



有色金属行业：宜春云母 22 矿资源全梳理



核心逻辑

江西宜春被誉为“亚洲锂都”，坐拥全球最大的多金属伴生锂云母矿。

宜春市及其下属管辖地拥有探明可利用氧化锂储量逾 258 万吨，折碳酸锂当量约 636 万吨，约占全国锂云母储量 40%左右，可生产出氧化锂品位在 4%左右的锂云母精矿约 6250 万吨，由于早期宜春锂云母矿勘探工作不完全，因此实际的储量规模可能更高。

宜春锂矿石资源有两类：一类是露天含锂矿石，该类矿石风化度高、云母片大，现已能选别出高品位锂云母精矿，实现工业化生产；另一类是地下含锂瓷石矿，该类矿石埋藏深度大、云母片细、难选别，该类矿石由于难选别，现只开采用作玻陶行业，没能将资源充分利用。

位于袁州区新坊镇的宜春钽铌矿，不仅是我国最大的钽矿，也是世界目前探明最大的锂云母矿，现探明的可开采氧化锂储量为 110 万吨，是亚洲最大的含锂矿山；另外，宜丰县、奉新县、高安市三县市交界地带的瓷土瓷石矿伴生有 150 万吨氧化锂资源。

宜春市云母矿主要分布在宜丰县、奉新县、高安市和袁州区四大区域，其中拥有采矿权的云母矿共计 22 个。

宜丰县（10 矿）永兴材料参股和控股矿山 2 个：化山瓷石矿、白水洞高岭土矿。江特电机控股矿山 1 个：狮子岭锂瓷石矿。飞宇新能源控股矿山 1 个：大港瓷土矿。鞍重股份拟收购矿山 6 个：第一瓷矿、同安瓷矿、

党田瓷矿、鹅颈瓷矿、东槽瓷土矿、东槽鼎兴瓷土矿。

奉新县（6 矿）宜春矿业子公司奉新矿业控股矿山 6 个：塘下含锂瓷石矿、郭家含锂瓷石矿、富华瓷石矿、联盟陶瓷土矿、金港钾长石矿、金峰硅矿厂，其中南氏锂电参股金峰硅矿厂。

高安市（4 矿）宜春矿业子公司高安矿业控股矿山 4 个：伍桥瓷石矿、联合丁家瓷石矿、华峰瓷石矿、高华瓷石矿。

袁州区（2 矿）江西钨业控股矿山 1 个：宜春钽铌矿。江特电机控股矿山 1 个：新坊钽铌矿。

投资建议&投资标的

总体来看，宜春锂云母资源储量丰富，但多数矿品位在 0.35%-0.5% 之间，与锂辉石平均 1.5%左右的品位仍有差距，但随着云母提锂的技术定型、成本快速下降、废渣消纳疑虑消除，国轩等电池厂商的入主即是最好的证明，其未来将成为国内锂资源的重要补充之一。判断宜春地区云母提锂产能上限有望达到 10-15 万吨级别，云母路线相关标的价值重估之路还在进行中，始终看好云母提锂龙头永兴材料，其次关注江特电机（汽车组覆盖）。

风险提示

碳酸锂价格不及预期；云母提锂企业扩产进度不及预期。

关键词: 新能源

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_26873

