

China LIB Recycling Regional Layout Deep-dive

中国锂电回收区域布局 - 分区域布局总结

ILLUSTRATIVE

区域	2023年废料资源总量 (单位: 万吨) 及特点	区域其他特点
 京津冀	2023  xx • 类型新废为主, 体量较低 • 除京、津地区, 其余区域资源分布较为分散	<ul style="list-style-type: none"> • Xx • Xx • xx
 长三角	2023  xx • 以新废为主, 商用车旧废资源较多 • 资源较为集中, 区域存在较多电池厂企业	<ul style="list-style-type: none"> • Xx • Xx • xx
 珠三角	2023  xx • 以新废为主, 商用车旧废和NEV旧废体量较其他区域占比较高 • 分布较为分散; 旧废进入回收期	<ul style="list-style-type: none"> • Xx • Xx • xx



各区域回收资源获取关键思路



- 聚焦“京津”双城退役废料
- XXXX



- “新废+旧废”活跃度高, 聚焦打造“闭环”
- XXXX

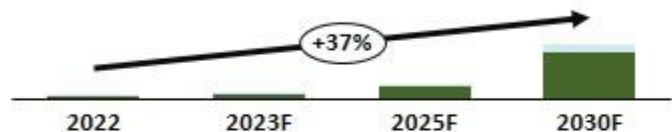


- “广深”双城经济高度活跃, “政商”退役废料重点布局
- XXXX

中国锂电回收区域布局 - 分区域废料总量

其他地区废料总量

单位: 万吨 新废 旧废



- **废料量:** 因成本及环保问题, 国内多数电池厂扩展计划将会面向华中区域进行布局, 未来华中区域新废增速明显; 旧废方面, 其他地区新能源汽车渗透率增速较快, 将提供大量旧废资源

京津冀地区废料总量

单位: 万吨 新废 旧废

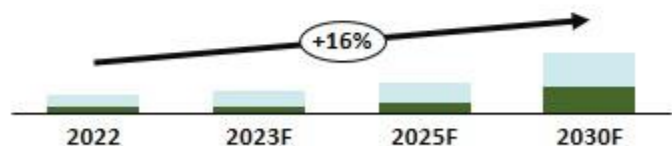


- **废料量:** 未来将会以退役车载电池作为主要退役来源
- **增速:** 受制于政策影响, 京津冀地区电池企业扩增产能速率较低, 产生新废增速较低; 旧废方面受制于气候等条件, 新能源汽车渗透率上限较低

ILLUSTRATIVE

珠三角地区废料总量

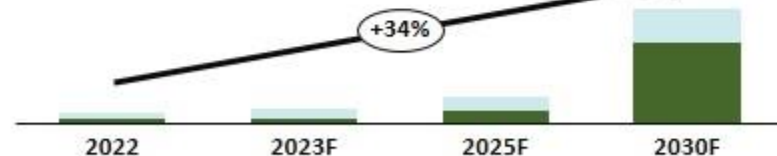
单位: 万吨 新废 旧废



- **废料量:** 珠三角地区具备比亚迪等大型电池企业, 因此新废体量较大; 同时新能源汽车市场成熟, 可提供较稳定旧废来源
- **增速:** 珠三角地区电池产业链和新能源汽车终端应用布局成熟度较高, 进入稳定增长阶段

长三角地区废料总量

单位: 万吨 新废 旧废



- **废料量:** 长三角地区包含我国多个电池企业生产大省, 新废资源充足;
- **增速:** 浙江、江苏、上海等地气候及政策导向, 将对新能源汽车渗透率提供强有力的促进作用

中国锂电回收区域布局 – 各区域退役时间及特点

ILLUSTRATIVE

2022-2030 区域废旧电池退役量

单位: 万吨

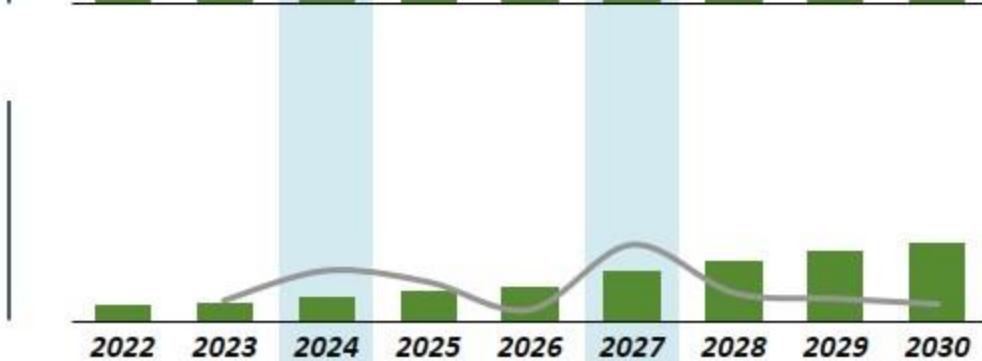
京津冀地区



长三角地区



珠三角地区



SMM分析

- 回收高峰期: 预计2024、2027年为增速较为明显的回收高峰期; 后废料体量随时间逐年递增
- 2024年高峰期预测: 主要由2019、2020年销售的新能源汽车退役为主; XXXX
- 2027年高峰期预测: 主要由2021、2022年销售的新能源汽车退役为主; XXXX
- 未来高峰期预测: 新能源汽车的渗透率与增速将在未来维持相对稳定水平, 且电池使用寿命也将会稳定于8-9年, 因此未来旧废量将会趋于相对稳定水平, 维持较低增速的稳定增长

区域特点

- 京津冀地区: 此区域废料渠道需要较强政府资源; xxx
- 长三角地区: 长三角地区拥有较多电池厂与主机厂, 且近年补贴力度较大, 新能源汽车渗透率较高; xxx
- 珠三角地区: 拥有比亚迪、广汽等主机厂, 该地区作为国内最早布局新能源汽车地区, xxx