

2023 年 09 月 22 日 碳酸锂产业调研 湖南省衡阳市

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

今日调研行程位于湖南省衡阳市, 拜访了湖南的锂电池回收生产企业 F。

企业	简介
回收生产企业 F	回收生产企业 F 拥有一旧一新两条生产线, 旧线年产能 4000 吨 LCE 当量, 新线年产能 1.2 万吨 LCE 当量, 该工厂可以一步制出电池级碳酸锂。



二、调研访谈纪要

锂电池回收生产企业 F:

一) 可以做到高产出率一步产出电池级碳酸锂。回收生产企业 F 现有一旧一新两条电池回料处理产线,可以处理三元锂电池、磷酸铁锂电池以及相关的极片,打粉自己也做,外采黑粉也有。旧产线年产能 4000 吨 LCE 当量,新产线年产能 1.2 万吨 LCE 当量。磷酸铁锂的极片粉含锂量 3.8%-4.0%,电池粉 2.0%-2.5%;三元锂的极片粉含锂量 5.0%-6.0%,电池粉 3.0%-3.5%。对黑粉采用的也是酸浸法,市场上的两酸一碱是一种比较笼统的说法,酸的种类不限定,一种酸也可以进行生产。该厂的最后沉锂的步骤可以直接合成电池级碳酸锂,沉锂的过程中通过控制参数可以保持纯度,综合收率约 85%。

二) 回收市场的贸易商和加工厂对 market 价格的变动比较敏感。现在碳酸锂价格处于下行趋势中,回收工厂的生产周期较长,难以保持利润,这种情况下,要么就做代加工厂,赚一点加工费,要么就降低负荷。企业 F 前两年收料还靠贸易商,现在有合作的厂家,相比贸易商要稳定一些。回收这个行业中,贸易商和加工厂都有囤货或者囤原料的需求,加上生产、周转周期较长,所以对 market 价格的变动更加敏感。

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

