

2023 年 09 月 20 日 碳酸锂产业调研江西省奉新县

通惠期货研发部

孙皓

从业编号: F03118712

投资咨询: Z0019405

sunhao@thqh.com.cn

李英杰

从业编号: F3040852

投资咨询: Z0010294

手机: 18516056442

liyingjie@thqh.com.cn

www.thqh.com.cn

一、 今日行程与拜访对象简介

今日调研拜访了位于江西省宜春市奉新县的碳酸锂生产企业 C。

企业	简介
碳酸锂生产企业 C	碳酸锂生产企业 C 现处于试运营阶段, 公司现有针对低品位锂云母矿设计建设的电池级碳酸锂产能 3 万吨, 后期还有 7 万吨的产能规划。



二、调研访谈纪要

碳酸锂生产企业 C:

一) 其生产线是针对当地矿品位普遍偏低的实际情况设计的。产线是 3 万吨碳酸锂的产能, 未来还有 7 万吨产能的规划, 具体取决于市场的发展和矿源的匹配。现在的产线是按照 1.5% 品位的低品位锂云母进行设计的, 实际精矿品位 1.5%-1.8% 之间。

锂辉石制取的能耗大约是 1.8 吨标准煤/吨产品, 国家标准是 2.0, 该厂的锂云母工艺能耗在 7.6-8.4 之间, 当地协会针对生产特点, 申请对这一标准做了一定修改, 原先只能做 2.5% 以上的精矿才能达到能耗标准, 现在 1.5% 品位的锂云母矿生产也能达标。

二) 采用的回转窑温度较高, 低品位矿使得每吨产品的能源消耗较高。焙烧工艺在 1050℃, 高温反应 45 分钟, 混料后直接用空气斜槽进行气流输送进入回转窑焙烧。天然气头火焰温度大概 1200 度, 炉料出口大概是 900-950 度, 转化成可溶性锂盐的转化率可以达到 98%, 1.5%-1.7% 品位的锂云母总出率可以达到 70%, 行业内这个品位的平均出率基本在 60%-65%。

企业 C 每吨碳酸锂的天然气消耗是 4300 立方米, 价格在 4 元/立方左右。电 9200 度, 蒸汽也有消耗 (大约两百四十余元, 与煤价联动), 相比四川, 江西的气价较贵, 同时因为江西全是火电, 电价也要高别的省几分钱, 大约 7 毛多, 但是江西不会在别的省限电时, 一样的去卡工业用电。

高品位锂云母生产的后段工艺会简单些, 用水搅洗即可提纯, 但是低品位的矿做出来, 还需要通过碳化热碱进行提纯 (碳酸锂变成可溶的碳酸氢锂, 然后再结晶出来, 将碳酸氢锂分解成碳酸锂), 这一工艺单吨成本 2000 元, 算上折旧会达到 3000 元。

三) 矿的品位低是企业 C 与昨日两家企业的最主要区别。由于采用的矿品位相对低, 企业 C 生产一吨碳酸锂需要焙烧的精矿更多, 需要处理的矿渣也更多。但是通过参观厂区可以发现, 该厂具有技术与年龄优势, 厂区自动化程度要高于昨日同样使用回转窑的企业 B, 回转窑的保温效果也要更好。转化率和出率方面的优势可以部分弥补矿端的不足。

分析师承诺

本人(或研究团队)以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人(或研究团队)的研究观点。本人(或研究团队)不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

客户不应视本报告为作出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司不确保本报告充分考虑到客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负责任。

若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告作出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

咨询热线：021-68864915

地址：上海市浦东新区陆家嘴西路 99 号万向大厦 7 楼

邮编：200120

电话：021-68864685 传真：021-68866985

