

作为2022年“最牛”产品之一，碳酸锂价格翻倍上涨，使得盐湖股份(000792)2022年业绩再度获得大幅上行。虽然近期锂盐价格整体高位回落，但市场对于后市多仍持乐观预期。

主营产品涨价提振业绩

1月11日晚间盐湖股份披露，2022年该公司预计实现净利润150亿元至156亿元，比上年同期增长234.94%-248.33%；扣非净利润150亿元至156亿元，比上年同期增长234.7%-248.1%；基本每股收益2.7元/股-2.9元/股。

盐湖股份称，报告期公司主营业务氯化钾产销稳定，氯化钾产量约580万吨，销量约493万吨；碳酸锂产量约3.1万吨，销量约3.03万吨。报告期氯化钾及碳酸锂产品市场价格上涨，公司业绩较上年同期大幅上升。

氯化钾、碳酸锂价格的走俏行情近乎贯穿2022年全年。

2022年半年报中，盐湖股份就提及，期内氯化钾、碳酸锂平均销售价格分别同比增长100%、414%，氯化钾和碳酸锂实现产销两旺。

据生意社监测，2022年碳酸锂市场行情持续上涨，年底止涨回落，但最终仍处高位运行，整体价格大幅上涨。截止12月31日工业级碳酸锂国内混合均价为50.4万元/吨，较1月1日均价26.6万元/吨上涨89.47%；电池级碳酸锂国内混合均价为52.5万元/吨，较1月1日均价28.2万元/吨上涨86.17%。

而在2022年初国际钾肥价格上涨背景下，国内钾肥价格冲击近年高点，全年价格整体维持高位运行。

盐湖股份11日晚间同时公告拟出资9586.84万元收购北京中技天博创业投资有限公司（下称“中技天博”）持有青海文通盐桥化肥有限公司（下称“文通盐桥”）12.4328%股权。

收购完成后，盐湖股份将实现直接及间接合计持有文通盐桥100%股权。该公司表示，本次交易是公司整合钾资源、将钾肥板块进一步做大做强的战略需要。钾肥业务是盐湖股份的根基，是公司健康稳定发展的基础，也是公司规模的重要支撑，及公司利润和资金的重要来源。本次交易系在稳定发展的基础上加强钾资源整合，有利于增强公司在钾肥市场中的竞争优势，进一步增加盐湖股份在钾肥板块的公司权益。

后市预期依然向好

2022年11月底以来，伴随锂盐价格整体回落，碳酸锂市场也明显降温。

Wind统计显示，截至1月6日，电池级碳酸锂价格已降至50.15万元/吨，较上周价格跌去超1万元，较2022年12月初的56.65万元/吨降超11.5%，回到了2022年9月份的水平。上海钢联发布数据显示，1月9日电池级碳酸锂成交均价已报至49.25万元/吨，跌破50万元/吨关口。

对于未来钾肥价格和碳酸锂价格走势，盐湖股份在近期公告中依然表示乐观。

该公司认为，全球钾资源分配集中度高，加拿大、白俄罗斯和俄罗斯为全球储量最高的3个国家，其占比分别达到31.3%、21.3%、11.4%，合计约占全球钾盐资源总储量的64%，我国储量占比为10%，排名第四。我国作为人口大国，钾肥消费市场庞大，因而进口依赖度较高。2022年三季度以来钾肥价格受市场调整影响虽有阶段性下调，但受俄乌冲突和疫情影响，粮食安全得到了前所未有的重视，钾肥作为粮食稳产增收的基础性肥料原料，国内钾资源严重不足，半数需要进口。同时近年来国内供给产量下滑，钾肥或仍面临供给相对紧张的局面。

而碳酸锂因供需错配，当前新能源汽车行业高景气度仍在延续，现阶段碳酸锂供需关系尚未得到改善，短期内价格或将高位运行。

对于碳酸锂市场走势，山西证券也分析，近期多家企业持续加码投资锂资源，牵手产业链上下游进行一体化布局。市场供需偏紧的局面尚未真正缓解，虽然价格缓慢下行，但短期内仍处于相对高位运行。

生意社碳酸锂分析师认为，今年年末由于补贴退坡、终端需求减弱、电池厂减产去库持续倒逼材料需求等影响，碳酸锂价格表现出弱势走跌态势。当前部分锂盐厂以长单交付为主，由于完成年度销售任务不着急出货。而少数盐厂预期价格下行，加剧零单市场价格下行速度。正极材料厂库存较为充足，短期内采购需求较低，多为少量订单补库。加之贸易商抛货积极，也同步加速零单价格下行。从目前情况来看，春节假期前碳酸锂价格暂无利好表现，预计2023年春节假期过后碳酸锂价格可能会恢复上行态势。