

能源金属涨价,锂电回收行业迎来转机

锂电回收是对“城市矿山”的开发,它将废旧电池中的锂、钴等关键金属转化为可循环利用的宝贵资源。随着锂、钴等能源金属价格持续走高,锂电回收又热闹了起来。与以往不同的是,在政策的护航下,锂电回收行业正从粗放发展走向精细化、规范化、全球化发展新阶段。

近期,天奇股份、格林美等头部企业纷纷加码产能布局与资本运作,通过技术升级、产业链延伸构建竞争壁垒。这场由价格、需求、政策共同驱动的行业变革,正深刻重塑新能源产业资源供给格局,一个规模超千亿元的绿色循环市场已然成型。



锂电回收业务利润上升

2025年以来,受全球矿产开发周期滞后、下游储能需求二次爆发的影响,锂、钴、镍等关键金属价格维持高位震荡。这种价格红利不仅改善了回收企业的现金流,更彻底扭转了行业的盈利预期。

“公司动力电池回收业务在2025年前三季度表现亮眼,回收拆解量达到3.6万吨,同比激增59%。”格林美相关负责人在接受采访时表示:“公司回收业务利润相应有所提升,主要受益于两方面因素:一是退役量增加,二是锂、钴等金属年内价格持续上升。公司以相对较低的价格回收废旧电池,再加工成附加值更高的新能源材料、梯次利用产品销售出去。这段时间内金属价格上升的红利公司是享受到的。”

新智派新质生产力会客厅联合发起人袁帅也观察到这一趋势。“能源金属价格攀升,使得回收材料经济价值凸显,原本依赖补贴或成本优势的盈利模式逐渐转向依靠资源回收价值本身,企业盈利空间显著扩大。”

2025年6月,生态环境部、工信部、市场监管总局联合发布公告,符合《锂离子电池用再生黑粉》国家标准相关要求的锂离子电池用再生黑粉原料不属于固体废物,可自由进口。“这解决了行业进口难、流程繁杂的老大难问题。”业内人士分析,此举不仅保障了国内战略资源供应,更意味着中国电池回收产业正式参与全球资源配置。

“再生资源进口政策逐步放开,体现了国家对于再生资源回收、锂电池回收的重视。目前,部分境外黑粉已可以实现进口,但当前相关标准要求仍然偏高,只有很少种类的黑粉符合要求,希望后面标准能逐渐放宽。”格林美方面表示。

不少回收企业已敏锐捕捉到这一机遇。2025年9月,格林美与AE公司签署谅解备忘录,共同探索在欧洲、美国等地区的电池回收机遇,推动全球“电池护照”实施与新能源的绿色发展。2025年9月,天奇股份旗下天奇金泰阁一批重达13.68吨的锂离子电池用再生黑粉原料,经广州黄埔港顺利通关并运抵工厂。

价格与供需的双重利好,让一度面临原料供应不足、产能利用率不饱和和回收行业迎来转机。天奇股份在机构调研中透露:“随着黑粉进口放开、主要金属价格呈上行趋势,公司锂电循环板块毛利扭亏为盈,环比逐步改善。同时,在2025年四季度,铁锂回收产能饱和,实现阶段性稳定批量出货。”

产能扩张与资本运作提速

面对蓬勃发展的市场机遇,头部企业纷纷启动“产能+资本”双轮驱动战略,通过新建基地、技术合作、资本融资等方式,抢占区域市场与技术高地,推动行业集中度持续提升。

格林美是这一战略的积极践行者。去年12月,格林美发布公告,拟4亿元收购河南投资集团全资

子公司河南循环集团股权。格林美相关负责人表示,这是更好地实施公司循环产业战略布局的举措,实现了国有企业和民营企业良好的优势互补,与公司关键金属循环利用业务形成良好互动,符合当前发展循环产业的大趋势。

据了解,河南循环集团业务覆盖电子废弃物处理、报废汽车拆解再制造、循环经济“互联网+”等多领域,电子废弃物拆解量占全国市场份额18%,位居全国第一。“国家推出‘两新’政策,发展循环经济是一个大机遇,循环产业大有可为。在电子废弃物的线路板中,可以回收金、银、钯等贵金属,在报废汽车尾气处理装置中,可以回收铂、钯、铑等贵金属。”格林美相关负责人表示,未来公司还会围绕“关键金属循环利用”及下游“新能源电池材料制造”等业务来完善自身产业布局,积极参与“两新”,推动循环经济发展。

资本运作方面,格林美正积极推进全球化融资布局。去年9月,格林美向港交所递交上市申请,目前赴港上市工作正有序推进。

天奇股份也在产能与资本领域同步发力。产能方面,天奇金泰阁已建成投产10万吨废旧锂电池处理产能,其中包括5万吨三元锂电池及5万吨磷酸铁锂电池处理能力;同时,另有10万吨磷酸铁锂电池再生利用产能正在建设中,整体产能规模位居行业前列。而围绕天奇金泰阁的资本化路径,天奇股份将持续深耕锂电循环产业,汇聚内外部优质资源,全力支持天奇金泰阁对接资本市场。

鹿岛科技创始人兼CEO卢克林告诉记者,这种模式是一个积极的战略选择,产能扩张能够满足市场对锂电回收产品不断增长的需求,提升企业市场份额;资本运作则为产能扩张提供资金支持,同时也有助于企业整合产业链资源,提升竞争力。

技术迭代与产业链协同

行业竞争的下半场,锂电回收正从单一的末端处置环节,演变为参与电池全生命周期的重要力量。

格林美方面告诉记者,公司拥有完备的“电池回收-电池梯次再利用-原料再制造-材料再制造-电池再装配”全生命周期价值链,并具有行业领先的规模优势,在全球有9大锂电池回收基地,连续多年锂电池回收量占中国报废总量10%,为全国第一。技术方面,公司开创性地实现了CTP(无模组电池设计)除胶与智能拆解产业化,锂回收率突破96.5%。

“公司与全球1000余家车企和电池厂建立合作关系,开创原料换废料、定向循环等商业模式,与上下游紧密绑定,形成商业供应闭环,降低供应链与金属价格波动带来的风险。”格林美相关负责人解释,“公司将回收的资源做成附加值更高的材料,可以再次进入全球新能源产业链,这符合全球范围内提升电池材料回收比例的要求,是更加符合ESG的产品。”

产业链协同方面,天奇金泰阁与长安汽车、一汽集团、欣旺达、国轩高科等知名车企及电池厂商建立起稳定合作关系,并通过合资、长期回收协议等多种模式,持续拓展业务渠道与资源布局。

在头部企业的强势布局下,行业集中度正加速提升。“锂电池回收行业确实存在一些乱象,有一部分不注重环保、不合规的企业参与进来,加剧了行业的不正当竞争。近年来,我们看到国家在逐步重视锂电池回收行业的规范化治理,也看到一些不合规的企业在陆续退出,我们认为这都是很好的信号。”格林美方面表示,公司正通过与车企和电池厂合作,确保锂电池流向格林美等合规、环保的“白名单”标杆回收厂,为锂电池贴上“电池护照”。

对于行业未来发展,格林美相关负责人表示,随着早期新能源汽车陆续退役,未来3至5年锂电池回收行业会加速发展,年化增速超过50%,这是个5年10倍的市场。

据市场监管总局统计,2024年国内动力电池回收利用量已突破30万吨,对应市场规模超480亿元,预计到2030年国内市场规模将突破千亿元。行业共识是,这场由价格、需求、政策共同驱动的行业变革,正推动锂电回收行业从粗放发展走向精细化、规范化、全球化发展阶段。

据《证券时报》作者:康股

市场规模达3126亿元 宠物经济跨界融合掀热潮

近日,派读宠物行业大数据平台编制的《2026年中国宠物行业白皮书(消费报告)》显示,2025年城镇宠物(犬猫)数量为1.26亿只,较2024年增长221万只(上升1.8%);消费市场规模达3126亿元,较2024年增长4.1%。预计2028年城镇宠物(犬猫)消费市场规模达4050亿元。

就此,广东省宠物行业协会常务副会长兼秘书长王磊预计2026年宠物经济可能在宠物健康管理、中老年人群宠物市场、本土品牌高端化领域实现关键突破。

宠物展成为行业风向标

“2025年宠物经济里最热闹的,就是全国各地举办的宠物展。”汪仔星创始人李林骏说,宠物展的人气超过了糖酒会之类的传统展会。

在王磊看来,2025年中国宠物行业在高速增长中呈现结构性升级,核心关键词可概括为“人宠友好”“全域融合”“价值深耕”。

“我们重点参与的是‘亚宠展’(即亚洲宠物展)与‘它博会’,对市场趋势有直接的感知。”成都好主人宠物食品有限公司负责人介绍,国内有两大展会,长城宠物展侧重于B端的国际贸易与供应链对接,是行业走向全球的重要窗口;亚宠展是亚洲规模最大的综合性行业盛会,它不仅是品牌展示年度成果的舞台,更是全产业链参与、洞察消费趋势、连接亚太市场的核心枢纽。

上述负责人总结说,亚宠展的趋势可以归结为:一是“智能化”从概念走向深度融合,许多跨界龙头带来宠物智能产品;二是“精细化”喂养成为产品创新的主线;三是“品牌建设”进入价值与情感驱动的新阶段,展会也成为年度直播节。“这背后反映的是国内供应链优势正在释放巨大的产业红利——更新鲜的肉源获取能力、更快速的物流周转效率,以及更极致的成本控制能力,这些都正在成为中国品牌新的核心竞争力。”

就此,李林骏表示,除了亚宠展、长城宠物展、它博会之外,2025年全国各地都在争相举办宠物展,包括杭州、深圳、广州、武汉、郑州等城市,甚至新疆在2025年也第一次举办宠物展。“感觉宠物展的规模是越来越大,产品是越来越多,而且产品越来越细化,尤其是人气越来越好。”李林骏表示。

王磊以2025年的亚宠展为例,表明“宠物行业正经历一场深刻的‘破界’与‘升维’:产业边界在融合中扩大,消费内涵在理念下加深,科技成为核心驱动力,而政策认可则为行业提供了前所未有的战略发展机遇”。

此外,第29届长城宠物展的展会主题“无限”,精准概括了行业潜力无界的状态。核心亮点与预示方向包括:功能化与健康升级、多元化与系统化发展、设计与智能融合、可持续发展。这些亮点不仅显示了现有赛道的深化,更预示了宠物出行、户外装备、异宠经济、绿色环保产品等细分领域巨大的潜力。

行业跨界融合加速

2025年11月12日,彼诞宠物位于江苏省溧阳经开区的二期项目正式取得施工许可证,标志着该项目全面进入开工建设阶段。据悉,该项目总投资达10亿元。目前,彼诞已入驻主流电商平台21家,线下覆盖门店超8000家,产品远销21个国家和地区。

记者注意到,2025年以来,宠物食品、用品方面的企业,开启了新一轮扩产潮,包括中宠股份、彼诞宠物、辽宁安九等。与此同时,行业外资本光明食品在进博会上正式推出宠物食品,伊利重点打造依宝系列产品,陈冠希、赵露思等明星也推出自有宠物用品品牌,加速入局。此外,天元宠物收购电商服务商淘通科技以强化线上渠道;“宠物纸尿裤第一股”依依股份拟收购猫粮品牌杭州高爷家,拓展品类。

好主人方面认为,2025年宠物行业的关键词之一就是“跨界”:宠物行业的增长潜力吸引了更多跨行业的集团和资本进入;行业边界被打破,与健康、科技、快消等领域融合加速。如医药集团推动宠物健康赛道创新,科技公司推动智能养宠普及,从而推动行业从养宠向育宠更加广泛的宠物业态进阶。

“另外,新进入者面临更高的竞争门槛。”好主人表示,未来几年,市场份额将加速向具备核心竞争力的品牌集中,(挑战)缺乏技术或品牌特色的中小型企业生存压力将进一步增大。“我们乐见这种助推行业标准化的良性竞争,将继续依托成熟的供应链体系,在行业加速洗牌的当下,保持战略定力,

专注于以稳定的品质和更优的质价比,满足市场日益升级的消费需求。”

就此,王磊分析,2025年行业外资本密集入局与行业内并购扩产并行,是行业走向成熟期的标志性现象。带来的机遇包括资本注入加速了技术研发、品牌建设和产业链整合。跨界巨头带来了成熟的供应链管理、质量控制经验和渠道资源,有望提升行业整体标准。业内并购则帮助企业快速补齐渠道或品类短板,构建竞争壁垒带来的挑战则包括短期可能加剧市场竞争,特别是价格竞争。同时,传统制造企业互联网电商基因的融合、不同企业文化的整合,对管理能力提出更高要求。若扩产过快而消费增长不及预期,可能导致阶段性产能过剩。

在李林骏看来,他已经感受到了激烈竞争导致的行业发展放缓——宠物店数量及营业额下滑。他举例说,比如2024年宠物门店持续正增长,但是2025年开始门店总数有所下降;2024年宠物门店的营业额约2.8万元/月,2025年下降到2.1万元/月。“这也说明宠物经济自身在持续纠错和清理。”

记者注意到,2025年11月,盒马鲜生创始人侯毅的新创业项目——宠物鲜食品牌派特鲜生被爆闭店,距离其首店开业仅9个月,公司成立刚满一年。王磊认为,派特鲜生的闭店揭示了宠物服务行业普遍面临的困境,重资产运营、租金人力成本高、专业人才稀缺、现金流过度依赖风险较高的预付费模式。线下服务需要精耕细作,互联网的流量逻辑在此可能失效。

消费场景催生行业变局

最近,李林骏忙着在四川一个三线城市奔走,他将与地方政府国资平台合作,将他的宠物公园带人当地。

“目前宠物细分赛道竞争激烈,但三、四线城市仍具有成长性。”李林骏表示,2026年宠物经济在下沉市场必然加速。“目前下沉市场竞争不激烈;小县城对线上交易的依赖度不高,尤其老年宠主;对品牌的认知度不高,一些白牌产品具有成长性。”

在好主人看来,2025年宠物消费场景有了新的升级与重构。核心驱动力已从过去的基础喂养转

变为满足宠物作为家人的情感价值和高质量生活需求。这一转变,具体投射在宠物食品和供应链、消费场景方面。“消费场景从宠物友好的宽容,演进为人宠共融。宠物友好空间已进化为重要的社交中心与流量入口,吸引酒店文旅、商业地产等多行业展开跨界合作。与宠物一同出行、住宿、购物、游玩的配套服务会越来越完善。”

就此,王磊认为,2025年宠物消费场景正在发生“空间破界”与“服务深化”的重构,具体表现为连锁化与专业化,宠物医院和高端服务门店的连锁化趋势明显,专业服务标准提升。社区型宠物医疗网点加速布局,满足“离家近”的即时需求。同时,专业细分服务兴起,如宠物行为矫正、老年犬专科门诊、宠物乐园等。

此外,“人宠友好”从理念加速落地为商业基础设施和消费场景。在出行场景方面,航空“宠物进客舱”、高铁托运试点扩大,网约车推出宠物专车,解决了长途与短途出行的核心痛点;在消费空间方面,人宠友好酒店、商场、餐厅甚至旅游景区涌现,通过配备智能宠物舱等设备,平衡人宠需求;在社交空间方面,宠物鲜食餐厅、宠物主题咖啡馆成为新的线下人宠社交空间,消费兼具实用性与体验感。

“综合2025年的行业发展来看,宠物行业正从过去几年的高速增长,转向深度竞争,主要呈现三个趋势:从吃饱到精准营养;自有工厂从产能保障升级为核心竞争力;跨界企业进入沉淀期。”好主人方面认为,2026年的突破将更多出现在对消费者的细分需求上,比如在营养健康上做得更专业、自有工厂的价值将被重新定义、消费场景持续创新,“宠物友好”理念也将全面融入城市生活的方方面面。

据《中国经营报》作者:党鹏

公告

北京融物环境科技有限公司、天津融创致家生活服务有限公司青岛分公司: 本案受理的李永忠、解振申、王凤军与你单位劳动争议一案已审理终结。现依法向你单位公告送达青黄劳人仲案字[2025]第21203号仲裁裁决书,请自本公告发布之日起30日内到本委(地址:青岛市西海岸新区双珠路166号西办公中心2号楼0215室,联系电话:0532-86138006)领取仲裁裁决书,逾期不领取,即视为送达。

特此公告
青岛市黄岛区劳动人事争议仲裁委员会
2026年1月12日

公告

中展(辽宁)建设集团有限公司: 因你单位涉嫌拖欠农民工工资,我局依法作出青黄人社监理决字[2025]第202031-1号《劳动保障监察行政处理决定书》,青黄人社监理决字[2025]第202032-1号《劳动保障监察行政处理决定书》,青黄人社监理决字[2025]第202033-1号《劳动保障监察行政处理决定书》,青黄人社监理决字[2025]第202027-4号《劳动保障监察行政处理决定书》,对你单位进行行政处理。 因无法通过直接、邮寄等方式向你单位送达,现依法向你单位公告送达,自本公告发布之日起经过30日即视为送达。你单位如对该行政处理、行政处理意见有异议,可在接到本告知书之日起三日内向我局提出陈述和申辩;逾期未提出陈述或者申辩,视为放弃陈述和申辩的权利。特此公告。 联系地址:青岛市黄岛区水灵山路188号;联系人:周登雷、姜维;联系电话:0532-88187720。

青岛市黄岛区人力资源和社会保障局
2026年1月12日

公告

沈阳市飞马金属制品有限公司: 因你单位涉嫌拖欠农民工工资,我局依法作出青黄人社监理决字[2025]第202027-3号《劳动保障监察行政处理决定书》,对你单位进行行政处理。因无法通过直接、邮寄等方式向你单位送达,现依法向你单位公告送达,自本公告发布之日起经过30日即视为送达。你单位如对该行政处理、行政处理意见有异议,可在接到本告知书之日起三日内向我局提出陈述和申辩;逾期未提出陈述或者申辩,视为放弃陈述和申辩的权利。特此公告。 联系地址:青岛市黄岛区水灵山路188号;联系人:周登雷、姜维;联系电话:0532-88187720。

青岛市黄岛区人力资源和社会保障局
2026年1月12日

公告

黄岛区济生源商行: 本案受理的董希梅、刘增洋与你单位劳动争议一案已审理终结。现依法向你单位公告送达青黄劳人仲案字[2023]第6445、6446号仲裁裁决书,请自本公告发布之日起30日内到本委(地址:青岛市黄岛区双珠路1688号305室)领取仲裁裁决书,逾期不领取,即视为送达。

特此公告
青岛市黄岛区劳动人事争议仲裁委员会
2026年1月12日

美好时光“纸”传祝福

新婚祝福 | 爱情祝福 | 升学祝福 | 生日祝福
纪念日祝福 | 节日祝福

刊登价格	999元/期 (7.2*10cm)
299元/期 (7.2*3cm)	1314元/期 (14.6*6cm)
520元/期 (7.2*5cm)	1999元/期 (14.6*10cm)

祝福百事 咨询热线: 0532-83861285