



有色金属行业周报：锂盐价格积蓄上升动能 斯诺威拍卖远超预期



需求向好，锂盐价格积蓄上升动能。根据百川统计，本周国内碳酸锂产量预计 5220 吨，环比增加 110 吨，氢氧化锂产量为 4116 吨，环比增加 605 吨，主要原因是大厂检修结束。需求方面：锂盐询价开始活跃。3 月以来下游库存持续较低，目前随着上海疫情恢复，长三角地区的新能源企业复工复产，下游采购询价出现积极态势。

目前锂精矿、锂云母价格不断上升，纯碱、硫酸等辅料价格也在不断上升，预计 6 月锂盐价格或将迎来新一轮的上涨。

斯诺威股权拍卖远超预期，成本约为 8500 元/LCE 吨。周六斯诺威 54.3% 股权以 20.0 亿元在京东被谭威成功拍下，拍卖价远超市场预期 10 亿左右。斯诺威持有德扯弄巴锂矿探矿权，资源储量 2492.4 万吨，其中氧化锂平均品位为 1.18%，资源量 29.3 万吨，折合 72.4 万吨 LCE。除股权支付外，斯诺威还有 16 亿负债，后续固定资产投资 9.05 亿，对应碳酸锂的单吨成本在 8500 元。

资源争夺白热化，重点关注下周 PLS 拍卖和此后西藏矿业的白银扎布耶拍卖。此次探矿权拍卖表明了市场对于锂资源的争夺已经白热化。下周二 PLS 将在 BMX 上进行第五次拍卖，拍卖数量为 5000 吨锂精矿。此外西藏矿业计划公开挂牌转让控股子公司白银扎布耶锂业 100% 股权，目的是未来优化公司的产业布局与资源配置。2021 年白银扎布耶锂盐产量为 9016 吨，同比增长 89.95%。

SQM Q1 净利润 7.96 亿美元，业绩远超预期。2022Q1 SQM 实现营

收 20.2 亿美元,同比增长 282%,净利润为 7.96 亿美元,同比增长 1071%。
其中 2022Q1 锂营收 14.46 亿美元,同比增长 970%, 锂盐销量为 3.8 万吨,同比增长 59%, 环比增长 23%, 平均售价为 3.8 万美元/吨,同比增长 572%, 环比增长 160%。SQM 预计 2022 年全年销量为 14 万吨,全球锂需求增长 30%, 需求增长强劲和供应紧张将会进一步推高价格。

重点关注：中矿资源、天齐锂业、赤峰黄金、立中集团。

风险提示：下游需求不及预期，锂价大幅波动，宏观政策变化。

关键词：新能源 疫情 黄金

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_42179

