

今年11月23日，工信部又发布了动力电池回收利用行业符合《新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业规范条件》企业名单（第三批）的20家企业名单公开征求意见。如能顺利通过，则合规企业则将扩充到67家，合规产能则将进一步增加。

***数据显示，目前我国现存“动力电池回收”相关企业共1.5万家，2020年全年新增2579家，2021年上半年新注册了9435家，同比增长2611.2%。毫无疑问，其中绝大多数的企业都在工信部认证的合规回收企业名单之外。

官方认证合规企业固然是对行业发展的规范，但过多的玩家、过高的回收产能，也让业内人士担忧，未来锂电池回收产能利用情况不确定性很大。

目前，应用更加广泛、技术更成熟的铅酸电池回收企业的产能利用率仅在30%左右，除了有相当多的废旧铅酸电池流向小作坊之外，也与市场回收产能过多不无关系。

这样的局面对于市场上头部玩家来说无疑是个坏消息：整个行业发展的红利无法独享，除了被不合规的小企业错位打击之外，还要面临竞争对手的残酷竞争。

100万吨合规产能，争夺4.2万吨退役电池回收量，这样的竞争局面看起来比当前的铅酸电池回收行业更为内卷和残酷。在此背景下，头部企业只得依靠自身的先发优势、技术优势等争夺市场。

以格林美为例，其在今年和亿纬锂能签署10,000吨镍产品定向循环利用合作备忘录、与孚能科技签署建设废旧动力电池及电池废料绿色处理产业链战略合作框架协议，打通了新能源电池厂的绿色供应链合作通道。

不过格林美的对手们也同样不容小觑，包括宁德时代的子公司邦普循环、华友钴业、赣锋锂业等上游资源巨头等。

整个行业的快速发展是比较确定的方向，但要在整个行业的贝塔的基础上，争取到自身的阿尔法，对于任何一个合规玩家而言都并非易事。

04

写在后

今年以来，新能源汽车市场的大爆发，及上游原材料的暴涨，让资本市场的目光投向了原料端，进而关注到了锂电池回收这块“大蛋糕”。

一个刚刚起步，有着广阔成长空间的赛道固然值得关注，但行业散乱、标准缺失、“正规军”打不过“黑作坊”等问题也给行业前景增加了巨大的不确定性。

风口还是坑口，关键的决定性变量还在于政策的监管。

市场普遍预期，随着回收体系的完善和行业环保监管的严苛执行，锂电池回收的市场集中度有希望向头部企业聚拢，但这个过程与动力电池生产相比，要漫长得多。