



Mysteel: 锂电池材料产业周度报告

上海钢联新能源事业部

2023 年 6 月 16 日

目录

Part.1 市场概述.....	3
Part.2 硫酸镍.....	8
2.1 价格分析.....	8
2.2 原料分析.....	9
2.2.1 镍中间品.....	9
2.2.2 镍豆.....	9
2.3 成本及利润分析.....	10
Part.3 钴及其化合物.....	11
3.1 价格分析.....	11
3.1.1 电解钴.....	11
3.1.2 钴盐.....	12
3.1.3 价格分析.....	13
3.1.4 钴氧化物.....	14
3.1.5 钴原料动态.....	15
3.2 硫酸钴即期成本.....	16
3.3 价差分析.....	17
3.4 供应分析.....	18
3.4.1 精炼钴库存.....	18
Part.4 三元前驱体.....	19
5.1 价格分析.....	19
5.2 成本利润分析.....	20
5.3 供应分析.....	20
5.3.1 周内开工率.....	20
5.3.2 三元前驱体产量情况.....	21
Part.5 锂材料.....	22
6.1 价格分析.....	22
6.2 价差分析.....	23
6.3 锂矿库存.....	23
6.4 成本利润.....	24
Part.6 三元正极材料.....	25
6.1 价格分析.....	25
6.2 成本利润分析.....	26
6.3 国内正极材料供应变化.....	26
6.3.1 三元正极材料生产企业周度开工情况.....	26
6.3.2 三元正极材料产量情况.....	27

Part.7 磷酸铁锂	28
7.1 价格分析	28
7.2 原料分析	29
7.2.1 工业级磷酸一铵	29
7.2.2 磷酸铁	30
7.3 成本及利润分析	31
7.4 磷酸铁锂产量情况	32
Part.8 负极材料	33
8.1 价格分析	33
8.2 原料分析	34
8.2.1 低硫石油焦	34
8.2.2 针状焦	35
8.2.3 包覆沥青	36
8.2.4 天然鳞片石墨	37
8.2.5 天然球化石墨	38
8.3 成本及利润分析	39
Part.9 隔膜	40
9.1 价格分析	40
9.2 原料分析	41
9.2.1 PE	41
9.2.2 PP	42
9.2.3 二氯甲烷	43
9.3 成本及利润分析	44
Part.10 电池废料	45
10.1 电池废料折扣系数分析	45
10.1.1 三元电池废料镍钴折扣系数分析	45
10.1.2 三元电池废料镍钴锂金属盐折扣系数分析	46
10.1.3 钴酸锂电池废料金属折扣系数分析	47
10.1.4 钴酸锂电池废料钴锂金属盐折扣系数分析	48
10.2 电池废料价格分析	50
10.2.1 三元锂电池价格分析	50
10.2.2 钴酸锂电池价格分析	51
10.2.3 磷酸铁锂电池废料价格分析	52
10.3 电池废料成本及利润分析	53
Part.11 动力电池装机量及新能源汽车产销量	54
11.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量	54
Part.12 行业要闻	56
免责及版权声明	60

Part.1 市场概述

镍盐：市场供需错配 卖方价格坚挺上涨

短期内由于硫酸镍减产导致市场供需错配，且镍中间品价格坚挺导致成本增加，个别缺原料三元前驱体企业接受高价硫酸镍，市场价格整体上涨。

作者：

王鑫泰

新能源事业部三元材料分析师

Email:

wangxt@mysteel.com

孟欣

新能源事业部钴分析师

Email:

Mengxin@mysteel.com

常柯

新能源事业部负极材料分析师

Email:

Changke@mysteel.com

徐可欣

新能源事业部负极材料分析师

Email:

Xukexin@mysteel.com

邓嘉倩

新能源事业部负极材料分析师

Email:

dengjqian@mysteel.com

吴伊如

新能源事业部锂矿分析师

Email:

wuyiru@mysteel.com

钴盐：场内低价货源难寻 钴盐行情继续探涨

目前原料系数持续提高导致原料成本坚挺，钴盐仍有一定的支撑且有一定的上涨动力，但不宜快速上涨，以免受到下游抵制。冶炼厂成本压力下，低价出货意愿不高。下游需求仍保持刚需补库，当前冶炼厂成品库存不足，市场刚需补货不减，场内业者多持看涨心态。硫酸钴市场价至40000元/吨附近，氯化钴市场价至47000元/吨附近。

钴金属：电解钴震荡上行 场内心态尚可

电解钴方面，虽然当前电解钴需求一般，市场上供求压力仍然存在，但是目前原料高位运行，对电解钴成本面有一定支撑，且场内业者大多短期后市看好。此外，钴盐市场看涨情绪再度发酵，或对电解钴市场起到一定助推。预计电解钴价格在249000-295000元/吨震荡运行。钴粉方面，从成本面来看，钴粉价格受钴盐影响在不断上涨，但过高的市场价格严重影响部分下游采购积极性，预计下周厂家报价或维持稳定态势，终端硬质合金需求一般，部分企业仍出货不畅，预计短期钴粉市场小幅上涨。

钴氧化物：成本面有力支撑 钴氧化物行情继续上探

成本面的强劲支撑，给予业者挺价信心，冶炼端低出意愿减弱，整体行情或继续上探，但终端需求的不及预期，使下游入市趋于谨慎，若无新的刺激很难支撑钴价继续上扬，预计四氧化三钴市场价至165000元/吨附近，氧化钴市场价至165000元/吨附近。

碳酸钴：成本支撑稍强 行情稳中有升

原料钴盐价格仍有上涨预期，成本面支撑较强，但下游钴粉企业订单较为清淡，难以激发对原料采购需求，预计短期碳酸钴稳中有升。

潘家强
新能源事业部磷酸铁
锂分析师

Email:

Panjqiang@mysteel
.com

杨慧晶
新能源事业部隔膜分
析师

Email:

yanghuijing@mystee
l.com

仇锐
新能源事业部回收分
析师

Email:

chourui@mysteel.com

吴慧慧
新能源事业部回收分析
师

Email:

wuhuihui@mysteel.com

锂矿：下游接受度有限，锂矿价格高位企稳

锂矿短缺的情况难以缓解，下游虽多询盘问价，但目前锂矿现货价格高，成交较为困难。上半年港口均为小批量到货，预计现货紧缺情况会随着下半年期货陆续到港有所缓解，短期内锂矿价格持稳运行。

锂盐：下游需求预期向好，锂盐价格持稳运行

周内锂盐持稳运行，市场交投氛围较为冷清，业者普遍持观望情绪。下游磷酸铁锂及三元正极需求预期向好，价格企稳，加之成本端锂矿价格支撑，预计短期内锂盐价格持稳运行。

三元前驱体：市场需求恢复较慢 企业竞争激烈

三元前驱体需求恢复较慢，市场龙头企业由于低价出货增加份额，对市场格局变化影响明显。

三元正极材料：终端需求恢复缓慢 企业采购较谨慎

三元正极需求缓慢，且在磷酸铁锂低成本影响下市场份额难有增加，企业对锂盐采购较为谨慎，市场仍在正向发展中。

负极材料：天然石墨价格小幅下调，市场需求较为弱势

本周天然石墨负极材料价格继续呈下跌趋势，天然鳞片石墨价格下跌200元至4800元/吨，天然球化石墨价格下跌1500元至18000元/吨，当前大多负极企业仍处于去库阶段，企业开工率不足一半，部分负极企业转产其他领域；目前终端需求逐步向好，市场订单有小幅提升，原料端新建产能陆续开始释放，从一定程度上利好负极材料，预计后期价格暂稳运行。

本周，主营炼厂低硫石油焦价格部分涨跌，地炼市场中低硫石油焦整体以跌势为主，跌幅在20-240元/吨不等。锦州、锦西、吉林石化出货情况一般，天津大港继续实施保价政策。大庆石化焦化装置于6月16日起停工检修，头部碳素厂囤货推涨大庆焦价格小幅提升。下周，泰州中海油预计完成检修开工出焦，低硫焦市场供应将有小幅提升。

磷酸铁锂：工铵市场持稳运行 铁锂厂家开工较高

工业一铵市场价格周内持稳运行厂家开工率较低但仍处于供大于求的局面，下游磷酸铁企业需求有明显好转或可支撑工铵市场上行；磷酸铁订单量有明显增加市场供应略紧，新旧产线均保持较高开工率但磷酸铁市场价格被压至低位能耗为企业的盈利关键，自产自销型铁锂厂以较高的开工率及成熟的工艺保持相对利润；磷酸铁锂市场价格微幅上探但介于加工费的下滑企业生产利润被压缩厂家以大量订单获取盈利，储能电芯市场需求增速较为稳定动力市场增速整体较快排产计划预期良好，磷酸铁锂正极材料厂家产能利用率较高整体市场火热。

隔膜：干法隔膜需求量稳步上升 头部企业积极开拓海外市场

原料方面：本周 PP 价格为 7150-8400 元/吨，价格上涨 50 元/吨；PE 市场价格为 6426-7993 元/吨，价格上涨 18-29 元/吨；二氯甲烷价格上涨 10-90 元/吨，目前市场价格 2495-3600 元/吨。

下游锂电市场需求逐步恢复，隔膜企业产能利用率上升，隔膜产量增加；近期储能电池方面需求增多，干法隔膜市场前景转好，购物节临近，数码产品需求量增加，预计隔膜需求量短期内提升；隔膜企业积极建设新产线，头部企业加大科研力度，积极进军海外市场。

锂电废料：湿法厂采购谨慎 废料价格上涨动力不足

本周锂电废料市场整体维持稳定，三元废料与钴酸锂废料折扣系数维持稳定；磷酸铁锂废料周初维持稳定运行，至周五，受成交量减少影响，极片粉料（ $\text{Li} \geq 3.8\%$ ）锂点价格下跌至 12900 元/锂点。三元废料因镍钴盐需求回升，求购声音增多，但折扣系数上涨动力不足。本周碳酸锂价格处于横盘，磷酸铁锂废料持货商难以提高锂点价格，湿法厂均谨慎采购，避免价格波动带来的风险。

1.1 价格预测

品种	运行趋势	预测区间
电池级硫酸镍	暂稳	32000-33000
电池级硫酸钴	下滑	40000-41000
三元前驱体	上涨	78000-85000
锂辉石 3.5-4%原矿	高位企稳	3900-4300
锂辉石 4-4.5%精矿	高位企稳	4700-5200
电池级碳酸锂	持稳运行	31.0-32.0
电池级氢氧化锂	持稳运行	29.0-31.0
人造石墨负极	持平	34000-38000
三元正极材料	上涨	210000-230000
动力型磷酸铁锂	持稳	92000-100000
储能型磷酸铁锂	持稳	85000-91000
湿法 5 μm	持稳运行	2.4-3
湿法 7 μm	持稳运行	1.8-2.1
湿法 9 μm	持稳运行	1.3-1.56
干法 16 μm	持稳运行	0.89-1.05
三元正极片粉料	持稳	100000-105000
钴酸锂极片粉料	持稳	130000-135000
磷酸铁锂黑粉	持稳	45000-50000

注：硫酸镍以晶体价格承兑到厂含税为参照（元/吨）；硫酸钴以晶体价格承兑到厂含税（元/吨）；三元前驱体以出厂含税 523 型（多晶）为参照（元/吨）；锂辉石 6%精矿 CIF 价格（美元/吨）；锂云母 4%精矿 CIF 价格（美元/吨）；电池级碳酸锂以承兑到厂含税为参照（万元/吨）；电池级氢氧化锂以承兑到厂含税（万元/吨）；三元正极材料以出厂含税 523 型（多晶）为参照（元/吨）；人造石墨负极以出厂含税中端（340-350mAh/g）为参照（元/吨）；磷酸铁锂以现汇出厂含税价为参考（元/吨）；六氟磷酸锂以出厂含税中端为参照（元/吨）；隔膜价格为国内主流价格含税（元/平方米）；三元极片废料、钴酸锂极片粉料以现汇到厂含税（元/吨）。

1.2 热点关注

1. 关注贸易商出货情况。
2. 关注 6 月正极材料厂排产情况。
3. 关注储能、动力市场对磷酸铁锂的需求情况。
4. 关注锂电动力电池市场对干法/湿法隔膜的需求情况。
5. 三元材料产业链减产情况。
6. 车企及电芯厂需求恢复情况。
7. 关注市场废料成交情况。
8. 关注终端电池市场对电解液的需求情况。
9. 关注负极市场修复情况。
10. 硫酸镍成本变化情况。
11. 锂盐厂生产开工率和库存情况。
12. 锂矿市场成交活跃度和现货库存增减。
13. 终端车企去库去库。
14. 关注刚果钴中间品运力情况。

Part.2 硫酸镍

2.1 价格分析

本周电池级硫酸镍市场价格上涨，Mysteel 电镀级氯化镍晶体市场中间价 43500/吨；电镀级硫酸镍晶体市场中间价 40000/吨；电池级硫酸镍液体市场中间价 31750 元/吨，涨 1000 元；电池级硫酸镍晶体市场中间价 32500 元/吨，涨 1000 元。

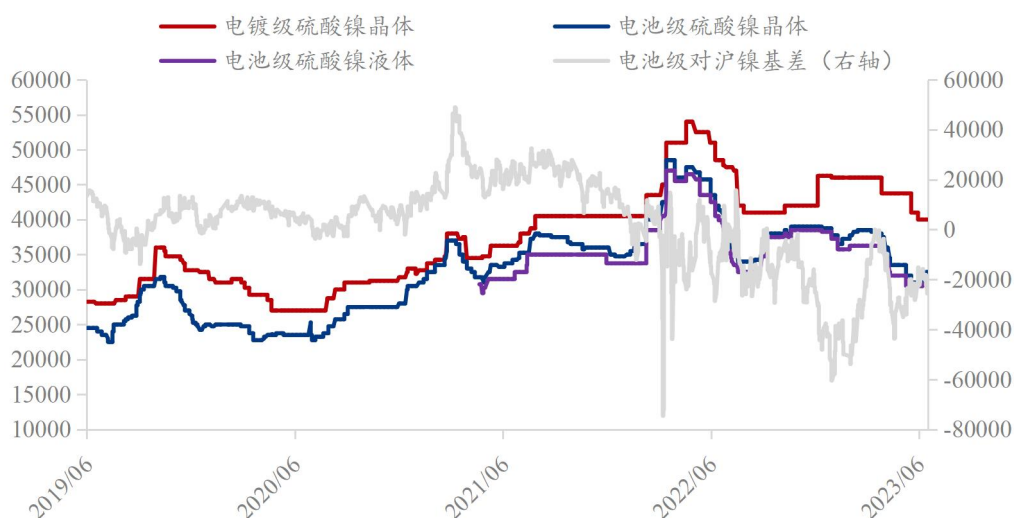
下游三元前驱体企业刚需拿货，但在前期硫酸镍减产后导致供需错配，市场硫酸镍供应有所偏紧，价格开始上涨，但三元前驱体现阶段以自产为主，硫酸镍整体外采需求在 35%左右，叠加部分企业长协拿货，散单市场量较少，在此情况下高价硫酸镍成交较少。但现阶段中间品价格坚挺，导致硫酸镍价格短期内难以快速下跌，但后续印尼地区镍中间品、硫酸镍供应持续放量，硫酸镍中长期来看下跌趋势仍存。

镍盐市场价格（元/吨）

日期	2022/6/16	2022/6/9	同比
电镀级氯化镍晶体	43500	43500	-
电镀级硫酸镍晶体	40000	40000	-
电池级硫酸镍晶体	32500	31500	↑1000
电池级硫酸镍液体	31750	30750	↑1000
长单折扣系数	95-97	95-97	-
硫酸镍代工费	20000-23000	20000-23000	-

数据来源：钢联数据

硫酸镍价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

2.2 原料分析

2.2.1 镍中间品

镍价上涨，系数小幅下跌。

镍中间品成交系数 (%)

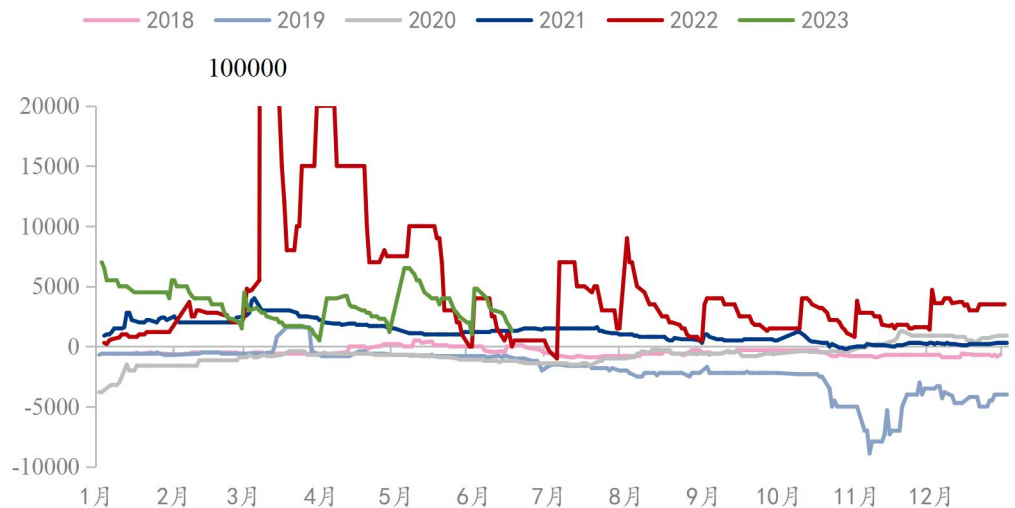
品名	2022/6/16	2022/6/9	价格涨跌
MHP 镍成交系数	65-74	66-74	↓0.5
高冰镍成交系数	72-81	74-82	↓1.5

数据来源：钢联数据

2.2.2 镍豆

截止周五镍豆对沪镍 2307 主流升贴水报价+1300 元/吨，环比上周跌 1700 元，市场需求不佳，叠加盘面拉涨，价格下跌明显。

镍豆现货升贴水 (元/吨)



数据来源：钢联数据

国内镍豆库存统计 (吨)

日期	国内镍豆库存		
	现货库存	保税区库存	国内总库存
2022-6-2	425	1050	1475
2022-6-9	400	850	1250
2022-6-16	450	850	1300
周环比	↑50	-	↑50
涨跌幅	12.5%	-	4%

数据来源：钢联数据

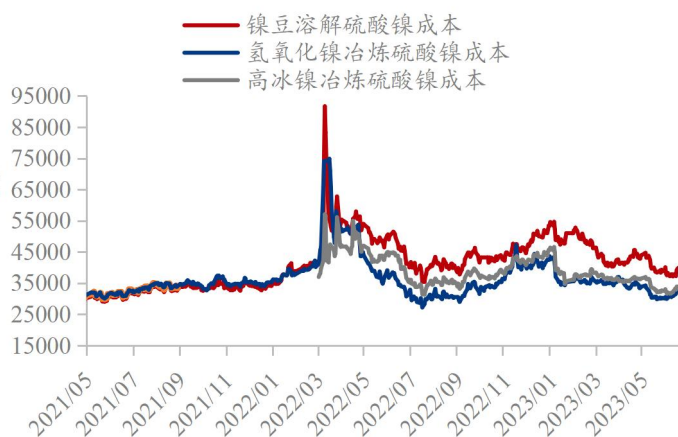
2.3 成本及利润分析

本周电池级硫酸镍价格上涨，镍中间品系数及镍价均在上涨，带动硫酸镍生产成本增加，企业生产硫酸镍利润不佳，镍豆生产硫酸镍持续亏损明显。

硫酸镍生产即期盈亏（元/吨）



硫酸镍生产成本（元/吨）



数据来源：钢联数据

Part.3 钴及其化合物

3.1 价格分析

3.1.1 电解钴

电解钴：周内电解钴价格震荡上升，无锡电子盘小幅波动，金川电解钴价格已至 300000 元/吨。本周二，国际 MB 价差已超过 2 美元，低幅价格保持不动，国外市场的上下游博弈也愈演愈烈。国内电解钴受原料中间品高价影响，叠加下游合金和磁材需求未有明显改变，大多企业仍按刚需采购，供求压力不减，场业者多观望为主，静待利好消息打破市场僵局。

截止 6 月 16 日，电解钴（国产）价格区间 249000-300000 元/吨，较上周上涨 5000 元/吨。电解钴（金川）价格区间 293000-300000 元/吨，价格较上周上涨 10000 元/吨。

电解钴市场价格（元/吨）

日期	电解钴（国产）	电解钴（金川）
2023/6/12	269500	286500
2023/6/13	269500	286500
2023/6/14	272000	292500
2023/6/15	272000	292500
2023/6/16	274500	296500
周度变化	↑5000	↑2500
涨跌幅	1.86%	3.49%

数据来源：钢联数据

电解钴价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据11

3.1.2 钴盐

硫酸钴：本周硫酸钴贸易商报价已过 40000 元/吨。周初听闻市场已有企业 40000 元/吨可成交，一定程度上推动了价格上涨的趋势。进入周后期，硫酸钴价格仍在持续上涨，成本面支撑较强，炼厂续涨意愿不减，且场内部分企业正在收购钴盐，价格仍将进一步上探。然下游需求暂无明显波动，对高价硫酸钴抵触，多谨慎观望为主，成交跟进不足。

氯化钴：本周氯化钴基本面较前期没有太大变化，氯化钴企业挺价情绪依旧高涨，且当前数码需求不减，但冶炼厂报价与下游意向价存在较大差距，意向买价在 46500 元/吨以下，对此冶炼厂未有调整意向，报价集中在 47500 元/吨，场内买卖双方博弈不减，入市询买盘意愿较为谨慎，暂未听闻成交信息。

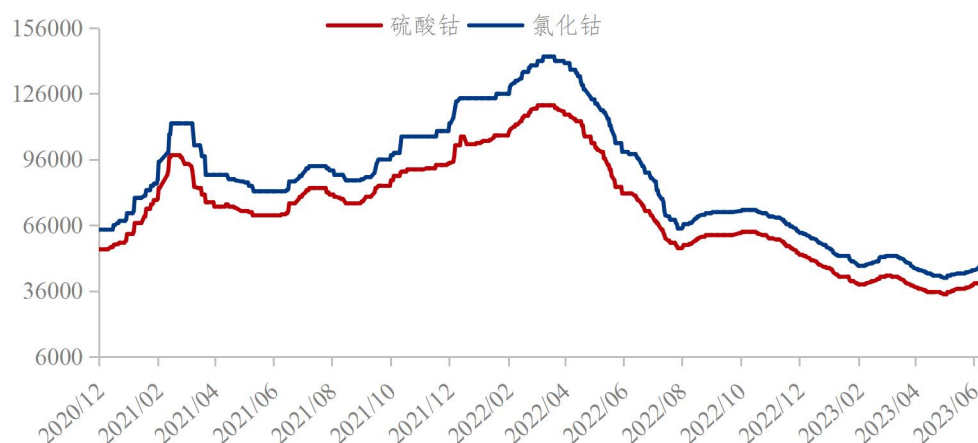
截止 6 月 16 日，硫酸钴本周市场价 39500-40500 元/吨，均价较上周上涨 500 元/吨；氯化钴本周市场价在 47000-48000 元/吨，均价较上周上涨 1000 元/吨。

钴盐市场价格（元/吨）

日期	硫酸钴	氯化钴
2023/6/12	39500	46000
2023/6/13	39500	46500
2023/6/14	39500	47000
2023/6/15	39500	47000
2023/6/16	40000	47500
周度变化	↑2000	↑1000
涨跌幅	1.27%	4.39%

数据来源：钢联数据

钴盐价格走势（元/吨）



3.1.3 价格分析

四氧化三钴:周内原料钴盐行情继续上探，给予冶炼厂一定的成本支撑，促使行情向上探涨，而终端需求趋于平缓，下游钴酸锂企业的采购备货放缓，业者多谨慎观望为主；整体市场询盘氛围较为冷清，低价货源难寻，短期内行情或有继续小幅探涨。

氧化钴:周内原料钴盐叠加相关产品四氧化三钴行情均有所上涨，氧化钴行情紧跟走势，场内询盘氛围一般，整体低价货源难寻，下游陶瓷行业依旧维持现状，暂无明显改善，市场交投以小单居多，成交放量有限。

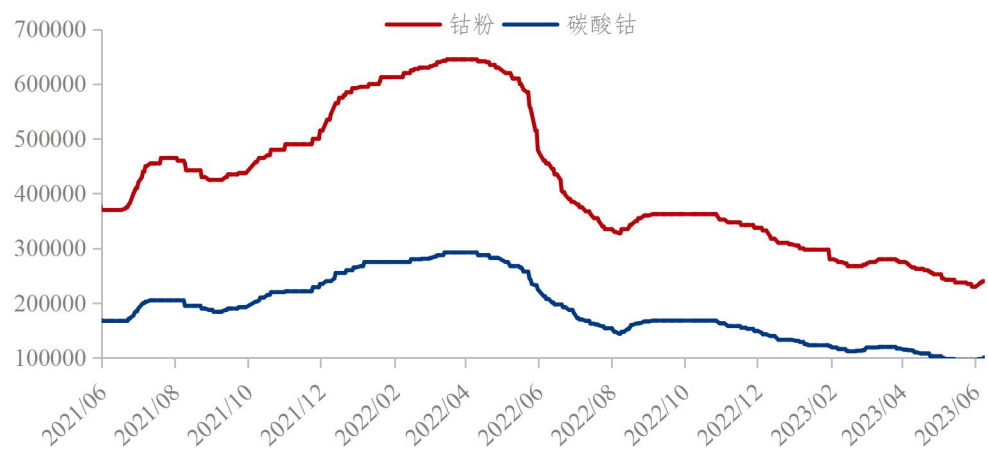
截止6月16日，四氧化三钴市场主流报价在157000-163000元/吨，较上周上涨7500元/吨；氧化钴主流报价在155000-161000元/吨，较上周上涨5500元/吨。

碳酸钴及钴粉市场价格（元/吨）

日期	钴粉	碳酸钴
2023/6/12	155500	155500
2023/6/13	157000	157000
2023/6/14	158000	160000
2023/6/15	158000	160000
2023/6/16	158000	160000
周度变化	↑5500	↑7500
涨跌幅	3.61%	4.92%

数据来源：钢联数据

钴粉及碳酸钴走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

3.1.4 钴氧化物

四氧化三钴:周内原料钴盐行情继续上探，给予冶炼厂一定的成本支撑，促使行情向上探涨，而终端需求趋于平缓，下游钴酸锂企业的采购备货放缓，业者多谨慎观望为主；整体市场询盘氛围较为冷清，低价货源难寻，短期内行情或有继续小幅探涨。

氧化钴:周内原料钴盐叠加相关产品四氧化三钴行情均有所上涨，氧化钴行情紧跟走势，场内询盘氛围一般，整体低价货源难寻，下游陶瓷行业依旧维持现状，暂无明显改善，市场交投以小单居多，成交放量有限。

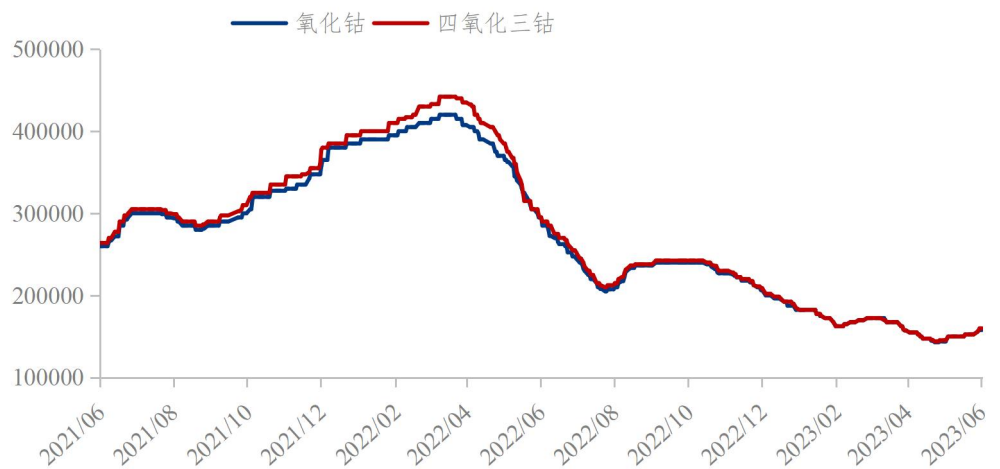
截止6月16日，四氧化三钴市场主流报价在157000-163000元/吨，较上周上涨7500元/吨；氧化钴主流报价在155000-161000元/吨，较上周上涨5500元/吨。

钴氧化物市场价格（元/吨）

日期	氧化钴	四氧化三钴
2023/6/12	155500	155500
2023/6/13	157000	157000
2023/6/14	158000	160000
2023/6/15	158000	160000
2023/6/16	158000	160000
周度变化	↑5500	↑7500
涨跌幅	3.61%	4.92%

数据来源：钢联数据

钴氧化物价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

3.1.5 钴原料动态

钴原料动态: 6月15日 MB 标准级钴报价 13.0 (0) -15.30 (0) 美元/磅, 合金级钴报价 15.80 (+0.3) -17.25 (+0.55) 美元/磅。

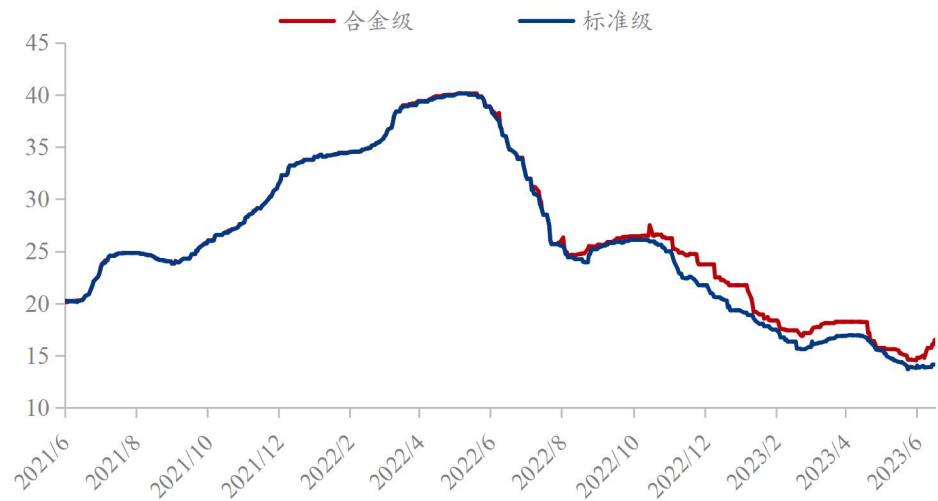
由于南非运力有限以及成本支撑, 矿企积极挺价, 市场成交价至 7.8 美金/磅左右。电解钴方面, 临近国际市场夏休, 下游开始询单备货, 13 美金/磅左右存在部分抄底情绪, 但欧洲市场需求未有明显提升, 业者对于现货的信息仍无法建立。

本周海外中间品价格系数在 59%-62.5%, 对应中间品金属价格在 8 美元/磅。

钴中间品市场价格表 (美元/磅)

日期	2023/6/15	2023/6/8	价格涨跌
合金级报价	15.8-17.25	14.9-16.1	+0.9/+1.15
氢氧化钴系数指标	59%-62.5%	56%-59%	+3%/+3.5%
钴中间品价格	7.8-8.2	7.8-8.2	0/0

国际钴价价格走势 (美金/磅)

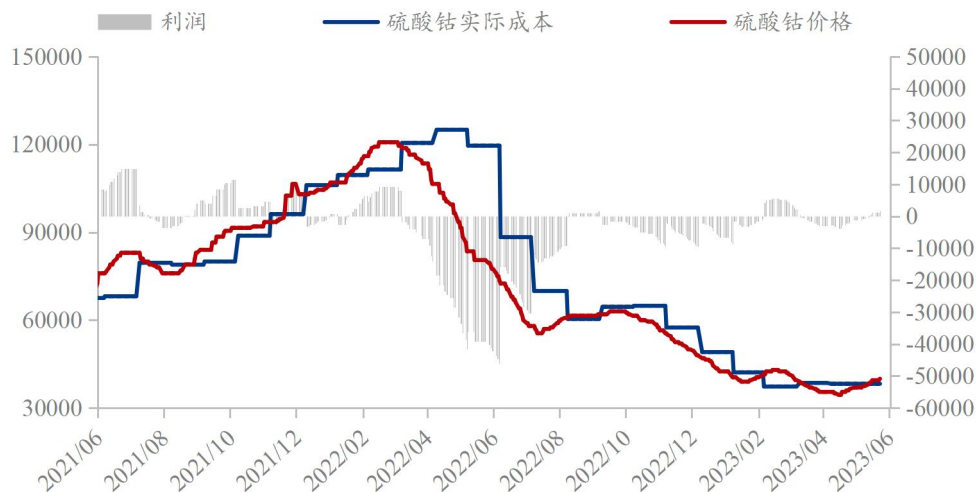


数据来源: 钢联数据

3.2 硫酸钴实际成本

经历一波集中备货后，下游继续跟进意愿谨慎，但冶炼厂库存无压加上成本支撑，报盘仍保持在 40000 元/吨。随着正极厂需求回暖，加大对原料消耗速度，部分企业可接受 395000 元/吨，整体成交重心上移。据 Mysteel 生产成本计算模型，当前冶炼厂实际生产硫酸钴成本 (M-1) 在 34081 元/吨，较上周持平；实际利润在 5418 元/吨，较上周四上涨 500 元/吨。

钴中间品产硫酸钴实际利润（元/吨）

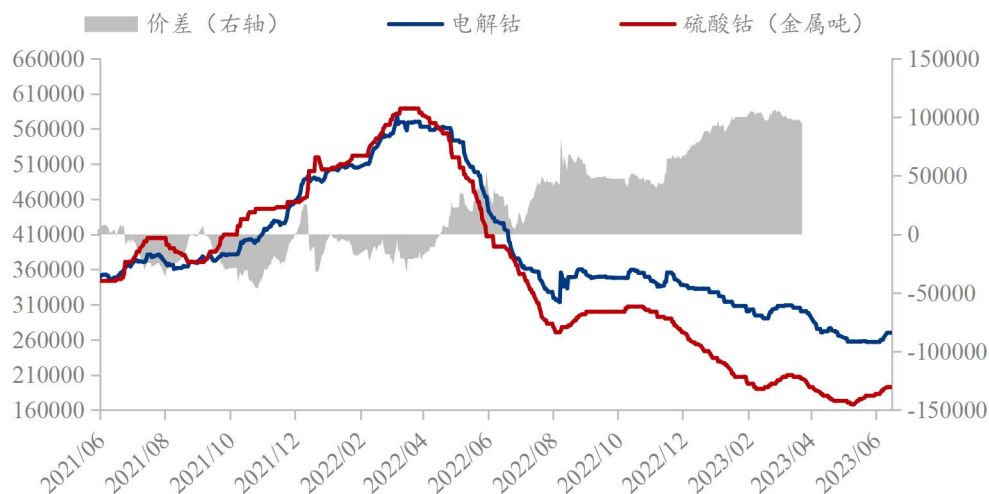


数据来源：钢联数据

3.3 价差分析

电解钴与硫酸钴：国产电解钴金属价格在 270044 元/吨，硫酸钴金属吨价格在 192702 元/吨。本周两者逆价差至 76802 元/金属吨，下周电解钴价格高位盘整，两者价差有望缩小。

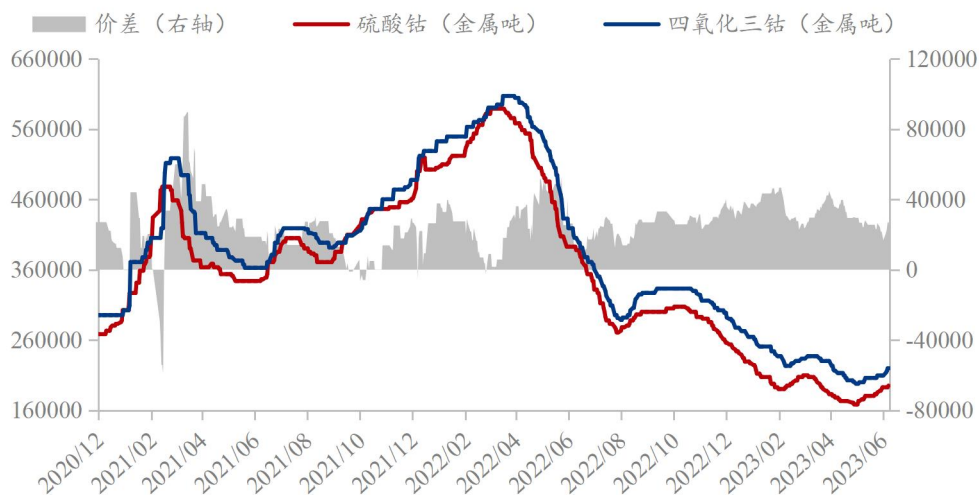
电解钴与硫酸钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

硫酸钴与四氧化三钴：国产硫酸钴金属吨价格在 195122 元/吨，四氧化三钴金属吨价格在 219780 元/吨，本周两者价差在 24658 元/吨，当前硫酸钴跟四氧化三钴行情均小幅向上探涨，预计两者价差逐渐缩小。

硫酸钴与四氧化三钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

3.4 供应分析

3.4.1 精炼钴库存

国内精炼钴库存统计 (吨)

日期	社会库存			
	仓单库存	现货库存	保税区库存	总计
2023/5/12	86	281	1631	1912
2023/5/19	103	256	1631	1887
2023/5/26	367	446	1631	2077
2023/6/2	106	306	1631	1937
2023/6/9	179	356	1631	1987
2023/6/16	214	358	1631	1989
周环比	↑35	↑2	0	↑2
涨跌幅	19.55%	0.56%	-	0.10%

3.4.2 钴产品国内供应变化

本周电解钴企业产能开工率在 50.48%；钴粉企业产能开工率在 64.00%；硫酸钴企业产能开工率在 41.12%；氯化钴企业产能开工率在 44.02%；四氧化三钴企业产能开工率在 34.07%。目前钴产品冶炼龙头企业开工率正常，中小企业谨慎开工、主流企业保障长协为主。

钴冶炼企业供应变化 (万吨/年)

企业名称	产品	年产能	周度开工率
格林美股份有限公司	四氧化三钴	3	50%
中伟新材料股份有限公司	四氧化三钴	3	50%
浙江华友钴业股份有限公司	四氧化三钴	3	55%
浙江华友钴业股份有限公司	硫酸钴	8	70%
浙江格派钴业新材料有限公司	硫酸钴	6	55%
浙江新时代中能科技股份有限公司	氯化钴	2.5	60%
江西江钨钴业有限公司	氯化钴	1	45%
浙江华友钴业股份有限公司	电解钴	0.24	100%
金川集团股份有限公司	电解钴	0.6	75%
南京寒锐钴业股份有限公司	钴粉	0.4	100%
荆门格林美新材料有限公司	钴粉	0.3	100%

Part.4 三元前驱体

4.1 价格分析

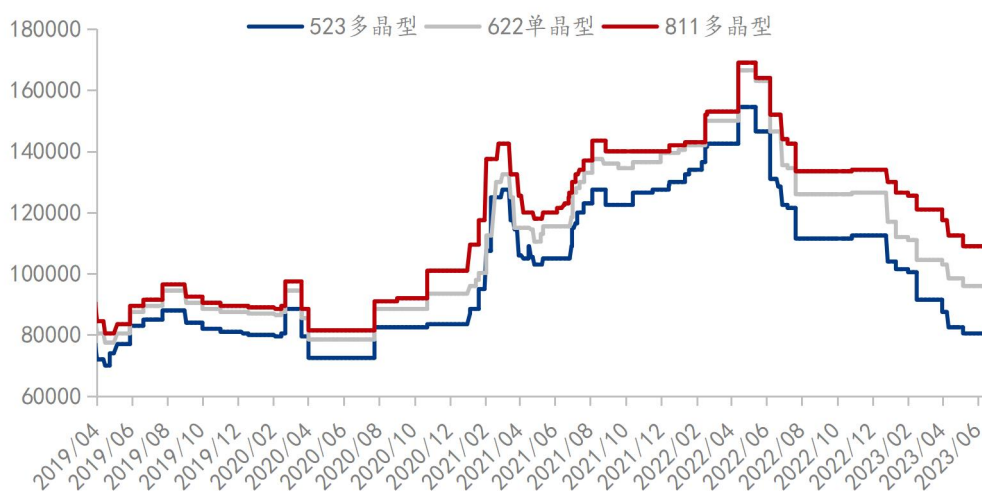
本周三元前驱体市场价格持平，523型 7.8-8.3 万元/吨；622型 9.4-9.8 万元/吨；811型 10.8-11 万元/吨。

三元产业链需求在恢复中，但市场恢复较慢，龙头企业为争夺市场采取低价销售策略，导致其他企业市场恢复较慢，并且未有原料优势企业在使用高价镍钴原料后利润不佳，市场格局变化明显。在镍钴原料价格上涨的情况下，后续三元前驱体价格区间将有一定上涨动力。

三元前驱体市场价格（元/吨）

日期	523 多晶型前驱体中间价	811 多晶型前驱体中间价
2023/6/12	80500	109000
2023/6/13	80500	109000
2023/6/14	80500	109000
2023/6/15	80500	109000
2023/6/16	80500	109000
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

三元前驱体价格（元/吨）



数据来源：钢联数据

4.2 成本利润分析

本周三元前驱体价格暂稳，原料价格小幅上涨，即期利润有所下降，后期价格将有所上涨，有自产盐原料的一体化企业低系数出货拉低市场价格，对其他企业份额影响明显。

三元前驱体利润概况（元/吨）



数据来源：钢联数据

4.3 供应分析

4.3.1 周内开工率

周内三元前驱体开工率为 56.13%。

三元前驱体生产企业装置情况（万吨/年）

企业名称	产品	年产能	周开工率	备注
容百科技	三元前驱体	3.6	50%	正常运行
华友股份	三元前驱体	20	55%	正常运行
中伟股份	三元前驱体	40	45%	正常运行
邦普	三元前驱体	16	30%	正常运行
格林美	三元前驱体	18	40%	正常运行
金驰能源	三元前驱体	4	30%	正常运行

数据来源：钢联数据

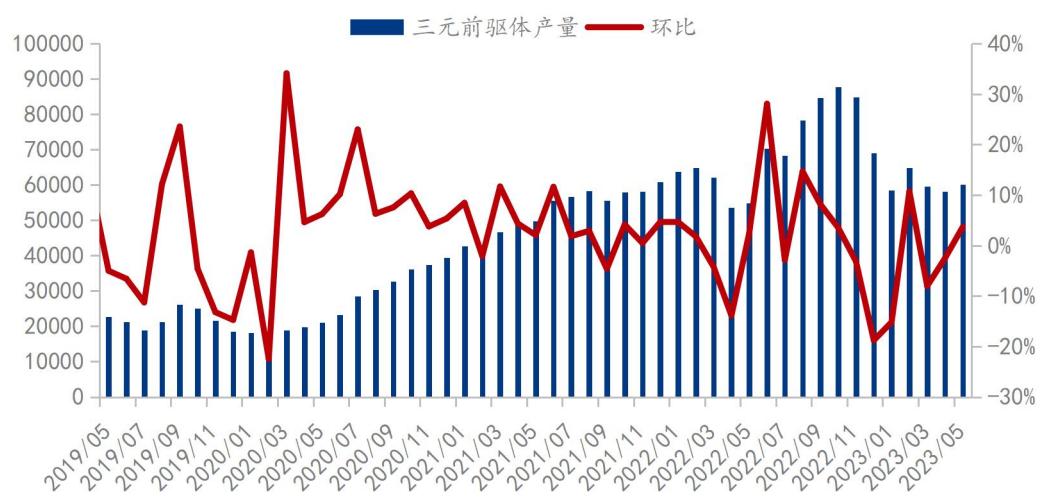
4.3.2 三元前驱体产量情况

2023年5月中国三元前驱体产量6.03万吨，环比增加3.7%，同比增加9.76%。年度累计30.13万吨，同比增加0.62%。

五月国内三元前驱体企业需求略有增加，产量止跌后小幅增加。个别三元正极材料企业五月集中提货，对去库有一定帮助，对其产能利用率提升略有增加。有龙头企业在低价出货的情况下份额继续提升，后续该企业市场份额将持续增加。

2023年6月中国三元前驱体预估产量6.46万吨，环比增加7.14%，同比下降8.19%。市场三元前驱体企业对后市预期良好，在接单有起色的情况下加大排产。

中国三元前驱体产量（吨）



数据来源：钢联数据

Part.5 锂材料 5.1 价格分析

锂矿：周内锂矿价格部分小幅上涨，上涨幅度在 50-300 元/吨度。近期非洲锂矿产量方面有小幅增量，但由于进口周期较长，增产传导至国内较慢，短期内对国内现货供应缓解有限，因此国内锂矿价格逐渐高位企稳。由于锂盐价格逐渐稳定，目前下游锂盐厂对高价进口锂矿接受度有限，虽入市询盘找货积极，但价格方面与原料端僵持博弈，持货商涨价困难。预计后续随着非洲产量的释放会对国内现货市场有一定影响，短期内锂矿价格将持稳运行。

锂盐：周内碳酸锂价格保持稳定，氢氧化锂价格保持稳定。近日锂盐价格高位持稳运行，下游对于高价碳酸锂采买意愿不佳，业内询盘报盘活跃度有所降低，成交有限，锂盐有价无市。目前下游磷酸铁锂及三元正极生产率皆预期向好，产能继续释放，叠加原料端价格高位企稳，锂盐价格相对坚挺，短期内预计支撑锂盐价格持稳运行。

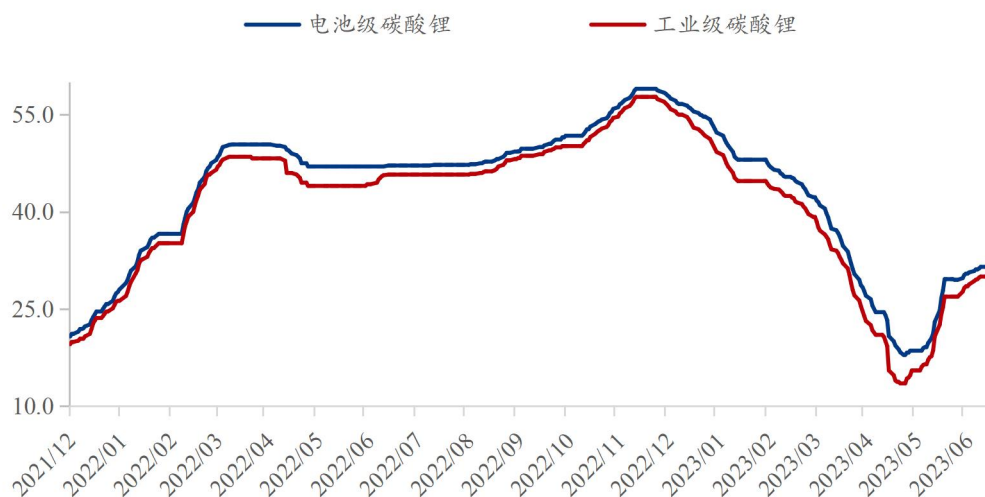
锂原料市场价格（价格单位见注）

产品	型号	2023/6/9	2023/6/16	涨跌值	涨跌幅
锂辉石	6%精矿 CIF	4125	4100	↓25	0.61%
	4%原矿	4250	4550	↑300	9.52%
碳酸锂	电池级	31.50	31.50	-	-
	工业级	30.00	30.00	-	-
氢氧化锂	电池级	30.20	30.20	-	-
	工业级	27.20	27.20	-	-

注：6%精矿 CIF 价格单位为美元/吨，4%原矿为元/吨度，其余为万元/吨。

数据来源：上海钢联

碳酸锂市场价格走势（万元/吨）

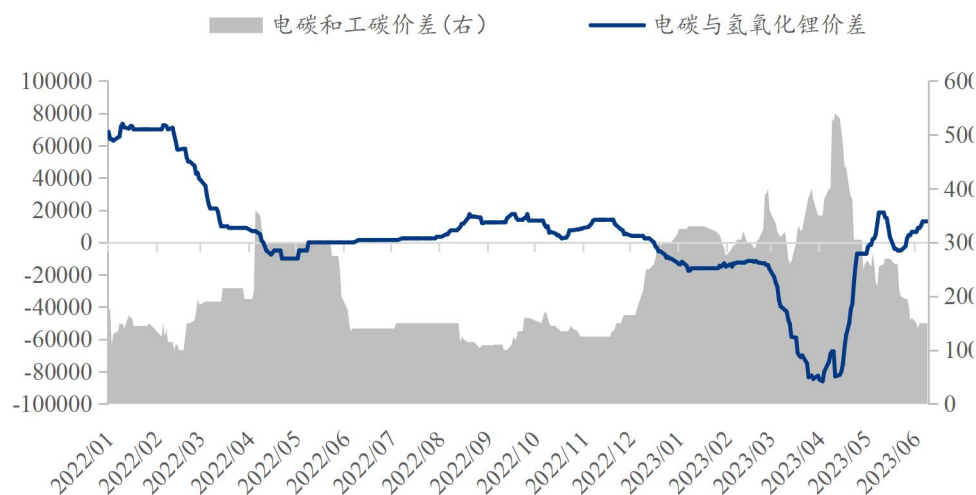


数据来源：钢联数据

5.2 价差分析

本周电池级碳酸锂与工业级碳酸锂价差为 1.5 万元/吨，周内碳酸锂价格持稳运行，市场工碳现货流通偏紧，电池级碳酸锂与工业级碳酸锂价差逐渐提升。本周电池级碳酸锂与电池级氢氧化锂价差为 1.3 万元/吨。

锂盐价差变化（元/吨）

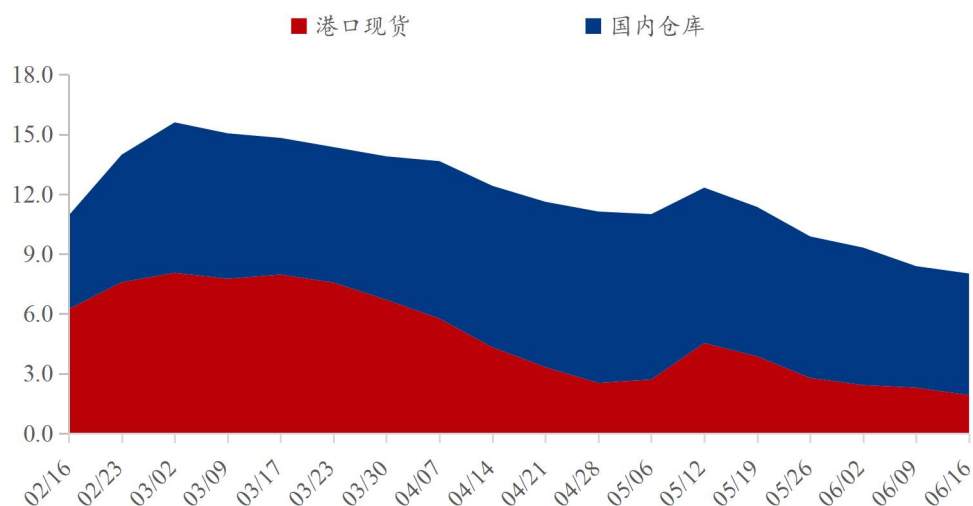


数据来源：钢联数据

5.3 锂矿库存

据 Mysteel 不完全统计，截止到 6 月 16 日，港口和国内仓库锂矿石库存为 8.0 万吨，环比上周小幅下降 0.4 万吨。本周港口有小批量到货，但不及消耗速度，现货库存仍在降低。锂盐厂采购情绪稳定，国内供应端维稳，库存变化不大。当前港口现货库存中，4%品位以下的占到 65%，消耗库存以 4%以上品位为主，整体占比在 35%左右。

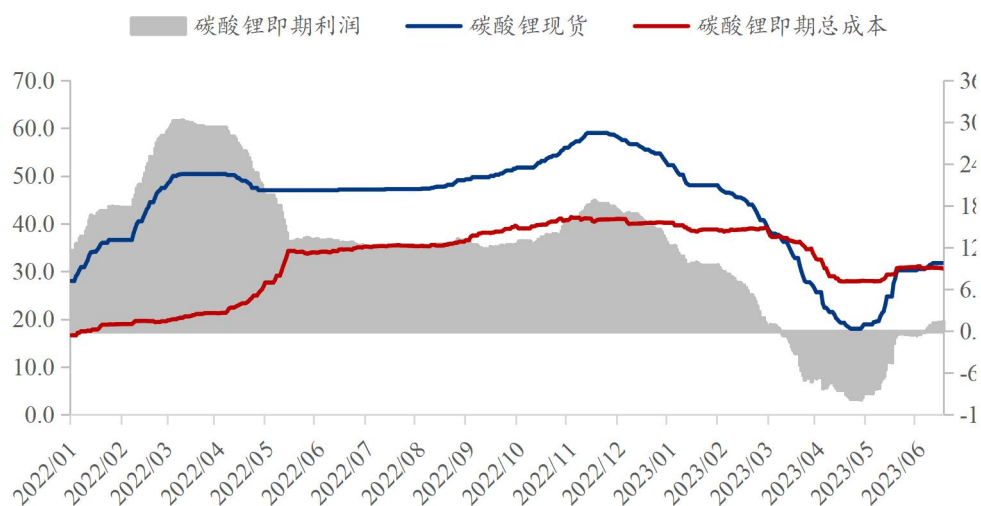
Mysteel 中国锂矿石库存情况（万吨）



5.4 成本利润

碳酸锂:本周锂辉石精矿 6%CIF 价格为 4040 美元/吨，价格较上周下调 60 美元。电池级碳酸锂周内价格暂稳，人民币汇率上升到 7.18，澳洲锂辉石精矿对应的电池级碳酸锂成本下降到 30.5 万元/吨左右，即期利润为 1.36 万元/吨，与上周相比利润有小幅增加。

电池级碳酸锂即期成本与利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

Part.6 三元正极材料

6.1 价格分析

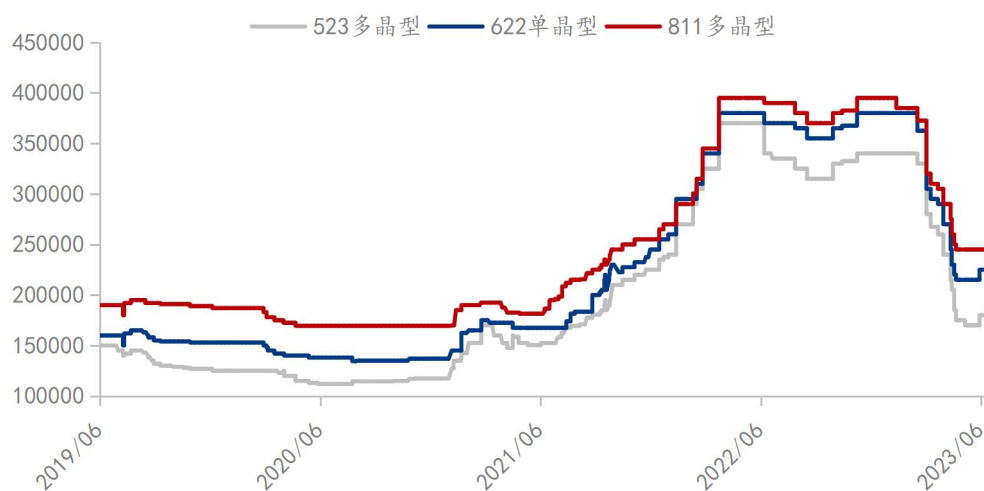
本周三元正极材料市场价格上涨,523型 19.5-20.5 万元/吨,涨 2 万元;622 型 24-25 万元/吨,涨 2 万元;811 型 24-25 万元/吨。

电池级碳酸锂价格不断上涨,带动中低镍材料价格上涨,但氢氧化锂价格涨幅较,对高镍材料影响较小。现阶段市场需求恢复中,但对比磷酸铁锂板块增量较慢,且对比磷酸铁锂市场份额仍在缩窄,部分企业对后续增量仍有存疑,采购锂盐非常谨慎。

三元正极材料市场价格 (元/吨)

日期	523 多晶型正极材料中间价	811 多晶型正极材料中间价
2023/6/12	190000	245000
2023/6/13	190000	245000
2023/6/14	190000	245000
2023/6/15	190000	245000
2023/6/16	200000	245000
周度变化	↑20000	-
涨跌幅	↑11.11	-

三元正极材料价格 (元/吨)

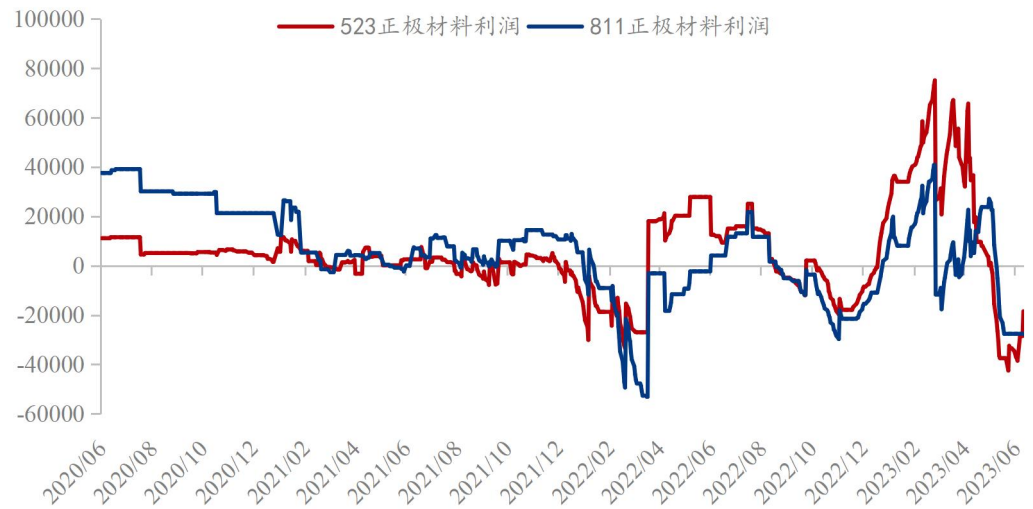


数据来源: 钢联数据

6.2 成本利润分析

散单锂盐价格持续上涨，生产三元正极材料利润不佳，现阶段三元正极材料企业开始逐步采购高价原料中，后续将推动三元正极材料价格上涨。

三元正极材料利润概况（元/吨）



数据来源：钢联数据

6.3 国内正极材料供应变化

6.3.1 三元正极材料生产企业周度开工情况

本周三元材料市场开工率维持在 53.83%附近。

三元正极材料生产企业装置情况（万吨/年）

企业名称	产品	年产能	周开工率	备注
容百科技	三元正极材料	20	50%	正常运行
四川巴莫	三元正极材料	15	55%	正常运行
瑞翔新能源	三元正极材料	6	55%	正常运行
长远锂科	三元正极材料	8	50%	正常运行

数据来源：钢联数据

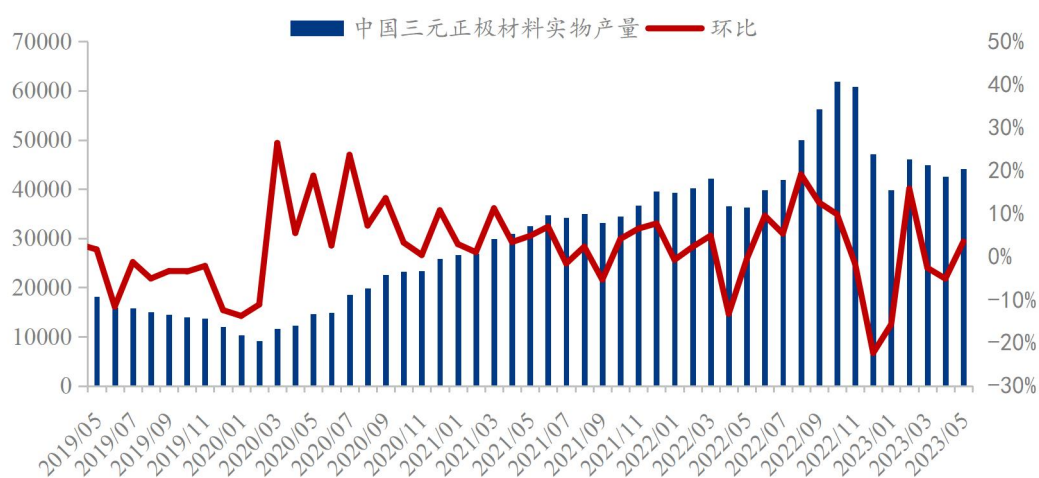
6.3.2 三元正极材料产量情况

2023年5月中国三元正极材料产量4.41万吨，环比增加3.53%，同比增加21.29%。当年累计21.75万吨，累计同比增加11.76%。

五月三元正极材料需求止跌，企业产量小幅增加，其中以中小企业数码订单增加为主，动力端产业链仍在去库中，所以产量增幅较小。后续终端需求有所增加，企业预期排产增加较多，但仍存在一定不确定性，企业可能随时调整生产计划。

2023年6月中国三元正极材料产量4.71万吨，环比增加6.78%，同比增加18.25%。

中国三元正极材料实物统计产量（吨）



数据来源：钢联数据

Part.7 磷酸铁锂

7.1 价格分析

本周磷酸铁锂市场价格为 12000 元/吨，环比上一周价格下跌 500 元/吨，磷酸铁锂动力型价格为 92000-100000 元/吨，市场价格较上一周持平，储能型价格在 85000-91000 元/吨，市场价格较上一周持平。

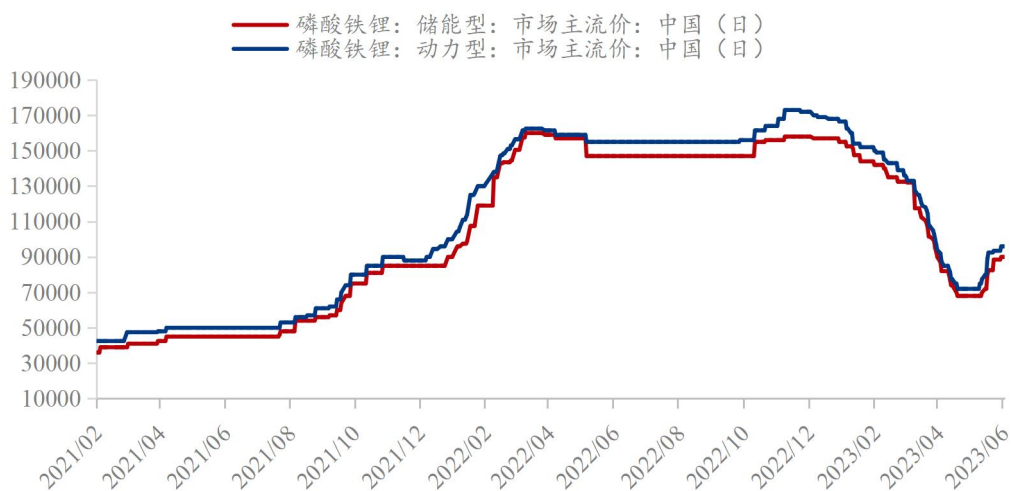
磷酸铁锂市场两极分化较为严重头部铁锂厂满负荷开工甚至有厂家积极寻找代工，但新进企业及三线电芯厂或低价销售产品以浮亏换取订单或产线闲置未有订单支撑，下游龙头动力电池厂家开工率已拉至高位产能利用率增速放缓，储能市场需求依旧保持稳定增速但市场蓝海仍有待开发，磷酸铁锂正极材料加工费下降在下半年已成定势头部铁锂厂依靠量大取胜的优胜条件越发明显。

磷酸铁锂市场价格（元/吨）

产品类别	2023/6/9	2023/6/16	价格涨跌
储能型	88000	88000	-
动力型	96000	96000	-

数据来源：钢联数据

磷酸铁锂市场主流价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

7.2 原料分析

7.2.1 工业级磷酸一铵

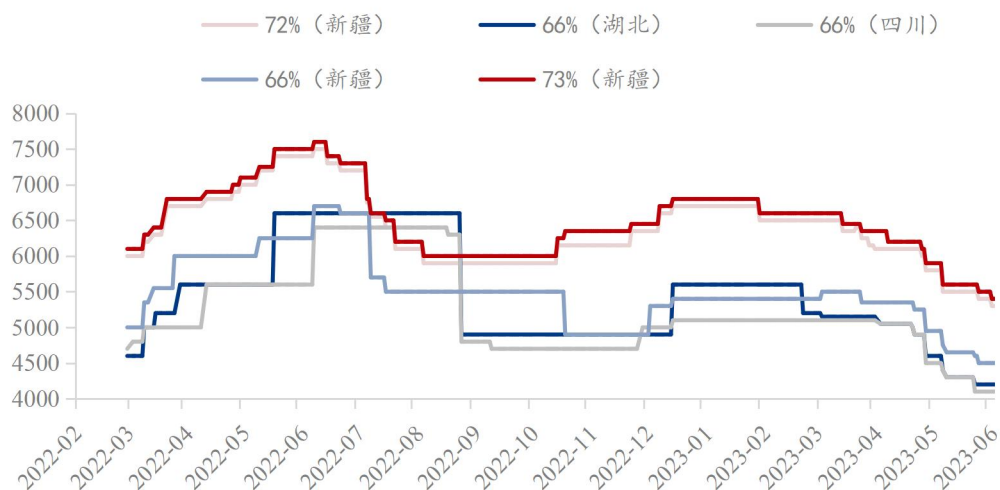
工业一铵市场价格地区仍存在销售价格差异，以地方政策限制磷资源出口地区工铵需求有限市场价格继续下滑，黄磷价格有小幅回弹但对工铵影响不大，在磷酸价格下跌的情况下工铵生产支撑较弱。

工业级磷酸一铵市场价格（元/吨）

产品	2023/6/9	2023/6/16	价格涨跌
新疆 72%湿法	5300	5300	-
湖北 66%湿法	4200	3800	↓400
四川 66%湿法	3900	3900	-
新疆 66%湿法	4400	4300	↓100
新疆 73%湿法	5400	5400	-

数据来源：钢联数据

工铵市场价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

7.2.2 磷酸铁

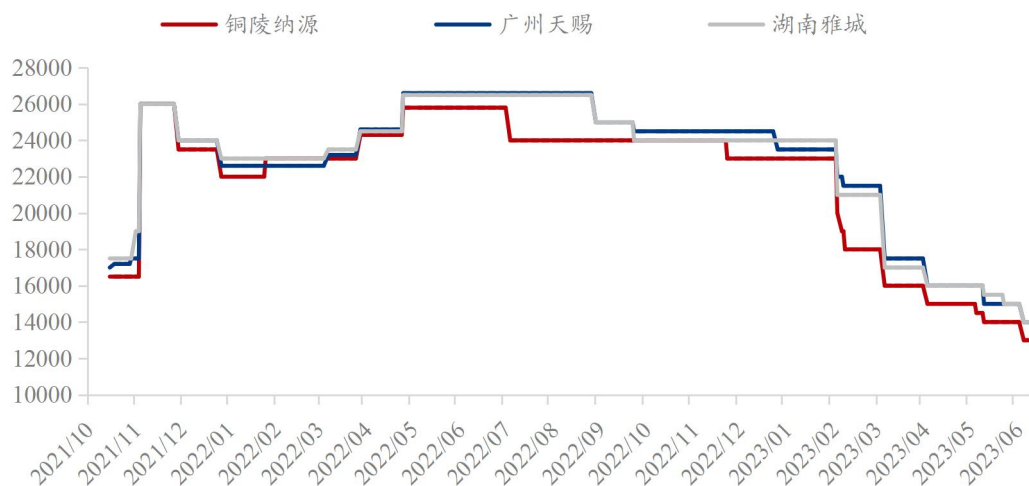
磷酸铁现货销售市场新增交投情况表现较为平淡，下游头部磷酸铁锂正极材料厂家自供或不使用磷酸铁比例攀升，磷酸价格近日连续走跌对工铵及磷酸铁的生产均造成成本弱势支撑的影响，后续二三线外采磷酸铁的正极材料厂的产能提升可拉动磷酸铁市场价格上行。

磷酸铁价格（元/吨）

产品	2023/6/9	2023/6/16	价格涨跌
湖南雅城	13000	12800	↓200
铜陵钠源	11000	11000	-
广州天赐	14000	13000	↓1000

数据来源：钢联数据

磷酸铁出厂价格走势图（元/吨）



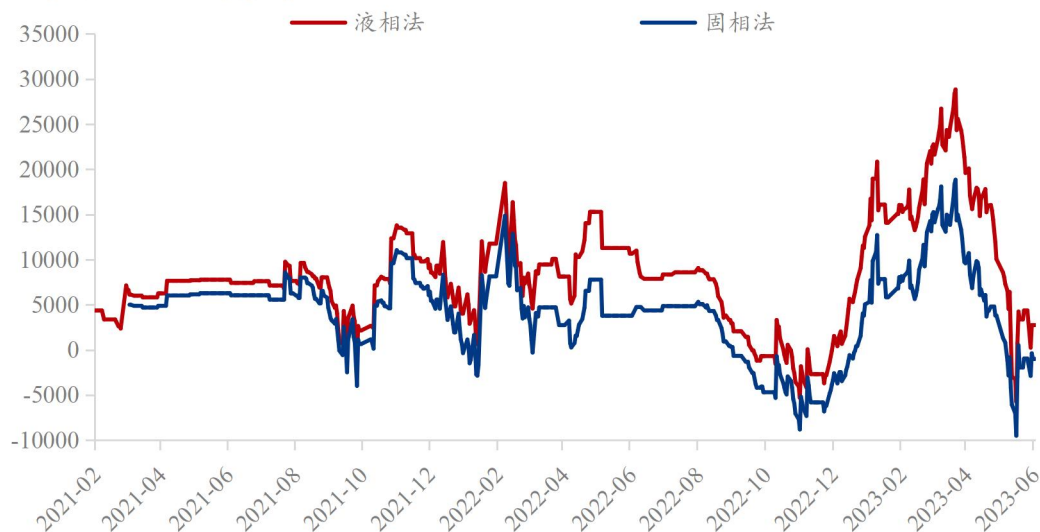
数据来源：钢联数据

7.3 成本及利润分析

按照当前碳酸锂市场价格测算，理论值液相法加工成本约为 94149.55 元/吨，利润约为 3350.45 元/吨；固相法加工成本约为 97430.55 元/吨，利润约为 69.45 元/吨。

磷酸铁锂加工费在被压缩至低位后单耗成本计价更为精确，市场交投仍以大单交易为主成交价格相对较低，市场推动碳酸锂继续上行呼声仍存在短期碳酸锂难以下跌，磷酸铁锂厂家生产成本利润相对平稳。

磷酸铁锂利润走势图（元/吨）



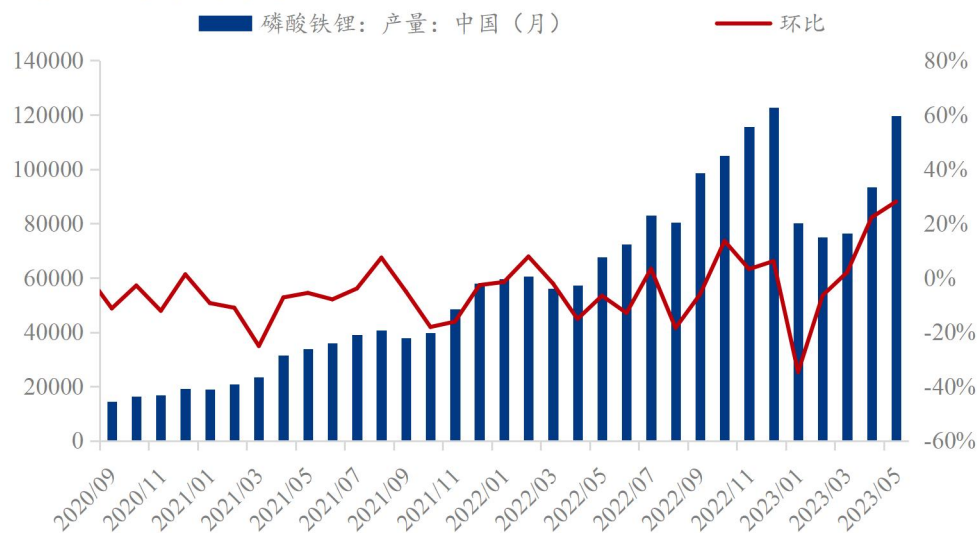
数据来源：钢联数据

7.4 磷酸铁锂产量情况

2023年5月中国磷酸铁锂产量为11.96万吨，环比增加28.05%。

5月份中国磷酸铁锂厂家开工高位运行，下游电芯厂主动补库需求叠加动力市场恢复良好，磷酸铁锂正极材料头部厂家订单充足开工率爬坡较快产量上行。

磷酸铁锂产量走势图（吨）



数据来源：钢联数据

Part.8 负极材料

8.1 价格分析

本周天然石墨负极材料价格继续呈下跌趋势，当前大多负极企业仍处于去库阶段，企业开工率不足一半，部分负极企业转产其他领域；目前终端需求逐步向好，市场订单有小幅提升，原料端新建产能陆续开始释放，从一定程度上利好负极材料，预计后期价格暂稳运行。

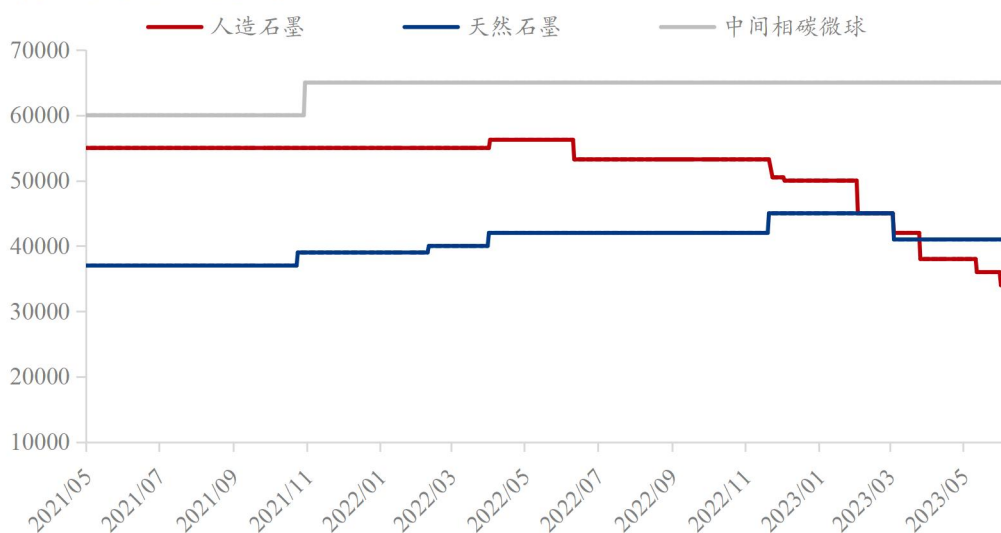
目前人造石墨负极材料市场价格持稳运行，低端品价格在 23000 元/吨，中端品价格在 36000 元/吨，高端品价格在 65000 元/吨。近两年负极材料市场供不应求局面逐步缓解，产能的结构性过剩导致“降价”和“价格竞争”的局面出现。整体负极材料市场质量良莠不齐的现象有所缓解，产品价格趋于合理。“高容量”、“高倍率”、“长循环”依旧是负极材料的发展方向。

负极材料市场价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/6/9	2023/6/16	价格涨跌
人造石墨	中端	36000	34000	↓2000
天然石墨	中端	41000	41000	-
中间相碳微球	中端	65000	65000	-

数据来源：钢联数据

负极材料价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.2 原料分析

8.2.1 低硫石油焦

本周，主营炼厂低硫石油焦价格部分涨跌，大庆石化 1#A 上调 100 元/吨至 4400 元/吨，抚顺石化 1#A 上调 100 元/吨至 4300 元/吨，惠州中海油 1#B 下调 50 元/吨至 2730 元/吨。地炼市场中低硫石油焦整体以跌势为主，跌幅在 20-240 元/吨不等。

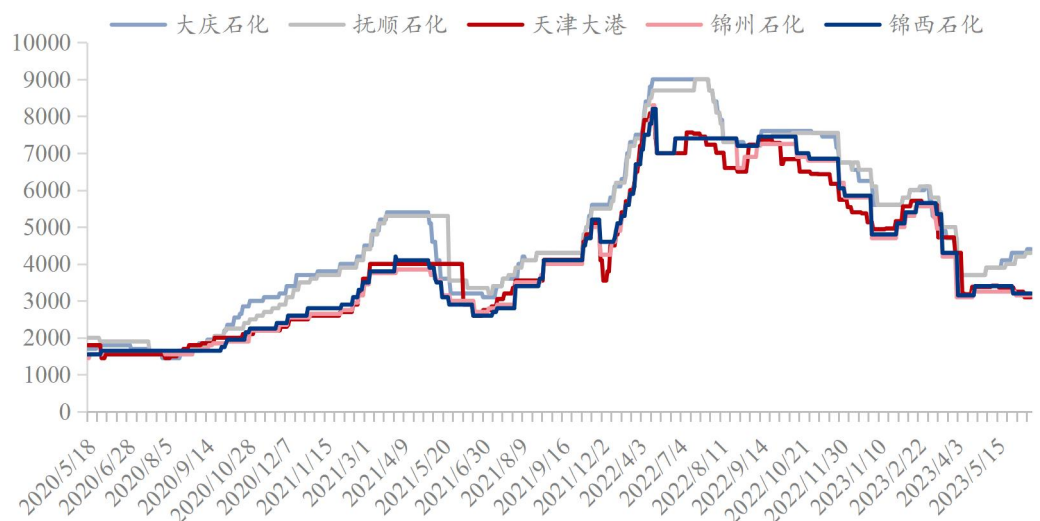
本周，锦州、锦西、吉林石化出货情况一般，天津大港继续实施保价政策。大庆石化焦化装置于 6 月 16 日起停工检修，头部碳素厂囤货推涨大庆焦价格小幅提升。下周，泰州中海油预计完成检修开工出焦，低硫焦市场供应将有小幅提升。

低硫石油焦出厂价格（元/吨）

产品	规格	2023/6/9	2023/6/16	价格涨跌
大庆石化	1#A	4300	4400	↑100
抚顺石化	1#A	4200	4300	↑100
天津大港	1#A	3100	3100	-
锦州石化	1#B	3150	3150	-
锦西石化	1#B	3200	3200	-

数据来源：钢联数据

低硫焦价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.2.2 针状焦

本周针状焦市场价格平稳运行，油系针状焦生焦报价 5800 元/吨，；煨后焦报价 9800 元/吨；煤系针状焦生焦报价 5500 元/吨；煨后焦报价 8500 元/吨；周内针状焦市场持续疲软，暂无起色。

本周，成本方面，周内改质沥青价格下跌幅度较大，煤系针状焦利润面好转，油浆价格涨跌互现；供应方面，周内针状焦企业开工率与上周持平，煤系近期开工率有所上涨，油系持续低负荷开工；需求方面，负极材料市场交投气氛有所回暖，但暂无根本改善，库存仍旧存在，石墨电极市场需求持续低迷，成交平淡。

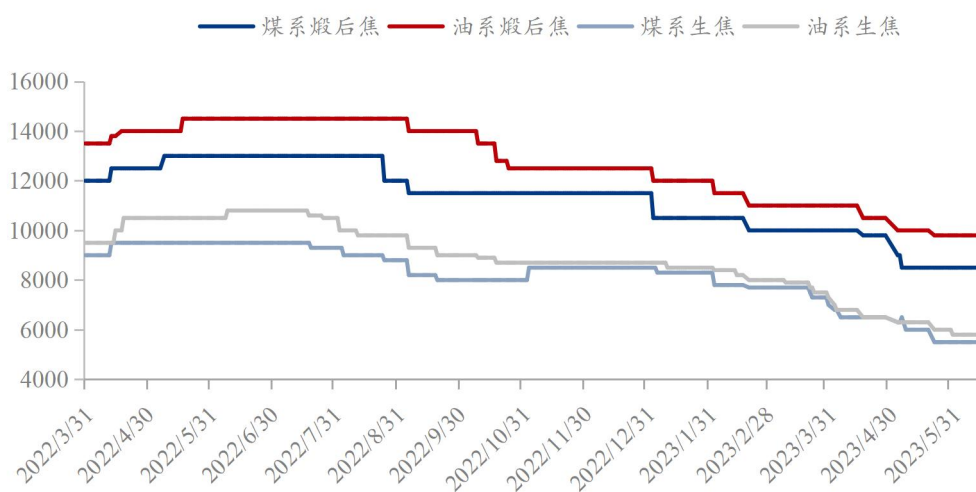
针状焦市场价格短期持续低位，因需求无明显改善等原因，或仍存下跌空间。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2023/6/9	2023/6/16	价格涨跌
油系	生焦	5800	5800	-
	煨后焦	9800	9800	-
煤系	生焦	5500	5500	-
	煨后焦	8500	8500	-

数据来源：钢联数据

针状焦市场价走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.2.3 包覆沥青

本周，乙烯焦油当前华北市场价格 3709 元/吨，华东市场主流价格在 3681 元/吨，周内区域主流价格继续上涨。本周期原油走势震荡下滑，油浆市场交投表现温吞，下游刚需主导，部分贸易商逢低采购，炼厂出货不温不火，部分仍挺价观望，部分议价阶梯状下调，综合看均价下移明显。乙烯焦油货源偏紧，周内逆势推涨。

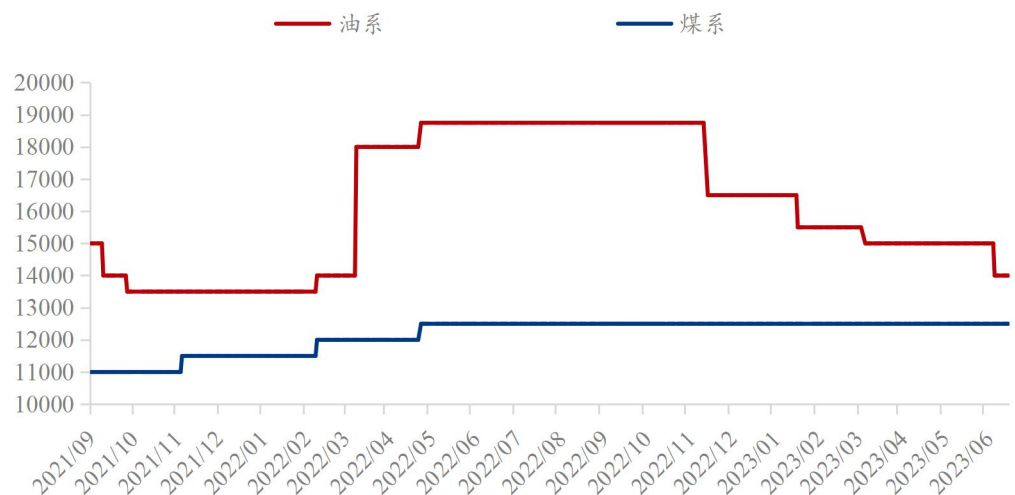
本周，国内煤沥青市场重心下移，周内原料高温煤焦油价格宽幅下滑，成本面利空煤沥青新单商谈；从供应面来看，周内深加工企业开停工交替，开工水平整体窄幅上涨，煤沥青供应端暂无利好支撑；下游预焙阳极工厂入市采购心态谨慎，工厂新单交投量稀少，厂家对后市仍存较浓看空情绪；石墨电极方面入市择需跟进，需求面支撑力度有限；综合来看，市场利好支撑不足，煤沥青市场整体偏弱运行。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2023/6/9	2023/6/16	价格涨跌
包覆沥青	油系	14000	14000	-
	煤系	12500	12500	-

数据来源：钢联数据

包覆沥青价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.2.4 天然鳞片石墨

本周东北地区-195 鳞片石墨主流价格较上周持平，山东地区-195 鳞片石墨主流价格下跌 150 元至 4800 元/吨。

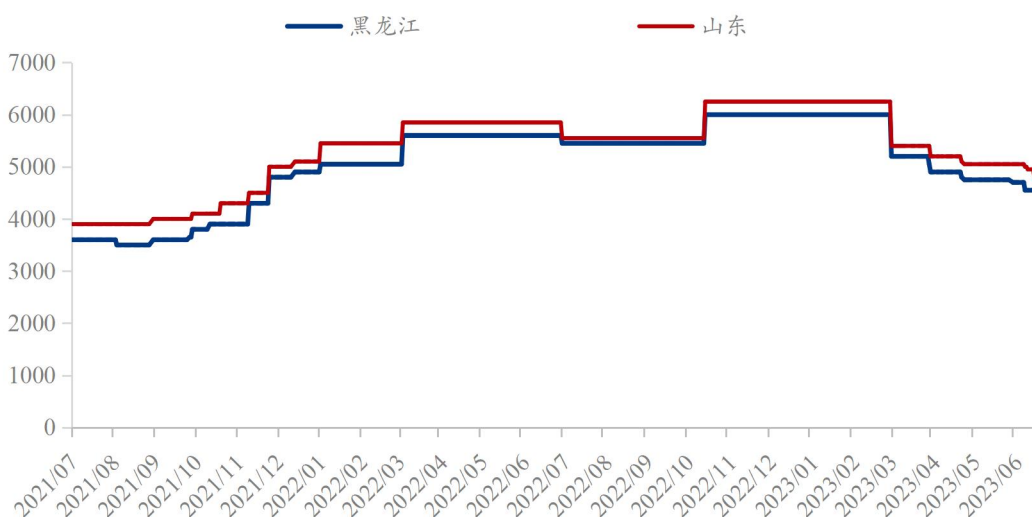
本周鳞片石墨市场成交冷淡，整体出货情况一般，大多企业以销定产，开工水平处于低位；下游需求较弱，虽然新能源车企从六月需求开始向好，但是传导到原料端仍需一定时间，去库仍是主要任务；部分企业转向石墨化代加工等其他领域，市场竞争加大，预计后期价格弱稳运行。

天然鳞片石墨市场价格（元/吨）

产品	地区	2023/6/9	2023/6/16	价格涨跌
鳞片石墨	山东	4950	4800	-
	东北	4750	4750	-

数据来源：钢联数据

天然鳞片石墨价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.2.5 天然球化石墨

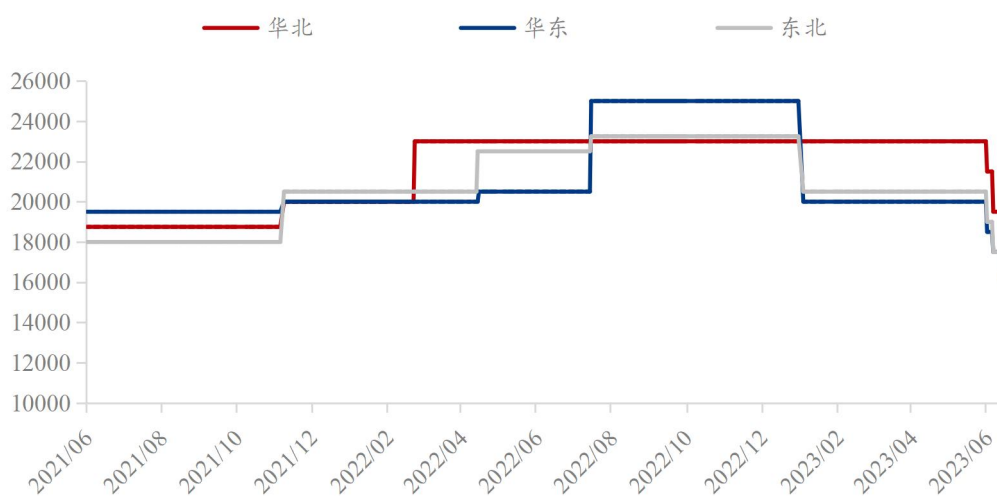
本周天然球化石墨价格继续下探，东北地区价格在 14000-19300 元/吨，华东地区价格在 14250-18000 元/吨，华北地区价格在 16000-20000 元/吨。当前市场需求表现不佳，随着负极新建产能的释放，市场竞争愈发激烈，下游企业压价情绪明显，负极厂商利润受到压缩，预计后期天然球化石墨价格还有一定下探空间。

天然球化石墨市场价格（元/吨）

产品	地区	2023/6/9	2023/6/16	价格涨跌
球化石墨	东北	17500	16650	↓850
	华东	17500	16125	↓1375
	华北	19500	18000	↓1500

数据来源：钢联数据

天然球化石墨价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.3 成本及利润分析

石墨化代加工价格持稳运行为主，目前轻料价格在 11000-13000 元/吨，重料价格在 11000-12000 元/吨，市场价格在 10000-12000 元/吨。

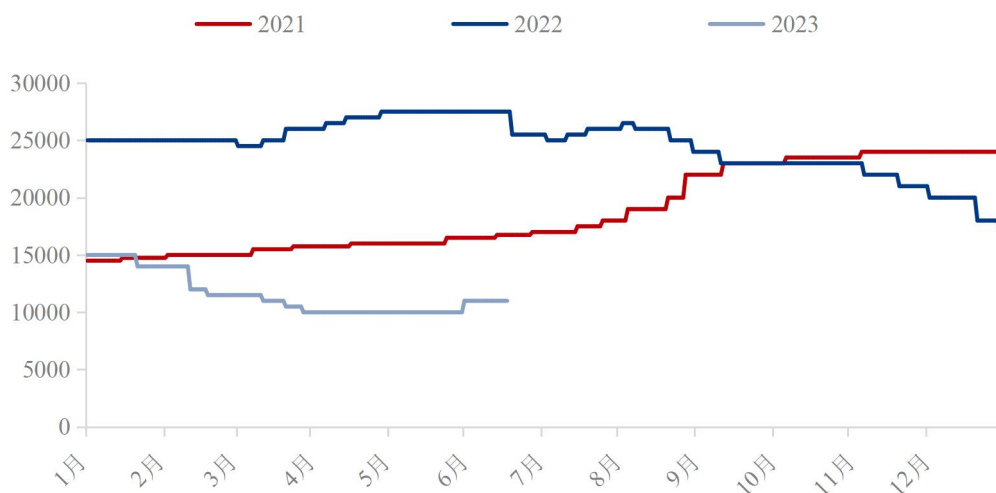
目前石墨化在负极材料成本中依然占据重要地位，石墨化企业的利润基本已经处于低位。石墨化的自动化程度及降低环境污染仍是石墨化发展的重要因素，未来催化石墨化、半连续及连续石墨化是石墨化的重要发展方向。

石墨化加工费用（元/吨）

产品类别	2023/6/9	2023/6/16	价格涨跌
石墨化加工	11000	11000	-

数据来源：钢联数据

石墨化价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

Part.9 隔膜

9.1 价格分析

本周湿法隔膜市场价格平稳，湿法基膜 5 μm 报价 2.4-3.2 元/ m^2 ；7 μm 报价 1.8-2.1 元/ m^2 ；9 μm 报价 1.3-1.56 元/ m^2 ；16 μm 报价 1.4-1.7 元/ m^2 ，湿法陶瓷涂覆 7 μm +2 μm 报价 2.4-2.8 元/ m^2 ；9 μm +3 μm 报价 1.85-2.5 元/ m^2 。干法隔膜 14 μm 报价 1-1.3 元/ m^2 ；干法 16 μm 报价 0.89-1.05 元/ m^2 ；干法 20 μm 报价 0.85-0.95 元/ m^2 。

下游锂电市场需求逐步恢复，隔膜企业产能利用率上升，隔膜产量增加；近期储能电池方面需求增多，干法隔膜市场前景转好，购物节临近，数码产品需求量增加，预计隔膜需求量短期内提升；隔膜企业积极建设新产线，头部企业加大科研力度，积极进军海外市场。

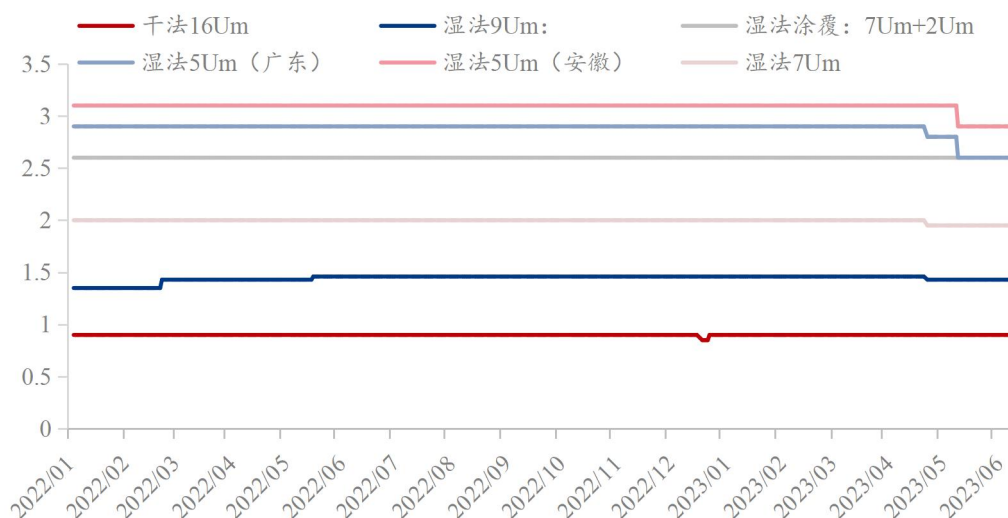
附：泰和新材近期表示芳纶隔膜中试运行正常，目前送样的大约 10 家左右，国内主流电池厂基本都有接触，各家的进度也不相同。存量业务方面，两个芳纶纤维争取全球最大，芳纶纸保持全球第二。

隔膜市场价格（元/平方米）

产品类别	2023/6/9	2023/6/16	价格涨跌
湿法 5 μm	2.4-3	2.4-3	-
湿法 7 μm	1.8-2.1	1.8-2.1	-
湿法 9 μm	1.3-1.56	1.3-1.56	-
湿法涂覆 7 μm +2 μm	2.4-2.8	2.4-2.8	-
干法 16 μm	0.89-1.05	0.89-1.05	-

数据来源：钢联数据

隔膜价格走势（元/平方米）



数据来源：钢联数据

9.2 原料分析

9.2.1 PE

本周国内 PE 价格窄幅上涨。HDPE 本周价格 7992.51 元/吨，价格上涨 28.37 元/吨；LDPE（涂覆）本周价格 7820.44 元/吨，价格上涨 22.86 元/吨；LLDPE 本周价格 6426.86 元/吨，上涨 18.79 元/吨。

本周，PE 库存因为宏观面好转，市场交投增加，价格上涨，生产企业惜售情绪浓，致生产企业库存小幅上涨；需求方面，本周农膜整体开工率周环比下跌 0.04%，地膜需求淡季，棚膜订单跟进不足，部分中大型企业维持一定生产，农膜生产淡季，个别企业跟进部分棚膜预售订单，企业或会采购原料锁定利润。

下周原油存上涨可能，煤炭方面预计报价小幅上探，PE 现货价格或受此影响调整；需求端，后市食品类包装膜等民生相关包装制品生产相对稳定，常规缠绕膜仍需关注阶段性国内需求市场成交情况能否得到改善。综上所述，预计下周 PE 现货价格持续窄幅震荡。

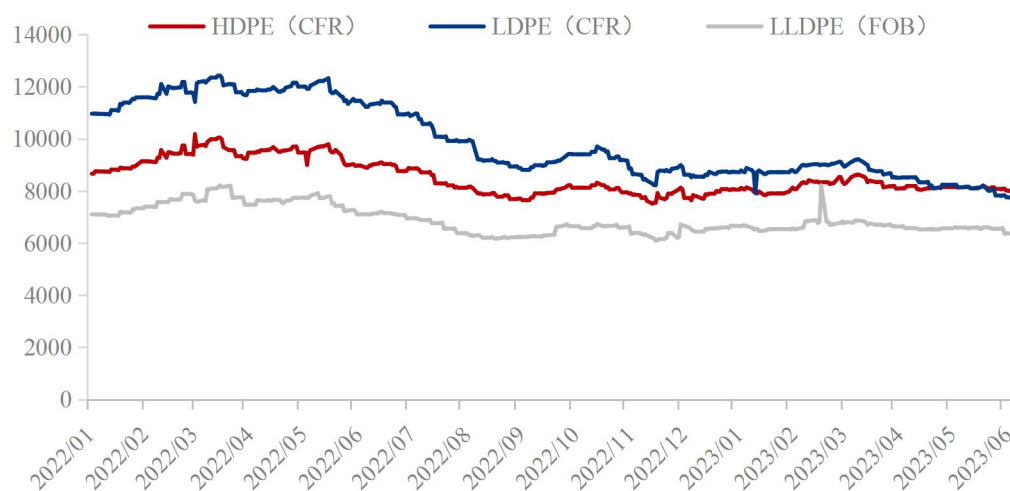
PE 市场价格（元/吨）

产品	2023/6/9	2023/6/16	价格涨跌
HDPE	7964.14	7992.51	↑28.37
LDPE（涂覆）	7797.58	7820.44	↑22.86
LLDPE	6408.07	6426.86	↑18.79

数据来源：钢联数据

注：HDPE 标准为薄膜级；LDPE 标准为涂覆级；LLDPE 标准为薄膜级。

PE 价格走势（元/吨）



9.2.2 PP

本周 PP 市场价格 7150-8400 元/吨，价格较上周上涨 50 元/吨。

本周,PP 库存量环比下跌 4.01%,其中生产企业库存环比下跌 4.26%,样本贸易商库存环比下跌 3.23%,样本港口仓库库存环比下跌 3.55%;供应方面,本周国内 PP 产量为 60.13 万吨,相较上周减少 1.12 万吨,跌幅为 1.83%,相较去年增加 3.42 万吨,涨幅为 6.03%;需求方面,6-7 月份季节性需求淡季,下游塑料制品难逃销售疲软困境周内需求端及成本端松动,将市场带入低迷局势。

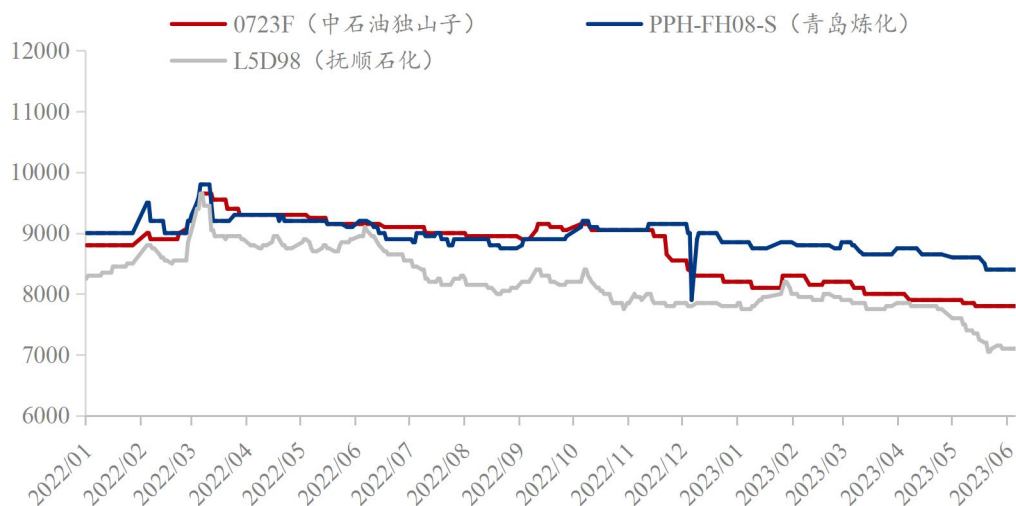
国内汽车家电下乡利好消费政策推动,短期缓和市场下行压力,但需求端压力压过微观心态利好,预计近期市场筑底震荡局势明显。华东拉丝价格预计 6850-7150 元/吨,长线关注宏观经济变化及社会库存消耗情况。

PP 价格 (元/吨)

产品	2023/6/9	2023/6/16	价格涨跌
PP	7100-8400	7150-8400	↑50

数据来源：钢联数据

PP粒价格走势 (元/吨)



数据来源：钢联数据

9.2.3 二氯甲烷

本周国内二氯甲烷市场价格窄幅上涨。本周山东金岭（山东）价格2550元/吨，周内价格上涨90元/吨；江苏地区价格2495元/吨，价格上涨10元/吨；浙江巨化价格2550元/吨，价格未变；华南（金岭桶装送到）价格3600元/吨，价格未变。

本周，成本方面，液氯、甲醇价格弱势，成本端缺乏支撑。

供应方面，周内甲烷氯化物开工率为69.36%，较上周下跌3.95%，供应量下跌。

需求方面，受需求平淡影响，业者多谨慎入市，至周后期主力生产企业库存压力不大情况下，周末工厂试探性推涨价格，市场气氛稍有起色，但基于国内需求并无明显改观，导致价格上涨空间有限，后续询盘转弱，基于目前库存压力不大，周内价格多坚挺企稳为主，中下游维持刚需采购节奏。

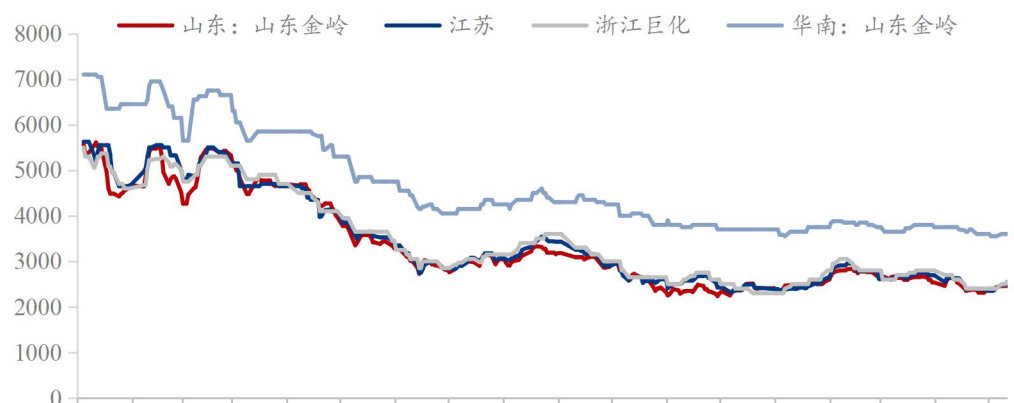
下周，供应端表现仍显宽松，持货商出货主导；原料液氯市场大稳小动，甲醇仍维持弱势运行，成本面支撑力度较为有限；从需求端来看，终端市场恢复迟缓，制冷剂市场逐步进入需求淡季，需求端自下向上对原料市场存在一定影响。

二氯甲烷（元/吨）

地区	规格	2023/6/9	2023/6/16	价格涨跌
山东金岭（山东）	中端	2460	2550	↑90
江苏	中端	2485	2495	↑10
浙江巨化	中端	2550	2550	-
山东金岭（华南）	中端	3600	3600	-

数据来源：钢联数据

二氯甲烷价格走势（元/吨）

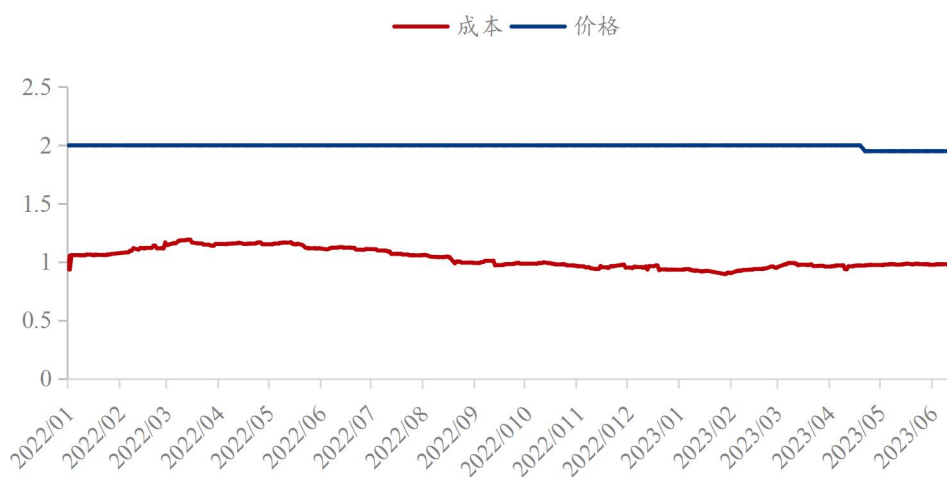


9.3 成本及利润分析

截止 2023 年 6 月 16 日，同步法湿法 7 μ m 隔膜样本利润为 0.97 元/ m^2 ，较上周期利润下跌约 0.002 元/ m^2 ，跌幅约为 0.2%。同步法湿法 7 μ m 隔膜产品成本涨至 0.98 元/ m^2 。

（注：本成本及利润计算因各厂家因生产装置规模不同，人工水电等费用差异，实际成本利润有浮动，另外管理费用等部分费用未计算在内）

同步法：湿法7Um隔膜成本及价格走势分析（元/ m^2 ）

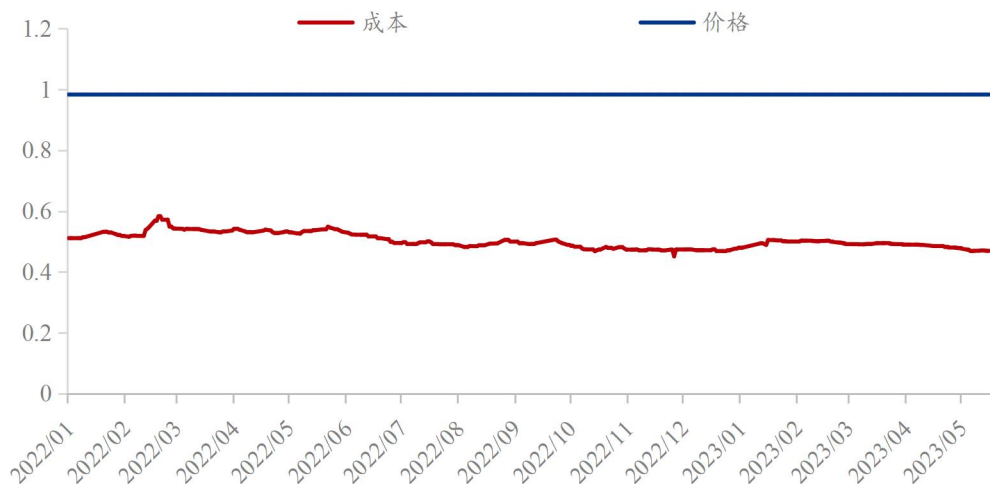


数据来源：钢联数据

截止 2023 年 6 月 16 日，干法 16 μ m 隔膜样本利润为 0.51 元/ m^2 ，较上周期利润下跌约 0.00008 元/ m^2 ，跌幅约 0.02%。干法隔膜产品成本涨至 0.47 元/ m^2 。

（注：本成本及利润计算因各厂家因生产装置规模不同，人工水电等费用差异，实际成本利润有浮动，另外管理费用等部分费用未计算在内）

干法隔膜16Um成本及价格走势分析（元/ m^2 ）



Part.10 电池废料

10.1 电池废料折扣系数分析

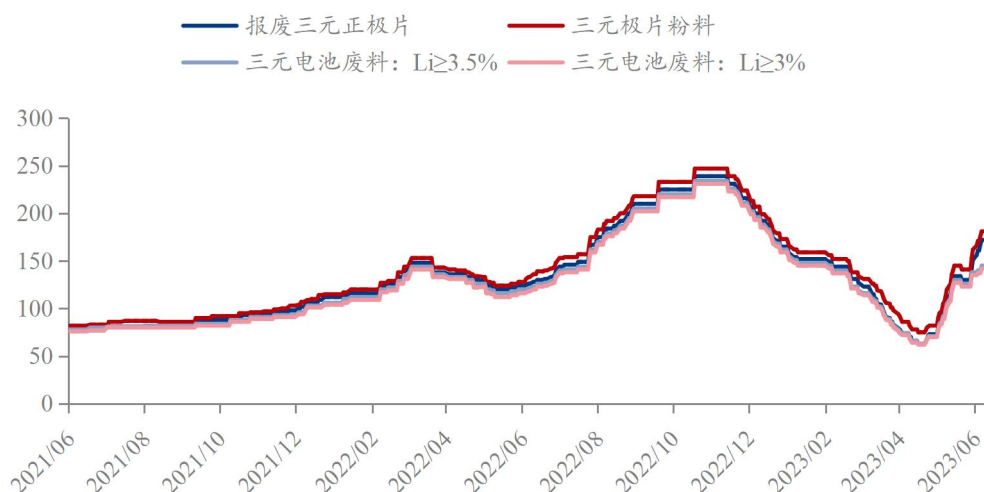
10.1.1 三元电池废料镍钴折扣系数分析

本周三元废料折扣系数总体平稳运行。报废三元正极片 ($\text{Li} \geq 6\%$) 折扣系数平均 172%，周同比持平，月同比上涨 47%，年同比上涨 42%；三元极片粉料 ($\text{Li} \geq 6.5\%$) 折扣系数平均 181%，周同比持平，月同比上涨 45%，年同比上涨 42%；三元电池料 ($\text{Li} \geq 3.5\%$) 折扣系数平均 145%，周同比持平，月同比上涨 24%，年同比上涨 19%；三元电池料 ($\text{Li} \geq 3\%$) 折扣系数平均 142%，周同比持平，月同比上涨 24%，年同比上涨 19%。

三元电池废料成交系数（元/吨）

日期	报废三元正极片 ($\text{Li} \geq 6\%$)	三元极片粉料 ($\text{Li} \geq 6.5\%$)	三元电池料 ($\text{Li} \geq 3.5\%$)	三元电池料 ($\text{Li} \geq 3\%$)
2023-06-09	172	181	145	142
2023-06-12	172	181	145	142
2023-06-13	172	181	145	142
2023-06-14	172	181	145	142
2023-06-15	172	181	145	142
2023-06-16	172	181	145	142
周度变化	-	-	-	-

三元锂电废料折扣系数走势（%）



数据来源：钢联数据

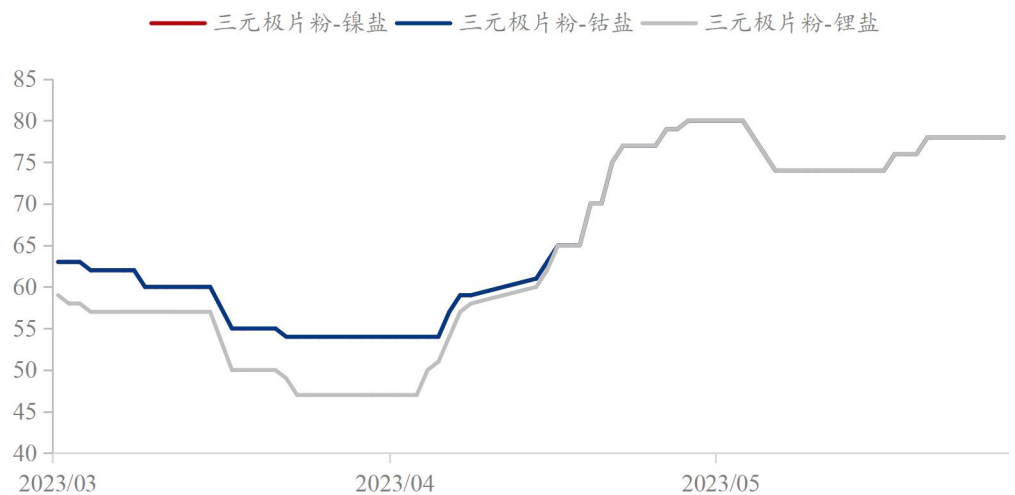
10.1.2 三元电池废料镍钴锂金属盐折扣系数分析

本周三元废料镍钴锂金属盐折扣系数总体平稳。三元极片粉料 ($\text{Li} \geq 6.5\%$) 镍盐折扣系数平均 78%，周同比无变动，月同比下跌 1%；钴盐折扣系数平均 78%，周同比无变动，月同比下跌 1%；锂盐折扣系数平均 78%，周同比无变动，月同比下跌 1%。

三元电池废料成交镍钴锂金属盐系数（元/吨）

日期	三元极片粉料 ($\text{Li} \geq 6.5\%$)		
	镍盐	钴盐	锂盐
2023-06-09	78	78	78
2023-06-12	78	78	78
2023-06-13	78	78	78
2023-06-14	78	78	78
2023-06-15	78	78	78
2023-06-16	78	78	78
周度变化	-	-	-

三元极片粉镍钴锂金属盐系数（%）



数据来源：钢联数据

10.1.3 钴酸锂电池废料金属折扣系数分析

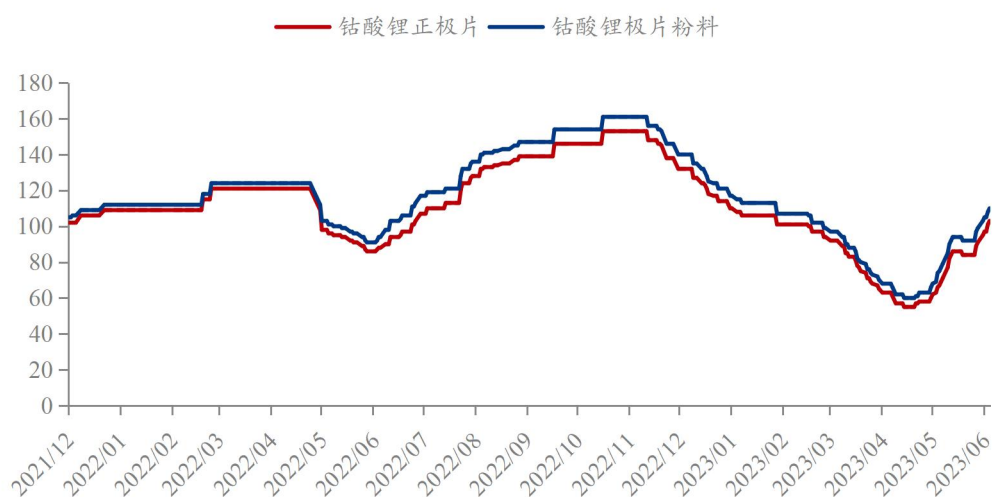
本周钴酸锂废料折扣系数本周平稳运行。钴酸锂正极片 ($\text{Li} \geq 6\%$) 折扣系数平均 103%，周同比持平，月同比上涨 21%，年同比上涨 9%；钴酸锂极片粉料 ($\text{Li} \geq 6.5\%$) 折扣系数平均 110%，周同比持平，月同比上涨 20%，年同比上涨 7%。

钴酸锂电池废料成交折扣系数系数 (%)

日期	钴酸锂极片 ($45\% \leq \text{Co} \leq 50\%, \text{Li} \geq 6\%$)	钴酸锂极片粉料 ($50\% \leq \text{Co} \leq 55\%, \text{Li} \geq 6.5\%$)
2023-06-09	103	110
2023-06-12	103	110
2023-06-13	103	110
2023-06-14	103	110
2023-06-15	103	110
2023-06-16	103	110
周度变化	-	-

数据来源：钢联数据

钴酸锂废料折扣系数 (%)



数据来源：钢联数据

10.1.4 钴酸锂电池废料钴锂金属盐折扣系数分析

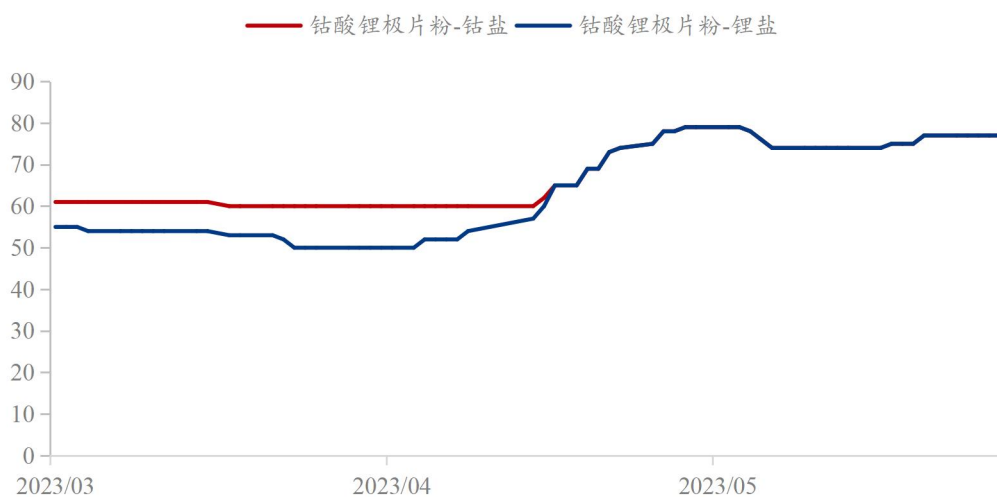
本周钴酸锂废料折扣系数本周平稳。钴酸锂极片粉料 ($\text{Li} \geq 6.5\%$) 钴盐折扣系数平均 77%，周同比无变化，月同比下跌 1%；锂盐折扣系数平均 77%，周同比无变化，月同比下跌 1%。

钴酸锂电池废料成交钴锂金属盐折扣系数 (%)

日期	钴酸锂极片粉料 ($\text{Li} \geq 6.5\%$)	
	钴盐	锂盐
2023-06-09	77	77
2023-06-12	77	77
2023-06-13	77	77
2023-06-14	77	77
2023-06-15	77	77
2023-06-16	77	77
周度变化	-	-

数据来源：钢联数据

钴酸锂极片粉镍钴金属盐折扣系数 (%)



数据来源：钢联数据

10.1.5 磷酸铁锂电池废料锂点价格分析

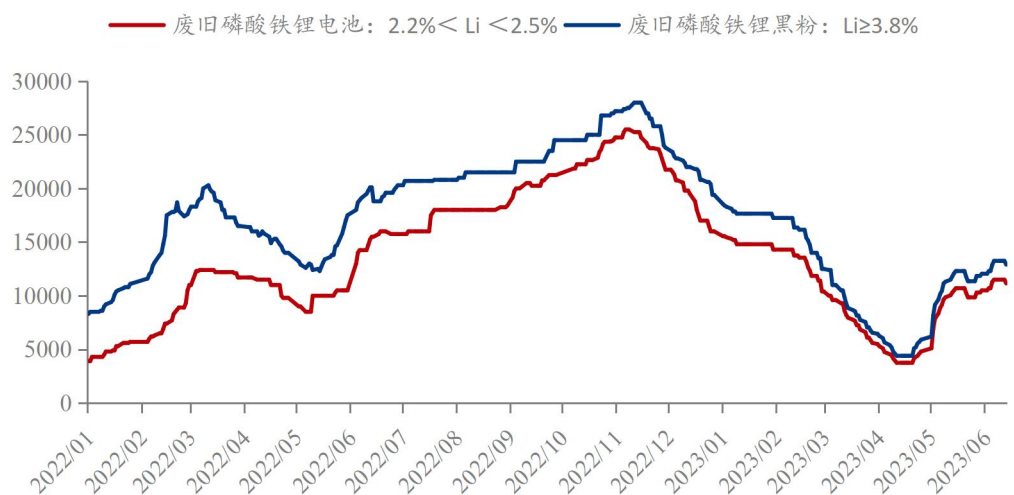
本周磷酸铁锂电池废料锂点价格本周平稳运行。废旧磷酸铁锂电池粉（ $2.2\% < \text{Li} < 2.5\%$ ）锂点价格 11500 元/锂点，周同比下跌 350 元/锂点，月同比上涨 850 元/锂点，年同比上涨 1150 元/锂点。废旧磷酸铁锂黑粉（ $\text{Li} \geq 3.8\%$ ）锂点价格 13250 元/锂点，周同比下跌 350 元/锂点，月同比上涨 1100 元/锂点，年同比上涨 400 元/锂点。

磷酸铁锂电池废料成交锂点价格（元/锂点）

日期	废旧磷酸铁锂电池粉 ($2.2\% < \text{Li} < 2.5\%$)	废旧磷酸铁锂黑粉 ($\text{Li} \geq 3.8\%$)
2023-06-09	11500	13250
2023-06-12	11500	13250
2023-06-13	11500	13250
2023-06-14	11500	13250
2023-06-15	11500	13250
2023-06-16	11150	12900
周度变化	↓350	↓350

数据来源：钢联数据

磷酸铁锂电池废料锂点价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

10.2 电池废料价格分析

10.2.1 三元锂电池废料价格分析

三元锂电废料价格平稳运行，本周报废三元极片报在 95650-100450 元/吨，三元极片粉料报在 114650-120400 元/吨。

三元锂电池废料价格（元/吨）

产品	规格	2023/6/9	2023/6/16	价格涨跌
报废三元正极片	Ni \geq 22%, Co \geq 7%, Li \geq 6%	95450	100450	↑5000
三元极片粉料	Ni \geq 25%, Co \geq 8%, Li \geq 6.5%	114400	120400	↑6000

数据来源：钢联数据

三元废料价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

10.2.2 钴酸锂电池废料价格分析

钴酸锂废料价格平稳运行，钴酸锂极片报在 131400-133800 元/吨，钴酸锂极片粉料报在 155750-157850 元/吨。

钴酸锂废料价格（元/吨）

产品	规格	2023/6/9	2023/6/16	价格涨跌
钴酸锂正极片	45%≤Co≤50%, Li ≥6%:	131400	133800	↑2400
钴酸锂极片粉料	50%≤Co≤55%, Li ≥6.5%	155750	157850	↑2100

数据来源：钢联数据

钴酸锂废料价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

10.2.3 磷酸铁锂电池废料价格分析

磷酸铁锂废料价格平稳运行，废旧磷酸铁锂电池粉（Li<2.5%）报在26205-27205元/吨，废旧磷酸铁锂黑粉（Li≥3.8%）报在49020-50350元/吨。

磷酸铁锂废料价格（元/吨）

产品	规格	2023/6/9	2023/6/16	价格涨跌
废旧磷酸铁锂电池粉	Li<2.5%	27025	26205	↓820
废旧磷酸铁锂黑粉	Li≥3.8%	50350	49020	↓1330

数据来源：钢联数据

磷酸铁锂废料价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

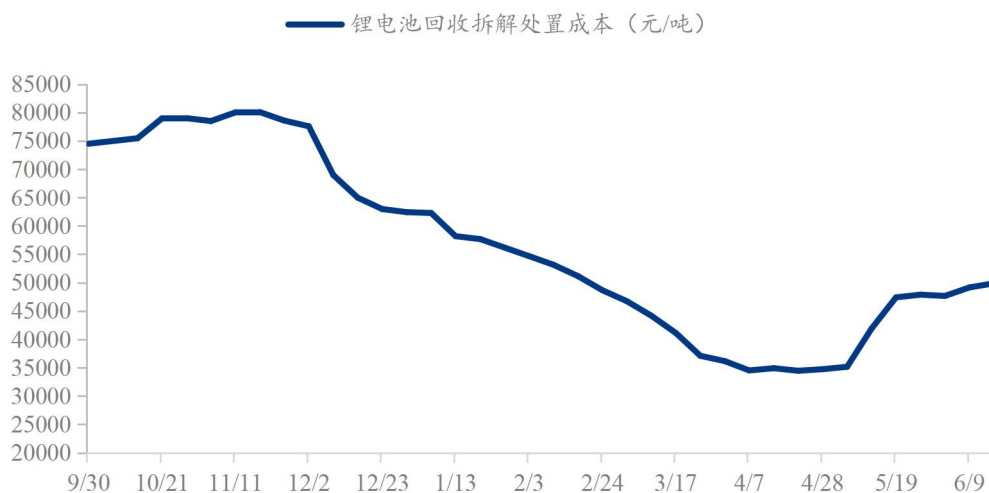
10.3 电池废料成本及利润分析

本周锂电池回收拆解处置成本变化幅度较小，较上周增长 723 元/吨，拆解处置成本本周主要是废旧电池影响，成本方面，三元 523 方壳电池在 40500 元/吨，废旧电池价格偏稳运行，液碱价格小幅上调，液碱上调 80 元/吨，目前报价 980 元/吨。

日期	锂电池回收拆解处置成本 (元/吨)
2023/5/12	41895
2023/5/19	47403
2023/5/26	47873
2023/6/2	47653
2023/6/9	49153
2023/6/16	49876
周环比	↑723
涨跌幅	↑1.47%

数据来源：钢联数据

锂电池回收拆解处置成本 (元/吨)



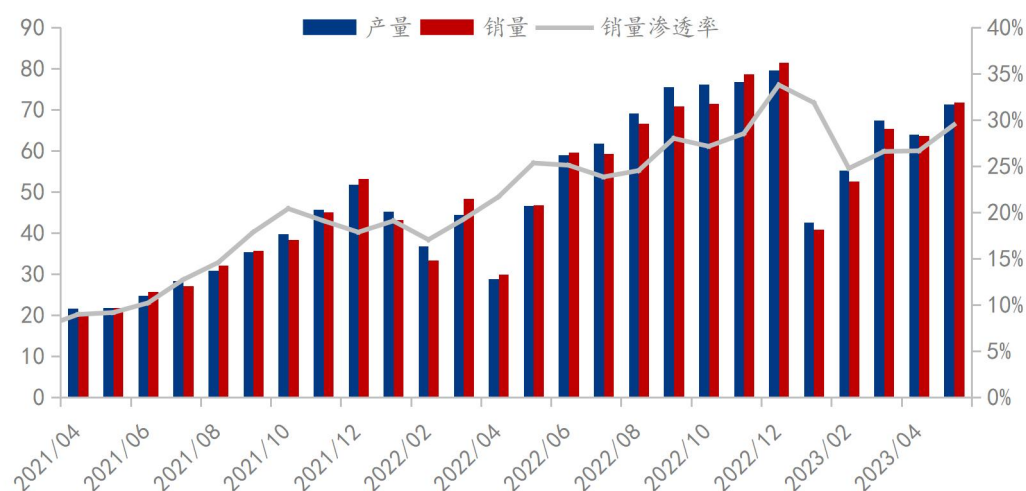
数据来源：钢联数据

Part.11 动力电池装机量及新能源汽车产销量

11.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量

新能源汽车产销量：5月，新能源汽车产销分别完成71.3万辆和71.7万辆，产销同比均增长1.1倍。其中纯电动汽车产销分别完成51.7万辆和52.2万辆，同比分别增长42.0%和50.4%；插电式混合动力汽车产销分别完成19.5万辆和19.4万辆，同比分别增长91.7%和94.4%；燃料电池汽车产销分别完成0.1万辆和0.04万辆，同比分别增长206.2%和310.7%。

中国新能源汽车产销量（万辆）



来源：钢联数据

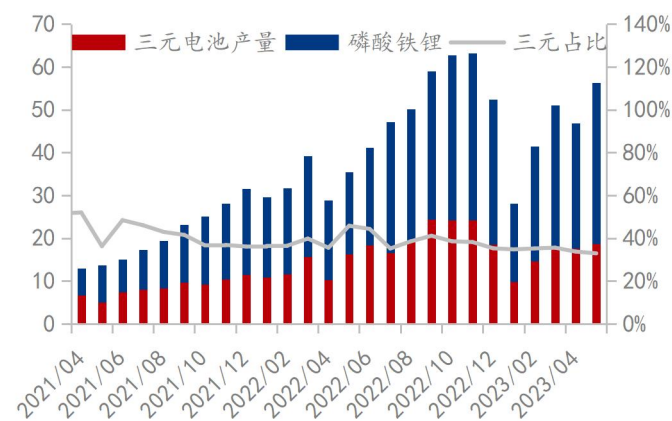
动力电池产量：5月，我国动力电池产量共计56.6GWh，同比增长57.4%，环比增长20.4%。其中三元电池产量18.6GWh，占总产量32.9%，同比增长11.9%，环比增长5.8%；磷酸铁锂电池产量37.8GWh，占总产量66.9%，同比增长96.7%，环比增长29.0%。

1-5月，我国动力电池累计产量233.5GWh，累计同比增长34.7%。其中三元电池累计产量81.9GWh，占总产量35.1%，累计同比增长17.0%；磷酸铁锂电池累计产量151.3GWh，占总产量64.8%，累计同比增长46.7%。

动力电池装车量：5月，我国动力电池装车量28.2GWh，同比增长52.1%，环比增长12.3%。其中三元电池装车量9.0GWh，占总装车量32.0%，同比增长8.7%，环比增长12.8%；磷酸铁锂电池装车量19.2GWh，占总装车量67.8%，同比增长87.2%，环比增长11.8%。

1-5月，我国动力电池累计装车量119.2GWh，累计同比增长43.5%。其中三元电池累计装车量37.9GWh，占总装车量31.8%，累计同比增长11.4%；磷酸铁锂电池累计装车量81.2GWh，占总装车量68.1%，累计同比增长65.9%。

动力电池产量 (Gwh)



动力电池装车量 (Gwh)



数据来源：钢联数据

Part.12 行业要闻

1. 比亚迪全球研发中心和储能产业园项目开工

6月15日,比亚迪全球研发中心和储能产业园项目在龙岗区开工建设。市委书记孟凡利,比亚迪股份有限公司董事长兼总裁王传福出席活动。

据了解,比亚迪全球研发中心集行政办公、研发、生活配套等功能于一体,致力于打造具有全球影响力和世界显示度的研发中心,项目计划投资200亿元,预计建成后将新增约6万个研发岗位。比亚迪储能产业园项目达产后将新增储能系统产能20GWh,研发人员超1万人,项目拟投资20亿元,预计全面建成投产后年产值约200亿元。

2. 泰国纯电动汽车新车销量中国车企占到7成份额

6月15日消息,中国纯电动汽车(EV)厂商正在泰国展开攻势,泰国纯电动汽车新车销量中国车企占到7成份额。在混合动力车(HV)和发动机汽车市场掌握8成份额的日系企业在泰国纯电动汽车市场上几乎没有存在感。2023年3月,泰国的纯电动汽车销量为6262辆,同比增至9.7倍。其中比亚迪ATT03占近4成,特斯拉ModelY为1034辆,丰田bZ4X为2辆。泰国政府从2022年开始,以本地化生产为条件,最多支付15万泰铢(约人民币3.1万元)作为纯电动汽车销售补贴。

3. 总投资2.5亿的锂项目即将投产!

位于霍尔果斯经济开发区清水河配套园区加工产业园的新疆富清能源有限公司锂离子电池项目进展顺利,将于近日投入生产。该项目填补了霍尔果斯锂电池行业的空白,有望带动产业链上下游企业加速落地,实现协同发展。

新疆富清能源有限公司锂离子电池项目总投资2.5亿元,拥有先进的生产设备、完善的质量控制体系以及2万平米的生产厂房,主要生产18650锂电池,产品广泛应用于新能源汽车、消费类电子产品、智能家居、储能、电动工具等。

4. 湖北省: 突破性发展新能源与智能网联汽车等5大优势产业

近日,中共湖北省委、湖北省人民政府印发了《湖北省质量强省建设纲要》。《纲要》提出,加快全产业链质量升级。包括:建立完善“链长+链主+链创”三方联动机制,突破性发展光电子信息、新能源与智能网联汽车、生命健康、高端装备制造、北斗等5大优势产业,支持专精特新企业发展,提升质量竞争型产业占比。

5. ST工智: 将在宜丰开展锂产业领域项目合作

ST工智6月14日公告,公司与宜丰县人民政府签订了《战略合作框架协议》。双方将在锂产业领域开展项目合作,哈工智能计划在宜丰县投资采、选、冶及磷酸铁锂生产项目,其中包括以江西鼎兴矿业有限公司为基础的含锂瓷土矿一体化项目;新增建设电池级碳酸锂项目;新增建设电池级磷酸铁锂正极材料项目。

6.中贝通信：签订约 5.84 亿元电单车电池系统采购供应框架协议

6月14日，中贝通信公告，公司近日与人民出行（深圳）科技有限公司签订了电单车电池系统采购供应框架协议，与人民出行（深圳）科技有限公司计划采购公司磷酸铁锂电池48V23AH系列产品作为电单车能源系统方案的电池单元，共计采购48V23AH电池包40万套，合同金额约5.84亿元（含税）。

7.深圳南山启动第二轮汽车专项促消费活动

6月14日至8月31日，深圳市“爱车南山购”汽车专项促消费活动的第二轮现金购车补贴正式开启。南山区工信局（商务局）联合80余家辖区内汽车经销企业，补贴总额达1.5亿元，相较第一轮发放金额增加50%，单笔最高可领3.3万元。

8.大唐集团：加快推进在蒙新能源项目开发

6月13日，中国大唐集团有限公司党组书记、董事长邹磊主持召开党组会议，深入研究集团公司贯彻落实具体措施。集团公司领导刘明胜、王瑛、曲波、张传江、彭勇、陶云鹏参加会议。

会议强调，内蒙古是集团公司发展重点和战略要地，要加快推进新能源项目开发，全力推进能源大基地和绿电制氢项目建设，推动在蒙新能源发展。要加快推动“锡多克”煤电化产业链一体化建设，扎实做好煤炭增产保供，积极谋划落实相关项目盘活方案路径，全力推动煤炭煤化工产业发展。要统筹生态治理和乡村振兴，大力推进光伏治沙、采煤沉陷区治理等生态修复项目和清洁采暖等项目，做深做实“三扶三真，五位一体”大唐特色帮扶体系，助力内蒙古生态保护和全面振兴。要扎实推进主题教育，学深悟透“以学铸魂、以学增智、以学正风、以学促干”重要内涵和实践要求，抓实以学正风，大兴务实之风，抓好调查研究，大力弘扬清廉之风、俭朴之风，坚决惩治不正之风，为集团公司改革发展提供坚强政治和纪律保障。

9.海南拟发放鼓励使用新能源汽车补贴资金(第一批)六千多万元

“海南工信微报”公众号13日发布公示，根据《海南省工业和信息化厅海南省财政厅海南省交通运输厅海南省公安厅关于海南省2022年鼓励使用新能源汽车补贴申报的通知》（琼工信汽车〔2022〕140号）要求，经购车消费者申报、线上线下审核、集中复核清算等流程，拟对第一批符合该省补贴条件的29676辆新能源汽车购车用户（含个人用户和单位用户）发放总额为6702.6万元的补贴资金。

10. 投资 35 亿元新能源电池项目将落地防城港市港口区

6月13日，防城港经开区管委与贵州大龙汇成新材料有限公司在贵州省铜仁市，签订了年产10万吨钠离子电池锰基氧化物正极材料项目合作框架协议。该项目总投资约35亿元人民币，主要建设内容为钠离子电池锰基氧化物正极材料生产线以及环保处理系统及其他辅助配套设施等。

11.新进展！保碧新能源完成5亿元A+轮融资

6月13日，保碧新能源宣布完成5亿元人民币A+轮融资。本轮融资将主要用于公司储备项目的开发以及相关管理和技术平台的搭建。目前公司首批项目的开发正顺利推进。

本轮融资由恒信华业、欣旺达、商汤国香资本、昱能科技等多家新能源产业链上市公司和产业资本联合投资。发起股东保利资本和碧桂园创投旗下基金、华美国际、钟鼎资本等持续跟投。凡卓资本担任本轮独家财务顾问。叠加此前完成的A轮融资，保碧新能源首次对外融资合计完成近10亿元。

保碧新能源的首次对外融资聚焦于引入产业背景的投资人。通过A轮和A+轮融资，保碧新能源的投资人汇集了包括光伏产业链、储能电池、新能源车、能源互联网等多个方向的头部企业和关联资本。

12.东北首个“千万千瓦级新能源发电城市”产生

近日，随着三一通榆大容量风机碳纤维技术应用示范风场220送出工程竣工并正式投运并网，这标志着吉林省白城市新能源装机容量将突破1000万千瓦，成为东北地区首个“千万千瓦级新能源发电城市”。

据悉，2022年，国网白城供电公司全年共推进24项基建工程建设，年度投资4.4亿元，舍力风电三期、大安大岗子风电、华能通榆风电200万一期、华润大安风电220千伏送出工程相继投产。迈入“十四五”以来，白城电网实际完成投资8.27亿元，新建及扩建500、220千伏变电站及开关站7座，新增220千伏输电线路1025千米，形成了以500千伏甜水、向阳、昌盛变电站为核心，以9座220千伏变电站（开关站）为支撑点的坚强智能供电网络。

13.劳斯莱斯CEO考虑未来转向氢燃料电池技术

近日，劳斯莱斯CEO托斯顿·穆勒·乌特弗斯对媒体表示，考虑到劳斯莱斯的品牌定位和客户的期待，该公司正考虑在未来全面转向氢燃料电池，但前提是技术足够成熟，能够实现大规模商业化。不过，托斯顿也承认，普通家庭难以获得氢是目前的一个技术障碍。

14.又一上市公司拟12.5亿投建锂电池正极材料项目

近日，据山东丰元化学股份有限公司（丰元股份）公告，其全资子公司山东丰元锂能科技有限公司拟总投资约12.5亿元人民币，在个旧市冲坡哨新材料产业园投资建设5万吨锂电池高能正极材料一体化项目。

该项目建设地点位于云南个旧市冲坡哨新材料产业园，建设周期18个月，主要产品为高性能磷酸铁锂。协议约定，个旧市政府负责协调辖区内矿产资源，在依法依规前提下帮助丰元锂能取得个旧辖区内高岭砂土伴生锂矿和多金属伴生锂矿原料。

15. 格林美:控股子公司拟与天原股份投建宜宾新能源循环经济零碳示范产业园项目

近日,格林美公告称,公司的控股子公司武汉动力电池再生技术有限公司与四川省宜宾市高县人民政府、宜宾天原集团股份有限公司共同在宜宾市签署了《宜宾新能源循环经济零碳示范产业园项目投资框架协议》。

根据协议,各方拟于宜宾循环经济产业园内建设10万吨退役动力电池与电池废料再制造生产线、5万吨磷酸铁锂材料再制造生产线、3GWh再制造储能电池包生产线等三个子项目。项目预计投资17.1亿元。

按照规划,项目分两期建设,项目一期的建设(建成投产)周期为12个月。项目完全建成后,在相关政策或相关市场不发生明显不利变化的情况下,预计年产值85亿元,年创税收2亿元,解决就业1600人。

格林美表示,本次签署投资框架协议,有利于利用四川省以及宜宾市在中国动力电池产业的聚集优势,组合各方资源,填补公司西部动力电池回收体系与回收基地,更好服务四川省与宜宾市新能源绿色发展需要,满足公司产品海外市场,尤其是欧美市场对绿电的需要。

16. 东风汽车:启辰氢燃料电池乘用车工程样车首次亮相

6月11日,据东风汽车公众号消息,启辰氢燃料电池乘用车首批工程样车启动仪式暨东风-花都燃料电池乘用车示范运营临时党支部启动会近日在东风公司技术中心举行。启辰氢燃料电池乘用车工程样车首次亮相,并计划于2023年底交付10台车投入示范运营。

17. 中国工程院院士黄震:政策驱动是碳中和能源转型的首要因素

6月11日,中国工程院院士黄震表示,由碳中和驱动的能源转型过程中,包括三个主要因素,分别为政策、科技和市场。在他看来,政策是此次能源转型的首要要素。碳中和能源转型不仅仅是技术或者能源问题,而是一个全球性的系统问题,需要基于政策、技术和市场等因素进行科学规划。

18. 传奇瑞等中国汽车品牌将进军英国,或在当地投产

据报道,包括奇瑞在内的中国汽车制造商已与英国官员就在英国进行本土化生产举行了会谈,而此举可能会提振压力重重的英国汽车业。

报道称,奇瑞计划从明年开始在英国销售汽车,并且被认为有兴趣在当地进行一定程度的本土化生产。据一位知情人士透露,中国车企对英国制造业进行投资,采取的形式可能是与欧洲汽车公司合作,按照中国的设计生产汽车,或者将组装工作外包给英国或欧洲的工厂。还有一种可能,就是中国车企在英国或欧洲其它国家设立成熟的工厂。需要指出的是,谈判尚处于早期阶段,但是可以为未来的潜在投资奠定基础。新投资将对英国的汽车工业起到重要的推动作用。此前,本田关闭了在斯温顿(Swindon)的工厂,沃克斯豪尔的母公司Stellantis去年将生产工作从轿车转向货车。随后,英国的汽车制造业一直在萎缩。

免责及版权声明

免责声明

Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效，Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

版权声明

本报告版权归 Mysteel 所有，为非公开资料，仅供 Mysteel 客户使用。未经 Mysteel 书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制、转载、播放、展示或以其他方式使用本报告的部分或全部内容，否则均构成知识产权的侵犯。Mysteel 保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。