

# 锂电上游上市企业2022年业绩一览

随着全球双碳政策的大力推行、能源结构转型的加速推进和汽车行业电动化智能化的技术革新，发展新能源汽车已经成为全球汽车产业转型升级绿色发展的必由之路，也是新时代中国汽车产业高质量发展的战略选择。作为新能源汽车价值链的关键环节和核心部件，锂电池及锂电材料产业亦伴随新能源汽车的快速普及不断扩大市场容量，迎来广阔的市场发展空间。

锂电产业是新能源产业和整个工业的重要组成部分，在推进绿色低碳转型中具有重要作用。据中国有色金属工业协会锂业分会统计，2022年，我国锂行业保持了较快增长速度，碳酸锂产量39.50万吨（产能约60万吨），同比增幅约为32.5%；氢氧化锂产量24.64万吨（产能约36万吨），同比增幅约为29.5%；氯化锂产量2.22万吨（产能约3.5万吨），同比下降约27.2%。中国是全球锂盐最主要的生产地，虽然近年来已不断加大对国内锂资源的开发力度，但锂资源仍高度依赖进口，对外依存度高。据海关统计，2022年1-12月，我国进口锂精矿约284万吨，主要来源于澳大利亚、巴西、津巴布韦、加拿大等国，同比增长约42%；净进口碳酸锂12.57万吨，同比增长约72%；净出口氢氧化锂9.03万吨，同比增长约29%。

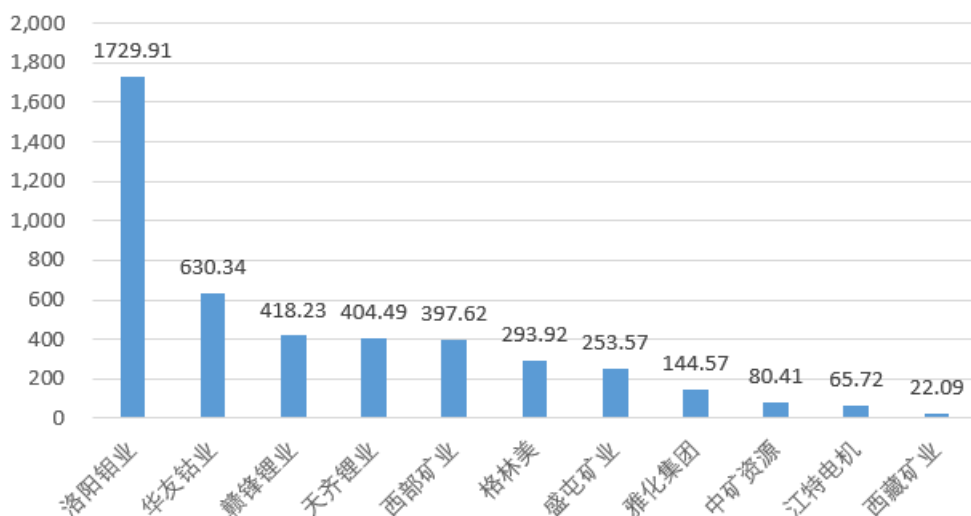
此次收集的相关上市企业数据有：洛阳钼业、盛屯矿业、西部矿业、华友钴业、格林美、赣锋锂业、天齐锂业、雅化集团、江特电机、中矿资源、西藏矿业，共11家，以下是上述企业上半年业绩一览：

## 一、业绩对比

### 1、营业收入

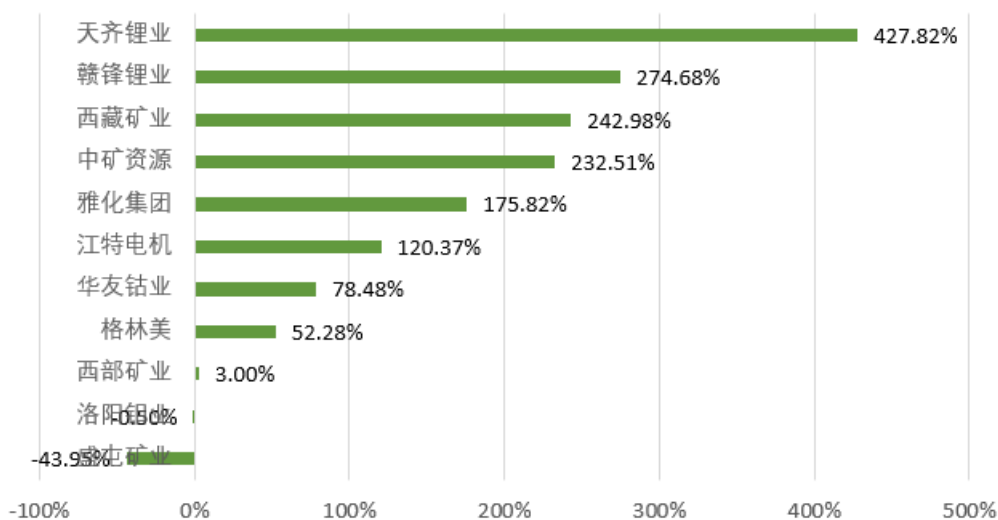
从下图1来看，锂电上游原材料上市公司2022年营业收入由高到低依次为洛阳钼业、华友钴业、赣锋锂业、天齐锂业、西部矿业、格林美、盛屯矿业、雅化集团、中矿资源、江特电机、西藏矿业。

图1：营业收入（亿元）



从下图2来看，锂电上游原材料上市公司2022年营业收入同比变动率由高到低依次为天齐锂业、赣锋锂业、西藏矿业、中矿资源、雅化集团、江特电机、华友钴业、格林美、西部矿业、洛阳钼业、盛屯矿业。

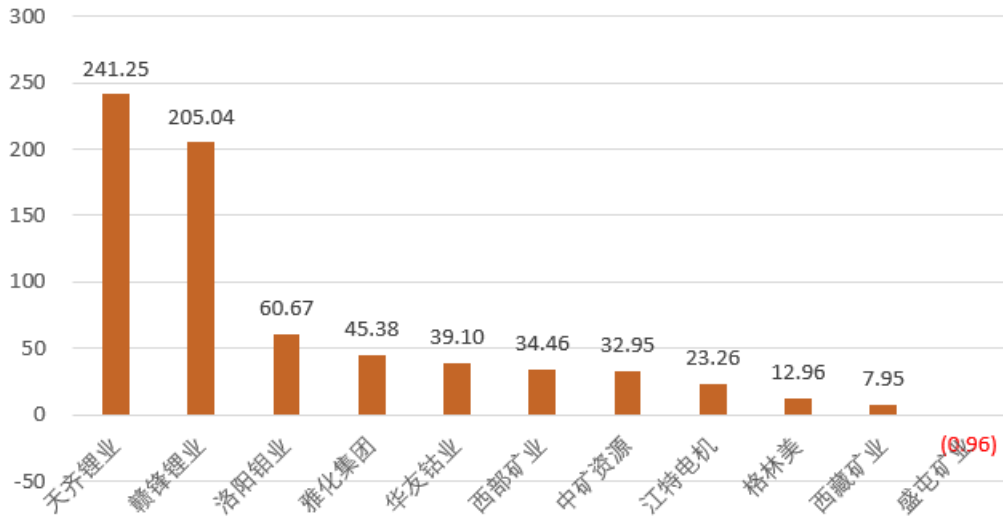
图2：营业收入同比变动率



## 2、净利润

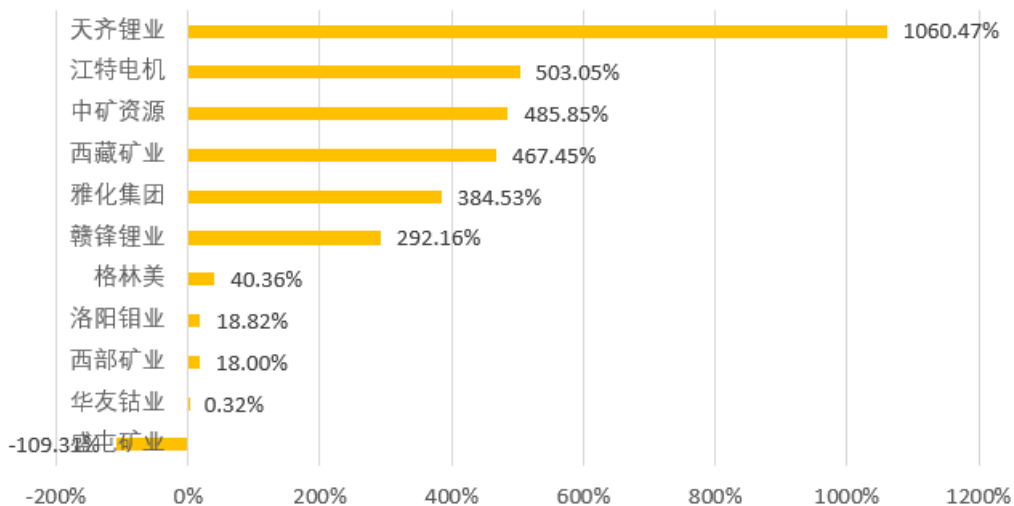
从下图3来看，锂电上游原材料上市公司2022年净利润由高到低依次为天齐锂业、赣锋锂业、洛阳钼业、雅化集团、华友钴业、西部矿业、中矿资源、江特电机、格林美、西藏矿业、盛屯矿业。

图3：净利润（亿元）



从下图4来看，锂电上游原材料上市公司2022年净利润同比变动率由高到低依次为天齐锂业、江特电机、中矿资源、西藏矿业、雅化集团、赣锋锂业、格林美、洛阳钼业、西部矿业、华友钴业、盛屯矿业。

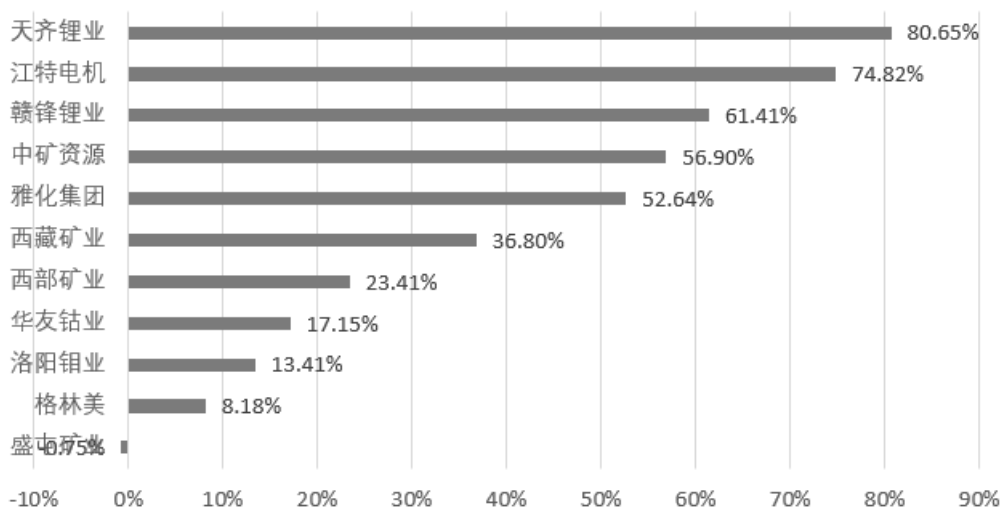
图4：净利润同比变动率



### 3、净资产收益率

从下图5来看，锂电上游原材料上市公司2022年净资产收益率由高到低依次为天齐锂业、江特电机、赣锋锂业、中矿资源、雅化集团、西藏矿业、西部矿业、华友钴业、洛阳钼业、格林美、盛屯矿业。

图5：净资产收益率



## 二、业绩简介

### 洛阳钼业

洛阳钼业属于有色金属矿采选业，主要从事基本金属、稀有金属的采、选、冶等矿山采掘及加工业务和矿产贸易业务。目前公司主要业务分布于亚洲、非洲、南美洲、大洋洲和欧洲五大洲，是全球领先的钨、钴、铌、钼生产商和重要的铜生产商，亦是巴西领先的磷肥生产商，同时公司基本金属贸易业务位居全球前三。

报告期内，公司克服大宗商品周期波动，深挖企业内生潜能，公司经营业绩稳中有升，实现营业收入约人民币 1,729.91 亿元。全年实现归属于母公司净利润约人民币 60.67 亿元，同比增加 18.82%；实现息税折摊前利润约人民币 181.47 亿元，实现经营性净现金流约人民币 154.54 亿元。董事会建议向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.8508 元（含税）。

### 盛屯矿业

盛屯矿业致力于有色金属资源的开发利用，尤其是新能源电池等所需有色金属资源，重点聚焦于钴、镍、铜、锌金属品种，主要业务类型为金属冶炼及深加工业务，有色金属采选业务，有色金属贸易及其他，服务及其他。接下来，

公司将紧紧围绕着镍、铜、钴新能源金属，上控资源，下拓材料，打开业务规模快速增长的空间，努力成为新能源资源行业最具成长性和竞争力的企业。

报告期内，得益于公司日渐完整的产业布局，公司实现实业营收 170.15 亿元，占公司总营业收入的 67.10%，同比增加 27.06 亿元，业务质量显著提高。同时，公司不断优化公司人才结构、组织架构，完善公司治理，在企业高质量发展道路上砥砺前行。

## 西部矿业

西部矿业是中国第二大铅锌精矿生产商、第五大铜精矿生产商。主要从事铜、铅、锌、铁、镍等基本有色金属、黑色金属的采选、冶炼、贸易等业务，以及钒、钼、黄金、白银等稀贵金属和硫精矿等产品的生产及销售，分矿山、冶炼、贸易和金融四大板块经营，其中矿山板块主要产品有铅精矿、锌精矿、铜精矿、铁精粉、球团等；冶炼板块主要产品有电解铜、锌锭、电铅等。2022 年上半年，公司进一步增强发展动力，新增资源储备，收购优质资产。1. 2022 年 3 月，公司以 334,264.7628 万元收购西矿集团持有的吉乃尔锂资源 27% 股权，积极参与盐湖资源开发，实现盐湖提镁、提锂产业协同，有利于公司良好布局盐湖资源开发产业。

报告期内，面对经济下行压力和严峻的安全生产形势，公司坚持稳字当头、稳中求进的工作总基调，千方百计稳定生产供应，多措并举畅通运输渠道，攻坚克难、加压奋进，生产经营稳中向好。全年实现营业收入 398 亿元，同比增长 3%，实现利润总额 56.62 亿元，较上年同期增加 11%，实现净利润 50.84 亿元，较上年同期增加 12%，其中归属于母公司股东的净利润 34.46 亿元，较上年同期增加 18%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 32.66 亿元，较上年同期增加 16%。

## 华友钴业

华友钴业主要从事新能源锂电材料和钴新材料产品的研发制造业务，是一家拥有从钴镍资源开发到锂电材料制造一体化产业链，致力于发展低碳环保新

能源锂电材料的高新技术企业。在新能源方面，业务主要包括锂电正极材料和三元前驱体产品的研发、生产和销售，产品主要用于电动汽车、储能系统电池、消费类电子等领域。

报告期内，公司把握产业发展机遇，防范金属价格波动风险，稳生产、提负荷、保交付，稳中求进、稳中快进，实现营业收入 630.34 亿，归母净利润 39.10 亿，创造了公司史上最好的年度经营业绩。报告期内，公司坚持“以客户为中心、为客户创造价值”的经营本质，聚焦主流市场、主流客户、主流产品，主营产品出货量大幅增长，正极材料出货量约 9.03 万吨

## 格林美

格林美的主营业务是回收处理废旧动力电池、电子废弃物、报废汽车、废塑料与镍钴锂钨战略资源，通过再造镍钴钨、铜铁铝、金银铂等金属资源以及制造镍钴钨粉体材料、改性塑料、镍钴锂新能源材料等高技术材料来实现销售和盈利，形成“城市矿山+新能源材料”双轨驱动的主营业务。

报告期内，公司经营业绩逆势创历史新高。销售规模如期实现“突破 260 亿元，力争 280 亿元”的目标，实现营业收入 293.92 亿元，同比增长 52.28%，实现归属于上市公司股东的净利润 12.96 亿元，同比增长 40.36%，均创历史新高，昂首阔步走上“产能大释放，业绩大增长”的新发展阶段。

## 赣锋锂业

赣锋锂业是全球最大的金属锂生产商、国内最大的锂化合物供应商，公司同时拥有“卤水提锂”、“矿石提锂”和“回收提锂”产业化技术。截至本报告披露日，万吨锂盐高纯锂盐项目（马洪四期）已经顺利建成并开始试生产，万吨锂盐工厂已成为全球最大的锂盐生产基地之一；河北赣锋年产 6000 吨碳酸锂生产线已顺利建成并开始试生产；报告期内，公司在宜春布局超薄锂带、高品质金属锂产品生产线，为未来全球固态电池技术提供保障。截至目前，公司已在国内形成了约合 12 万吨 LCE 的锂盐产品生产能力。

报告期内，公司的营业收入为 418.23 亿元，同比增长 274.68%；归属于上市公司股东的净利润为 205.04 亿元，同比增长 292.16%。公司 2022 年期末总资产为 791.60 亿元，比期初增长 102.68%；归属于上市公司股东的净资产 2022 年期末为 440.43 亿元，比期初增长 101.17%。

## 天齐锂业

天齐锂业成立至今已逾 30 年，是中国和全球领先、以锂为核心的新能源材料企业，公司业务涵盖锂产业链的关键阶段，包括硬岩型锂矿资源的开发、锂精矿加工销售以及锂化工产品的生产销售。公司战略性布局中国、澳大利亚和智利的锂资源，并凭借垂直一体化的全球产业链优势与国际客户建立伙伴关系，共同助力电动汽车和储能产业实现锂离子电池技术的长期可持续发展。

2022 年，公司实现营业总收入 404.49 亿元，同比增加 427.82%；归属于上市公司股东的净利润为 241.25 亿元，扣除非经常性损益后的净利润为 230.59 亿元。

## 雅化集团

雅化集团的主营业务包括民爆业务和锂业务两大板块，同时还涉足运输等其他业务。其中锂业务方面，主要为深加工锂产品的研发、生产与销售，主要产品包括电池级氢氧化锂、电池级碳酸锂等系列产品，广泛应用于新能源、医药和新材料等领域。随着市场需求的不断提升，公司将不断扩大锂盐加工产能规模，同时，通过多渠道储备锂矿资源，为锂产业扩能提供安全充足的资源保障。

报告期内，公司实现营业收入 144.57 亿元，较上年同期增长 175.82%，其中锂业务实现营业收入 112.36 亿元，占比为 77.72%；实现归属于上市公司股东的净利润 45.38 亿元，较上年同期增长 384.53%；实现每股收益 3.9375 元，较上年同期增长 382.01%。

## 江特电机

江特电机的主要业务为锂云母采选及碳酸锂加工、特种电机研发生产和销售。在锂业务方面，主要从事以碳酸锂为主的锂盐产品研发、生产和销售，依托自有锂云母矿山，形成了从锂矿石到锂盐的“采选冶”一体化产业链。江西为全国四大锂矿省份之一，锂云母主要集中在宜春市，宜春市享有“亚洲锂都”的美誉，经过多年的积累和发展，公司在利用锂云母制备锂盐方面工艺积淀深厚，具备较大储量的锂矿资源和一定当量的锂盐有效产能，是目前国内云母提锂的龙头企业之一。

报告期内，受益于新能源汽车行业和储能行业的快速发展，公司锂盐业务外部环境持续向好，下游需求持续增长，碳酸锂产品销售价格同比出现较大幅度上涨。公司在董事会和经营管理层的领导下和全体员工的共同努力下，紧抓新能源行业机遇，持续加大技改创新、市场拓展与产能扩张，不断提高内部管理水平和运营效率，使得报告期内公司营业收入和净利润出现较大幅度的增长。2022年，公司报告期内实现营业收入 657,190.18 万元（合并数，下同），比上年同期增加 358,962.46 万元，同比增长 120.37%。报告期内，公司利润总额 275,778.01 万元，比上年同期增加 228,466.32 万元，同比增长 482.90%，归属于上市公司股东的净利润为 232,637.83 万元，比上年同期增加 194,060.85 万元，同比大幅增长 503.05%。

## 中矿资源

中矿资源的主要业务为锂电新能源原料开发与利用业务、稀有轻金属（铯、铷）资源开发与利用业务、固体矿产勘查和矿权开发业务。公司在全球范围内从事锂矿的开采，锂盐的研发、生产和销售；铯铷矿的开采，铯铷盐的研发、生产和销售；地质勘查并获取优质锂、铯矿资源，保障原材料自给自足；获得矿权和勘查自有矿权、增加资源量/储量，实现价值转化；开展地质勘查技术服务，为业主提供专业服务。

报告期内，公司实现营业收入 804,122.39 万元，比上年同期增长 232.51%；实现归属于上市公司股东的净利润 329,483.38 万元，比上年同期增长 485.85%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 322,051.30 万元，比上年同期增长 492.24%；实现基本每股收益 7.21 元，比上年同期增长 465.58%。截至 2022 年 12 月 31 日，公司总资产



1,148,245.12 万元，比上年度末增长 86.72%；归属于上市公司股东的净资产 750,951.80 万元，比上年度末增长 84.30%。

## 西藏矿业

西藏矿业公司属矿山采掘业，报告期内从事的主营业务是：铬铁矿、锂矿的开采及销售业务。公司拥有独立完整的供、产、销系统。各生产单位根据年初制定的生产计划组织生产，根据产品产能力、设备状况及工艺条件等采购所需原料和其他辅助原材料；其中，锂产品由西藏扎布耶生产，铬铁矿石由山南分公司生产。在锂资源方面，公司拥有独家开采权的西藏扎布耶盐湖是世界三大、亚洲第一大锂矿盐湖，是富含锂、硼、钾固、液并存的特种综合性大型盐湖矿床。

报告期内，公司的营业收入主要来自于矿产品销售，产品主要有铬铁矿、锂精矿等。2022 年度，西藏矿业公司营业收入金额为人民币 220,919.42 万元，其中矿产品销售业务的营业收入为人民币 220,151.10 万元，占营业收入的 99.65%。

**资料来源：**互联网公开资料

### 免责声明：

本报告是基于上海联合矿业交易所认为可靠的已公开信息编制，但上海联合矿业交易所不保证所载信息的准确性和完整性。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告最初出具日的观点和判断，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。本报告所载的资料、工具、意见及推测仅供参考，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人做出邀请。

本报告版权仅为上海联合矿业交易所所有。未经上海联合矿业交易所书面同意，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若上海联合矿业交易所以外的机构向其客户发放本报告，则由该机构独自为此发送行为负责，上海联合矿业交易所对此等行为不承担任何责任。

如未经上海联合矿业交易所授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。上海联合矿业交易所将保留随时追究其法律责任的权利。