

TAMCOPOWER蓄電池鉛酸系列產品特點

從更直觀的電池回收量上來看，格林美上半年回收拆解動力電池約8452噸。天奇股份雖然並未公布直接的數據，不過通過其對投資者提問的回复可以大致推斷其上半年回收拆解規模已經超過了1萬噸（天奇股份在投資者互動平台表示其鋰電池循環板塊長期處在滿產狀態，其當前產能為年處理2萬噸）。

在行業早期階段，如何獲得更多的廢舊電池資源是一個關鍵。當前，行業內主流的回收方式是“對外簽約+自主回收”，對於第三方回收企業來說，主要是通過和電池材料企業、動力電池生產廠商、新能源汽車廠商合作一定程度上鎖定資源同時自建渠道來擴大回收網絡。

天奇股份同樣採取類似的思路，不過其回收網絡的關鍵節點中囊括了互聯網與電商平台，初步形成了“互聯網+回收”的模式。這或許也是其能夠在初期實現產能完全釋放的關鍵。

今年3月，天奇股份與京東科技簽訂了《框架合作協議》，表示雙方將共同搭建廢舊電池“互聯網+回收”平台及全國性廢舊鋰電池回收體系，基於京東科技在供應鏈、物流、倉儲等優勢，為天奇股份與B端/C端合作布局鋰電池回收渠道。

從其鋰電池循環板塊的原料主要來源的結構上來看，其通過社會貿易商渠道獲得的廢舊電池已經能占總量的70%；電池廠生產過程中的廢料、邊角料、極片料約占總量30%。

在回收網絡的鋪設上天奇股份的优势還在於其原有業務對其回收布局的外部協同性。例如其智能裝備業務與汽車整車廠的長期合作關係，或可幫助其更易獲取來自汽車生產商及4S店的廢舊動力電池；同時循環裝備業務與眾多汽車拆解企業的合作，或許也能進一步增強與汽車產業鏈關聯度。

不过，尽管天奇股份率先尝到了电池回收带来的甜头，难以忽视的问题是，天奇股份当前的产能利用率虽然较高但是2万吨/年的处理能力反而可能会在短时间内掣肘其营收增长。

根据行业内各头部公司发布的公告信息，如邦普循环现有处理废旧电池产能总量超12万吨/年；格林美动力电池回收的产能设计总拆解处理能力在21.5万吨/年，再生利用10万吨/年；而天奇股份当前产能在2万吨/年。

当前阶段，行业内主要玩家的整体电池回收量均处低位，多数废旧电池仍流向了非正规渠道。不过今年以来国家层面的行业规范政策密集且迅速的出台，同时随着废旧电池溯源平台的推出，退役电池向正规回收企业回流速度也将加快。由此所带来的废旧电池资源量也需要更高的产能去消化。除此之外，天奇股份当前回收产能所对应的电池类型主要为三元锂电池，其尚不具备磷酸铁锂电池回收产能，也就是说天奇股份的锂电循环业务还处在一条腿走路的状态。天奇股份在新的财报中表示预计其磷酸铁锂电池处理项目将在今年三季度投产，届时整体回收产能将达到5万吨/年。由于早一批新能源车搭载电池类型多数为磷酸铁锂电池，因此在当前阶段退役电池的主要类型也为磷酸铁锂电池，三元锂电池的数量并不占优。天奇股份针对磷酸铁锂电池回收略显迟缓的步伐，虽不至于在市场争夺战中落入下风，但仍有些许被动。