



Mysteel: 锂电池材料产业周度报告

上海钢联新能源事业部

2023 年 5 月 19 日

目录

Part.1 市场概述.....	8
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
4.1 价格分析.....	19
4.2 成本利润分析.....	20
4.3 供应分析.....	20
4.3.1 周内开工率.....	20
4.3.2 三元前驱体产量情况.....	21
Part.5 锂材料.....	22
5.1 价格分析.....	22
5.2 价差分析.....	23
5.3 锂矿库存.....	23
5.4 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
9.3 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 三元电池废料折扣系数分析	45
10.2 电池废料价格分析	48
10.2.1 三元锂电池价格分析	48
10.2.2 钴酸锂电池价格分析	49
10.3 电池废料成本及利润分析	51
Part.11 动力电池装机量及新能源汽车产销量	52
11.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量	52
Part.12 行业要闻	54
免责及版权声明	58

Part.1 市场概述

作者:

王鑫泰

新能源事业部三元材料分析师

Email:

wangxt@mysteel.com

赵超

新能源事业部钴分析师

Email:

zhaochaoc@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:

dengjiaqian@mysteel.com

吴伊如

新能源事业部锂矿分析师

Email:

wuyiru@mysteel.com

镍盐：硫酸镍需求不佳 企业仍在让利出货中

硫酸镍需求持续弱势，个别企业为出货主动下调价格中，导致整体价格区间下移，现阶段企业普遍处于减停产状态，市场出货量较少。

钴盐：买盘积极性回暖 钴盐行情再度上探

鉴于冶炼厂原料无法低价回补，成本面支撑明显，冶炼厂挺价心态仍存。但从下游需求来看，市场对此预期稍显不足，排产数据难以给予明确支撑，此背景下下游入市或显谨慎，基本面短期处于多空交织状态。预计短期内市场心态处于调整阶段，钴盐价格横盘运行。硫酸钴市场价至 37000 元/吨附近，氯化钴市场价至 44000 元/吨附近。

钴金属：整体心态偏空指引 钴价疲态难改

电解钴方面，近期电钴市场成交依旧清淡，短期来看，目前下游市场存在补仓现象，价格会有所回升。中长期来看，受供给未有改善限制，供求压力仍存，整体展望偏空，预计电解钴价格在 230000-250000 元/吨震荡运行。钴粉方面，目前，原料钴盐价格依旧坚挺，带动下游询价议价增加，但成交量依旧偏少，龙头企业仍以去库为主，仍需等待利好消息出现。预计钴粉市场维持弱稳运行。

钴氧化物：终端需求恢复缓慢 成交重心小幅上移

当前原料端仍有上行预期，叠加终端需求稍有好转，一定程度给与业者心态的支撑。下游买盘多维持刚需采购，买卖双方僵持博弈，成交重心上调，短期内钴氧化物价格或继续有小幅向上探涨。预计四氧化三钴市场价至 150000 元/吨附近，氧化钴市场价至 150000 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：需求逐步释放，锂矿价格强势上涨

锂矿价格随着下游碳酸锂价格上涨而持续上探，工厂原料需求逐步释放，叠加港口可售货源减少，下游接货价位普遍提高，预计下周锂矿价格稳中偏强运行。

锂盐：场内低价现货偏紧，锂盐价格稳中探涨

近日锂盐延续回升态势，供需双方交投火热，受市场情绪带动，叠加锂盐价格反弹下游备货有所增加，周内价格持续上涨，鉴于市场有炒作情绪存在，需求情况有待考究，预计后市短期内锂盐价格小幅波动。

三元前驱体：三元前驱体需求尚未复苏

三元前驱体需求尚未复苏，企业对原料采购谨慎，钴原料上涨、镍原料下跌，价格仍有一定下跌空间。

三元正极材料：需求尚未明显恢复 市场等待好转中

市场整体需求尚未明显增加，企业对上半年需求处于悲观心态，短期内对原料采购为刚需态度，正极材料企业对锂盐后续多处看空心态，龙头企业采购仍较谨慎。

负极材料：石油焦价格窄幅上涨 下游负极市场持续平淡

本周，主营炼厂价格大稳小动；地炼市场整体涨多跌少，山东地区炼厂中低硫石油焦涨幅在40-150元/吨不等。

人造石墨负极中端品价格目前维持在38000元/吨。负极材料整体市场需求仍然偏弱，虽本月起电池厂排产情况较前期好转，但传导至材料端需求仍需一定时间。目前市场库存中高位水平，整体出货量较少，部分处于停滞去库阶段，预计后期负极材料价格持稳运行。

磷酸铁锂：原料去库进程加快 铁锂市场高度集中

工业一铵市场交投延续清淡，主力消费市场农肥需求量较低对工铵的支撑作用不足，新能源前驱体材料订单略增对工铵有略微助增作用；磷酸铁生产成本利润较为稳定，在整体磷酸铁市场价格趋于低位的情况下，新进企业低价竞争优势逐渐减小，老牌铁厂订单相对较好；本周已至月中旬，磷酸铁锂正极材料头部企业开工率继续保持高负荷供应下游需求，三线及以下材料厂市场份额日渐萎缩，铁锂厂正极材料库存去化速度远超市场预期，推动锂盐厂碳酸锂库存大幅降低，锂盐市场现货价格快速上行，但终端的需求持续性仍是行业走势的最终决定因素。

隔膜：下游市场需求日益回暖 隔膜刚需采购需求增加

原料方面：本周 PP 价格为 7250-8600 元/吨，价格下跌 150 元/吨；PE 市场价格为 6569-8160 元/吨，价格窄幅上涨 12-18 元/吨；二氯甲烷价格下跌 140-230 元/吨，目前市场价格 2375-3700 元/吨。

隔膜市场整体以平稳为主，近期新能源及动力市场下游需求日益回暖，下游刚需需求的增长给隔膜市场提供有利支撑；头部企业具有议价权，处于有意维持市场价格，对二三线合作企业持谨慎态度状态，预计后期隔膜市场产量或饱和。

锂电废料：废料价格高涨 锂盐价格助推市场情绪

本周废料市场总体气氛活跃，不论是三元废料还是磷酸铁锂废料价格持续上调，湿法厂收货困难。周中湿法厂方面虽多次释放求购信号，但贸易商依旧惜货心态为主或者报高价出售，湿法厂承担困难；另一个方面，业内有部分湿法厂认为锂盐价格未来走势存在风险，且目前硫酸镍价格持续弱势运行，暂停收购废料，主要以消耗库存为主。周四晚电子盘波动完全牵动市场情绪，贸易商方面也开始售卖手中货物，但对价格依旧有一定程度的坚持。后续废料市场价格走势有待观察。

1.1 价格预测

品种	运行趋势	预测区间
电池级硫酸镍	暂稳	30500-31500
电池级硫酸钴	上行	36000-37000
三元前驱体	下跌	76000-80000
锂辉石 3.5-4%原矿	偏强	3500-3800
锂辉石 4-4.5%精矿	偏强	4100-4300
电池级碳酸锂	暂稳	28.5-31.0
电池级氢氧化锂	暂稳	25.0-29.0
人造石墨负极	持平	38000-40000
三元正极材料	下跌	160000-170000
动力型磷酸铁锂	持稳	77000-82000
储能型磷酸铁锂	持稳	72000-76000
湿法 5 μ m	持稳运行	2.4-3
湿法 7 μ m	持稳运行	1.8-2.1
湿法 9 μ m	持稳运行	1.3-1.56
干法 16 μ m	持稳运行	0.89-1.05
三元正极片粉料	持稳	80000-90000
钴酸锂极片粉料	持稳	111000-120000
磷酸铁锂黑粉	持稳	41000-47000

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）；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. 关注低硫石油焦市场出货情况。
2. 关注刚果钴中间品运力情况。
3. 关注6月正极材料厂排产情况。
4. 关注市场废料成交情况
5. 隔膜市场运行情况。
6. 锂盐厂生产和库存情况。
7. 锂矿市场成交和现货库存。
8. 关注储能、动力市场对磷酸铁锂的需求情况。
9. 关注原料市场波动影响。
10. 硫酸镍企业停产对供应影响情况。
11. 锂盐厂生产和库存情况。
12. 隔膜市场运行情况。
13. 终端车企去库去库。
14. 关注洛钼出货情况。

Part.2 硫酸镍

2.1 价格分析

本周电池级硫酸镍市场价格下跌，5月12日Mysteel电镀级氯化镍晶体市场中间价44500/吨，跌4500元；电镀级硫酸镍晶体市场中间价41000/吨，跌2750元；电池级硫酸镍液体市场中间价30500元/吨；电池级硫酸镍晶体市场中间价31000元/吨，跌1000元。

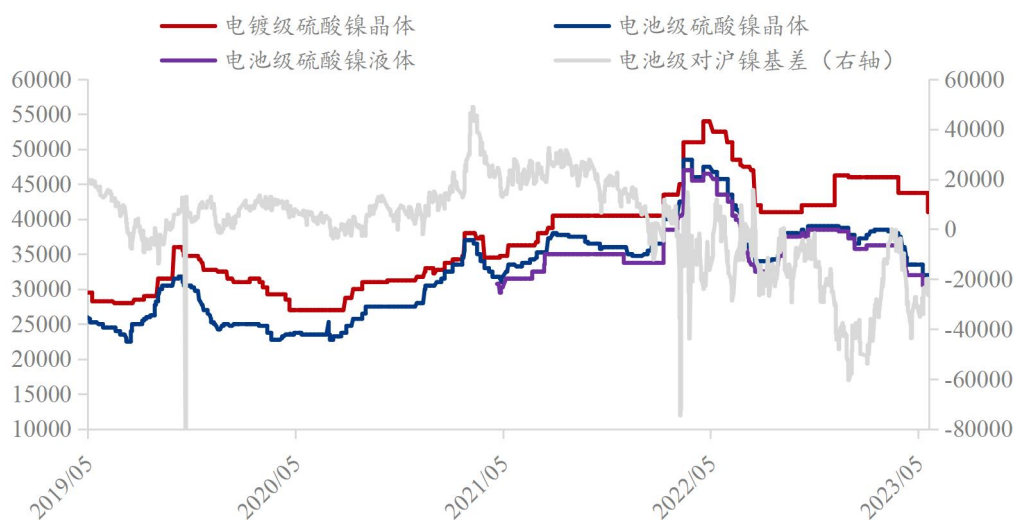
下游三元前驱体对硫酸镍需求未有明显增加，个别企业让利出货中，带动整体价格重心下滑，现阶段企业大多处于减停产状态，供应量下降明显，叠加中间品价格坚挺，短期内价格下跌空间较小。短期内镍板与硫酸镍价差较小，采购生产硫酸镍动力一般，叠加中间品供应仍将持续增加，中长期看硫酸镍仍有明显下跌空间。

硫酸镍市场价格（元/吨）

日期	2022/5/19	2022/5/12	同比
电镀级氯化镍晶体	44500	49000	↓4500
电镀级硫酸镍晶体	41000	43750	↓2750
电池级硫酸镍晶体	31000	32000	↓1000
电池级硫酸镍液体	30500	30500	-
长单折扣系数	90-92	90-92	-
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

镍中间品结算价变化较小，在镍价明显波动的情况下系数有所变化。

镍中间品成交系数（美元/吨）

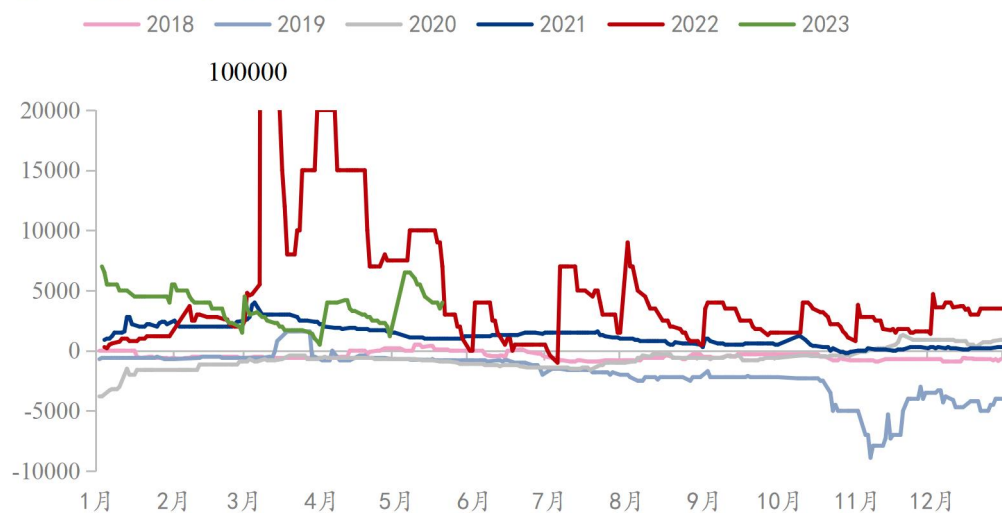
品名	2022/5/19	2022/5/12	价格涨跌
MHP 镍成交系数	65-73	65-77	↑1
高冰镍成交系数	78-84	78-84	↓1.5

数据来源：钢联数据

2.2.2 镍豆

截止周五镍豆对沪镍 2306 主流升贴水报价+4000 元/吨，环比上周跌 500 元，镍豆需求不佳，价格下跌。

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
2022-5-6	310	1850	2160
2022-5-12	260	1850	2110
2022-5-19	100	1850	1950
周环比	↓160	-	↓160
涨跌幅	61.54%	-	7.59%

数据来源：钢联数据

2.3 成本及利润分析

本周硫酸镍价格下跌，镍中间品生产硫酸镍利润不佳，叠加需求不佳，企业普遍减停产中，镍豆生产硫酸镍亏损明显。

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

3.1 价格分析

3.1.1 电解钴

电解钴：周初原料中间品价格处于低位，对电解钴成本支撑有限，下游磁材和高温合金需求并未有明显的起势，电钴价格并未发生变化。周中由于下游开始补货，带动电钴价格有所上调，但是整体来说终端采购积极性并未发生好转，成交氛围还是处于清淡状态。

截止5月19日，电解钴（国产）价格区间230000-385000元/吨，较上周上涨500元/吨。电解钴（金川）价格区间283000-285000元/吨，价格较上周持平。赞比亚钴价格区间239000-241000元/吨，价格较上周上涨3000元/吨。

电解钴市场价格（元/吨）

日期	电解钴（国产）	电解钴（金川）
2023/5/15	257000	284000
2023/5/16	257000	284000
2023/5/17	257000	284000
2023/5/18	257500	284000
2023/5/19	257500	284000
周度变化	↑500	-
涨跌幅	0.19%	-

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：由于冶炼厂低价原料难以补充，成本支撑稍强，且下游需求有所回暖以及贸易商囤货行为，带动市场成交好转，促使冶炼厂惜售抬涨，报盘上调至 37000-38000 元/吨，低价询货不易。随着市场重心推高，下游对于高价跟进意愿谨慎，场内新单成交氛围转淡，部分业者反馈后续需求还需观察，上下游陷入僵持。

氯化钴：由于前期钴价跌势不止，冶炼厂开工积极性不足，部分低价去库，整体现货库存相对低位。与此同时，硫酸钴价格上涨以及数码需求逐渐回暖，激发下游询盘积极性，进一步支撑冶炼厂报盘重心上移。临近周末，湖南某四钴厂接到的原料投标价格趋于 44000 元/吨，卖方挺价心态依旧，后期不乏有试探上调的可能。

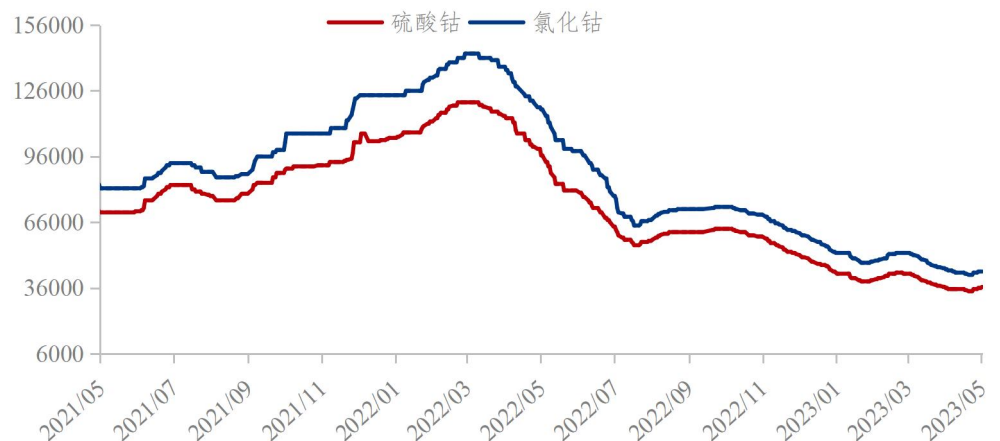
截止 5 月 19 日，硫酸钴本周市场价 36000-37000 元/吨，均价较上周上涨 1000 元/吨；氯化钴本周市场价在 43000-44000 元/吨，均价较上周上涨 500 元/吨。

钴盐市场价格（元/吨）

日期	硫酸钴	氯化钴
2023/5/15	35500	43000
2023/5/16	36000	43500
2023/5/17	36000	43500
2023/5/18	36000	43500
2023/5/19	36500	43500
周度变化	↑1000	↑500
涨跌幅	2.82%	1.16%

数据来源：钢联数据

钴盐价格走势（元/吨）



3.1.3 价格分析

钴粉：钴粉成本面，原料钴盐价格坚挺，下游企业存在适量补仓行为，对钴粉成本支撑力度略有加强，但下游需求无实质性改观，虽场内有询价问价，但是成交仍偏少，大部分生产商持稳价情绪，整体来说整个市场成交氛围仍是较为清淡。

碳酸钴：本周碳酸钴价格弱稳运行。周内碳酸钴基本面波动有限，钴盐价格有所回暖，成本面得到一定支撑，不过场内基本面变化不大，下游入市采购兴趣不高，交投跟进尚有不足。

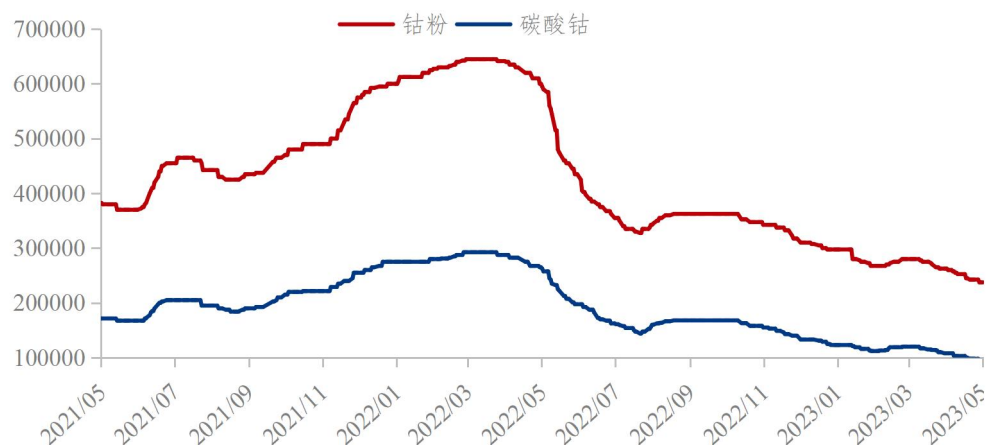
截止5月19日，碳酸钴价格区间93000-98000元/吨，较上周下跌2000元/吨。钴粉价格区间在235000-240000元/吨，行情较上周下跌5000元/吨。

碳酸钴及钴粉市场价格（元/吨）

日期	钴粉	碳酸钴
2023/5/15	242500	97500
2023/5/16	237500	95500
2023/5/17	237500	95500
2023/5/18	237500	95500
2023/5/19	237500	95500
周度变化	↓5000	↓2000
涨跌幅	2.06%	2.05%

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：周内原料钴盐价格有所上调，给与业者心态的有力支撑，同时终端数码需求恢复尚可，下游钴酸锂企业受原料锂盐价格影响，多依单采购，谨慎度依旧，四钴企业整体出货量一般，双方多商谈出货，整体成交重心上探。

氧化钴：周内原料钴盐及相关产品四氧化三钴报价坚挺，氧化钴成本支撑增加，积极挺价为主。但下游需求始终未有明显起色，多以消耗前期库存为主，持观望态度谨慎入市，实单跟进有限，后续追涨动力不足。

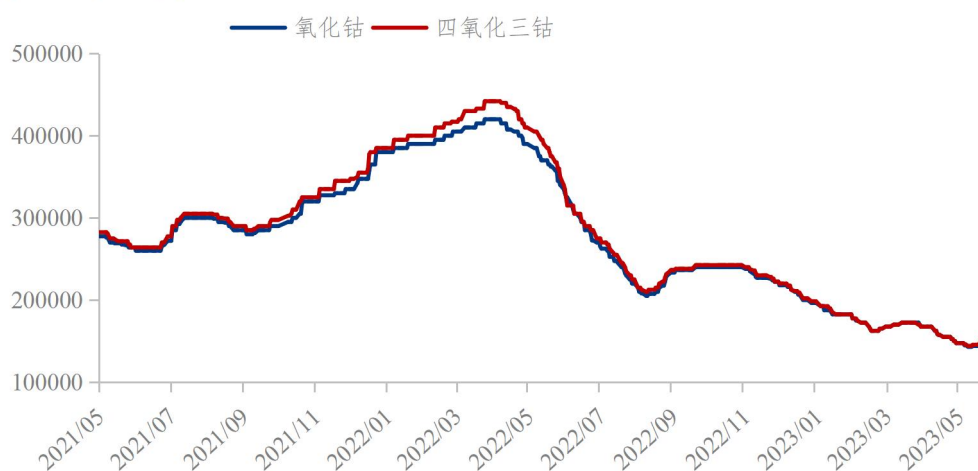
截止5月19日，四氧化三钴市场主流报价在148000-152000元/吨，较上周上涨4500元/吨；氧化钴主流报价在148000-152000元/吨，较上周上涨6000元/吨。

钴化合物市场价格（元/吨）

日期	氧化钴	四氧化三钴
2023/5/8	143000	144000
2023/5/9	143000	144000
2023/5/10	143000	144000
2023/5/11	143000	144000
2023/5/12	144000	145500
周度变化	↑6000	↑4500
涨跌幅	4.17%	3.09%

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：5月18日 MB 标准级钴报价 13.75 (0) -15.00 (0) 美元/磅，合金级钴报价 14.80 (+0.3) -15.50 (-0.5) 美元/磅。

外盘方面，受市场流动性较差及不佳情绪影响，国际市场再度下行，部分业者看跌至 12-13 美金/磅，不过考虑到成本面支撑，矿企原料挺价情绪浓厚。

本周海外中间品价格系数在 51%-53%，对应中间品金属价格在 7.8 美元/磅。

钴中间品市场价格表（美元/磅）

日期	2023/5/18	2023/5/11	价格涨跌
合金级报价	13.75-15.00	13.95-15.15	-0.2/-0.15
氢氧化钴系数指标	51%-53%	51%-53%	0/0
钴中间品价格	7.6-8.0	7.6-8.2	0/-0.20

国际钴价价格走势（美金/磅）

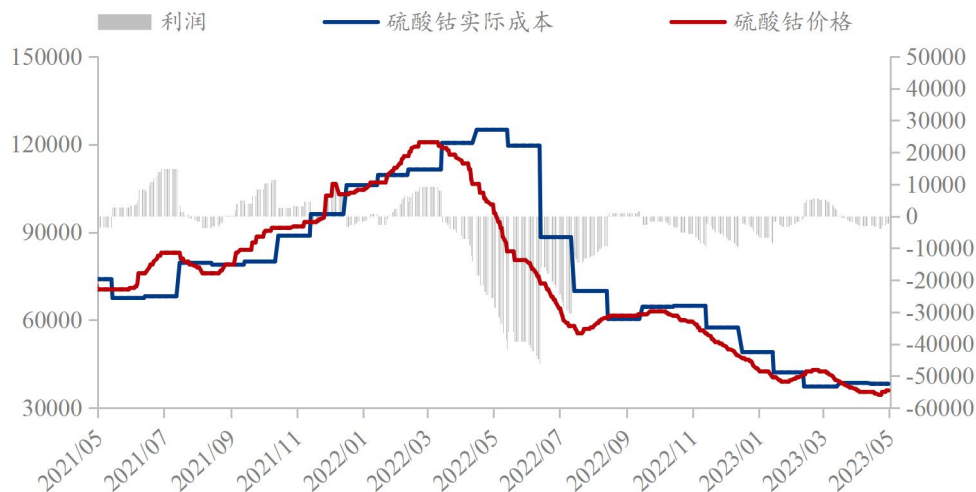


数据来源：钢联数据

3.2 硫酸钴实际成本

随着下游以及贸易商集中刚需备货，冶炼厂去库尚可，加上受锂价波动影响，三元黑粉成本难以控制，冶炼厂挺价心态浓厚，报盘均在 37000 元/吨往上，市场实际成交多趋于 36500 元/吨。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 38272.07 元/吨，较上周持平；实际利润在 -2272.07 元/吨，较上周四下跌 1000 元/吨。

钴中间品产硫酸钴实际利润 (元/吨)

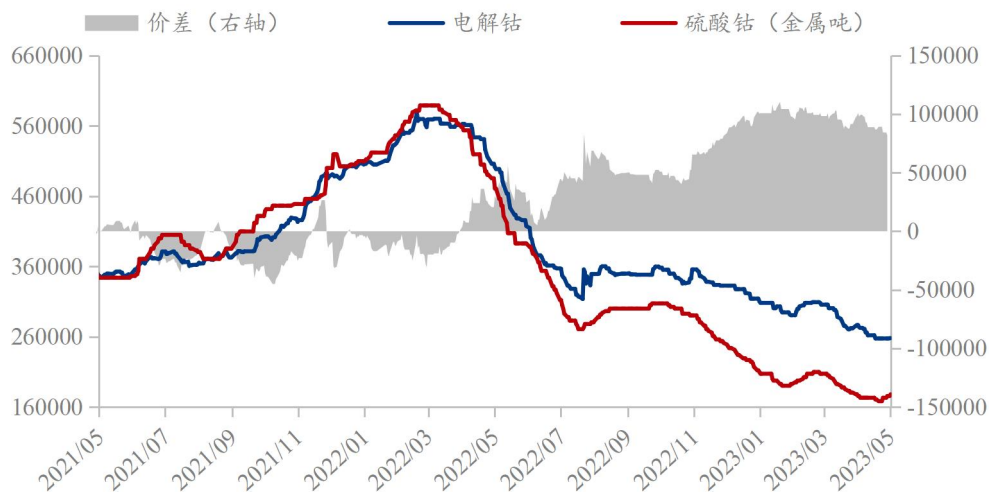


数据来源：钢联数据

3.3 价差分析

电解钴与硫酸钴： 国产电解钴金属价格在 258016 元/吨，硫酸钴金属吨价格在 178049 元/吨。本周两者逆价差至 79947 元/金属吨，下周电解钴价格高位盘整，两者价差有望缩小。

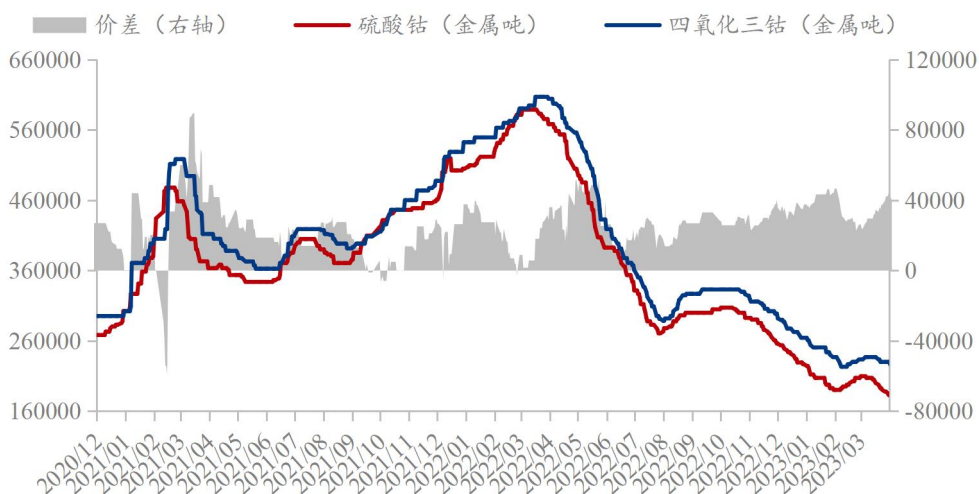
电解钴与硫酸钴价差（元/吨）



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 178049 元/吨，四氧化三钴金属吨价格在 206044 元/吨，本周两者价差在 27995 元/吨，当前硫酸钴跟四氧化三钴价格均有所上调，预计两者价差逐渐扩大。

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
2023/4/14	35	172	1651	1823
2023/4/21	120	219	1651	1870
2023/4/28	44	209	1651	1860
2023/5/5	41	212	1651	1863
2023/5/12	86	281	1631	1912
2023/5/19	103	256	1631	1887
周环比	↑17	↓25	-	↓25
涨跌幅	19.77%	8.90%	-	1.31%

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。

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

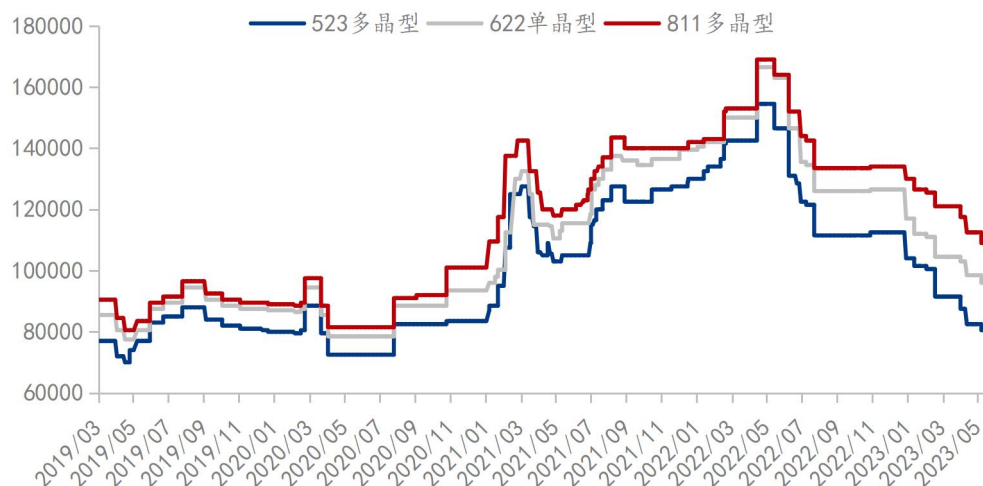
4.1 价格分析

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。

下游需求尚未复苏，企业产量环比上月变化较小，叠加有企业仍在去库中，对原料需求仍在下降中。现阶段市场等待需求复苏中，企业对二季度多持悲观态度，龙头企业为出货压缩利润中，后续整体价格区间仍有下跌可能。**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
2023/5/15	80500	109000
2023/5/16	80500	109000
2023/5/17	80500	109000
2023/5/18	80500	109000
2023/5/19	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，镍原料价格下跌，导致利润稍有增加，在三元前驱体需求尚未复苏，且企业让利出货的状态下，后续三元前驱体价格仍有一定下跌空间。

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 47.47%。

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	0%	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

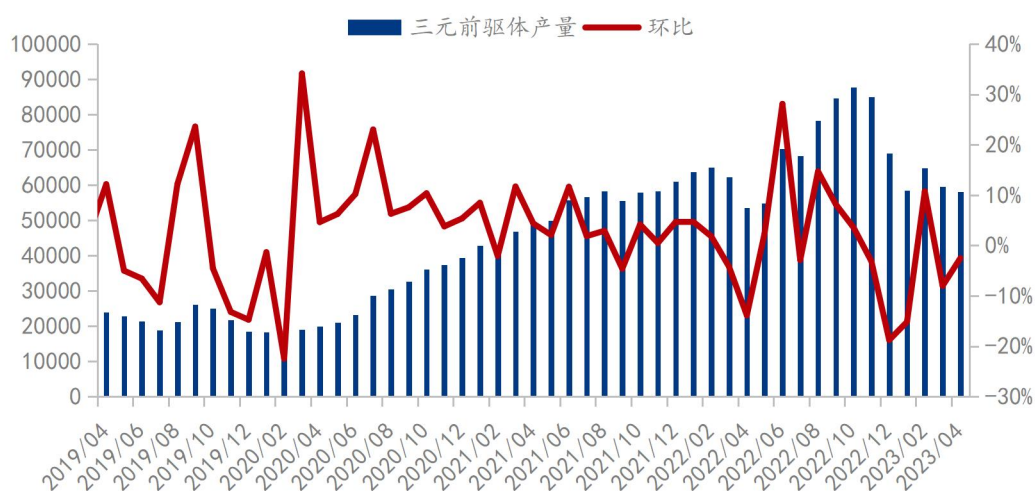
4.3.2 三元前驱体产量情况

2023年4月中国三元前驱体产量5.81万吨，环比下降2.52%，同比增加8.45%。年度累计24.1万吨，同比下降1.44%。

四月国内三元前驱体产量继续持下降状态，有龙头企业期间有停产情况，个别企业在月底进入减产状态，市场整体较萎靡。五月市场三元整体需求并未明显好转，个别企业订单需求止跌，但龙头企业成品库存仍较高需要去库，所以企业暂按照四月出货情况进行排除，但将跟随订单情况随时调整生产情况。

2023年5月中国三元前驱体预估产量5.63万吨，环比下降3.1%，同比增加2.57%。

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：周内锂矿价格部分上涨 100-400 元/度。周内锂矿价格随着需求释放迅速上涨，由于目前港口可售货源较少，持货商多惜售不出。非洲锂矿虽逐渐复产，但到货周期较长，目前锂矿供应较为紧张，短期内缓解有限。价格上涨虽有一定需求支撑，但场内不乏贸易商囤货炒作，加之锂盐价格逐渐回归理性，锂矿价格后续上涨空间有限，预计下周锂矿价格稳中偏强运行为主。

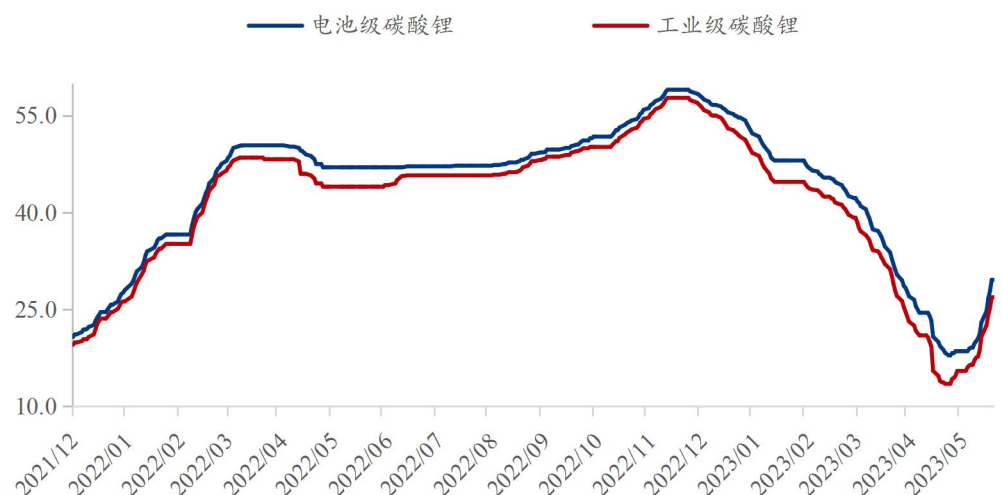
锂盐：周内碳酸锂价格上调 6.15-6.60 万元/吨，氢氧化锂价格上调 7.1-8.10 万元/吨。近日碳酸锂价格延续回升态势，供应方面，持货商捂货推涨情绪较浓，低价现货偏紧。需求方面，采购方基本以刚需补库为主，采买逐渐回归理性，积极性和成交率相较前两天有所降低，观望态度渐显。叠加原料端成本虽有一定支撑，但下游真实需求有待进一步考究。预计短期内锂盐价格将小幅波动。

锂原料市场价格（价格单位见注）

产品	型号	2023/5/12	2023/5/19	涨跌值	涨跌幅
锂辉石	6%精矿 CIF	3950	4125	↑175	4.24%
	4%原矿	3250	3650	↑100	10.95%
碳酸锂	电池级	23.00	29.60	↑6.60	28.70%
	工业级	20.75	26.90	↑6.15	29.64%
氢氧化锂	电池级	21.15	29.25	↑8.10	38.30%
	工业级	18.25	25.25	↑7.00	38.36%

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。

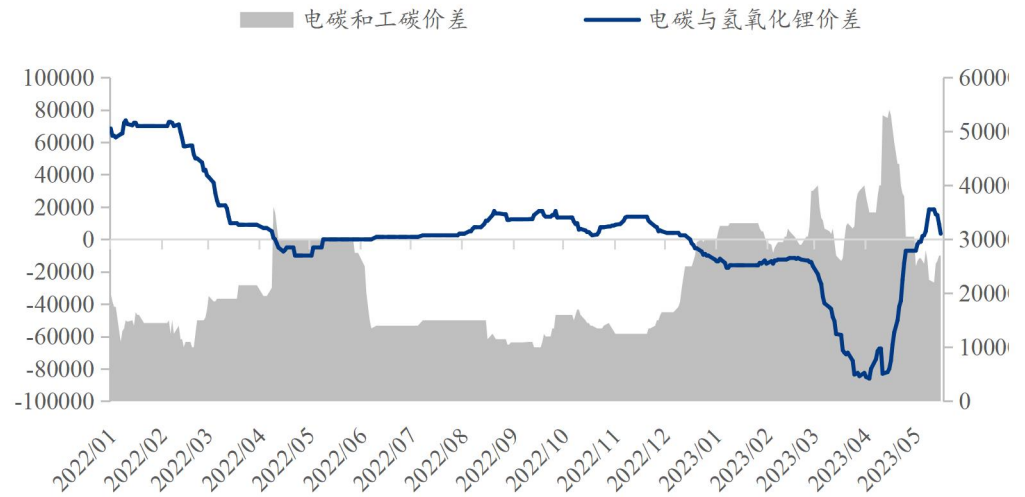
碳酸锂市场价格走势（万元/吨）



5.2 价差分析

本周电碳与工碳价差为 2.7 万元/吨，周内锂盐价格上行，碳酸锂需求较好，工碳价格带动电碳价格，两者都有一定的增长，工碳电碳价差逐步减小。本周电碳与电氢价差为 3500 元/吨。

锂盐价差变化（元/吨）

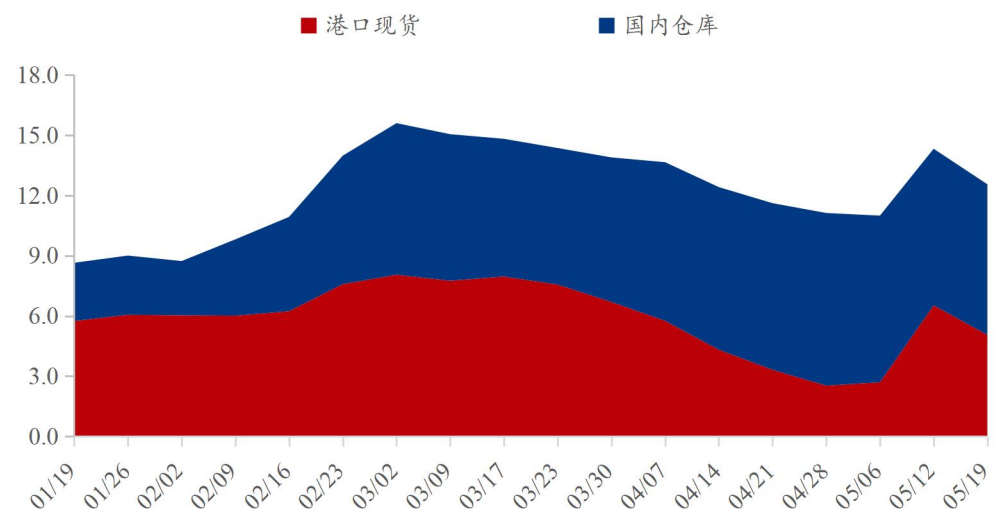


数据来源：钢联数据

5.3 锂矿库存

据 Mysteel 不完全统计，截止到 5 月 19 日，港口和国内仓库锂矿石库存为 12.6 万吨，环比上周小幅下降。下游需求好转，原料补库增多，港口库存有所消耗，目前库存大部分是去年底及今年初到货的高价锂矿，新增较少。国内矿山存在减停产现象，库存消耗较快。其中广州港约 2.7 万吨，国内仓库约 7.5 万吨。当前港口现货库存中，4%品位以下的占到 56%，消耗库存以 4%以上品位为主，整体占比在 43%左右。

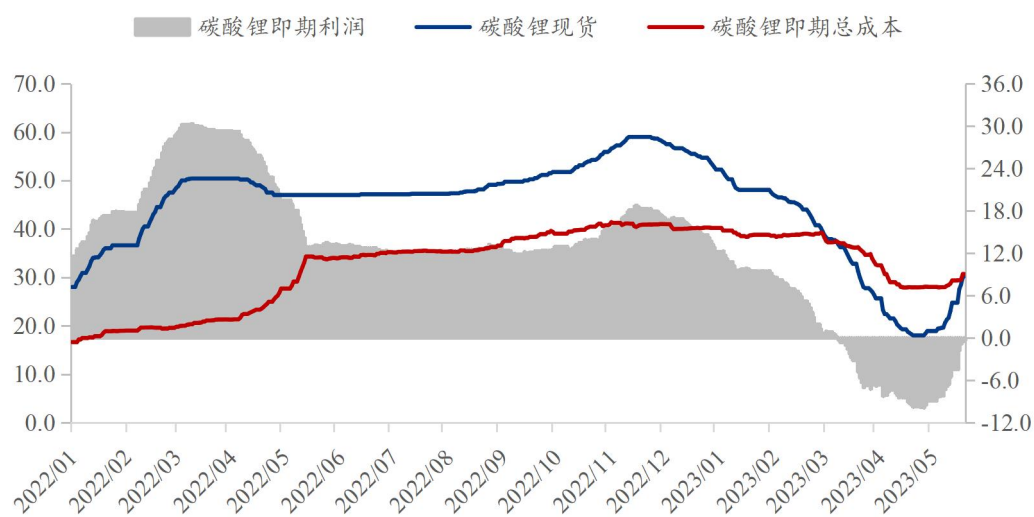
Mysteel 中国锂矿石库存情况（万吨）



5.4 成本利润

碳酸锂:本周锂辉石精矿 6%CIF 价格为 4125 美元/吨,较上周上调 175 美金, 电池级碳酸锂周内价格明显上涨, 在岸人民币汇率上升到 7.03, 澳洲锂辉石精矿, 对应的电池级碳酸锂成本上升到 30.77 万元/吨左右, 即期利润为-3240 元/吨, 亏损相比上周小幅减少。

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

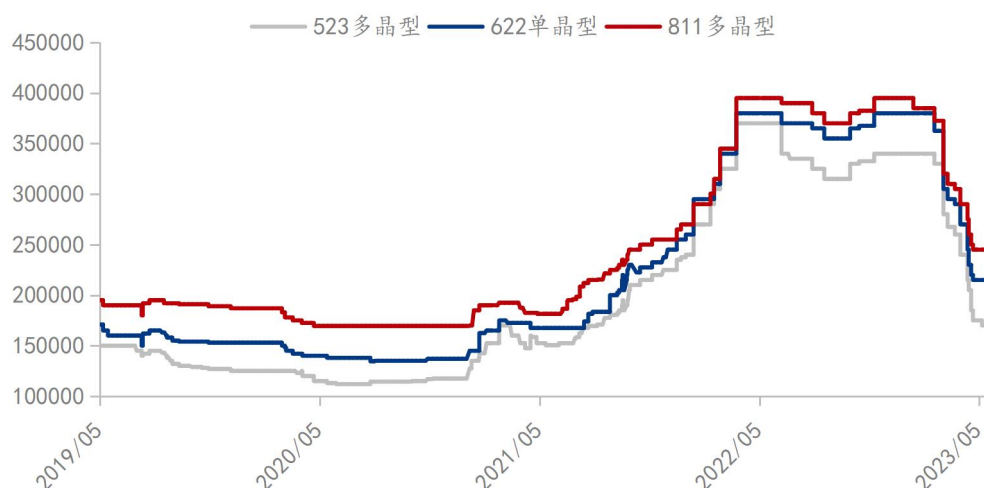
本周三元正极材料市场价格暂稳，523型 16.5-17.5 万元/吨；622型 21-22 万元/吨；811型 24-25 万元/吨。

三元正极需求短期内持稳，但尚未复苏，市场对后期仍持有悲观态度，市场等待需求复苏中。三元正极材料市场对后续锂盐需求增加不明显，企业对锂盐刚需采购，小型企业备货周期略有增加，但中大型企业备货仍谨慎对待中，市场对后续锂盐价格仍较悲观。

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
2023/5/15	175000	245000
2023/5/16	175000	245000
2023/5/17	175000	245000
2023/5/18	175000	245000
2023/5/19	175000	245000
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

三元正极材料价格（元/吨）

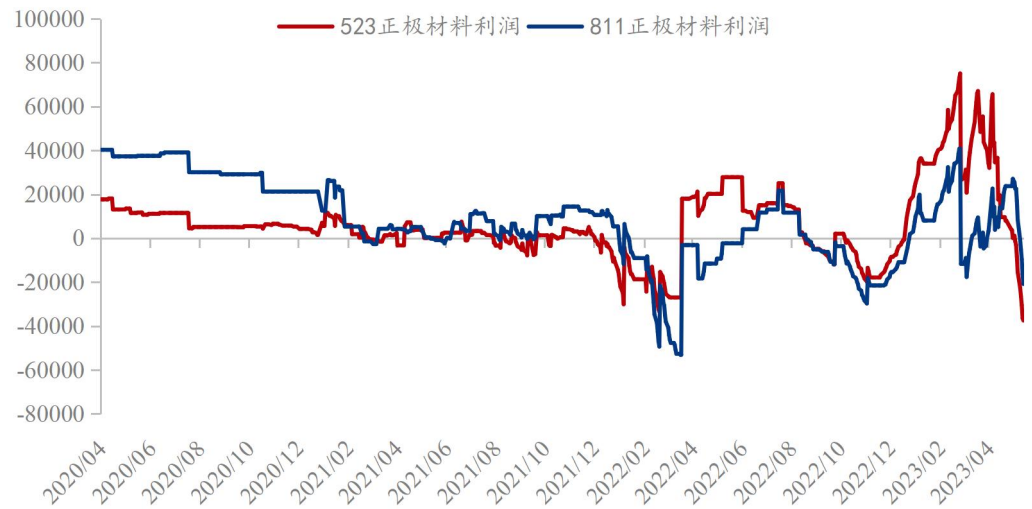


数据来源：钢联数据

6.2 成本利润分析

本周散单锂盐价格反弹，导致生产三元正极利润下降，但三元正极对锂盐需求未有明显增加，且对高价锂盐采购较少，所以其实际生产成本有一定滞后性。

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 48.12% 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	40%	正常运行

数据来源：钢联数据

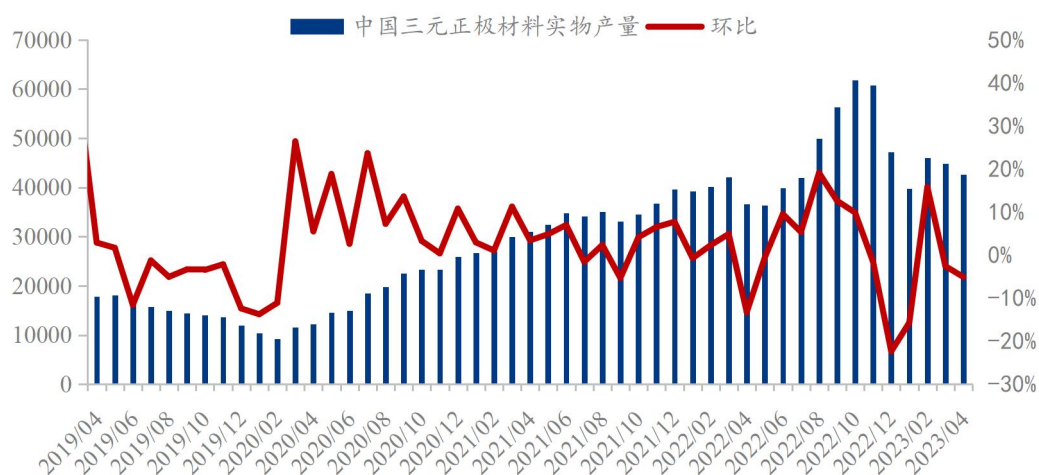
6.3.2 三元正极材料产量情况

2023年4月中国三元正极材料产量4.26万吨，环比下跌5.11%，同比增加16.5%。当年累计17.34万吨，累计同比增加9.57%。

四月三元正极材料企业由于需求不佳普遍处于减产状态，且部分企业由于成品库存高企主动去库中，导致产量继续下降。企业均等待终端需求恢复，5月虽然部分企业5系6系订单略有起色，但在电芯去库的影响下，对三元正极需求仍有下降可能，现阶段在锂盐价格大幅波动情况下，市场对锂盐采购极为谨慎。

2023年5月中国三元正极材料产量4.22万吨，环比下降0.93%，同比增加16.07%，三元正极材料部分企业需求开始止跌，但会根据提货情况随时进行调整。

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 12500 元/吨，环比上一周价格下 1000 元/吨，磷酸铁锂动力型价格为 77000-82000 元/吨，市场价格较上一周上涨 10000 元/吨，储能型价格在 72000-76000 元/吨，市场价格较上一周上涨 10000 元/吨。

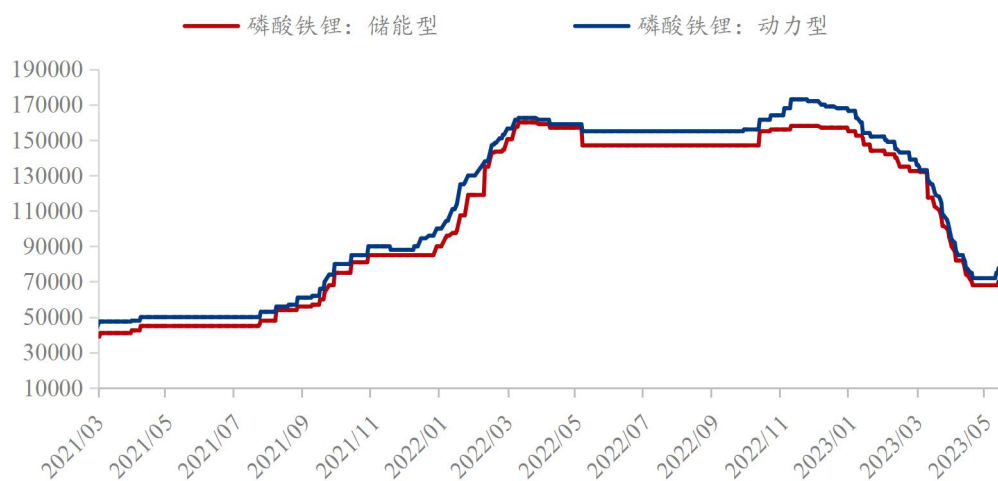
磷酸铁锂厂家原料碳酸锂库存除刚需采购外其余均在低位消耗量水平，铁锂正极订单较好开工拉涨带动锂盐厂库存去化速度加快市场上出现少量需求缺口，下周的碳酸锂走势将与正极材料厂订单相互影响，终端消费量以及排产计划是锂电产业链的风向标。

磷酸铁锂市场价格（元/吨）

产品类别	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
储能型	64000	74000	↑ 10000
动力型	70000	79500	↑ 9500

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

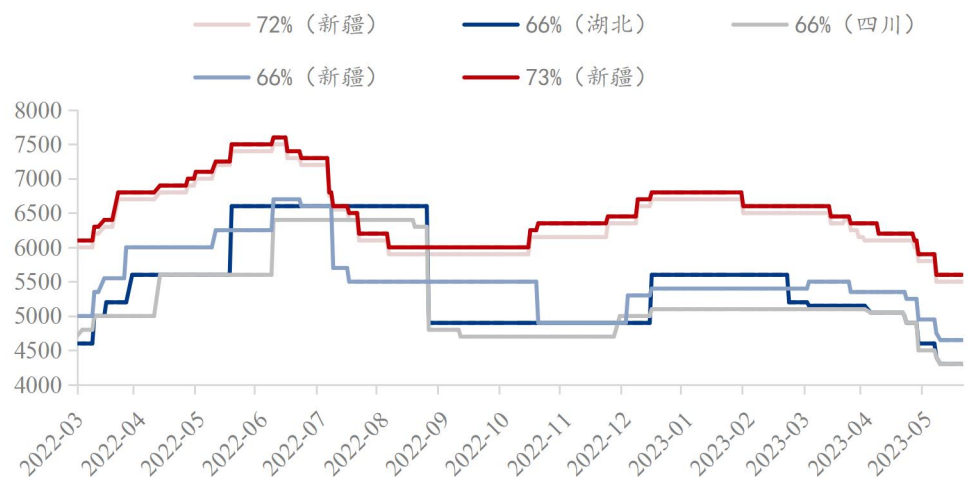
工铵市场价格周内止跌，主要原料磷酸价格下滑渐止磷肥市场消费量不足难以支撑工铵价格上行，新能源行业需求仍旧平淡对工铵助推作用不强，海外市场需求依旧平淡出口政策工铵市场短期内恐难看到利好。

工业级磷酸一铵市场价格（元/吨）

产品	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
新疆 72%湿法	5500	5500	-
湖北 66%湿法	4300	4300	-
四川 66%湿法	4300	4300	-
新疆 66%湿法	4650	4650	-
新疆 73%湿法	5600	5600	-

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

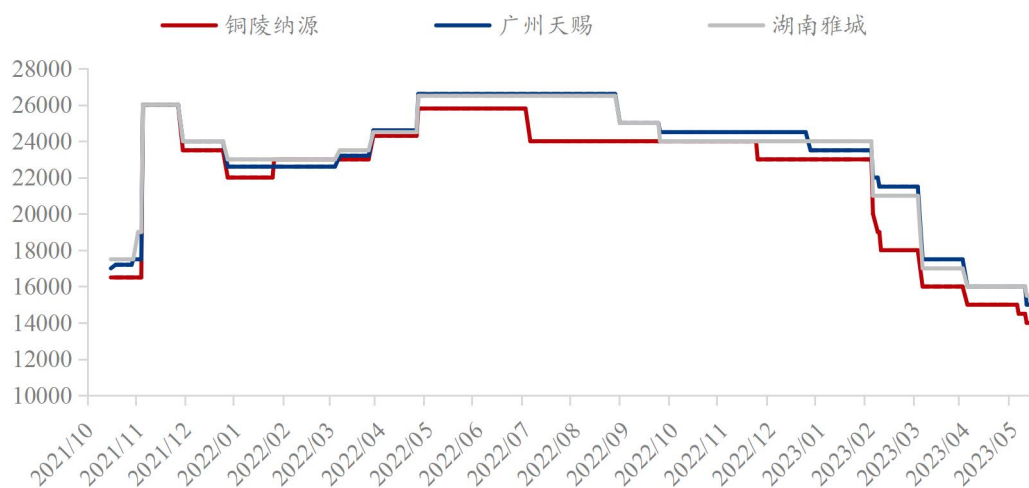
磷酸铁头部企业开工率恢复较多本周周内订单新增较少，下游龙头正极材料企业有较大一部分产量为自供磷酸铁或不使用磷酸铁工艺，磷酸铁销售压力依旧较大原料下行成本支撑亦弱勢短期市场价格仍有下滑可能。

磷酸铁价格（元/吨）

产品	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
湖南雅城	14000	14000	-
铜陵纳源	13000	13000	-
广州天赐	14000	14000	-

数据来源：钢联数据

磷酸铁出厂价格走势图（元/吨）



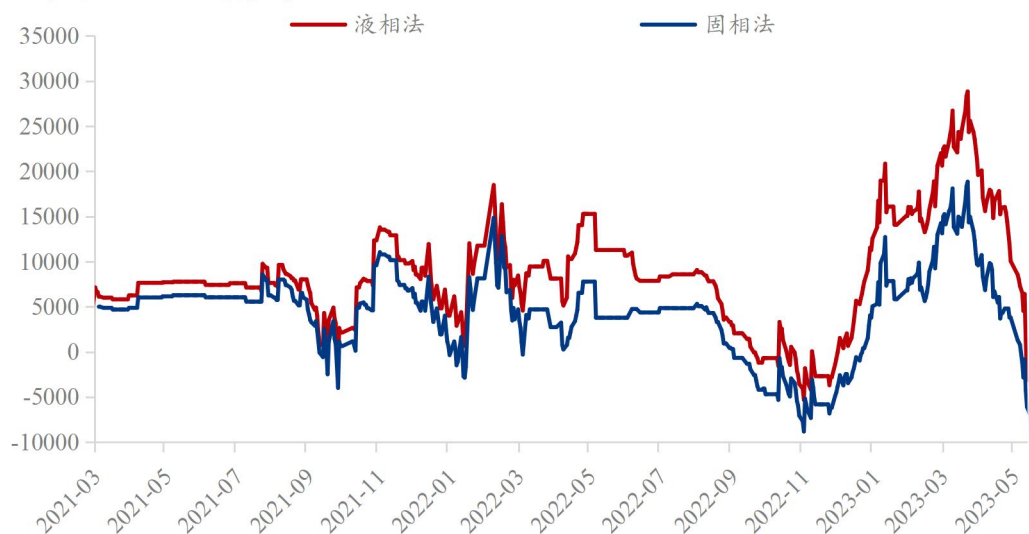
数据来源：钢联数据

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 88257.55 元/吨，利润约为 4242.45 元/吨；固相法加工成本约为 92007.55 元/吨，利润约为 492.45 元/吨。

磷酸铁锂受主要原料碳酸锂的影响较大，本周在贸易商与锂盐厂多方加持下碳酸锂价格强势上行，市场小批量接货情绪高涨助推碳酸锂上涨，磷酸铁锂厂家上调报价应对成本上行压力利润有所回升。

磷酸铁锂利润走势图（元/吨）



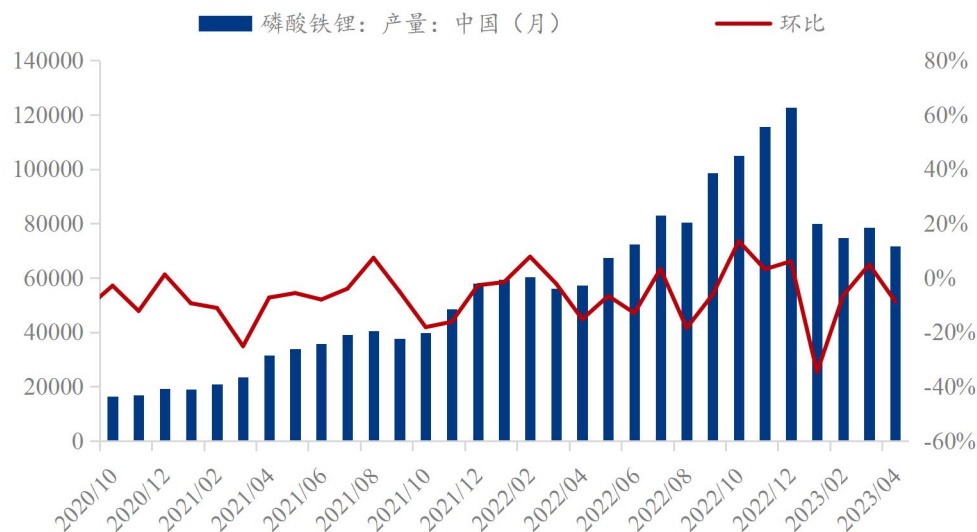
数据来源：钢联数据

7.4 磷酸铁锂产量情况

2023年4月中国磷酸铁锂产量为7.18万吨，环比减少8.70%，同比上升25.24%。

4月份中国磷酸铁锂产量为7.18万吨，环比减少8.70%。4月锂电产业链需求弱势运行，正极材料厂家在订单不足叠加五一劳动节期间停工检修。

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

人造石墨负极中端品价格目前维持在 38000 元/吨。负极材料整体市场需求仍然偏弱，虽本月起电池厂排产情况较前期好转，但传导至材料端需求仍需一定时间。

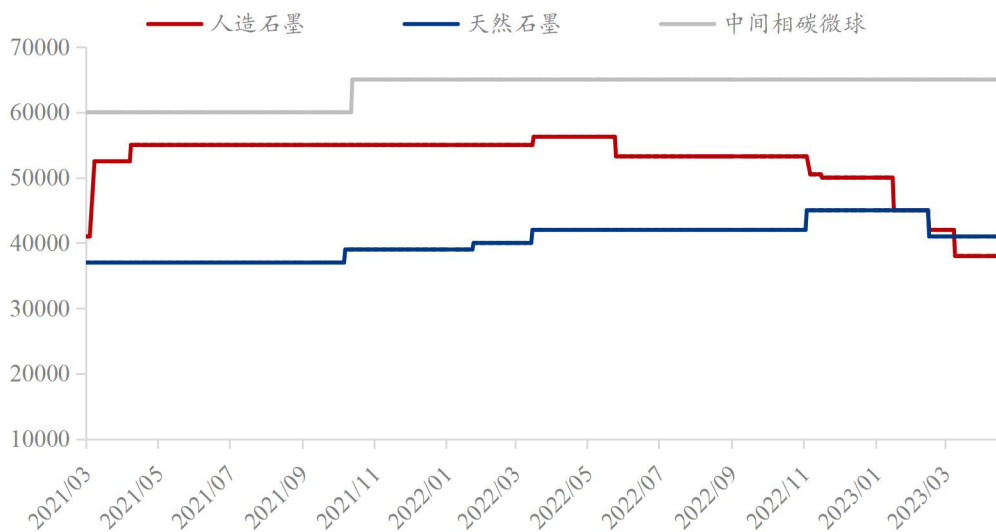
负极材料企业生产开工暂未有明显调整，且头部大厂一体化程度较高，对外协加工的需求一般。预计整体负极市场将在下半年有所好转。

负极材料市场价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
人造石墨	中端	38000	38000	-
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（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，主营炼厂价格大稳小动，大庆石化 1#A 价格上调 200 元/吨至 4100 元/吨，青岛石化 1#B 价格上调 60 元/吨至 2490 元/吨，大港新能 1#A 价格下调 50 元/吨至 3360 元/吨；地炼市场整体涨多跌少，山东地区炼厂中低硫石油焦涨幅在 40-150 元/吨不等。

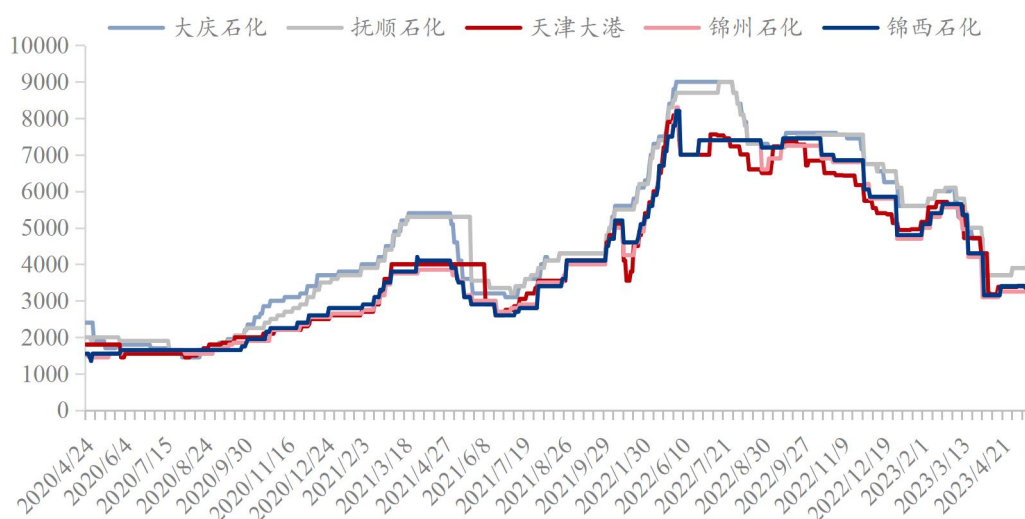
本周，低硫石油焦市场整体呈现上涨趋势，炼厂出货情况基本稳定，库存压力不大，炼厂焦化装置检修有继续增加趋势，国产石油焦供应较前期有所减少。国内焦价小幅探涨，部分贸易商开始出售手头现货，市场信心较前期有所提升。

低硫石油焦出厂价格（元/吨）

产品	规格	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
大庆石化	1#A	3900	4100	↑200
抚顺石化	1#A	3900	3900	-
天津大港	1#A	3410	3360	↓50
锦州石化	1#B	3250	3250	-
锦西石化	1#B	3400	3400	-

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

本周煤系针状焦市场价格平稳，油系针状焦生焦报价 6300 元/吨；煨后焦报价 10000 元/吨；煤系针状焦生焦报价 6000 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，周内煤沥青价格止跌转涨，煤系针状焦利润面有所影响，油浆价格窄幅下跌，油系与煤系针状焦成本差再次出现；供应方面，本周南方某油系厂家减产，其他企业平稳生产，主流企业消化库存无压力；需求方面，下游负极市场有回暖迹象，但实际成交并无改善，主流厂家称库存无压力，基本可以消化；石墨电极需求依旧疲软。

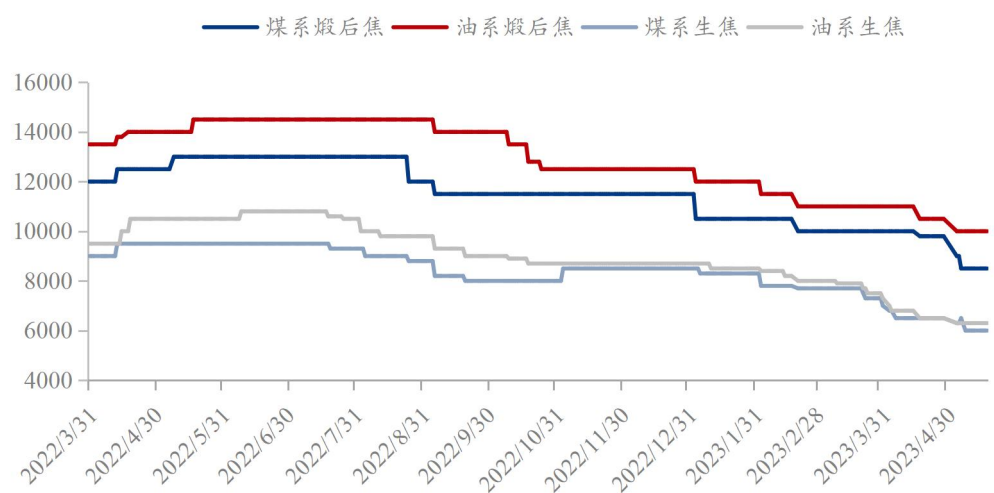
预计针状焦市场短期需求持续平淡，第二季度末与三季度或有回暖可能。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
油系	生焦	6300	6300	-
	煨后焦	10000	10000	-
煤系	生焦	6000	6000	-
	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 3459 元/吨，华东市场主流价格在 3381 元/吨，周内主流区域价格继续下跌。高温煤焦油价格受主要下游深加工及炭黑企业推涨情绪带动，本周增涨幅度较大，部分焦企价格在 3800 元/吨，炭黑成本端支撑表现走强，炭黑商家在成本推动下报盘上涨；然需求端来看，主要下游轮胎企业对炭黑上行价格接受程度有限，橡胶制品企业也大都维持刚需采购，整体需求并无明显利好。乙烯焦油下游拿货积极性依旧较弱，乙烯焦油周内价格继续下跌。

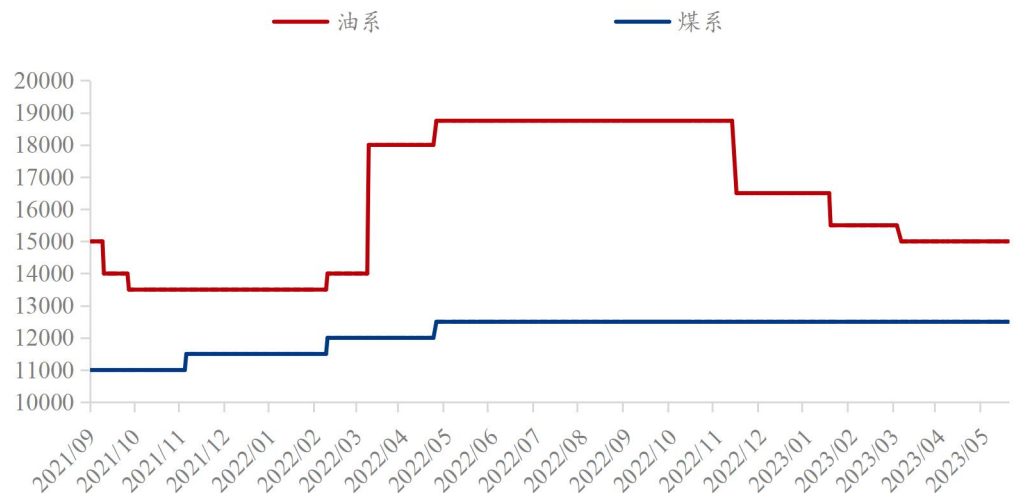
5 月开始，电池厂排产相较于一季度将有明显提升，但传导至负极材料原料端仍需要一定时间，负极企业目前仍以刚需采购为主，对包覆沥青的需求暂未有明显起色，包覆沥青厂家多维持低负荷运转，预计下半年负极材料市场或有好转，届时将对包覆沥青市场产生利好拉动。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
包覆沥青	油系	15000	15000	-
	煤系	12500	12500	-

数据来源：钢联数据

包覆沥青价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.2.4 天然鳞片石墨

本周天然鳞片石墨市场价格:东北地区-195 鳞片石墨主流价格为 4750 元/吨, 山东地区-195 鳞片石墨主流价格为 5050 元/吨。

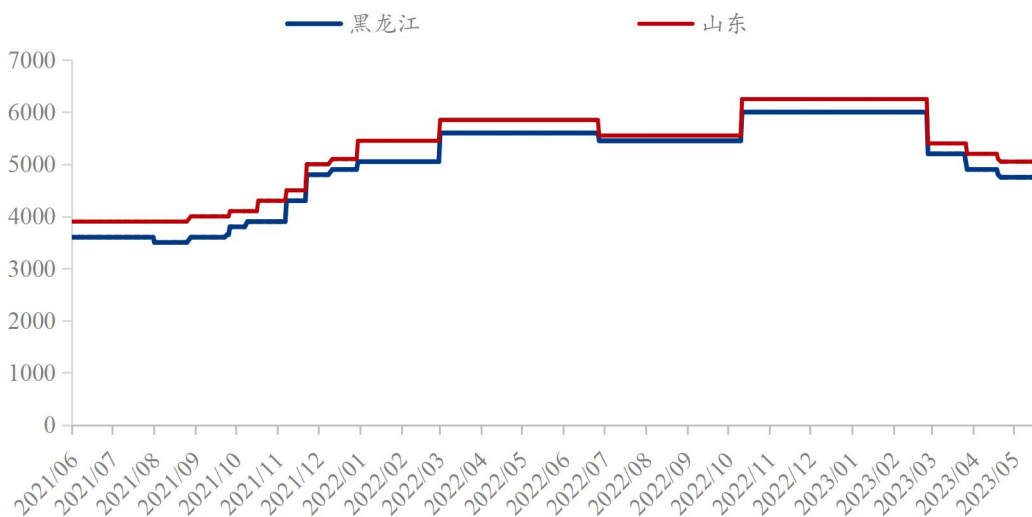
本周鳞片石墨市场整体需求较为一般, 下游采买回归理性, 市场多持观望心态。目前大多企业去库为主, 头部企业开工水平较高, 中小企业半开半停或转向其他新型负极领域, 预计短期内天然鳞片石墨价格持稳为主。

天然鳞片石墨市场价格 (元/吨)

产品	地区	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
鳞片石墨	山东	5050	5050	-
	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

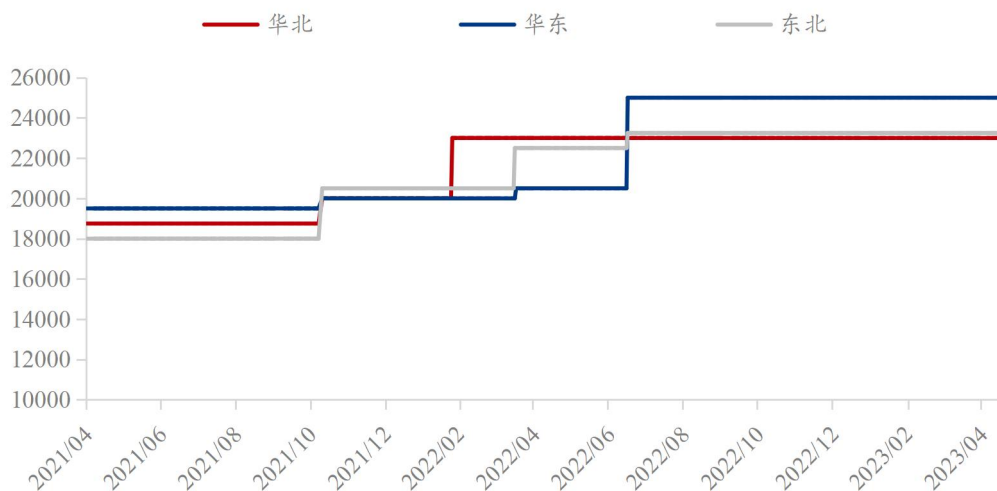
本周天然球化石墨价格暂无变化，东北地区价格在 18000-23000 元/吨，华东地区价格在 19000-21000 元/吨，华北地区价格在 22000-24000 元/吨。当前市场整体成交较为一般，下游需求较弱，电池厂处于去库阶段，预计后期天然球化石墨价格持稳运行。

天然球化石墨市场价格（元/吨）

产品	地区	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
球化石墨	东北	23250	23250	-
	华东	25000	25000	-
	华北	23000	23000	-

数据来源：钢联数据

天然球化石墨价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.3 成本及利润分析

4月石墨化代加工成本为9960元/吨，利润为40元/吨，较2023年3月下降160元/吨。4月，石墨化厂家利润维持微薄，部分厂家出现倒挂现象，部分厂家利润不足选择停工或减产。

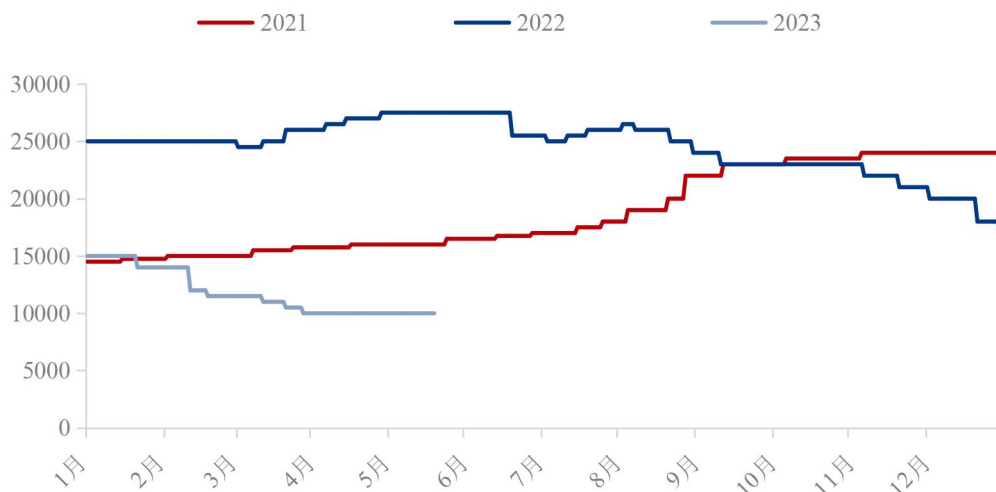
5月，电池厂排产情况较一季度有所好转，石墨化厂家订单量情况随之有所好转，但价格仍然偏低，部分企业在10000元/吨以下，但整体市场信心有所增强，市场情绪有所好转。

石墨化加工费用（元/吨）

产品类别	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
石墨化加工	10000	10000	-

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 μ m 报价 2.4-3.2 元/m²；7 μ m 报价 1.8-2.1 元/m²；9 μ m 报价 1.3-1.56 元/m²；16 μ m 报价 1.4-1.7 元/m²，湿法陶瓷涂覆 7 μ m+2 μ m 报价 2.4-2.8 元/m²；9 μ m+3 μ m 报价 1.85-2.5 元/m²。干法隔膜 14 μ m 报价 1-1.3 元/m²；干法 16 μ m 报价 0.89-1.05 元/m²；干法 20 μ m 报价 0.85-0.95 元/m²。

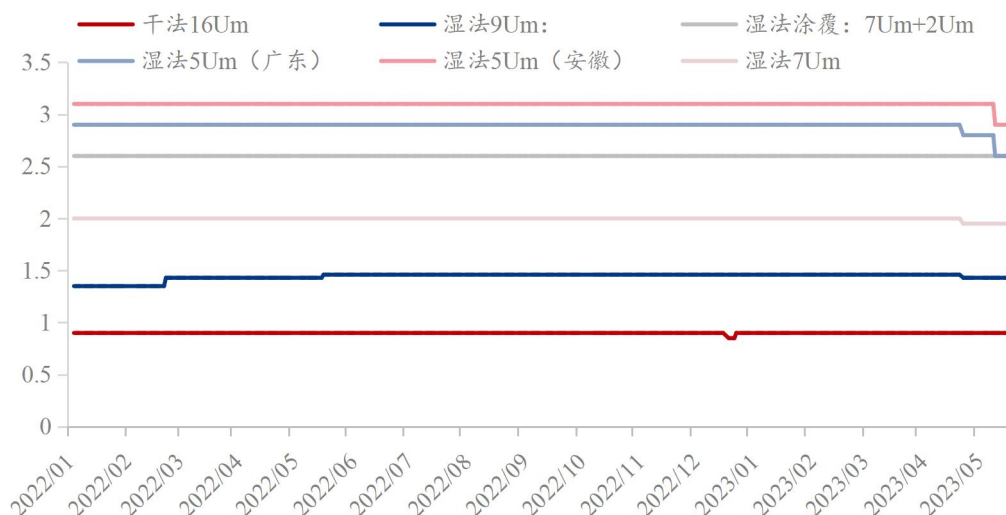
隔膜市场整体以平稳为主，近期新能源及动力市场下游需求日益回暖，下游刚需需求的增长给隔膜市场提供有利支撑；头部企业具有议价权，处于有意维持市场价格，对二三线合作企业持谨慎态度状态，预计后期隔膜市场产量或饱和。

附：5月16日，沧州明珠发布公告称，沧州明珠塑料股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年4月25日召开第八届董事会第九次会议、第八届监事会第六次会议，审议通过了《关于对控股子公司增资暨关联交易的议案》，同意公司以货币出资方式对子公司沧州明珠隔膜科技有限公司（以下简称“隔膜科技”）进行增资。

隔膜市场价格（元/平米）

产品类别	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
湿法 5 μ m	2.4-3	2.4-3	-
湿法 7 μ m	1.8-2.1	1.8-2.1	-
湿法 9 μ m	1.3-1.56	1.3-1.56	-
湿法涂覆 7 μ m+2 μ m	2.4-2.8	2.4-2.8	-
干法 16 μ m	0.89-1.05	0.89-1.05	-

隔膜价格走势（元/平方米）



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 8159.15 元/吨，价格上涨 17.83 元/吨；LDPE（涂覆）本周价格 8159.15 元/吨，价格上涨 17.83 元/吨；LLDPE 本周价格 6569.9 元/吨，上涨 12.22 元/吨。

本周，库存方面环比上周下跌 2.69%，库存维持下跌趋势，企业下调价格，积极出货是主要原因；供应方面，周内停车装置较多，供应压力减少，生产企业产量小幅下跌；需求方面，包装制品需求有所下跌，多数产品订单累计量减少，下游采购力弱，膜行业供需博弈局面明显；成交方面，本周成交情况由周五 31.9% 下降至 23.4%，成交情况持续下降。

预计下周，国际原油价格上升，但煤炭价格仍平淡，PE 成本或有所调整；需求方面，农膜进入需求淡季，停机检修企业增加，预计后期农膜企业对 PE 原料采购需求减少。

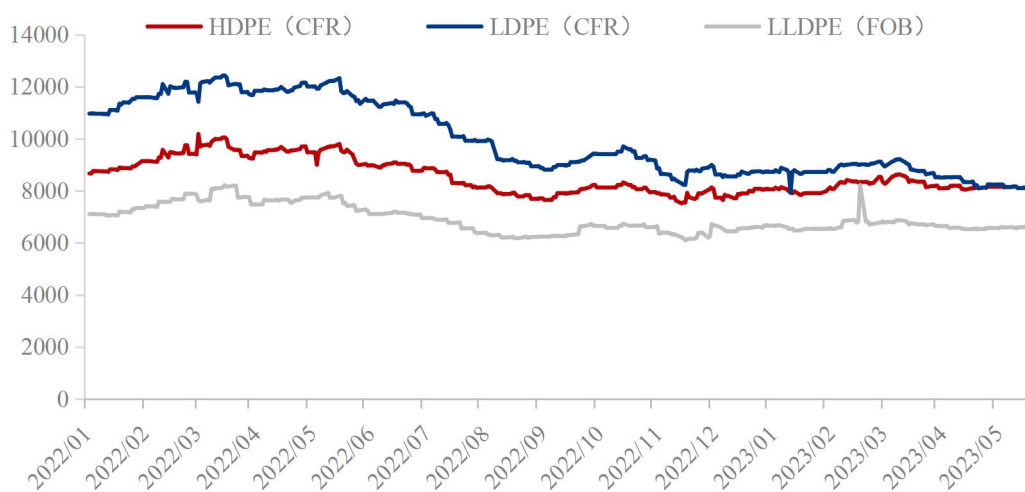
PE 市场价格（元/吨）

产品	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
HDPE	8141.32	8159.15	↑17.83
LDPE（涂覆）	8141.32	8159.15	↑17.83
LLDPE	6557.68	6569.9	↑12.22

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）



数据来源：钢联数据

9.2.2 PP

本周 PP 市场价格 7250-8600 元/吨，价格较上周下跌 150 元/吨。

本周，库存方面，PP 总库存量为 85.69 万吨，较上期涨 0.87 万吨，环比上涨 1.03%；供应方面，周内 PP 产量为 57.78 万吨，相较上周减少 0.49 万吨，跌幅为 0.84%，同比去年增加 1.86 万吨，涨幅为 3.33%；需求方面，塑编企业开工率为 41.54%，较上周减少 1.12%，同比去年增加 3.46%。国内 4 月份 pp 市场数据不及预期，对市场情绪有所影响，整体市场平淡运行，现货价格持续下调。

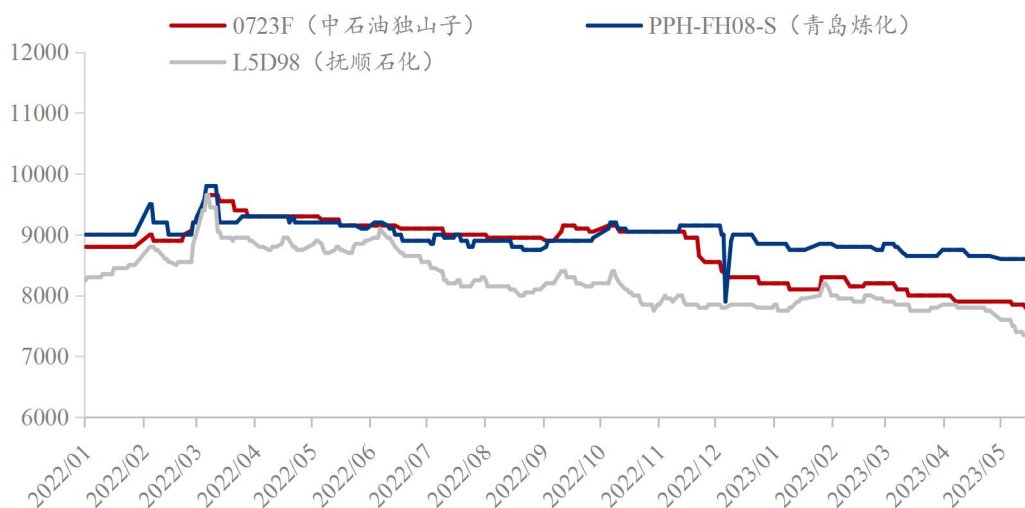
预计下周市场供需博弈现象持续，供需端的变量压力始终制约市场，短期市场空头压力较大，市场维弱运行，华东拉丝价格预计为 7180-7350 元/吨。

PP 价格（元/吨）

产品	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
PP	7400-8600	7250-8600	↓150

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较上周下跌。本周山东金岭（山东）价格 2375 元/吨，周内价格下跌 140 元/吨；江苏地区价格 2395 元/吨，价格下跌 230 元/吨；浙江巨化价格 2400 元/吨，价格下跌 200 元/吨；华南（金岭桶装送到）价格 3700 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 75.9%，较上周下跌 1.91%，供应量小幅减少。

需求方面，市场整体需求处于疲软状态，业内入行持谨慎心态，生产企业恐库存积累，下调价格便于出货，下游市场多以刚需采购为主。

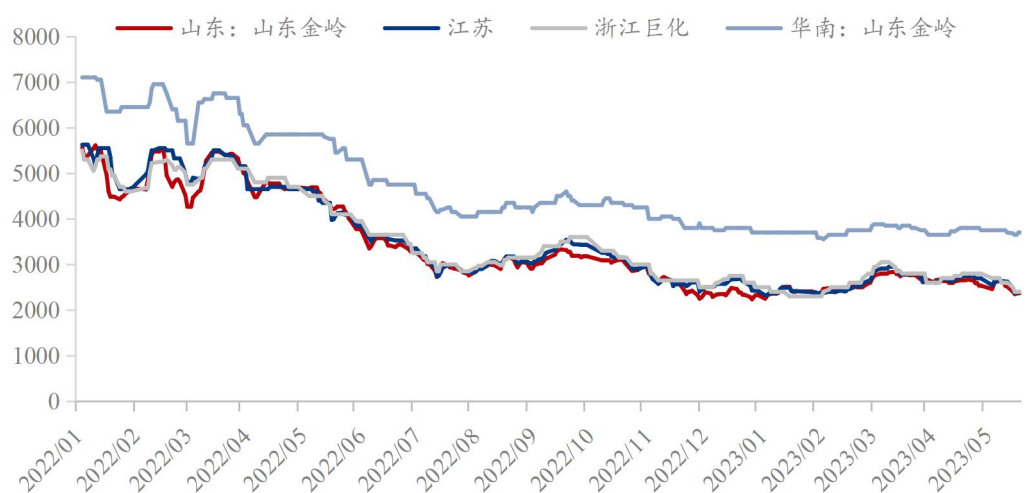
预计下周各装置开工率基本与本周持平，供应量充足；原料方面，液氯受其主力耗氯下游的恢复价格或有所上行，甲醇则持续维持弱势；需求方面，下游终端均消耗库存为主，市场仍缺乏一定实质需求支撑。

二氯甲烷（元/吨）

地区	规格	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
山东金岭（山东）	中端	2515	2375	↓140
江苏	中端	2625	2395	↓230
浙江巨化	中端	2600	2400	↓200
山东金岭（华南）	中端	3700	3700	-

数据来源：钢联数据

二氯甲烷价格走势（元/吨）



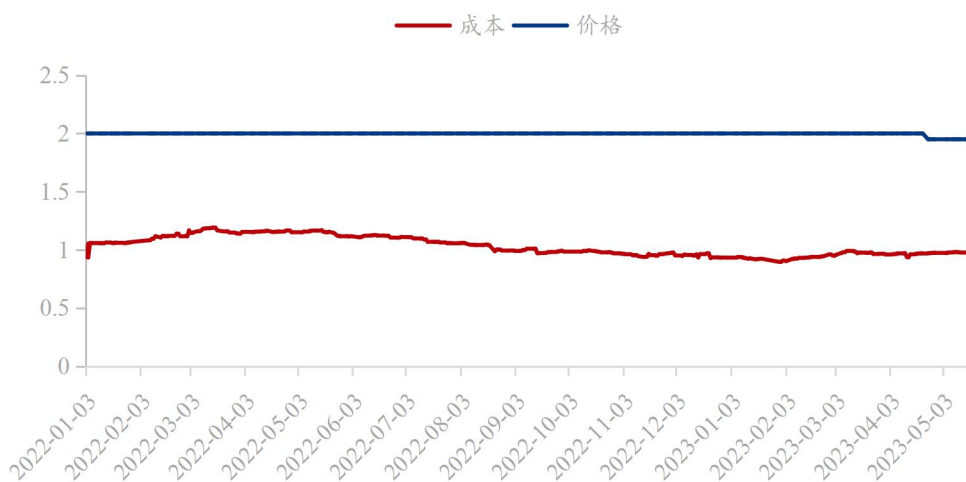
数据来源：钢联数据

9.3 成本及利润分析

截止 2023 年 5 月 19 日，同步法湿法 7 μ m 隔膜样本利润为 0.97 元/m²，较上周期利润下跌约 0.004 元/m²，跌幅约为 0.44%。同步法湿法 7 μ m 隔膜产品成本涨至 0.98 元/m²。

（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/m²）



数据来源：钢联数据

截止 2023 年 5 月 19 日，干法 16 μ m 隔膜样本利润为 0.5 元/m²，较上周期利润上涨约 0.004 元/m²，涨幅约 0.75%。干法隔膜产品成本跌至 0.48 元/m²。

（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/m²）



Part.10 电池废料

10.1 电池废料折扣系数分析

10.1.1 三元电池废料折扣系数分析

本周三元废料折扣系数总体强势运行，临近周尾受电子盘波动影响，折扣系数暂稳。报废三元正极片（Li≥6%）折扣系数平均 134%，周同比上涨 25%，月同比上涨 71%，年同比上涨 14%；三元极片粉料（Li≥6.5%）折扣系数平均 145%，周同比上涨 25%，月同比上涨 70%，年同比下跌 21%；三元电池料（Li≥3.5%）折扣系数平均 130%，周同比上涨 25%，月同比上涨 67%，年同比上涨 14%；三元电池料（Li≥3%）折扣系数平均 127%，周同比上涨 25%，月同比上涨 65%，年同比上涨 15%。**三元电池废料成交系数（元/吨）**

日期	报废三元正极片 (Li≥6%)	三元极片粉料 (Li≥6.5%)	三元电池料 (Li≥3.5%)	三元电池料 (Li≥3%)
2023-05-12	109	120	105	102
2023-05-15	115	126	111	108
2023-05-16	125	136	121	118
2023-05-17	129	140	125	122
2023-05-18	134	145	130	127
2023-05-19	134	145	130	127
周度变化	↑25	↑25	↑25	↑25

三元锂电废料折扣系数走势（%）



数据来源：钢联数据

10.1.2 钴酸锂电池废料折扣系数分析

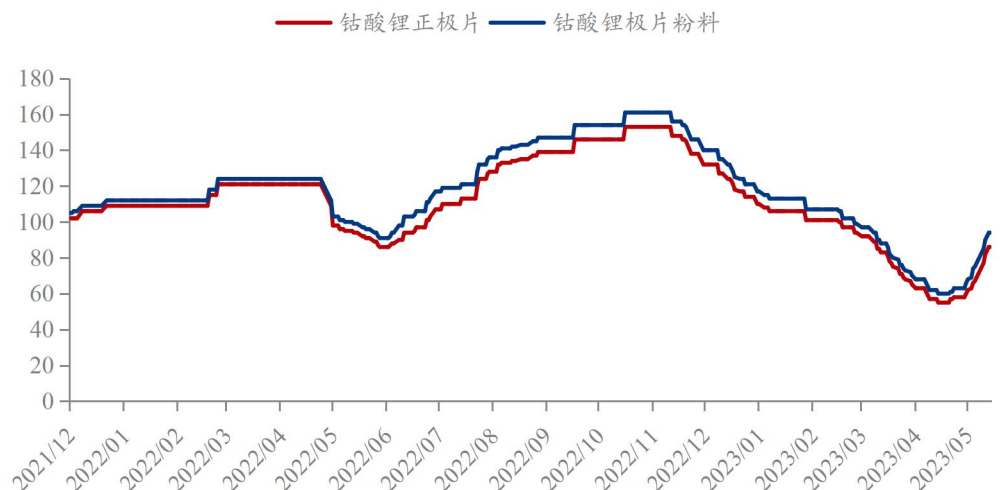
本周钴酸锂废料折扣系数本周持续强势。钴酸锂正极片 (Li \geq 6%) 折扣系数平均 86%，周同比上涨 15%，月同比上涨 31%，年同比下跌 35%；钴酸锂极片粉料 (Li \geq 6.5%) 折扣系数平均 94%，周同比上涨 15%，月同比上涨 34%，年同比下跌 30%。

钴酸锂电池废料成交折扣系数系数 (%)

日期	钴酸锂极片 (45% \leq Co \leq 50%,Li \geq 6%)	钴酸锂极片粉料 (50% \leq Co \leq 55%,Li \geq 6.5%)
2023-05-12	71	79
2023-05-15	77	85
2023-05-16	82	90
2023-05-17	84	92
2023-05-18	86	94
2023-05-19	86	94
周度变化	↑15	↑15

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

10.1.3 磷酸铁锂电池废料锂点价格分析

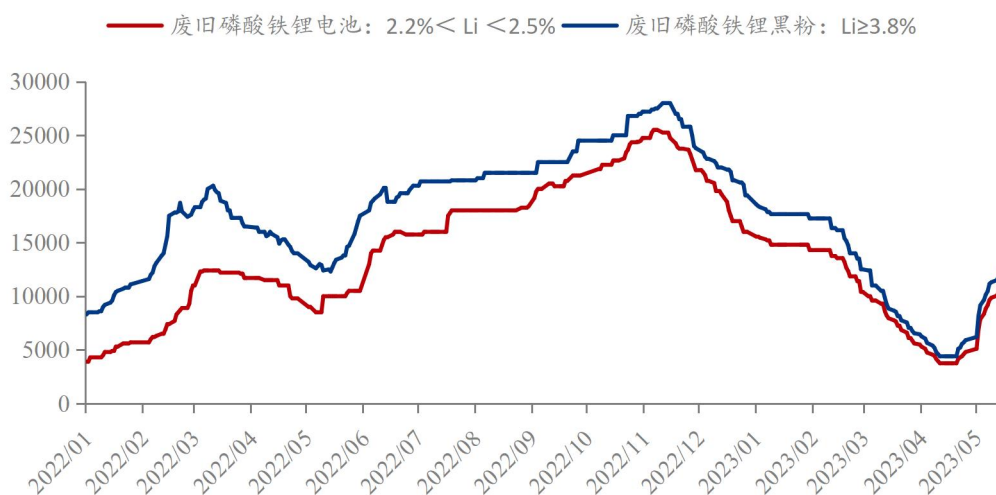
本周磷酸铁锂电池废料锂点价格本周小幅走强。废旧磷酸铁锂电池粉(2.2%<Li<2.5%) 锂点价格 10700 元/锂点, 周同比上涨 850 元/锂点, 月同比上涨 6950 元/锂点, 年同比上涨 700 元/锂点; 废旧磷酸铁锂黑粉(Li≥3.8%) 锂点价格 12300 元/锂点, 周同比上涨 1000 元/锂点, 月同比上涨 7900 元/锂点, 年同比下跌 800 元/锂点。

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%<Li<2.5%)	废旧磷酸铁锂黑粉 (Li≥3.8%)
2023-05-12	9850	11300
2023-05-15	10050	11500
2023-05-16	10300	11800
2023-05-17	10500	12100
2023-05-18	10700	12300
2023-05-19	10700	12300
周度变化	↑850	↑1000

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

三元锂电废料价格持续强势，本周报废三元极片报在 65750-74750 元/吨，三元极片粉料报在 82050-77500 元/吨。

三元锂电池废料价格（元/吨）

产品	规格	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
报废三元正极片	Ni \geq 22%, Co \geq 7%, Li \geq 6%	61800	74750	↑12950
三元极片粉料	Ni \geq 25%, Co \geq 8%, Li \geq 6.5%	77500	92050	↑14550

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

钴酸锂废料价格持续强势，钴酸锂极片报在 93450-104650 元/吨，钴酸锂极片粉料报在 114200-126600 元/吨。

钴酸锂废料价格（元/吨）

产品	规格	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
钴酸锂正极片	45%≤Co≤50%，Li ≥6%:	86150	104650	↑18500
钴酸锂极片粉料	50%≤Co≤55%，Li ≥6.5%	106100	126600	↑20500

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

磷酸铁锂废料价格持续强势运行，废旧磷酸铁锂电池粉（Li<2.5%）报在 23620-25145 元/吨，废旧磷酸铁锂黑粉（Li≥3.8%）报在 43700-46740 元/吨。

磷酸铁锂废料价格（元/吨）

产品	规格	2023/5/12	2023/5/19	价格涨跌
废旧磷酸铁锂电池粉	Li<2.5%	23150	25145	↑1995
废旧磷酸铁锂黑粉	Li≥3.8%	42940	46740	↑3800

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

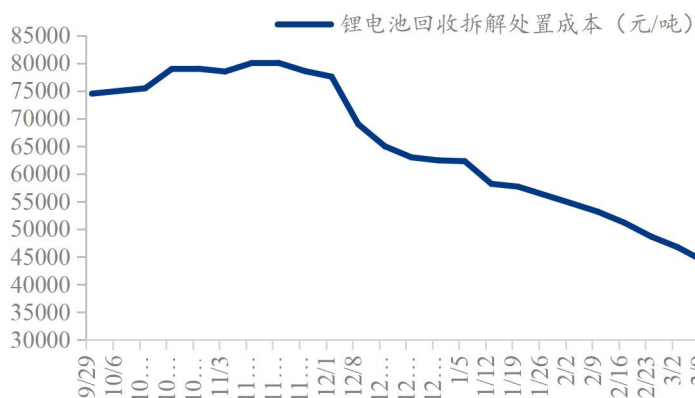
10.3 电池废料成本及利润分析

本周锂电池回收拆解处置成本上涨幅度较大,较上周增长 5508 元/吨,拆解处置成本上涨的首要原因是由于废旧电池价格上调。成本方面,三元 523 方壳电池升至 37600 元/吨,双氧水价格小幅下降,本周价格在 1950 元/吨。

日期	锂电池回收拆解处置成本 (元/吨)
2023/4/14	34906
2023/4/21	34452
2023/4/28	34732
2023/5/5	35156
2023/5/12	41895
2023/5/19	47403
周环比	↑ 5508
涨跌幅	↑ 13.15%

数据来源: 钢联数据

锂电池回收拆解处置成本 (元/吨)



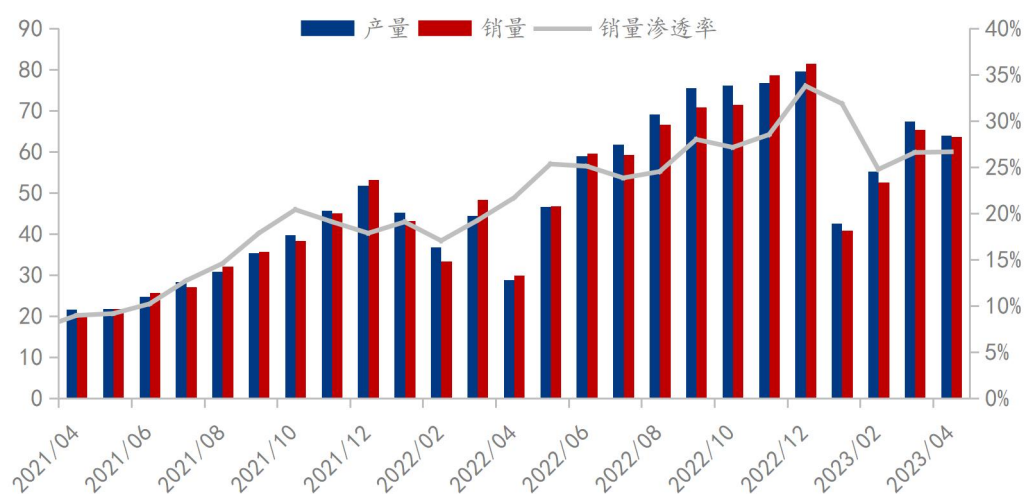
数据来源: 钢联数据

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：4月，新能源汽车产销分别完成64万辆和63.6万辆，产销同比均增长1.1倍。其中纯电动汽车产销分别完成48.3万辆和47.1万辆，同比分别增长99.4%和103.7%；插电式混合动力汽车产销分别完成15.7万辆和16.5万辆，同比分别增长125.9%和144.5%；燃料电池汽车产销分别完成0.04万辆和0.03万辆，同比分别增长128.1%和222.3%。

中国新能源汽车产销量（万辆）



数据来源：钢联数据

11.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量

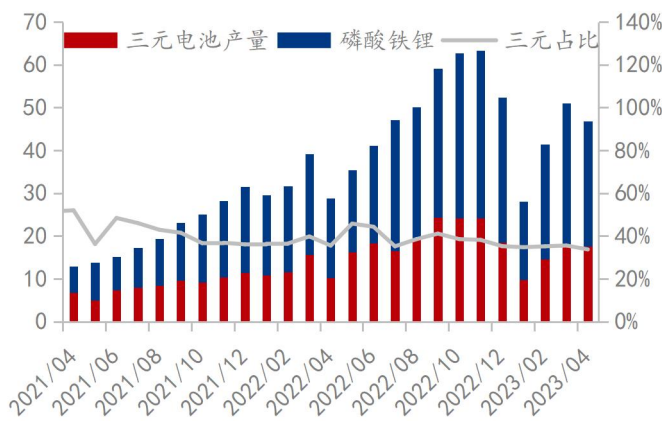
动力电池产量：4月，我国动力电池产量共计47.0GWh，同比增长38.7%，环比下降8.3%。其中三元电池产量17.6GWh，占总产量37.5%，同比增长34.9%，环比下降3.5%；磷酸铁锂电池产量29.3GWh，占总产量62.4%，同比增长41.2%，环比下降10.9%。

1-4月，我国动力电池累计产量176.9GWh，累计同比增长28.7%。其中三元电池累计产量63.3GWh，占总产量35.8%，累计同比增长18.6%；磷酸铁锂电池累计产量113.4GWh，占总产量64.1%，累计同比增长35.2%。

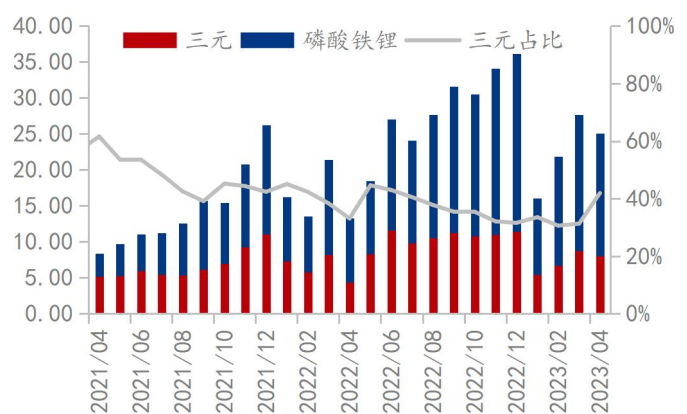
动力电池装车量：4月，我国动力电池装车量25.1GWh，同比增长89.4%，环比下降9.5%。其中三元电池装车量8.0GWh，占总装车量31.8%，同比增长83.5%，环比下降8.3%；磷酸铁锂电池装车量17.1GWh，占总装车量68.1%，同比增长92.7%，环比下降10.0%。

1-4月，我国动力电池累计装车量91.0GWh，累计同比增长41.0%。其中三元电池累计装车量28.9GWh，占总装车量31.7%，累计同比增长12.3%；磷酸铁锂电池累计装车量62.0GWh，占总装车量68.2%，累计同比增长60.2%。

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. 欧盟即将与阿根廷和智利达成关键材料协议

5月18日,据外媒报道,欧盟(European Union)正在与阿根廷和智利达成协议,扩大其获得电动汽车电池所需锂等关键矿物和金属的机会这是欧盟打造低碳经济目标的一部分。欧盟执行机构欧盟委员会(European Commission)表示,双方可能在未来4个月内签署初步谅解备忘录,并补充称,双方可能在南美及其他地区建立进一步的合作关系。

2. 国际石墨公司 IG6 为石墨 BAM 工厂选址

5月18日,据外媒报道,国际石墨公司(IG6)周三告诉股东,该公司已经为其拟议中的 Collie 石墨电池负极材料(BAM)工厂选择了一个首选地点,位于西澳大利亚州。该公司已签署了一份不具约束力的谅解备忘录,以达成一项期权协议,就库兰加塔工业区一块20公顷土地的租约进行谈判。租期为20年,可再延长20年。

3. LG 新能源已组建一个新团队,专门开发 4680 电池

据 TechWeb 报道,韩国电池制造商 LG 新能源已组建一个新团队,专门开发特斯拉广泛使用的 4680 电池。LG 新能源组建的新团队由副会长 Ryu Deok-hyun 领导,有大约 200 多员工。该团队还在开发 4695 电池。LG 新能源是 2020 年 12 月份从 LG 化学 (LG Chem) 分拆出来的一家新公司,专门负责电池业务。分拆后, LG 化学持有这家新公司 100% 的股权。

4. 现代汽车欧洲公司 CEO: 不会针对特斯拉降价直接改变定价

路透社 5 月 17 日消息,现代汽车欧洲公司首席执行官 Michael Cole 在慕尼黑举行的路透社汽车会议上表示,现代没有针对特斯拉的降价而直接改变其定价,并补充说消费者需要得到价格不会忽高忽低的保障。他表示:“我们不会对竞争对手的做法做出‘下意识反应’。我们知道,特斯拉的定价将会吸引一些曾未考虑过特斯拉的消费者。”他补充说:“我们必须对我们的定价策略有信心。”

5. 国家发改委: 将多措并举扩大新能源汽车消费 推动新能源汽车产业高质量发展

5月17日,国家发改委新闻发言人孟玮表示,当前,新能源汽车产业正面临前所未有的发展机遇。下一步,我们将持续完善政策措施,引导有关方面抢抓机遇,提高技术创新能力,构建新型产业生态,推动产业融合发展,完善基础设施体系,深化开放交流合作,不断提升产业核心竞争力,同时,多措并举扩大新能源汽车消费,推动新能源汽车产业高质量发展。

6. 两部门出台文件从三方面入手支持新能源汽车下乡

据发改委官网5月17日信息，国家发展改革委、国家能源局发布《关于加快推进充电基础设施建设 更好支持新能源汽车下乡和乡村振兴的实施意见》，鼓励有条件的地方对农村户籍居民在户籍所在地县域内购买新能源汽车，给予消费券等支持；加强公共充电基础设施布局建设，实现适宜使用新能源汽车的地区充电站“县县全覆盖”、充电桩“乡乡全覆盖”；鼓励有条件地方出台农村地区公共充电基础设施建设运营专项支持政策；健全新能源二手车评估体系，鼓励企业面向农村地区市场提供优质新能源二手车等。

7. 亿华通与丰田合作发布新一代氢燃料电池系统

据报道消息，5月16日，亿华通与丰田合资成立的华丰燃料电池有限公司发布全新一代大功率氢燃料电池系统——TL Power 150。TL Power 150额定功率达到了150kW，其FCPC、电堆、BOP三层构造，可实现系统高度集成化。

8. 特斯拉改款 Model 3 即将在上海进行最终试生产

5月16日，知情人士透露，特斯拉上海工厂在为Model 3改款车型的试生产进行最后阶段的准备。上海特斯拉工厂一期生产线可能会在本月底停运几天进行调试，并称这些计划可能还会发生变动。特斯拉一位代表称公司暂不予回应。

9. 韩国4月汽车出口近62亿美元 创历年同期新高

韩国产业通商资源部16日公布的《4月汽车产业动向》显示，4月汽车出口规模为61.56亿美元，同比增长40.3%，刷新历年同期新高。今年1-4月累计出口232亿美元，也创历年最高纪录。

10. 阿特斯太阳能扩大与 Aypa Power 合作 将再供应 363 兆瓦时储能产品

阿特斯太阳能（CSIQ.US）周三表示，将扩大与Aypa Power的储能产品供应协议。据悉，阿特斯太阳能旗下的阿特斯储能科技有限公司（CSI Energy Storage，以下简称“阿特斯储能”）将为Aypa Power在美国德克萨斯州的电力存储项目提供363兆瓦时的储能产品。而在此之前，阿特斯储能于今年2月于Aypa Power达成协议，为后者在南加州的独立储能电站项目提供487兆瓦时的储能产品。资料显示，Aypa Power公司隶属于黑石集团，在北美地区持有运营公共事业级储能和混合可再生能源系统项目。

11. 比亚迪加码深汕特别合作区，3.76 亿元竞得超 52 万平方米新能源产业用地

5 月 15 日，深圳市深汕特别合作区一宗超 52 万平方米的新能源产业用地挂牌出让，由深圳比亚迪汽车实业有限公司以 3.76 亿元竞得。这是比亚迪在深汕特别合作区摘得的第 5 宗超大面积工业用地，将用于建设深汕比亚迪汽车工业园项目。据悉，此次出让土地的使用年限为 30 年，挂牌地块准入行业为新能源产业。

12. 国家统计局：4 月份新能源汽车产量 58.6 万辆，增长 85.4%

5 月 16 日，国家统计局发布 2023 年 4 月份规模以上工业增加值情况。国家统计局数据显示，4 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 5.6%（增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率）。从环比看，4 月份，规模以上工业增加值比上月下降 0.47%。1—4 月份，规模以上工业增加值同比增长 3.6%。分产品看，4 月份，620 种产品中有 358 种产品产量同比增长。其中，汽车 201.8 万辆，增长 59.8%，新能源汽车 58.6 万辆，增长 85.4%。

13. 蔚来累计落成 1400 座换电站

5 月 15 日，蔚来官宣，其换电站已建成超 1400 个，目前换电站总数为 1403 个，其中 374 座高速换电站，2580 座充电站，三代站数量为 61 座。数据显示，蔚来车主已累计换电 2200 万次，用户换电量占车辆电量来源已超 60%，日均换电近 5 万次，这意味着平均每 1.9 秒就可完成一次换电。截至目前，蔚来今年已新增 98 座换电站，占今年 1000 座换电站目标的 9.8%。此前，蔚来 CEO 李斌曾表示，5 月三代站的布局将提速，从 6 月份开始，将基本保持每个月 120 座-150 座换电站的建设规模。

14. 基于新一代电动车平台打造 丰田发布新车计划

1. 日前，丰田汽车计划推出 10 款纯电动车型，包括轿车、SUV 以及跑车等，使其在 2026 年的纯电动车型的销量达到 150 万辆。其中，一些车型将会在 10 月下旬举办的东京车展上正式揭晓。据悉，计划中的十款新车将会基于丰田新一代电动车平台生产，该平台包含汽车底盘、电子电器以及软件三部分，代表着丰田纯电动产品进入 2.0 时代。

15. 福建新能源电池企业加速“出海” 厦钨新能将在法国设立两家合资公司

厦门钨业下属厦门厦钨新能源材料股份有限公司 15 日早间公告，公司下属子公司计划于北京时间 5 月 16 日与法国 ORANO（欧安诺集团）下属公司签署合资协议，在法国北部港口城市敦刻尔克设立一家电池正极材料合资企业及一家前驱体合资企业。

16. 内蒙古杉杉年产4万吨锂离子电池负极新能源材料加工项目建设进行时

内蒙古杉杉科技有限公司年产4万吨锂离子电池负极新能源材料加工项目位于包头装备制造产业园区新规划区，项目总投资1.3亿元，占地面积13300平方米，新建厂房建筑面积10918平方米，主要新建辊压磨和回转窑两条产线，以及颚式破碎机、烘干设备、机械磨、分级机等设备进行生产加工。项目建成后将达到年产4万吨锂离子电池负极材料粉碎处理能力，全部达产将形成年入5000万元规模产值，年税收750万元，解决就业100人以上。

17. 大众 CF0：2025 年，部分电动汽车利润率与燃油车持平

大众首席财务官 Arno Antlitz 日前表示，电池材料成本的上升意味着要到 2025 年，该公司才能以与内燃车型相同的利润率制造部分电动汽车。Antlitz 在一场欧洲汽车会议上表示：“电动汽车利润率能否与燃油车持平，在很大程度上取决于原材料。”他说道，大众并未放弃电动车利润率与燃油车持平的目标。大众计划在 2025 年及以后实现利润率持平，尤其是使用大众自己电池的车型。

18. 东风：智新科技今年将落成第3条扁线电机生产线

5月7日消息，东风汽车新兴业务代表智新科技股份有限公司于今年5月迎来了一体化运营一周年，目前已形成“1+3”事业布局，即一个运营中心，电驱动、变速箱、发动机三个工厂。“今年，公司还将落成第3条扁线电机生产线，并在业内首次提出可实现高压800V和中压400V同平台的共线生产方案，到2025年，将形成100万套各类电驱系统的产销规模。”该公司表示。

19. 松下计划到2030年在北美新建两家或更多的电池厂

日本松下公司周四表示，该公司计划到2030年通过在北美新建两家或更多工厂来提高4680电池的产能，以满足不断增长的电动汽车市场需求。该公司计划到2031年3月将其汽车电池产能提高到每年200千兆瓦时，约为3月底水平的四倍。

20. 迈为股份：拟与华晟签署7.8GW异质结电池设备销售合同

5月16日，迈为股份发布公告称，2023年5月16日，公司与安徽华晟新能源科技有限公司（“安徽华晟”）之全资子公司合肥华晟光伏科技有限公司（以下简称“合肥华晟”）、宣城华晟光伏科技有限公司（以下简称“宣城华晟”）签署了设备采购合同，根据上述合同约定，合肥华晟及宣城华晟拟向公司采购高效硅异质结太阳能电池生产线设备13条，共7.8GW，近12个月内（不含前期已披露的合同）安徽华晟及其控制的公司累计向公司采购设备总金额超过公司2022年度经审计营业收入的50%，未达到100%。

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。