

从当升科技2015年报看中国锂电正极材料行业的机遇和风险

2016年3月11日，当升科技发布2015年年度报告。报告期内，公司实现营业总收入8.60亿元，同比增长37.67%；净利润0.13亿元，同比扭亏为盈。作为中国锂电正极材料行业的领军企业，从当升科技在年报中公开的发展情况，以及对未来的展望，可以分析中国锂电正极材料行业的机遇和风险。

年报引用日本B3信息咨询公司2015年发布的锂电市场分析报告显示，以锂电池电芯数量出货量计算，2015年全球锂电同比增长约11.02%，考虑到单颗电芯的容量稳定上升及动力锂电的迅速发展，过去十年，锂电正极材料行业保持了24%的复合增长率，2015年锂电正极材料出货量达到15.4万吨。锂电池在智能手机、电动工具、电动汽车等应用领域发展乐观。

年报信息显示，锂电正极材料行业需面对原材料价格波动的风险、市场竞争加剧的风险和国家产业政策变化的风险。

受新能源汽车市场需求带动，锂电正极材料原材料—碳酸锂的价格在报告期内持续大幅上涨。根据亚洲金属网统计，以2015年1月的价格为基准，2015年10月份之后碳酸锂价格出现暴涨，至2016年1月15日，电池级碳酸锂报价已达到基准价格的300%以上，对下游相关行业产生了较大冲击，也给公司的生产成本带来了较大压力。

中国汽车工业协会预计，2016年全国新能源汽车销量同比将实现翻番，达到70万辆。受此带动，锂电材料行业将迎来前所未有的发展机遇，车用锂电正极材料也逐渐成为市场投资热点和竞争的焦点，各主要锂电材料企业均已纷纷开始筹划扩建产能，部分锂电池生产企业以及上游钴原料供应商也在纷纷布局正极材料，市场竞争态势将进一步加剧。

2016年1月中旬，国家有关部门出于进一步提高新能源汽车安全技术门槛的考虑，组织开展对多元锂电池客车的安全风险评估。在评估完成前，暂停多元锂电池客车列入新能源汽车推广应用推荐车型目录。由此引发了行业与社会的广泛讨论。

年报信息显示，为了切实保障原材料的稳定供应，缓解上游原材料价格波动造成的压力，当升科技将积极采取多种措施予以应对。一方面，公司将继续强化与国际供应商的战略合作，通过长单合作的方式锁定原材料供应。另一方面，公司将进一步拓宽原材料供应渠道，充分发挥自身技术和工艺优势，加快替代性原材料的开发和认证。同时，公司根据市场变化情况，与下游锂电池客户就调整产品定价模式进行协商，提升公司产品的盈利能力。

同时，当升科技将坚定不移地走技术为本、自主创新的发展道路，发挥自身在技术研发和市场资源方面的领先优势，紧盯市场前沿和客户需求，定位于高端市场，持续加大研发投入，加快新产品开发与认证，强化与国内外大客户的战略合作，不断推出适用于高端品牌新能源汽车的动力锂电正极材料，进一步增强公司的市场竞争力，为牢固树立公司在新能源汽车市场的品牌优势与市场地位奠定坚实的基础。

年报信息显示，小型锂电正极材料逐渐形成了高容量、高电压、低成本的需求趋势，钴酸锂和多元材料需求将明显上升，钴酸锂依赖智能手机和平板电脑的增长，而多元材料依赖于低成本平板电脑、移动电源、电动工具和电动自行车的快速增长。动力锂电领域，新能源汽车用锂电正极材料逐渐朝着能量密度更高、电池模组成本更低的多元材料发展。随着国内的多元动力锂电池的生产、测试标准的出台，能量密度高、自重轻的多元动力锂电池将迎来市场的全面爆发。

从国际锂电产业发展格局来看，多元材料成为新能源汽车主要正极材料体系已成为业内共识。国际品牌新能源汽车早已完成了使用多元材料动力锂电池的技术积累。近年来，国内各大车企和动力锂电厂商在不断加速研发和使用多元体系的动力锂电池，比亚迪、ATL、力神等动力锂电巨头也都相继推出了新的多元体系动力锂电池。公司2008年开始研发多元材料以来，多元产品在国内率先出口日本和韩国市场。多年来，公司借助与日韩锂电大客户的紧密合作优势，奠定了在多元材料方面的技术领先地位。2015年推出的高镍多元材料，在一流的测试体系下呈现出的高安全、长寿命、高能量密度的特性明显优于国际同类产品，已成功应用于国际品牌车企动力锂电池。



2016碳酸锂及锂电正极材料研讨会将于4月19日在上海召开。会议将探讨国家新能源汽车产业政策趋势，全球与中国锂资源分布、供需与价格展望，中国矿石与盐湖卤水制碳酸锂项目进展，动力电池对正极材料的技术需求，磷酸铁锂、三元材料性能优化与应用，下一代锂电正极材料技术展望等。中国领先动力电池生产企业的领导专家将介绍《动力锂电发展趋势与正极材料性能需求》。

会议日期临近，如您有兴趣参加此次会议，欢迎与我们联系。

会议负责人：蒋小姐021-50329699-115 MP:13764589226

email至claire@chemweekly.com

原文地址：http://www.china-nengyuan.com/exhibition/exhibition_news_91888.html