

一鲸落万物生。宁德时代这个丑媳妇终于来见公婆了。一季度只赚了15亿，扣非净利润才10个亿，同比下滑了近50%！这比预期最悲观的20亿还低。不过，宁德时代一季度收入487亿，同比大增154%。收入增、利润降的最主要原因是，上游碳酸锂处在高位（50万元/吨），宁德低价的存货原材料用完之后，营收成本大幅飙升。

产业链冷暖自知。锂电池产业链中游的宁德时代落幕，自然就有上游锂矿公司的崛起。在A股，锂矿概念股与锂电池概念股大不相同，前者仅有19家公司，而后者多达262家公司。截至4月29日，19家锂矿概念股的市值前五名分别是比亚迪、赣锋锂业、融捷股份、中矿资源、天齐锂业。此外，概念股中还包含盐湖股份（000792）、国轩高科等。

市场数据显示，国内电池级碳酸锂价格由2021年年初的5.3万元/吨涨至年末的27.7万元/吨，年内涨幅超4倍。进入2022年，其涨幅更是势如破竹。短短两个月时间，迅速突破50万元/吨大关，较2021年年初5.3万元/吨上涨幅度超过8倍；近日价格虽出现回落，但依旧维持46万元/吨的高位。而澳大利亚锂矿商Pilbara于北京时间4月27日进行了2022年首次锂精矿拍卖，拍卖成交价为5650美元/吨，比之前大涨140%，并创下历史新高。

而除了新能源属性外，春江财富居然发现，锂居然还能治病，甚至有公司宣布它能治疗新冠，这无疑对锂涨价起到了火上浇油的心理作用。

【研究称碳酸锂对新冠患者有疗效 且没有副作用】据埃菲社4月26日报道，西班牙阿尔瓦罗·昆凯罗医院的研究人员完成并发表了世界上首项证实碳酸锂对新冠肺炎入院患者有益的研究。这篇题为《锂离子治疗对感染新冠病毒（住院）患者的疗效和安全性》的文章收集了由何塞·曼努埃尔·奥利瓦雷斯医生领导的南加利西亚健康研究所转化神经科学组开展的临床试验结果，已发表在《药理学前沿》杂志上。奥利瓦雷斯在加利西亚卫生服务机构发表的声明中解释说：“自从西班牙出现卫生紧急情况以来，我们一直在使用碳酸锂疗法，我们进行了多项研究，取得了非常令人鼓舞的结果，这鼓励我们继续开展这项临床试验，目前该试验正得到国际科学界的肯定。”

对于碳酸锂治病这个事我是不信的，但是看到【特一药业：公司全资子公司新宁制药有碳酸锂原料生产的工艺技术和批文 碳酸锂产品主要为抗躁狂药】这个消息，我才发现原来真的是确有其事。碳酸锂70年前便被用来治疗精神疾病，例如双相情感障碍、抵抗性抑郁症以及某些易怒、易激动的病症，并且人们早就知道它具有抑制多种病毒的能力，其中有些病毒与新冠病毒相似。

碳酸锂治疗精神病被证实了，真心地希望它能快点出成果，治疗新冠让世界重回正轨。

从产业链的角度来看，“家里有矿”的公司净利润增长最为强劲。19家锂矿股中，有15家营业收入正增长，且大部分企业一季度净利润已经接近或超过去年全年净利润。例如天华超净、盛新锂能一季度净利润增长幅度均近10倍，雅化集团达12倍，融捷股份甚至达140倍。而随着业绩的狂飙猛涨，其对应的动态市盈率也降到10倍以下，这无疑让它们的投资价值凸显。

一、中矿资源：股价83.59元，一季报2.3798元，动态市盈率8.8倍。

锂矿资源方面：公司旗下Tanco矿12万吨的选矿产能已于21年10月份复产，其新建50万吨/年选矿厂和露天开采方案均处于可研阶段，拟收购的Bikita矿目前有年70万吨技术级透锂长石选矿产能，新建的105万吨/年采选扩产项目预计2023年初投产。随着Tanco矿12万吨采选产能的复产及后续Bikita70万吨产能的供应，预计22年锂矿自给率达30-40%，且随着两大矿山的扩产推进，公司未来锂盐产品原料自给率将逐步提升，增厚公司业绩。