开发阶段就会考虑到后面的回收环节,所以后续电池的拆解处理也会相对容易。”

整体来看,近年来我国动力电池回收相关企业注册量不断增长,《中国能源报》记者近期在企查查以“动力电池回收”为关键字共搜索到超15万家相关企业。

## 市场空间巨大

我国新能源汽车市场呈高速增长态势。根据中国汽车工业协会的预测,2024年,中国市场汽车总销量将达到3100万辆,同比增长3%,其中新能源汽车销量将达到1150万辆,同比增长20%。

新能源汽车销量的持续增加,也意味着待回收的退役动力电池数量将随着时间的推移持续增加。某动力电池回收企业人士曾向《中国能源报》记者表示,动力电池集中报废期预计在2025年左右出现,“目前政策方面一直在推动换电模式的发展,如果换电站得到普及,退役‘爆发期’可能会来得更猛。”

EVTank预计,2026年我国废旧锂电池回收量将达到231.2万吨,市场规模将达到943.2亿元;此外,根据中国汽车动力电池产业创新联盟预测,2026年,我国动力电池装机量将超710GWh。总体来看,中长期内废旧电池回收产业具备较大增长空

间,预计未来还将迎来更多“玩家”入局。

“建议产业链上下游,尤其电池厂和整车企业在开发设计生产电池的时候就要考虑到后期的回收环节,这样后续回收,尤其是梯次利用环节会相对容易些。”吴辉说。

国泰君安发布研报称,近年来回收利用行业政策逐步细化,电池回收商业模式日渐成熟,行业规模不断扩大,具有先发优势的、掌握废旧电池渠道资源、电池回收技术等产业链企业有望率先受益,打开成长空间。

## 加强溯源管理

值得注意的是,电池回收产业繁荣的

背后,也伴随着挑战。

2018年,工信部发布第一批符合《新能源汽车废旧动力电池综合利用行业规范条件》企业名单,也就是业界俗称的“白名单”企业。截至目前,已发布五批“白名单”企业共156家,被视为电池回收的“正规军”。

不过,目前市场仍存在一些资质不全的“小作坊”及“黑户”。部分非正规企业抢夺货源,不正当竞价扰乱着有序竞争。“一些无资质的‘黑作坊’企业,回收电池的价格给得高,同时又以不规范高污染的方式进行电池材料再提取,生产成本低,因此会对正规的电池回收企业形成打压。”一位电池行业人士表示,“一些黑作坊采用不环保的简单工艺把废旧电池拆

解,再重新组装成小电池组,卖给部分电动自行车厂商。这些产品质量低下,存在安全隐患。”

受访人士指出,需进一步强化新能源汽车动力电池全生命周期溯源管理,便于监管部门跟进报废电池全生命周期过程,规避不正规企业进入市场。未来,随着回收需求的爆发,政策的规范以及行业龙头的持续加码布局,动力电池回收市场有望加速打开。

“建议推行生产者责任延伸制度,鼓励电池制造商参与电池的整个生命周期管理,包括回收和处理;进一步强化市场监管,确保回收企业遵守规定,提高行业透明度。”厦门大学中国能源政策研究院副教授吴微表示。

## 编者按

锂价走势是决定锂企业业绩情况的核心指标。自2022年12月以来,碳酸锂价格持续下跌,锂电池重要原材料碳酸锂价格剧烈下行,锂行业景气度走弱,相关企业利润下滑。锂电行业供需格局会否生变,锂电企业又如何适应新变化?《中国能源报》记者就此进行了采访。

近日,锂矿龙头企业天齐锂业发布业绩公告,今年第一季度净利润同比转亏。

有业内人士表示,锂价走势是决定锂企业业绩情况的核心指标。去年以来,锂电池重要原材料碳酸锂价格剧烈下行,锂行业景气度走弱,相关企业利润下滑似乎在意料之中。那么,后续锂价将呈现怎样走势?国内锂企盈利情况是否有望逐渐向好?

## ■ 锂矿龙头大幅亏损

天齐锂业披露的业绩公告显示,今年第一季度营收约25.85亿元,同比减少77.42%;归属于上市公司股东的净利润亏损约38.97亿元,同比下降179.93%;基本每股收益亏损2.38元,加权平均净资产收益率为-7.85%。

对于今年一季度业绩变动的原因,天齐锂业解释称,报告期内,公司主要锂产品销售均价较上年同期大幅下降,锂产品毛利大幅下降;另外,根据彭博社预计,公司联营公司SQM今年第一季度业绩同比将大幅下降。

公开信息显示,天齐锂业是一家以锂为核心的新能源材料企业,业务涵盖锂产业链的关键阶段,包括硬岩型锂矿资源的开发、锂精矿加工销售以及锂化工产品的生产销售。SQM是一家全球重要的钾、锂产品生产企业,在智利圣地亚哥和美国纽约证券交易所上市,天齐锂业持有其22.16%的股权。

根据SQM披露的相关公告及公开信息,智利圣地亚哥法院于2024年4月,对SQM 2017年和2018年税务年度的税务诉讼进行了裁决,撤销了税务和海关注庭在2022年11月7日对于该案件的裁决结论。SQM基于最新裁决情况重新审视所有税务争议金额的会计处理,并预计可能将减少其2024年第一季度的净利润约11亿美元。

实际上,去年四季度,天齐锂业就已出现亏损情况。数据显示,天齐锂业去年四季度净亏损8.01亿元,这也是该公司自2021年一季度以来首次出现单季亏损。而相较于去年四季度,该公司今年一季度的净亏损额明显扩大。

## ■ 锂价或接近周期底部

值得一提的是,天齐锂业一季度业绩“暴雷”也引发了交易所的关注。此前天齐锂业业绩预告发布后,深交所火速发关注函,要求其结合主营业务开展情况、产品产销量、产品价格等因素,分析2024年一季度亏损较2023年四季度大幅增加的原因,并说明是否存在持续亏损风险。

对此,天齐锂业披露对深交所关注函的回复公告,其中提到,2023年第四季度至2024年第一季度期间,锂产品的市场价格整体呈现大幅下滑趋势,

公司销售均价变动趋势与市场价格变动趋势基本一致。此外,由于公司拥有稳定且具有成本优势的锂精矿供应,同时在锂化合物生产端具备成熟、稳定的生产工艺流程,公司生产成本长期以来较为平稳,对经营业绩波动的影响较小。公司2024年第一季度的单位营业成本较2023年第四季度基本持平。综上所述,公司产品第一季度销售均价的环比波动与同期市场情况相符,经营情况变动符合行业变动趋势。

锂矿企业业绩与锂产品市场波动关系密切。清晖智库创始人、经济学家宋清辉告诉《中国能源报》记者,作为锂矿行业龙头,天齐锂业的亏损在一定程度上意味着当前锂价或已接近周期底部,同时也意味着锂盐供给扩张会继续放缓。

自2022年12月以来,碳酸锂价格持续下跌。相比峰值接近60万元/吨的价格,目前已降至10万元/吨左右,降幅达到约八成。汇丰近日发布研报指出,除非锂进一步减产或下游补货需求出现更积极的情况,在现时相关原材料供应过剩的前提下,锂价于今年上半年将维持于现时的水平。

在受访人士看来,今年碳酸锂市场或围绕下游企业消化库存进行。随着下游企业产品库存消化,下游企业会逐渐进行原料补库,行业整体库存会得到一定下降。

## ■ 抵御市场波动风险

也有观点指出,天齐锂业一季度业绩惨淡,也预示着今年锂电行业的市场竞争将更为激烈。

那么,面对当前行业局势,锂矿企业该如何缓解发展压力?在盈利空间受到大幅压缩背景下,拥有连续稳定且低成本的锂资源供应保障很重要。锂矿企业应持续加大锂资源获取力度,并努力构建行业完整产业链,以逐渐提升抵御市场波动风险的实力。”宋清辉建议。

对于锂行业未来前景,受访人士普遍持乐观态度。宋清辉表示,总体来看,今年锂价的走势仍将取决于市场整体供需格局,以及外部宏观经济大环境。目前全球锂行业正在进入行业发展的上升期,尽管锂价存在周期性的价格波动风险,但下游终端未来仍有高成长预期。在此背景下,从中长期来看,预计锂行业基本面或将在未来几年逐渐向好,国内锂企业业绩有望直接受益,呈现出逐渐向好态势。

一位电池行业人士则向《中国能源报》记者表示,近年来锂价的波动,体现了供需快速增长商品的价格变化特点。当供不应求时,旺盛的下游需求会在短时间内推高价格;而随着价格上升,供应增加,市场再度供过于求,价格出现大幅下跌。然而,不能忽视的是锂资源需求的长期增长。未来全球新能源汽车市场将持续扩大,同时随着新能源发电的快速增长,电源侧的波动性与不可预测性增强,对于电化学储能的需求也在迅速上升,带动锂电池需求。“在新能源汽车与锂电储能的增长驱动下,预计到2030年,全球锂资源需求量将较2023年增长200%以上。未来锂资源仍存在再次出现短缺的可能性。”

# 锂电行业步入“冷却期”

■本报记者 杨梓

在锂电市场竞争日渐激烈、供需矛盾加剧的背景下,今年已有多家企业暂缓或终止锂电项目,对待扩产态度愈发谨慎。与前两年相比,锂电产业链企业投资热情正呈现出减退趋势。

根据CNESA全球储能数据库的统计数据,2024年3月,全国共有26家企业公开了电池项目规划,总产能超过233.53GWh,投资额超过987.16亿元,环比下降4.68%。在业内人士看来,当前锂电行业已步入“冷却期”。

## ■ 多个项目延期或终止

仅4月,就有多家锂电相关企业相继宣布项目暂缓或终止。

近日,华软科技发布公告称,旗下两大锂电池电解液项目终止。一个是华软科技控股子公司北京奥得赛化学有限公司的全资子公司武六奥得赛化学有限公司拟新建的年产12000吨锂电池电解液添加剂项目;另一个是奥得赛化学全资子公司沧州奥得赛化学有限公司拟新建的年产6000吨氟代碳酸乙烯酯(FEC)锂电池电解液添加剂项目。

华软科技表示,受市场行情、投资环境及行政审批政策变化等因素影响,公司锂电池电解液添加剂项目推进计划缓慢,未达预期。结合公司战略规划及该产品的市场情况,公司决定终止以上项目。

不久前,针对储能锂电项目建成时间,跨界储能领域的黑芝麻回应称,鉴于2023年下半年起新能源汽车市场形势发生重大变化,与公司进行项目可行性研究的假设条件产生了重大差异,据此公司密切观察外部条件变化冷静面对市场重大变局,不冒进推进,暂缓项目建设,等待最佳实施机会,避免增加投资成本和造成相关损失。

芳源股份公告称,将终止2023年度向特定对象发行A股股票事项。去年6月,芳源股份计划向特定对象发行股票的募集资金总额不超过18.86亿元,用于电池级碳酸锂生产及废旧磷酸铁锂电池综合利用项目(一期),补充流动资金。

电解液龙头新宙邦近日发布项目延期公告,将荆门新宙邦年产28.3万吨锂电池材料项目二期10.3万吨锂电池电解液产能的预计可使用状态日期由2024年12月31日延至2026年12月31日。新宙邦表示,本次延期项目主要是因为,电池产业链增速放缓,公司具备年产8万吨电池电解液的产能,可满足短期内公司华中区域市场需求。

## ■ 材料企业利润下滑明显

如今,锂电行业一改此前高歌猛进状态,发展逐步趋于理性。清晖智库创始人、经济学家宋清辉还提到:“此前宣布跨界进入锂电产业链的一部分企业,已纷纷回归主业、聚焦主业。显而易见,这也是锂电市场进入冷却期的明确信号。”

值得注意的是,总体看来,当前锂电产业链项目暂缓终止、投资热度减弱主要集中在中上游材料端企业,涉及电池正负极、电解液、隔膜等。

在业内人士看来,受锂电行业周期性影响,2023年以及今年一季度材料企业利润收缩明显。例如,“锂业双雄”赣锋锂业和天齐锂业2024年一季度净利润均由盈转亏,分别同比下滑118.31%、179.93%;盐湖股份、藏格矿业2024年一季度净利润也同比分别下滑58.03%、42.51%;负极材料企业方面,贝特瑞、璞泰来2023年净利润同比分别下跌28.42%、38.42%,今年一季度同比下滑25.52%、36.64%。

盐湖股份表示,整体来看,市场供需出现了阶段性的错配,价格呈现出逐步下行的趋势。这导致下游需求端在采购时表现出谨慎态度,主要以消化库存、控制跌价损失风险为主。

不过,光大证券近日的研报指出,2024年一季度锂电材料盈利见底企稳,有望复苏。受碳酸锂等上游资源价格下降、竞争加剧和去库存,上游资源、中游材料环节盈利能力下滑,周期性强的环节尤为明显。从2024年一季度盈利能力的边际变化来看,多数中游环节盈利能力波动收窄、企稳回升,磷酸铁锂、电解液、负极等环节环比拐点回升,板块整体呈现出盈利见底企稳的趋势。

## ■ 长期向好趋势并未改变

不过,虽然竞争赛道拥挤,不少项目暂缓,但业内对于锂电产业长期发展向好的判断并未改变。目前,有实力的龙头企业仍在逆势扩张,同时不少锂电产业链企业均紧盯具有巨大增量空间的海外市场,开拓海外市场意愿强烈。

厦钨新能公告称,5月6日与法国ORANO SA公司签署《建立电池产业全面战略合作伙伴关系的协议》,双方将合力推进双方的合资项目建设,分别建成由公司控股的CAM工厂(即电池正极合资公司)和由ORANO公司控股的P-CAM工厂(即前驱体合资公司)。

“展望未来,新能源市场全球化发展的趋势不可阻挡。在此背景下,锂电相关企业拓展海外市场一方面有利于分享国际市场这块大蛋糕,为公司利润增长奠定坚实基础,另一方面还有利于进一步完善全球化布局,迎来从国内成长到全球发展的质的飞跃。”宋清辉表示。

中关村储能产业技术联盟指出,随着多家车企发布了搭载固态电池的新车,固态电池的投资热度明显升温,此前卫蓝新能源、清陶能源、赣锋锂电、辉能科技等固态电池企业已经小规模出货,3月份多家企业签署了固态电池的合作协议,产能规模达到19GWh。“目前液流电池、钠离子电池、固态电池已经可以满足在细分场景的具体应用,随着技术不断创新突破,规模化效应逐渐增加,成本会随之下降,未来的产业化布局项目将会启动加速键。”

在业内人士看来,处于深度调整期的锂电产业需要理性发展,未来竞争力强的优质产品才能赢得市场。5月8日,工信部发布《锂电池行业规范条件(2024年本)》(征求意见稿)提到,要引导企业减少单纯扩大产能的制造项目,加强技术创新、提高产品质量、降低生产成本。

## 价格下行,锂电企业如何破局

■本报记者 姚美娇