



Mysteel: 锂电池材料产业周度报告

上海钢联新能源事业部

2023 年 9 月 1 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

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

任立鑫
新能源事业部钴分析师
Email：
renlixing@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

吴伊如
新能源事业部锂矿分析师
Email：
wuyiru@mysteel.com

镍盐：硫酸镍成本支撑较强 价格止跌小幅反弹中

镍中间品价格坚挺对硫酸镍成本带来较强支撑，企业报价止跌且小幅反弹中，但9月终端需求下降，硫酸镍价格难有较高反弹。

钴盐：需求表现疲软 成交不温不火

当前下游前驱体企业观望为主，高价放量成交困难，整体延续刚需。终端开工有一定程度的下滑，需求未见明显改色。当前下游仍保持谨慎操作，场内贸易商低价货源恐难寻，考虑到成本问题，冶炼厂暂时不愿低价出货。预计硫酸钴市场价在34000元/吨附近运行，氯化钴市场价在44000元/吨附近运行。

钴金属：电钴小幅提升 需求未有改善

电解钴方面，目前国外夏休结束，欧洲市场成交略有恢复，然而实际成交并无更多回暖迹象，目前较多的为小批量散单，长订单需求暂无较多信息，之后仍需关注下游需求，预计市场将仍处于弱势。钴粉方面，钴原料价格保持弱稳，钴盐出货意愿不强，需求端难有改善，入市采购积极性不高，报价下调意义不大，预计钴粉保持弱稳运行。

钴氧化物：需求无明显提振 市场成交寥寥

目前成本面及需求面支撑都不及预期，冶炼端出货压力不减，场内压价询低行为频出，买卖双方僵持，场内新签订单寥寥，下游企业对原料采购趋于谨慎，多依单采买，短期内钴氧化物仍下跌为主，预计四氧化三钴市场价至140000元/吨附近，氧化钴市场价至142000元/吨附近。

碳酸钴：市场表现不佳 价格延续下滑

当前碳酸钴市场成交氛围平淡。场内钴盐保持弱稳，对原料采购需求不够积极，场内活跃度不高。加之下游钴粉行情平平，业者谨慎心态浓厚，市场下滑空间仍存。

锂矿：市场行情延续低迷，锂矿价格偏弱运行

持续弱势运行的市场行情下，锂矿商心态悲观，报价及出货意愿降低。部分甩货贸易商低价抛售锂矿石，进一步带动锂矿价格下跌，预计短期内锂矿价格偏弱运行。

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

锂盐：锂盐价格跌幅减小，市场存在小量成交

周内碳酸锂价格跌幅减小，下游需求暂无明显改善，市场询报盘较多，实际成交以刚需采购为主，业内观望情绪不减，下游心里价位偏低，周内多小单成交，预计短期内锂盐价格震荡运行为主。

三元前驱体：市场需求不佳 三元前驱体企业将开始减产

9月三元前驱体因需求不佳开始减产，市场情绪较为悲观。

三元正极材料：终端电芯厂开始减产 对三元正极需求下降

终端电芯厂开始减产，对三元正极材料需求下降中，部分企业机会九月开始减产，市场对后续市场增量多持悲观情绪。

负极材料：中低硫焦市场缺口仍存 负极企业备货采购动作增多

本周，炼厂价格整体持稳运行，大庆、抚顺9月继续执行保价政策，中海油价格部分调涨，泰州焦调涨100元/吨至3200元/吨。目前中低硫焦市场出货情况较为顺畅，下游采买情绪较为积极，炼厂库存基本低位运转。目前下游负极市场开工率有所提高，负极企业入市询单采购操作增加，且9月中旬及10月陆续有新的负极项目落地投产，负极市场对指标较好的中低硫石油焦的需求缺口仍存。预计后续中低硫石油焦市场或将有小幅微涨。

本月中旬即将有负极新建产能开工投产，且10月有负极项目的集中开工，负极市场向好预期增强，对原材料备货补货动作增加，部分负极厂家出货情况好转。但整体人造石墨负极材料价格偏低，处于近几年的低位水平，原料价格近期回升，负极生产厂家成本压力不减，利润面有所收缩，对原料端的压价力度仍然较强。

磷酸铁锂：工铵成本继续上升 铁锂厂家利润压缩

工业一铵周内行情上扬成本压力传递至下游压缩新能源行业生产利润，黄磷价格继续上升或导致工铵行情难以持稳；磷酸铁企业本周面临成本继续攀升的状况生产压力较大以老牌头部厂家为主报价小幅上涨，新进企业多为资源型厂家心态稍显平和；磷酸铁锂本周出货情况略显寡淡仅少数地区如山东四川等有散单交投，市场预期碳酸锂持稳的声音逐渐在行情下滑中被淹没，动力终端市场无明显起量难以支撑磷酸铁锂正极材料带动锂价一起上行。

隔膜：原料 PP 价格宽幅上涨 隔膜生产成本有望下降

原料方面：本周 PP 价格为 7770-8600 元/吨，价格上涨 150-550 元/吨；PE 市场价格为 6893-8546 元/吨，价格下跌 9-80 元/吨；二氯甲烷价格上涨 150-175 元/吨，目前市场价格 2705-3700 元/吨。

随着国内隔膜市场竞争的加剧，落后产能或将逐渐面临淘汰，企业着力降低生产成本。隔膜厂家重视生产研发投入，着重提升中高端产品的占比。需求方面，国内竞争加剧后，下游电池企业加速海外布局的进程，头部隔膜企业积极向海外进行扩张，抢先占领海外市场，目前隔膜价格缺乏上涨的空间，隔膜生产成本下降后或有下调可能。

锂电废料：情绪主导废料价格 成交稍有放量

本周锂电废料市场再回萧条状态，市场出货与收获声音均有所削弱。打粉厂持续按需定采，部分打粉厂着力于加工铜铝箔等；湿法厂方面则更为谨慎，部分湿法厂本周已暂停收货，降低亏本风险，剩余少数湿法厂以维持刚需为主少量采购。三元废料与钴酸锂废料价格受钴盐、锂盐双重影响，金属盐折扣系数与价格下调；磷酸铁锂废料锂点价格跟随锂盐价格同步走弱。

1.1 价格预测

品种	运行趋势	预测区间
电池级硫酸镍	暂稳	30000-31000
电解钴	稳中有升	234000-279000
钴粉	下行	246000-255000
碳酸钴	持稳运行	100000-105000
氧化钴	下行	138000-143000
四氧化三钴	下行	135000-140000
硫酸钴	下行	34000-35000
氯化钴	下行	44000-45000
三元前驱体	下跌	76000-80000
锂辉石 3.5-4%原矿	偏弱	2600-2800
锂辉石 4-4.5%精矿	偏弱	3600-3800
电池级碳酸锂	偏弱	20.0-20.9
电池级氢氧化锂	偏弱	19.0-19.4
人造石墨负极	持平	32000-36000
三元正极材料	下跌	175000-190000
动力型磷酸铁锂	下行	61000-71000
储能型磷酸铁锂	下行	56000-62000
湿法 5 μ m	持稳运行	2.6-3.2
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	下行	78000-82000
钴酸锂极片粉料	下行	108000-112000
磷酸铁锂黑粉	下行	29000-32000
三元正极片粉料	下行	80000-90000

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. 关注刚果钴中间品运力情况。
2. 关注9月正极材料厂排产情况。
3. 锂盐厂生产开工率和库存情况。
4. 锂矿市场成交活跃度和现货库存增减。
5. 关注储能、动力市场对磷酸铁锂的需求情况。
6. 关注磷酸铁锂加工费及原料碳酸锂波动情况。
7. 关注原料市场波动影响。
8. 关注负极材料市场订单量情况。
9. 隔膜市场运行情况。
10. 关注市场废料成交情况。
11. 镍中间品对硫酸镍成本影响。
12. 电芯厂减产对正极材料需求情况。

Part.2 硫酸镍

2.1 价格分析

本周镍盐市场价格暂稳，电镀级氯化镍晶体市场中间价 42750/吨；电镀级硫酸镍晶体市场中间价 38750/吨；电池级硫酸镍液体市场中间价 30000 元/吨；电池级硫酸镍晶体市场中间价 30500 元/吨。

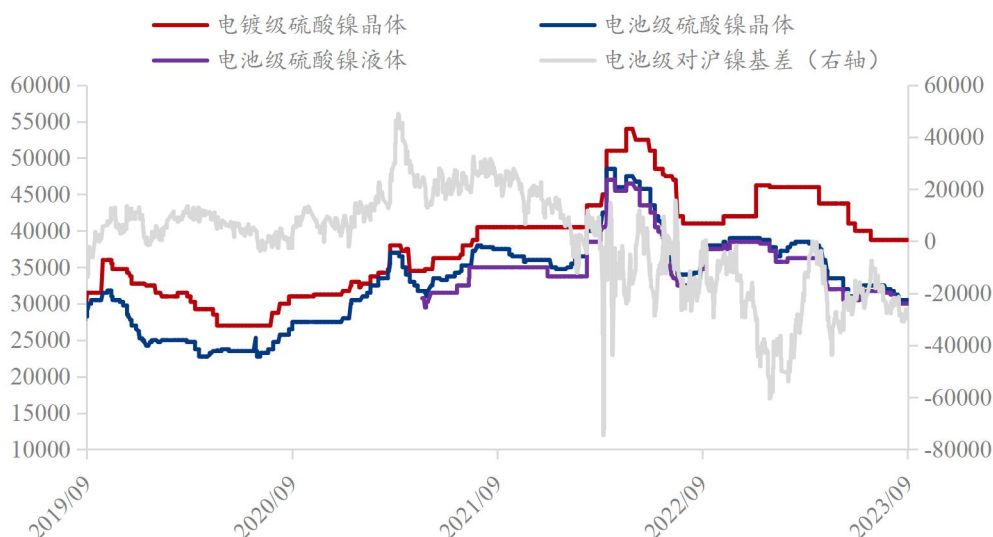
镍中间品价格坚挺上涨，导致硫酸镍成本上行，对企业报价上涨带来较强支撑，本周硫酸镍低价货源逐步减少，市场成交跟随略有上涨，但 9 月终端需求环比 8 月有所下降，导致 9 月接单不佳企业将减产，现阶段硫酸镍处于供需双弱状态，在利润不佳的情况下预计 9 月硫酸镍将迎来一波利润修复。

镍盐市场价格（元/吨）

日期	2023/9/1	2023/8/25	同比
电镀级氯化镍晶体	42750	42750	-
电镀级硫酸镍晶体	38750	38750	-
电池级硫酸镍晶体	30500	30500	-
电池级硫酸镍液体	30000	30000	-
长单折扣系数	95-96	94-95	↑1
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

中间品系数坚挺上涨。

镍中间品成交系数 (%)

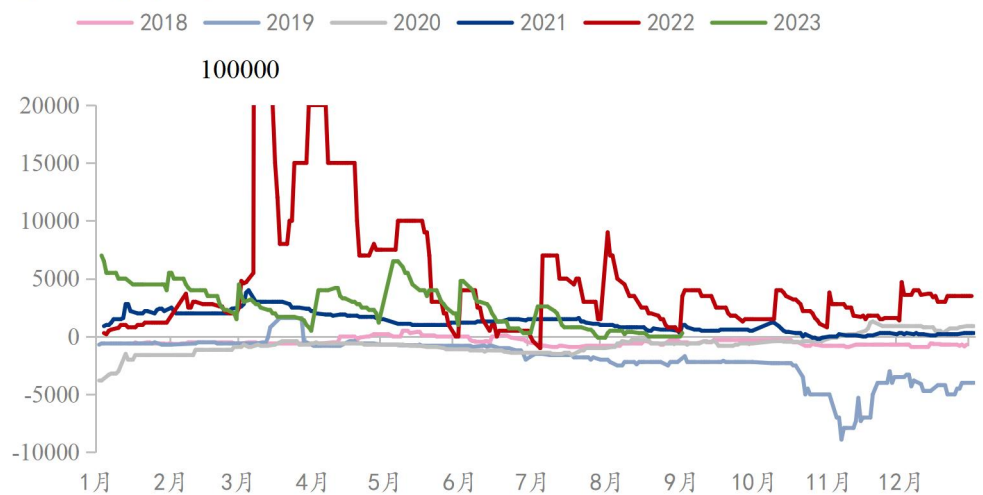
品名	2023/9/1	2023/8/25	价格涨跌
MHP 镍成交系数	70-75	70-75	-
高冰镍成交系数	78-85	77-85	↑0.5

数据来源：钢联数据

2.2.2 镍豆

截止周五镍豆对沪镍 2309 主流升贴水报价+300，环比上周涨 300，镍豆市场货源几无，报价偏高。

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
2023-8-11	160	2800	1260
2023-8-18	160	2900	1560
2023-8-25	0	2900	1400
2023-9-1	0	2900	2900
周环比	-	-	-
涨跌幅	-	-	-

数据来源：钢联数据

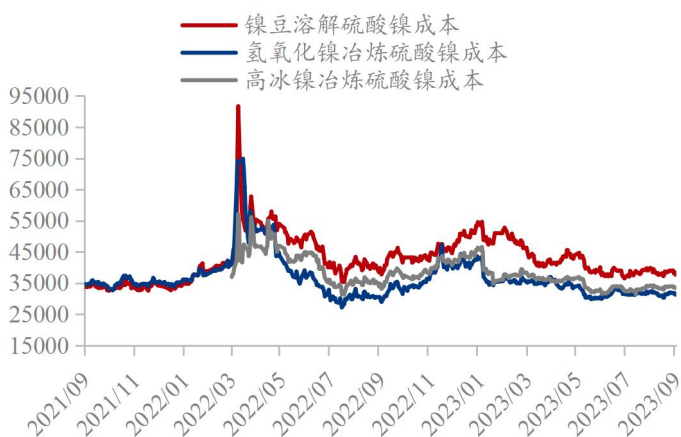
2.3 成本及利润分析

本周电池级硫酸镍价格暂稳，镍中间品带动硫酸镍成本上涨，硫酸镍利润处于亏损状态，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：本周无锡盘略有起伏。临近周末，国外夏休结束，欧洲市场出现较多小批量散单成交现象，带动价格略有小幅提升，然总体需求并未有较大幅度改善，国内市场整体成交仍显寥寥，业者多数仍抱有看跌情绪，预计电解钴价格上涨动力仍有欠缺，价格或有继续受挫趋势。

截止9月1日，电解钴（国产）价格区间**231000-275000**元/吨，较上周下降**5000**元/吨。电解钴（金川）价格区间**270000-275000**元/吨，价格较上周下降**7500**元/吨。

电解钴市场价格（元/吨）

日期	电解钴（国产）	电解钴（金川）
2023/8/28	258000	280000
2023/8/29	251000	272500
2023/8/30	251000	272500
2023/8/31	252000	272500
2023/9/1	253000	272500
周度变化	↓5000	↓7500
涨跌幅	1.94%	2.68%

数据来源：钢联数据

电解钴价格走势（元/吨）



3.1.2 钴盐

硫酸钴：周内硫酸钴市场持续疲软，在成本的影响下，多数冶炼厂低价出货意愿极低，但仍有贸易商以34500元/吨附近的价格少量成交，市场整体实际商谈偏低端运行，低迷情绪在场内蔓延，观望情绪不减，下游采购积极性不高，仍存在一定的下行预期。

氯化钴：周内数码需求依然没有太大起色，下游仍维持较低负荷，业者采购心态谨慎，按需为主。但冶炼厂也不愿意低价出货，部分实单成交在45000元/吨，低价货源难寻，实单成交多在中高端。

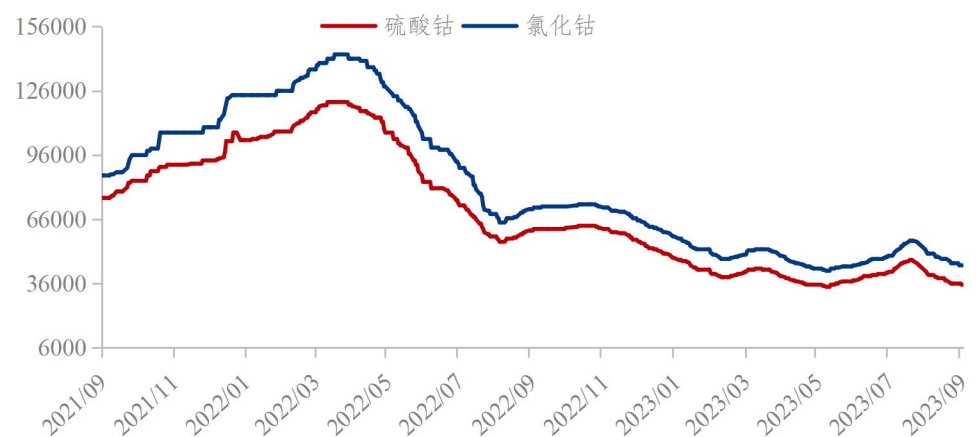
截止9月1日，硫酸钴本周市场价35000-36000元/吨，均价较上周下跌500元/吨；氯化钴本周市场价在44000-45000元/吨，均价较上周下跌1000元/吨。

钴盐市场价格（元/吨）

日期	硫酸钴	氯化钴
2023/8/28	36000	45500
2023/8/29	36000	44500
2023/8/30	36000	44500
2023/8/31	35500	44500
2023/9/1	35500	44500
周度变化	↓500	↓1000
涨跌幅	1.39%	2.2%

数据来源：钢联数据

钴盐价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

3.1.3 价格分析

钴粉: 本周国内主流企业钴粉报价略有下调。随着原料价格保持弱稳, 贸易商报价基本维持, 然下游需求不及预期, 导致业者心态悲观难以提振, 生产商出货不佳, 对后市缺乏信心。

碳酸钴: 本周碳酸钴价格小幅下跌, 受下游钴粉行情弱勢运行, 碳酸钴成本面支撑薄弱, 业者心态谨慎下游入市采购积极性偏低, 场内活跃度不高, 生产商继续推涨动力不足, 实际交投偏弱。预计短期偏弱运行。

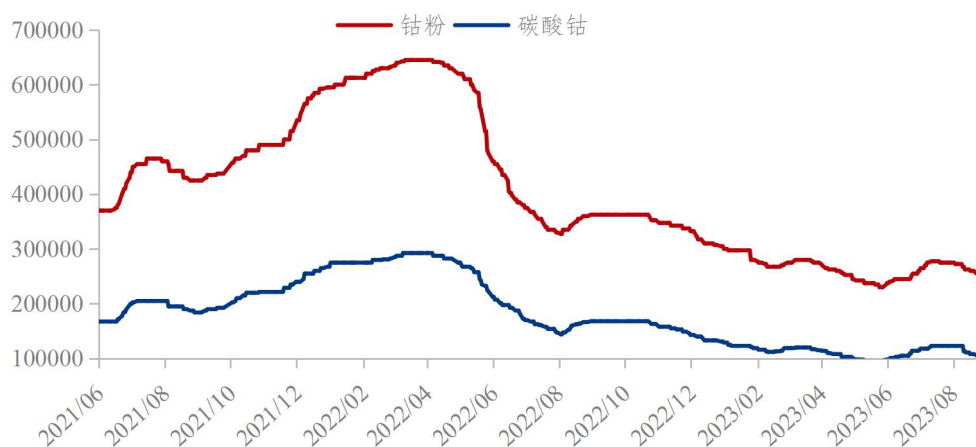
截止9月1日, 碳酸钴价格区间 100000-105000 元/吨, 较上周降低 3500 元/吨。钴粉价格区间在 248000-260000 元/吨, 行情较上周降低 2500 元/吨。

碳酸钴及钴粉市场价格 (元/吨)

日期	钴粉	碳酸钴
2023/8/28	262500	110000
2023/8/29	260000	107500
2023/8/30	260000	107500
2023/8/31	260000	107500
2023/9/1	254000	102500
周度变化	↓6000	↓5000
涨跌幅	↓2.31%	↓4.65%

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：周内市场行情持续走跌。终端需求整体依旧弱势，下游钴酸锂企业原料尚有一定的库存，仅少量刚需采买为主，冶炼厂虽低出意愿较高，但场内询盘冷清，出货压力不减；原料中间品及钴盐跌幅放缓，场内业者对后市看法有所分歧，但看跌占主导，短期内四氧化三钴或继续走跌。

氧化钴：周内氧化钴行情仍呈走跌态势。当前需求面仍是影响行情的主要因素，然需求驱动力不足，下游买盘意在低价吸纳，但场内成交寥寥，买卖双方意见分歧也让市场陷入僵持局面，暂无有效成单信息参考，综合来看，市场多空并存下，业者看空情绪依旧，市场短期内或下行为主。

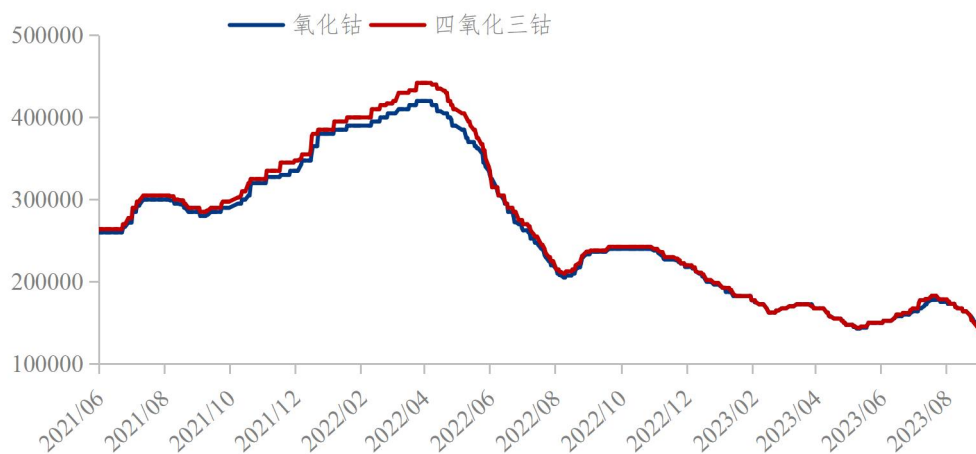
截止9月1日，四氧化三钴市场主流报价在138000-144000元/吨，较上周下跌9500元/吨；氧化钴主流报价在141000-145000元/吨，较上周下跌9500元/吨。

钴氧化物市场价格（元/吨）

日期	氧化钴	四氧化三钴
2023/8/28	148500	145500
2023/8/29	147000	145500
2023/8/30	147000	145500
2023/8/31	144000	143000
2023/9/1	143000	141000
周度变化	↓9500	↓9500
涨跌幅	6.23%	6.31%

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₁₄

3.1.5 钴原料动态

钴原料动态 8月31日 MB 标准级钴报价 14.50 (0) -16.10 (+0.35) 美元/磅，合金级钴报价 17.00 (0) -18.00 (+0.05) 美元/磅。

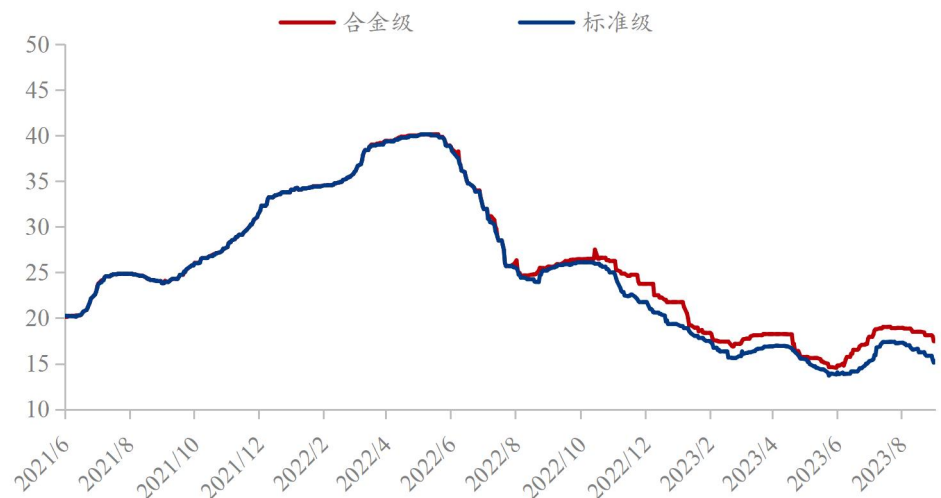
当前部分南非钴矿的已到港，国内外各矿企的价格相对向下调整，但市场内并未有太多散单中间品可成交，当前市场成交价至 7.5 美金/磅左右。电解钴方面，随着欧洲夏休的结束，当前国际电钴有小幅上升，市场不乏小批量散单成交出现，但整电钴需求可能以弱反弹为主，市场成交氛围偏淡。

本周海外中间品价格系数在 55%-60%，对应中间品金属价格在 7.5 美元/磅

钴中间品市场价格表 (美元/磅)

日期	2023/8/30	2023/8/23	价格涨跌
合金级报价	17-17.95	17.75-18.5	-0.75/-0.55
氢氧化钴系数指标	55%-60%	55%-60%	0/0
钴中间品价格	7.3-7.7	7.5-7.9	-0.2/-0.2

国际钴价价格走势 (美金/磅)

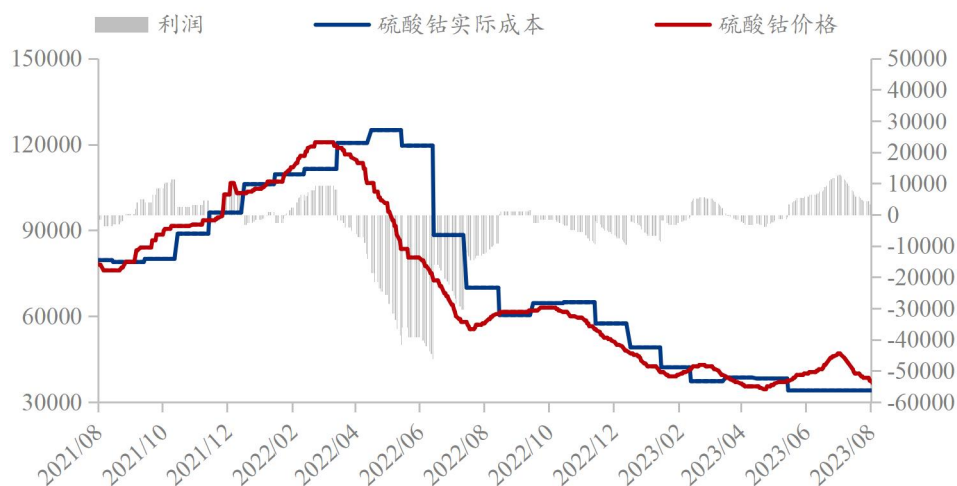


数据来源：钢联数据

3.2 硫酸钴实际成本

经历前段时间集中备货后，下游需求延续低迷，当前多数冶炼厂拒绝低价出货，报盘保持在 37000 元/吨。随着利好消息的出尽，叠加场内贸易商竞相抛货，整体成交重心下移。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 38826.9 元/吨，较上周下降 1223.83 元/吨；实际利润在-3326.9 元/吨，较上周四上涨 723.83 元/吨。

钴中间品产硫酸钴实际利润 (元/吨)

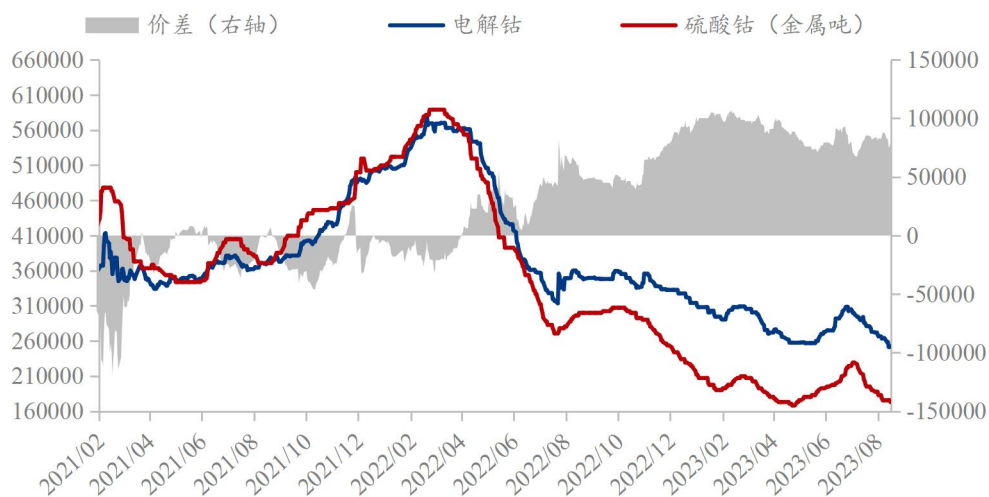


数据来源：钢联数据

3.3 价差分析

电解钴与硫酸钴：国产电解钴金属价格在 252505 元/吨，硫酸钴金属吨价格在 173171 元/吨。本周两者逆价差至 78829 元/金属吨，电钴当前供应紧缺，下周电解钴价格将继续下降，预计两者价差逐渐扩大。

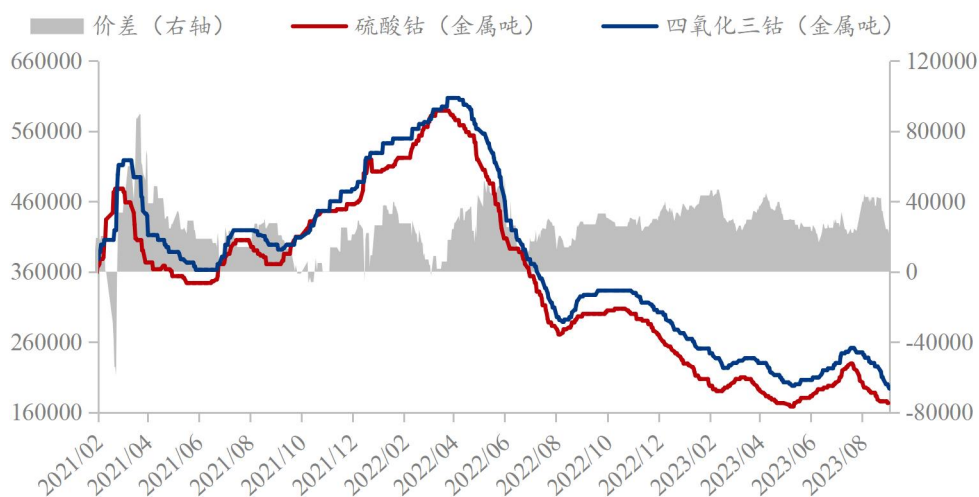
电解钴与硫酸钴价差（元/吨）



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 173171 元/吨，四氧化三钴金属吨价格在 193681 元/吨，本周两者价差在 20511 元/吨，当前四氧化三钴走跌幅度较大，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
2023/7/28	196	592	1649	2241
2023/8/4	249	549	1647	2196
2023/8/11	313	574	1647	2221
2023/8/18	336	644	1647	2291
2023/8/25	459	782	1647	2429
2023/9/1	144	562	1645	2207
周环比	↓315	↓220	↓2	↓222
涨跌幅	68.61%	28.13%	0.12%	9.14%

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 71.76%；钴粉企业产能开工率在 59.25%；硫酸钴企业产能开工率在 59.81%；氯化钴企业产能开工率在 58.32%；四氧化三钴企业产能开工率在 50.19%。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	30%
中伟新材料股份有限公司	四氧化三钴	3	76%
浙江华友钴业股份有限公司	四氧化三钴	3	64%
浙江华友钴业股份有限公司	硫酸钴	8	60%
浙江格派钴业新材料有限公司	硫酸钴	6	64%
浙江新时代中能科技股份有限公司	氯化钴	2.5	20%
江西江钨钴业有限公司	氯化钴	1	15%
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	90%
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

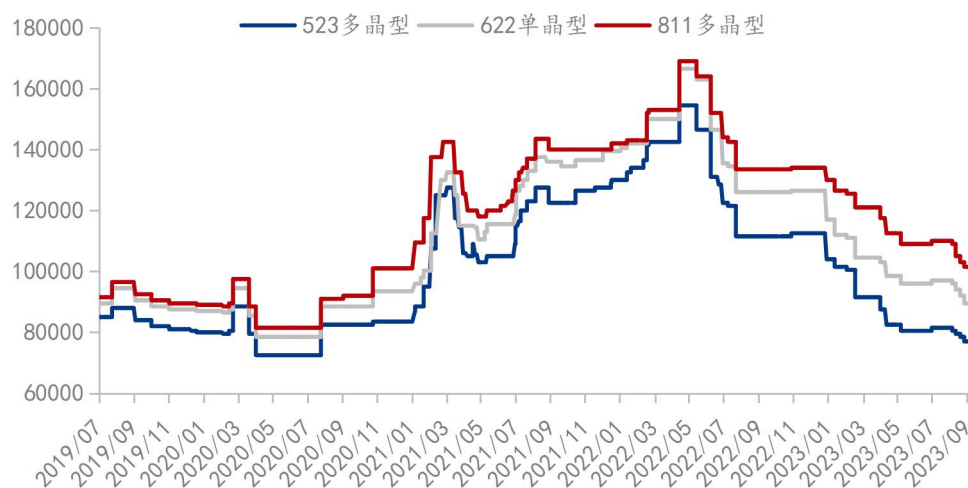
本周三元前驱体市场价格暂稳，523型 7.5-7.9 万元/吨；622型 8.7-9.2 万元/吨；811型 10-10.3 万元/吨。

三元前驱体后市需求增速不足，且个别企业订单不佳开始减产，市场整体对 2023 年剩余时刻持悲观情绪。但现阶段原料整体供应仍持续增加中，后续将带动三元整体成本下降，或将对三元材料产业度电性价比带来一定提升。

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
2023/8/28	77000	101500
2023/8/29	77000	101500
2023/8/30	77000	101500
2023/8/31	77000	101500
2023/9/1	77000	101500
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

三元前驱体价格（元/吨）

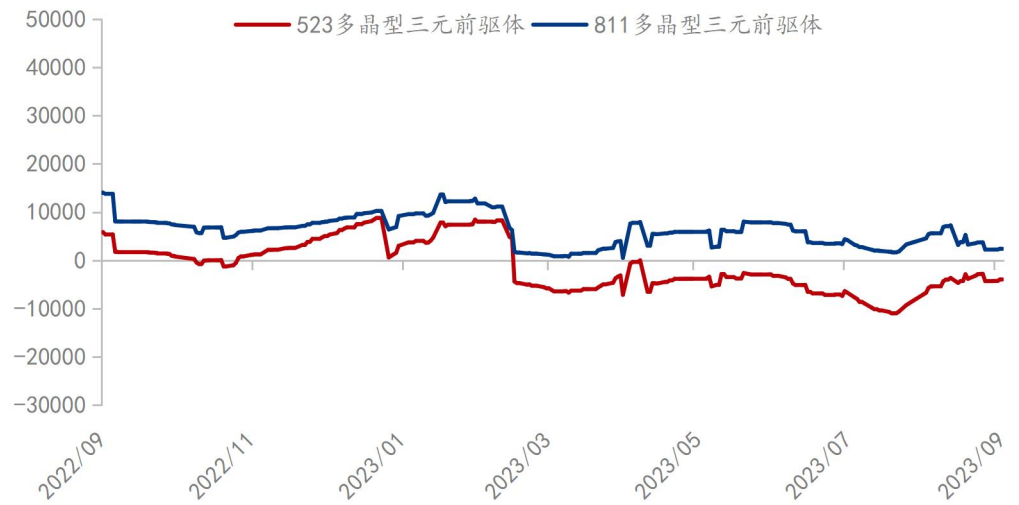


数据来源：钢联数据

4.2 成本利润分析

原料价格下跌放缓，三元前驱体成本变化较小。

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 60.24%。

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	40	55%	正常运行
中伟股份	三元前驱体	40	60%	正常运行
邦普	三元前驱体	16	40%	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7月中国三元前驱体产量7.92万吨，环比增加10.3%，同比增加16.7%。年度累计45.24万吨，累计同比增加3.28%。

7月国内三元前驱体需求有所增加，但企业预计增速难以持续，对后续三元份额仍持悲观态度。海外需求持续稳定中，国内需求后续仍有较大变动。

2023年8月中国三元前驱体预估产量8.15万吨，环比增加2.78%，同比增加4.01%。

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：周内锂矿价格保持稳定。锂矿供应增加，港口及国内仓库交易皆寥寥，市场较为平淡。需求端部分锂盐厂有采购意愿，但量偏少，价格也极低，仅有部分贸易商为甩货愿意交易。锂矿价格长期处于低位，持货商利润过低，报价及出货意愿都不高，多控货挺价，等待行情出现转变。随着周初下游市场小幅回温，对业者心态略有提振，虽后续上涨动力不足，但加重了持货商挺价情绪。下游碳酸锂价格走势尚不明朗，且变化传导到锂矿端仍需时间，预计短期内锂矿价格将持稳运行。

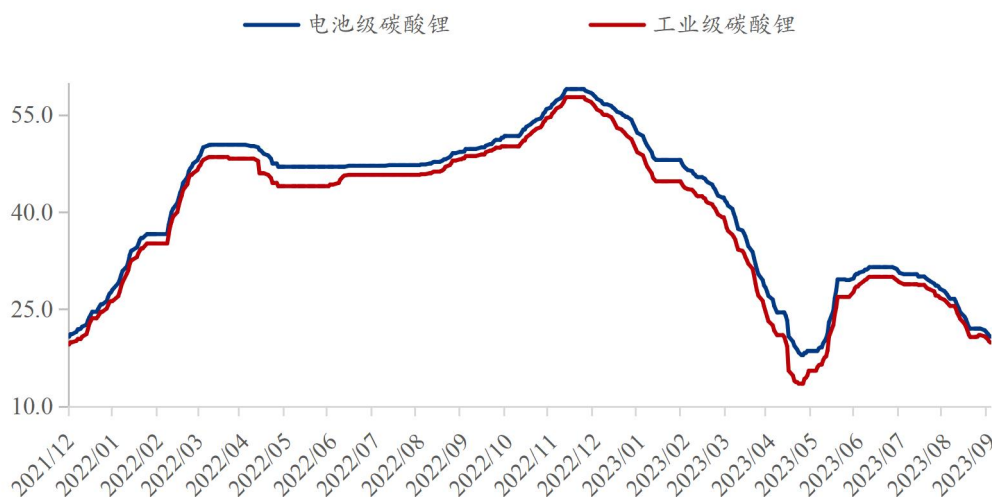
锂盐：周内电池级碳酸锂保持稳定，工业级碳酸锂价格上调 3000 元，氢氧化锂价格下调 6000-7500 元。周初交投氛围尚可，周中持续回落，目前市场心态观望为主，供应端个别外采矿石原料的冶炼厂家因成本倒挂，已停产减产，需求端预计 9 月三元需求较弱，材料端对锂盐的采购量增幅有限。目前下游需求增量暂不明显，整体产业情绪较弱，碳酸锂现货成交价预计在下游订单确认前或将弱稳运行。

锂原料市场价格（价格单位见注）

产品	型号	2023/8/25	2023/9/1	涨跌值	涨跌幅
锂辉石	6%精矿 CIF	3250	3200	↓50	↓1.54%
	4%原矿	3500	3400	↓100	↓2.86%
碳酸锂	电池级	22.00	20.75	↓1.25	-5.68%
	工业级	21.00	19.85	↓1.15	-5.48%
氢氧化锂	电池级	20.65	19.35	↓1.30	-6.30%
	工业级	18.35	17.25	↓1.10	-5.99%

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

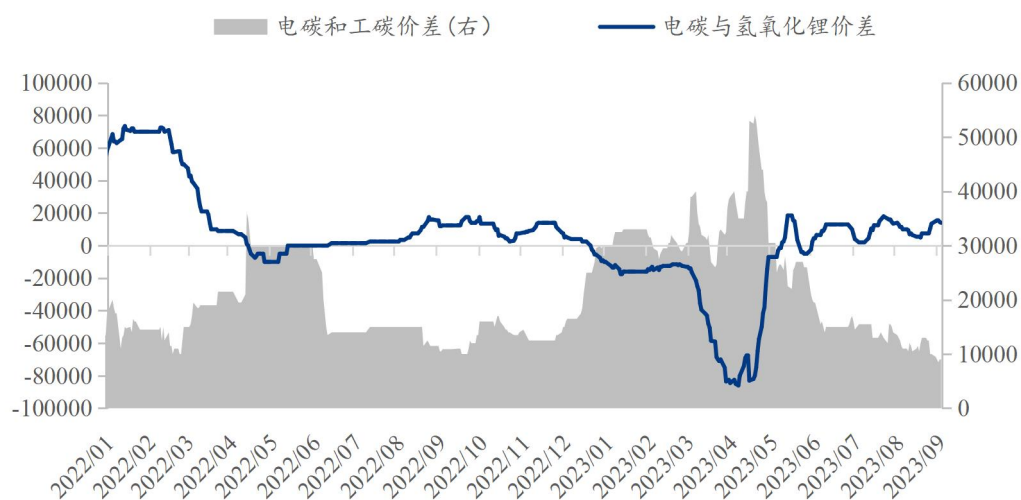
碳酸锂市场价格走势（万元/吨）



5.2 价差分析

本周电池级碳酸锂与工业级碳酸锂价差为 9000 元/吨，周内碳酸锂价格弱势震荡，周内现货市场工碳流通较多，电池级碳酸锂与工业级碳酸锂价差减少。本周电池级碳酸锂与电池级氢氧化锂价差为 1.4 万元/吨。

锂盐价差变化（元/吨）

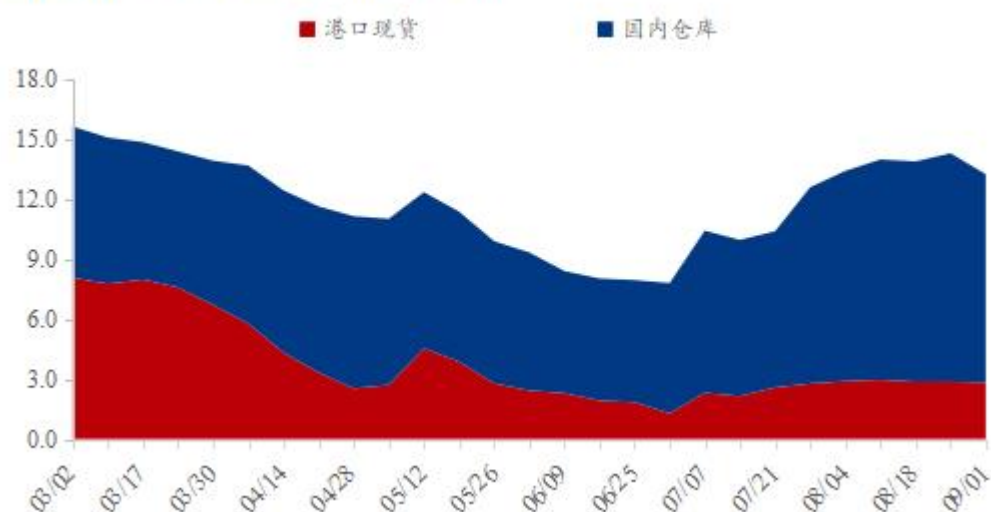


数据来源：钢联数据

5.3 锂矿库存

据 Mysteel 不完全统计，截止到 9 月 1 日，港口和国内仓库锂矿石库存为 13.2 万吨，环比上周下降 1 万吨。部分贸易商低价抛售货物，港口库存有一定消耗。国内矿石由于价格优势，消耗较进口现货更快。当前现货库存中，4%品位以上的占到 32%。

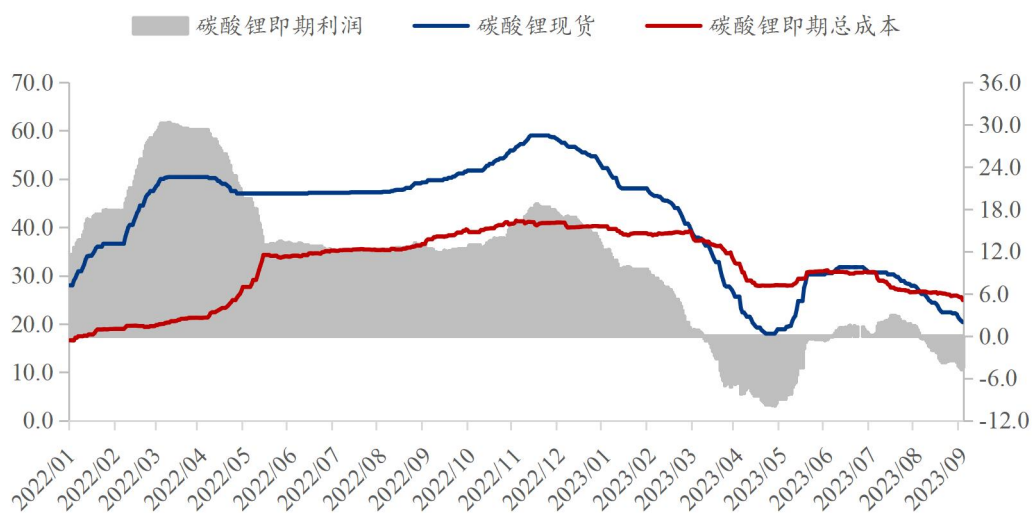
Mysteel 中国锂矿石库存情况（万吨）



5.4 成本利润

碳酸锂:本周锂辉石精矿 6%CIF 价格为 3200 美元/吨, 价格较上周下跌 50 美元。电池级碳酸锂周内价格震荡运行, 人民币汇率下降到 7.25, 澳洲锂辉石精矿对应的电池级碳酸锂成本下降到 24.92 万元/吨左右, 即期利润为-4.37 万元/吨, 与上周相比亏损 9067 元。

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

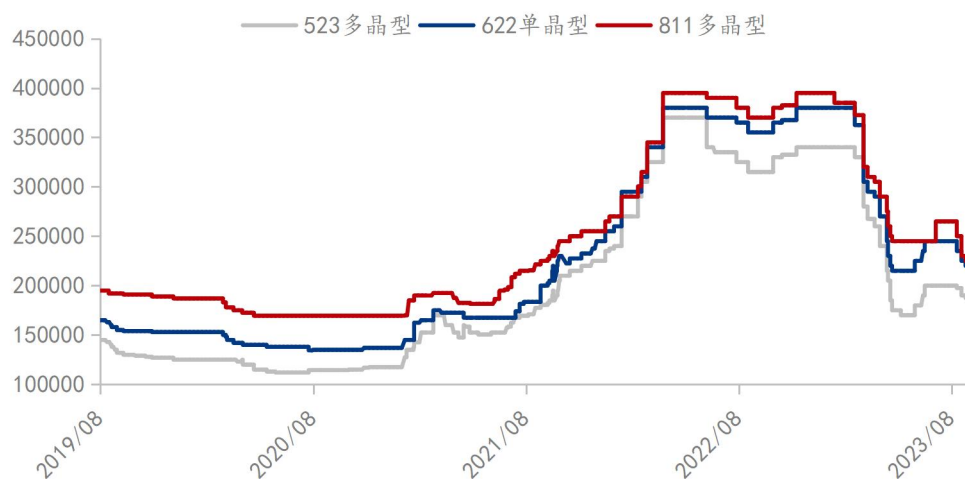
本周三元正极材料市场价格下跌，523型 18-19.5 万元/吨，跌 2500 元；622型 21.5-22.5 万元/吨，跌 5000 元；811型 21-24 万元/吨，跌 5000 元。

终端汽车需求增速放缓，对电芯厂需求下降，部分电芯厂开始减产清库存中，对三元材料需求下降，部分三元正极材料企业 9 月将开始减产，企业对后市需求持悲观情绪。

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
2023/8/28	187500	225000
2023/8/29	187500	225000
2023/8/30	187500	225000
2023/8/31	187500	225000
2023/9/1	187500	225000
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

三元正极材料价格（元/吨）

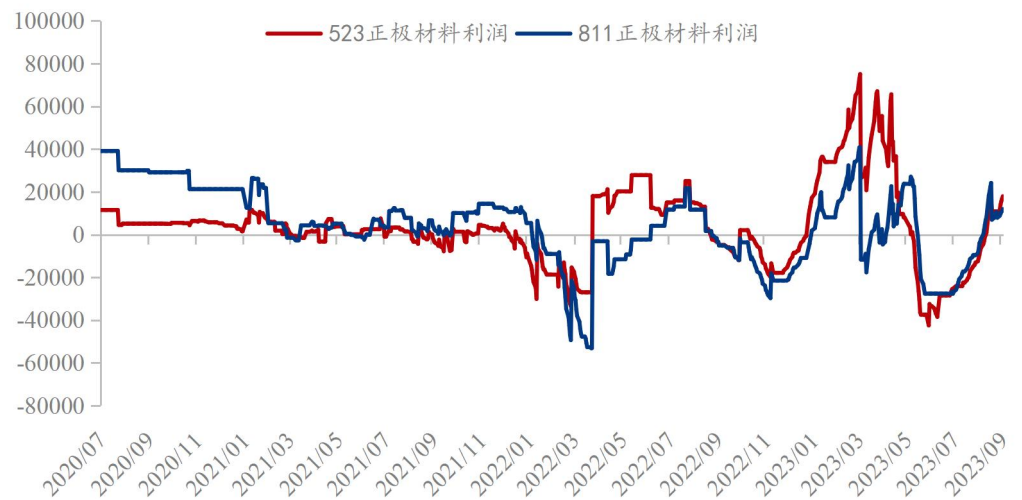


数据来源：钢联数据

6.2 成本利润分析

锂盐价格下跌中，带动三元正极材料即期成本下降，现阶段市场整体开工率较差，后续企业为出货将主动下调价格。

三元正极材料利润概况（元/吨）



数据来源：钢联数据

7.3 国内正极材料供应变化

7.3.1 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 61.87% 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	50%	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

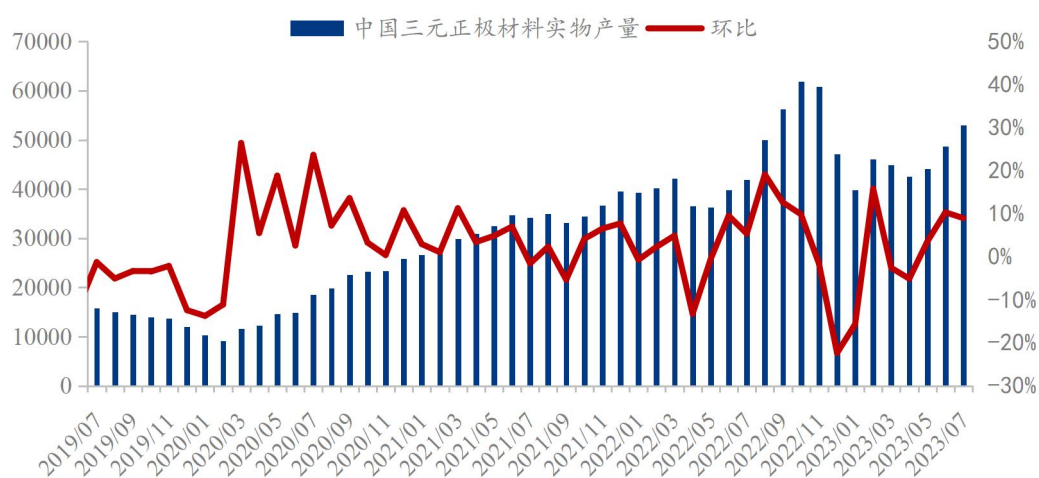
6.3.2 三元正极材料产量情况

2023年7月中国三元正极材料产量5.3万吨，环比增加8.96%，同比增加26.36%。当年累计31.91万吨，累计同比增加15.48%。

7月国内龙头动力电芯厂产量小幅增加，带动三元正极小幅增加，但度电成本高于铁锂的情况下，增速不及铁锂板块，且在锂盐下跌的影响下，部分小动力、数码工具端需求增速明显放缓，现阶段增速主要来自于动力板块。

2023年8月中国三元正极材料产量5.49万吨，环比增加3.47%，同比增加9.76%。

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 12250 元/吨，环比上一周价格上涨 250 元/吨，磷酸铁锂动力型价格为 66000-76000 元/吨，市场价格较上一周下降 6000 元/吨，储能型价格在 61000-67000 元/吨，市场价格较上一周下降 5000 元/吨。

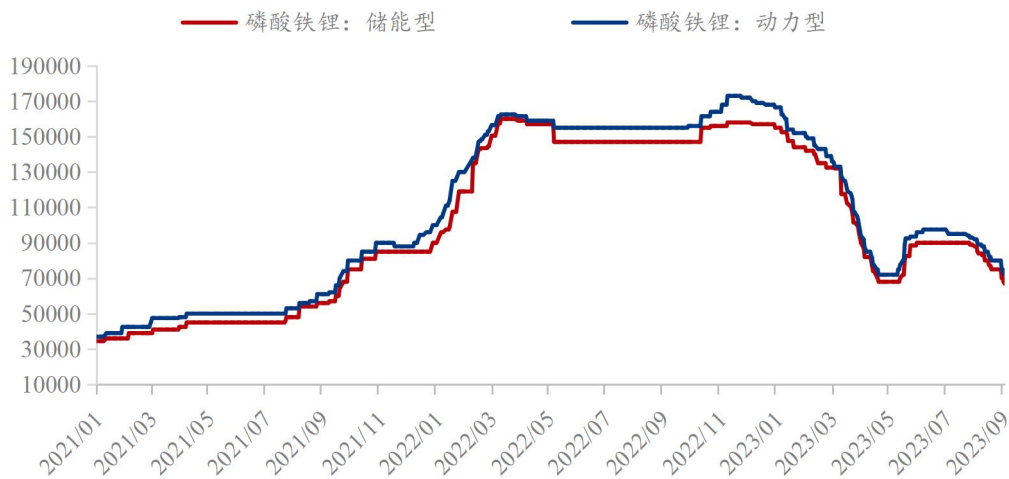
磷酸铁锂周内整体市场价格继续与原料碳酸锂价格一起下调，而上游磷酸铁厂家转移成本压力至铁锂环节压缩了铁锂正极生产的利润，磷酸铁锂厂家降本压力继续存在原材料采购方面极大程度降低标准或以循环材料替代标准材料，后续碳酸锂价格走势依旧偏弱磷酸铁锂市场向下运行。

磷酸铁锂市场价格（元/吨）

产品类别	2023/8/25	2023/9/1	价格涨跌
储能型	69000	64000	↓5000
动力型	77000	71000	↓6000

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

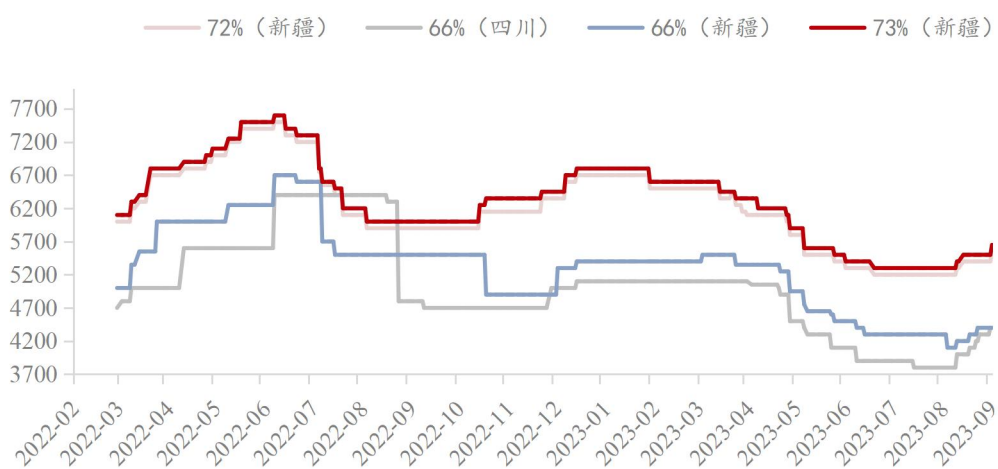
工业一铵出厂报价本周继续快速上行，传统磷化工行业主要需求支撑仍为农业用肥供需处于相对紧平衡中但黄磷等原料价格的上涨迫使工铵厂家上调报价最终传导到下游压缩新能源企业的生产利润。

工业级磷酸一铵市场价格（元/吨）

产品	2023/8/24	2023/9/1	价格涨跌
新疆 72%湿法	5400	5550	↑ 150
湖北 66%湿法	4300	4400	↑ 100
四川 66%湿法	4200	4400	↑ 200
新疆 66%湿法	5500	5650	↑ 150
新疆 73%湿法			

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

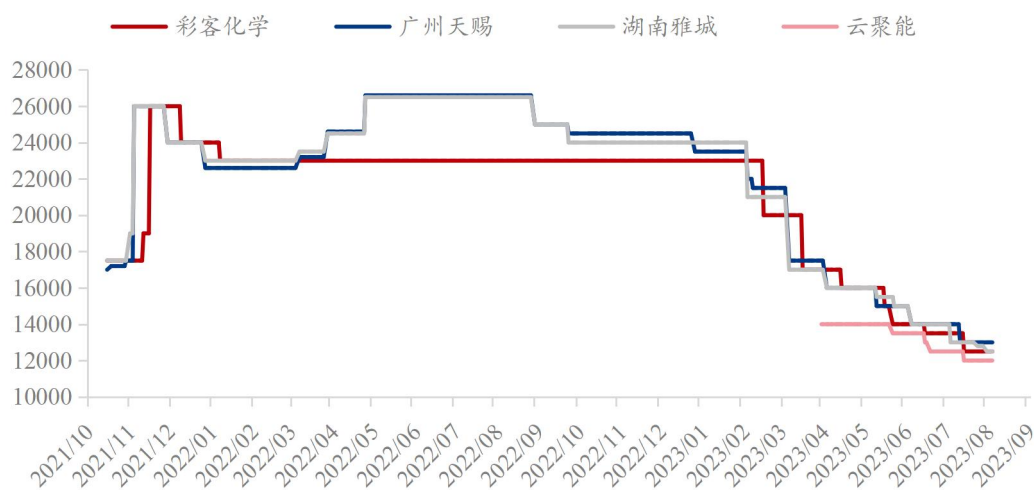
磷酸铁厂家本周出厂报价小幅上调以缓解连续上涨的成本带来的压力，产品技术优势型企业在利润微薄并与新进企业进行成本竞争中逐渐展现转型的意愿，传统化工转型至新能源的企业对待原料成本波动时心态明显好于老牌缺乏资源优势支撑的企业，后续工铵磷酸双氧水等原料继续上涨或将带动磷酸铁企业上调价格以转移成本压力。

磷酸铁价格（元/吨）

产品	2023/8/24	2023/9/1	价格涨跌
湖南雅城	12500	13000	↑ 500
彩客化学	12500	12800	↑ 300
广州天赐	13000	13000	-

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 68018.55 元/吨，利润约为 3981.45 元/吨；固相法加工成本约为 70448.55 元/吨，利润约为 1551.45 元/吨。

磷酸铁锂周内锂盐价格下调磷酸铁价格上涨，对于以加工费为主的生产企业来说利润有所压缩。



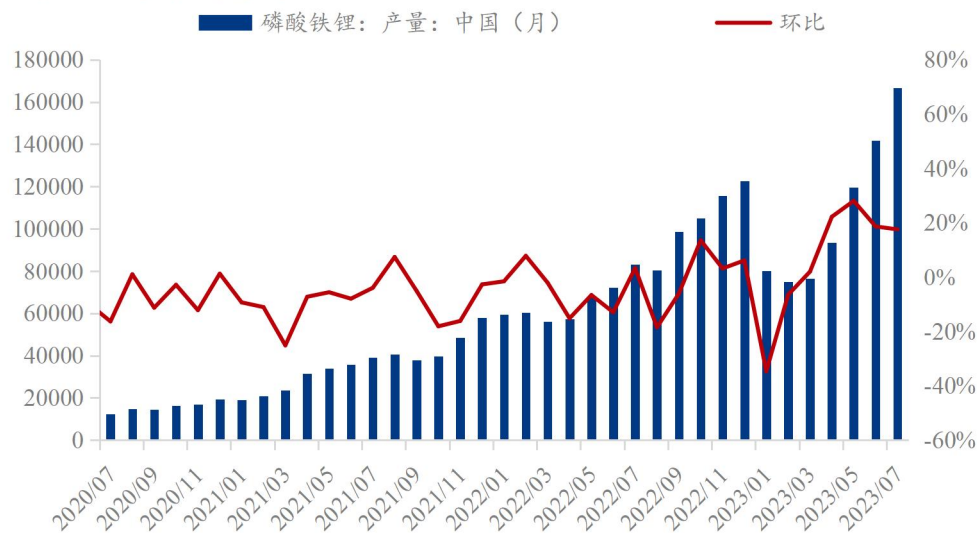
数据来源:钢联数据

7.4 磷酸铁锂产量情况

2023年7月中国磷酸铁锂产量为16.68万吨，环比增加17.55%。

7月磷酸铁锂市场产量平稳增长下游订单陆续发放。

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

目前鳞片石墨市场的价格相对稳定，但交投氛围较为冷清，需求支撑不足，企业之间的竞争较为激烈。下游采购企业在当前市场情况下，主要是逢低点价成交，对市场的观望情绪较为浓厚。当前市场情况下，商户对询价的热情有所下降，观望心态占主导，短期内鳞片石墨市场可能会呈现窄幅偏弱运行的态势。

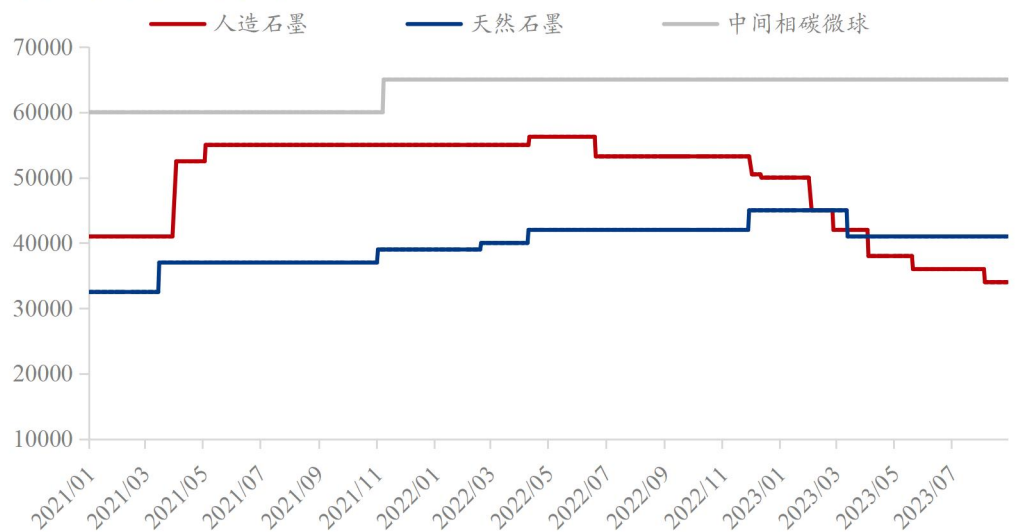
本月中旬即将有负极新建产能开工投产，且10月有负极项目的集中开工，负极市场向好预期增强，对原材料备货补货动作增加，部分负极厂家出货情况好转。但整体人造石墨负极材料价格偏低，处于近几年的低位水平，原料价格近期回升，负极生产厂家成本压力不减，利润面有所收缩，对原料端的压价力度仍然较强。

负极材料市场价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/8/25	2023/9/1	价格涨跌
人造石墨	中端	34000	34000	-
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，炼厂价格整体持稳运行，大庆、抚顺9月继续执行保价政策，中海油价格部分调涨，泰州焦调涨100元/吨至3200元/吨。

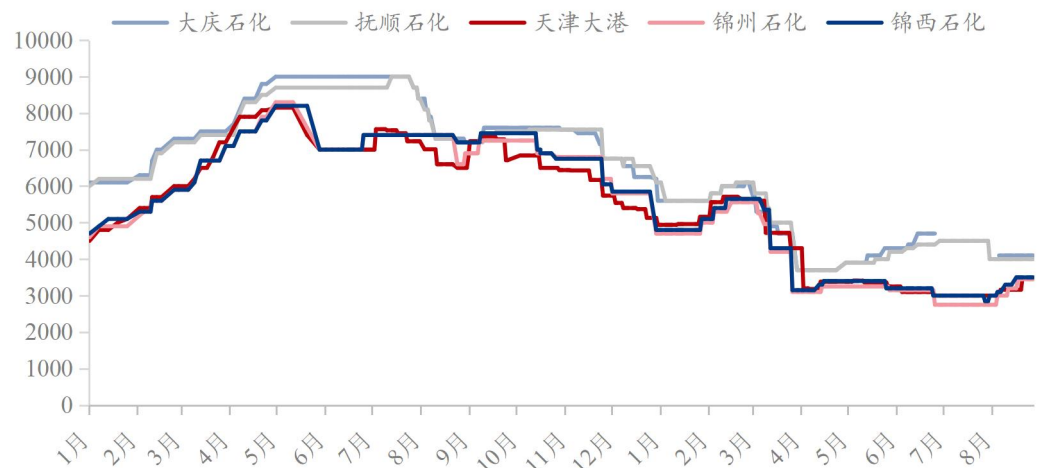
目前中低硫焦市场出货情况较为顺畅，下游采购情绪较为积极，炼厂库存基本低位运转。目前下游负极市场开工率有所提高，负极企业入市询单采购操作增加，且9月中旬及10月陆续有新的负极项目落地投产，负极市场对指标较好的中低硫石油焦的需求缺口仍存。预计后续中低硫石油焦市场或将有小幅微涨。

低硫石油焦出厂价格（元/吨）

产品	规格	2023/8/25	2023/9/1	价格涨跌
大庆石化	1#A	4100	4100	-
抚顺石化	1#A	4000	4000	-
天津大港	1#A	3490	3490	-
锦州石化	1#B	3450	3450	-
锦西石化	1#B	3500	3500	-

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稳定，油系针状焦生焦报价 5500 元/吨；煅后焦报价 9500 元/吨；煤系针状焦生焦报价 5300 元/吨；煅后焦报价 8500 元/吨；周内针状焦市场持续平淡运行。

本周，成本方面，周内国际原油价格窄幅波动，改质沥青价格持续下跌，油浆价格窄幅下降，针状焦成本压力依旧较大；供应方面，本周针状焦企业开工率较上周环比窄幅下跌，供应量小幅减少；需求方面，负极材料产能稳步增长，下游需求持续恢复中，负极材料排产窄幅提升，但下游厂商依旧注重成本降本与多使用下位替代原料；石墨电极方面需求持续疲软，对针状焦刚需采购。

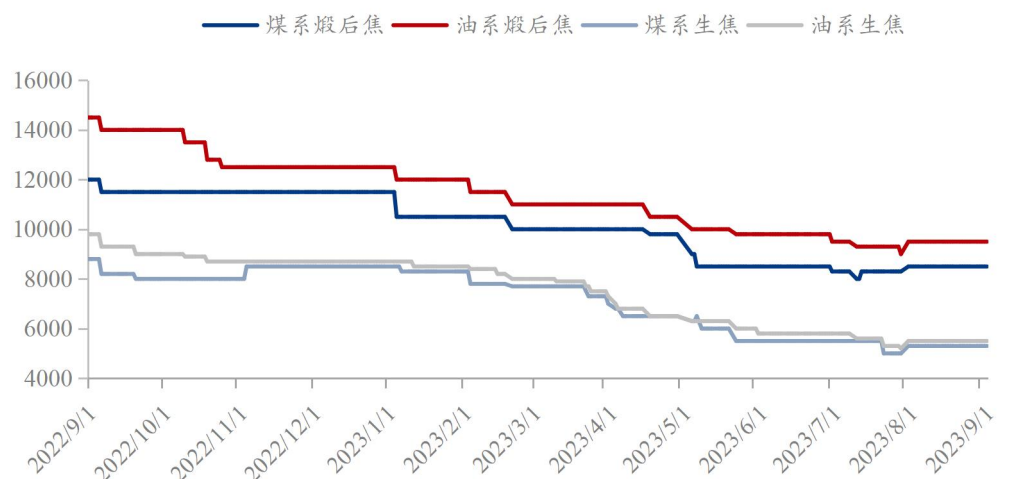
预计下周，国际原油价格持续窄幅波动，煤沥青价格持续下跌，短期内针状焦市场需求面无明显改善。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2023/8/25	2023/9/1	价格涨跌
油系	生焦	5500	5500	-
	煅后焦	9500	9500	-
煤系	生焦	5300	5300	-
	煅后焦	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 4089 元/吨，华东市场主流价格在 4031 元/吨，周内价格主流稳定。沙特可能在月初继续延长额外减产期限，但美国传统消费旺季也将在 9 月初结束。本周原油走势窄幅上涨为主，油浆市场业者挺价信心尚可，多数炼厂稳价出货为主，受低价资源冲击，个别炼厂议价下滑促量。下游针状焦需求不温不火，深加工刚需支撑，市场交投表现平稳，均价稍有下滑。

本周，国内煤沥青市场主流企稳，局部上涨。周内原料高温煤焦油价格上涨，成本面给予深加工企业利好支撑，主产区方面意向挺涨报盘，但需求端入市跟进一般，场内新单商谈清淡，下游工厂意向维持前期价格接货为主，供需双方继续博弈；局部地区来看，下游工厂新一轮采购价格出台，市场商谈重心呈现上涨趋势。深加工企业开工负荷下降，但煤沥青继续去库为主，供应端利好支撑一般；下游工厂消化偏弱，厂家根据自身库存情况备货。

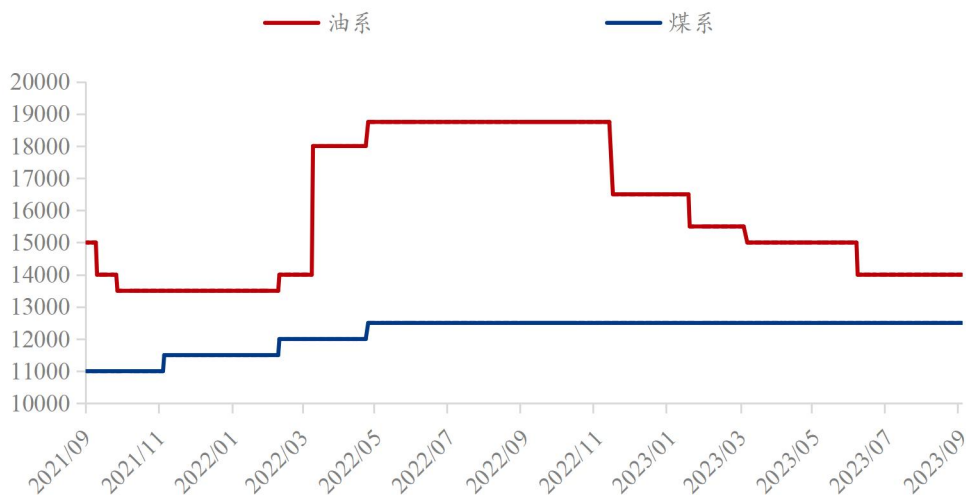
包覆沥青原料乙烯焦油价格近期上行，包覆沥青厂家成本压力持续增加，利润面再度收窄。包覆沥青在负极材料生产中用量较小，虽近期负极市场订单量提升，但对包覆沥青的需求整体维持刚需，包覆沥青市场成交氛围较为清淡，出货较为一般。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2023/8/25	2023/9/1	价格涨跌
包覆沥青	油系	14000	14000	-
	煤系	12500	12500	-

数据来源：钢联数据

包覆沥青价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.2.4 天然鳞片石墨

本周鳞片石墨价格持稳为主,山东地区-195 鳞片石墨主流报价为 4450 元/吨,东北地区-195 鳞片石墨主流报价为 4200 元/吨。

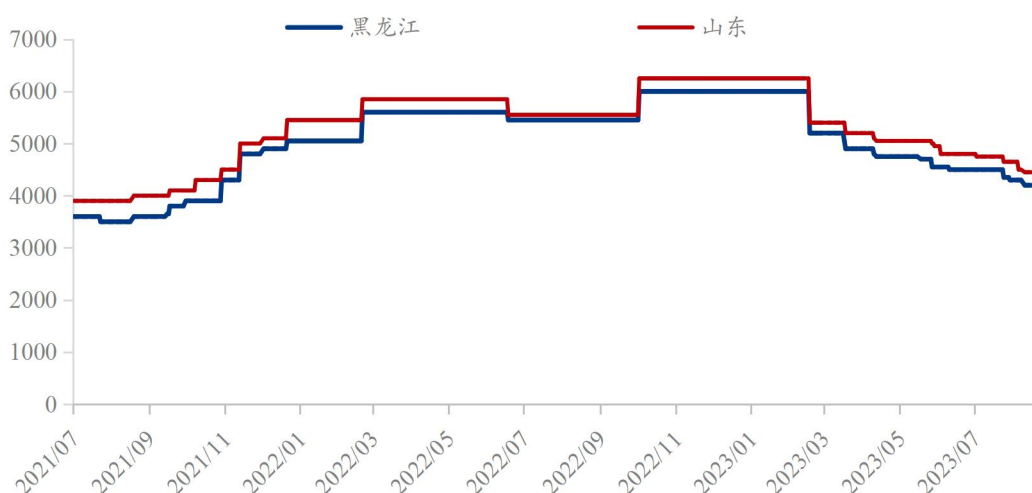
目前鳞片石墨价格稳中偏弱运行,需求不旺的情况下,矿石开采成本对天然鳞片石墨价格的支撑作用可能不太明显。天然鳞片石墨市场的供应量较为充足,但生产出货面临一些困难。天然鳞片石墨市场的需求较为疲软,采购积极性不高,实际成交量较少。短期内天然鳞片石墨市场价格将呈现弱稳僵持的态势,即价格可能不会有太大的波动,但也不会明显下跌或上涨。

天然鳞片石墨市场价格 (元/吨)

产品	地区	2023/8/25	2023/9/1	价格涨跌
鳞片石墨	山东	4450	4450	-
	东北	4200	4200	-

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

周内天然球化石墨价格持稳，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。当前市场下游需求恢复较为缓慢，市场整体成交情况较为一般，大多企业开工水平中低位，下游企业刚需采买。

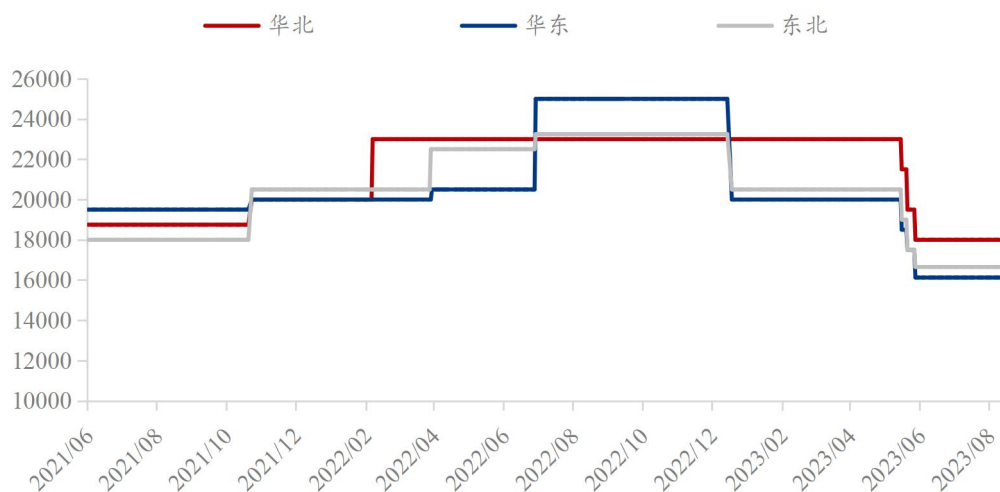
球形石墨市场的下游需求恢复较慢，市场整体交易情况一般，大部分企业的开工水平处于中低水平，下游企业仅进行必要的采购。然而，负极材料市场对球形石墨市场有积极的预期，可能会对其产生一定的推动作用。同时，球形石墨市场的供应充足，因此短期预计市场将保持稳定运行。

天然球化石墨市场价格（元/吨）

产品	地区	2023/8/25	2023/9/1	价格涨跌
球化石墨	东北	16650	16650	-
	华东	16125	16125	-
	华北	18000	18000	-

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 10500-12000 元/吨。

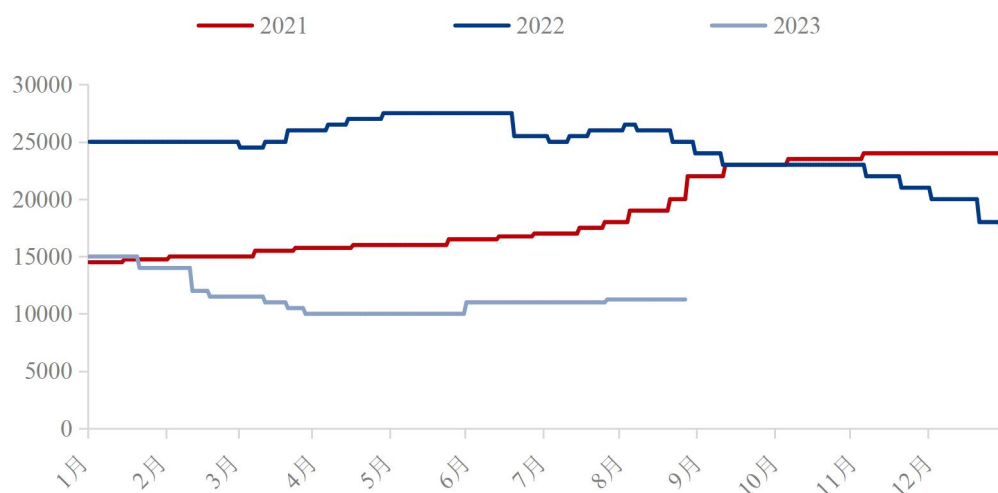
石墨化市场整体以持稳运行为主，随着下游负极市场的陆续复苏，代加工订单情况有所好转，订单量有增加趋势，但负极企业为压缩成本议价能力较强，石墨化代加工企业利润仍然较为微薄，且负极企业一体化进程陆续推进，委外加工市场竞争激烈压力不减。本月及下月有负极项目投产，预计后续对石墨化委外加工需求将有提升。

石墨化加工费用（元/吨）

产品类别	2023/8/25	2023/9/1	价格涨跌
石墨化加工	11250	11250	-

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 2.6-3.2 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 。

随着国内隔膜市场竞争的加剧，落后产能或将逐渐面临淘汰，企业着力降低生产成本。隔膜厂家重视生产研发投入，着重提升中高端产品的占比。需求方面，国内竞争加剧后，下游电池企业加速海外布局的进程，头部隔膜企业积极向海外进行扩张，抢先占领海外市场，目前隔膜价格缺乏上涨的空间，隔膜生产成本下降后或有下调可能。

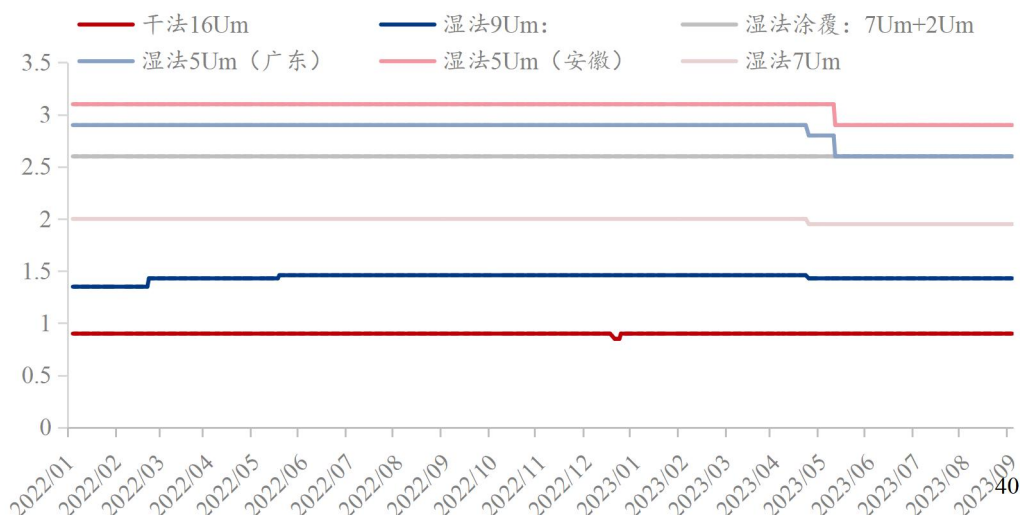
附：东风股份发布了关于控股子公司湖南博盛、盐城博盛对外投资进展的公告：湖南博盛已与娄底经济技术开发区管理委员会签署《招商引资项目合同书》，盐城博盛也与盐城高新技术产业开发区管理委员会签署了《投资合作协议书》。

隔膜市场价格（元/平米）

产品类别	2023/8/25	2023/9/1	价格涨跌
湿法 5 μm	2.6-3.2	2.6-3.2	-
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）



9.2 原料分析

9.2.1 PE

本周国内 PE 价格持续上涨。HDPE 本周价格 8547.03 元/吨，价格下跌 8.93 元/吨；LDPE（涂覆）本周价格 8547.03 元/吨，价格下跌 8.93 元/吨；LLDPE 本周价格 6893.86 元/吨，下跌 79.08 元/吨。

本周国内聚乙烯市场部分现货价格多数冲高回落，调整幅度在 50-300 元/吨；本周社会库存有所增加，加之前期价格涨势明显，下游备货后，本周成交不顺，整体走势偏弱。需求来看，拐点多集中在九月中旬，节假日前期，终端提前下单采购，外加膜企有一定成品库存生产预期，九月开工基本面好于八月。

成本端，下周原油支撑减弱，煤炭方面表现预计支撑，聚乙烯现货价格或受成本端影响价格转弱；需求端，预计下周开工率方面整体+0.83%，农膜开工率预计增加 4.89%；结合供应预测，预计下周整体检修减少，需求多关注下游开工情况，及远期期货价格变化。

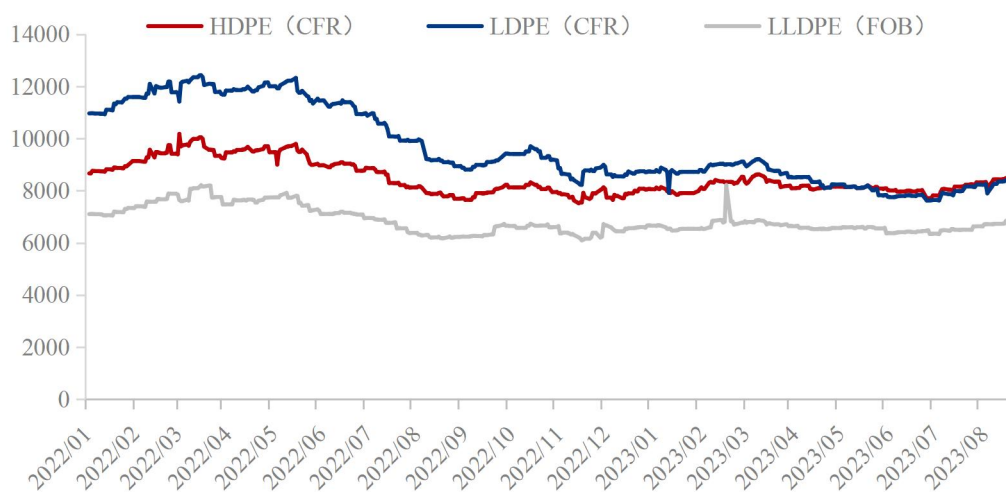
PE 市场价格（元/吨）

产品	2023/8/25	2023/9/1	价格涨跌
HDPE	8555.96	8547.03	↓8.93
LDPE（涂覆）	8555.96	8547.03	↓8.93
LLDPE	6972.94	6893.86	↓79.08

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 7700-8600 元/吨，价格较上周上涨 150-550 元/吨。

本周市场涨势放缓，PP 盘面在拉涨过程中，基差跟进乏力，市场上涨缺乏现实基本面支持，更多交易未来供需转好预期。现货面临较强负反馈，下游订单利润依旧较弱，成品价格涨幅弱于原料，对高价货接受程度有限，接单减少，导致社会库存出现累积，月底库存去化放缓。市场仍需时间消化此前涨幅，预计短期面临一定回调压力，然上涨周期仍未结束，中期趋势仍维持看涨。截止 31 日，华东拉丝主流报盘在 7650 元/吨，较上周涨 50 元/吨，涨幅 0.66%。

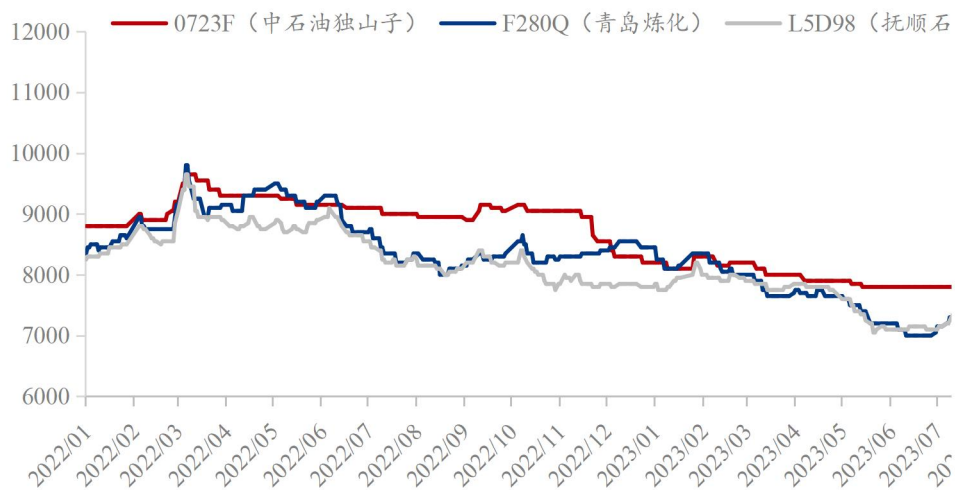
周内市场驱动力量围绕宏观及供需端变量博弈为主。宏观端股市印花税减半等利好政策刺激资金流动性，供应端变量来自预期扩能装置推迟，叠加成本端锁定支撑，9 月高估值需修复，需求端边际恢复尚难以拉动市场。

PP 价格（元/吨）

产品	2023/8/25	2023/9/1	价格涨跌
PP	7650-8050	7700-8600	↑150-550

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上涨。本周山东金岭（山东）价格 2705 元/吨，周内价格上涨 155 元/吨；江苏地区价格 2715 元/吨，价格上涨 155 元/吨；浙江巨化价格 2850 元/吨，价格上涨 150 元/吨；华南（金岭桶装送到）价格 3700 元/吨，价格上涨 150 元/吨。

本周国内二氯甲烷市场价格小幅上涨，截止当日收盘（山东地区）周均价至 2643 元/吨，涨幅 74 元/吨，环比上涨 2.88%。周内鲁西化工装置检修故而整体产能利用率较上周有所下降，场内货源紧俏，原料市场整体向好，成本面支撑强劲带动工厂报盘上扬。

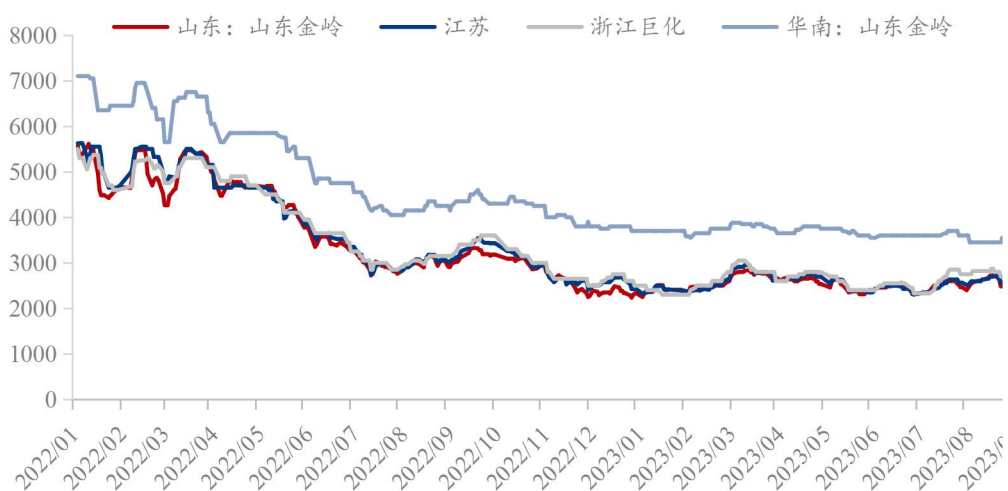
虽供应压力及累库预期持续，但 9 月市场价格的定价权或延续在宏观因素以及消费旺季预期，因此价格重心或仍有一定上涨，但空间或被前期上涨有一定透支。预计江苏太仓地区价格预估在 2500-2600 元/吨之间，内蒙古北线预估在 2100-2300 元/吨之间。

下周来看，下游及贸易商对高价货接受能力有限，买盘跟进延续刚需为主，周内出口订单陆续发完，整体市场成交放量有限。预计下周国内二氯甲烷市场价格或稳定盘整。

二氯甲烷（元/吨）

地区	规格	2023/8/25	2023/9/1	价格涨跌
山东金岭（山东）	中端	2500	2705	↑175
江苏	中端	2560	2715	↑155
浙江巨化	中端	2700	2850	↑150
山东金岭（华南）	中端	3550	3700	↑150

二氯甲烷价格走势（元/吨）



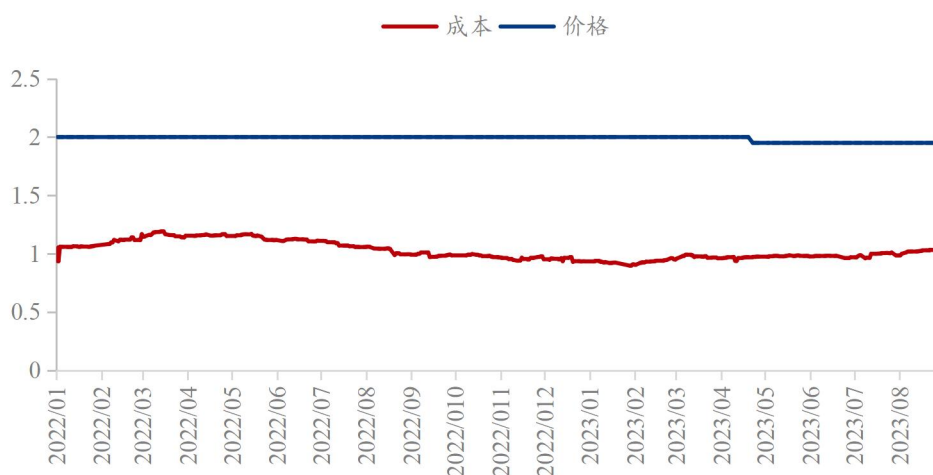
数据来源：钢联数据

9.3 成本及利润分析

截止 2023 年 9 月 1 日，同步法湿法 7 μ m 隔膜样本利润为 0.92 元/m²，较上周期利润下跌约 0.0005 元/m²，跌幅约为 0.06%。同步法湿法 7 μ m 隔膜产品成本涨至 1.03 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）

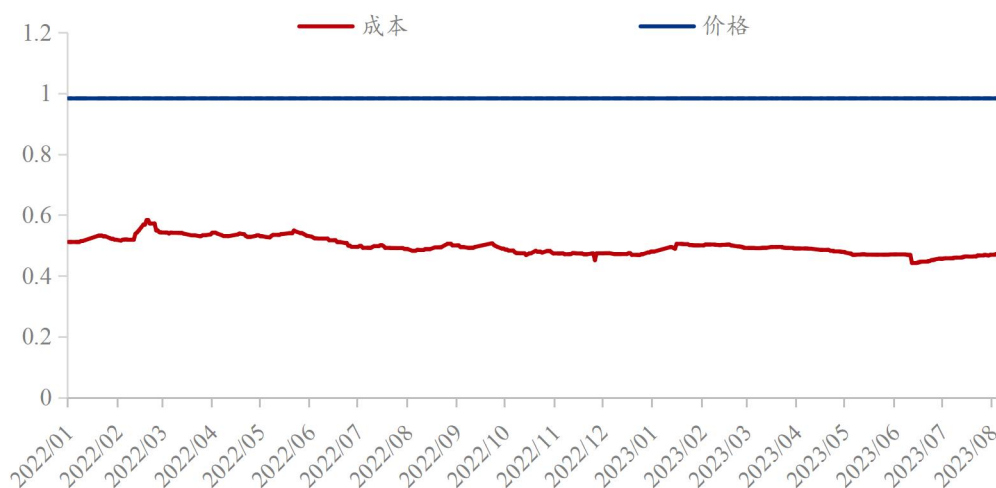


数据来源：钢联数据

截止 2023 年 9 月 1 日，干法 16 μ m 隔膜样本利润为 0.51 元/m²，较上周期利润跌下下跌约 0.0009 元/m²，跌幅约 0.18%。干法隔膜产品成本涨至 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 44

Part.10 电池废料

10.1 电池废料折扣系数分析

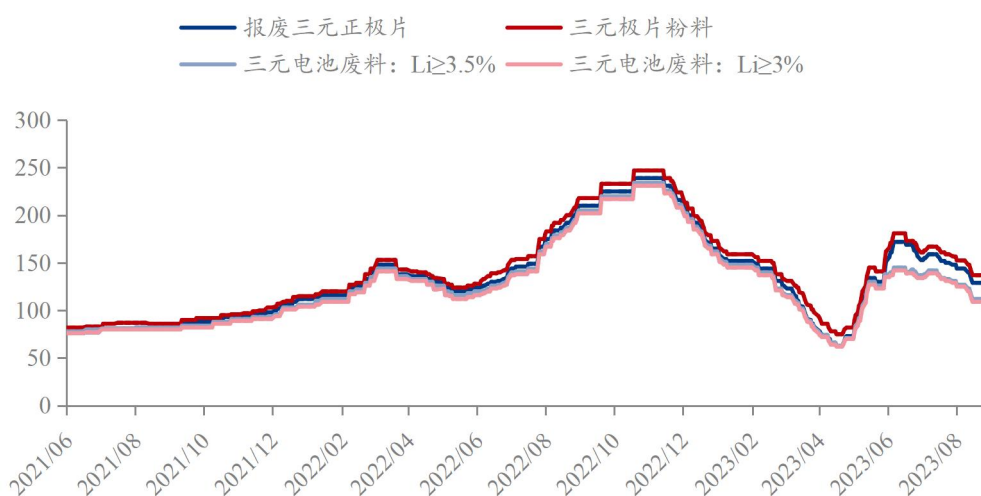
10.1.1 三元电池废料镍钴折扣系数分析

本周三元废料折扣系数弱势运行。报废三元正极片 ($\text{Li} \geq 6\%$) 折扣系数 125%，周同比下跌 4%，月同比下跌 23%，年同比下跌 83%；三元极片粉料 ($\text{Li} \geq 6.5\%$) 折扣系数 133%，周同比下跌 4%，月同比下跌 23.5%，年同比下跌 83%；三元电池料 ($\text{Li} \geq 3.5\%$) 折扣系数 108%，周同比下跌 4%，月同比下跌 23%，年同比下跌 95%；三元电池料 ($\text{Li} \geq 3\%$) 折扣系数 105%，周同比下跌 4%，月同比下跌 24%，年同比下跌 95%。

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 ($\text{Li} \geq 3\%$)
2023-08-25	129	137	112	109
2023-08-28	129	137	112	109
2023-08-29	129	137	112	109
2023-08-30	125	133	108	105
2023-08-31	125	133	108	105
2023-09-01	125	133	108	105
周度变化	↓4	↓4	↓4	↓4

三元锂电废料折扣系数走势（%）



数据来源：钢联数据

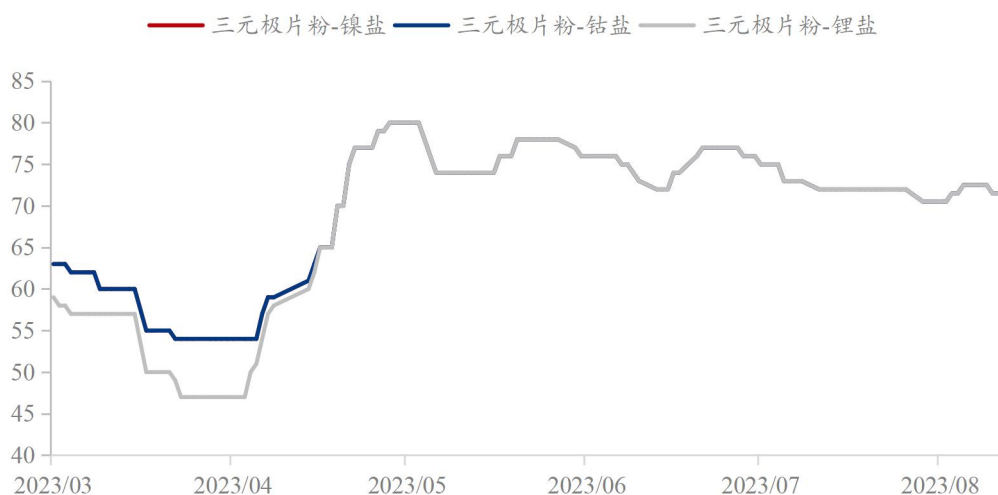
10.1.2 三元电池废料镍钴锂金属盐折扣系数分析

本周三元废料镍钴锂金属盐折扣系数弱势运行。三元极片粉料 ($\text{Li} \geq 6.5\%$) 镍盐折扣系数 71.5%，周同比下跌 1%，月同比下跌 0.5%；钴盐折扣系数 71.5%，周同比下跌 1%，月同比下跌 0.5%；锂盐折扣系数 71.5%，周同比下跌 1%，月同比下跌 0.5%。

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
2023-08-25	72.5	72.5	72.5
2023-08-28	72.5	72.5	72.5
2023-08-29	72.5	72.5	72.5
2023-08-30	71.5	71.5	71.5
2023-08-31	71.5	71.5	71.5
2023-09-01	71.5	71.5	71.5
周度变化	↓1	↓1	↓1

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弱势运行。钴酸锂正极片 ($\text{Li} \geq 6\%$) 折扣系数平均 78%，周同比下跌 2%，月同比下跌 8.5%，年同比下跌 61%；钴酸锂极片粉料 ($\text{Li} \geq 6.5\%$) 折扣系数平均 86%，周同比下跌 2%，月同比下跌 8.5%，年同比下跌 61%。

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 ($50\% \leq \text{Co} \leq 55\%, \text{Li} \geq 6.5\%$)
2023-08-25	80	88
2023-08-28	80	88
2023-08-29	80	88
2023-08-30	78	86
2023-08-31	78	86
2023-09-01	78	86
周度变化	↓2	↓2

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弱势运行。钴酸锂极片粉料（Li≥6.5%）钴盐折扣系数 71%，周同比下跌 1%，月同比下跌 1.5%；锂盐折扣系数 771%，周同比下跌 1%，月同比下跌 1.5%。

钴酸锂电池废料成交钴锂金属盐折扣系数系数（%）

日期	钴酸锂极片粉料（Li≥6.5%）	
	钴盐	锂盐
2023-08-25	72	72
2023-08-28	72	72
2023-08-29	72	72
2023-08-30	71	71
2023-08-31	71	71
2023-09-01	71	71
周度变化	↓1	↓1

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

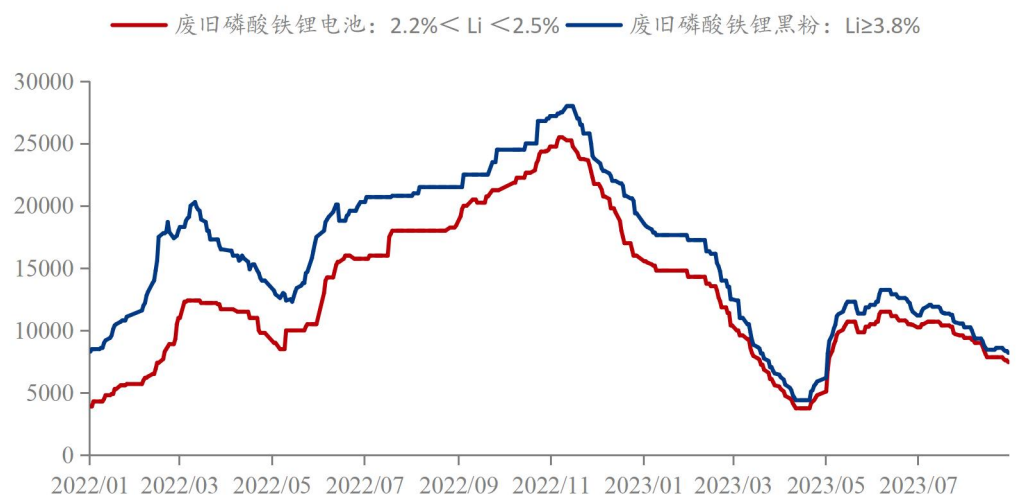
本周磷酸铁锂电池废料锂点价格弱势运行。废旧磷酸铁锂电池粉 ($2.2\% < \text{Li} < 2.5\%$) 锂点价格 7450 元/锂点，周同比下跌 400 元/锂点，月同比下跌 2150 元/锂点，年同比下跌 10800 元/锂点。废旧磷酸铁锂黑粉 ($\text{Li} \geq 3.8\%$) 锂点价格 8200 元/锂点，周同比下跌 400 元/锂点，月同比下跌 2350 元/锂点，年同比下跌 13300 元/锂点。

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 ($\text{Li} \geq 3.8\%$)
2023-08-25	7850	8600
2023-08-28	7850	8600
2023-08-29	7700	8450
2023-08-30	7600	8350
2023-08-31	7600	8350
2023-09-01	7450	8200
周度变化	↓400	↓400

数据来源：钢联数据

磷酸铁锂电池废料锂点价格走势图（元/锂点）



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

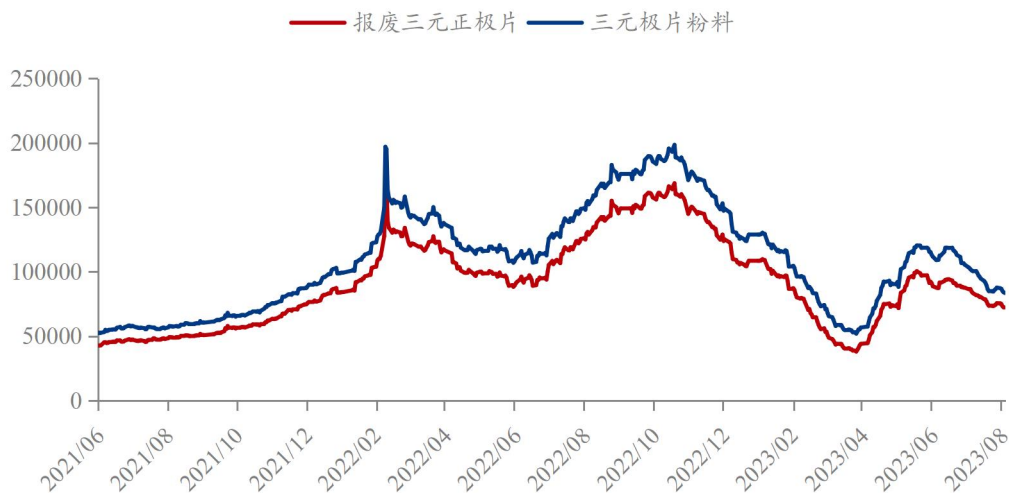
三元锂电废料价格弱势运行，本周报废三元极片报在 72150-75150 元/吨，三元极片粉料报在 83550-87250 元/吨。

三元锂电池废料价格（元/吨）

产品	规格	2023/8/25	2023/9/1	价格涨跌
报废三元正极片	Ni \geq 22% Co \geq 7% Li \geq 6%	75600	72150	↓3450
三元极片粉料	Ni \geq 25% Co \geq 8% Li \geq 6.5%	87750	83550	↓4200

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

钴酸锂废料价格强势运行，钴酸锂极片报在 99100-103450 元/吨，钴酸锂极片粉料报在 113350-118250 元/吨。

钴酸锂废料价格（元/吨）

产品	规格	2023/8/25	2023/9/1	价格涨跌
钴酸锂正极片	45%≤Co≤50% Li≥6%	103950	99100	↓4850
钴酸锂极片粉料	50%≤Co≤55% Li≥6.5%	118750	113350	↓5400

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

磷酸铁锂废料价格弱势运行，废旧磷酸铁锂电池粉（Li<2.5%）报在17510-18450元/吨，废旧磷酸铁锂黑粉（Li≥3.8%）报在31160-32680元/吨。

磷酸铁锂废料价格（元/吨）

产品	规格	2023/8/25	2023/9/1	价格涨跌
废旧磷酸铁锂电池粉	Li<2.5%	18450	17510	↓940
废旧磷酸铁锂黑粉	Li≥3.8%	32680	31160	↓1520

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

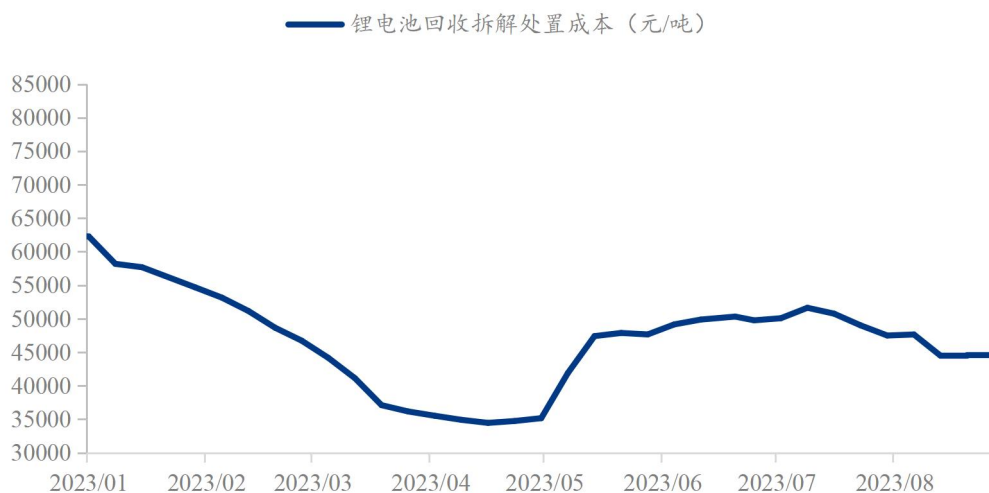
10.3 电池废料成本及利润分析

本周锂电池回收拆解处置成本无明显变化，废旧三元电池价格受锂盐价格影响处于弱势，本周报价 33750 元/吨，较上一工作日持平；电池原料方面，原料双氧水价格小幅上涨，但对拆解处置成本的影响较小。预计后期拆解处置成本受废旧电池价格影响将处于弱势运行。

日期	锂电池回收拆解处置成本（元/吨）
2023/7/28	49003
2023/8/4	47492
2023/8/11	47645
2023/8/18	44481
2023/8/25	44568
2023/9/1	44603
周环比	↑35
涨跌幅	↑0.08%

数据来源：钢联数据

锂电池回收拆解处置成本（元/吨）



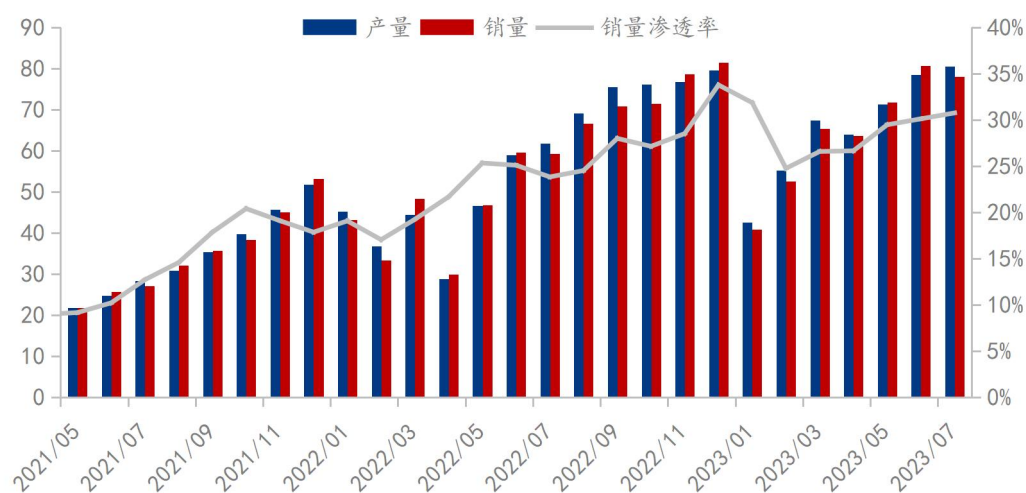
数据来源：钢联数据

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：7月，新能源汽车产销分别完成80.5万辆和78万辆，产销同比分别增长30.6%和31.6%。其中纯电动汽车产销分别完成55.5万辆和51.5万辆，同比分别增长17.5%和18.2%；插电式混合动力汽车产销分别完成25万辆和23.9万辆，同比分别增长73.3%和77%；燃料电池汽车产量为0.02万辆，同比下降17.2%，销量为0.03万辆，同比增长13.1%。

中国新能源汽车产销量（万辆）



来源：钢联数据

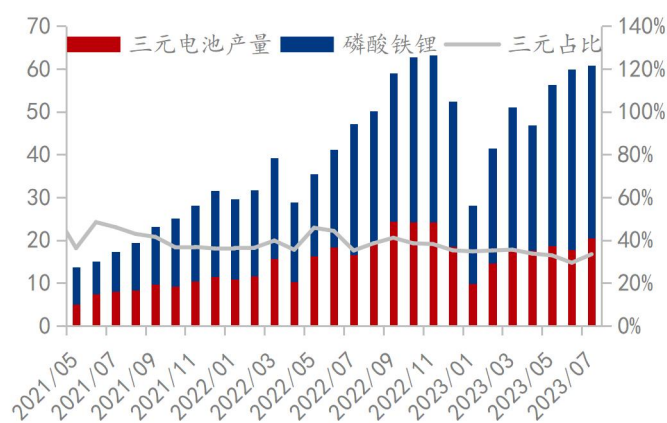
动力电池产量：7月，我国动力电池产量共计61.0GWh，同比增长28.9%，环比增长1.5%。其中三元电池产量20.4GWh，占总产量33.4%，同比增长17.2%，环比增长15.2%；磷酸铁锂电池产量40.5GWh，占总产量66.4%，同比增长35.6%，环比下降4.1%。

1-7月，我国动力电池累计产量354.6GWh，累计同比增长35.4%。其中三元电池累计产量120.0GWh，占总产量33.8%，累计同比增长13.3%；磷酸铁锂电池累计产量234.0GWh，占总产量66.0%，累计同比增长50.3%。

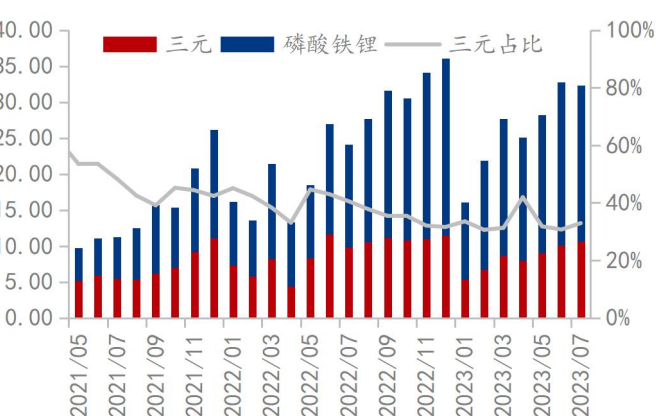
动力电池装车量：7月，我国动力电池装车量32.2GWh，同比增长33.3%，环比下降2.0%。其中三元电池装车量10.6GWh，占总装车量32.8%，同比增长7.4%，环比增长4.8%；磷酸铁锂电池装车量21.7GWh，占总装车量67.2%，同比增长51.1%，环比下降4.7%。

1-7月，我国动力电池累计装车量184.4GWh，累计同比增长37.3%。其中三元电池累计装车量58.6GWh，占总装车量31.8%，累计同比增长5.6%；磷酸铁锂电池累计装车量125.6GWh，占总装车量68.1%，累计同比增长59.6%。

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. 恩捷股份产线贯通、干法隔膜开始批量供货

据恩捷股份消息，8月25日，湖北恩捷首条在线涂布一体化的锂电池隔膜产线全线贯通；8月28日，公司干法隔膜基地产线正在陆续安装投产中，已具备量产条件的产线已在满负荷生产并已开始批量供货。

2. 宝武碳业拟募资逾30亿扩产负极材料等

深交所官网显示，8月24日，宝武碳业科技股份有限公司（简称：宝武碳业）创业板IPO过会。

此次IPO，宝武碳业拟募资30.12亿元，扣除发行费用后计划用于湛江钢铁基地宝化湛江4万吨/年混合法苯酐项目、兰州10万吨负极材料项目、补充流动资金。

3. 6万吨石墨电极主厂房封顶仪式

8月25日上午，东方希望集团兰州新区年产40万吨金属硅项目送电点火，正式进入试生产阶段。据了解，该项目分两期建设。一期建设40万吨/年高纯金属硅生产项目，主要建设内容包括28×33MVA电炉生产系统及配套的余热发电系统、高纯硅粉制备系统、脱硫脱硝除尘环保系统及附属生产、办公生活设施等。二期主要建设40万吨/年有机硅化合物生产项目，主要建设氯甲烷合成装置、单体精馏、水裂解装置、氯甲烷压缩厂房、硫酸处理生产线、下游产品生产线等。

4. 碳一新能源“集成人造SEI膜负极”产线投产

8月26日上午，碳一新能源集团有限责任公司（以下简称“碳一新能源集团”）“集成人造SEI膜负极材料”投产仪式暨“产业布局新产品与战略规划”发布会，在碳一新能源集团总部——浙江江山举行。来自客户、供应商、股东、金融机构、行业协会、媒体等各界代表近两百人齐聚现场。碳一新能源集团执行总裁陈远菲致欢迎辞，碳一新能源集团创始人、董事长兼总裁岳敏作《碳一新能源集团产业布局与战略规划》主题演讲。

5. 淡水河谷印尼、华友和华利就索洛瓦科高压酸浸项目签署确定性合作协议

2023年8月25日（周五），淡水河谷印度尼西亚公司（“淡水河谷印尼”）与浙江华友钴业股份有限公司（“华友”）、华利镍业（印尼）有限公司（“华利”）在印度尼西亚雅加达就合作建设高压酸浸（HPAL）冶炼项目签署了确定性合作协议。该项目旨在生产年产能6万吨镍金属量和约5000吨钴金属量的氢氧化镍钴产品（MHP），该产品可进一步加工成电动汽车电池。该项目将对位于印尼南苏拉威西省东鲁乌县索洛瓦科（Sorowako）的褐铁镍矿进行加工处理，项目中的高压酸浸冶炼厂将位于东鲁乌县马利利（Malili），将由华利运营。

索洛瓦科高压酸浸项目在获得所有必要许可后将即刻启动建设。

6.1. Posco Future M 的目标是到 2030 年销售额达到 326 亿美元

8 月 29 日，据报道，韩国化学和电池材料制造商 Posco Future M Co Ltd 周一表示，其目标是到 2030 年实现 43 万亿韩元（325.7 亿美元）的销售额，因为电动汽车电池的需求预计将在在此期间上升。该公司为电池制造商 LG Energy Solution (LGES)、三星 SDI 和通用汽车和 LGES 的合资企业 Ultium Cells 供货，该公司表示，到 2030 年，其营业利润目标为 3.4 万亿韩元。2022 年，该公司的收入为 3.3 万亿韩元，营业利润为 1660 亿韩元。

7. 又一企业拟 5 亿元投建钠电池项目

紫建电子 8 月 28 日晚间公告，拟通过全资子公司——深圳市维都利电子有限公司设立新公司投资建设“1GWh 储能用电池建设项目”，通过新建产线，引进先进生产设备及信息化系统等，重点建立中高端家庭储能电池生产基地。

8. 瑞泰新材电解液处于中试阶段

瑞泰新材近日表示，根据行业的发展和客户的需求，我司持续研发适配不同正负极材料体系的电解液。目前，公司针对磷酸铁锂电池的电解液处于中试阶段。

9. 全球单体最大 20 万吨石墨选矿项目投料试车

近日，由五矿石墨自主设计研发的全球单体最大 20 万吨石墨选矿项目启动投料试生产，预计今年下半年全面建成并正式投产运行。该项目首次在石墨行业创新应用“柱机联合”系统，将大幅提升鳞片保护率和选矿效率，对石墨行业发展具有里程碑式的重要意义。

10. 600 亿元！150GWh！楚能新能源又一锂电池产业园投产

8 月 28 日，楚能新能源（宜昌）锂电池产业园项目一期投产，规划设计产能 40GWh，设有长 523 米、宽 123 米的智能化、现代化超级电芯工厂四个，布局了 22 条全自动生产线。

11. 1. 钙钛矿入选！第一批前沿材料产业化重点发展指导目录印发

8 月 28 日，工业和信息化部、国务院国资委关于印发前沿材料产业化重点发展指导目录（第一批）的通知，在新一代信息技术新能源精密光学等潜在应用领域中，钙钛矿材料入选，性能特点：具有钙钛矿结构和光电特性的一类材料，包括新有机金属卤化物钙钛矿光伏材料、全无机卤化物钙钛矿量子点、卤化物钙钛矿单晶等。

12. 比亚迪斥资 22 亿美元收购美国 Jabil 在华零部件业务

8 月 30 日，据报道，电动汽车制造商比亚迪周一表示，其子公司与美国制造公司 Jabil Inc . 新加坡分公司达成协议，以 158 亿元 (21.7 亿美元) 收购其在中国的移动业务。该交易将扩大比亚迪电子 (国际) 有限公司的客户群、产品组合和智能手机组件业务，并促进其增长，因为它希望抓住该行业的潜在增长。Jabil Circuit (新加坡) 本月成立了一个部门，在成都和无锡开展产品制造业务，现在将出售给比亚迪。但该公司没有透露有关此次收购的进一步细节。

Jabil 首席执行官 Kenny Wilson 在一份声明中表示，如果交易完成，最终协议将使其能够“加强我们以股东为中心的资本框架，包括增量股票回购”。Wilson 补充说，这笔交易将使 Jabil 能够进一步投资电动汽车、可再生能源、医疗保健、人工智能云数据中心和其他终端市场。

13. 国家能源局：截至 2023 年 7 月全国新能源汽车充电量已超过去年全年总量

8 月 29 日，国家能源局在浙江杭州召开推进新能源汽车充电基础设施高质量发展现场会，调研学习地方先进经验，深入分析当前形势任务，研究部署下一步工作。国家能源局党组成员、副局长余兵参加调研并在座谈会上讲话。

会议指出，经过十几年发展，我国充电基础设施从“十三五”初期几十万台增长到如今近 700 万台，增长超 60 倍，已形成世界上数量最多、服务范围最广、品种类型最全的充电基础设施体系。截至 2023 年 7 月底，我国充电设施数量达到 692.8 万台，同比增长 74.1%。今年 1-7 月，全国新能源汽车充电量达 441.4 亿千瓦时，同比增长 99.6%，已超过去年全年充电电量。

14. 皮埃蒙特锂业收到北美锂业第一笔付款

8 月 30 日，据报道，皮埃蒙特锂业 (Piedmont Lithium) 周二表示，根据与 NAL (北美锂业公司) 的承购协议，该公司已收到 3160 万美元的部分预付款，用于出售 1.5 万吨干吨锂精矿。NAL 于今年 3 月开始商业化生产，由澳大利亚 Sayona Mining 和 Piedmont Lithium 共同拥有。位于魁北克的 NAL 预计将为 LG 化学和特斯拉等电动汽车制造商提供关键的电池材料

Piedmont 公司表示，这笔预付款将其现金头寸增加至约 1 亿美元。该公司首席执行官 Keith Phillips 预计，Piedmont 的出货量将有助于为战略计划提供资金，同时减少公司在市场上融资的需求。Piedmont 预计，到 2023 年，NAL 承购的总出货量将达到 56,500 千吨。

15. 10万吨天然（改性）石墨负极材料项目正式签约

8月27日，规划产能10万吨的四川德阳-华明胜天然（改性）石墨负极材料项目正式签约落户罗江经济开发区，标志着该项目进入施工建设阶段。据悉，项目占地面积102亩、总建筑面积3.5万平方米。

16. 30万吨碳素及石墨工程正式点火

8月28日上午，贵州鑫泰新材料科技有限公司举行30万吨碳素及石墨系列产品生产项目工程（一期）点火仪式。

该项目位于炉碧经济开发区，是2023年省、州、市重点项目，项目计划投资3.6亿元，分两期建设，项目一期建设年产20万吨碳素及石墨系列产品；项目二期建设年产10万吨碳素及石墨系列产品。贵州鑫泰新材料科技有限公司生产的增碳剂是制备铝行业阳极制品、其他行业石墨电极、负极材料、锂电池等的基本原料，对延伸补齐铝及铝加工及相关产业链具有重要意义。

17. 格林美上半年净赚4.13亿元 动力电池回收业务放量增长

格林美动力电池回收业务在上半年实现放量增长，回收与梯级利用的动力电池超过1.2万吨（1.29GWh），同比增长40%以上。公司动力电池梯级利用产品全面进入大规模的市场化与商用化阶段，实现营业收入4.04亿元，同比增长57.59%。公司预计，2023年全年电池回收量完成3.0万吨以上并实现15亿元以上销售收入，其中碳酸锂全年产量超过3000吨。

18. 东风股份拟投资40亿元布局动力电池及储能领域

日前，东风股份发布了关于控股子公司湖南博盛、盐城博盛对外投资进展的公告，公告显示，湖南博盛已与娄底经济技术开发区管理委员会签署《招商引资项目合同书》，盐城博盛也与盐城高新技术产业开发区管理委员会签署了《投资合作协议书》。

19. 又一家硅碳负极材料企业完成数千万元首轮融资

近日，硅碳负极产品提供商江门和创新能源材料有限公司（以下简称：江门和创）完成数千万元首轮融资，由千乘资本领投，源来资本跟投。本轮融资将用于产品迭代、实验条件扩充、现有生产设备的量产放大等。

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。