



制造行业周报：下游需求旺盛 锂盐价格持续上涨



周报观点：下游需求旺盛，锂盐价格持续上涨

8 月份以来，碳酸锂和氢氧化锂价格加速上行，月内，碳酸锂价格上涨 13.48%至 10.1 万元/吨，氢氧化锂价格上涨 15.15%至 11.4 万元/吨。碳酸锂和氢氧化锂进入 8 月份价格开始跳涨一方面是因为下游需求十足，导致供给紧张；另一方面则是因为上半年部分企业有存量锂辉石，在一定程度上缓解了产品价格上涨压力。我们认为下游新能源汽车景气度持续提升，碳酸锂和氢氧化锂供给紧张的形势仍将延续，锂盐价格有望维持高位甚至继续创新高。在此背景下，盐湖提锂技术的重要程度再一次被凸显。我国虽然锂矿储量占全球第四，但 80%是以盐湖的形式存在，大力发展盐湖提锂技术能够降低我国对锂矿资源的进口依赖度，避免在新能源汽车的发展中受制于人。目前我国盐湖提锂技术全球领先，但盐湖提锂规模仍然较小，提锂技术仍有提升空间，未来随着盐湖提锂技术的提升以及成本的降低，盐湖提锂有望成为我国锂矿资源的主要来源。建议关注业绩放量的锂矿企业以及产能和技术占据优势的盐湖提锂企业。相关标的：天齐锂业、赣锋锂业、天华超净、盐湖股份、西藏矿业等。

市场表现

本周沪深 300 指数下跌 3.57%，电力设备及新能源指数下跌 3.67%，在 29 个行业中排名第 22 位。子行业中，只有综合能源设备上涨，储能、电池综合服务、锂电设备跌幅居前。涨幅前三的上市公司分别为：英博尔 (15.71%)、ST 八菱 (14.68%)、天齐锂业 (14.53%)；跌幅前三的上市

公司分别为：

翔丰华 (-18.84%)、星云股份 (-18.75%)、孚能科技 (-17.33%)。

行业动态

千亿规模新增 37 座加氢站，北京市氢能产业发展实施方案 (OFweek 氢能)；上半年全球纯电动车型 TOP10 榜单公布，四款中国车型上榜 (建约车评)；工信部：将推动取消汽车限购措施 (建约车评)；宁德时代将与四川发展深化合作 (建约车评)；“换电站建设规范”发布 (电动知家)；

河北规划 2022 年氢能产业链产值达 150 亿元 (氢云链)。

公司动态

石大胜华 (603026)：2021 年上半年，公司实现营业收入 36.46 亿元，同比增长 110.18%；实现归属于上市公司股东的净利润 5.91 亿元，同比增长 1499.39%。

风险提示：政策风险；销量不及预期；原材料价格波动风险。

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_34512

