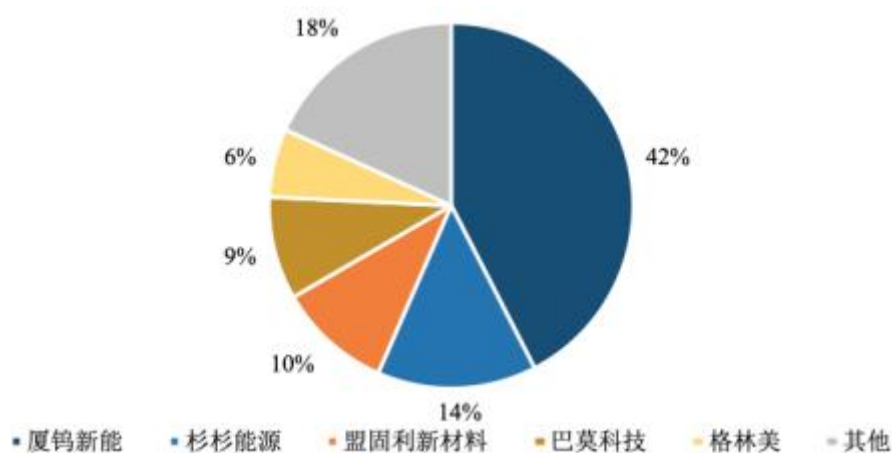


## 钴酸锂、三元材料行业市场竞争格局分析及重点企业主要财务数据对比分析

(1) **钴酸锂**：从竞争格局来看，近年来钴酸锂的市场集中度不断提高，头部集中化趋势逐步显现。2021 年上半年，厦钨新能、杉杉能源、盟固利新材料、巴莫科技、格林美占据钴酸锂市场份额前五，市场份额分别为 42%、14%、10%、9%、6%，累计占比高达 82%。钴酸锂的高集中度与高低端产品显著分层、高端产品壁垒提升、整体市场已走向成熟密切相关，未来高电压钴酸锂等产品或促使产品壁垒进一步提升。

### 2021 年上半年中国钴酸锂市场竞争格局分析



数据统计：易海商情报告网

2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年上半年，我国前五大钴酸锂生产企业的市场份额如下：

企业	2021 年上半年	2020 年	2019 年	2018 年
厦钨新能	42%	39%	30%	24%
杉杉能源	14%	16%	18%	16%
盟固利新材料	10%	10%	8%	11%
巴莫科技	9%	13%	16%	16%
格林美	6%	6%	7%	11%
<b>合计</b>	<b>82%</b>	<b>84%</b>	<b>79%</b>	<b>78%</b>

数据统计：易海商情报告网

(2) 三元材料：根据易海商情报告网统计数据，2021 年上半年我国三元材料的市场集中度相对较低，容百科技以 11% 的市场份额位居第一，巴莫科技、当升科技、长远锂科紧随其后，市场份额均为 10%，各厂商间的差距相对较小，行业格局较为分散。

### 2021 年上半年中国三元材料市场格局分析



数据统计：易海商情报告网

2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年上半年，我国前五大三元材料生产企业的市场份额如下：

企业	2021 年上半年	企业	2020 年	企业	2019 年	企业	2018 年
容百科技	11%	容百科技	14%	容百科技	13%	长远锂科	10%
巴莫科技	10%	巴莫科技	11%	长远锂科	11%	容百科技	10%
当升科技	10%	长远锂科	10%	振华新材	9%	当升科技	10%
长远锂科	10%	当升科技	9%	厦钨新能	8%	振华新材	10%
振华新材	8%	杉杉能源	8%	巴莫科技	7%	杉杉能源	8%
<b>合计</b>	<b>48%</b>	<b>合计</b>	<b>52%</b>	<b>合计</b>	<b>48%</b>	<b>合计</b>	<b>48%</b>

数据统计：易海商情报告网

2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年上半年，我国前五大三元材料生产企业的市场占有率共计为 48%、48%、52%和 48%。相比于钴酸锂市场格局，三元材料行业的市场集中度较低。

### (3) 行业内的主要企业：

1、**容百科技**：容百科技成立于 2014 年 9 月，并于 2019 年 7 月在上海证券交易所上市（688005.SH）。容百科技作为锂电池正极材料供应商，主要从事锂电池正极材料及其前驱体的研发、生产和销售，主要产品包括 NCM523、NCM622、NCM811、NCA 等系列三元正极材料及其前驱体。

2、**当升科技**：当升科技成立于 1998 年 6 月，并于 2010 年 4 月在深圳证券交易所上市（300073.SZ）。当升科技的锂离子电池材料业务主要产品包括多元材料、钴酸锂等正极材料以及多元前驱体等材料的技术研究和生产销售；应用市场包括车用动力电池领域、储能电池领域以及数码消费类电子和电动工具、电动两轮车等小动力锂电领域。

3、**杉杉能源**：杉杉能源成立于 2003 年 11 月，于 2016 年 2 月在全国中小企业股份转让系统挂牌（835930.NQ）并于 2021 年 5

月终止挂牌，是上海证券交易所上市公司宁波杉杉股份有限公司（杉杉股份，600884.SH）的下属企业。杉杉能源立足于锂离子电池正极材料的研发、生产与销售，主营产品包括钴酸锂、三元材料等。

**4、厦钨新能：**厦钨新能前身为厦门钨业股份有限公司下属的电池材料事业部，自 2004 年开始锂离子电池正极材料的研发，于 2016 年 12 月新设公司独立运行，成为厦门钨业股份有限公司下属的专业从事锂离子电池正极材料的研发、生产和销售的公司，并于 2021 年 8 月 5 日在上海证券交易所上市（688778.SH）。厦钨新能的主营业务为锂离子电池正极材料的研发、生产和销售，主要产品为钴酸锂、NCM 三元材料等。

**5、长远锂科：**长远锂科成立于 2002 年 6 月，是一家主要从事高效电池正极材料研发、生产和销售的高新技术企业，并于 2021 年 8 月 11 日在上海证券交易所上市（688779.SH）。长远锂科致力于为新能源电池提供高安全性、高能量密度、高循环次数的正极材料，主要产品包括三元正极材料及前驱体、钴酸锂正极材料、球镍等。

**6、振华新材：**振华新材成立于 2004 年 4 月，并于 2021 年 9 月 14 日在上海证券交易所上市（688707.SH），控股股东为中国振华电子集团有限公司，是中国电子信息产业集团有限公司（CEC）旗下唯一一家专业从事锂离子电池材料研发、生产及销售的企业。振华新材的主要产品为钴酸锂、复合三元、镍钴锰酸锂三元正极材料

等。

7、**巴莫科技**：巴莫科技成立于 2002 年 8 月，于 2021 年 7 月 29 日成为华友钴业的控股子公司，是一家主要从事锂离子电池材料研制、开发和产业化生产的国家级高新技术企业。巴莫科技坚持“以绿色电源材料高科技、专业化为基础，同心多元化发展，以实现企业的常青、和谐、持续发展”的发展战略，主营产品包括三元材料、钴酸锂材料等。

### 2020 年主要财务数据对比分析

项目	容百科技	当升科技	杉杉能源	厦钨新能	长远锂科	振华新材
总资产（万元）	613,511.52	594,135.07	624,942.07	622,182.54	467,108.77	425,605.71
净资产（万元）	449,046.55	381,084.43	401,527.14	180,520.88	317,533.97	127,961.29
营业收入（万元）	379,455.67	318,331.72	387,432.64	798,963.77	201,063.49	103,650.29
营业利润（万元）	25,330.89	45,161.92	23,776.56	27,783.83	11,005.58	-20,406.84
净利润（万元）	20,928.77	38,865.18	20,244.96	25,163.73	10,978.93	-16,954.64
加权平均净资产收益率（%）	4.85	11.97	5.17	15.41	3.52	-12.43
毛利率（%）	12.18	19.21	12.71	10.48	14.47	5.87

数据统计：易海商情报告网