



SQM	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	2019	Q1 2020
鋰(千噸)	10.6	12.2	11.3	11	45.1	8.6
鋰營收(百萬美元)	\$ 155	\$ 139	\$ 112	\$ 100	\$ 506	\$ 65
平均售價(美元/公噸)	\$ 14,623	\$ 11,361	\$ 9,947	\$ 9,064	\$ 11,213	\$ 7,593
毛利率	47%	42%	38%	36%	41%	12%

ALB	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	2019	Q1 2020
鋰營收(百萬美元)	\$ 292	\$ 325	\$ 330	\$ 411	\$ 1,358	\$ 237
鋰EBITDA(百萬美元)	\$ 116	\$ 142	\$ 127	\$ 140	\$ 525	\$ 79

### SQM

第一季度鋰的淨銷售額為 6530 萬美元，較去年同期減少了 8970 萬美元，同比下降 59%。鋰售價持續降低，2020 第一季度平均售價約為 2019 第四季度的 84%。SQM 認為長期的鋰需求將持續成長，主要原因為電動車市場。多家汽車製造商紛紛開始研發電動車。2020 鋰需求將受到 COVID-19 影響，整體需求量或許與 2019 年相近。SQM 認為 2020 年能提高市佔率，並較去年提高整體鋰銷量。SQM 強健的資產負債表將能持續擴大產能的計畫，目前有兩項計畫，預計皆能在 2021 年底前完成。

### ALB

第一季度鋰的淨銷售額為 2.368 億美元，較去年同期減少了 5510 萬美元，同比下降 19%，這是由於價格和銷量下降所致。2019 年末商定降低合同定價導致 2020 年價格向下調整。第一季需求稍有減少，客戶減少了第一季度訂單，因客戶還在消化 2019 年末過多的庫存。EBITDA 為 7860 萬美元，較去年同期減少了 3700 萬美元，這是因為產品和客戶組合以及成本節省幫助抵消了淨銷售額的下降。

ALB 在成都和新余的鋰工廠於 2020 年初因 COVID-19 而沒有全面運行，產能降低。這些設施現在正在按計畫運行。到目前為止，ALB 訂單幾乎沒受到病毒影響而減少。但是，客戶關閉營運和訂單取消可能會影響 2020 年第二季度的特種和技術級產品的銷量。目前第二季度的電池級鋰訂單交付穩定，因訂單為 COVID-19 前所下單，目前預期汽車廠 OEM 關廠的影響將遞延至 2020 下半年。

碳酸鋰當量(千噸)	2017	2018	2019E	2020E
全球鋰供應	227	279	412	433
增速	22.7%	22.9%	47.7%	5.1%
需求	234	276	297	350
增速	11.8%	17.9%	7.6%	17.8%
產業：				
電池	108	139	155	205
新能源車	69	99	114	159
消費電子用品	39	40	41	46

