



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 9 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
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	28
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	53
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:

zhaochaao@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

邵怡

新能源事业部锂盐分析师

Email:

shaoyi@mysteel.com

镍盐：买方逐渐接受高价 市场成交价格上移

硫酸镍由于供需错配价格上涨，在卖方价格坚挺的情况下买方逐步接受高价，在价格上涨需求增加的情况下刺激硫酸镍企业复产。

钴盐：终端需求回暖 钴盐行情再度上探

目前原料仍有上探空间，冶炼厂成本压力下，低出意愿不高。下游需求有所恢复，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。考虑到经过前期上涨，买卖双方存在分歧，若无实质性利好因素出现，或导致价格上涨持续性有限。硫酸钴市场价至 39500 元/吨附近，氯化钴市场价至 45500 元/吨附近。

钴金属：低位成交好转 钴价止跌反弹

电解钴方面，虽然国内电解钴产量巨大，且需求人比较低迷，但受钴盐价格影响，近期电解钴价格大幅上涨。海外市场金属钴出现一定起伏，以及一些传言不断也使得国内价格在未来一段时间内有一定支撑。预计电解钴价格在 228000-285000 元/吨震荡运行。钴粉方面，目前钴盐价格较为坚挺，原料碳酸钴价格对成本有一定支撑，且下游询盘氛围也比较积极，原料成本支撑下钴粉稳中有涨运行。

钴氧化物：观望心态占主导 钴氧化物行情稳中上探

受成本面支撑，冶炼厂积极挺价，前期下游一定程度的备货，使企业交付压力剧增，后续下游采购或趋于平缓；然场内低价货源难寻，业者观望心态依旧。短期内钴氧化物价格或继续上探，预计四氧化三钴市场价至 160000 元/吨附近，氧化钴市场价至 160000 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：现货供不应求，锂矿价格稳中偏强运行

市场上供不应求，现货价格涨势较快。目前由于锂辉石现货稀缺，已出现小批量高价成交，将进一步带动锂矿价格上涨。预计短期内锂矿价格稳中偏强运行。

锂盐：供需双方僵持博弈，锂盐价格稳中上探

近日锂盐持续上探，市场情绪偏暖，询盘活跃，但成交乏力。周内上游原料价格上调在成本端有一定支撑，锂盐厂挺价情绪犹存。下游接货心里价位偏低，采买谨慎，较为观望。预计短期内碳酸锂价格或将稳中波动运行。

三元前驱体：市场需求有所恢复 市场格局变化明显

三元前驱体需求有所恢复中，六月需求小幅增加，龙头企业低价出货提高份额，市场格局变化明显。

三元正极材料：市场需求缓慢恢复 整体向好发展中

三元正极需求恢复中，其中数码订单恢复较为明显，动力订单恢复速度较慢，市场正在向好发展中。

负极材料：石油焦炼厂装置检修较为集中 天然石墨负极材料价格调降

本周，主营炼厂低硫石油焦价格基本以持稳运行为主，中海惠州1#B价格下跌50元/吨至2780元/吨。地炼市场价格震荡波动，涨跌幅在20-300元/吨不等。主营炼厂部分低硫焦价格调降，影响部分地炼石油焦跟跌。整体市场普品低硫焦供应较为充足，高品质低硫焦出货顺畅。

目前人造石墨低端品价格在23000元/吨，中端品价格在36000元/吨，高端品价格在65000元/吨。负极市场产能结构性过剩现象不减，负极企业市场竞争压力较大，“降本”依旧是各家负极厂家的核心。头部大厂一体化程度提升，对委外需求减弱，造粒、预碳化等代加工厂家订单价格弱势。

磷酸铁锂：磷酸铁锂持稳运行 主流厂家高位开工

工业一铵整体缺少强有力的需求支撑部分地区主流成交价格继续下滑，在成本有所回弹的情况下工铵生产利润缩减厂家开工意愿不高；磷酸铁老牌头部大厂继续保持充足订单但销售价格处在较低位，新进厂家工艺改良经营情况逐步得到改善，一线外采磷酸铁的正极材料厂家开工率大幅拉升为磷酸铁行业带来较多新增订单；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：二三线企业竞争加大 隔膜市场短期平稳运行

原料方面：本周 PP 价格为 7100-8400 元/吨，价格未变；PE 市场价格为 6408-7965 元/吨，价格上涨 27-35 元/吨；二氯甲烷价格上涨 30-150 元/吨，目前市场价格 2460-3600 元/吨。

周内隔膜市场平稳运行，部分企业隔膜新产能投建，二三线企业竞争加大，下游动力电池需求有所好转，隔膜需求依旧火热，头部企业积极开拓海外市场，加大科技研发力度，预计后期隔膜产量爬坡幅度较大。

锂电废料：废料市场整体稳定上行 市场心态回归理性

本周锂电废料市场整体维持稳定向上运行，市场求购与出货声音逐渐增多。由于近期锂盐价格上升幅度趋于平缓，市场心态也回归理性。另镍盐与金属盐市场需求转好，也是的三元废料更受市场青睐。三元废料镍钴锂金属折扣系数周内小幅上调，湿法厂收货心理价在 78-80 折，贸易商与打粉厂出货心理价在 80-82 折附近，具有商讨空间；磷酸铁锂废料市场供应本周有所增加，市场报价在 13200 元/锂点附近。

1.1 价格预测

品种	运行趋势	预测区间
电池级硫酸镍	暂稳	31000-32000
电池级硫酸钴	下滑	35000-36000
三元前驱体	暂稳	78000-83000
锂辉石 3.5-4%原矿	高位企稳	3800-4100
锂辉石 4-4.5%精矿	高位企稳	4700-5000
电池级碳酸锂	高位企稳	31-32
电池级氢氧化锂	高位企稳	29-31
人造石墨负极	持平	34000-38000
三元正极材料	上涨	190000-210000
动力型磷酸铁锂	上行	94000-102000
储能型磷酸铁锂	上行	87000-93000
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	上行	110000-115000
钴酸锂极片粉料	上行	155000-165000
磷酸铁锂黑粉	上行	50000-53000

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 30750 元/吨，涨 250 元；电池级硫酸镍晶体市场中间价 31500 元/吨，涨 500 元。

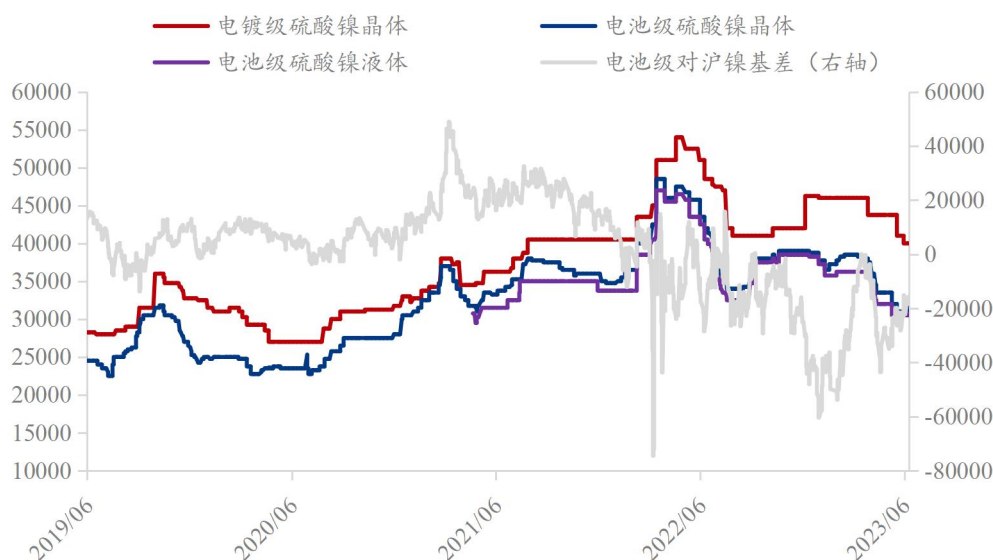
下游三元前驱体需求有所恢复，硫酸镍在前期减产供应偏紧，导致出现供需错配，三元前驱体企业刚需拿货，逐步接受高价硫酸镍，带动硫酸镍价格小幅上涨。短期内中间品价格坚挺，个别企业抬高价格，将对硫酸镍带来一定成本支撑。但后续印尼、老挝镍中间品供应持续增加中，将导致供应明显大于需求，硫酸镍中长期来看下跌趋势仍存。

镍盐市场价格（元/吨）

日期	2022/6/9	2022/6/2	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	31500	31000	↑500
电池级硫酸镍液体	30750	30500	↑250
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

镍中间品结算价变化较小。

镍中间品成交系数 (%)

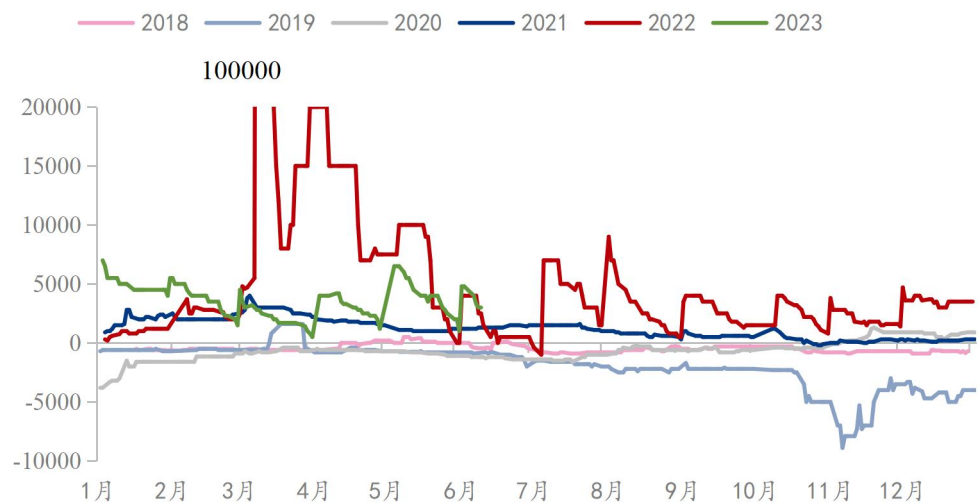
品名	2022/6/9	2022/6/2	价格涨跌
MHP 镍成交系数	66-74	64-73	↑1.5
高冰镍成交系数	74-82	72-85	↑0.5

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+3000 元/吨，环比上周跌 1800 元，市场需求不佳，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)

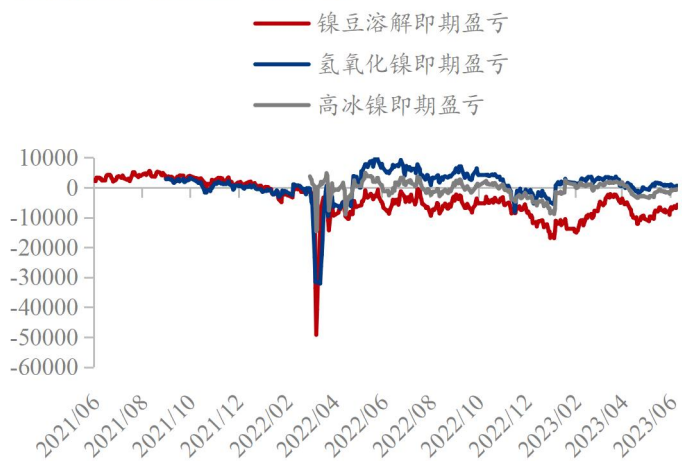
日期	国内镍豆库存		
	现货库存	保税区库存	国内总库存
2022-5-26	640	1350	1990
2022-6-2	425	1050	1475
2022-6-9	400	850	1250
周环比	↓25	↓200	↓225
涨跌幅	5.88%	19.05%	15.25%

数据来源：钢联数据

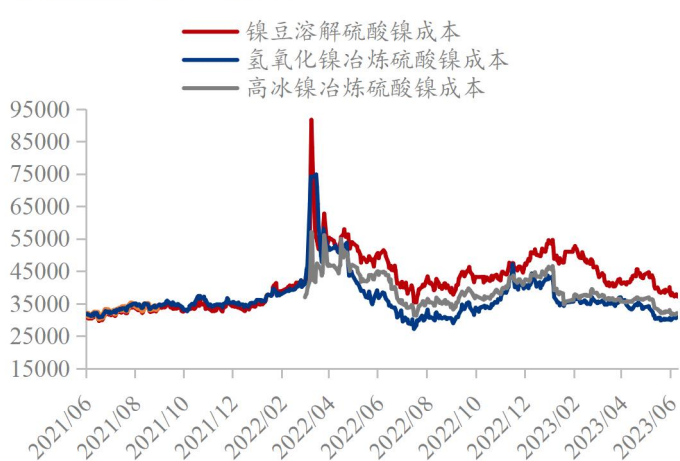
2.3 成本及利润分析

本周电池级硫酸镍价格上涨，镍中间品价格上涨后带动硫酸镍成本增加，导致利润变化较小，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：周内受钴中间品价格持续上涨，叠加近期海外钴金属需求量大好转，电钴报盘大幅上涨。近期场内存在收储的传闻，对电解钴的价格也有一定的支撑作用，但是国内电钴供求压力仍存，等待进一步利好消息出现。

截止6月9日，电解钴（国产）价格区间249000-290000元/吨，较上周上涨13000元/吨。电解钴（金川）价格区间283000-29000元/吨，价格较上周上涨2500元/吨。

电解钴市场价格（元/吨）

日期	电解钴（国产）	电解钴（金川）
2023/6/5	259500	284000
2023/6/6	259500	282500
2023/6/7	259500	282500
2023/6/8	263000	284500
2023/6/9	269500	286500
周度变化	↑13000	↑2500
涨跌幅	5.07%	0.88%

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

3.1.2 钴盐

硫酸钴：经过两周集中备货后，冶炼厂库存压力不大，周初试探性推涨价格，但下游继续跟进意愿谨慎，市场原有刚需采购纷纷回缩观望，导致成交转弱。进入周后期，硫酸钴价格持续攀升，部分企业存在超卖现象。虽需求有所回暖，市场询盘积极性提升，但实际市场高价成交仍比较困难，市场心态略显纠结，整体成交清淡。

氯化钴：周初市场观望气氛浓厚，高价跟进意愿谨慎，但冶炼厂整体库存压力不大，加上部分刚需存在，挺价情绪偏强，场内低价寻货不易。矿企积极挺价，加上部分添加剂需求增加，刺激下游客户入市备货，意向买价在45000元/吨以下，对此冶炼厂未有调整意向，报价集中在46000元/吨，暂未听闻成交信息。

截止6月9日，硫酸钴本周市场价39000-40000元/吨，均价较上周上涨2000元/吨；氯化钴本周市场价在45000-46000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
2023/6/5	38000	45000
2023/6/6	38500	45000
2023/6/7	38500	45500
2023/6/8	39000	45500
2023/6/9	39500	45500
周度变化	↑2000	↑1000
涨跌幅	5.33%	2.28%

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：受电解钴行情涨势影响，叠加上游成本压力，本周钴粉报价稳中有涨。据贸易商反馈，钴粉六月份部分订单以提前签完，场内竞争尤为激烈。生产商普遍报盘坚挺，低出意愿不高。

碳酸钴：近期，钴盐价格依旧坚挺价格持续上涨，成本支撑相对强劲，且下游询盘积极性较为活跃，部分企业订单已经延续到6月中下旬，后续仍需关注下游需求跟进情况。

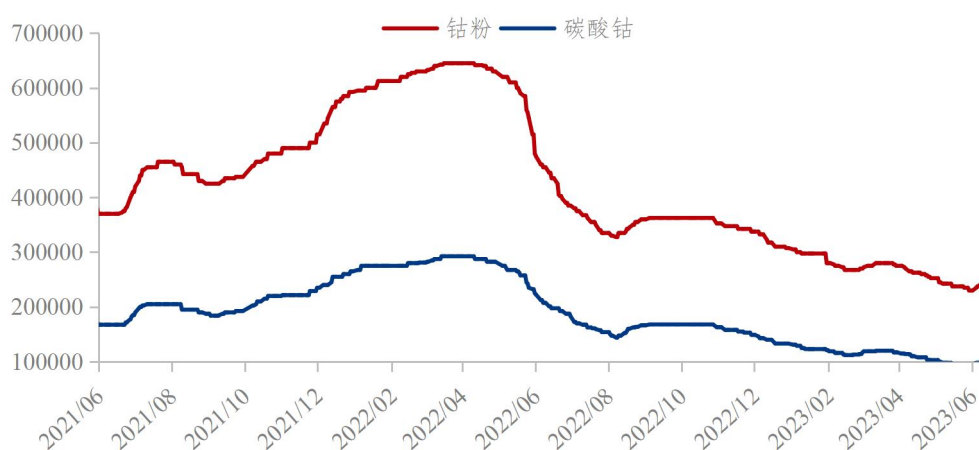
截止6月9日，碳酸钴价格区间 98000-105000 元/吨，较上周上涨 5000 元/吨。钴粉价格区间在 235000-245000 元/吨，行情较上周上涨 10000 元/吨。

碳酸钴及钴粉市场价格（元/吨）

日期	钴粉	碳酸钴
2023/6/5	235000	97500
2023/6/6	237500	97500
2023/6/7	237500	97500
2023/6/8	240000	97500
2023/6/9	240000	100500
周度变化	↑10000	↑5000
涨跌幅	4.35%	5.24%

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:周内四氧化三钴行情企稳为主。终端数码需求缓慢恢复，原料钴盐报盘的走高，成本面给予四钴一定利好支撑，整体成交重心小幅上扬，前期下游的一定囤货，使企业生产压力增加，后续仍需关注下游需求情况。

氧化钴:周内原料钴盐价格有所上调，氧化钴紧跟原料走势，整体成交重心小幅上扬，而下游多去库为主，新单采购氛围较为一般，综合来看，业者观望态度明显，后续行情推涨困难重重。

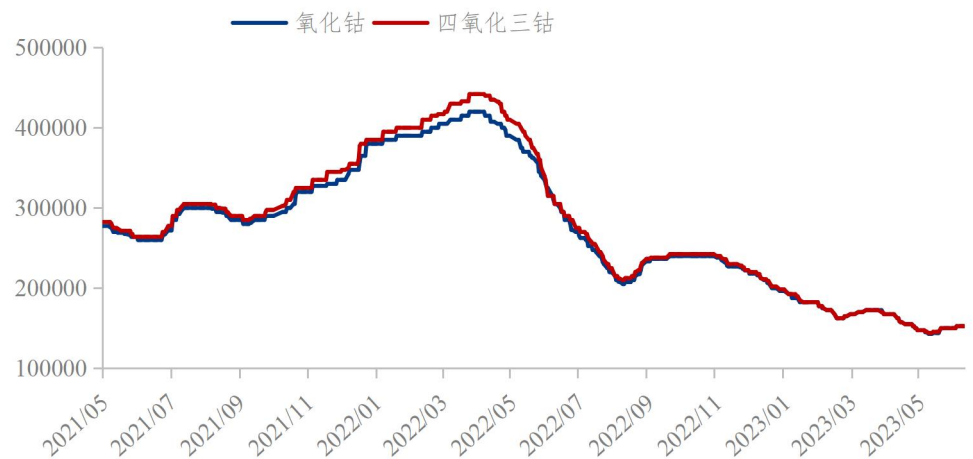
截止6月9日，四氧化三钴市场主流报价在150000-155000元/吨，较上周持平；氧化钴主流报价在150000-155000元/吨，较上周持平。

钴氧化物市场价格（元/吨）

日期	氧化钴	四氧化三钴
2023/6/5	152500	152500
2023/6/6	152500	152500
2023/6/7	152500	152500
2023/6/8	152500	152500
2023/6/9	152500	152500
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

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8日 MB 标准级钴报价 13.0 (0) -14.80 (0) 美元/磅, 合金级钴报价 14.90 (+0.4) -16.1 (+0.35) 美元/磅。

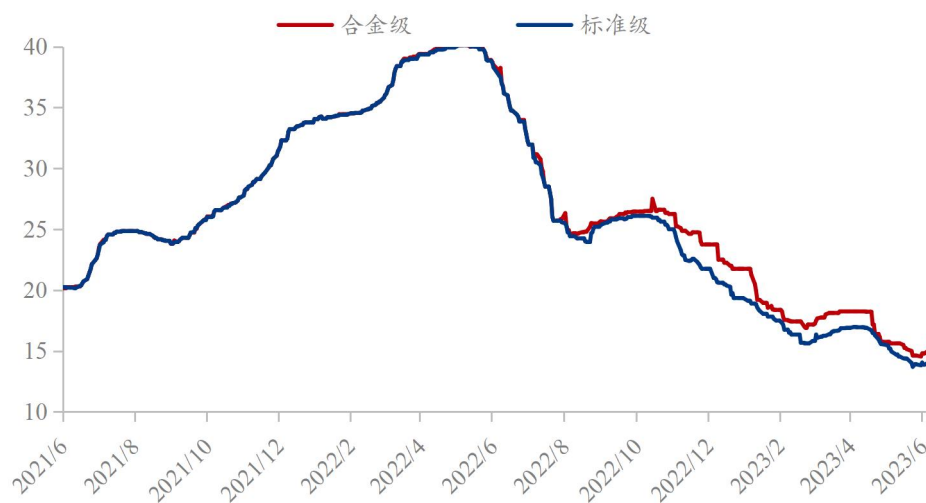
由于南非运力有限以及成本支撑, 矿企积极挺价, 市场成交价至 7.8 美金/磅左右。电解钴方面, 临近国际市场夏休, 下游开始询单备货, 13 美金/磅左右存在部分抄底情绪, 但欧洲市场需求未有明显提升, 业者对于现货的信息仍无法建立。

本周海外中间品价格系数在 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	2023/6/8	2023/6/2	价格涨跌
合金级报价	14.9-16.1	14.3-15.3	+0.6/+0.8
氢氧化钴系数指标	56%-59%	53%-57%	+3%/+2%
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)

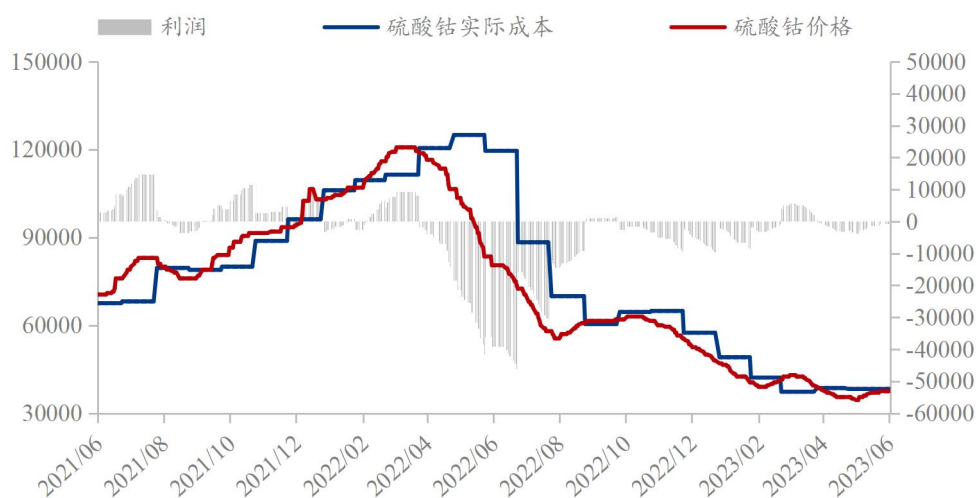


数据来源: 钢联数据

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 4918 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)

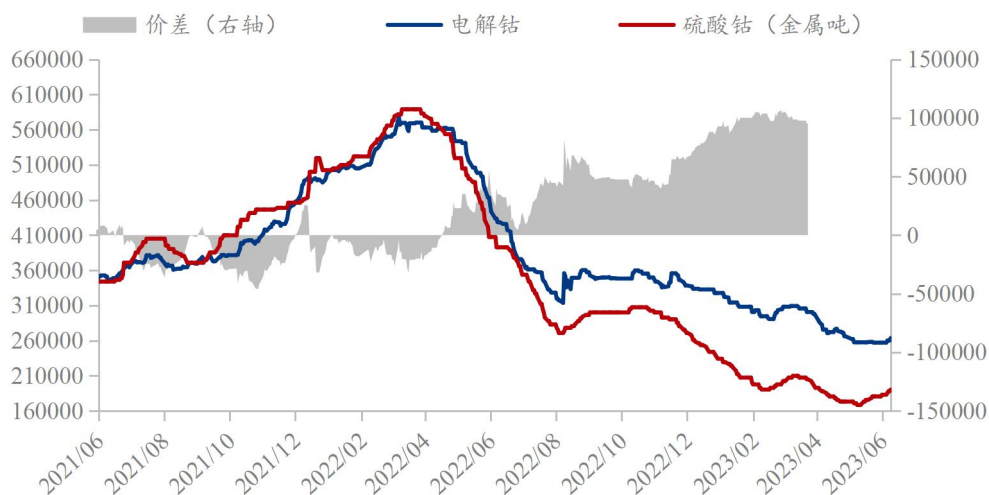


数据来源：钢联数据

3.3 价差分析

电解钴与硫酸钴： 国产电解钴金属价格在 263527 元/吨，硫酸钴金属吨价格在 190244 元/吨。本周两者逆价差至 72756 元/金属吨，下周电解钴价格高位盘整，两者价差有望缩小。

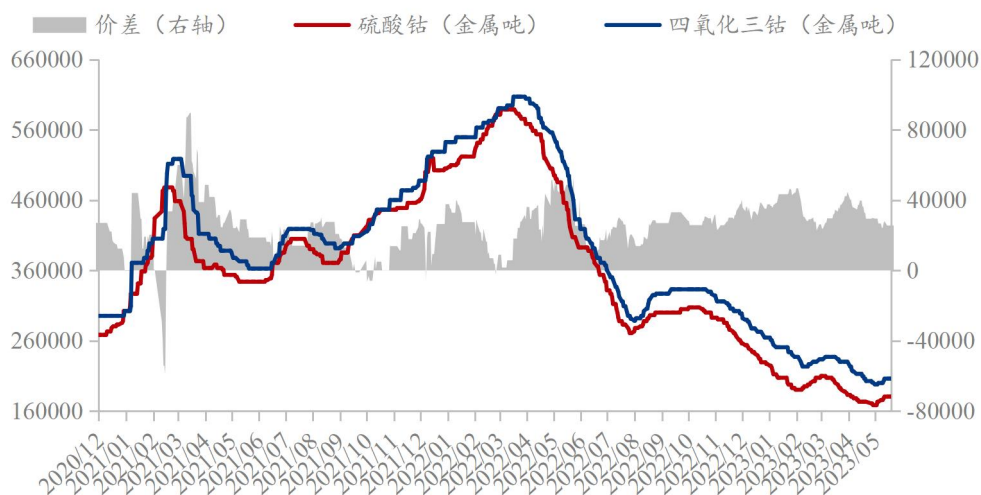
电解钴与硫酸钴价差（元/吨）



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 192683 元/吨，四氧化三钴金属吨价格在 209478 元/吨，本周两者价差在 16795 元/吨，当前硫酸钴价格小幅向上探涨，四氧化三钴价格偏稳，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
2023/5/5	41	212	1651	1863
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
周环比	↑73	↑50	0	↑50
涨跌幅	68.87%	16.34%	-	2.58%

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

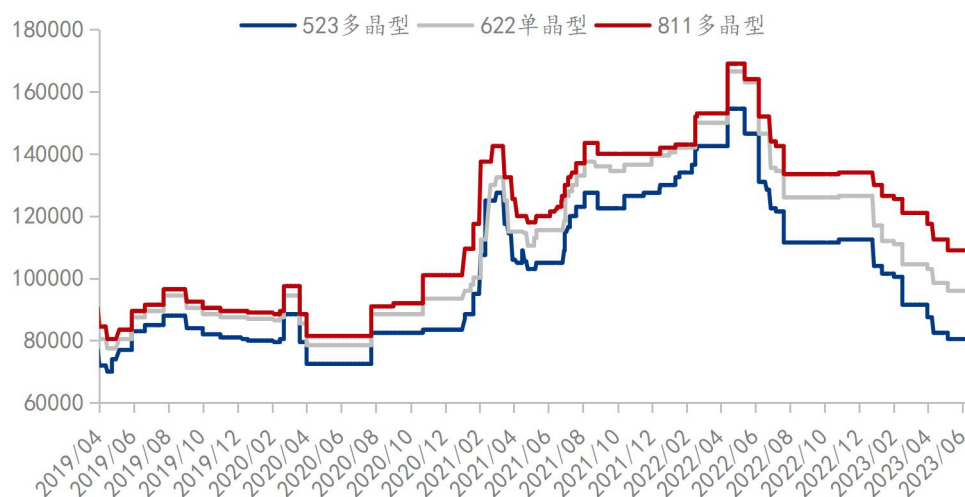
本周三元前驱体市场价格持平，523型 7.8-8.3 万元/吨；622型 9.4-9.8 万元/吨；811型 10.8-11 万元/吨。

三元产业需求有些许好转，其中三元前驱体需求开始好转，企业出货量开始增加中，其中以数码端为主，动力恢复较缓慢，市场整体向好发展中。但前期镍钴盐利润不佳企业减产导致供需错配，近期价格上涨后对需外采企业成本增加，而有原料企业可低价出货的情况下导致其份额增加明显，市场格局变化明显。

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
2023/6/5	80500	109000
2023/6/6	80500	109000
2023/6/7	80500	109000
2023/6/8	80500	109000
2023/6/9	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，导致利润有所下降，有自产盐原料的一体化企业仍在低系数出货中，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 55.71%。

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

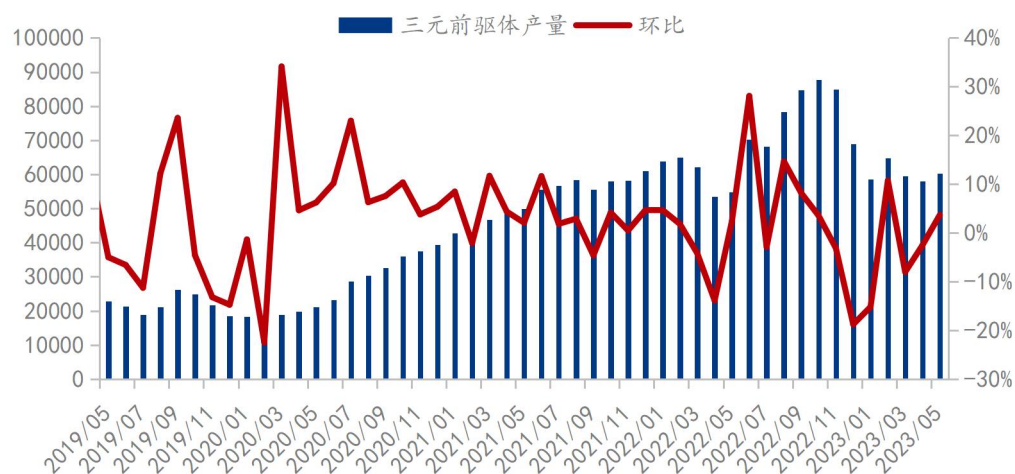
4.3.2 三元前驱体产量情况

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 50-150 元/吨度。当前港口可售货源较少，工厂对低品和高价货源接受有限，转而选择接受远期现货，上下游博弈心态明显。目前锂辉石和锂云母因为缺货价格上涨较快，磷锂铝石由于收率及生产成本的问题，锂盐厂普遍接受有限，上涨幅度较小。在目前供应紧张情况得到好转之前，预计锂矿价格跟随下游价格持续小幅向上波动，稳中偏强运行。

锂盐：周内碳酸锂价格上调 0.85-1.2 万元，氢氧化锂价格上调 0.15-0.2 万元。周内价格整体持稳在高位并伴随小幅上探，在原料端价格高位持稳的情况下，叠加市场情绪的支撑，锂盐厂报价较为强硬，挺价情绪浓烈。下游询盘积极，但成交乏量，多数根据订单量采买原料，高价货源接受度较低，多因刚需补单而保持的少量高位成交。目前上下游仍在僵持博弈，预计后市碳酸锂价格或将高位持稳并伴随小幅波动。

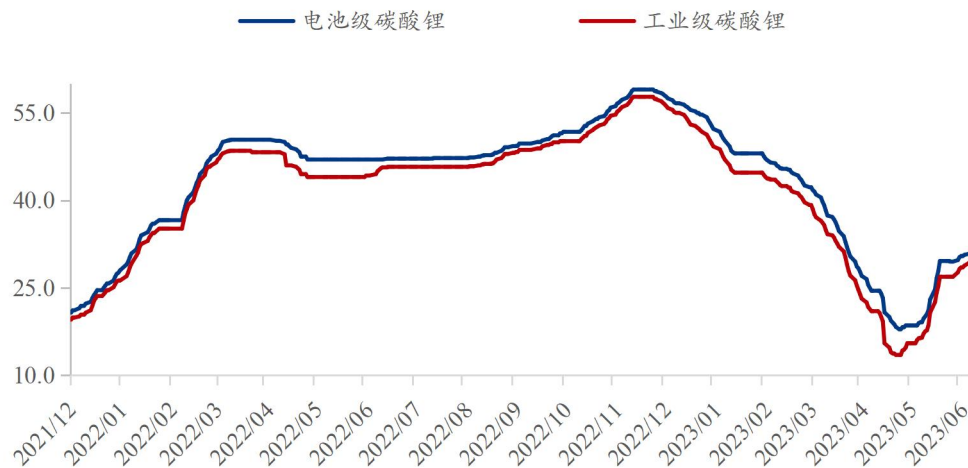
锂原料市场价格（价格单位见注）

产品	型号	2023/6/2	2023/6/9	涨跌值	涨跌幅
锂辉石	6%精矿 CIF	4100	4100	-	-
	4%原矿	4200	4250	↑50	1.17%
碳酸锂	电池级	30.65	31.50	↑0.85	2.77%
	工业级	28.80	30.00	↑1.20	4.17%
氢氧化锂	电池级	30.00	30.20	↑0.20	0.67%
	工业级	27.05	27.20	↑0.15	0.55%

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）

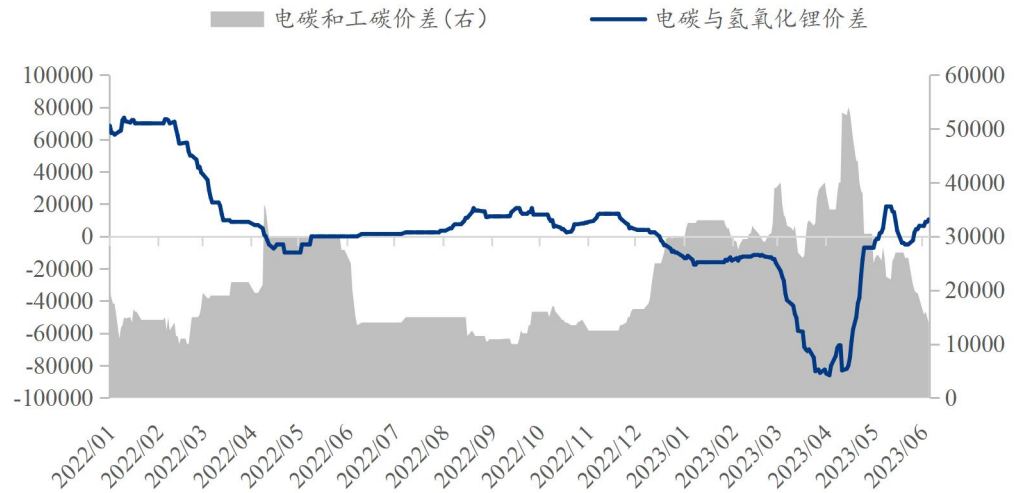


数据来源：钢联数据

5.2 价差分析

本周电碳与工碳价差为 1.5 万元/吨，周内碳酸锂价格上调，零售市场现货流通偏紧，下游磷酸铁锂需求向好，工碳和电碳价差逐渐缩小。本周电碳与电氢价差为 13000 元/吨。

锂盐价差变化（元/吨）

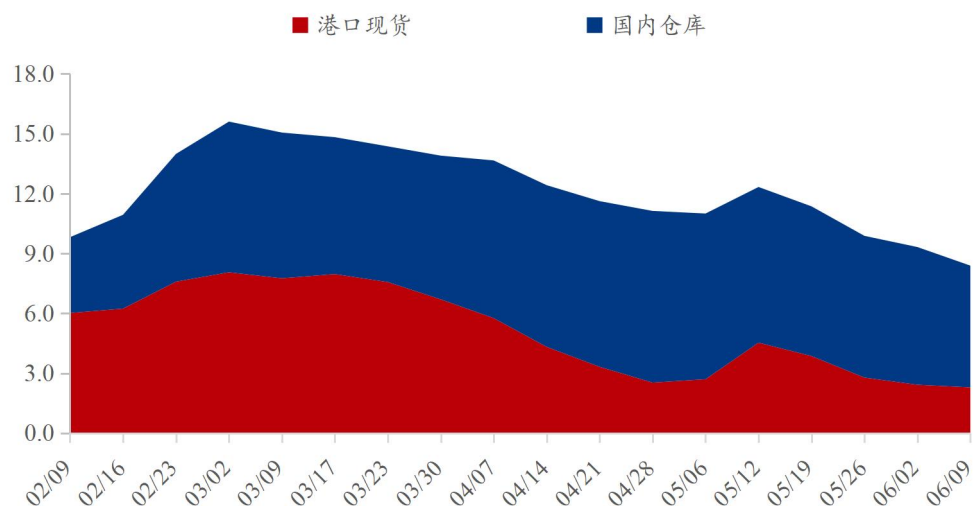


数据来源：钢联数据

5.3 锂矿库存

据 Mysteel 不完全统计，截止到 6 月 9 日，港口和国内仓库锂矿石库存为 8.4 万吨，环比上周小幅下降 0.9 万吨。锂市场行情持续向好，下游补库需求增加，且仅有小规模到货，港口可售现货进一步消耗。部分低品原矿出货困难，持货商进行浮选加工处理。当前港口现货库存中，4%品位以下的占到 66%，消耗库存以 4%以上品位为主，整体占比在 34%左右。

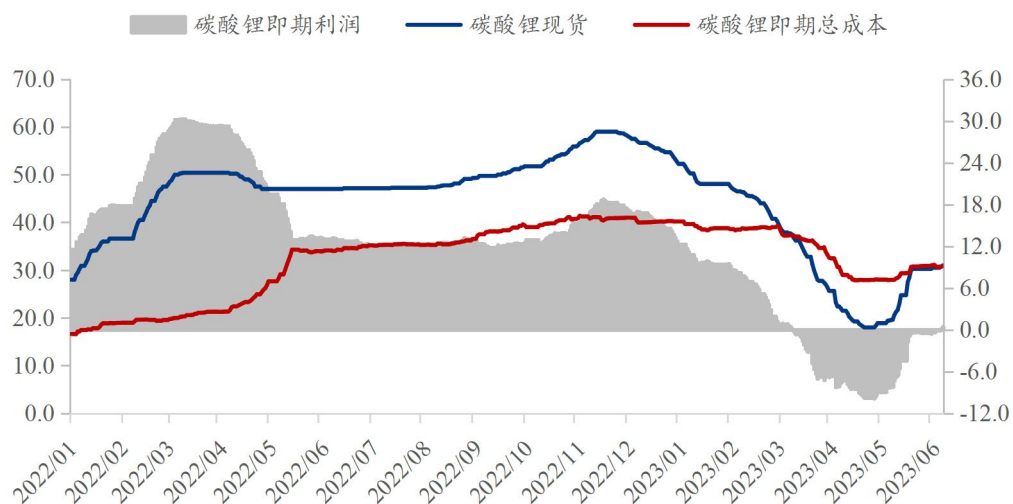
Mysteel 中国锂矿石库存情况（万吨）



5.4 成本利润

碳酸锂:本周锂辉石精矿 6%CIF 价格为 4100 美元/吨，价格下降 25 美元。电池级碳酸锂周内价格持续上涨，人民币汇率上升到 7.12，澳洲锂辉石精矿，对应的电池级碳酸锂成本下降到 30.7 万元/吨左右，即期利润为 11805 元/吨，与上周相比利润有所增加。

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

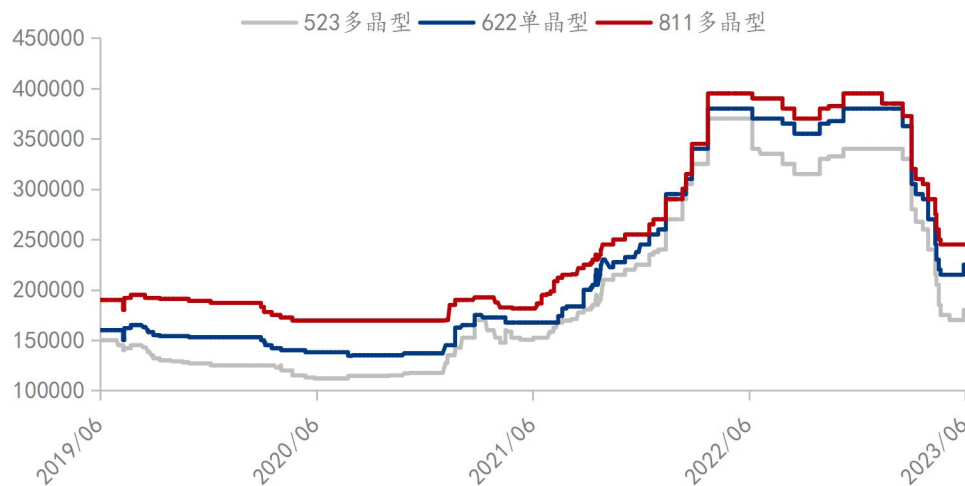
本周三元正极材料市场价格暂稳，523型 17.5-18.5 万元/吨；622型 22-23 万元/吨；811型 24-25 万元/吨。

三元正极材料整体需求开始有所向好，其中以数码终端为主，动力端需求恢复较慢，但在政策支持下后续新能源汽车前景光明，企业对后市看法逐步乐观，市场处于正向发展中。

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
2023/6/5	180000	245000
2023/6/6	180000	245000
2023/6/7	180000	245000
2023/6/8	180000	245000
2023/6/9	180000	245000
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

三元正极材料价格（元/吨）

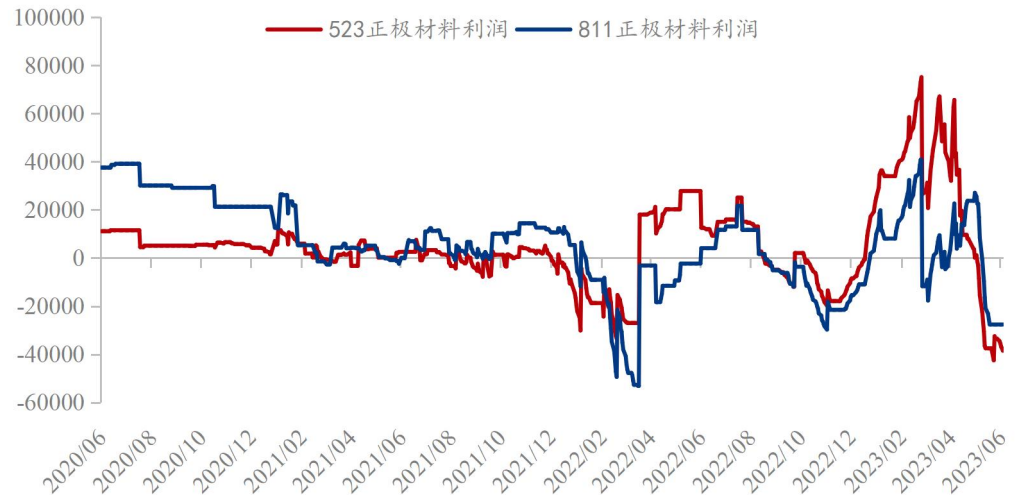


数据来源：钢联数据

6.2 成本利润分析

散单锂盐价格持续上涨，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 53.51%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

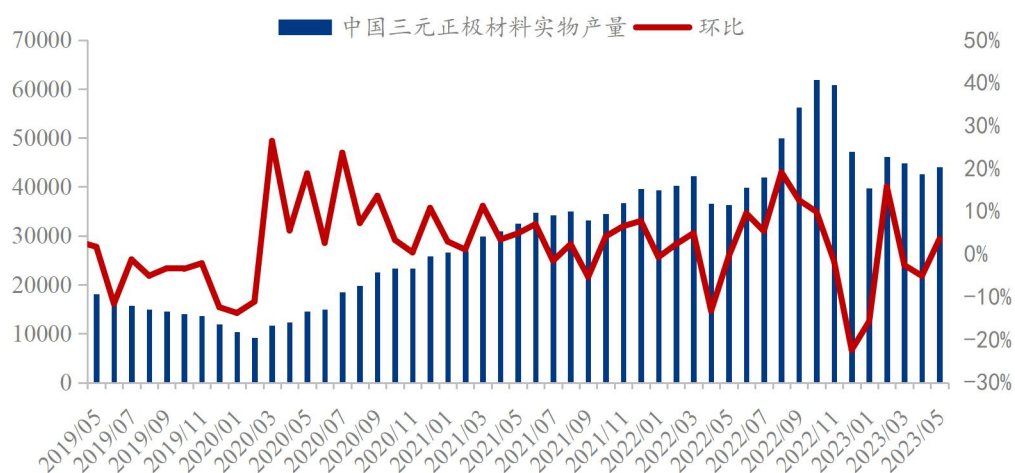
6.3.2 三元正极材料产量情况

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 12500 元/吨，环比上一周价格持平，磷酸铁锂动力型价格为 92000-100000 元/吨，市场价格较上一周上涨 1000 元/吨，储能型价格在 85000-91000 元/吨，市场价格较上一周持平。

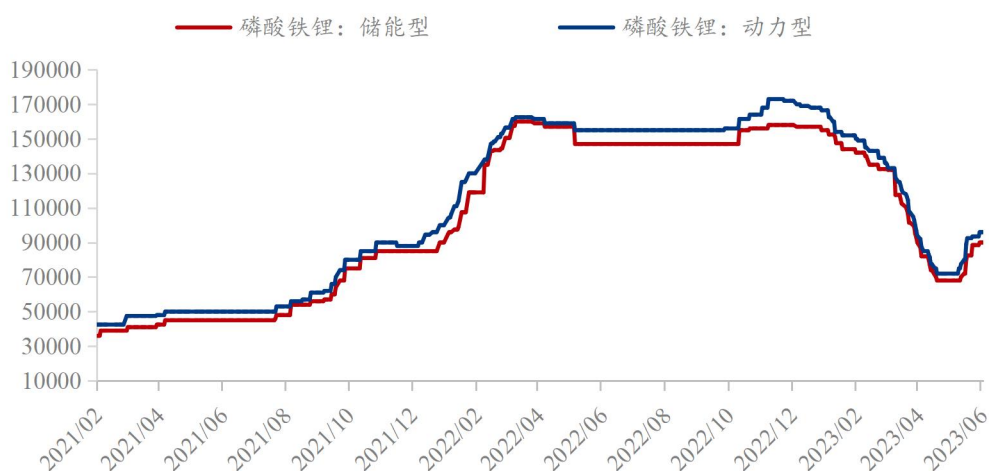
磷酸铁锂市场价格持稳运行原料锂盐本周波动价格不大贸易商走货情绪减弱，下游龙头动力电池厂家开工率已拉至高位产能利用率增速放缓，储能市场需求依旧保持稳定增速但市场蓝海仍有待开发，磷酸铁锂正极材料加工费下降在下半年已成定势头部铁锂厂依靠量大取胜的优胜条件越发明显。

磷酸铁锂市场价格（元/吨）

产品类别	2023/6/2	2023/6/9	价格涨跌
储能型	88000	88000	-
动力型	95000	96000	↑1000

数据来源：钢联数据

磷酸铁锂市场主流价格走势图（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

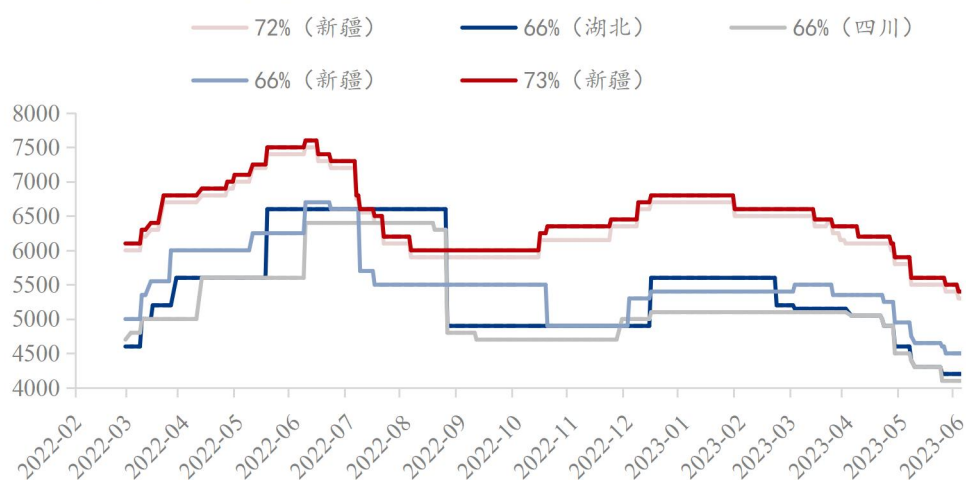
工业一铵市场价格地区仍存在销售价格差异，以地方政策限制磷资源出口地区工铵需求有限市场价格继续下滑，黄磷价格有小幅回弹但对工铵影响不大，在磷酸价格下跌的情况下工铵生产支撑较弱。

工业级磷酸一铵市场价格（元/吨）

产品	2023/6/2	2023/6/9	价格涨跌
新疆 72%湿法	5300	5300	-
湖北 66%湿法	4200	4200	↓200
四川 66%湿法	4100	3900	↓200
新疆 66%湿法	4500	4400	↓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

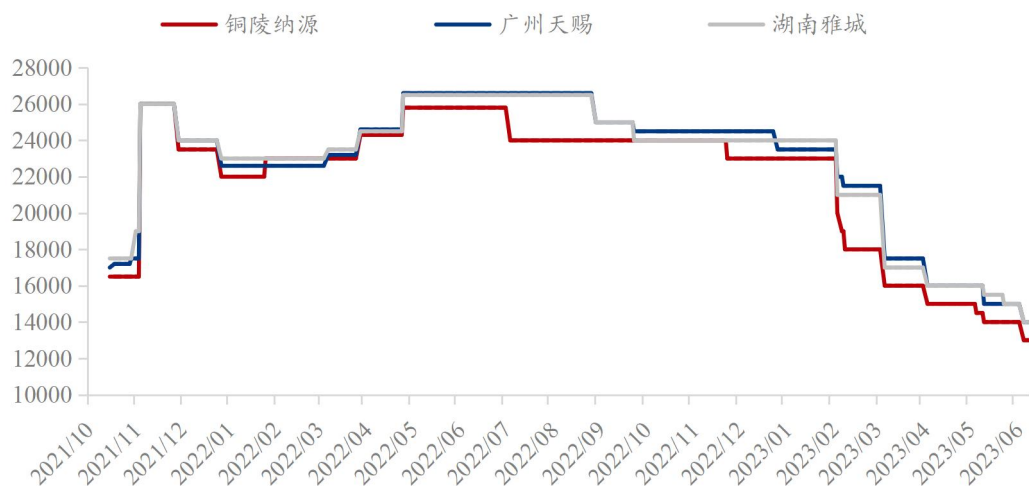
磷酸铁现货销售市场新增交投情况表现较为平淡，下游头部磷酸铁锂正极材料厂家自供或不使用磷酸铁比例攀升，磷酸价格近日连续走跌对工铵及磷酸铁的生产均造成成本弱势支撑的影响，后续二三线外采磷酸铁的正极材料厂的产能提升可拉动磷酸铁市场价格上行。

磷酸铁价格（元/吨）

产品	2023/6/2	2023/6/9	价格涨跌
湖南雅城	14000	13000	↓1000
铜陵钠源	13000	11000	↓2000
广州天赐	14000	14000	-

数据来源：钢联数据

磷酸铁出厂价格走势（元/吨）



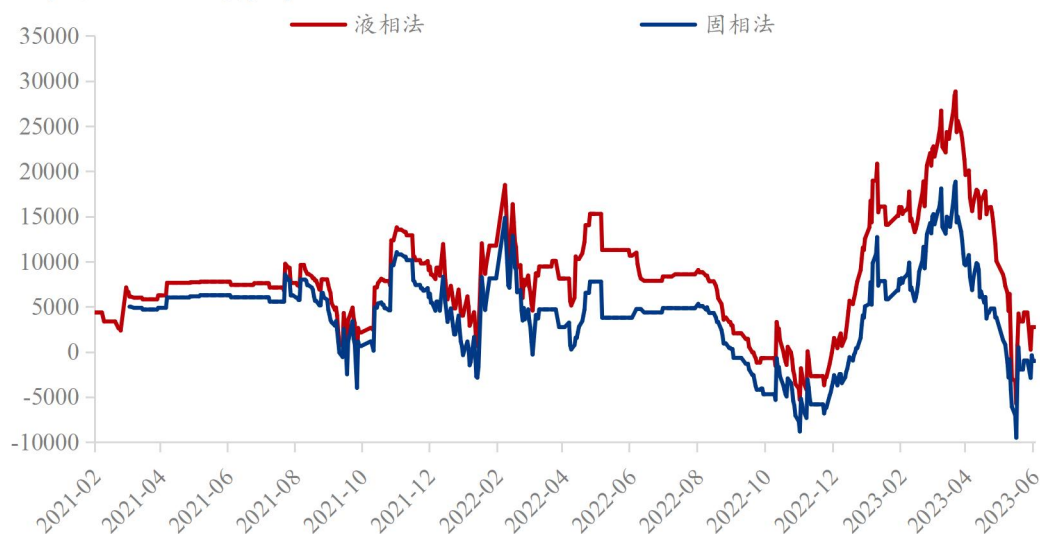
数据来源：钢联数据

8.3 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 96277.55 元/吨，利润约为 1222.45 元/吨；固相法加工成本约为 99652.55 元/吨，利润约为 -2152.45 元/吨。

磷酸铁锂市场现货价格按当前碳酸锂现货价计算成本相对略高，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）



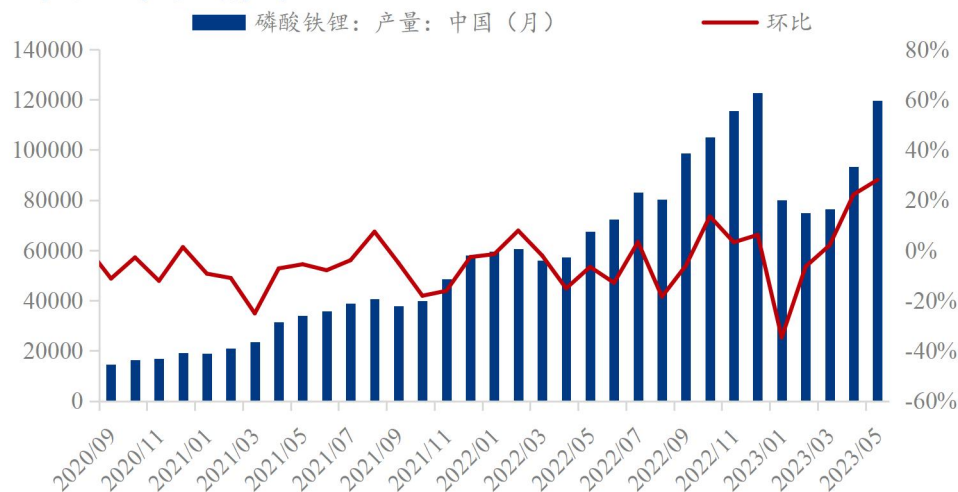
数据来源：钢联数据

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呈下行趋势，天然鳞片石墨价格下跌 50 元至 5000 元/吨，天然球化石墨价格下跌 3500 元至 19500 元/吨，当前市场下游需求弱势，下游企业采购量一般。

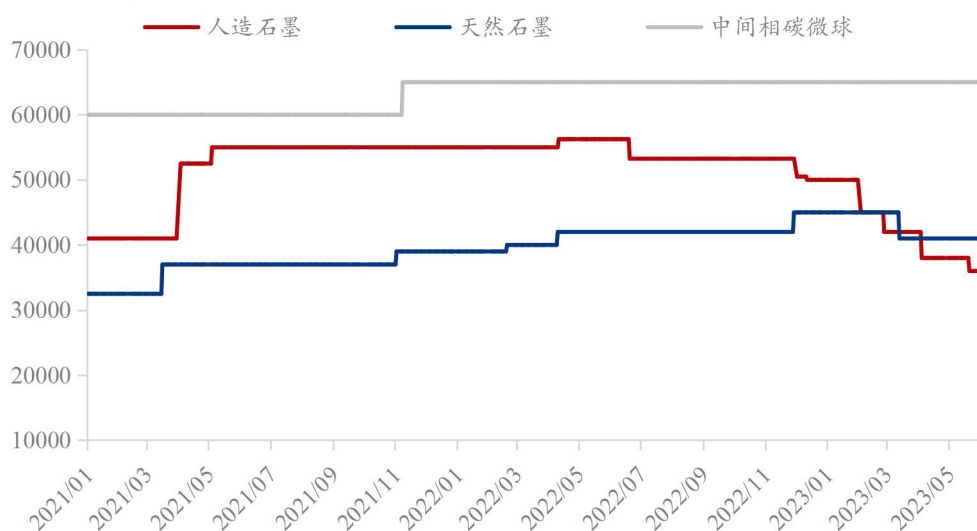
人造石墨负极中低端品价格前期调降，高端品价格依旧坚挺，目前人造石墨低端品价格在 23000 元/吨，中端品价格在 36000 元/吨，高端品价格在 65000 元/吨。负极市场产能结构性过剩现象不减，负极企业市场竞争压力较大，“降本”依旧是各家负极厂家的核心。头部大厂一体化程度提升，对委外加工需求减弱，造粒、预碳化等代加工厂家订单价格弱势。

负极材料市场价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/6/2	2023/6/9	价格涨跌
人造石墨	中端	36000	36000	-
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基本以持稳运行为主，中海惠州 1#B 价格下跌 50 元/吨至 2780 元/吨。地炼市场价格震荡波动，涨跌幅在 20-300 元/吨不等。

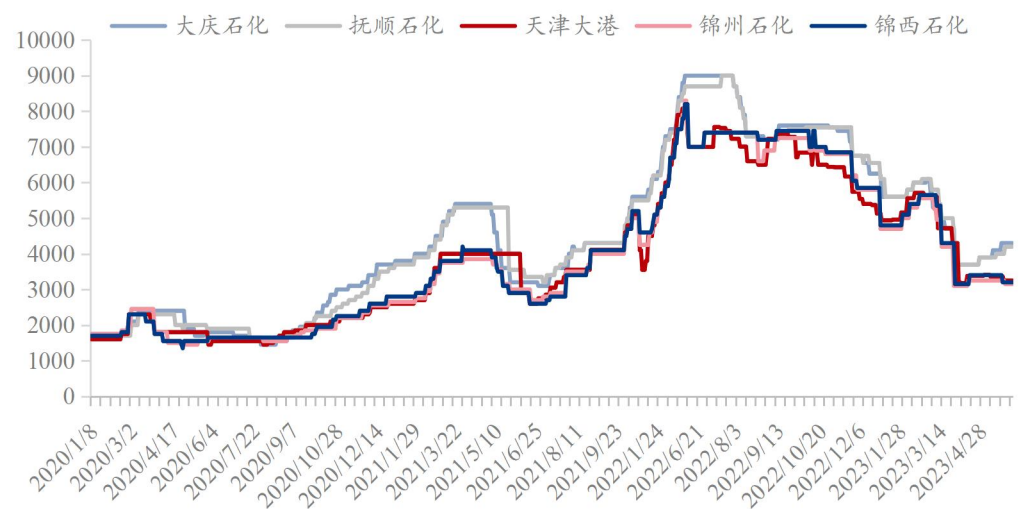
大庆石化焦化装置下周即将进行检修，下游备货积极性尚可，锦西、锦州、吉林石化继续实行保价政策，大港新能保价政策计划执行至下周。主营炼厂部分低硫焦价格调降，影响部分地炼石油焦跟跌。整体市场普品低硫焦供应较为充足，高品质低硫焦出货顺畅。近期炼厂焦化装置检修较为集中，后续石油焦供应情况或将偏紧。

低硫石油焦出厂价格（元/吨）

产品	规格	2023/6/2	2023/6/9	价格涨跌
大庆石化	1#A	4300	4300	-
抚顺石化	1#A	4200	4200	-
天津大港	1#A	3250	3250	-
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，周内煤沥青价格止涨转跌，煤系针状焦利润面有所好转，但企业持续大面积停工状态；油浆价格周内下跌，油系针状焦企业维持低负荷开工。需求方面，负极订单虽有小幅增加，但是企业仍以消化库存为主，对原料采购多持刚需态度，市场气氛回升缓慢；石墨电极需求仍旧保持清淡。

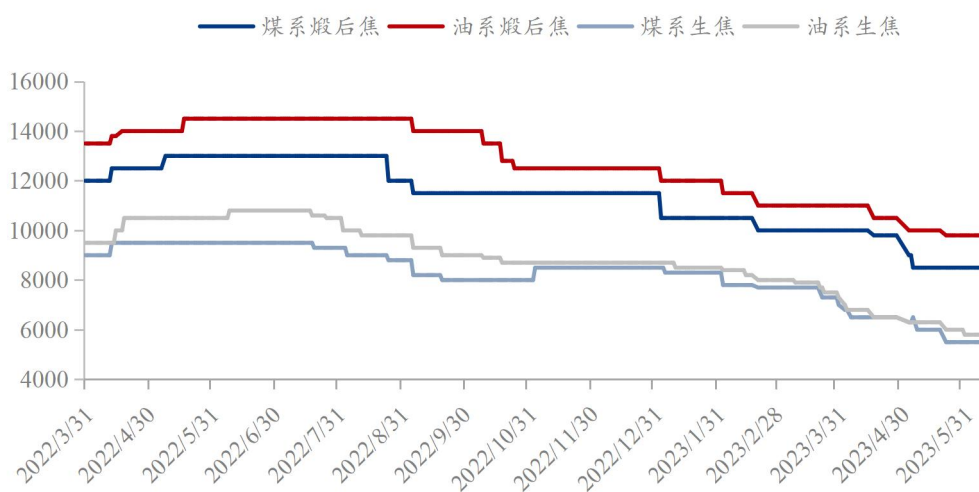
针状焦市场短期仍以平淡运行为主，需求恢复是市场回暖的重点，价格或有持续窄幅下跌可能。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2023/6/2	2023/6/9	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 3609 元/吨，华东市场主流价格在 3581 元/吨，周内区域价格主流上涨。本周原油走势涨多跌少，油浆下游需求仍刚需为主，贸易商囤货积极性有限，市场实际成交多小单，炼厂出货不温不火，多数稳价，个别稍有涨跌调整。下游焦化需求表现尚可，高硫渣油议价重心上推明显，低硫渣油周内放量也稳中上推，但下游对高价资源采购心态仍谨慎，交投气氛表现一般。

本周，国内煤沥青市场僵持偏弱，周内原料高温煤焦油价格呈现稳中趋弱态势，深加工企业成本面承压；周内部分深加工企业开工虽有减产以及停车操作，但煤沥青供应量依然充裕，供应端利好支撑不足；下游预焙阳极工厂入市接货情绪谨慎，石墨电极方面采购择需跟进，需求面整体支撑一般；综合来看，煤沥青市场整体偏弱为主，但幅度有限。

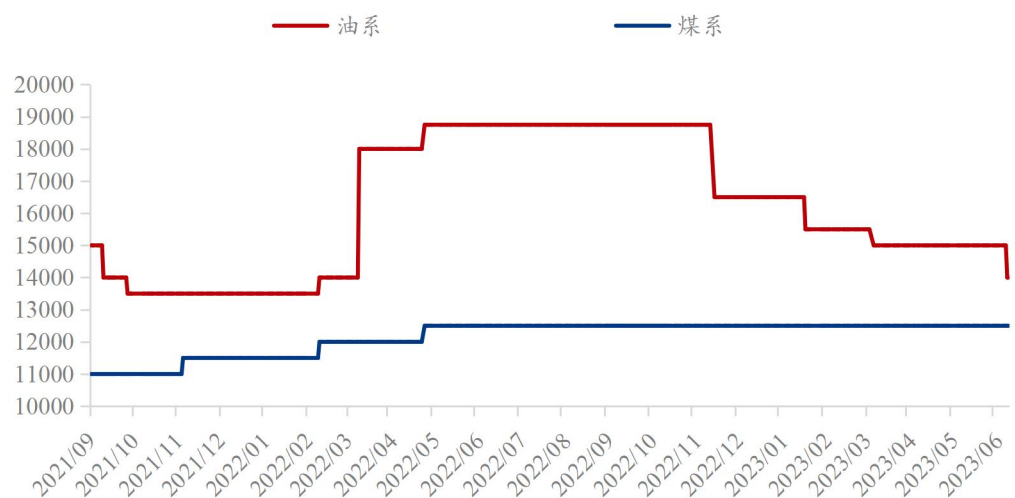
本周，油系包覆沥青价格调降 1000 元/吨至 14000 元/吨。负极市场修复速度较为缓慢，包覆沥青厂家部分暂时暂停生产负极用高软化点包覆沥青，目前部分改生产软化点 200℃ 以下的包覆沥青产品。整体包覆沥青市场价格虽暂无较大波动，但处于“有价无市”状态。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2023/6/2	2023/6/9	价格涨跌
包覆沥青	油系	15000	14000	↓1000
	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

本周天然鳞片石墨市场价格小幅下滑，东北地区-195 鳞片石墨主流价格下跌 150 元至 4550 元/吨，山东地区-195 鳞片石墨主流价格下跌 100 元至 4950 元/吨。

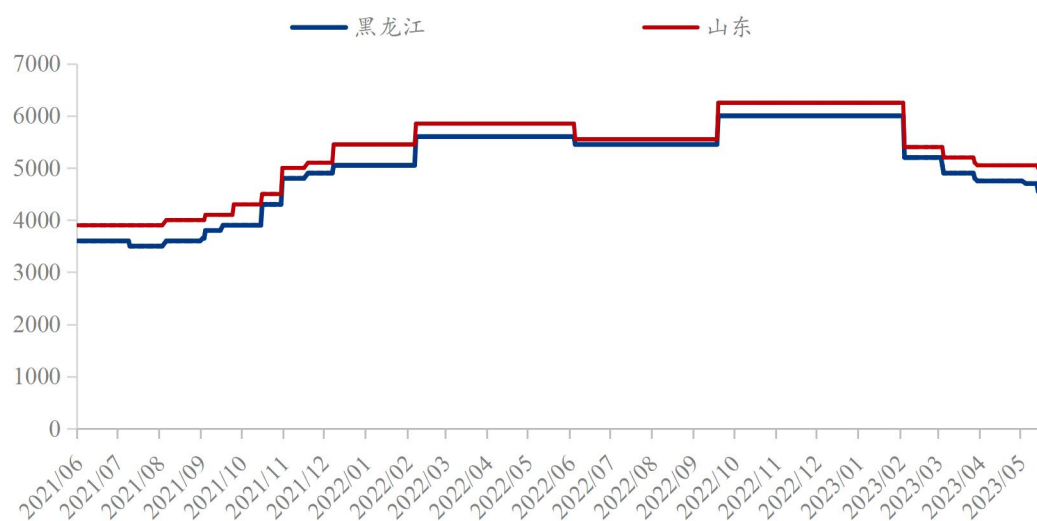
本周鳞片石墨头部企业订单小幅增加，中小企业开工仍处于低位水平，市场供应小幅上涨；市场需求恢复不及预期，下游企业采购大多处于停滞状态，仍有一定库存待消化。虽然车企需求小幅回暖，但是负极市场波动不大，预计短期内价格维稳为主。

天然鳞片石墨市场价格（元/吨）

产品	地区	2023/6/2	2023/6/9	价格涨跌
鳞片石墨	山东	5050	4950	↓100
	东北	4700	4550	↓150

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

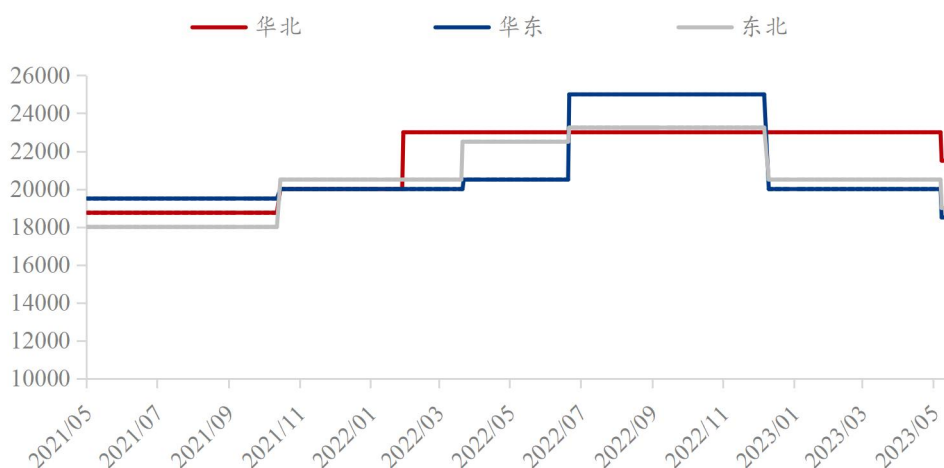
本周天然球化石墨价格继续下跌，东北地区价格在 15000-20000 元/吨，华东地区价格在 16000-19000 元/吨，华北地区价格在 18000-21000 元/吨。当前市场需求较为弱势，供过于求的局面短期内难有所改善，大多厂家处于半开半停状态，部分厂家早已转产其他领域，预计后期天然球化石墨价格仍有一定下探空间。

天然球化石墨市场价格（元/吨）

产品	地区	2023/6/2	2023/6/9	价格涨跌
球化石墨	东北	19000	17500	↓1500
	华东	18500	17500	↓1000
	华北	21500	19500	↓2000

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

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。

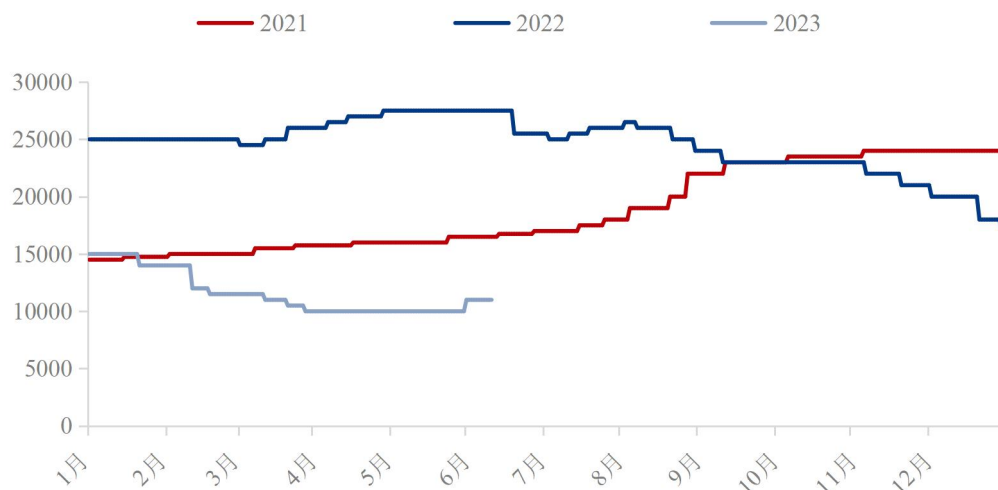
5 月，石墨化建成产能在 140 万吨，开工率在 39.29%左右，较上月下降 5.16%；石墨化产量为 5.5 万吨左右，较上月下降 0.5 万吨左右。据 Mysteel 预测，6 月，石墨化开工率将有小幅提升，为 41.38%左右。由于 5 月底部分地区电力限制等因素影响，石墨化厂家 6 月起订单的商谈价格小幅提升至 1-1.2 万元/吨，预计后续石墨化利润将有所提高。

石墨化加工费用（元/吨）

产品类别	2023/6/2	2023/6/9	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 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。

周内隔膜市场平稳运行，部分企业隔膜新产能投建，二三线企业竞争加大，下游动力电池需求有所好转，隔膜需求依旧火热，头部企业积极开拓海外市场，加大科技研发力度，预计后期隔膜产量爬坡幅度较大。

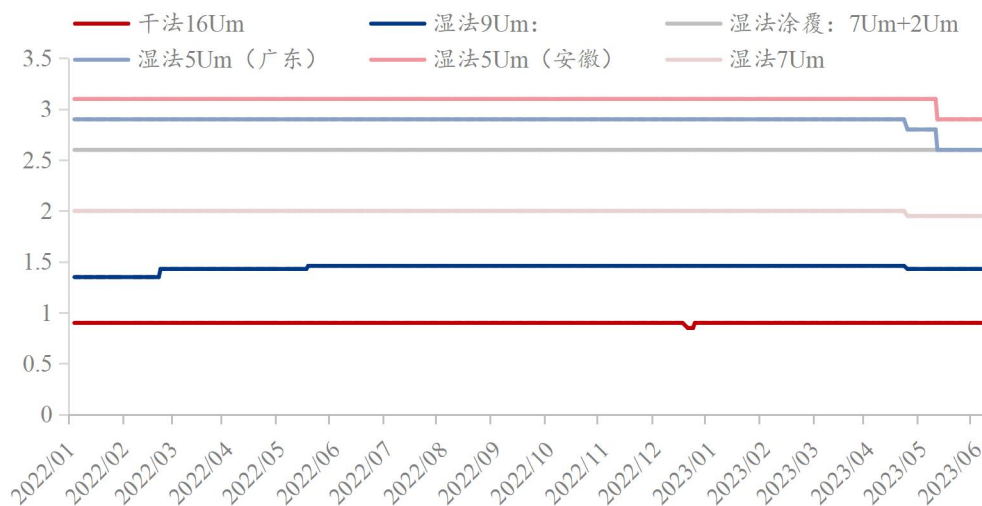
附：Polypore 旗下子公司 Celgard 当地时间 6 月 7 日宣布与 Lithion 结成新的战略联盟，两家公司将联合开发电池隔膜，用于采用磷酸铁锂正极材料的下一代锂离子电池。Celgard 将向 Lithion 提供 100% 的锂离子电池隔膜长期供应，用于其位于内华达州亨德森的工厂，以及未来的 7GWh Gigafactory，该工厂将于 2026 年投入使用，主要用于 ESS 应用。

隔膜市场价格（元/平米）

产品类别	2023/6/2	2023/6/9	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	-

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 价格涨多跌少。HDPE 本周价格 7964.14 元/吨，价格下跌 55.19 元/吨；LDPE（涂覆）本周价格 7797.58 元/吨，价格上涨 34.46 元/吨；LLDPE 本周价格 6408.07 元/吨，上涨 28.32 元/吨。

本周，PE 库存环比涨 6.22%，库存趋势由跌转涨，主因下游工厂产能利用率难有提升，逢低补库存，再加市场价格小幅上升，下游工厂抵触涨价，资源向下转移缓慢；需求方面，国内 PE 管材需求减少，订单量无明显改善，业者刚需采购，中小型企业原料备货积极性不高，需求端对市场支撑减弱，预计短期内管材市场弱势震荡；本周 PE 包装膜样本企业开工率环比增加 1.11%。

下周国际原油价格或上涨，煤炭价格预计小幅上探，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，综上所述，预计下周 PE 现货价格震荡调整为主，华北主流 7042 价格在 7800-7850 元/吨左右。

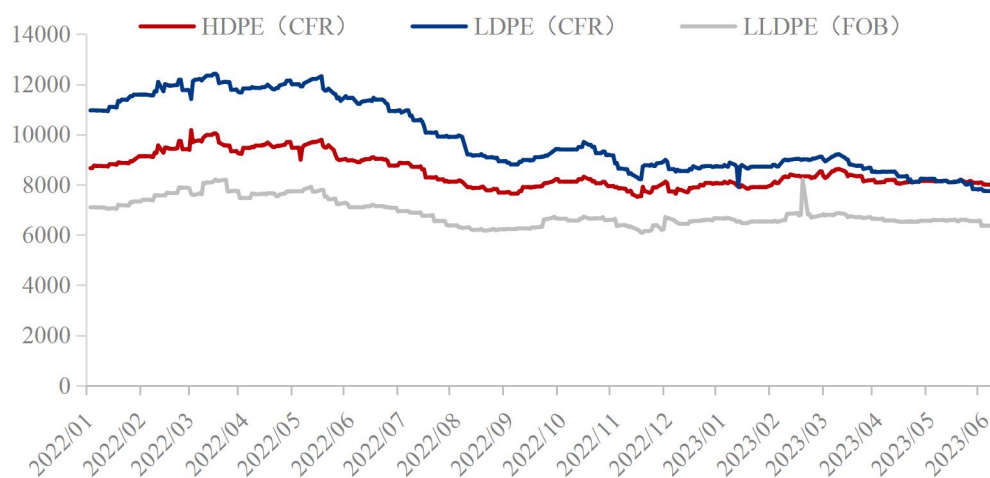
PE 市场价格（元/吨）

产品	2023/6/2	2023/6/9	价格涨跌
HDPE	8019.33	7964.14	↓55.19
LDPE（涂覆）	7763.12	7797.58	↑34.46
LLDPE	6379.75	6408.07	↑28.32

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 7100-8400 元/吨，价格较上周平稳运行。

本周，PP 库存量为 76.06 万吨，较上期涨 0.61 万吨，环比上涨 0.8%；供应方面，本周 PP 产量为 61.25 万吨，相较上周增加 4.34 万吨，涨幅为 7.63%，相较去年同期的 56.62 万吨增加 4.63 万吨，涨幅为 8.18%。；需求方面，下游汽车市场进入消费淡季，原料采购积极性下降，塑编企业原料库存天数与上周基本持平，BOPP 企业原料库存天数较上周上涨 5.39%。

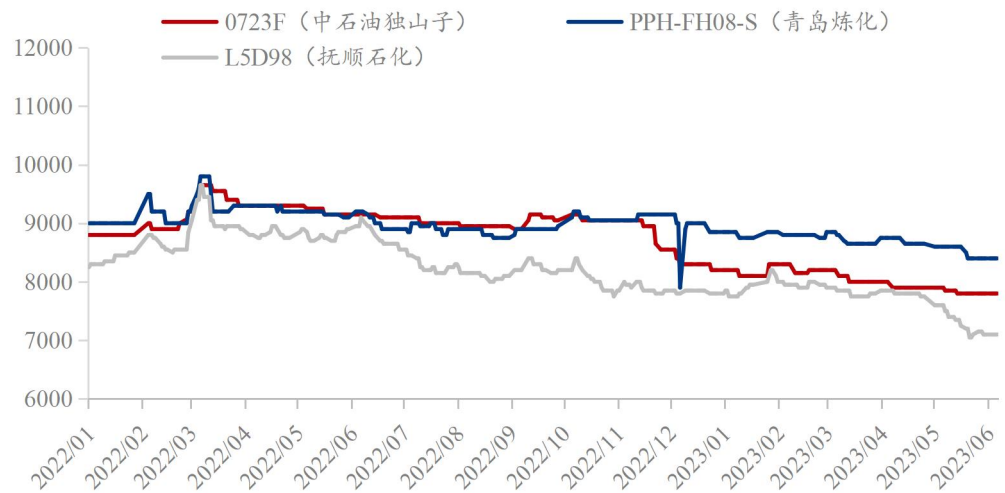
周内需求端及成本端松动，将市场带入低迷局势。成本端除去油制相对坚挺，其余类别支撑放缓。市场短期受基差宽幅影响消耗部分货源，预计近期市场考验 6800 元/吨关口弱势震荡局势明显。华东拉丝价格预计 6850-7100 元/吨。长线关注宏观经济变化及社会库存消耗情况。

PP 价格（元/吨）

产品	2023/6/2	2023/6/9	价格涨跌
PP	7100-8400	7100-8400	-

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 2460 元/吨，周内价格上涨 30 元/吨；江苏地区价格 2485 元/吨，价格上涨 70 元/吨；浙江巨化价格 2550 元/吨，价格上涨 150 元/吨；华南（金岭桶装送到）价格 3600 元/吨，价格上涨 50 元/吨。

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 73.32%，较上周下跌 6.63%，供应量下跌。

需求方面，场内整体产能利用率较上周有所下降，但整体供应端仍表现宽松，生产企业库存压力提升，终端需求表现不佳，中下游维持刚需，市场交投氛围偏淡。加之原料液氯、甲醇均呈现下跌态势，成本面支撑亦是不佳。

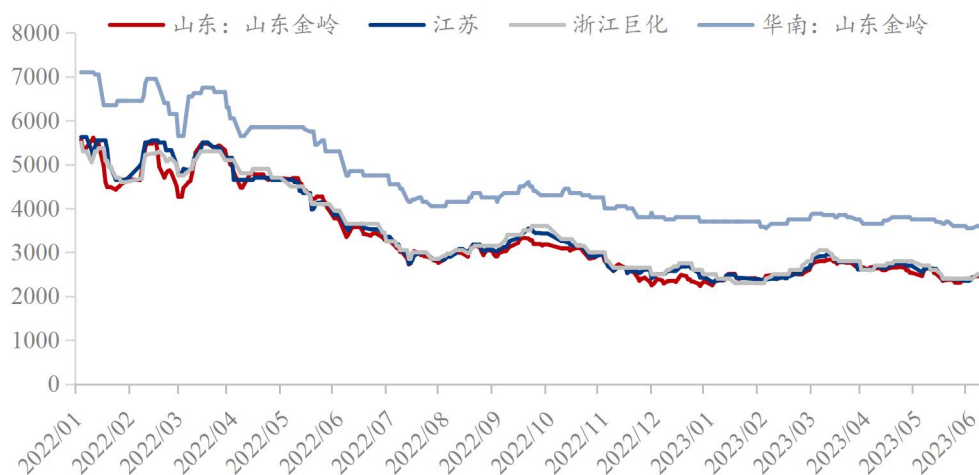
下周来看，供应端表现仍显宽松，持货商出货主导；液氯市场大稳小动，甲醇仍维持弱势运行，成本面支撑力度较为有限；从需求端来看，终端市场恢复迟缓，制冷剂市场逐步进入需求淡季，需求端自下向上对原料市场存在一定影响。消息面乏支撑之下，预计短期内国内甲烷氯化物市场或僵持观望为主。

二氯甲烷（元/吨）

地区	规格	2023/6/2	2023/6/9	价格涨跌
山东金岭（山东）	中端	2430	2460	↑30
江苏	中端	2415	2485	↑70
浙江巨化	中端	2400	2550	↑150
山东金岭（华南）	中端	3550	3600	↑50

数据来源：钢联数据

二氯甲烷价格走势（元/吨）



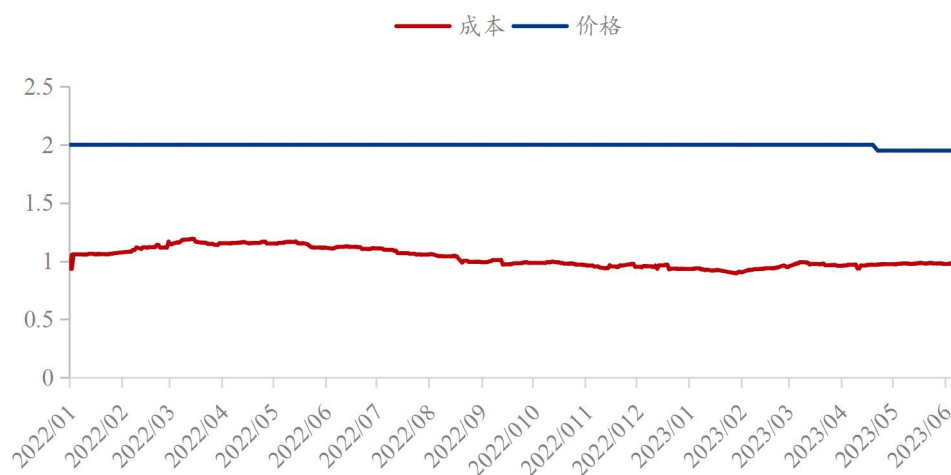
数据来源：钢联数据

9.3 成本及利润分析

截止 2023 年 6 月 9 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 0.0003 元/m²,跌幅约为 0.35%。同步法湿法 7 μ m 隔膜产品成本跌至 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)

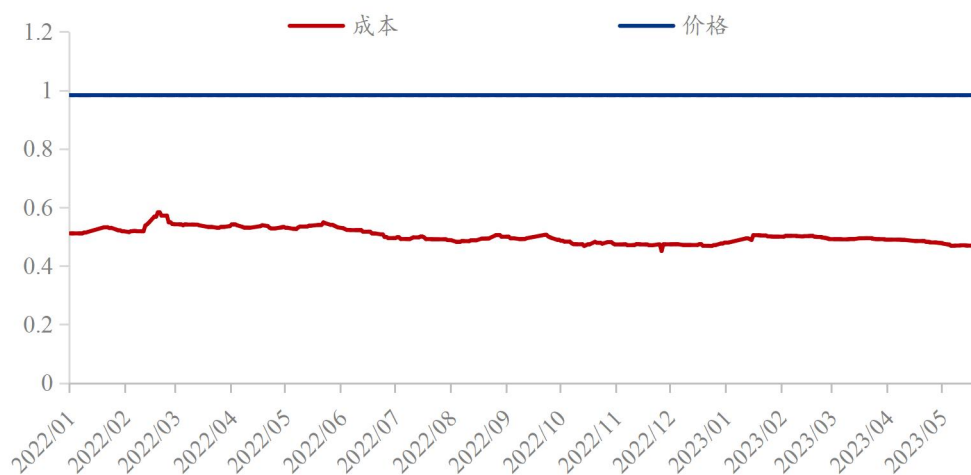


数据来源:钢联数据

截止 2023 年 6 月 9 日,干法 16 μ m 隔膜样本利润为 0.51 元/m²,较上周期利润上涨约 0.0002 元/m²,涨幅约 0.03%。干法隔膜产品成本降至 0.47 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)



数据来源:钢联数据

Part.10 电池废料

10.1 电池废料折扣系数分析

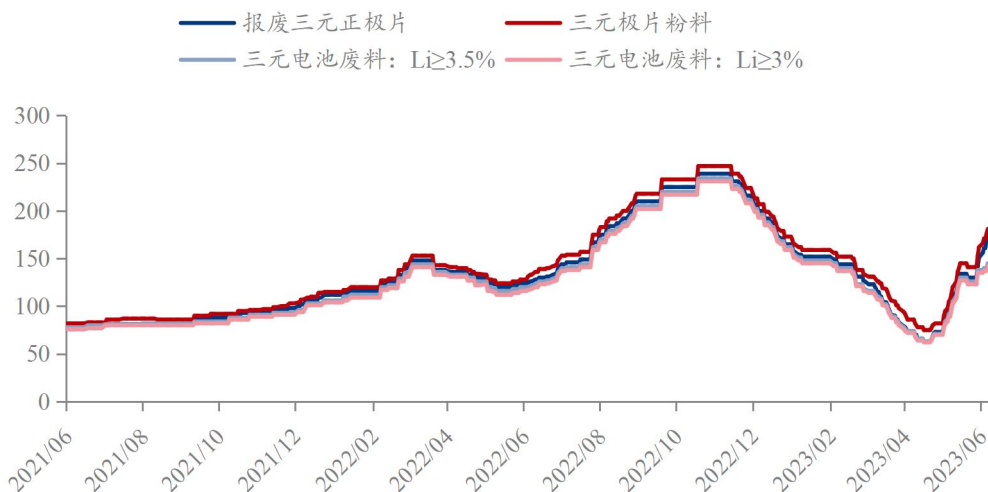
10.1.1 三元电池废料折扣系数分析

本周三元废料折扣系数总体平稳上行。报废三元正极片 ($\text{Li} \geq 6\%$) 折扣系数平均 172%，周同比上涨 21%，月同比上涨 76%，年同比上涨 46%；三元极片粉料 ($\text{Li} \geq 6.5\%$) 折扣系数平均 181%，周同比上涨 19%，月同比上涨 76%，年同比上涨 48%；三元电池料 ($\text{Li} \geq 3.5\%$) 折扣系数平均 145%，周同比上涨 7%，月同比上涨 53%，年同比上涨 24%；三元电池料 ($\text{Li} \geq 3\%$) 折扣系数平均 142%，周同比上涨 7%，月同比上涨 53%，年同比上涨 24%。

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 ($\text{Li} \geq 3\%$)
2023-06-02	151	162	138	135
2023-06-05	156	166	138	135
2023-06-06	161	171	140	137
2023-06-07	161	171	140	137
2023-06-08	167	176	140	137
2023-06-09	172	181	145	142
周度变化	↑21	↑19	↑7	↑7

三元锂电废料折扣系数走势（%）



10.1.2 钴酸锂电池废料折扣系数分析

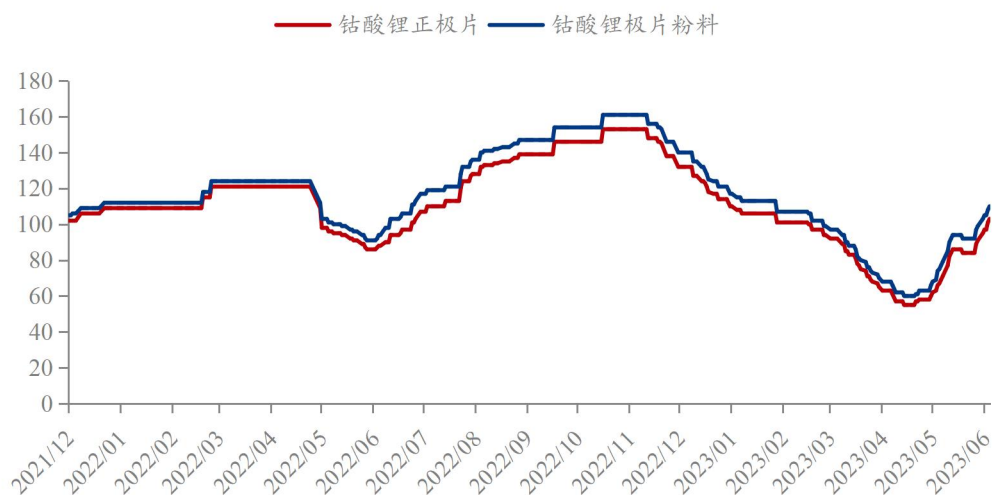
本周钴酸锂废料折扣系数本周平稳上行。钴酸锂正极片 (Li \geq 6%) 折扣系数平均 103%，周同比上涨 12%，月同比上涨 37%，年同比上涨 15%；钴酸锂极片粉料 (Li \geq 6.5%) 折扣系数平均 110%，周同比上涨 11%，月同比上涨 36%，年同比上涨 16%。

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%)
2023-06-02	91	99
2023-06-05	95	103
2023-06-06	97	105
2023-06-07	97	105
2023-06-08	101	108
2023-06-09	103	110
周度变化	↑12	↑11

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

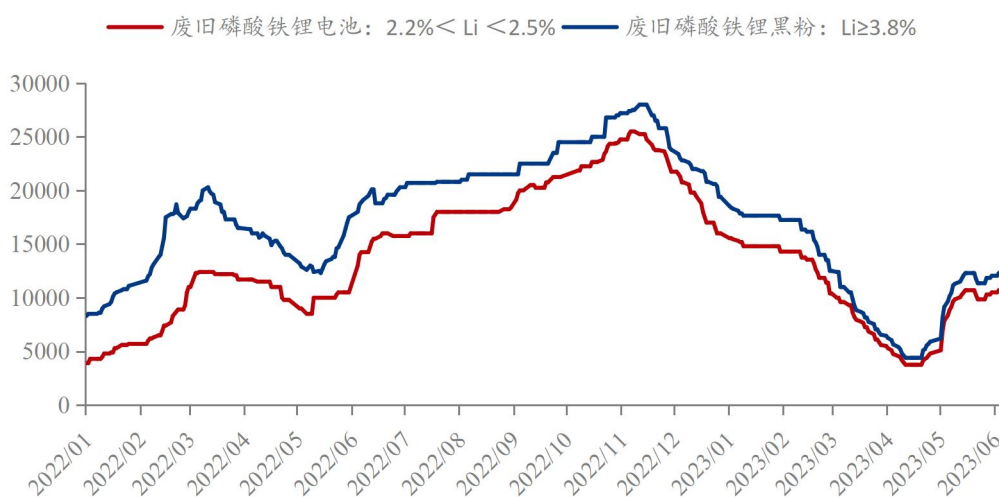
本周磷酸铁锂电池废料锂点价格本周平稳上行。废旧磷酸铁锂电池粉（ $2.2\% < \text{Li} < 2.5\%$ ）锂点价格 11500 元/锂点，周同比上涨 1000 元/锂点，月同比上涨 2650 元/锂点，年同比下跌 2750 元/锂点。废旧磷酸铁锂黑粉（ $\text{Li} \geq 3.8\%$ ）锂点价格 13250 元/锂点，周同比上涨 1200 元/锂点，月同比上涨 3100 元/锂点，年同比下跌 5650 元/锂点。

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 ($\text{Li} \geq 3.8\%$)
2023-06-02	10500	12050
2023-06-05	10500	12050
2023-06-06	10700	12300
2023-06-07	10700	12300
2023-06-08	11300	12900
2023-06-09	11500	13250
周度变化	↑1000	↑1200

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

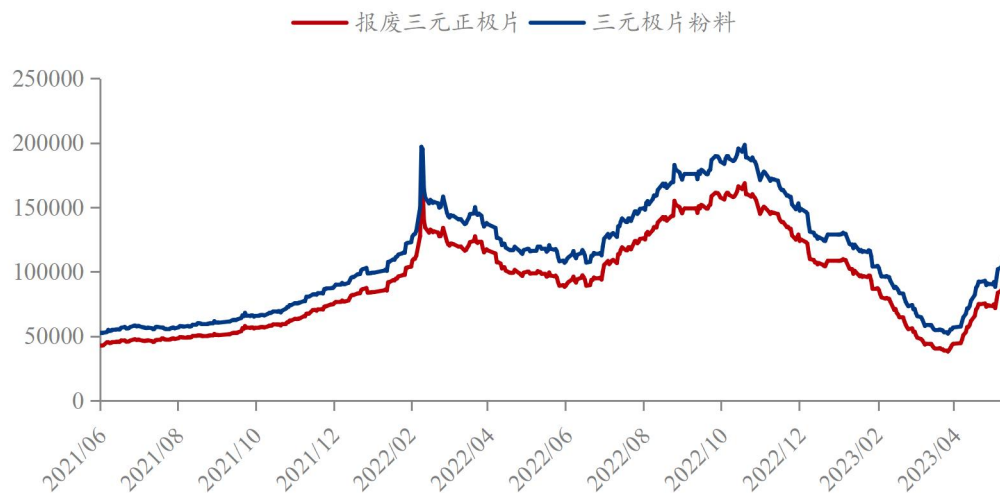
三元锂电废料价格平稳上行，本周报废三元极片报在 85500-95450 元/吨，三元极片粉料报在 103600-104400 元/吨。

三元锂电池废料价格（元/吨）

产品	规格	2023/6/2	2023/6/9	价格涨跌
报废三元正极片	Ni \geq 22%，Co \geq 7%， Li \geq 6%	83700	95450	↑11750
三元极片粉料	Ni \geq 25%，Co \geq 8%， Li \geq 6.5%	101950	114400	↑12450

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上行，钴酸锂极片报在 116650-131400 元/吨，钴酸锂极片粉料报在 139850-155750 元/吨。

钴酸锂废料价格（元/吨）

产品	规格	2023/6/2	2023/6/9	价格涨跌
钴酸锂正极片	45%≤Co≤50%，Li ≥6%:	110450	131400	↑20950
钴酸锂极片粉料	50%≤Co≤55%，Li ≥6.5%	132800	155750	↑22950

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

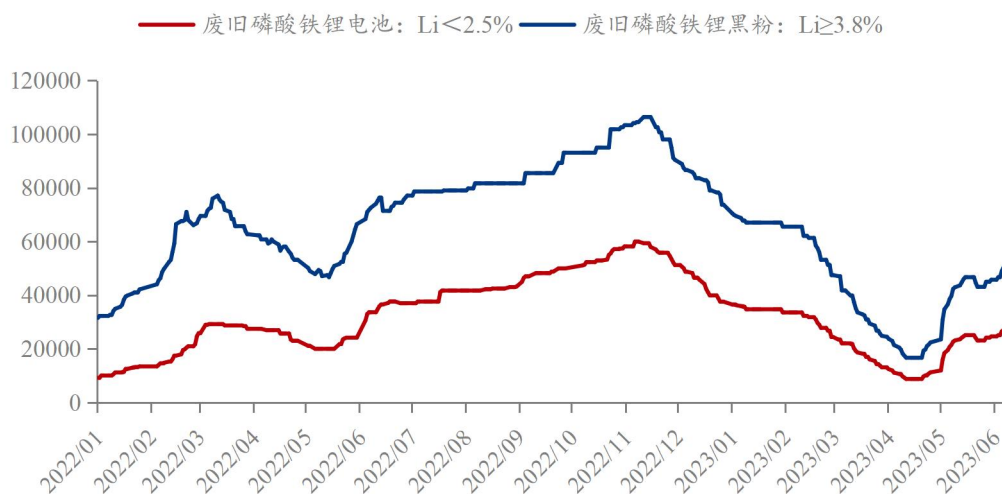
磷酸铁锂废料价格平稳上行，废旧磷酸铁锂电池粉（Li<2.5%）报在 24675-27025 元/吨，废旧磷酸铁锂黑粉（Li≥3.8%）报在 45790-50350 元/吨。

磷酸铁锂废料价格（元/吨）

产品	规格	2023/6/2	2023/6/9	价格涨跌
废旧磷酸铁锂电池粉	Li<2.5%	24675	27025	↑2350
废旧磷酸铁锂黑粉	Li≥3.8%	45790	50350	↑4560

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

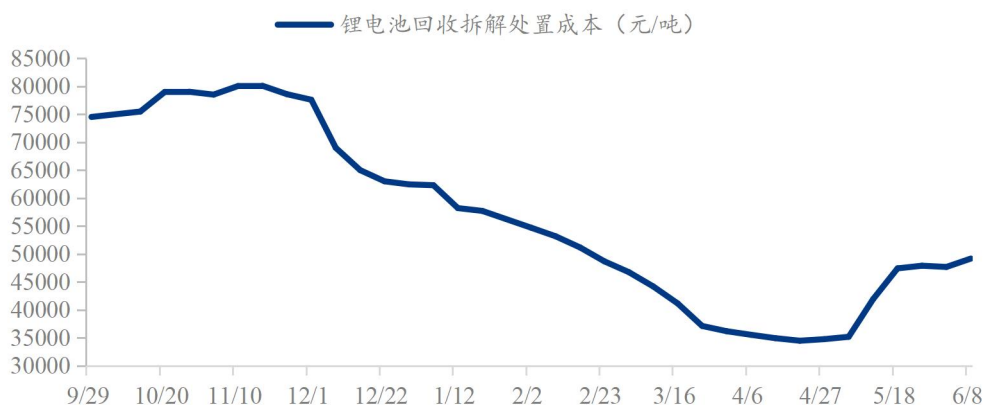
10.3 电池废料成本及利润分析

本周锂电池回收拆解处置成本较上周增长 220 元/吨，拆解处置成本本周主要是废旧电价格的影响，成本方面，本周三元 523 方壳电池价格小幅上调，报价 39600 元/吨，废旧电池价格稳中偏强运行，辅料价格本周无明显变动。

日期	锂电池回收拆解处置成本（元/吨）
2023/5/5	35156
2023/5/12	41895
2023/5/19	47403
2023/5/26	47873
2023/6/2	47653
2023/6/9	49153
周环比	↑1500
涨跌幅	↑3.15%

数据来源：钢联数据

锂电池回收拆解处置成本（元/吨）



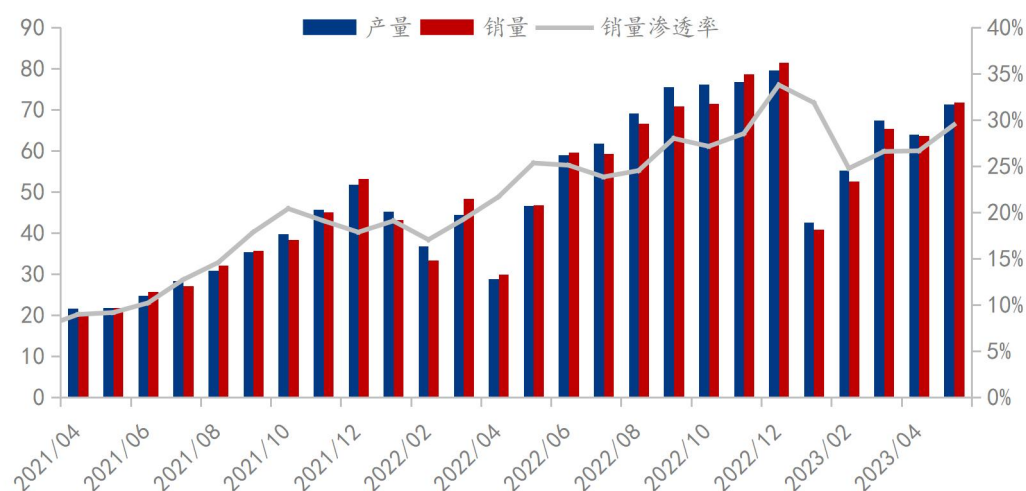
数据来源：钢联数据

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：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

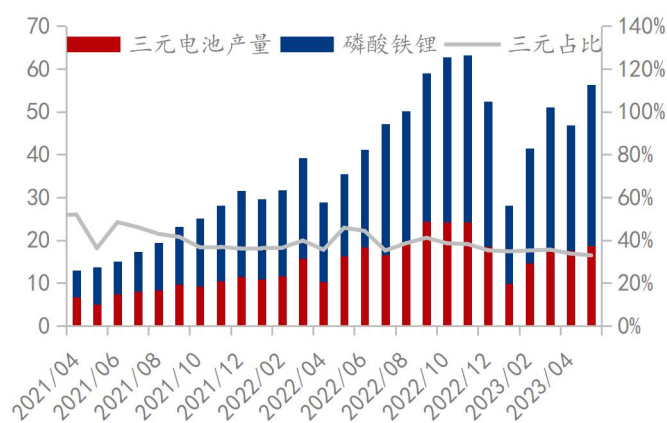
动力电池产量：5月，我国动力电池产量共计56.6GWh，同比增长57.4%，环比增长20.4%。其中三元电池产量18.6GWh，占总产量32.9%，同比增长11.9%，环比增长5.8%；磷酸铁锂电池产量37.8GWh，占总产量66.9%，同比增长96.7%，环比增长29.0%。

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%。

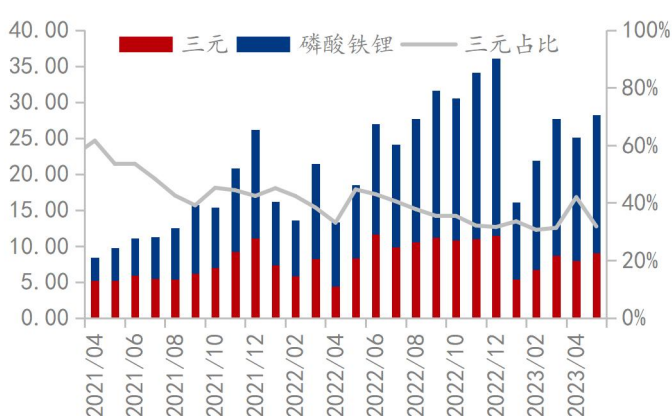
动力电池装车量：5月，我国动力电池装车量28.2GWh，同比增长52.1%，环比增长12.3%。其中三元电池装车量9.0GWh，占总装车量32.0%，同比增长8.7%，环比增长12.8%；磷酸铁锂电池装车量19.2GWh，占总装车量67.8%，同比增长87.2%，环比增长11.8%。

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. 比亚迪王传福：公司持续布局产能，目前已基本解决供需平衡问题

6月8日，比亚迪召开2022年年度股东大会。比亚迪董事长王传福在会上表示，比亚迪从去年开始大力扩展各个地区产能，目前已基本解决供需平衡问题。目前公司产能，还有各个零部件产出，可以满足未来市场需求。同时，公司已做好充分的准备，满足未来海外市场不断增长的需求。

2. 电动汽车充电桩厂商 SK Signet 美国首座工厂已建成 下月投入运营

6月8日消息，据外媒报道，在发展电动汽车的浪潮中，SK集团除了通过旗下的SK On发展电池业务，也在涉足充电桩业务，他们通过收购Signet，成立了专注于电动汽车充电桩的SK Signet公司。而从外媒最新的报道来看，专注于电动汽车充电桩制造的SK Signet，已在美国建成一座工厂，是他们在美国的首座工厂，也是他们在海外的首座工厂。

外媒的报道显示，SK Signet在美国的首座工厂，建在得克萨斯州的普莱诺，当地时间周一在工厂内举行了竣工的剪彩仪式，SK Signet的CEO Shin Jung-ho和得克萨斯州及普莱诺市的多位官员，出席了剪彩仪式。

按计划，SK Signet在得克萨斯州普莱诺的工厂，将在下月投入运营，所生产的充电桩，将安装到公共充电场所、便利店等，也将提供给运营电动汽车车队的商业公司。

3. 韩国将于下月取消乘用车消费税优惠，或因税收缺口

6月8日，韩国企划财政部表示，汽车特别消费税优惠税率（3.5%）实施期限将于月底到期，税率自7月起将恢复到原来的5%。据悉，汽车特别消费税优惠税率从2018年7月起实施，每六个月延长一次，至今已实施五年。出于提振消费考量，韩国政府曾考虑延长期限，但似乎因税收缺口严重而决定恢复税率。

4. 铁锂黑粉处理量最大，龙凯科技电碳月产将达1300吨

6月7日，赣州龙凯科技新增碳化线正式投产。此次新碳化线的投产，将进一步提升龙凯科技的产能，预计达产后可实现电池级碳酸锂月产1300吨。公司可回收处理废旧磷酸铁锂电池、铁锂电芯、铁锂极片与黑粉、粗制碳酸锂、粗制磷酸锂等，实现了废旧锂电池资源循环利用，并且得到了市场和公众的高度关注和认可，为公司的可持续发展打下了坚实的基础。

5. 蜂巢能源将投资3000万美元在泰国建设电池模组PACK工厂

6月7日消息，有国内媒体证实，蜂巢能源正筹划投资3000万美元在泰国建设新能源电池模组PACK工厂。据了解，蜂巢能源已注册成立全资子公司——蜂巢能源科技（泰国）有限公司，目前正在着手筹划泰国新工厂的落地建设事宜。该工厂将是一座模组PACK组装工厂，投资额为3000万美元。

6. 奉新时代新能源材料有限公司一期3万吨碳酸锂项目预计6月竣工

奉新时代新能源材料有限公司规划年产电池级碳酸锂10万吨,一期3万吨产能预计于今年6月建成竣工。天华新能在2022年报中曾披露为加强产业化布局,规划锂盐产能约26万吨,其中包括奉新时代一期3万吨碳酸锂项目,预算投资17.82亿元。

7. 桂阳大为新材料拟25亿投建年产4万吨碳酸锂冶炼加工项目

6月7日大为股份公告,全资子公司桂阳大为新材料有限公司与桂阳高新技术产业开发区管理委员会、桂阳县工业园建设开发有限公司签署了《年产4万吨碳酸锂冶炼加工项目入园合同书》、《年产4万吨碳酸锂冶炼加工项目入园补充合同》,桂阳大为新材料拟将年产4万吨碳酸锂冶炼加工项目落户桂阳县有色科技产业园。项目总投资约25亿元,建设年产4万吨碳酸锂冶炼加工项目,项目分二期建设。

8. 江苏:扩大汽车整车和零部件出口,指导苏州尽快启动二手车出口业务

6月7日消息,江苏省人民政府办公厅日前印发《关于推动外贸稳规模优结构的若干措施》,其中提到,支持企业出海拓市场,培育扩大汽车行业出口。扩大汽车整车和零部件出口。支持常州、南京等地新能源汽车品牌企业加大国际市场开拓力度,尽快形成新增长点。支持新能源汽车通过中欧班列运输,推进有关口岸提升锂电池等危化品运输储存条件,拓宽物流渠道,助力企业降本增效。支持南京二手车出口试点企业优化扩容,指导苏州尽快启动二手车出口业务,稳步扩大二手车出口。

9. 蔚蓝锂芯逾2亿在马来西亚买地建厂推进锂电池项目

6月6日晚间,蔚蓝锂芯公告,当日,公司全资子公司马来西亚天鹏与 Bonus Essential Sdn Bhd 就马来西亚雪兰莪州的一处地产达成出售要约,马来西亚天鹏以13,590.72万马币的价格(约2.10亿元人民币)购买48英亩的工业地产,用于锂电池项目建设。

10.80亿元!年产20万吨锂电正极材料项目签约湖南临武

6月6日,湖南省郴州市临武县与深圳市秦雅控股集团有限公司签约锂离子电池正极材料项目,总投资达80亿元。

深圳市秦雅控股集团有限公司是一家致力于新能源行业项目的综合性投资集团,此次项目签约,企业计划投资80亿元,分四期建设年产20万吨的锂离子电池正极材料生产线项目,其中一期规划占地200亩,建成年产5万吨的磷酸铁锂正极材料生产线,投资20亿元,力争2024年5月建成投产。

11. 协鑫能科募投项目删减“年产3万吨电池级碳酸锂项目”

6月6日协鑫能科晚间公告，公司拟对发行可转债方案进行调整，发行可转换公司债券拟募集资金总额由不超过45亿元调整为26.49亿元。并且2021年初至今碳酸锂价格呈现出较大波动，已经令产业链面临较大压力，调整后的方案删减了募投项目中的“年产3万吨电池级碳酸锂项目”。

调整前，协鑫能科发行可转换公司债券募集资金总额不超过45亿元（含本数），扣除发行费用后，募集资金净额将用于协鑫电港项目（二期）（18.55亿元）、年产3万吨电池级碳酸锂项目（15.45亿元）、偿还债务（11亿元）。

调整后，协鑫能科发行可转换公司债券募集资金总额不超过26.49亿元，募集资金扣除相关发行费用后将用于投资协鑫电港项目（二期）（18.55亿元）、偿还债务（7.94亿元）。

12. 芳源股份：正在筹建从电池回收拆解到铁锂正极材料生产的磷酸铁锂一体化项目

芳源股份近日在业绩说明会上表示，公司目前在建及筹备的产能情况如下：1、通过控股子公司芳源锂能开展的“年产2.5万吨高品质NCA/NCM三元前驱体和6千吨电池级单水氢氧化锂”项目目前正在建设中；2、拟通过控股子公司芳源飞南开展的年产5万吨三元正极材料前驱体产品项目，目前仍在筹备当中。此外，公司正在筹建从电池回收拆解到铁锂正极材料生产的磷酸铁锂一体化项目，以充分发挥公司在有色金属资源综合利用领域的技术优势，提高资源利用效率，目前该项目实施主体芳源锂业已完成工商注册登记，后续工作正在推进当中。

13. 上海电力：湖南华容储能项目实现全容量并网

6月6日晚间，上海电力发布公告称，近日，由公司投资的湖南华容储能项目实现全容量并网。

据了解，该项目位于湖南华容县章华镇万圣村，占地面积约27亩，建设储能规模10万千瓦/20万千瓦时，站内共设置58套磷酸铁锂电池仓，29套变流升压一体仓，升压到110kV就近接入电网。

上海电力表示，湖南华容储能项目为公司首个电网侧共享储能项目，对优化产业结构，提高新能源发展竞争力，促进公司清洁能源转型具有积极的作用。

14. 总投资100亿，呼和浩特一新能源高端装备研发制造基地项目开工

6月6日，总投资100亿元的双杰电气集团内蒙古新能源高端装备研发制造基地项目在呼和浩特经济技术开发区沙尔沁工业区开工奠基，项目一期占地230亩，预计10月中旬建成达产，年产值将达到50亿元，带动就业岗位约3000人以上。

15.双鸭山政府专题研究推进碳一 10 万吨石墨负极材料项目建设

6月6日消息,日产汽车5月份中国汽车销量同比增长10.7%至66096辆。1-5月,日产汽车中国区含乘用车和轻型商用车两大事业板块在内的销量为289370台,同比下降23.5%。

16.奇瑞 iCAR 03 首台整车下线

6月5日,从奇瑞官方处获悉,奇瑞iCAR 03首台整车在芜湖新能源工厂成功下线。此前,该车型已在2023上海车展期间亮相。

官方表示,奇瑞iCAR 03首台整车下线是集团新能源布局的里程碑节点。作为iCAR的“排头兵”,该车型的下线标志着该产品各项管理体系工作搭建完成、上市准备工作全面启动。

据悉,奇瑞iCAR 03锚定25-35岁追新年轻人,定位硬派纯电SUV,凭借智能电四驱、车身内置全铝大梁、H臂高档多级减震悬架,具有纵向猛、横向稳、垂向舒的特点。

17.商务部:推动取消对开展二手车经销不合理限制 加快建设统一汽车大市场

6月5日,国务院新闻办公室举行建设全国统一大市场国务院政策例行吹风会。商务部市场体系建设司司长周强介绍,在加快推动全国统一大市场建设方面,商务部促进线上线下融合,加强重点领域重点市场建设,推动取消对开展二手车经销不合理限制,完善二手车市场主体备案和车辆交易登记管理,加快建设统一汽车大市场。

18.韩系电池前4月全球份额下滑2.9个百分点至23.4%

6月5日,韩国市场调研机构SNE Research发布的一项数据显示,今年前4个月韩国动力电池在全球的市占率小幅下滑。数据显示,前4个月全球新登记电动汽车的电池装车总量为182.5吉瓦时(GWh),同比增加49%。韩国三家电池厂商的装车量呈增势,但合计市占率从去年的26.3%下滑2.9个百分点至23.4%。

19.比亚迪成为以色列今年前五个月最畅销电动汽车品牌

6月4日消息,据以色列汽车进口商协会日前发布的数据,中国车企比亚迪成为今年1月至5月以色列最畅销电动汽车品牌。

今年前五个月,比亚迪在以色列共销售8497辆电动汽车,主要车型为跨界SUV Atto3,也就是国内的元 PLUS EV。比亚迪成为这一期间以色列最畅销电动汽车品牌,同时名列以色列第五大汽车畅销品牌。

今年1月至5月,中国吉利汽车集团在以色列销售4091辆电动汽车,韩国现代汽车销售2618辆电动汽车,美国汽车制造商特斯拉销售1863辆电动汽车,这三家企业分别在以色列电动汽车销量排行榜上名列第二至第四位。

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。