



图片由AI生成

锂价迎来拐点?

■本报记者 卢奇秀

短期内难言反转。

上述产品经理指出,下游正极材料厂对此轮价格上涨的接受意愿较低,普遍采取长协加量的形式满足生产。仅有部分企业因刚需采购需求对市场价格形成支撑,推动碳酸锂价格中枢持续上移。从供应端来看,一二线锂盐厂凭借其低成本、一体化优势不断扩大市场份额,预计下半年国内碳酸锂总产量将同比增长超30%。与此同时,海外市场仍呈一定增量,智利发货高位维稳,阿根廷产量不断提升。综合来看,碳酸锂供应量依然较为强劲,预计下半年碳酸锂将持续过剩格局。

数据显示,今年1—6月国内新能源汽车销量同比增长40.3%,但6月单月同比增速已降至26.7%,高基数效应下增速自然放缓;储能方面,政策叫停新能源强制配储,今年一季度,国内新增投运新型储能项目装机规模5.03吉瓦/11.79吉瓦时,同比下降1.5%/5.5%。

中关村新型电池技术创新联盟秘书长于清教向《中国能源报》记者指出,当前碳酸锂市场仍处于深度博弈阶段,呈现出典型的“弱平衡”特征。下游电池及整车企业需求增速放缓,采购维持刚需;上游厂商则通过主动停产减产来稳定价格。这种供需拉锯使得碳酸锂价格进入僵持阶段——一方面,常规需求难以支撑价格大幅反弹;另一方面,高成本矿山的价格底线又构筑了有力支撑。行业正经历漫长的产能出清过程,价格或在成本线附近持续震荡,直至新的供需平衡出现。

企业积极应对周期波动

在行业深度调整背景下,碳酸锂企业不得不优化定价机制、实施一体化布局等策略来应对周期波动。

近日,碳酸锂龙头企业天齐锂业披露2025年半年报报告:实现净利润为0元至1.55亿元,扭亏为盈。天齐锂业表示,受锂产品市场波动影响,公司锂产品销售价格较上年同期下降,但得益于公司控股子公司Windfield Holdings Pty Ltd锂矿定价周期缩短,其全资子公司TalissonLithium Pty Ltd化学级锂精矿定价机制与公司锂化工产品定价机制在以前年度存在的时间周期错配的影响已大幅减弱。

“企业增长逻辑源于自身经营优化而非行业整体复苏。”于清教指出,天齐锂业通过定价机制优化(季度定价调整为月度定价),提升企业对市场价格波动的响应速度,有效缓解成本错配压力并平滑业绩波动,但同时也因更贴近现货价格而压缩了盈利空间;赣锋锂业则依托全产业链一体化布局(资源—材料—电池回收)分散经营风险,不过,重资产运营及多元化经营对成本控制和资源协同提出更高要求。

“月度定价机制凭借其市场敏感性和快速响应能力,正成为企业维持现金流健康的关键工具。”上述产品经理进一步指出,目前,行业头部企业仍能保持一定利润,中小企业在价格倒挂压力下将面临愈发艰难的生存危机,具备资金优势的头部企业或通过兼并收购实现低成本扩张,从而加速行业整体产能出清。

碳酸锂市场正掀起一波“非理性回弹”——电池级碳酸锂价格从5月的6.05万元/吨,飙升至7月的7.7万元/吨区间,短短两个月涨幅超25%。

这轮暴涨背后,是新能源车与储能需求增长的短期刺激,叠加减产限产等供应端扰动消息的推波助澜。然而,锂价回暖之下暗藏隐忧:全球锂资源过剩格局未改,产能释放压力犹存。这轮反弹究竟是供需拐点的预兆,还是资本炒作下的昙花一现?下半年锂价将呈现何种走势?

供应端减产情绪强烈

此轮碳酸锂价格上涨的直接触点,主要受供给端减产预期情绪驱动。网传宜春市自然资源局7月14日下发文件,对辖区内8家锂矿企业进行历史审批问题核查,对

审批流程不合规、环保未达标或越界开采,越级审批等问题进行整改;7月17日,藏格矿业发布公告称,其全资子公司藏格锂业因违规开采行为已被责令停产、整改。

“市场担忧后续江西等地的锂云母矿企可能同样因采矿证续期问题面临产能收缩,从而放大了市场对供给缺口的恐慌。”某期货碳酸锂产品经理向《中国能源报》记者指出,从实际供需结构来看,当前碳酸锂采购仍以长期协议和客供订单为主,现货市场零星交易规模有限。终端需求并未出现实质性大幅增长,呈现出“强预期,弱现实”的市场特征,这种状态或难以支撑价格持续高位运行。

碳酸锂作为锂电池正极材料的关键原料,其价格走势直接反映了锂电产业链的供需格局变化。过去十年,行业已历经两轮周期波动:2015—2019年首轮周期中,

随着新能源汽车政策驱动需求释放,价格从4万元/吨飙升至18万元/吨后回落;2020年开启的第二轮周期波动更为剧烈,全球锂电需求爆发式增长,而锂资源开发受3—5年投产周期制约,供需严重错配,价格从2020年低点飙升至2022年60万元/吨的历史峰值,又因大量资本涌入跌至6万元/吨水平,这一价格水平已逼近部分高成本产能的生产成本线,行业陷入“越亏越生产,越生产越亏损”的困境。

在新能源汽车“反内卷”背景下,产业链企业主动调整经营策略,通过产能自律、库存优化等方式期望摆脱“低价竞争”,市场对供应端减产情绪强烈。

下半年或延续过剩格局

但从实际供需格局来看,碳酸锂产业

500兆瓦级全氢冷发电机在华电集团投运

本报讯 7月以

来,江苏省电力需求持续高位增长,电网最高用电负荷年内刷新历史新高。7月20日,华电江苏望亭发电厂二期燃机项目6号机组顺利通过168小时满负荷连续试运行,正式转入商业运行。该机组采用了全球首批500MW全氢冷发电机,为江苏省迎峰度夏注入“绿色动能”。

我国燃气轮机产业长期存在关键技术依赖进口、产业链不完整等问题,导致产业发展受阻。华电江苏望亭发电厂二期燃机项目为我国第一批燃机创新发展示范项目,也是江苏省重大项目,总投资将近20亿元,建设两套450MW级的燃气—蒸汽联合循环发电机组,5号机组和6号机组。此次投运的6号机组所采用的500MW级全氢冷发电机是目前全球容量最大、性能达到国际领先水平的全氢冷GVPI机型。它成功攻克了大容量GVPI全氢冷发电机的多项关键技术瓶颈,打破了以往500MW容量等级燃机只能采用水氢冷机型的局面,

为我国大容量清洁气电产业发展提供了更优的选择和关键的保障。凭借包括全氢冷发电机在内的出色主设备配置,6号机组在ISO工况下额定出力可达494.6MW。试运期间,机组各系统运行平稳,各项指标均处于同类型机组先进水平,其年发电量将达12.2亿千瓦时,可满足25万户家庭年用电需求,有效助力江苏省电网调峰平衡,为迎峰度夏能源供给提供重要电力保障。

同时,华电江苏望亭发电厂积极响应国家关键基础设施自主可控的战略,该机组还搭载了完全自主研发的“华电睿监”国产DCS系统,首次完成燃机操作界面全面汉化升级,并引入智能盘等先进技术,实现全程无人干预一键启动,迈出从“数字电厂”向“数智电厂”的关键一步。

目前,华电江苏望亭发电厂正全力冲刺5号国产化示范机组建设工作。项目两台机组的建成投产,对改善区域生态环境、提升能源利用效率,以及突破重型燃气轮机技术“卡脖子”难题均具有重要意义。(韩梦圆)

近日,新加坡可再生能源开发商Vanda RE宣布与宁德时代签署框架协议,将分批从宁德时代采购总计2.2GWh电池储能系统。该项目计划同步建设2GW光伏电站及4.4GWh储能系统。

事实上,除宁德时代外,今年以来包括亿纬锂能、瑞浦兰钧、华友钴业等在内的多家国内锂电产业链企业也相继通过投资建厂等方式在东南亚市场展开布局。有业内人士表示,相较于欧美,东南亚地区地缘政治环境相对稳定,并且矿产资源丰富,产业配套也日益成熟,在能源转型及供应链建设上具有较大潜力,有望助力我国锂电企业进一步完善全球化产业布局。

积极推进本土化布局

从市场动态来看,东南亚正成为我国锂电池及其关键原材料企业的投资热地。今年6月,亿纬锂能发布公告,公司全资子公司EVE ENERGY STORAGE MALAYSIA SDN.BHD.(以下简称“亿纬储能马来西亚”)拟以自有资金、发行股票募集资金或自筹资金投资建设新型储能电池项目,投资金额不超过86.54亿元。

亿纬锂能表示,本项目的实施将进一步促进公司海外业务的扩张发展,通过海外生产基地产能的扩大,满足全球日益增长的储能配套需求;随着国际贸易摩擦的进一步加剧,本项目也将在一定程度上降低该风险带来的损失,有助于实现业务订

单的增长、产能规模的扩大以及经营绩效的全面提升。

同样在6月,蜂巢能源与泰国万浦集团合资建设的泰国春武里SVOLT泰国工厂迎来第10000套EV电池包下线。目前电池包已广泛应用于长城好猫、哈弗H6插电混动、坦克300混动等泰国本土电动车品牌;4月,天鹏电源位于马来西亚雪莱莪州的工厂开业,该工厂是天鹏电源首个正式投产的海外工厂,一期总产能约4亿支/年,满产后大部分产能将用于海外供应;2月,华友钴业华能新材料(印尼)有限公司“年产5万吨高镍动力电池三元前驱体材料项目”二期机械全面竣工仪式在印尼达贝工业园举行,至此,印尼首个华友投资的新能源锂电池三元材料全产业链项目一二期已全面建成。

整体看,中国锂电产业链企业正聚焦锂电池及上游材料等环节,逐渐在东南亚形成从资源开发到产品制造的垂直布局,形成资源、制造、市场的良性循环。

综合考量的战略选择

有分析人士指出,我国锂电产业链企业争相“落子”东南亚,是综合考量地缘政治环境、市场增长潜力与供应链韧性后作出的战略选择。

一方面,东南亚地区镍、钴、锰等关键金属资源储量丰富,制造业劳动力资源充足且成本相对较低,在能源转型及供应链建设上具有较大潜力。同时,该地区日益增长的能源结构转型需求也是推动我国

锂电企业“抢滩”东南亚市场

■本报记者 姚美娇

锂电企业布局的重要动力。例如,印尼政府计划到2025年将可再生能源发电占比提高至23%,到2050年提高至31%。在此背景下储能技术将成为推动当地清洁能源发展的关键支撑。此外,泰国近几年持续推出鼓励电动汽车发展的举措并取得一定成效,2023年泰国纯电动汽车新注册登记量逾7.6万辆,较2022年的9678辆实现大幅增长。根据泰国政府出台的“3030政策”,2025年电动汽车销量将达到22.5万辆,到2030年时将达72.5万辆。

另一方面,在欧美国家绿色贸易壁垒相关政策日趋收紧,以及国内锂电产业面临供需波动错配、周期性盈利风险等背景下,东南亚等新兴市场已成为中国锂电企业“出海”以优化全球产业链布局、提升国际话语权的优选地。某行业观察人士在接受《中国能源报》记者采访时指出,面对贸易保护主义挑战,积极主动应对是打破壁垒的关键。我国锂电企业凭借先进的技术实力、敏锐的市场洞察力,调整出口布局,将东南亚等新兴市场作为重点开拓方向,以寻求新的增长点。

厦门大学经济学院中国能源经济研究中心教授孙传旺向《中国能源报》记者表示,中国同东南亚国家围绕锂电产业的合作维度持续拓展、合作层次不断深入,共建“一带一路”倡议惠及更多国家,有效降低跨境锂电产业链建设的制度性成本。

关注市场趋势与政策动向

在受访人士看来,东南亚地区凭借其

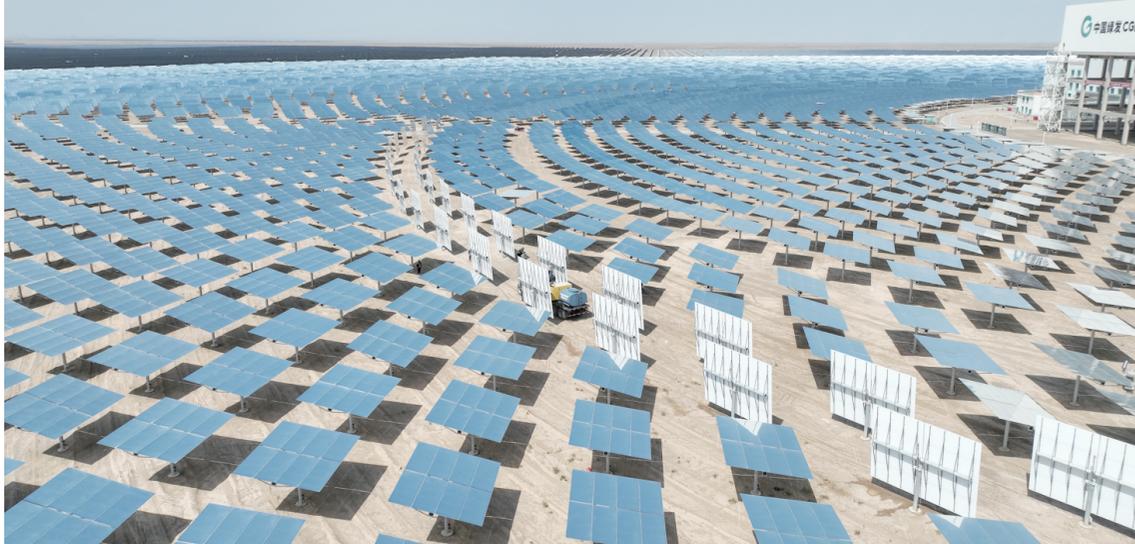
战略性矿产资源储备优势和劳动力成本竞争力,以及国际航运枢纽的区位优势,能够为我国锂电产业链上下游资源协同与供应安全提供保障,并为企业的全球化布局提供战略窗口,持续拓展锂电产品的出口贸易对象与贸易市场。同时,我国锂电企业通过核心技术研发突破和高端制造标准制定,也将带动东南亚锂电产业链转型升级。

不过,锂电企业布局东南亚,有机遇也有挑战,在此过程中,企业可能面临政策不稳定性、文化差异、产业配套不足等难题。因此在开拓市场前,企业应做好调研评估工作,并密切关注出口国当地的市场趋势与政策动向,以有效融入新市场。

“受限于东南亚各国制度体系、技术水平、市场规模、文化背景的差异性,中国同东南亚国家的锂电产业链、供应链、资金链、人才链协同融合程度尚浅,内外部风险抵御整体韧性有待强化。企业需持续优化对外投资布局,强化数字智能技术赋能,并提升国际化经营能力。”孙传旺指出。

另外,孙传旺建议,锂电企业出海应密切关注国际贸易关税政策、产品技术标准和环保法规的动态变化,健全多层次锂电产业集群的应急预案体系。同时,聚焦高效电池片等核心技术研发,构建“基础研究—技术攻关—工程示范—产业应用”的全链条技术创新矩阵,有效提升品牌认可度和市场竞争力。

甘肃金塔:“光热+光伏”优化能源结构



图片新闻

7月22日,在位于甘肃金塔的国家“沙戈荒”基地光热+试点示范项目——金塔多能互补基地“10万千瓦光热+60万千瓦光伏”项目现场,工作人员正在对定日镜进行清洗。

作为国家第二批以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型新能源基地项目,金塔多能互补基地全面应用国内多项光热发电核心技术,聚焦集热、储换热系统核心设备全面实行国产化。该项目通过“光热+光伏”多能互补发电模式,进一步优化地区能源结构。

人民图片