



2021 锂电正极材料高峰论坛 会议纪要：三元材料 VS 磷酸铁 锂 镍钴基本面仍偏强



2021 年 7 月 21 日-23 日在四川成都举办了 2021 锂电正极材料高峰论坛，本篇报告对会议主要内容进行了梳理和总结。

新能源汽车：目前新能源汽车行业仍享受政策补贴，如“购置补贴”和“购置税减免”延长至 2022 年、公交车 2020 年起实施“以奖代补”，目前市场仍处于政策驱动为主的阶段，市场化程度依然很低。市场的发展面临诸多挑战，热卖车型市场呈现哑铃型，低端车型、高端车型市场优势明显，经济型车型尚未形成市场规模；补贴即将退出，但电池降本速度低于预期，虽然在油电价差下新能源运营车量全生命周期经济性已经全面超越燃油车，但是消费者首次购置成本仍高于同等燃料汽车；消费者存在里程焦虑和安全问题等。氢燃料电池距离产业化仍有很大距离，政府目前主要引导燃料电池在商用车上的应用，当前在乘用车领域的发展应该循序渐进，逐步实现市场化。

新能源电池：磷酸铁锂市场占有率有较大回升，主要原因在于其能量密度有了较大幅度提升且成本更低。但其缺点也较为明显：能量密度上，LFP 能量密度已处于瓶颈期，未来提升空间较小；结构创新上，CTP/刀片等结构创新技术，对高镍材料的性能提升幅度更大；气候适应性上，三元材料具有更好的气候适用性；安全性上，目前尚无明显证据表明安全性是高镍材料的短板，并有多种方法可以继续改善三元正极材料安全性；综合成本上，预计高镍材料和 LFP 在 2030 年将趋同。掺杂改性技术可以通过掺杂元素如铝、镁、锆、钛、钨等，改善三元材料的循环能力和稳定性、

减少表面副反应。

镍钴锂：镍的下半年基本面支撑稍有弱化，随着印尼镍矿投产项目的产量释放，镍铁供应有所缓解，而硫酸镍供不应求仍将持续，总体上看镍价支撑弱于上半年，但基本面仍利多；钴的供给略有过剩，下半年原料供应趋于缓解后，价格将会小幅承压，但如果欧美市场高温合金领域需求逐步恢复，国内外价格将会在下半年出现周期性震荡。锂价预计维持上涨态势，2021 年供需紧平衡，锂资源成为最大瓶颈，上行空间根据南美盐湖放量和锂辉石矿山复产情况而定，碳酸锂和氢氧化锂的价差预计在下半年将保持甚至扩大。

风险提示：印尼镍湿法项目不及预期、不锈钢限产力度、芯片荒持续过长等

关键词：新能源 新能源汽车 燃料电池 芯片

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_32715

