



Mysteel: 锂电池材料产业 月度报告

上海钢联新能源事业部

2023 年 第 11 期

目录

Part.1 市场概述.....	4
1.1 主流品种价格.....	4
Part.2 镍矿.....	6
2.1 价格分析.....	6
2.2 全球镍矿出口分析.....	7
2.3 中国镍矿进口分析.....	8
2.4 中国港口镍矿库存分析.....	9
Part.3 硫酸镍.....	11
3.1 价格分析.....	11
3.2 原料分析.....	12
3.2.1 MHP.....	12
3.2.2 镍豆.....	14
3.3 成本及利润分析.....	15
3.4 镍的硫酸盐进出口分析.....	15
3.5 国内硫酸镍产量分析.....	16
Part.4 钴及其化合物.....	17
4.1 价格分析.....	17
4.2 成本分析.....	20
4.3 钴制品产量分析.....	24
4.4 供应变化.....	26
4.5 钴及其化合物进出口分析.....	27
4.5.1 未锻轧钴进出口分析.....	27
4.5.2 钴矿砂及其精矿进口分析.....	28
4.5.3 钴湿法中间产品进口分析.....	29
4.5.4 四氧化三钴进口分析.....	30
4.5.5 氢氧化镍钴进口分析 4.5.6 电解钴库存分析.....	31
Part.5 三元前驱体.....	33
5.1 价格分析.....	33
5.2 即期利润分析.....	34
5.3 三元前驱体进出口量分析.....	35
5.4 中国三元前驱体产量分析.....	36
Part.6 锂盐.....	37
6.1 价格分析.....	37
6.2 成本利润.....	38

6.3 进出口分析	39
6.4 产量分析	42
Part.7 三元正极材料	43
7.1 价格分析	43
7.2 即期利润分析	44
7.3 三元正极材料进出口量分析	45
7.4 中国三元正极材料产量分析	46
Part.8 磷酸铁锂	47
8.1 价格分析	47
8.2 原料分析	48
8.2.1 工业一铵	48
8.2.2 磷酸铁	49
8.3 成本及利润分析	50
8.4 磷酸铁锂产量分析	51
8.5 磷酸铁锂进出口情况	52
8.6 磷酸铁和铁锂新建情况	53
Part.9 负极材料	54
9.1 价格分析	54
9.2 原料分析	55
9.2.1 低硫石油焦	55
9.2.2 针状焦	56
9.2.3 包覆沥青	57
9.2.4 天然鳞片石墨	58
9.2.5 天然球化石墨	59
9.3 成本及利润分析	60
9.4 负极材料进出口	61
9.4.1 天然鳞片石墨进出口	61
9.4.2 天然球化石墨进出口	62
9.4.3 人造石墨进出口	63
9.5 负极材料产量及开工	64
9.6 负极材料新建情况	65
Part.10 电解液	66
10.1 价格分析	66
10.2 原料分析	67
10.2.1 六氟磷酸锂	67
10.2.2 溶剂	68
10.2.3 电解液添加剂	69

10.2.4 碳酸亚乙烯酯 (VC)	70
10.3 成本及利润分析	71
10.4 电解液供应情况	72
10.4.1 电解液产量	72
10.4.2 六氟磷酸锂产量	73
10.5 六氟磷酸锂进出口	74
10.6 电解液及原料新建及投产情况	75
Part.11 隔膜	76
11.1 价格分析	76
11.2 原料分析	77
11.2.1 PE	77
11.2.2 PP	78
11.2.3 二氯甲烷	79
11.3 隔膜进出口	80
11.3.1 干法隔膜进出口	80
11.3.2 湿法隔膜进出口	81
11.4 隔膜产量情况	82
11.5 隔膜新建情况	83
Part.12 下游终端产销数据	84
12.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量	84
12.2 手机出货量	86
Part.13 行业新闻	87
免责及版权声明	92

Part.1 市场概述 镍矿：需求颓弱主导 镍矿走势承压

作者：

王鑫泰
不锈钢事业部三元材
料分析师
Email:
wangxt@mysteel.com

潘家强
新能源事业部磷酸铁
分析师
Email:
Panjiaqiang@mystee
l.com

常柯
新能源事业部负极材
料分析师
Email:
Changke@mysteel.com

徐可欣
新能源事业部负极原
料分析师
Email:
Xukexin@mysteel.co
m

苏昕
新能源事业部锂盐分
析师
Email:
suxin@mysteel.com

孟欣
新能源事业部钴分
析师
Email:
Mengxin@mysteel.
com

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

11月镍市场过剩局面依旧，主流企业继续执行减产计划，加之年底企业面临资金流转风险，下游压力继续传导，镍矿走势下行。此外，由于矿山成本高昂，预计低品位镍矿价格回调空间有限，高品镍矿溢价将进一步下调。

镍盐：原料宽松成本下降 需求不佳带动硫酸镍价格下跌

11月硫酸镍价格持续下跌，市场原料供应开始宽松，且在镍价快速下跌的情况下带动原料结算价下跌，而终端需求持续萎靡，导致价格持续下跌。

钴及其化合物：业者心态分歧 市场缓速上行

11月电解钴企业产能开工率在89.55%；钴粉企业产能开工率在61.92%；硫酸钴企业产能开工率在47.41%；氯化钴企业产能开工率在59.78%；四氧化三钴企业产能开工率在67.6%。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。

海外需求的放缓，致使外盘价格持续回落，但不确定的运力问题始终难以解决，再叠加国内矿企括货惜售，场内无低价原料流通，生产商仍保持较高报价。然前驱体厂的需求早已跌至“冰点”，原料端的坚挺也无法传到至终端，明稳暗降层出不穷，价格一步一步跌破预期，钴市场看空心态浓郁，成交始终难以放量。若无新的影响因素介入，预计钴盐价格仍有下降空间，预计硫酸钴市场价至30000元/吨附近，氯化钴市场价至40000元/吨附近。

下游生产企业：询盘试探压价 场内出货不畅

正极方面，原料碳酸锂延续走弱趋势，且未来仍有进一步下探空间，在此背景下，正极材料价格仍将继续跟跌为主。

钴粉方面，下游硬质合金方面需求反响平平，对碳酸钴的采买也略显消极，钴粉产量维持基本的刚需采买和前期的长协交付，贸易商在盈利的前提下报价均有一定程度的下调，预计钴粉价格或仍有下行趋势。

三元前驱体：需求持续萎靡 企业减产去库

11月终端需求持续下降，且企业成品垒库的情况下，企业为减少压力持续减产中，在新一轮调整周期中，企业多开源节流。

锂矿：下游需求持续走弱，工厂原料采购情绪较差

月内锂价继续下跌，市场悲观情绪浓厚。港口现货交易成交寥寥，持货商报价及出货意愿极低。叠加下游需求持续走弱，工厂原料采购情绪较差，预计短期内锂价持续下行。

锂盐：下游厂家拿货谨慎，锂盐价格弱势下行

月内锂价继续下跌，市场悲观情绪浓厚，部分持货商开始抛货，锂盐价格进一步下调，下游正极材料厂拿货谨慎，导致市场锂盐垒库，月内市场以消耗库存为主，预计锂盐价格震荡运行。

三元正极材料：终端需求下降 企业多有减产

11月终端电芯企业持续砍单三元正极材料，且后续将加大砍单力度，市场对后续需求多持悲观情绪，产业开启新一轮调整。

磷酸铁锂：锂电行情继续冷淡 铁锂采销双重承压

11月，磷酸铁锂厂家出货阻力继续增大，下游电芯市场表现较为一般，其中以储能市场需求疲乏尤为明显，动力市场汽车销量月度环比小幅上升，但对锂电材料的影响或存在滞后性、推动作用有限。月内有铁锂企业新接消费电芯厂家订单故生产表现较好，多数大厂均受市场冷淡情况影响产销下滑；全月碳酸锂价格持续下跌，原料的采购对企业的生产造成较大影响，碳酸锂期货盘面的波动导致产业内的实物交易较少，而价格却跟随盘面走势向下，铁锂厂家不得不放弃部分外采原料订单转做客供单来规避风险。

负极材料：低硫石油焦市场震荡下行 负极市场开工意愿一般

11月，低硫石油焦市场价格持续震荡下行，大庆焦为3150元/吨，抚顺焦为3180元/吨，锦州焦为2540元/吨，锦西焦为2600元/吨。当前终端市场支撑不足，电池厂仍有库存亟待消化，对负极材料采购多为刚需。临近年底，部分企业库存压力不减，对原料石油焦备库意愿不足。整体中低硫市场资源充裕，目前处于供过于求的状态，传统消费旺季并未预期而至，需求端支撑弱勢态势短期难改，预计后续焦价仍有下探预期。

11月，人造石墨负极价格近期小幅调降，中端品市场均价下调1000元/吨至31000元/吨。受下游终端需求整体走弱因素影响，人造石墨负极市场提振乏力，订单量有下滑趋势，价格再度走弱。负极厂家多数以销定产，排产计划有所减少。临近年底，下游电芯厂主要以控制库存为主，新单需求偏少，动力及储能市场短期仍显低迷。负极企业整体开工意愿不高，市场悲观情绪弥漫。

电解液：碳酸锂跌势难止 六氟磷酸锂跟跌调整

11月，电解液市场行情偏弱，价格重心窄幅下行。上游原料碳酸锂跌势难止，影响之下六氟磷酸锂跟跌调整，场内出货不畅，电解液成本面继续走弱。电解液溶剂方面，新增产能投放冲击，价格重心震荡下行。添加剂方面，因需求受限，出货速度放缓，叠加原料弱势支撑，价格重心也略有下调。下游需求延续低迷态势，终端电池工厂集中清库，加之临近年底消费淡季，各企业排产均有所减少。

隔膜：电池原料价格整体下滑 隔膜订单价小幅下跌

原料方面，原料市场持续下跌，PE下跌18-384元/吨，PP下跌100-600元/吨，二氯甲烷下跌70-200元/吨。

11月，锂电池隔膜价格承压下探，整节奏以持稳为主，锂电池原料价格整体出现下滑，下游企业的压力下，隔膜价格有所松动，生产企业下调报价，锂电池隔膜企业积极推进产线建设，企业多与下游电池企业签订长期供货协议，企业订单情况良好，新建隔膜产能陆续投放，供需上维持相对平衡。

1.1 主流品种价格

镍钴锰锂新能源产业价格汇总

地区	品种	规格/品牌	2023年11月 均价	2023年10月 均价	环比涨跌	单位	备注
菲律宾	低镍矿	NI0.9%	42.00	42.00	↑0.00%	美元/湿吨	CIF
菲律宾	中镍矿	NI1.3%	42.24	32.32	↓23.48%	美元/湿吨	CIF
菲律宾	中镍矿	NI1.5%	62.21	52.32	↓15.90%	美元/湿吨	CIF
非主产国	高镍矿	NI1.8%	92.58	87.73	↓5.24%	美元/湿吨	CIF
中国	硫酸镍 (电镀)	22.2%	38239	38750	↓1.32%	元/吨	现汇出厂
中国	硫酸镍 (电池)	22.2%	30023	31474	↓4.61%	元/吨	承兑到厂
中国	电解钴	≥99.99%	254432	265342	↓4.11%	元/吨	电解钴
中国	钴粉	≥99.95%	234364	237631	↓1.37%	元/吨	钴粉
中国	碳酸钴	≥46%	100318	99263	↑1.06%	元/吨	碳酸钴
中国	硫酸钴	≥20.5%	35864	38579	↓7.04%	元/吨	硫酸钴
中国	氯化钴	≥24.2%	46341	49553	↓6.48%	元/吨	氯化钴
中国	氧化钴	≥72%	154886	155395	↓9.12%	元/吨	氧化钴
中国	四氧化三钴	≥73.8%	154613	157211	↓10.94%	元/吨	四氧化三钴
中国	三元前驱体	523 多晶型	7.21	7.35	↓1.86%	万元/吨	出厂含税
中国	锂辉石	6%	1970	2434	↓23.55%	美元/吨	CIF
中国	碳酸锂	电池级	15.26	17.73	↓13.93%	万元/吨	出厂含税
中国	氢氧化锂	电池级	14.85	16.65	↓10.81%	万元/吨	出厂含税
中国	三元正极材料	523 多晶型	15.93	16.92	↓5.85%	万元/吨	出厂含税

地区	品种	规格/品牌	2023年11月 均价	2023年10月 均价	环比涨跌	单位	备注
中国	磷酸铁锂	动力型	52000	55000	↓5.45%	元/吨	出厂含税
中国	磷酸铁锂	储能型	47000	48000	↓2.08%	元/吨	出厂含税
中国	磷酸铁	无水	11500	12250	↓750	元/吨	出厂含税
中国	负极材料	中端	3.1	3.2	↓0.1	万元/吨	出厂含税
中国	电解液(磷酸铁锂)	中端	23000	24000	↓1000	元/吨	含税送到
中国	电解液(锰酸锂)	中端	19500	21000	↓1500	元/吨	含税送到
中国	电解液(三元圆柱型)	中端	26500	28000	↓1500	元/吨	含税送到
中国	电解液(三元动力型)	中端	31500	33000	↓1500	元/吨	含税送到
中国	隔膜	湿法 5μm	2.7	2.6	↓0.1	元/平方米	出厂含税
中国	隔膜	湿法 7μm	1.95	1.9	↓0.05	元/平方米	出厂含税
中国	隔膜	湿法 9μm	1.4	1.35	↓0.05	元/平方米	出厂含税
中国	隔膜	干法 16μm	0.95	0.9	↓0.05	元/平方米	出厂含税

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）；硫酸锰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为参照（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）；湿法隔膜 5μm、7μm、9μm 价格以国内市场主流含税价格为参考；干法隔膜 16μm 价格以国内市场主流含税价格为参考；三元极片废料、钴酸锂极片粉料以现汇到厂含税（元/吨）。

Part.2 镍矿

2.1 价格分析

下游减产降需 镍矿承压下跌

2023年11月红土镍矿 FOB、CIF 价格月环比下跌 10 美元左右，截至 11 月底，Mysteel 镍矿 NI:0.9%低铝 CIF 42 美元/湿吨，NI:1.3% CIF 30 美元/湿吨，NI:1.5% CIF 50 美元/湿吨，NI:1.8% CIF 87 美元/湿吨。

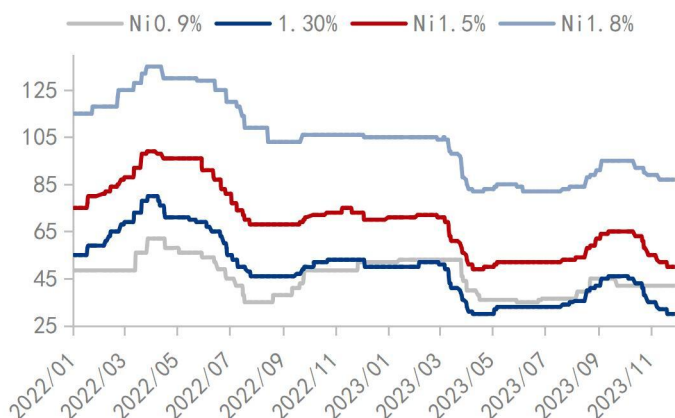
低镍矿方面，菲律宾 Surigao 矿区进入雨季后，市场低镍资源收紧，200 系一体化钢厂因备库充裕，多无采购想法。月内受铁矿石涨价影响，钢铁厂对于 NI0.3-0.6% 采购需求较好，现货成交价略有上涨。

中高镍矿方面，月内高镍铁价格跌破 950 元/镍，生产亏损后国内工厂年底多选择加大减产力度，对于镍矿采购压价心态更甚，市场价格逐渐走跌。悲观情绪扩散，矿山 FOB 价格承压下调，但因雨季到来，菲律宾镍矿供应量大幅下滑，NI:1.3% 价格已跌至矿山成本线，矿山多选择封盘不售。部分贸易商看空后市行情选择亏本出售，NI:1.4% CIF 成交落地至 38 美元。

12 月镍市场过剩局面依旧，加之年底企业面临资金流转风险，下游压力继续传导，镍矿走势依然下行。但由于矿山成本高昂，预计高品镍矿溢价将进一步下调。

海运费：11 月海运 BSI 指数持续攀升，主因海运市场运力需求旺盛带动，海运费走势上行为主。截至 11 月底，菲律宾 Zambales 至中国连云港镍矿海运费最高至 10.5 美元/湿吨。

菲律宾镍矿 CIF 价格（美元/湿吨）



菲律宾至中国镍矿海运费（美元/湿吨）



2.2 全球镍矿出口分析

11 月全球镍矿发货量环比减少 45%

2023 年 11 月，全球主要国家共发运镍矿 400 万湿吨，环比减少 45%，同比减少 20%。

其中，菲律宾镍矿共发货 49 船，约 265 万湿吨，环比减少 55%，同比减少 24%；其他国家共发货 26 船，约 135 万湿吨。

截止 12 月初，全球主要国家共有 17 条镍矿船正在装货，已完成装货量 69 万湿吨。

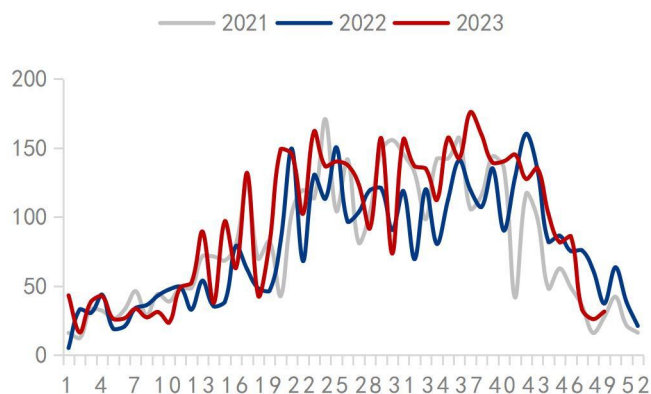
11 月菲律宾低镍矿发货量环比减少 73%

2023 年 11 月，菲律宾镍矿共发货 49 船，约 265 万湿吨，环比减少 55%，同比减少 24%。

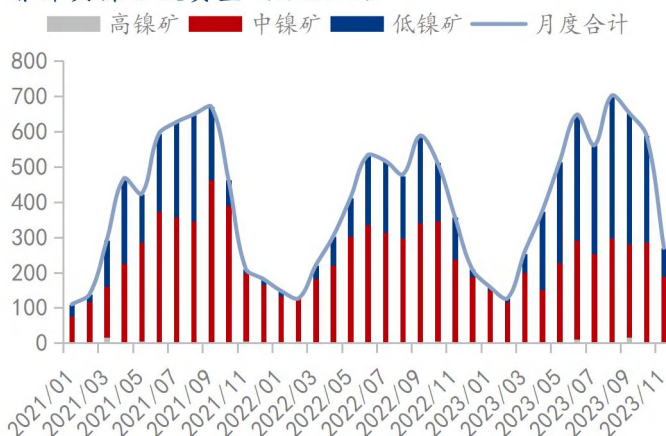
因菲律宾苏里高矿区（占总供应的 60%）进入雨季，镍矿发运量呈现季节性下滑，12 月总出货量将进一步降低。

分品位来看，低镍高铁约 81 万湿吨，环比减少 73%，同比减少 33%。中高镍矿约 184 万湿吨，环比减少 34%，同比减少 20%。受行情持续走跌及下游减产影响，主要需求国——中国对于镍矿需求量下滑，加之季节性因素，同环比显著减少。

菲律宾镍矿周度发运量（万湿吨）



菲律宾镍矿发货量（万湿吨）



2.3 中国镍矿进口分析

10月中国镍矿进口量环比减少12%

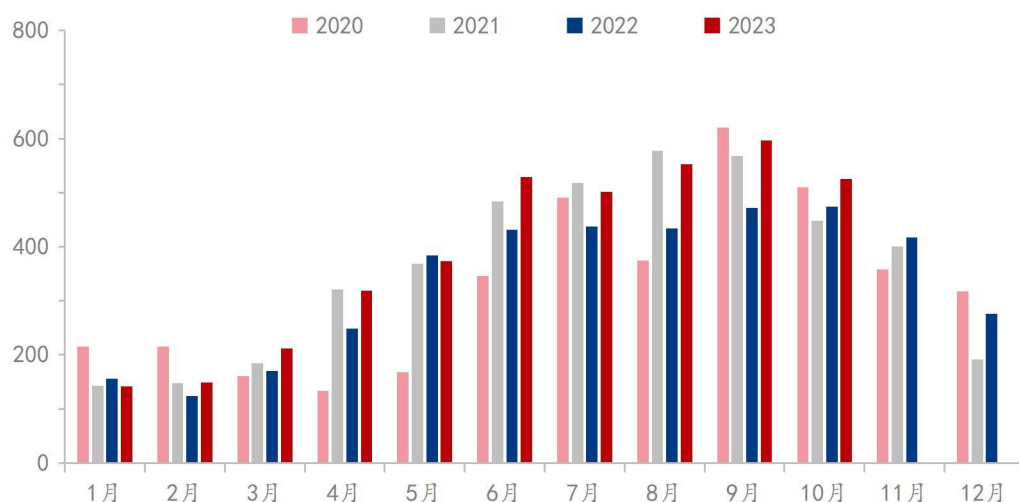
据中国海关数据统计，2023年10月中国镍矿进口量525.90万吨，环比减少11.8%，同比增加11.0%。

其中，自菲律宾进口镍矿量485.43万吨，环比减少12.1%，同比增加21.2%。自其他国家进口镍矿量40.47万吨，环比减少8.4%，同比减少44.8%。

2023年1-10月，中国镍矿进口总量3900.7万吨，同比增加17.1%。

其中，自菲律宾进口镍矿总量3408.8万吨，同比增加22.2%；自其他国家进口镍矿总量491.9万吨，同比减少9.3%。

中国镍矿进口总量（万吨）



数据来源：钢联数据

2.4 中国港口镍矿库存分析

雨季到货减少 11月港库环比下降

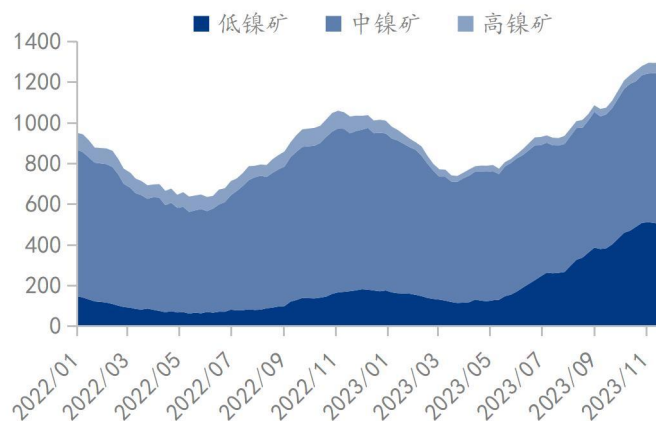
2023年11月中国14港港口镍矿库存环比下降,月内呈先增后降走势。截至11月底港口库存总量1261.89万湿吨,较10月减少1.3%。其中菲律宾镍矿1221.7万湿吨,较10月减少1.4%;中高镍矿764.31万湿吨,较10月减少0.9%。

受船期影响,上半月国内港口集中到货,港口库存显著回升。后伴随菲律宾进入雨季,港口到货减少;因工厂多选择降负荷生产,对应镍矿消耗也有一定下滑,故镍矿降库幅度并不明显。

中国港口镍矿库存分国别 (万湿吨)



中国港口镍矿库存分品位 (万湿吨)



中国 14 港港口镍矿库存统计 (万湿吨)

进口镍矿港口库存调查统计-分港口 (万湿吨)

港口	分品种镍矿库存			本期库存	上期库存总	增减
	菲律宾	印尼	其他	总量	量	
天津港	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-
连云港	161.10	0.00	8.90	170.00	171.00	↓1.00
鲅鱼圈	21.70	0.00	0.00	21.70	26.80	↓5.10
日照港	1.00	0.00	0.00	1.00	1.00	-
岚山港	163.50	0.00	20.50	184.00	132.00	↑52.00
岚桥港	52.00	0.00	0.00	52.00	65.00	↓13.00
铁山港	400.00	0.00	0.00	400.00	388.00	↑12.00
防城港	17.65	0.00	0.00	17.65	16.50	↑1.15
钦州港	10.55	0.00	0.00	10.55	8.99	↑1.56
京唐港	55.00	0.00	10.79	65.79	79.50	↓13.71
曹妃甸	23.00	0.00	0.00	23.00	29.00	↓6.00
盘锦港	0.20	0.00	0.00	0.20	0.20	-
锦州港	6.00	0.00	0.00	6.00	12.00	↓6.00
福建港口	310.00	0.00	0.00	310.00	348.50	↓38.50
总量	1221.70	0.00	40.19	1261.89	1278.49	↓16.60

进口镍矿港口库存调查统计-分品位 (万湿吨)

时间	分品位镍矿库存			总量
	低镍矿	中镍矿	高镍矿	
上期库存量	507.60	726.06	44.83	1278.49
本期库存量	497.58	719.19	45.12	1261.89
增减	↓10.02	↓6.87	↑0.29	↓16.60

数据来源：钢联数据

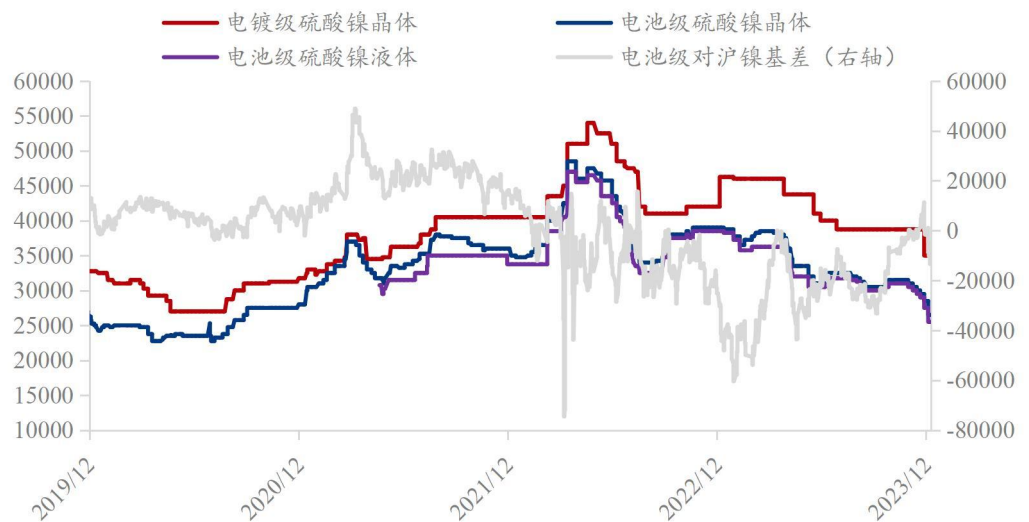
Part.3 硫酸镍

3.1 价格分析

截止 11 月底电镀级氯化镍晶体市场中间价 38500/吨；电镀级硫酸镍晶体市场中间价 35000/吨；电池级硫酸镍晶体市场中间价 28500 元/吨；电池级硫酸镍液体市场中间价 27500 元/吨。

11 月电镀级硫酸镍价格持稳中，其价格有一定惰性，后续将跟随原料价格下跌。电池级硫酸镍价格持续下跌中，原料供应偏紧局面解决，且市场原料开始往宽松转变，叠加镍价快速下跌给予硫酸镍成本一定下跌空间，而三元前驱体及镍板对硫酸镍需求下降，在硫酸镍企业库存积压的情况下，市场价格不断下探。直至 24Q1 硫酸镍需求难有明显需求增量出现，在原料供应较宽松且利润较高的情况下，价格易跌难涨。

硫酸镍价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

3.2 原料分析

3.2.1 MHP

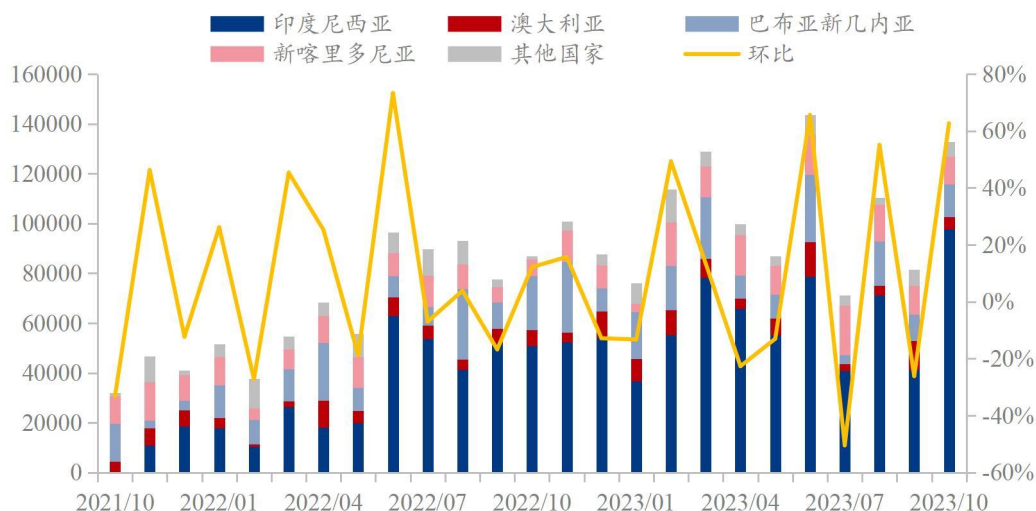
镍中间品系数（美元/吨）

品名	2023/10/31	2023/10/31	价格涨跌
MHP 镍成交系数	76-80	74-78	↑2
高冰镍成交系数	80-85	80-85	-

镍湿法冶炼中间品进口量分析

2023年10月中国镍湿法中间品进口量13.27万吨，环比增加5.12万吨，增幅62.69%；同比增加4.57万吨，增幅52.50%。其中自印度尼西亚进口量为9.76万吨，环比增加136.91%，占本月进口量的73.56%。2023年1-10月镍湿法冶炼中间品进口总量104.53万吨，同比增加46.78%。

中国镍湿法中间品进口量（实物吨）

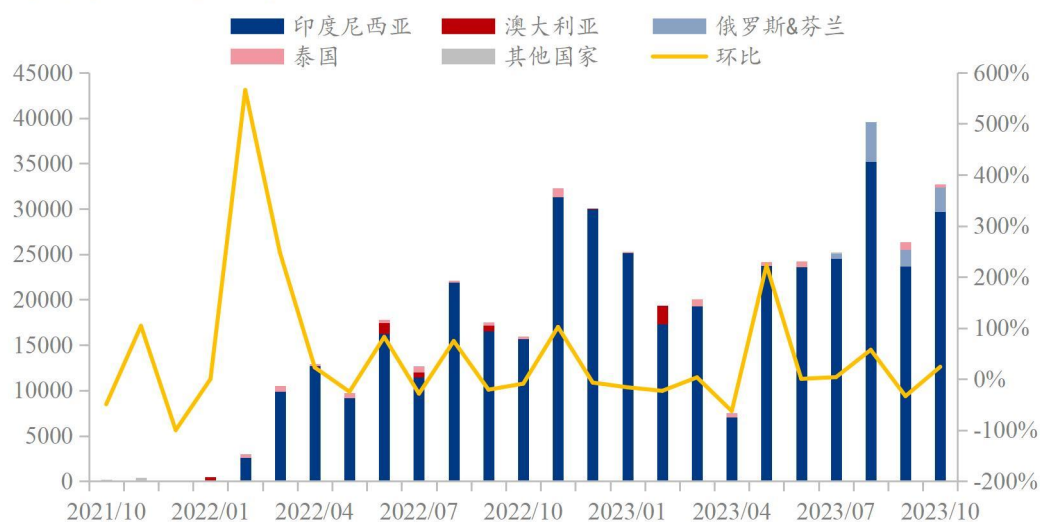


数据来源：钢联数据

高冰镍进口量分析

2023年10月中国镍铈进口量3.27万吨，环比增加0.63万吨，增幅24.03%；同比增加1.67万吨，增幅104.77%。其中自印度尼西亚进口量为2.97万吨，环比增加25.41%，占本月进口量的1.14%。2023年1-10月镍铈进口总量24.44万吨，同比增加98.95%。

中国镍铈进口量（实物吨）

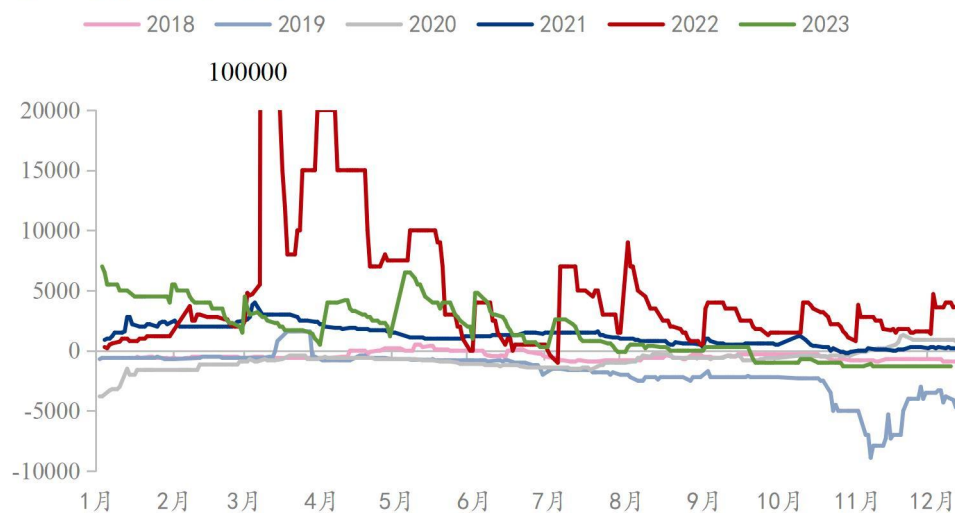


数据来源：钢联数据

3.2.2 镍豆

11月镍豆升贴水继续下行，镍豆自溶硫酸镍仍处亏损状态，下游需求弱势不改，现货升水承压下跌，月内仅少量芬兰镍豆进口，自澳大利亚及马达加斯加进口镍豆归零。

镍豆现货升贴水（元/吨）

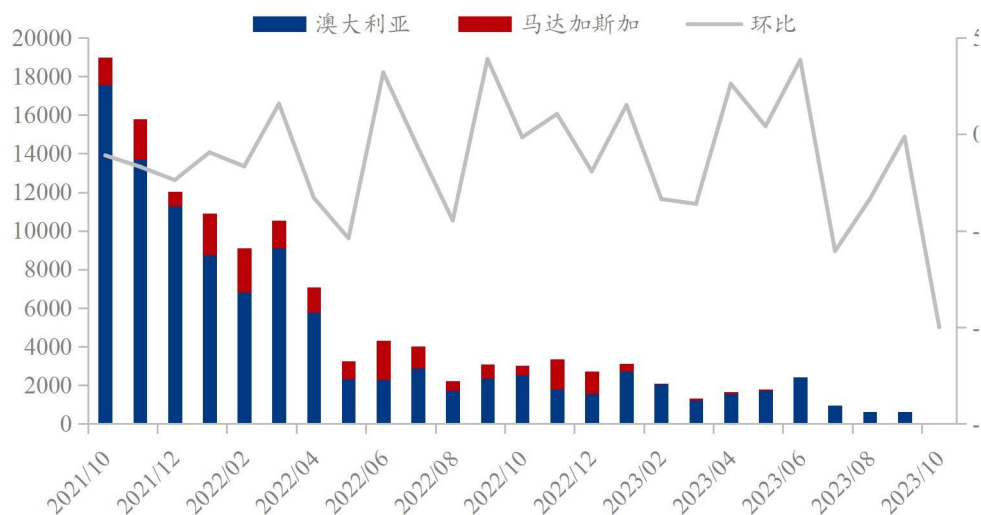


数据来源：钢联数据

镍豆进口量分析

10月自澳大利亚与马达加斯加进口的镍豆归零，月内新增国产电积镍品牌价格优势明显，精炼镍进口整体下降。

中国镍豆进口量统计（吨）



数据来源：钢联数据

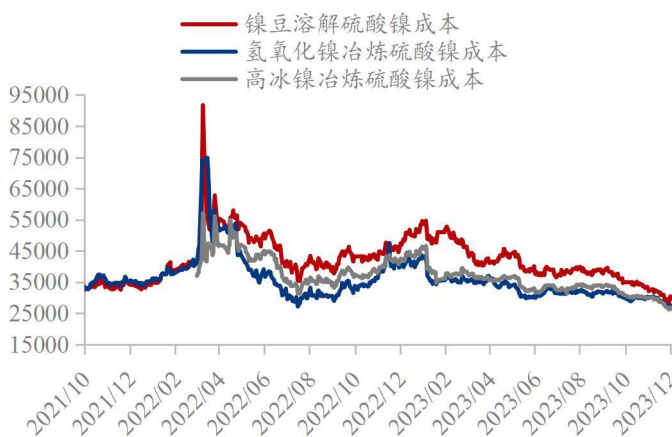
3.3 成本及利润分析

11月镍中间品结算价下跌，带动硫酸镍成本下跌，但产业需求萎靡企业低价出货后利润始终较低，企业将持续减产，镍豆生产硫酸镍持续亏损中。

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

3.4 镍的硫酸盐进出口分析

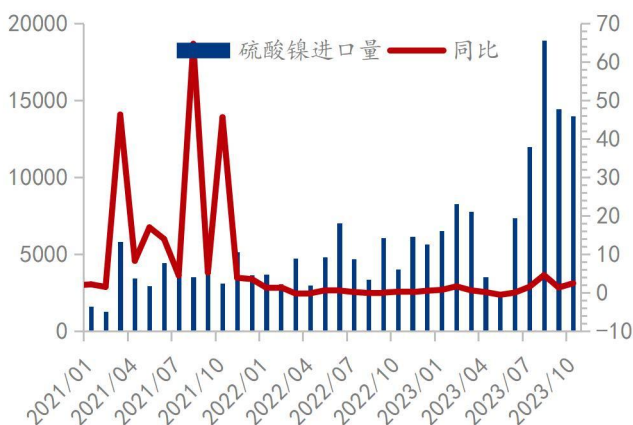
进口量：2023年10月中国镍的硫酸盐进口量13991.21吨，环比减少466.55吨，减幅3.23%；同比增加9967.71吨，增幅247.74%。

2023年1-10月中国镍的硫酸盐进口总量95283.84吨，同比增加113.71%。

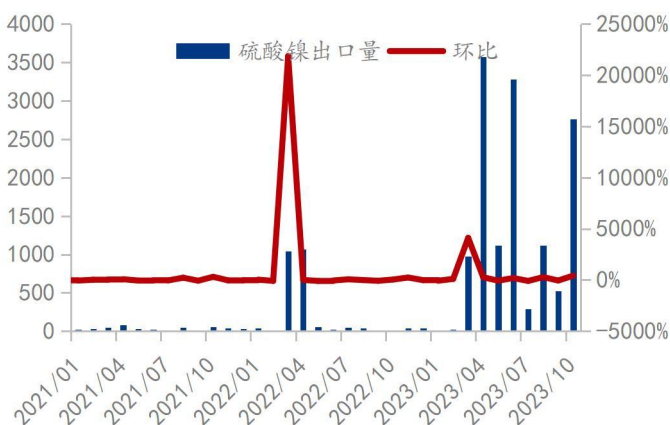
出口量：2023年10月中国镍的硫酸盐出口量2759.58吨，环比增加2231.61吨，增幅422.67%；同比增加2746.58吨，增幅21127.57%。

2023年1-10月中国镍的硫酸盐出口总量13674.44吨，同比增加483.32%。

中国镍的硫酸盐进口量（吨）



中国镍的硫酸盐出口量（吨）



数据来源：钢联数据

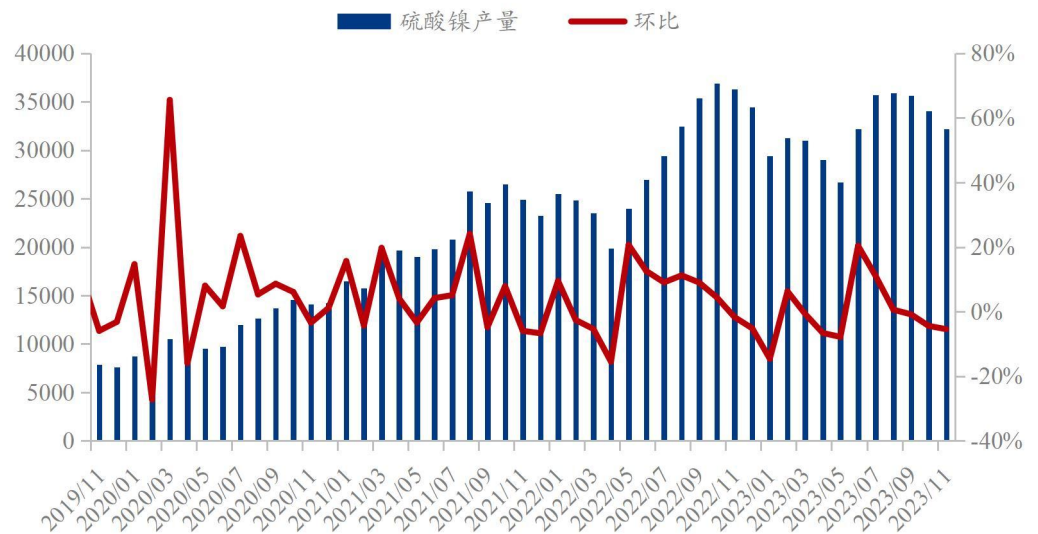
3.5 国内硫酸镍产量分析

2023年11月中国硫酸镍实物产量14.64万吨，金属产量3.22万吨(老样本)，环比下降5.42%，同比下降11.22%。其中镍豆镍粉占比0%，镍湿法冶炼中间品占比64.05%，高冰镍占比24.34%，再生镍占比11.61%。2023年12月预计2.93万金属吨，环比降9.04%，同比下降14.87%。

2023年11月中国硫酸镍实物产量15.66万吨，金属产量3.45万吨(新样本)，环比下降4.11%，其中镍豆镍粉占比0%，镍湿法冶炼中间品占比65%，高冰镍占比22.75%，再生镍占比12.25%。2023年12月预计3.13万金属吨，环比降9.11%。

11月三元前驱体减产去库，而采购硫酸镍生产镍板倒挂，导致部分硫酸镍企业开始垒库，而年关将近企业为回笼资金主动让利出货，带动硫酸镍价格不断下跌。印尼地区MHP供应释放，而在镍价快速下跌的情况下带动结算价快速下跌，企业用量有所增加，而高冰镍由于成本坚挺跌幅不及MHP，导致企业用量有所下降，后续在中间品供应过剩的情况下价格将持续下跌，带动产业链成本不断下探。而需求在镍板过剩及三元前驱体减产的情况下短期难以看到增量，硫酸镍产业将开启新一轮产业调整。

中国硫酸镍产量（金属吨）



数据来源：钢联数据

Part.4 钴及其化合物

4.1 价格分析

低价吸纳不易 炼厂维高价持稳

电解钴：国内电解钴价格整体走势偏弱，月内电解钴行情较上月出现明显下滑。海外需求不温不火，但在月初时已有部分企业着手长协。国内电钴需求平淡，同时场内原料货源偏紧，厂商不愿低价出售，月中至月末，场内出现大量抛盘的现象，致使价格大幅下跌，临近交割日的同事，业者对后市仍不看好，下游询盘问价情况寥寥，厂商出货一般，下游采购多是维持基本的刚需，预计电钴仍有可能窄幅下探。

截止到11月30日，电解钴(国产)价格区间从月初时的236000-300000元/吨，调整至209000-230000元/吨，低幅较上月末下跌了27000元/吨，降幅达到11.44%；

钴粉：月内钴粉价格维持弱势下行趋势，钴粉价格出现明显下行。月内原料价格坚挺，成本面得到支撑，厂商报价稳中有涨。下游硬质合金需求持续性疲软，大部分企业出货均是维持前期订单或少量增单。本月钴粉价格由月初的240000元/吨，下降到230000元/吨，当月降幅达到4.17%。后市对价格多持平稳或小幅下跌的看法，预计钴粉短期或仍有下降趋势。

截止到11月30日，钴粉主流价格区间在220000-230000元/吨，较上月末下跌6.25%；碳酸钴主流价格区间在93000-98000元/吨，较上月末下跌5.91%。

电解钴价格走势（元/吨）



钴粉及碳酸钴走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

硫酸钴：月初，随着外盘价格的下滑，场内业者看空心态渐显，但受制于有限的运力和国内外原料供应商的捂货惜售，使得成本并未立刻一落千丈，在短期内对估价仍有较强的支撑。月中，需求仍是主导硫酸钴价格的最重要因素，成本面的坚挺已不足以支撑当前市场的价格，即使冶炼厂低价出货意愿不高，但贸易商不稳定的市场情绪已率先带动价格下行。直至月底，硫酸钴仍颓势难止，价格逐步跌破预期底线，下游低价试探屡见不鲜，11月内硫酸钴价格大幅下滑，价格跌破30000元/吨只是时间问题。

截止11月30日，硫酸钴主流价格区间在33000-34000元/吨，较上月底上涨下降14.1%。

氯化钴：以外盘下跌为指引，加上相关联硫酸钴产品均有走弱趋势，氯化钴价格跌跌不休，冶炼厂出货压力无形增加，致使行情不断下行。月内，不乏部分企业场内招标，但薄弱的需求面仍是制约市场的主要瓶颈，来自终端数码需求平静如水，当前市场仍安静运作为主线，多为低价询盘，鲜有成交听闻，多观望等待原料行情进一步变化来确定未来方向。

截止11月30日，氯化钴主流价格区间在41000-42000元/吨，较上月底下降17.82%。

硫酸钴价格走势（元/吨）



氯化钴价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

四氧化三钴：月内四氧化三钴行情呈先稳后降趋势。月初市场整体氛围较为低迷，数码需求的释放进入尾声，原料钴盐小幅下探叠加中间品的紧缺，冶炼端试探性下调报盘价，但鲜有成交信息听闻，而月中在原料端的走跌幅度加剧，成本面支撑乏力，四氧化三钴报盘迅速下滑，冶炼厂出货压力增加，部分企业降低产量来减缓出货压力，加之下游钴酸锂企业订单低迷，对原料四氧化三钴仅维持刚需采买，冶炼端谨慎让利出货，同时市场供需长期处于不平衡状态，市场多空并存下，预计短期内四氧化三钴仍继续走跌。

截止11月30日，四氧化三钴主流价格区间在140000-145000元/吨，较月初下降10.94%。

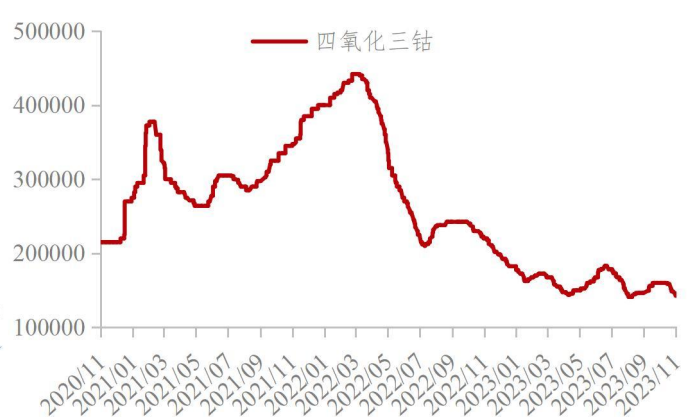
氧化钴：月内氧化钴行情亦紧跟原料走势。月初受相关联产品四氧化三钴及原料钴盐行情影响，市场行情延续低迷走势，场内悲观情绪蔓延，加之国内需求淡季，企业出货压力剧增，企业让利出货意向较浓，但下游补单想法有限，零星询盘下，市场成交更显乏力。同时年底企业多去库为主，在缺乏利好信息的前提下，短期内氧化钴紧跟原料跌势。

截止11月30日，氧化钴主流价格区间在142000-147000元/吨，较月初下降9.12%。

氧化钴价格走势（元/吨）



四氧化三钴价格走势（元/吨）

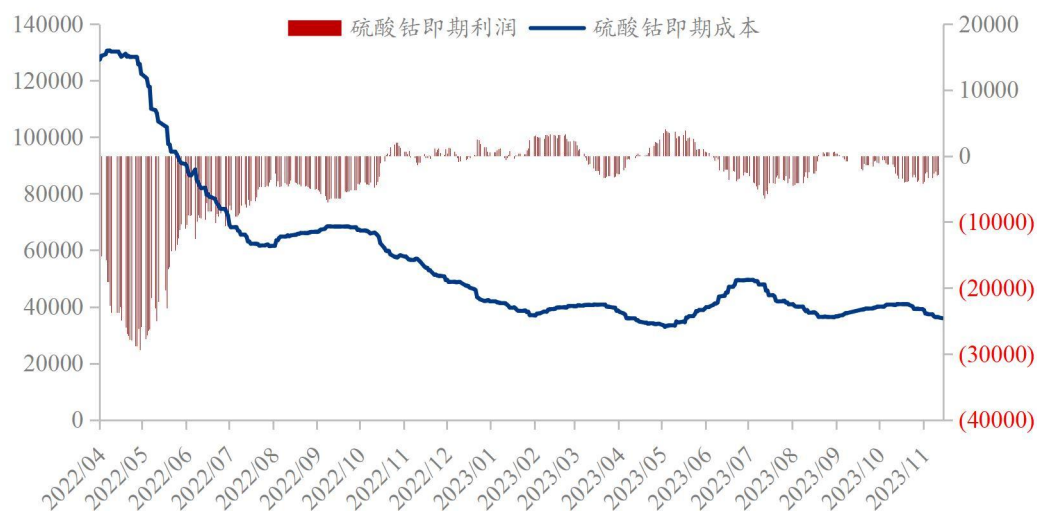


数据来源：钢联数据

4.2 成本分析

硫酸钴即期成本：11月硫酸钴即期平均成本为39155元/吨，较10月下降736元/吨。10月即期平均利润为3292元/吨，较9月减少2068元/吨。

钴中间品产硫酸钴即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

钴粉即期成本：11月钴粉即期平均成本为237441元/吨，较10月下跌1257元/吨。11月即期平均利润为-1899元/吨，较10月下跌4688元/吨。

数据来源：钢联数据

碳酸钴做钴粉即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

电解钴即期成本：11月电解钴即期平均成本为200581元/吨，较10月减少了2606元/吨。11月即期平均利润为56278元/吨，较10月减少了6201元/吨。

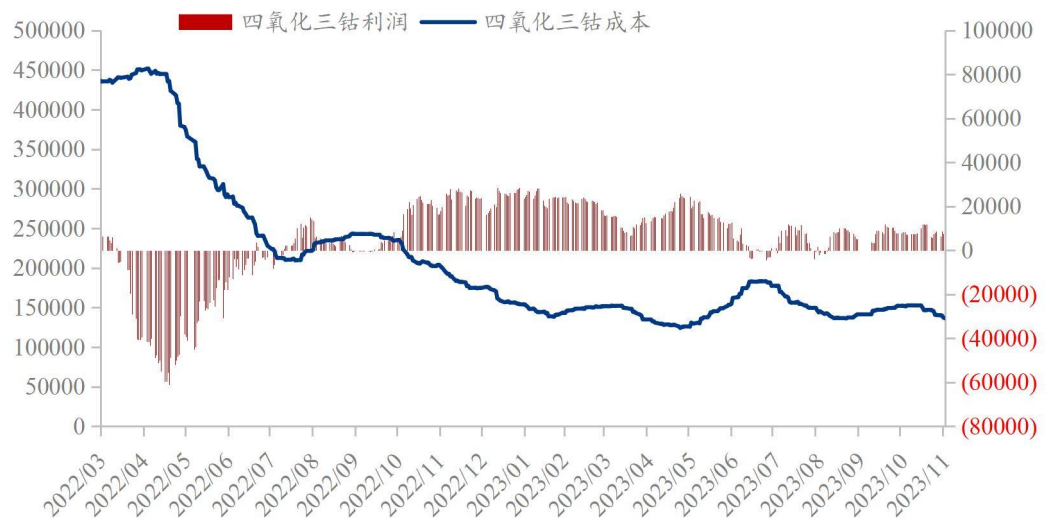
钴中间品做电解钴即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

四氧化三钴即期成本：11月四氧化三钴即期平均成本为147256元/吨，较10月下跌1685元/吨。11月即期平均利润为8244元/吨，较10月上漲130元/吨。

四氧化三钴即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

内外价差：11月MB换算人民币均价为279652元/吨，较10月下降1.15%。11月国内外价差均价为25221元/吨，较10月上涨46.24%。目前海外供货商报盘逐渐下调，而国内需求低迷，仍存在一定下滑空间，预计12月价差持续扩大。

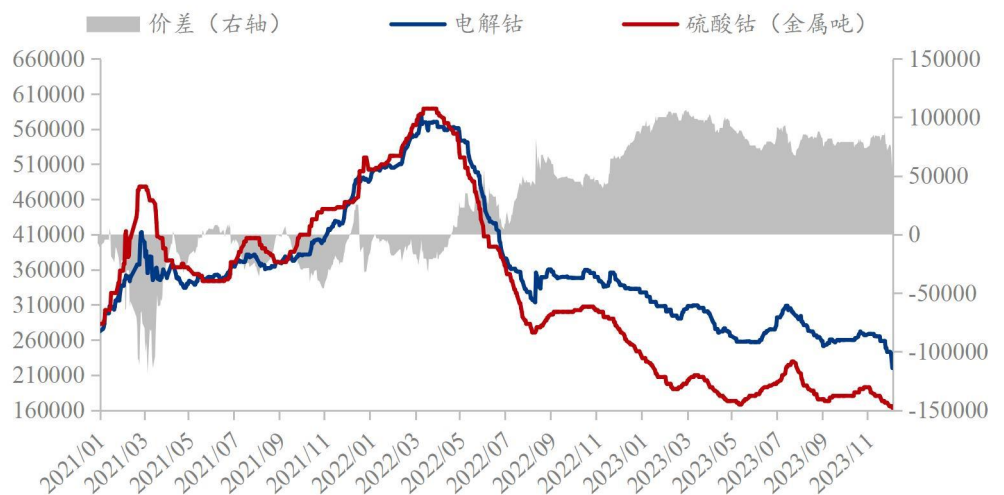
2021-2023年国内外价差图（元/吨）



数据来源：钢联数据

电解钴及硫酸钴：11月电解钴均价为257151元/金属吨，较10月降低8275元/金属吨。11月硫酸钴均价为176164元/金属吨，较10月降低11513元/金属吨。本月两者价差在65146元/金属吨，11月电钴价格大幅下调，同时终端需求平淡，下游接货能力薄弱，电钴和硫酸钴均有一定程度的走跌，预计两者价差仍可能扩大。

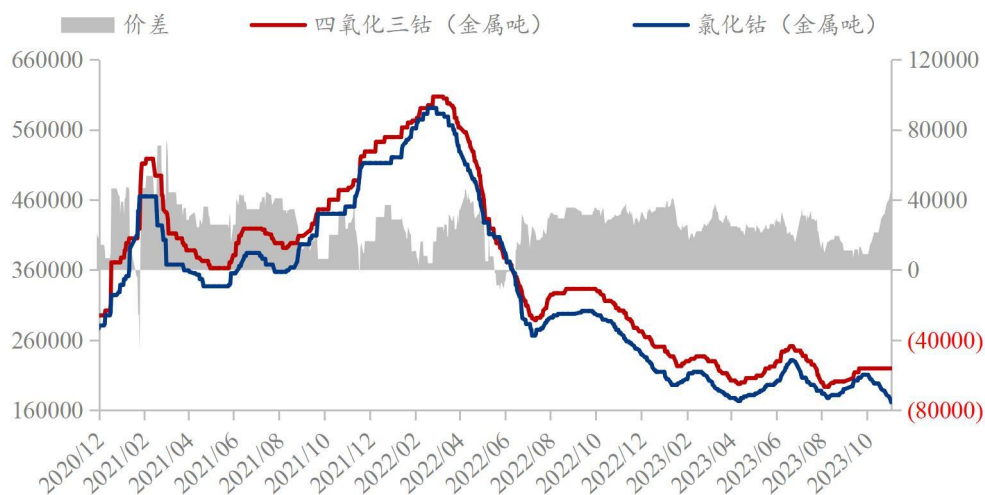
电解钴与硫酸钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

四氧化三钴及氯化钴：11月四氧化三钴均价为219796元/金属吨，较10月上涨4060/金属吨。11月氯化钴均价为191491元/金属吨，较10月下降13856元/金属吨。本月两者价差在28304元/金属吨，两者行情均有不同程度的走跌，需求端并未有明显改善，四氧化三钴行情走跌更甚，预计两者价差逐渐扩大。

四氧化三钴与氯化钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

4.3 钴制品产量分析

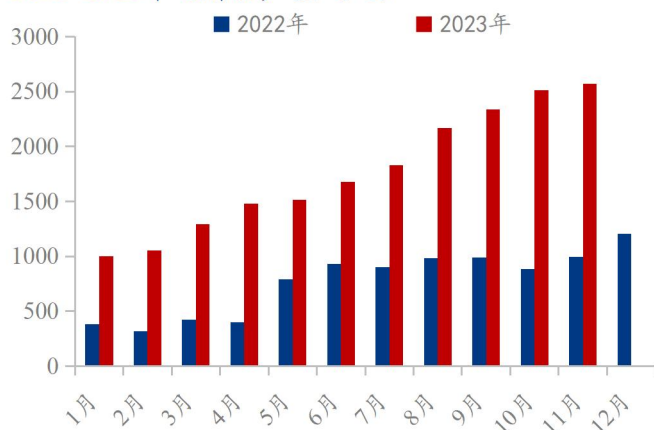
电解钴产量:2023年11月全国电解钴产量为2570吨,环比上涨2.39%,同比上涨158.29%。1-11月累计产量为19425吨,累计同比上涨143.12%。11月国外电钴需求一般,但供应充足;国内电钴行情偏弱,钴价持续走跌,导致下游接货情况不佳,但并未影响到厂商的开工积极性,冶炼厂仍保持正常开工,因此11月电钴总产量较上一月小幅增加。

2023年12月全国电解钴产量预计2650吨,环比上涨3.11%,同比上涨120.28%。12月的电钴行情预计仍要延续11月行情,目前国内钴市场均有一定程度的走跌,虽需求并无明显改善,但头部企业在完成订单交付的压力下仍能正常维持生产,预计12月电钴产量仍有一定量的增长。

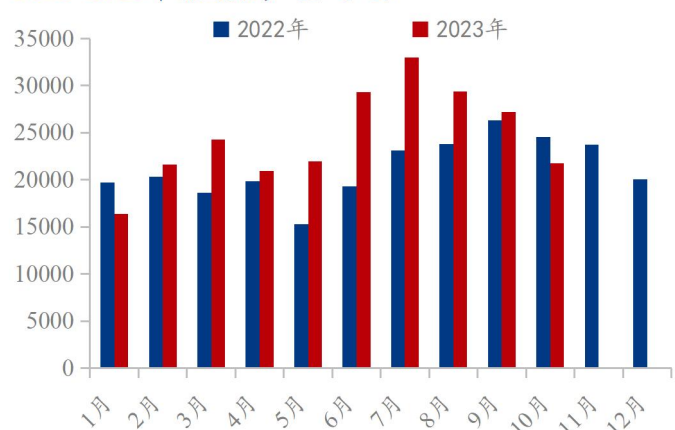
硫酸钴产量:2023年11月中国硫酸钴产量为24969吨,环比上升14.92%,同比上升5.2%。1-11月硫酸钴累计产量为271000吨,累计同比上涨15.51%。11月下游电池厂以清仓为主,使得本就疲软的动力市场更加清冷,终端市场减量明显,致使硫酸钴价格和其相关联产品价格全线下跌。但场内部分企业出货用以回笼资金,在带动市场流动的同时加剧了价格的下跌,致使部分业者低价囤货。冶炼厂仍保持前期生产状态,江西某地区工厂10月停产的产线重新开启,致使11月硫酸钴开工率不减反增。

2023年12月中国硫酸钴产量预计为24500吨,环比下降1.88%,同比上涨20.32%。年关将至,硫酸钴价格持续探底的阶段,不乏部分业者选择抄底,此行情下国内主流冶炼厂均维持现状生产。下游三元前驱体产能基数庞大,但采购商谈有限,市场信心难有更多利好支撑预计12月份硫酸钴产量小幅下滑。

2022-2023年电解钴产量(吨)



2022-2023年硫酸钴产量(吨)



数据来源:钢联数据

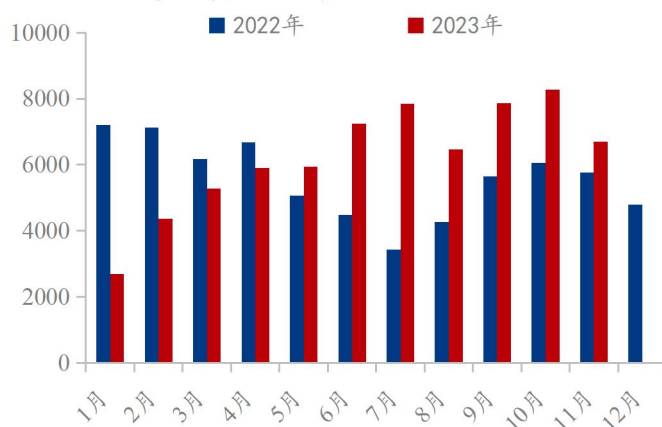
四氧化三钴产量：2023年11月中国四氧化三钴产量为6710吨，环比下降18.86%，同比上涨16.45%，1-11月累计产量为68615吨，累计同比上涨10.87%。11月随着数码需求释放进入尾声叠加原料行情持续走跌，同时下游钴酸锂企业订单有限，难以带动对原料四氧化三钴的采购热情；加之冶炼端抢单现象频出，部分企业通过降低产量来缓解库存压力，企业出货承压，开工率下滑，使得11月整体产量有所下降。

2023年12月四氧化三钴产量预计6000吨，环比下跌10.58%，同比上涨25.05%。12月市场整体行情或持续走跌，下游订单量有限，年末企业多以去库为主，对原料四氧化三钴备货有限，头部企业多依单生产，整体新签订单有限，同时企业通过降低排产以此来减缓出货压力，对业者心态形成考验，预计12月四氧化三钴产量继续小幅下滑。

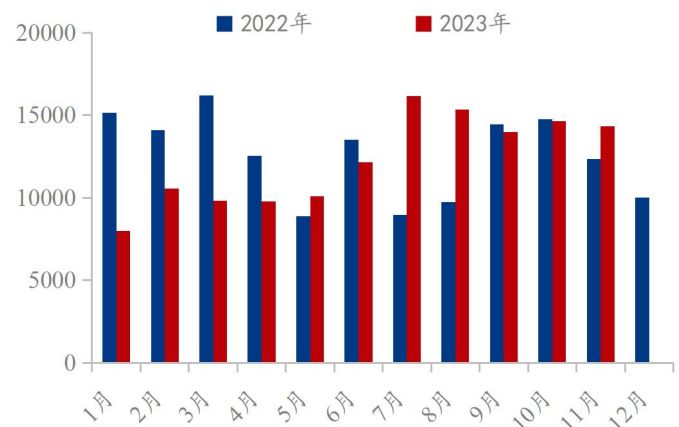
氯化钴产量：2023年11月中国氯化钴产量为14347吨，环比下降4.16%，同比上涨16.01%。1-11月氯化钴累计产量为137241吨，累计同比下滑2.39%。11月，需求跟进有限，下游现有商谈氯化钴订单，即使原料价格相对坚挺的同时，场内业者也是一路看跌，冶炼厂开工积极性难有提升。加上钴中间品受南非司机罢工迭代影响，氯化钴产量小幅下滑。

2023年12月中国氯化钴产量为1400吨，环比下降2.42%。12月数码终端需求低迷延续，下游四氧化三钴对氯化钴采购需求预期仍然较低；整体钴市场的低迷情绪弥漫，打击冶炼厂开工的积极性，部分冶炼厂在此行情下均有一定的减产预期，预计12月氯化钴产量继续小幅下滑。

2022-2023年四氧化三钴产量（吨）



2022-2023年氯化钴产量（吨）



数据来源：钢联数据

4.4 供应变化

11月电解钴企业产能开工率在89.55%；钴粉企业产能开工率在61.92%；硫酸钴企业产能开工率在47.41%；氯化钴企业产能开工率在59.78%；四氧化三钴企业产能开工率在54.85%。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	月度开工率
格林美股份有限公司	四氧化三钴	3	44%
中伟新材料股份有限公司	四氧化三钴	3	82%
浙江华友钴业股份有限公司	四氧化三钴	3	68%
浙江华友钴业股份有限公司	硫酸钴	8	100%
浙江格派钴业新材料有限公司	硫酸钴	3.8	100%
浙江新时代中能科技股份有限公司	氯化钴	2.5	50%
江西江钨钴业有限公司	氯化钴	1	25%
浙江华友钴业股份有限公司	电解钴	0.25	88%
金川集团股份有限公司	电解钴	0.5	90%
南京寒锐钴业股份有限公司	钴粉	0.4	75%
荆门格林美新材料有限公司	钴粉	0.3	76%

数据来源：钢联数据

4.5 钴及其化合物进出口分析

4.5.1 未锻轧钴进出口分析

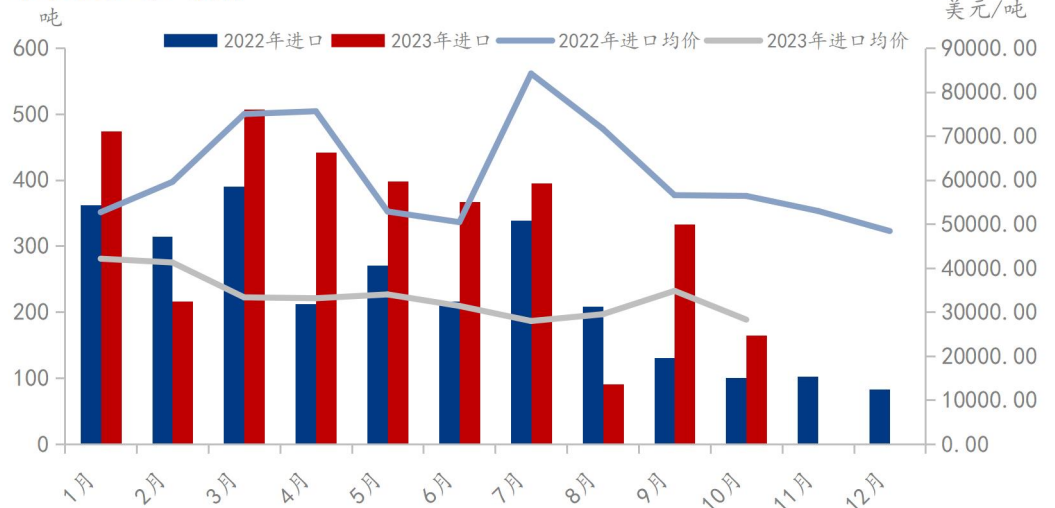
10月未锻轧钴进口量环比下降50.52%

据海关统计，2023年10月我国未锻轧钴进口量为165吨，（金属量按99.8%品位，折算为165金属吨钴）环比下降50.52%，同比上升63.48%。当月进口金额约4665166美元，当月进口均价为28269美元/吨。

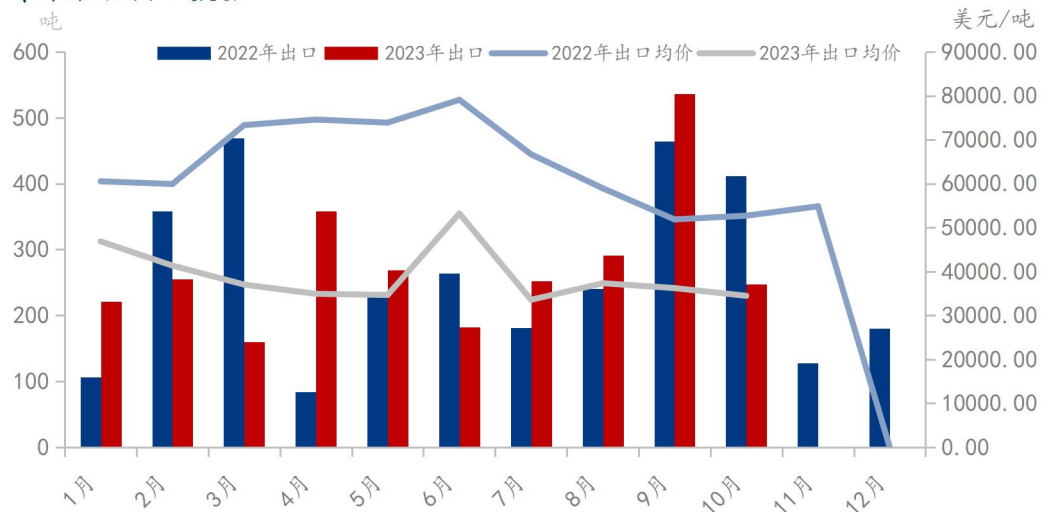
10月未锻轧钴出口量环比下降53.99%

据中国海关统计，2023年10月中国未锻轧钴出口量247吨，环比下降53.99%；同比下降40.07%。当月出口金额约8512989美元，当月出口均价为34464美元/吨。

未锻轧钴进口数据



未锻轧钴出口数据

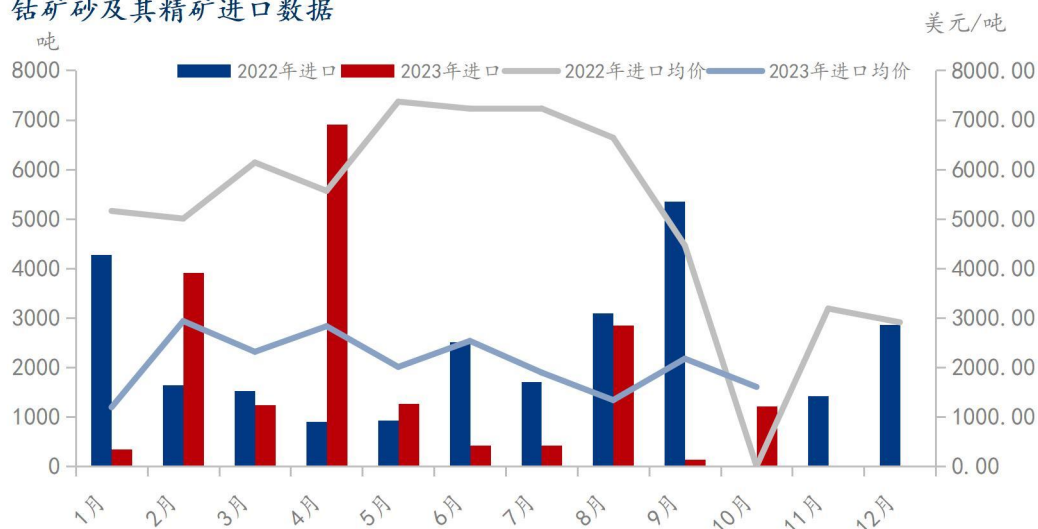


4.5.2 钴矿砂及其精矿进口分析

10月钴矿砂及其精矿进口量环比上涨786.44%

据海关统计,2023年10月我国钴矿砂及其精矿进口量为1222吨,(金属量按8%品位,折算为98金属吨钴)环比上涨786.44%;当月进口金额约196万美元,当月进口均价为1604美元/吨;累计进口总量为18734吨,累计进口金额约4481万美元,累计进口均价为2392美元/吨。

钴矿砂及其精矿进口数据



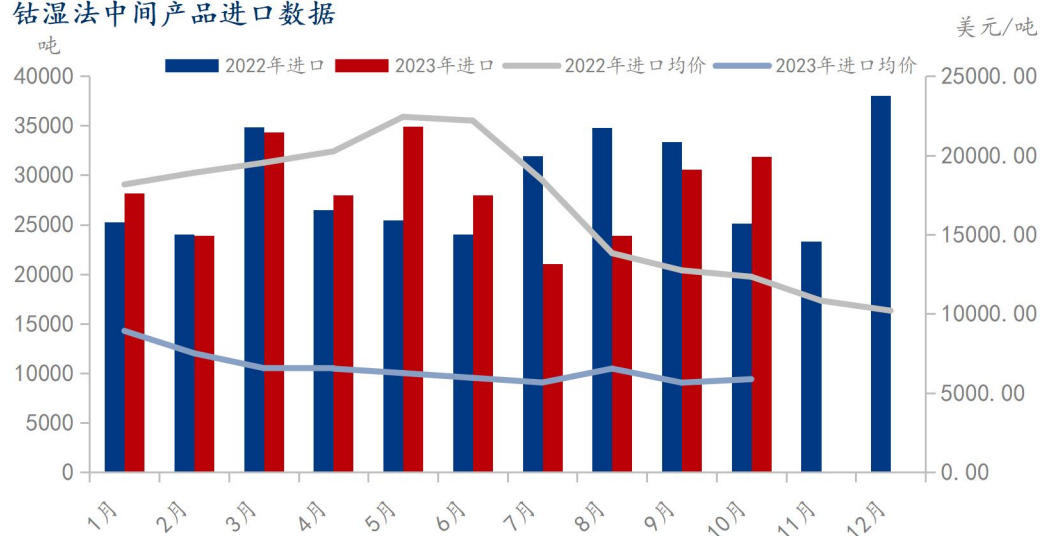
数据来源: 钢联数据

4.5.3 钴湿法中间产品进口分析

10月钴湿法中间产品进口量环比上涨4.12%

据海关统计，2023年10月我国钴湿法冶炼中间产品进口量为31853吨，（金属量按30%品位，折算为9556金属吨钴）环比上涨4.12%，同比上涨26.8%，累计同比下降2.79%；当月进口金额17282万美元，当月进口均价为5649美元/吨；累计进口总量为284777吨，累计进口金额约119927万美元，累计进口均价为4211美元/吨。

钴湿法中间产品进口数据



数据来源：钢联数据

4.5.4 四氧化三钴进出口分析

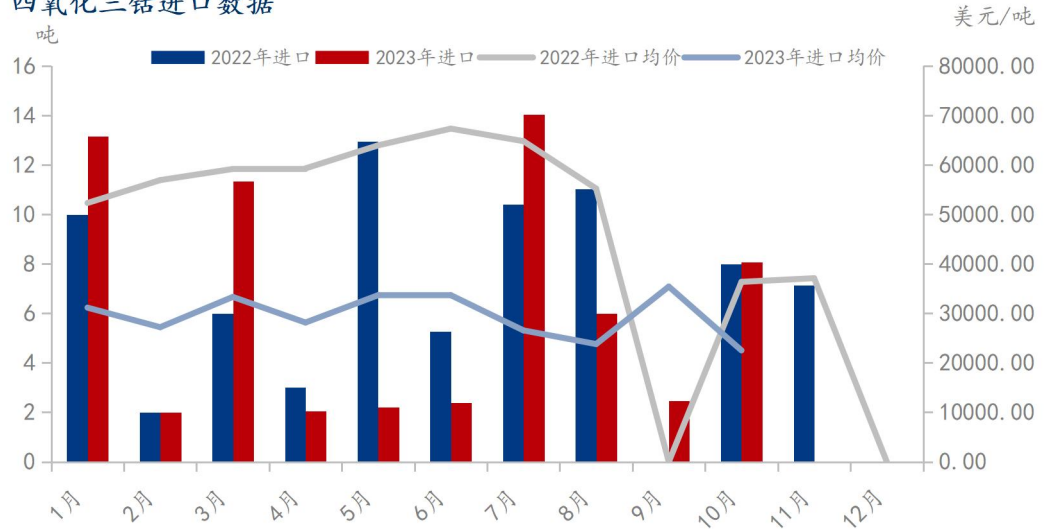
10月四氧化三钴进口量环比下降58.73%

据海关数据统计，2023年10月份我国四氧化三钴进口量在8.079吨，同比上涨0.95%；全年累计总量64吨，累计同比下跌7.17%。本月进口金额为181851美元，进口均价为22509美元/吨；累计进口金额184万美元，累计进口均价28867美元/吨。

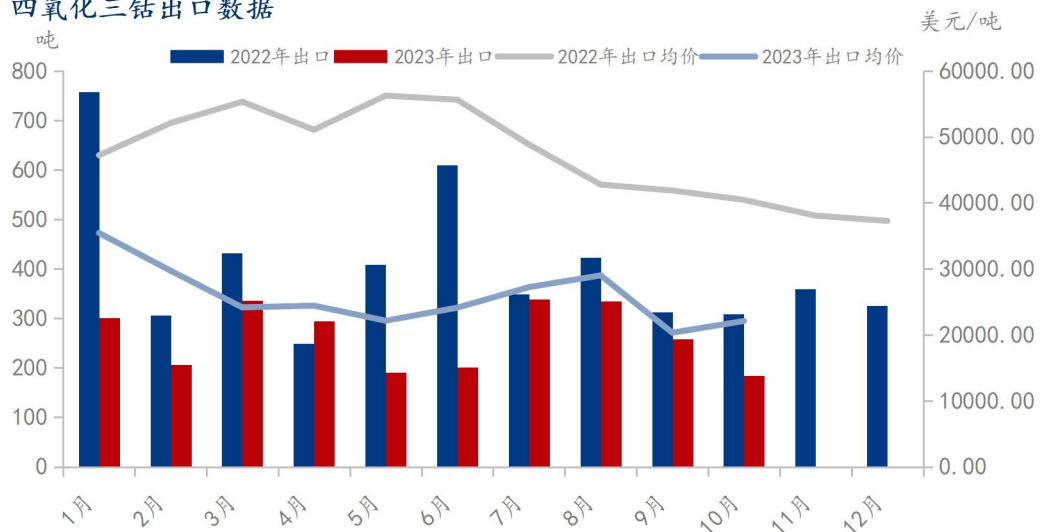
10月四氧化三钴出口量环比下降28.39%

据海关数据统计，2023年10月份我国四氧化三钴出口量在185吨，环比下降28.39%，同比下跌40.29%。出口均价22093美元/吨；累计出口量为2645吨，累积出口量同比下降36.37%。其中韩国为最大出口目的地至吨，出口均价为23266美元/吨，占总出口量的74.15%。

四氧化三钴进口数据



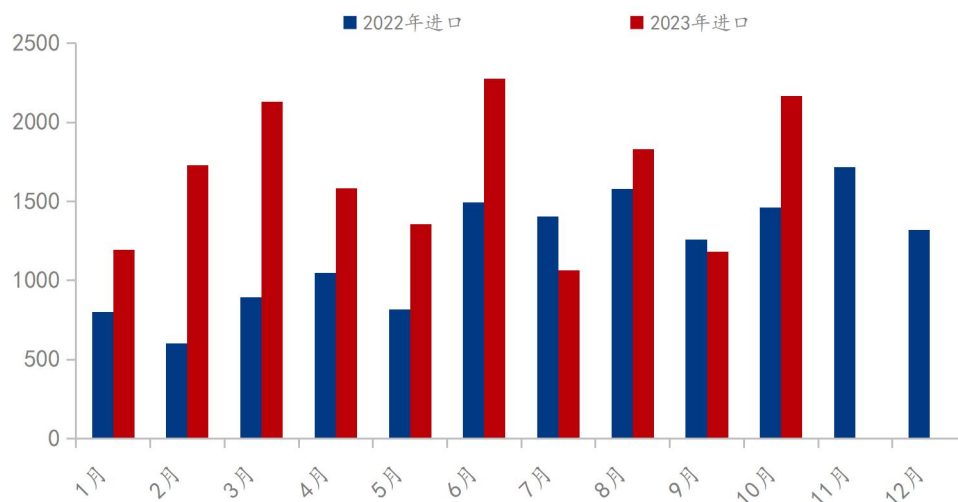
四氧化三钴出口数据



4.5.5 氢氧化镍钴进口分析

据海关统计，2023年10月份我国MHP带入钴进口量2168金属吨，环比上涨62.69%，同比上涨52.5%。2023年1-10月我国MHP带入钴进口量在16511金属吨，累计同比上涨45.39%。其中印度尼西亚为最大进口来源地，进口量97649吨，占总进口量的73.56%。

MHP带入钴（金属吨）



数据来源：钢联数据

4.5.6 电解钴库存分析

进口窗口关闭 国内库存持续消耗

2023年11月中国精炼钴库存总量略有上升，截至11月底现货库存总量849吨，较10月增加264吨；保税区库存总量为1625吨，较10月持平；社会库存总量为2474吨，较10月上升264吨。

11月整体市场偏空运行，下游囤货卖货行为减少，对原料采购意愿有所降低，多消化库存为主。

日期	社会库存			
	仓单库存	现货库存	保税区库存	总计
2023/9/29	102	767	1645	2412
2023/10/13	251	617	1625	2242
2023/10/20	292	735	1625	2360
2023/10/27	112	585	1625	2210
2023/11/3	135	655	1625	2280
2023/11/10	158	676	1625	2301
2023/11/17	214	676	1645	2321
2023/11/24	317	849	1625	2474
周环比	↑103	↑173	↓20	↑153
涨跌幅	48.13%	25.59%	1.22%	6.59%

数据来源：钢联数据

Part.5 三元前驱体

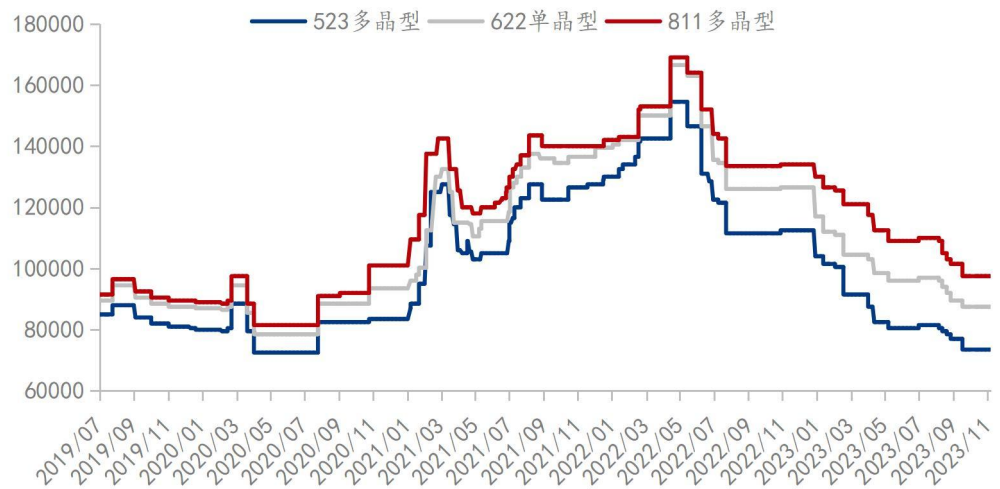
5.1 价格分析

11月三元前驱体价格继续跟随原料价格下降，海外终端未有恢复，国内终端继续砍单的情况下整体需求弱势，导致企业持续减产去库，进而带动盐类成品需求下降，在垒库后低价出货，导致盐类原料与三元前驱体螺旋式下跌。现阶段产业进入新一轮调整周期，企业多开源节流战略性收缩中，市场整体对后市持悲观情绪。

三元前驱体市场价格（万元/吨）

型号	2023年11月	2023年10月	环比	单位
523 多晶型	7.21	7.35	↓1.86%	万元/吨
622 单晶型	8.67	8.75	↓0.94%	万元/吨
811 多晶型	9.61	9.75	↓1.4%	万元/吨

三元前驱体价格（元/吨）

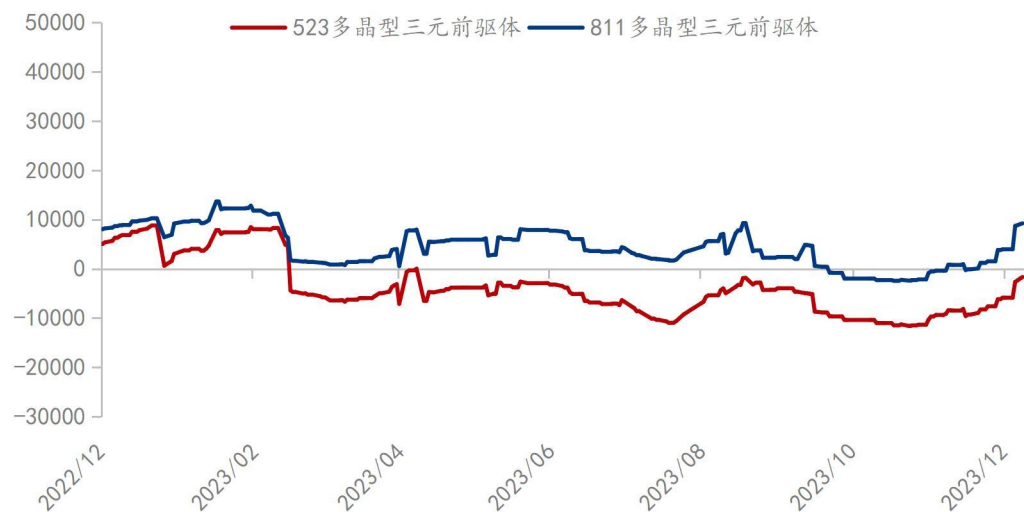


数据来源：钢联数据

5.2 即期利润分析

11月原料价格持续下跌，个别龙头三元前驱体企业为出货持续低系数出货中，带动低幅价格区间下跌，部分中小型企业利润不佳，龙头企业为保证市场份额持续低价出货中，将拉动整体价格下跌。

三元前驱体利润概况（元/吨）



数据来源：钢联数据

5.3 三元前驱体进出口量分析

进口：2023年10月三元前驱体出口总量为10663.53吨，环比减少5088.98吨，减幅32.31%；同比减少761.56吨，减幅6.67%。

其中镍钴锰氢氧化物出口10661.02吨，环比减少32.32%，同比增加2.34%；镍钴铝氢氧化物出口量为2.515吨，环比增加100%，同比减少99%。

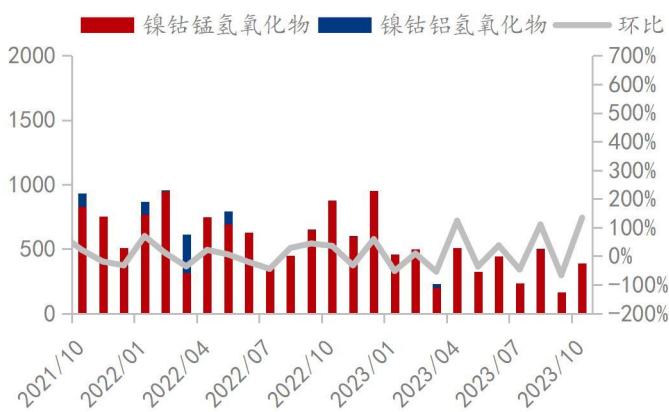
2023年1-10月中国三元前驱体出口总量157737.24吨，同比增幅41.96%。

出口：2023年10月三元前驱体进口391.22吨，环比增加224.04吨，增幅134.01%；同比减少489.03吨，减幅55.56%。

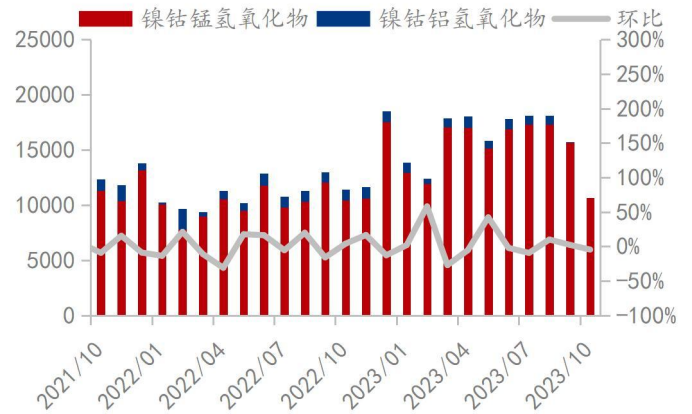
其中，本月进口镍钴锰氢氧化物（NCM），进口量为391.22吨，增幅134.01%；同比减幅55.56%。

2023年1-10月中国三元前驱体进口总量3759.24吨，同比去年同期下降45.87%。

三元前驱体进口数据（吨）



三元前驱体出口数据（吨）



数据来源：钢联数据

5.4 中国三元前驱体产量分析

2023年11月中国三元前驱体产量5.93万吨，环比下降10.23%，同比下降30.19%。年度累计72.92万吨，累计同比下降7.57%。

11月国内三元前驱体需求持续下降，终端电芯企业砍单明显，部分企业为去库主动减产，导致企业产能利用率均较低，叠加后续需求持续下降，企业多有裁员动作，海外需求短期内亦难有恢复，三元前驱体产量将持续下降。

2023年12月中国三元前驱体预估产量5.33万吨，环比下降10.12%，同比下降22.74%。

中国三元前驱体产量（吨）



数据来源：Mysteel 调研

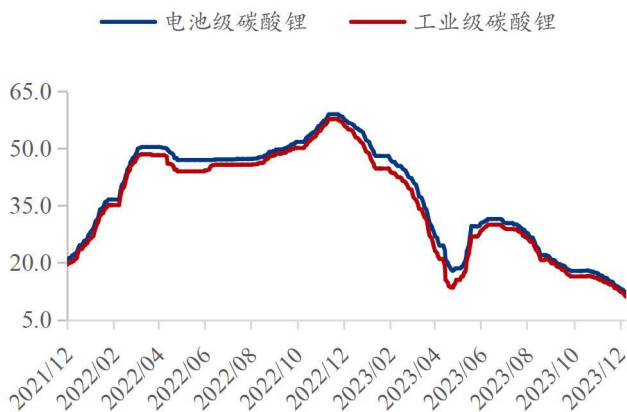
Part.6 锂盐

6.1 价格分析

锂矿：2023年11月锂矿价格持续下跌。澳洲锂辉石 5.5-6.5%精矿报 1900-2000 元/吨度；津巴布韦锂辉石 4.0-4.5%精矿报 1700-1800 元/吨度；尼日利亚锂辉石 2.0-2.5%原矿报 1100-1200 元/吨度；锂辉石 4.0-4.5%原矿报 1500-1600 元/吨度。下游需求不振，锂矿价格持续走弱。月内澳洲锂精矿降价幅度大，甚至按国内港口现货出售，进一步挤压非洲等地原矿生存空间。目前锂矿现货库存充足，持货商专注去库，海外发运减少。下游工厂成本倒挂严重，叠加原料库存充足，外采矿石需求几乎停滞，仅以维持长单为主。

锂盐：2023年11月锂盐价格大幅下降 2.62-2.75 万元。目前电池级碳酸锂报 11.8-12.5 万元/吨，月同比下调 2.75 万元；工业级碳酸锂报 10.7-11.5 万元/吨，月同比下调 2.62 万元；电池级氢氧化锂报 11.2-11.5 万元/吨，月同比下调 2.8 万元；工业级氢氧化锂报 10.2-10.8 万元/吨，月环比下调 2.2 万元；月内终端保持去库为主，下游需求清淡，市场观望为主，部分持货商抛货现象严重，部分锂盐厂仍在维持长订单，不愿低价出售散货，进入被动垒库阶段。成本端，部分海外矿山已经开始按照 M+1 方式结算，但成本仍然道挂，没有支撑，叠加期货价格一路下跌，期现贸易商多贴水成交，市场散货成交重心走低，锂盐价格走势偏弱。

碳酸锂市场价格走势（万元/吨）



氢氧化锂市场价格走势（万元/吨）



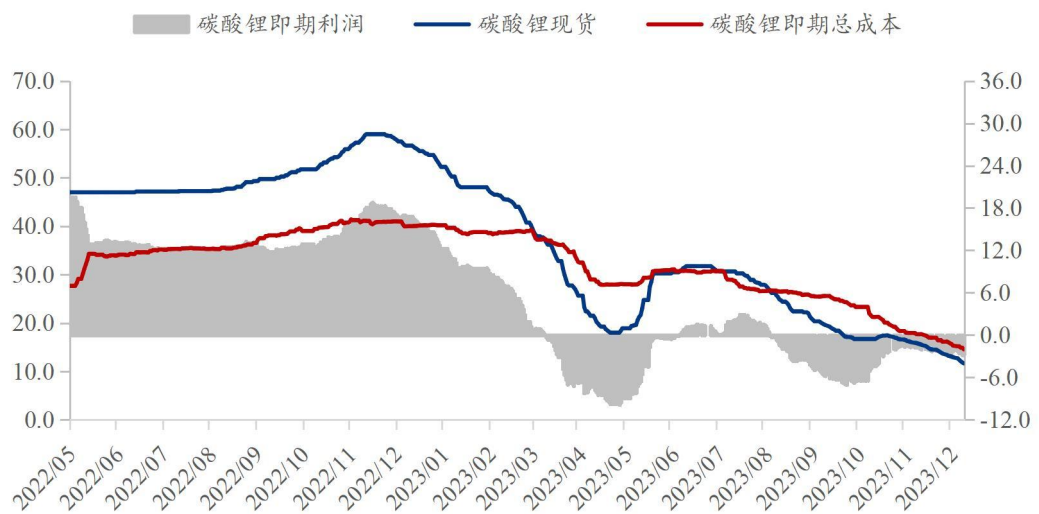
数据来源：钢联数据

6.2 成本利润

碳酸锂:11月锂辉石精矿6% CIF价格下降至1600美元/吨,较10月下调约450美金,电池级碳酸锂在11月价格持续弱势下滑,在岸人民币汇率下降在7.1左右,澳洲锂辉石精矿,对应的电池级碳酸锂成本在14.55万元/吨左右,较上月中幅下降,即期利润为-2.70万元/吨,目前外采澳洲锂矿的工艺,成本持续倒挂,暂无改善。

青海盐湖提锂成本目前集中在3.0-4.5万元/吨,利润虽可观,但当前需求持续弱势,随着锂价持续走跌,盐湖提锂利润随之降低。

电池级碳酸锂即期成本与利润(元/吨)



数据来源: 钢联数据

6.3 进出口分析

锂辉石进口：2023年10月中国锂矿石进口数量为45.9万吨，环比减少7.99%，同比增加80.3%。其中从澳大利亚进口34.6万吨，环比减少13.3%，同比增加76.5%。自巴西进口0.9万吨，环比减少71.3%，同比增加13.0%。

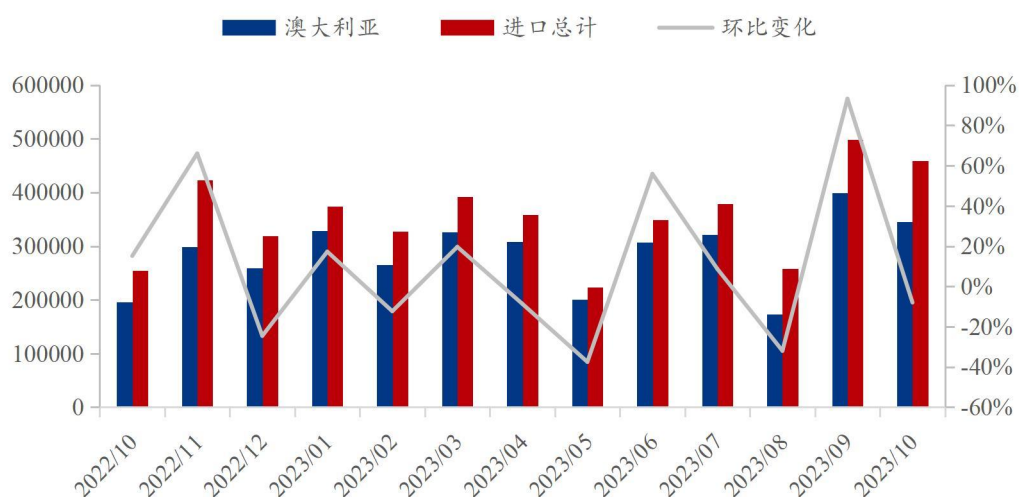
2023年1-10月中国锂矿石进口数量为362.1万吨，同比增加65.9%。其中从澳大利亚进口297.6万吨，同比增加48.7%，从巴西进口12.3万吨，同比增加49.7%。另外，从尼日利亚进口18.7万吨，同比增加319.0%，从津巴布韦进口21.4万吨，同比增加1001.2%。

中国锂矿石月度进口情况（吨）

国家	23年10月	环比	同比	23年1-10月	同比
澳大利亚	345,904	-13.3%	76.5%	2,975,889	48.7%
巴西	9,383	-71.3%	13.0%	122,617	49.7%
尼日利亚	15,358	-1.5%	48.9%	186,993	319.0%
纳米比亚	1	-	-	2,386	-
津巴布韦	45,898	-2.6%	163.4%	214,446	1001.2%
其他	42,440	895.7%	1373.5%	119,015	660.5%
合计	458,985	-7.99%	80.30%	3,621,346	65.9%

数据来源：钢联数据

中国锂矿石月度进口情况（吨）



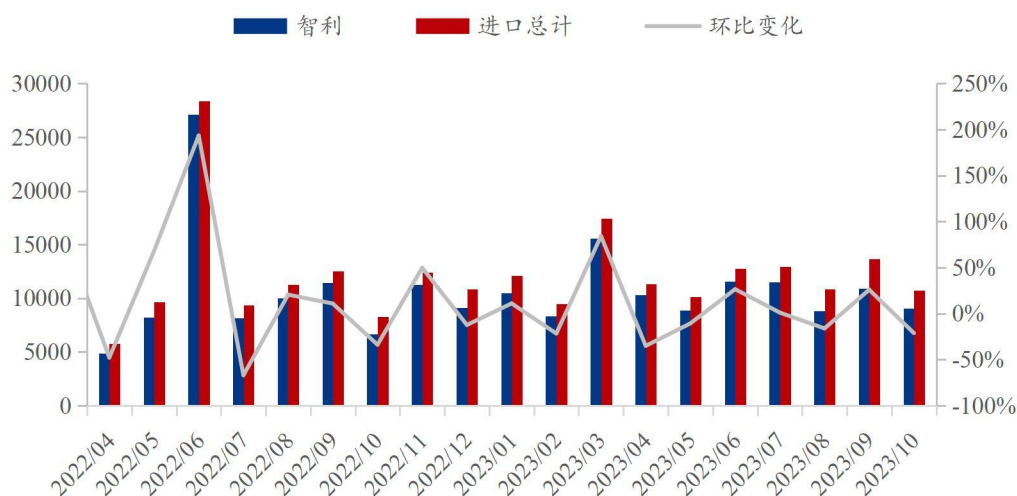
数据来源：钢联数据

6.3 进出口分析

碳酸锂进口： 2023年10月中国碳酸锂进口数量为1.08万吨，环比减少21.2%，同比增加29.9%。其中从智利进口9044吨，环比减少17.1%，同比增加35.3%。自阿根廷进口1608吨，环比减少39.4%，同比增加14.2%。

2023年1-10月中国碳酸锂进口数量为12.14万吨，同比增加7.6%。其中从智利进口10.55万吨，同比增加4.1%，从阿根廷进口1.44万吨，同比增加41.6%。

中国碳酸锂月度进口情况（吨）

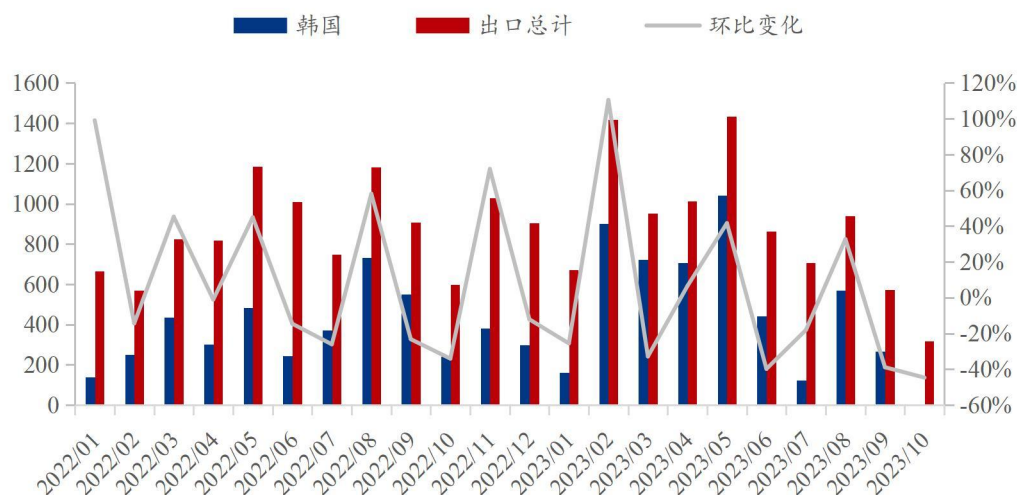


数据来源：钢联数据

碳酸锂出口： 2023年10月中国碳酸锂出口数量为318吨，环比减少44.7%，同比减少46.9%。其中出口到韩国4吨，环比减少98.5%，同比减少98.3%。出口到日本256吨，环比增加15.0%，同比减少25.5%。

2023年1-10月中国碳酸锂出口数量为8889吨，同比增加4.5%。其中出口到韩国4937吨，同比增加31.5%；出口到日本2511吨，同比减少37.6%。

中国碳酸锂月度出口情况（吨）

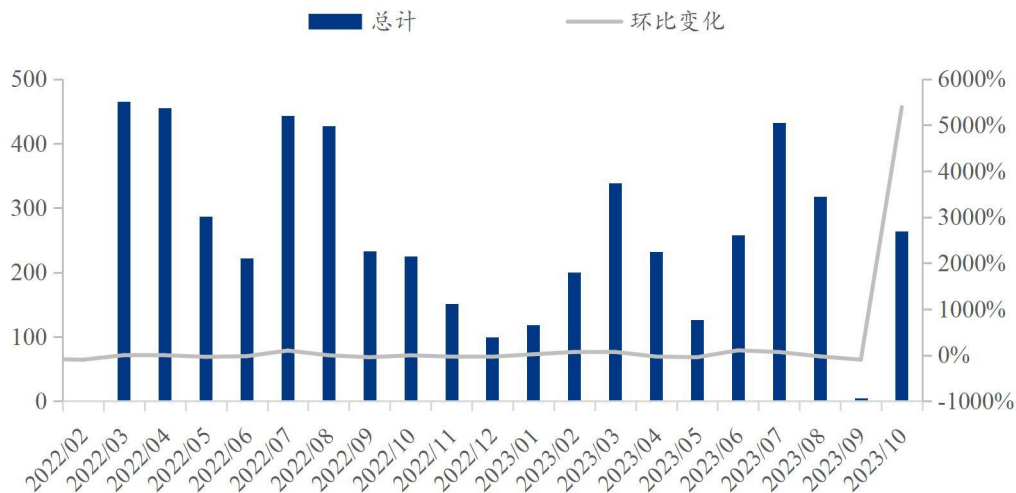


6.3 进出口分析

氢氧化锂进口：2023年10月中国氢氧化锂进口数量为264吨，环比增加5387.5%，同比减少90.7%。

2023年1-10月中国氢氧化锂进口数量为2292吨，同比减少19.2%。

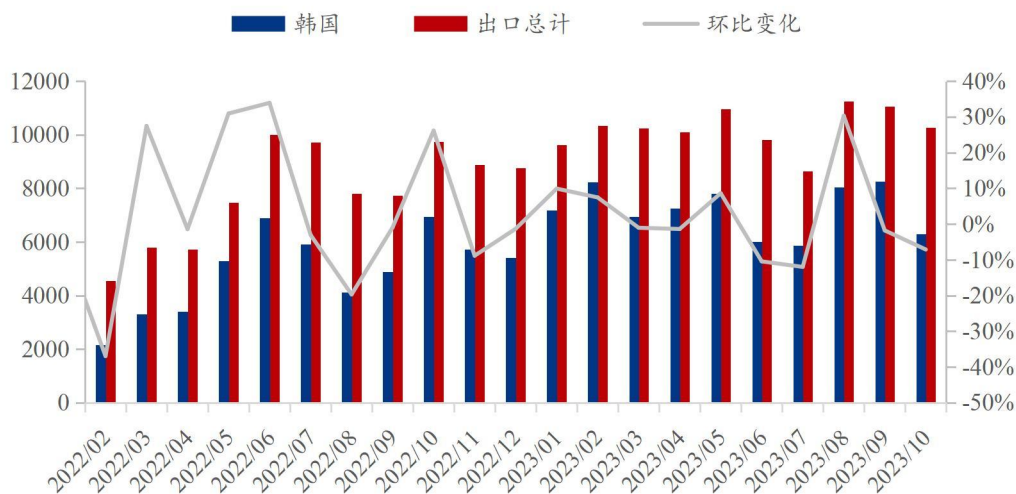
中国氢氧化锂月度进口情况（吨）



氢氧化锂出口：2023年10月中国氢氧化锂出口数量为1.03万吨，环比减少7.1%，同比增加5.4%。其中出口到韩国6308吨，环比减少23.6%，同比减少9.2%。出口到日本2750吨，环比增加7.3%，同比增加0.4%。

2023年1-10月中国氢氧化锂出口数量为10.23万吨，同比增加35.1%。其中出口到韩国7.19万吨，同比增加50.4%，出口到日本2.64万吨，同比增加2.4%。

中国氢氧化锂月度出口情况（吨）

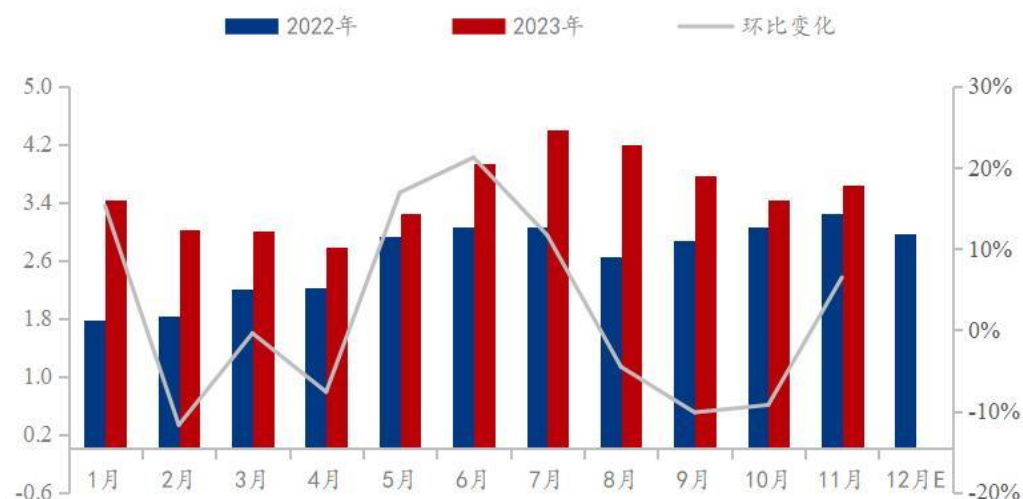


数据来源：钢联数据

6.4 产量分析

碳酸锂：2023年11月国内碳酸锂产量为3.65万吨，环比上升6.5%。此前江西部分锂盐冶炼厂及四川个别冶炼厂对产线设备检修厂家在11月恢复生产，叠加个别你厂家提高代工比例，青海地区由于在第四季度的产量保持相对稳定，回收端开工率保持稳定，总体来看，11月产量有小幅增加。

Mysteel 碳酸锂月度产量(万吨)



氢氧化锂：2023年11月中国主要生产厂家氢氧化锂产量约为2.13万吨，环比上升2.4%，主要原因在于海内外三元需求延续弱势，市场供过于求，订单僵持，叠加四川地区厂家检修完毕恢复生产，整体产量略有提升。

数据来源：钢联数据

Mysteel 氢氧化锂月度产量(万吨)



Part.7 三元正极材料

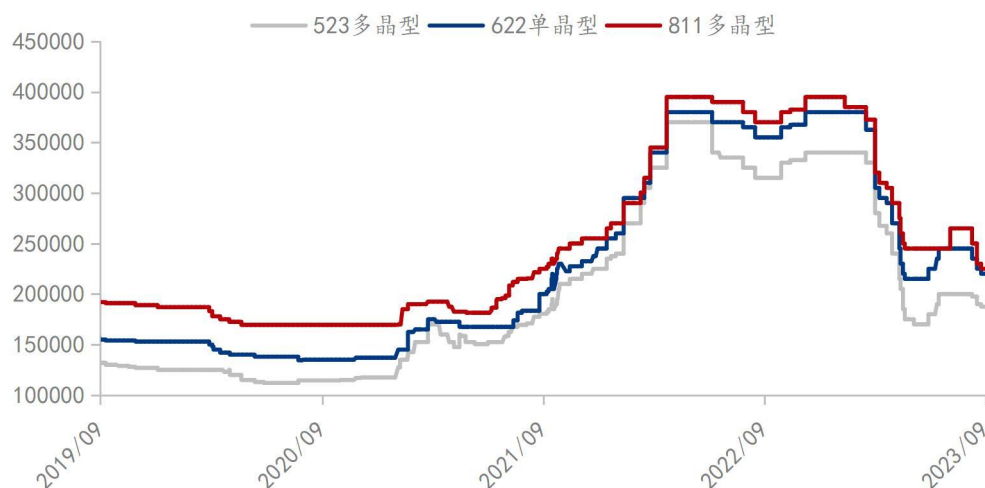
7.1 价格分析

11月三元正极材料价格跟随锂原料价格继续下跌，在电芯终端需求持续下降的情况下，个别企业开始垒库，市场情绪持续悲观中，后续三元正极需求将持续下降，企业多开始战略收缩。

三元正极材料市场价格（万元/吨）

型号	2023年11月	2023年10月	环比	单位
523 多晶型	15.93	16.92	↓5.85%	万元/吨
622 单晶型	17.93	19.13	↓6.27%	万元/吨
811 多晶型	19.93	20.92	↓4.73%	万元/吨

三元正极材料价格（元/吨）

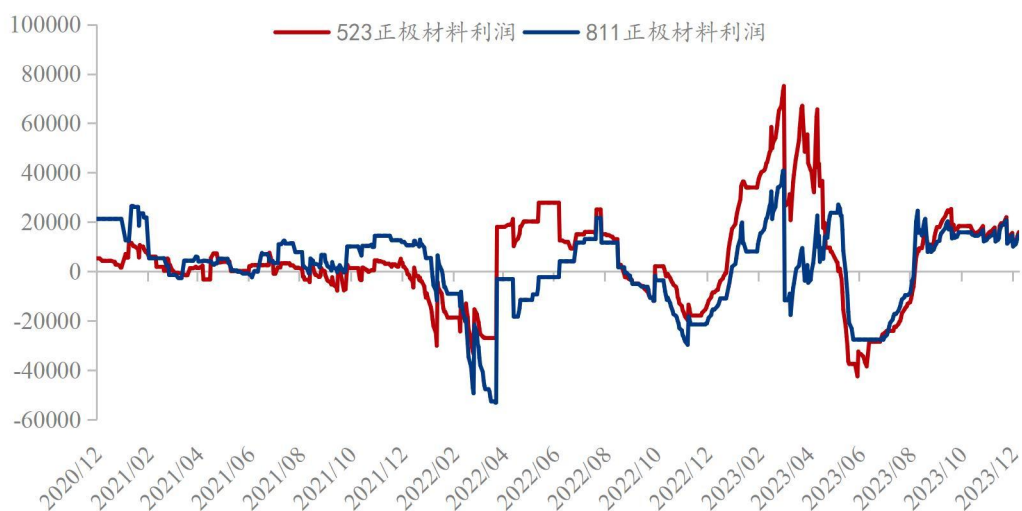


数据来源：钢联数据

7.2 即期利润分析

11月锂盐价格持续下跌，带动三元正极材料成本下降，但市场需求不佳，个别企业低价出货中，带动低幅价格下跌明显，后续在需求及原料下跌的带动下，市场价格将持续下跌。

三元正极材料利润概况（元/吨）



数据来源：钢联数据

7.3 三元正极材料进出口量分析

进口:2023年10月中国三元正极进口量为8047.56吨,环比减少3911.03吨,减幅32.7%,同比增加492.82吨,增幅6.52%。

其中锂镍钴锰氧化物进口量(NCM)为7040.63吨,环比减幅32.87%,同比增幅8.65%。锂镍钴铝氧化物(NCA)进口量为1006.93吨,环比减少31.54%,同比下降6.3%。

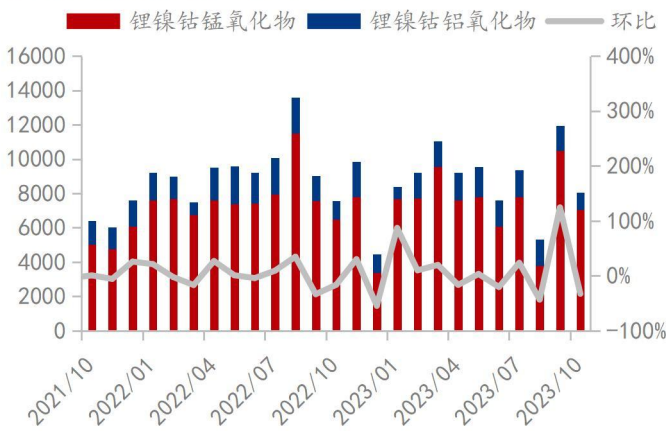
2023年1-10月三元正极材料累计总进口量89714.43吨,同比去年同期减少4577.87吨,减幅4.85%。

出口:2023年10月中国三元正极出口量为4084.51吨,环比减少2966.11吨,减幅42.07%,同比减少7437.69吨,降幅64.55%。

其中锂镍钴锰氧化物出口量(NCM)为3653.09吨,环比减幅41.79%,同比降幅66.01%。锂镍钴铝氧化物(NCA)出口量为431.412吨,环比减幅44.31%,同比减幅44.23%。

2023年1-10月三元正极材料累计总出口量82021.1吨,同比去年同期

三元正极材料进口数据 (吨)



三元正极材料出口数据 (吨)



数据来源: 钢联数据

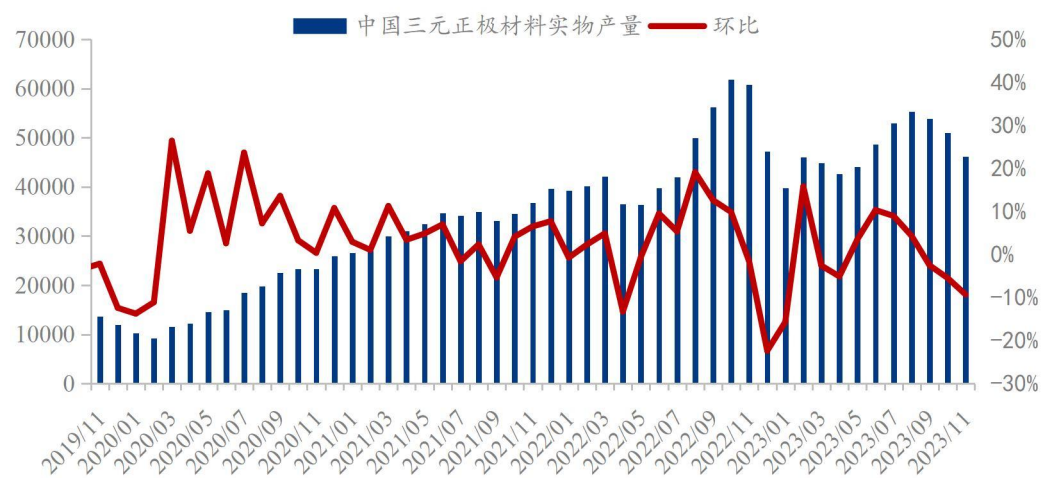
7.4 中国三元正极材料产量分析

2023年11月中国三元正极材料产量4.62万吨，环比下降9.32%，同比下降23.99%。当年累计52.56万吨，累计同比增加4.02%。

11月终端电芯企业持续砍单，部分三元正极企业减产，有企业开始累计库存，后续在电芯企业砍单、提前休假等情况下，三元正极材料产量将持续下降。

2023年12月中国三元正极材料产量4.24万吨，环比下降8.37%，同比下降10.26%。

中国三元正极材料实物统计产量（吨）



数据来源：钢联数据

Part.8 磷酸铁锂

8.1 价格分析

11月磷酸铁锂市场价格行情继续受碳酸锂价格影响走跌，磷酸铁锂动力型价格在47000-57000元/吨，储能型价格在45000-49000元/吨。

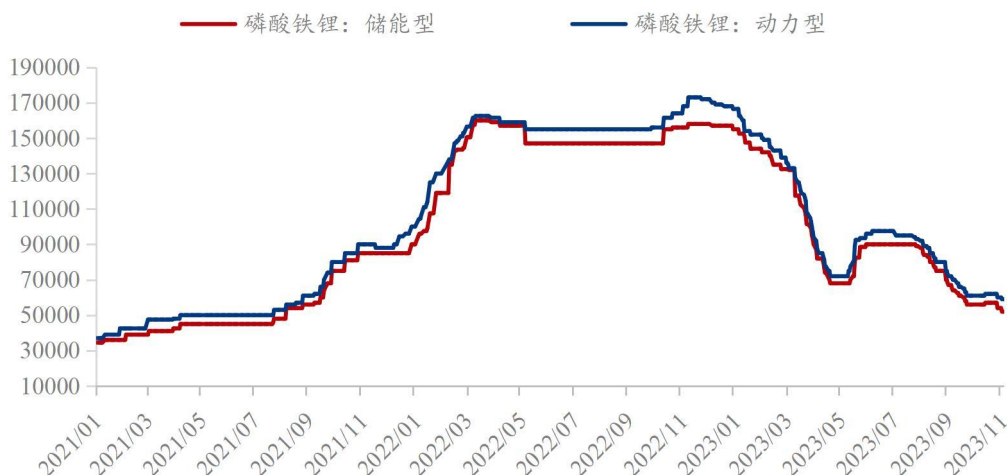
磷酸铁锂市场价格下滑造成材料厂出货亏损，有产业上下游市场发声要求点价购买或采取其他的结算方式，电芯厂和材料厂均受碳酸锂价格下滑而承受压力，行情持续下滑给买方市场带来的库存贬值速度过快，短期碳酸锂期货资金博弈难起到推动作用，后市预期继续看空。

磷酸铁锂市场价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/10/31	2023/11/30	价格涨跌
磷酸铁锂	动力型	55000	52000	↓3000
磷酸铁锂	储能型	48000	47000	↓1000

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

8.2 原料分析

8.2.1 工业一铵

工业一铵市场价格暂稳，磷矿石厂家维持低位开工价格较为坚挺，农肥市场需求旺季褪去工铵支撑面稍显不足，下游新能源行业自持磷资源企业较多难以形成供需缺口。

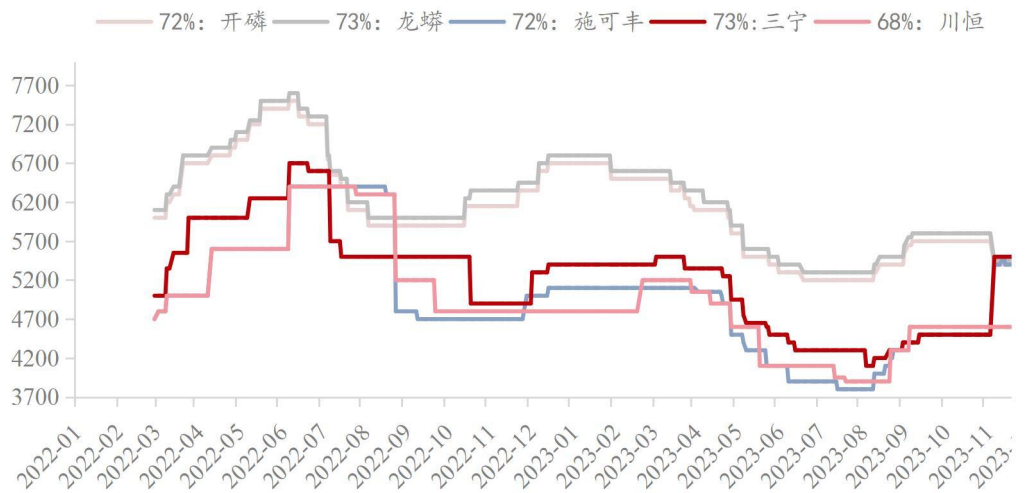
11月工业一铵显得较为疲乏，农肥行业旺季来临时间迟到，新能源的需求进一步下滑，厂家采购较为灵活，后市预期在冬季农肥的影响下或有一些提升。

工业一铵出厂价格（元/吨）

产品	企业	2023/10/31	2023/11/30	价格涨跌
工铵 72%	开磷	5400	5500	↑100
工铵 73%	龙蟒	5450	5500	↑50
工铵 72%	施可丰	5400	5400	-
工铵 73%	三宁	5500	5600	↑100
工铵 68%	川恒	4600	4600	-

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

8.2.2 磷酸铁

11月磷酸铁企业参与下游供应商大会后反应较为平淡，正极材料企业如预期般继续下压采购价格但采购量并未有明显提升，且账期过长或使用商业承兑等苛刻要求加剧了磷酸铁加工环节的出清危机。

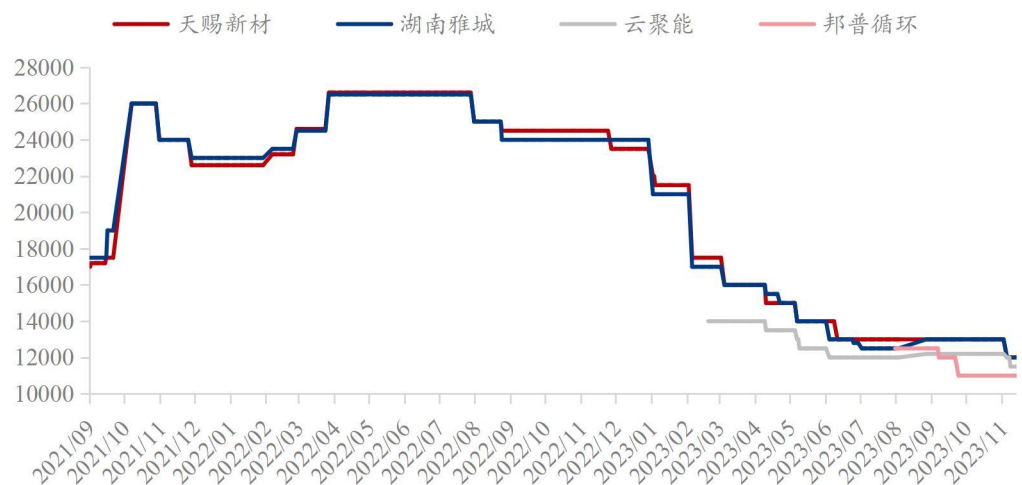
磷酸铁议标价格低于目前主流的1.1-1.2万元/吨的成交价，但受目前各磷酸铁厂家的成本差异影响，下游大厂采购价的推行还需一定时间去消化，有新厂存在品质及产线稳定度等特殊原因低价销货，总体磷酸铁销售价格趋势向下但过程缓慢。

磷酸铁市场价格（元/吨）

产品类别	2023/10/31	2023/11/30	价格涨跌
无水磷酸铁	12250	11500	↓750

数据来源：钢联数据

磷酸铁出厂价格走势图（元/吨）



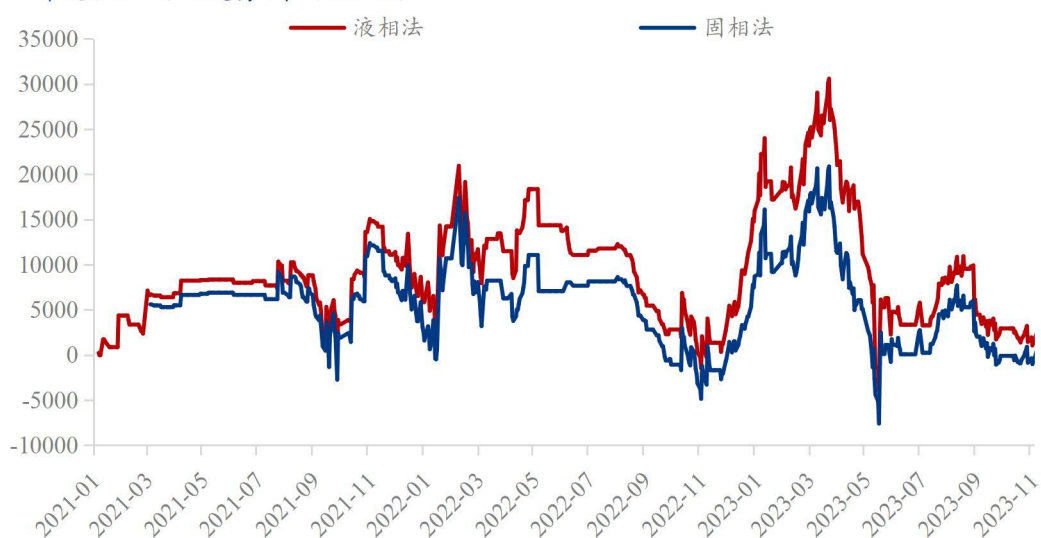
数据来源：钢联数据

8.3 成本及利润分析

磷酸铁锂 11 月市场价格继续向下整理，碳酸锂价格快速波动已严重影响到铁锂厂的经营利润，以月尾段波动幅度最为明显，除去客供外铁锂厂还需承担相当大一部分的采购风险。

2023 年 11 月磷酸铁锂液相法理论值成本为 48957.55 元/吨，利润为 4621.45 元/吨，成本较 2023 年 10 月减少 9103.5 元/吨，2023 年 11 月磷酸铁锂固相法理论值成本为 51387.55 元/吨，利润为 2070.45 元/吨，成本较 2023 年 10 月减少 8982 元/吨。

磷酸铁锂利润走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.4 磷酸铁锂产量分析

2023年11月中国磷酸铁锂产量为13.69万吨，环比减少5.72%。11月磷酸铁锂材料整体接到订单不足，多数厂家均在减产，整体减幅相较于上月没有太大变化。

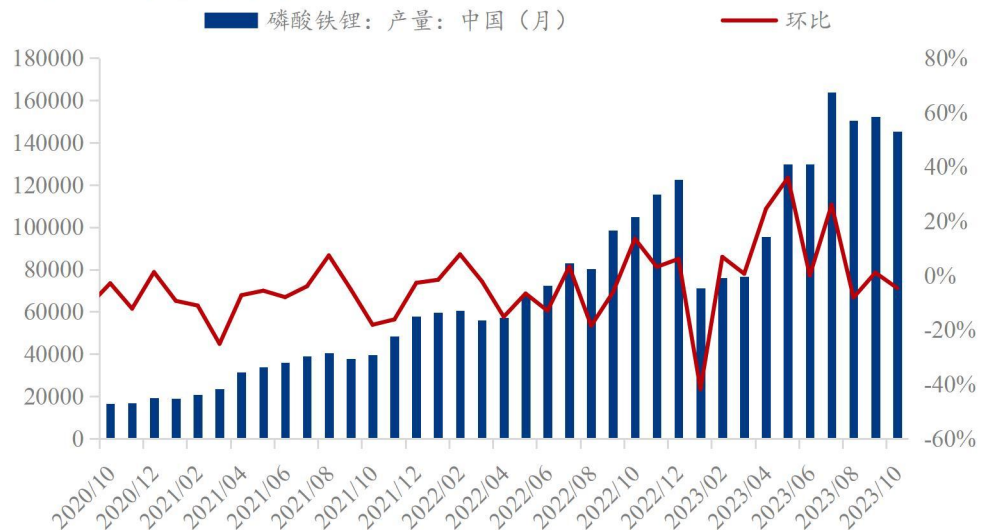
Mysteel 预计2023年12月份磷酸铁锂产量为12.45万吨，12月磷酸铁锂厂家下游订单量继续下降，动力储能市场皆无利好局面出现，部分厂家即将停工休整，产量环比减少9.11%。

磷酸铁锂产量（万吨）

产品类别	2023/10	2023/11	涨跌幅
磷酸铁锂	14.52	13.69	↓5.72%

数据来源：钢联数据

磷酸铁锂产量走势图（吨）



数据来源：钢联数据

8.5 磷酸铁锂进出口情况

2023年10月我国磷酸铁锂进口量为0.3吨，环比减少90.00%，进口金额为17994美元，进口均价为59980美元/吨，进口均价环比增加143.06%。

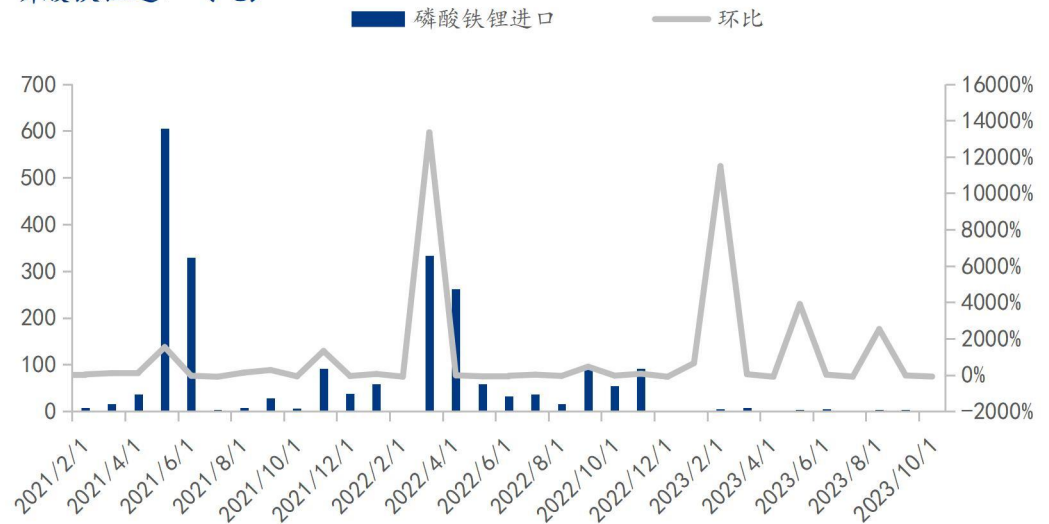
2023年10月我国磷酸铁锂出口量为19.68吨，环比减少51.49%，出口金额为315611美元，出口均价为16037美元/吨，出口均价环比降低25.40%。

磷酸铁锂进出口（吨）

产品类别	2023/9	2023/10	涨跌幅
进口	3	0.3	↓90.00%
出口	40.57	19.68	↓51.49%

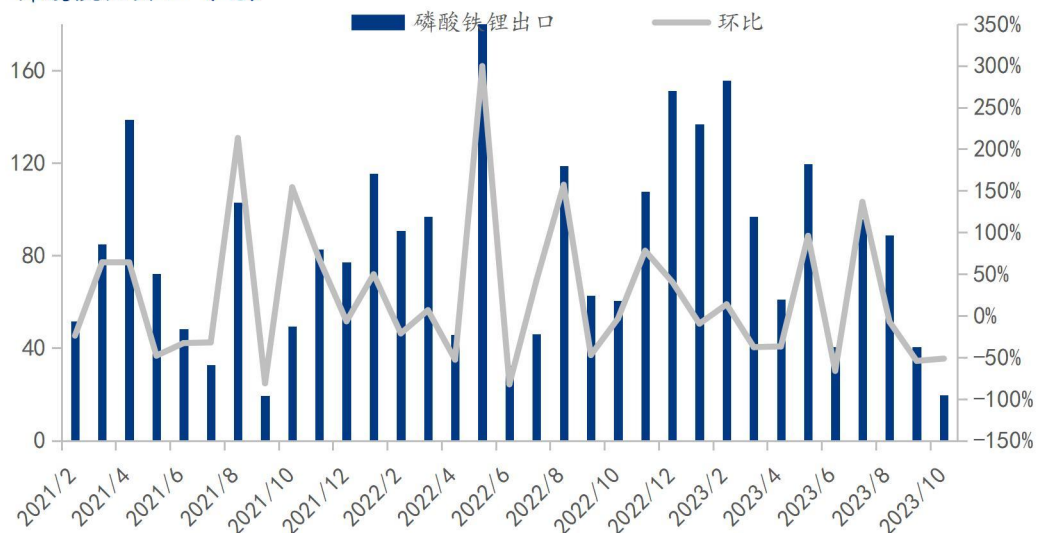
数据来源：钢联数据

磷酸铁锂进口（吨）



数据来源：钢联数据

磷酸铁锂出口（吨）



8.6 磷酸铁和铁锂新建情况

11月磷酸铁锂及电池投产产能（万吨）

省份	生产企业	产品	产能
无/延期			

数据来源：钢联数据

Part.9 负极材料

9.1 价格分析

11月，人造石墨负极价格近期小幅调降，中端品市场均价下调1000元/吨至31000元/吨。人造石墨市场提振乏力，厂家开工情况一般，在60%左右，较去年同期下降情况较为明显。受负极材料价格低位因素影响，负极企业部分承压运行负极材料出货情况较前期放缓，厂家库存有增加趋势，主要由于下游终端市场行情有所下滑，备货采购积极性不高，心态较为谨慎。明年的负极新订单暂未有明显迹象，后续仍需跟踪。

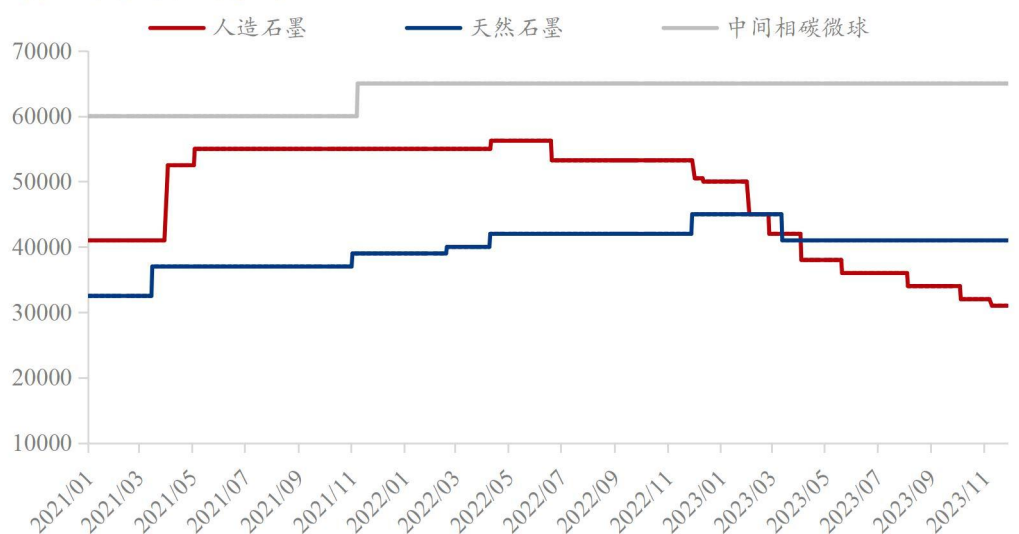
11月，天然石墨市场平稳。下游耐火材料厂表示订单量较少，对天然石墨需求较弱，补库意愿低下，按需采购为主。天然石墨出货一般，东北及山东地区市场供应仍充裕。东北地区气温骤冷，萝北地区地区生产企业陆续出现停工。停产期将至，天然石墨企业多持观望态度，少量生产，避免库存垒积。头部下游企业接货稳定，对天然石墨按合同执行走单。天然石墨市场整体来看，市场成交平平，业者多对市场观望，停产季价格可能调整。

负极材料市场价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/11/1	2023/11/30	价格涨跌
人造石墨	中端	31000	31000	-
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

9.2 原料分析

9.2.1 低硫石油焦

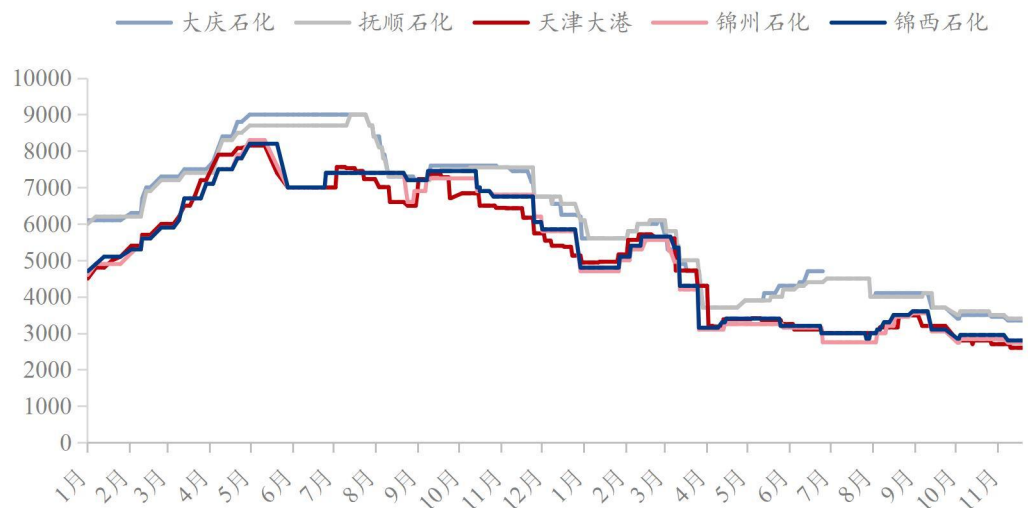
11月，低硫石油焦市场价格持续震荡下行，大庆焦为3150元/吨，抚顺焦为3180元/吨，锦州焦为2540元/吨，锦西焦为2600元/吨。受终端市场冷清影响，负极企业以消耗前期库存为主，对原料外采备货情绪不高，低硫焦市场需求不足，下游观望情绪弥漫。炼厂整体以执行前期订单为主，部分炼厂价格调降后出货情况有所好转，库存相对低位。整体来看，石油焦市场表现仍然较为弱势，预计后续价格仍有下探空间。

低硫石油焦出厂价格（元/吨）

产品	规格	2023/11/1	2023/11/30	价格涨跌
大庆石化	1#A	3350	3150	↓200
抚顺石化	1#A	3450	3180	↓270
天津大港	1#A	2700	2500	↓200
锦州石化	1#B	2740	2540	↓200
锦西石化	1#B	2850	2600	↓250

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

9.2.2 针状焦

11月，针状焦市场价格下行，油系针状焦生焦报价5200元/吨；煨后焦报价8000元/吨；煤系针状焦生焦报价5200元/吨；煨后焦报价8000元/吨。

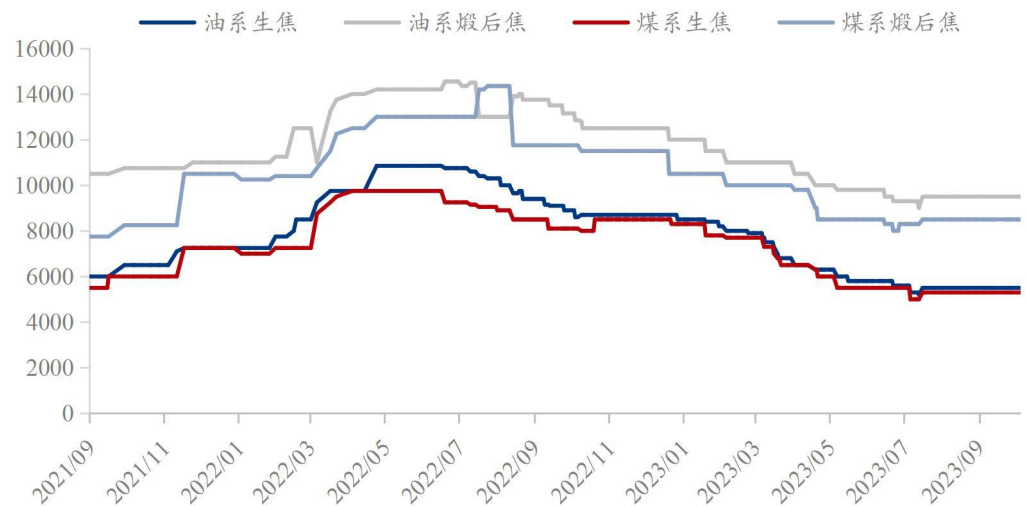
本月，成本方面，煤沥青和油浆价格下滑，成本面支撑较弱。供应方面，本月针状焦产量小幅下降，有部分厂家降低开工负荷和停工检修，仍有库存压力。需求方面，负极材料年底控制库存，对针状焦的需求量下滑显著；石墨电极整体生产平稳，部分地区因冬季环保政策限制生产，对针状焦刚需采购，用量有限。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2023/11/1	2023/11/30	价格涨跌
油系	生焦	5500	5200	↓300
	煨后焦	9500	8000	↓1500
煤系	生焦	5300	5200	↓100
	煨后焦	8500	8000	↓500

数据来源：钢联数据

针状焦价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

9.2.3 包覆沥青

11月中国乙烯焦油市场整体下跌，乙烯焦油华北市场月均价格4183.1元/吨，华东市场月均价格在4234.81元/吨。11月国际原油价格呈现震荡下行态势，且均价较10月下跌约7美元/桶，原油拉低业内操作心态。同质产品高温煤焦油、燃料油、深加工行情弱势，对乙烯焦油无价格支撑。下游需求一般，基本刚需为主，乙烯焦油月内价格下跌。

11月中国煤沥青市场偏弱运行为主。从原料方面来看，国内高温煤焦油价格下滑，成本面利空煤沥青新单商谈，月内煤沥青成交受原料影响持续下跌为主。临近月底焦油窄幅回升，支撑煤沥青窄幅上调。从供应面来看，深加工企业开工负荷上涨，煤沥青供应量增加，厂家继续去库存为主，供应端整体利好支撑不足。从下游接货情绪来看，厂家买涨不买跌心态下，接货积极性不高，同时受焦油拖拽，买盘入市议价情绪较浓，月内煤沥青整体成交下行为主。

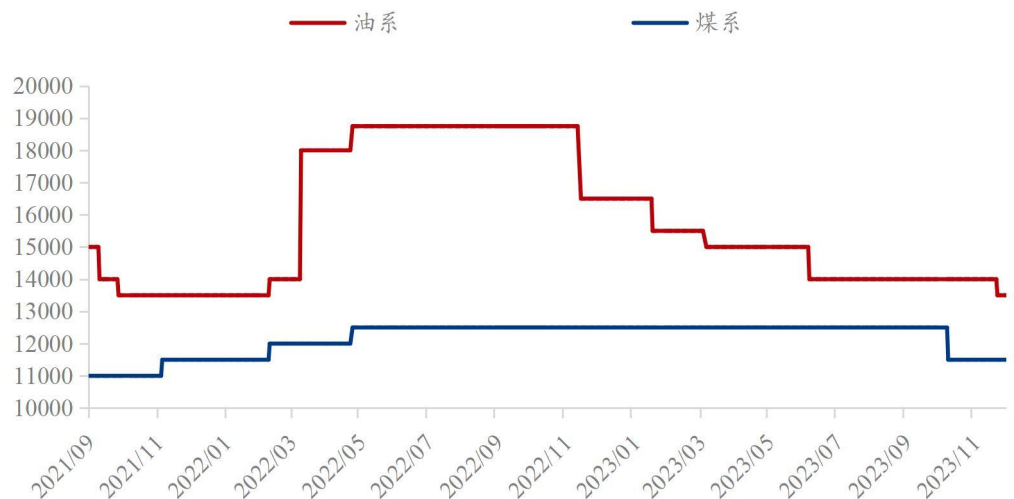
11月，油系包覆沥青价格调降500元/吨至13500元/吨，煤系包覆沥青价格为11500元/吨。终端市场需求清淡，负极市场新单成交偏少，对原料包覆沥青需求不足，整体维持刚需补库。包覆沥青市场弱势态势不减，预计后续仍将承压运行。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2023/11/1	2023/11/30	价格涨跌
包覆沥青	油系	14000	13500	↓500
	煤系	11500	11500	-

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

9.2.4 天然鳞片石墨

11月，鳞片石墨市场稳中偏弱运行，黑龙江市场-195鳞片石墨主流报价3950元/吨，-194鳞片石墨主流报价为3650元/吨起，-190鳞片石墨主流报价3100元/吨；山东市场-195鳞片石墨主流报价4200元/吨，-194鳞片石墨主流报价为4000元/吨，-190鳞片石墨主流报价3500元/吨，以上为出厂含税价格。

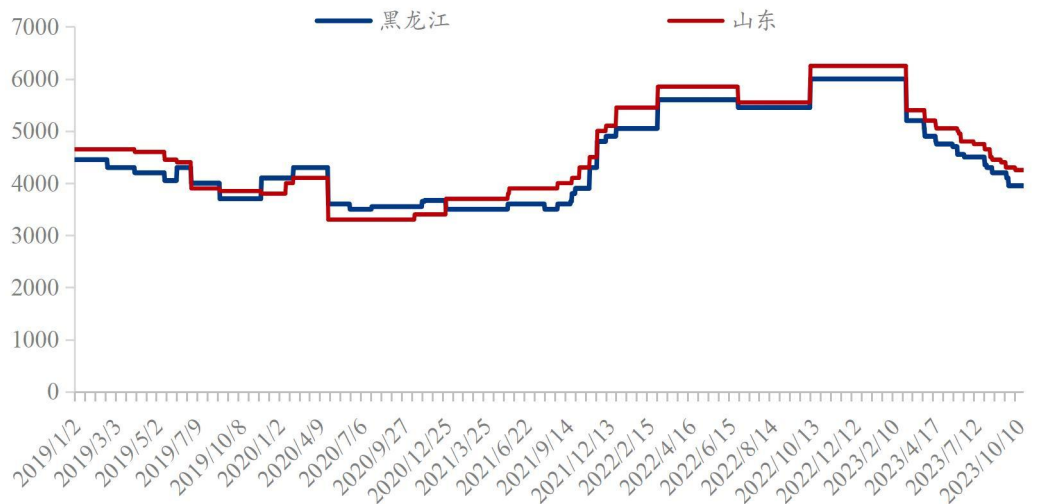
国内方面，现阶段鳞片石墨市场成交较为一般，暂无明显起量，采购备货意愿偏弱，整体订单呈下行趋势，尽管黑龙江萝北生产企业大多开始陆续停产，但库存有所储备，市场资源较为充足。出口方面，据海关数据显示，10月中国鳞片天然石墨出口量7759.64吨，与9月比较增长1245.56吨，月环比增幅为19.12%，与2022年9月比较，出口量增长50.33吨，年同比涨幅为0.65%。出口业务略有回暖。但在供大于求下的市场下，短期内仍以买方市场为主导，鳞片石墨价格提涨较难。

天然鳞片石墨市场价格（元/吨）

产品	地区	2023/11/1	2023/11/30	价格涨跌
鳞片石墨	山东	4250	4200	↓50
	东北	3950	3950	-

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

9.2.5 天然球化石墨

11月，天然球化石墨价格持平，东北地区价格在14000-18000元/吨，华东地区价格在14250-17000元/吨，华北地区价格在14500-18000元/吨。

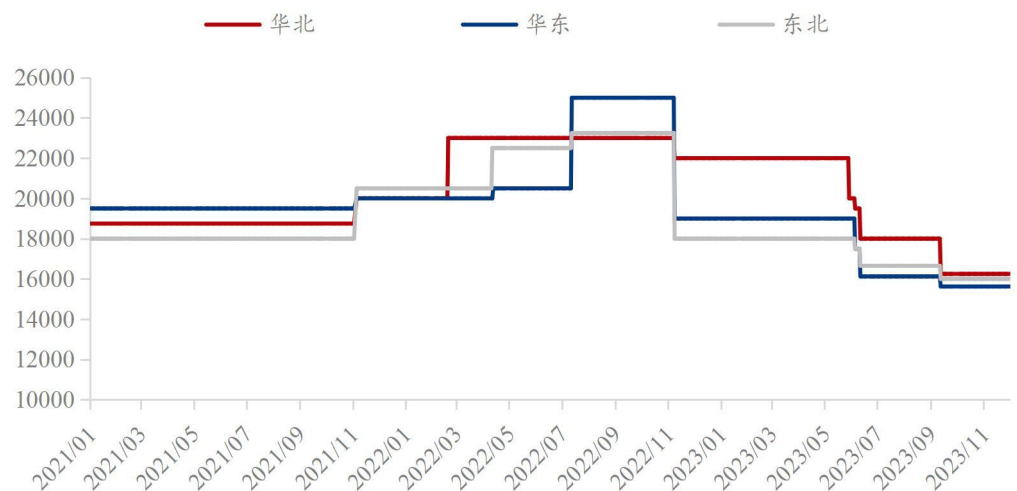
负极市场萎靡，对天然球化石墨需求量较少，石墨厂对新单竞争明显，下游采购货比多家，压价明显。球化石墨厂多让利促单维持企业资金运转。海外订单较为稳定，出货平稳。球化石墨市场延续弱稳。下游降本增效，一再降低成本，对负极材料价格形成打压。叠加负极市场竞争明显，竞争同时对负极产品质量要求也逐步提升，中小型负极厂生产质量水平有限，生存承压，逐渐被淘汰出市。中小型负极厂减少，市场对球化石墨的需求减弱。当前球化石墨市场表现平平，需求难有起量。

天然球化石墨市场价格（元/吨）

产品	地区	2023/11/1	2023/11/30	价格涨跌
球化石墨	东北	16250	16250	-
	华东	15625	15625	-
	华北	16000	16000	-

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

9.3 成本及利润分析

2023年11月石墨化代加工理论成本为9945.91元/吨，利润为-195.91元/吨，较2023年10月下降335.91元/吨。

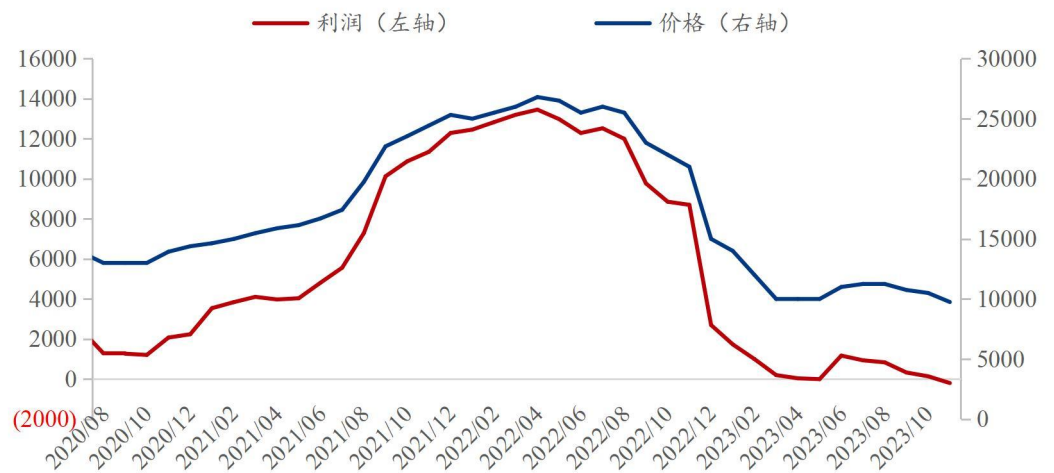
11月，石墨化代加工价格再度来到三年来最低水平，在9750元/吨。轻料价格为10500-12000元/吨，重料价格为10000-11250元/吨，混料价格为9000-10500元/吨，厢式炉价格为8500-10000元/吨，艾奇逊炉价格为10000-12500元/吨。负极市场弱势运行，对石墨化外协代工需求缩减，石墨化代工厂家新单零星，整体开工意愿不高，开工率仅在四成左右。负极企业对一体化布局逐步加深，石墨化代工厂家生存空间持续承压，部分厂家已经处于亏本运行状态，预计后续石墨化市场仍将弱势运行。

石墨化加工费用（元/吨）

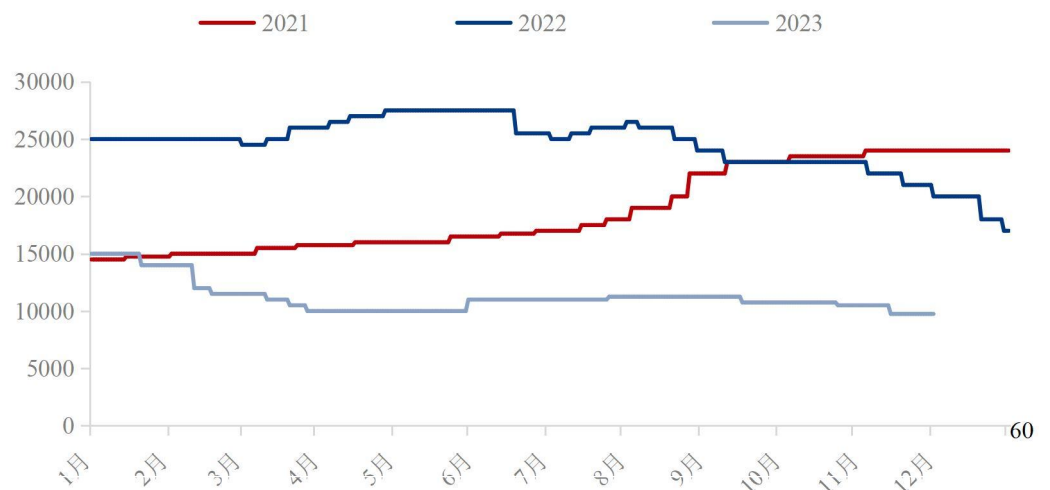
产品类别	2023/10	2023/11	价格涨跌
石墨化加工	10500	9750	↓750

数据来源：钢联数据

石墨化成本利润（元/吨）



石墨化价格走势图（元/吨）



9.4 负极材料进出口

9.4.1 天然鳞片石墨进出口

2023年10月我国鳞片石墨进口量为13476.826吨，环比上升1160.16%，进口总金额为641.62万美元，进口均价476.09美元/吨，环比下降17.16%。其中莫桑比克进口量最大，为10067.222吨，进口均价435.00美元/吨。

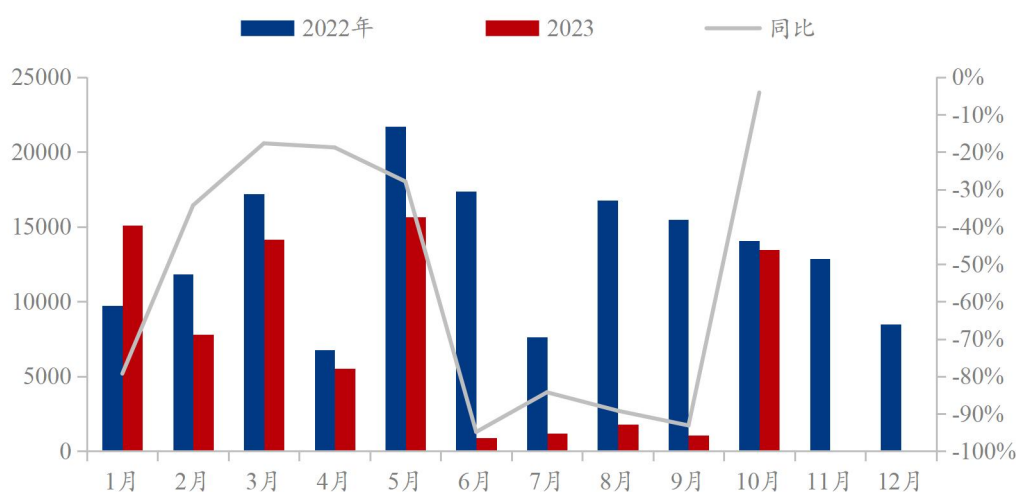
2023年10月我国鳞片石墨出口量为7759.64吨，环比上升19.12%，出口总金额为649.87万美元，出口均价为837.51美元/吨，环比下降3.67%。其中，韩国是最大出口国，为1592.836吨，出口均价1046.75美元/吨。

天然鳞片石墨进出口(吨)

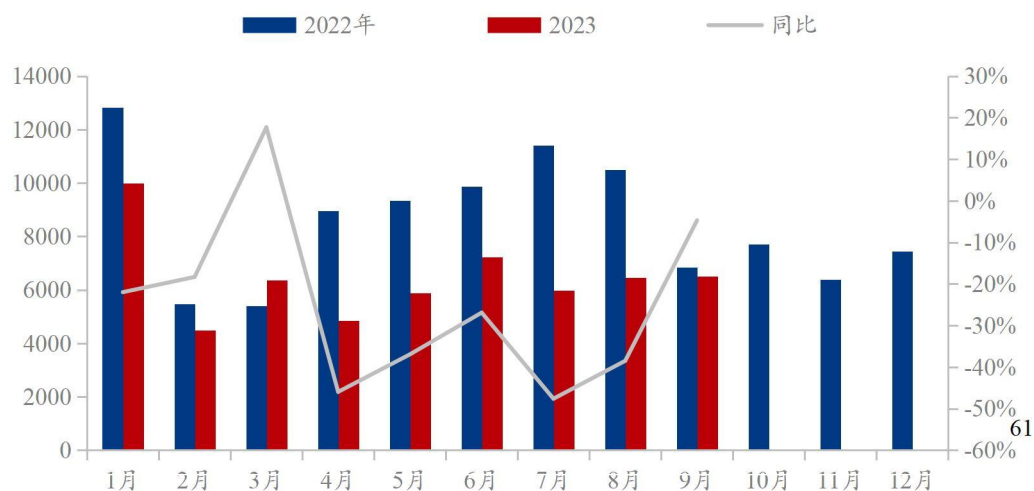
产品类别	2023/9	2023/10	涨跌幅
进口	1069.455	13476.826	↑1160.16%
出口	6514.079	7759.640	↑19.12%

数据来源：钢联数据

天然鳞片石墨进口(吨)



天然鳞片石墨出口(吨)



9.4.2 天然球化石墨进出口

2023年10月我国球化石墨进口量为206.65吨，环比上升1158.99%，进口总金额为15.53万美元，进口均价约为751.73美元/吨，环比下降83.14%。本月，基本以国内贸易为主。

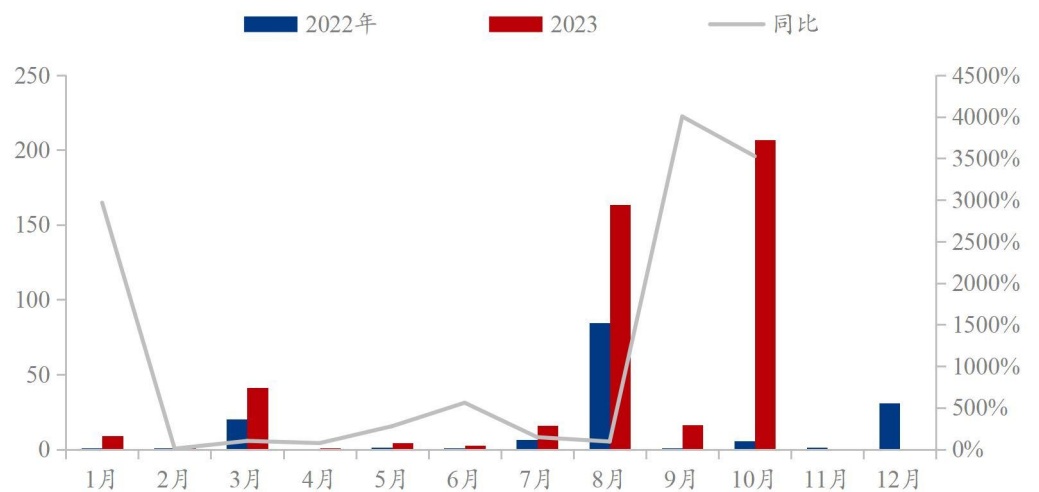
2023年10月我国球化石墨出口量为3262.366吨，环比下降12.79%，出口金额约941.94万美元，出口均价为2887.29美元/吨，环比上升8.83%。其中韩国是最大出口国，为1415.679吨，出口均价2317.35美元/吨。

天然球化石墨进出口（吨）

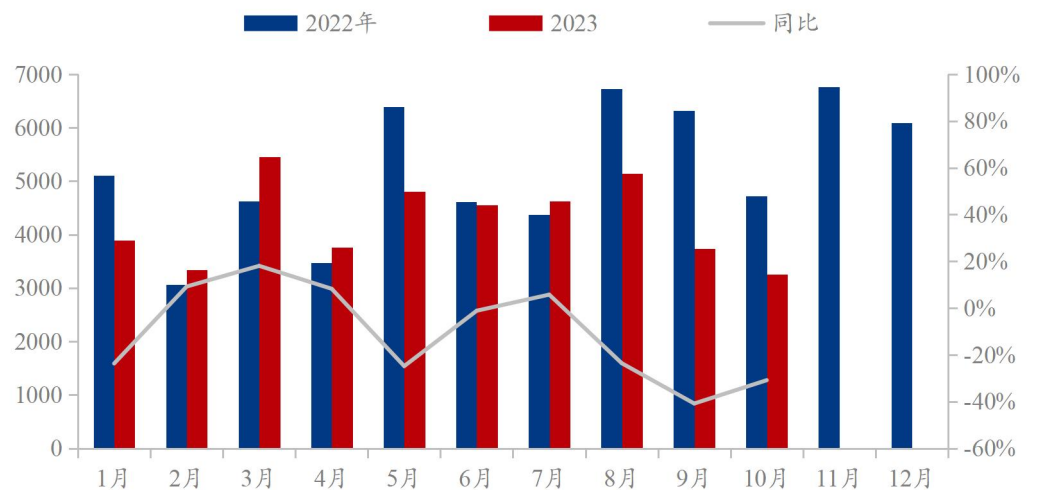
产品类别	2023/9	2023/10	涨跌幅
进口	16.414	206.65	↑1158.99%
出口	3740.697	3262.366	↓12.79%

数据来源：钢联数据

球化石墨进口(吨)



球化石墨出口(吨)



9.4.3 人造石墨进出口

2023年10月我国人造石墨进口量为1370.165吨，环比上升1.37%，进口金额为1361.58万美元，进口均价为9937.36美元/吨，环比上升1.79%。

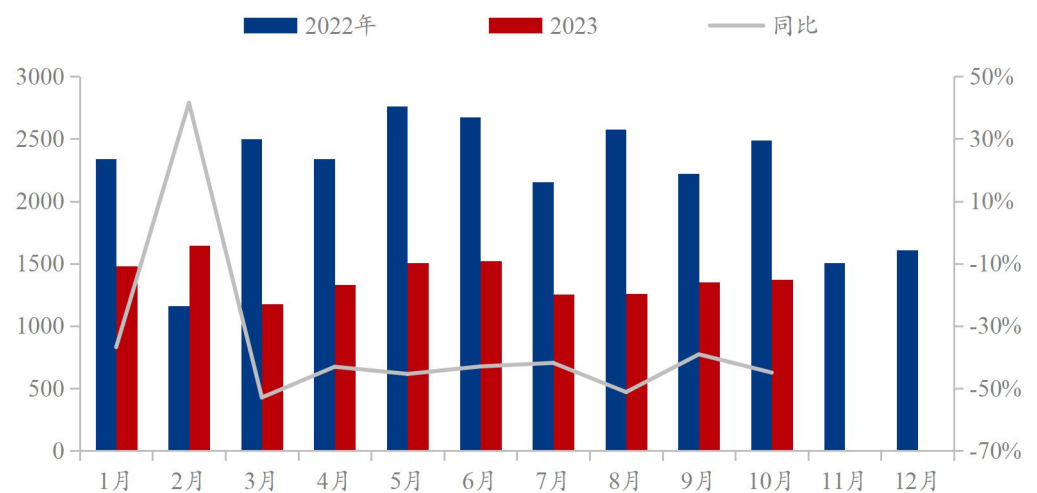
2023年10月我国人造石墨出口量为43306.883吨，环比下降2.73%，出口金额约9041.03万美元，出口均价2087.67美元/吨，环比下降6.14%。

人造石墨进出口（吨）

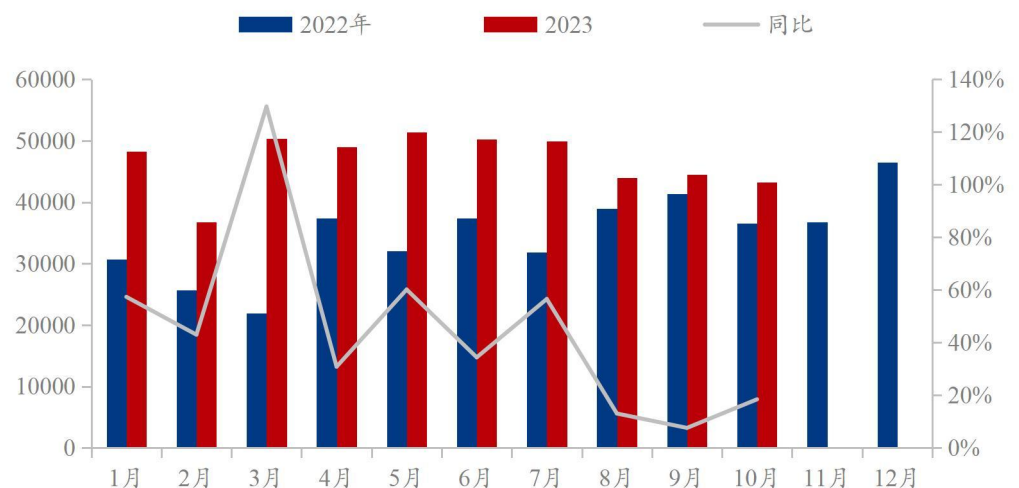
产品类别	2023/9	2023/10	涨跌幅
进口	1351.663	1370.165	↑1.37%
出口	44524.325	43306.883	↓2.73%

数据来源：钢联数据

人造石墨进口（吨）



人造石墨出口（吨）



数据来源：钢联数据

9.5 负极材料产量及开工

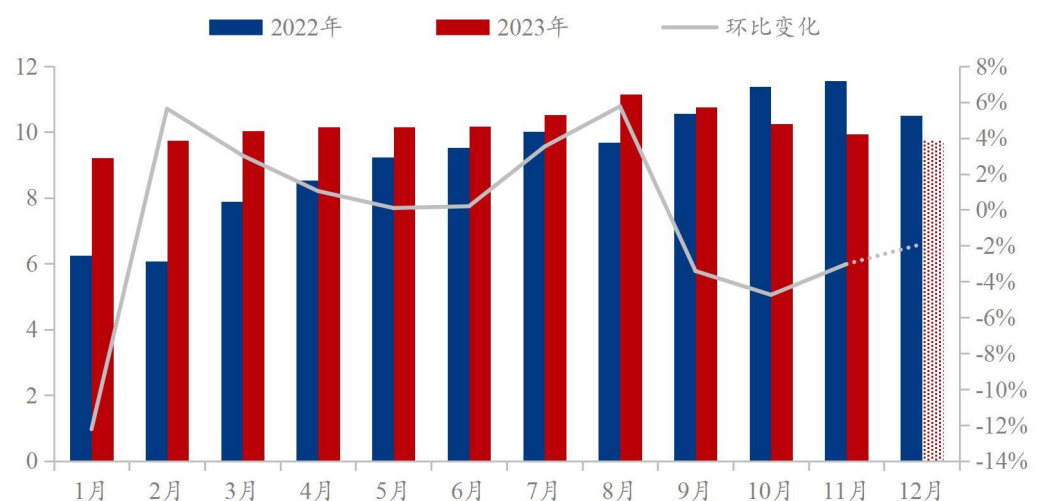
2023年11月中国主流负极企业负极材料产量为9.94万吨左右，环比下降3.02%，同比下降13.94%。11月，受下游终端需求整体走弱因素影响，人造石墨负极市场提振乏力，订单量有下滑趋势，价格再度走弱。负极厂家多数以销定产，排产计划有所减少。临近年底，下游电芯厂主要以控制库存为主，新单需求偏少，动力及储能市场短期仍显低迷。负极企业整体开工意愿不高，生产积极性较为一般，市场悲观情绪弥漫。据Mysteel预计，2023年12月产量在9.75万吨左右，环比下降1.91%。

负极材料产量（万吨）

产品类别	2023/10	2023/11	涨跌幅
负极材料	10.25	9.94	↓3.02%

数据来源：钢联数据

负极材料产量(万吨)



数据来源：钢联数据

9.6 负极材料新建情况

负极材料新建产能（万吨）

时间	生产企业	产品	产能 (万吨)	2023 年项目跟踪备注
11/8	天津润雅科技股份有限公司	钠离子电池	7GWh	11月8日，河南商丘豫商经济技术开发区管委会与天津润雅科技股份有限公司共同举行签约仪式。根据合约，双方将共同建设7GWh钠离子电池生产制造项目。
11/13	升能集团	石墨负极材料		11月13日，升能集团公告，考虑到海外电动汽车及储能系统市场对锂离子电池需求的预期成长，董事认为，目前正是集团透过自设石墨负极材料生产厂房进军石墨负极材料市场的黄金时机。董事已决定订立转让契约，以有效回购 Narnil 地块以于欧洲自设石墨负极材料生产厂房。
11/17	青岛正望新材料股份有限公司	锂电池负极材料	3	11月17日，就年产3万套锂电负极材料及3万吨锂电池负极材料项目，浞池县人民政府与青岛正望新材料股份有限公司签署战略合作协议。项目分两期进行建设，一期计划投资0.5亿元，半年内建成投产；二期计划投资1.5亿元，一年建成投产。
11/21	江西壹金新能源科技有限公司	高比能新硅碳负极材料	1	11月21日，江西壹金新能源科技有限公司年产1万吨高比能新硅碳负极材料项目备案通过。工艺流程：ASC系列产品工艺：进料-沉积钝化-T2包覆-成品处理-产品存储-发货；HE系列产品工艺：进料-T1包覆-预锂-T2包覆-成品处理-成品储存-发货。
11/22	仙桃海容新能源科技有限公司	锂电池负极材料	2	11月22日，仙桃海容新能源科技有限公司年产2万吨锂电池负极材料项目（一期）环境影响评价报告书（征求意见稿）公示。项目总用地面积179073.29m ² ，总建筑面积54837.55m ² ，主要建设磨粉车间、造粒车间、炭化车间、成品处理及成品转运车间、成品辅助车间、综合车间、综合办公楼、研发中心、化验楼等，配套建设公辅工程及环保工程。项目建成后，将形成年产2万吨锂电池负极材料的规模。
11/22	常州硅源新材料有限公司	硅碳负极材料	2	11月22日，准格尔旗人民政府与常州硅源新材料有限公司就年产2万吨硅碳负极材料项目举行签约仪式。项目总投资22亿元，建成后将成为世界规模最大、国内产能第一的硅碳负极材料项目。
11/30	赣州市瑞富特科技有限公司	高性能锂电池负极材料	3	11月30日，赣州经开区举行2023年第11批招商引资项目集中签约。其中，包括赣州市瑞富特科技有限公司年产30000吨高性能锂电池负极材料项目，属于增资扩产项目，总投资为15亿元，主要生产石墨、硅碳等锂电池负极材料，达产达标后，可实现年营业收入10亿元，年纳税不少于2500万元。

数据来源：钢联数据

Part.10 电解液

10.1 价格分析

11月，电解液市场行情偏弱，价格重心窄幅下行。上游原料碳酸锂跌势难止，影响之下六氟磷酸锂跟跌调整，场内出货不畅，电解液成本面继续走弱。电解液溶剂方面，新增产能投放冲击，价格重心震荡下行。添加剂方面，因需求受限，出货速度放缓，叠加原料弱势支撑，价格重心也略有下调。下游需求延续低迷态势，终端电池工厂集中清库，加之临近年底消费淡季，各企业排产均有所减少。

附：1. 11月5日晚间，新宙邦公告，公司控股子公司波兰新宙邦近日与德国某整车厂商旗下动力电池子公司签订了《Nomination Agreement》（定点协议），约定自2025年至2034年期间由波兰新宙邦向客户供应锂离子电池电解液产品。公司表示，本协议的顺利履行预计将累计增加公司2025年至2034年收入约11亿欧元（约68.19亿元）。

2. 11月16日，山东天和新材料有限公司年产3万吨电解液项目正式投产。11月17日，贵州兴锂新能源科技有限

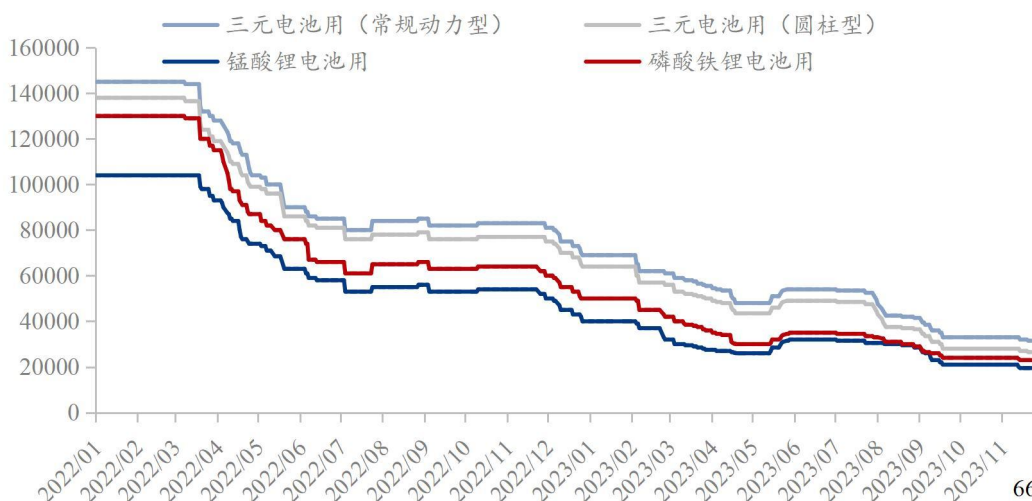
3. 11月23日，浙江时光新能源有限公司新建10万吨/年电解液项目环境影响评价报告受理公示。据悉，该项目总建筑面积49130.34平方米，形成年产10万吨电解液（8万吨动力电池电解液、2万吨储能电池电解液）的生产能力。

电解液市场价格（元/吨）

产品类别	价格类型	2023/10/31	2023/11/30	价格涨跌
磷酸铁锂电池用	主流价	24000	23000	↓1000
锰酸锂电池用	主流价	21000	19500	↓1500
三元电池用（圆柱型）	主流价	28000	26500	↓1500
三元电池用（常规动力型）	主流价	33000	31500	↓1500

数据来源：钢联数据

电解液价格走势（元/吨）



10.2 原料分析

10.2.1 六氟磷酸锂

10月，原料碳酸锂价格跌势难止，下游需求延续偏弱态势，终端缺乏利好提振，交投清淡，业者看空情绪较浓，六氟磷酸锂成交价格持续下跌。

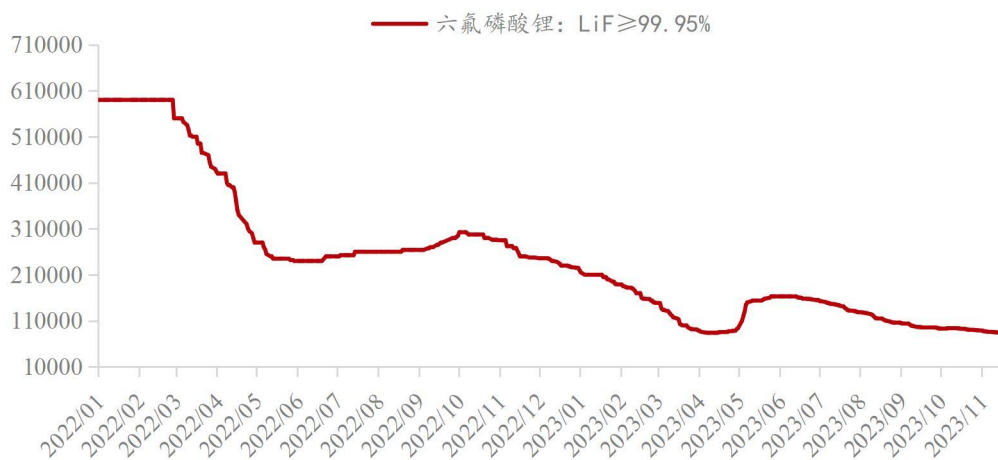
下游采购心态仍较为谨慎，补库意愿较弱，储能市场及数码市场需求减量，终端拿货积极性欠佳，原料碳酸锂/氟化锂价格震荡下跌，对六氟磷酸锂支撑能力弱势，场内观望情绪加重，成交氛围一般。综合来看，短期场内利空占据主导，市场价格承压下滑。

六氟磷酸锂市场价格（元/吨）

产品类别	价格类型	2023/10/31	2023/11/30	价格涨跌
六氟磷酸锂	主流价	92000	83500	↓7500

数据来源：钢联数据

六氟磷酸锂价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

10.2.2 溶剂

11月份因场内装置开停均存，月内检修较集中，整体供应量明显下降，国内碳酸二甲酯产能利用率为47.19%，下降19.15%；碳酸二甲酯价格月上旬维持低位，月下旬因受到检修企业集中影响，价格上行；在联产产品丙二醇价格低位影响下，PO法月均利润倒挂，但在月下旬碳酸二甲酯价格提升带动下利润有所回暖；EO法利润及甲醇氧化羰基法利润仍明显倒挂。

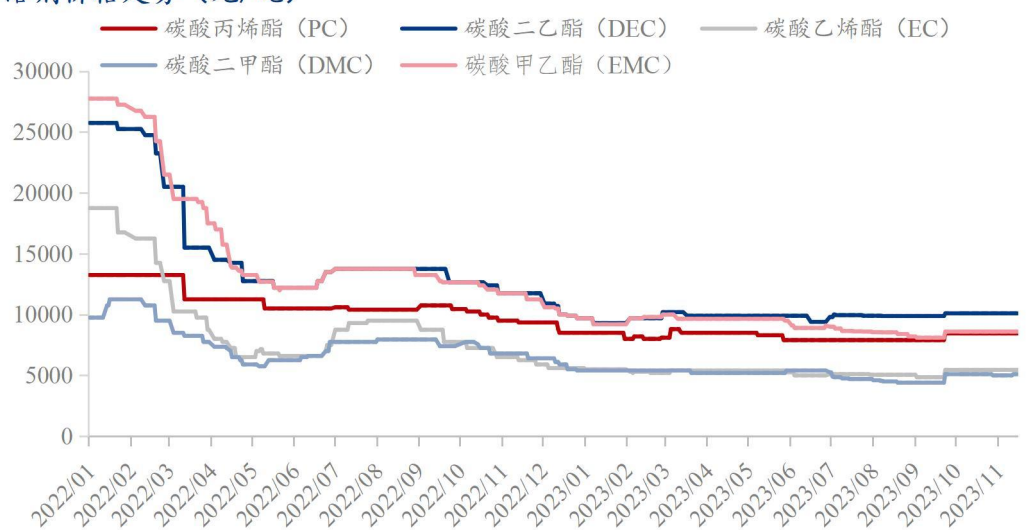
其中，碳酸甲乙酯市场商谈重心8300元/吨；碳酸二乙酯市场主流价格10100元/吨；电池级碳酸乙烯酯市场商谈重心5300元/吨，下调200元/吨；电池级碳酸二甲酯市场商谈重心5000元/吨；电池级碳酸丙烯酯主流商谈价格为8350元/吨，下调100元/吨。

电解液溶剂市场价格（元/吨）

产品	价格类型	2023/10/31	2023/11/30	价格涨跌
碳酸二甲酯	主流价	5000	5000	-
碳酸二乙酯	主流价	10100	10100	-
碳酸甲乙酯	主流价	8600	8300	↓300
碳酸乙烯酯	主流价	5450	5300	↓150
碳酸丙烯酯	主流价	8450	8350	↓100

数据来源：钢联数据

溶剂价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

10.2.3 电解液添加剂

国内主流电解液添加剂主要有：碳酸亚乙烯酯（VC）、氟代碳酸乙烯酯（FEC）、1,3-丙烷磺酸内酯(PS)及硫酸乙烯酯(DTD)。国内主流电解液添加剂市场震荡下行。上游原料碳酸乙烯酯和 CEC 稳中偏弱运行，成本端支撑减弱。供应端来看，场内龙头企业开工相对稳定，中小企业装置停车或低负荷运行，以销定产，供需面保持平衡。需求来看，主力下游电解液需求仍有走低预期，行情偏弱，需求端难有支撑。

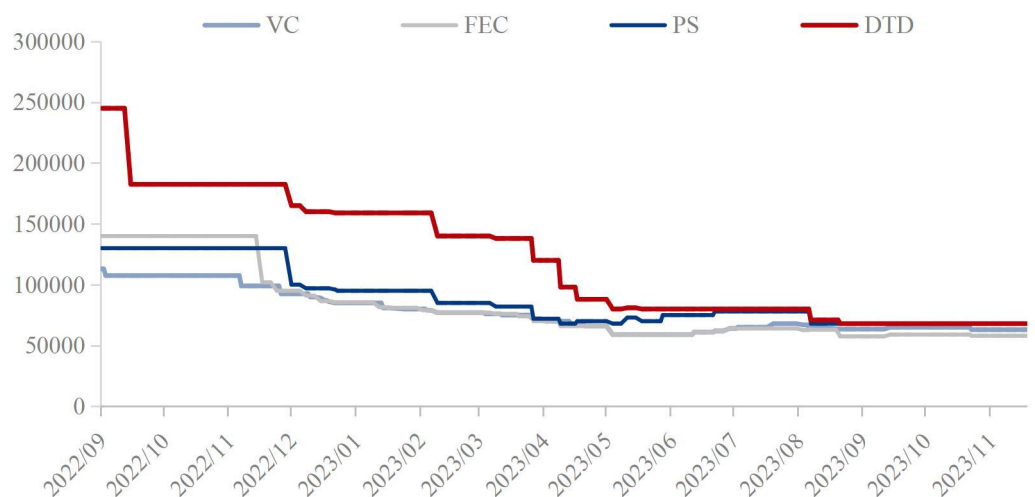
其中，碳酸亚乙烯酯主流商谈 60000-62000 元/吨，氟代碳酸乙烯酯 53000-59000 元/吨；硫酸乙烯酯主流商谈 66000 元/吨；PS 主流商谈 65000 元/。

电解液添加剂市场价格（元/吨）

产品	规格	2023/10/31	2023/11/30	价格涨跌
VC	中端	63000	61000	↓2000
FEC	中端	58000	56000	↓2000
PS	中端	68000	65000	↓3000
DTD	中端	68000	66000	↓2000

数据来源：钢联数据

添加剂价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

10.2.4 碳酸亚乙烯酯 (VC)

11月VC市场走跌，下跌2000元/吨，成本面支撑较弱。

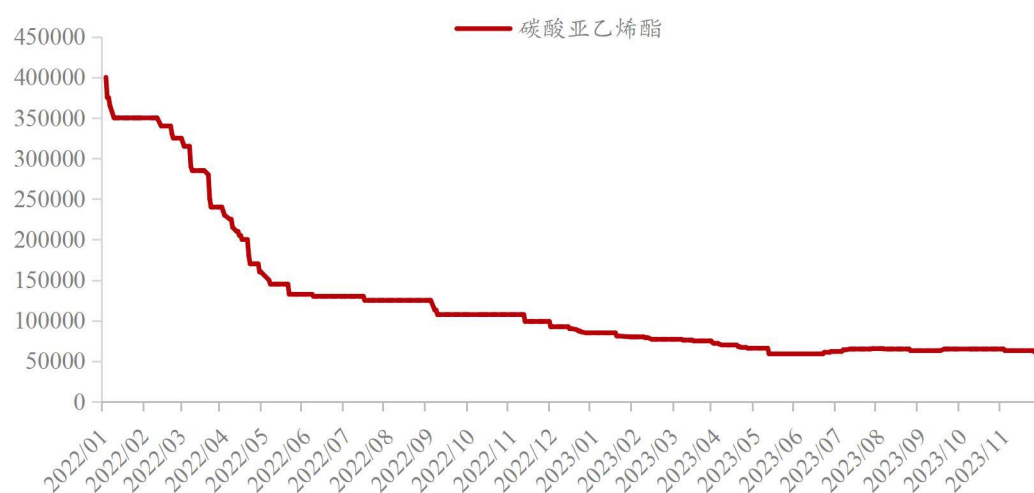
下游刚需补货，生产企业整体开工一般，实单交投量有限。原料仍有走弱预期，成本支撑乏力下，场内电解液溶剂VC市场报盘信心不足。

VC 市场价格 (元/吨)

产品	规格	2023/10/31	2023/11/30	价格涨跌
VC	市场均价	63000	61000	↓2000

数据来源：钢联数据

碳酸亚乙烯酯 (VC) 价格走势 (元/吨)



数据来源：钢联数据

10.3 成本及利润分析

2023年10月磷酸铁锂型电池用电解液利润约为2618.638元/吨。主要原因成本面持续下降，电解液价格跌速放缓，故本月利润环比上涨。磷酸铁锂型电解液主流价格在23000元/吨，环比跌1.88%，同比跌63.09%；锰酸锂型电解液市场主流价格19500元/吨，环比跌3.29%，同比跌62.25%；三元动力型电解液市场主流价格31500元/吨，环比跌1.66%，同比跌60.90%；三元圆柱型电解液市场主流价格26500元/吨，环比跌1.96%，同比跌64.35%。

11月，六氟磷酸锂产业链利润盈利较10月涨跌互现。原料端碳酸锂价格一路下行，对下游产品氟化锂及六氟磷酸锂支撑能力弱势，其中电池级碳酸锂利润环比上涨52.47%。生产环节六氟磷酸锂产品利润较上月下降明显，主因市场需求暂无明显好转，下游及终端采购积极性不高，贸易商让利出货，叠加上游碳酸锂价格一路下跌，氟化锂价格窄幅震荡下调，六氟磷酸锂利润承压。截止11月30日电池级六氟磷酸锂的月均利润在-6286.67元/吨，较上月环比下跌76.32%。

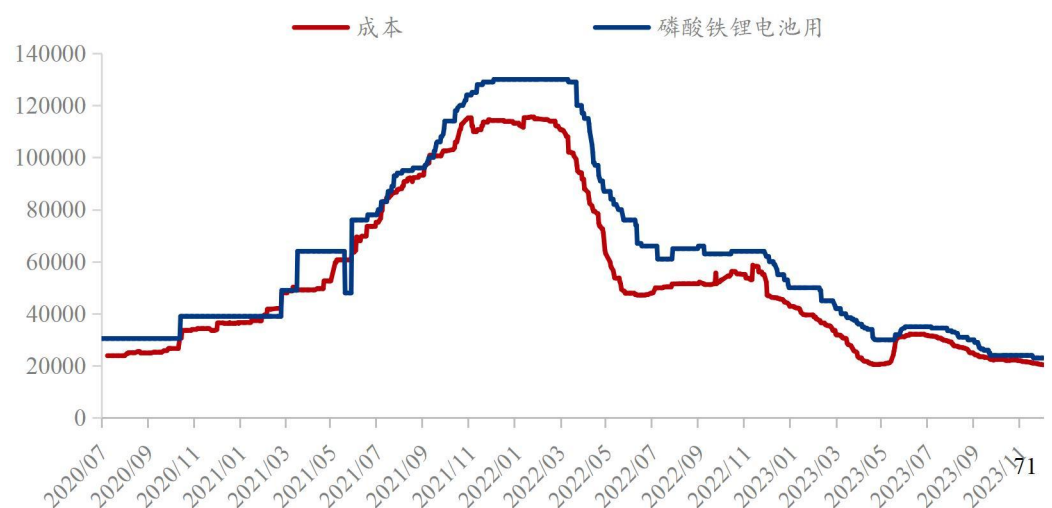
（注：成本及利润计算方法以氟化氢溶剂法生产工艺为参考，计算结果为行业平均成本利润，各厂家因生产装置规模不同，人工水电等费用差异，实际成本利润有浮动，另外管理费用等部分费用未计算在内）

（注：本成本及利润计算方法以电解液原料按比例进行物理搅拌法生产工艺为参考，计算结果为行业平均成本利润，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）

电解液利润（元/吨）

产品类别	2023/10	2023/11	价格涨跌
电解液	2079.041	2618.638	↑539.297

数据来源：钢联数据



数据来源：钢联数据

10.4 电解液供应情况

10.4.1 电解液产量

2023年11月份中国主流电解液企业产量为9.38万吨左右，环比跌0.68%。11月份，下游终端需求低迷，电芯厂多清理库存，实质性需求有限，头部企业依单排产，中小企业以销定产，整体产量缩量。后市来看，12月终端排产依旧不太乐观，需求偏弱叠加上游原料持续走跌，终端谨慎采购。隆众预测，12月份电解液产量在8.6万吨左右，环比降8.31%。

样本说明：Mysteel 数据统计的国内 32 家电解液厂家。

产量：一般是指生产企业在一段时间内实际生产出的符合相关标准的商品数量（非商品量的概念，指一定度量衡下的商品重量或体积等），既实际产量。

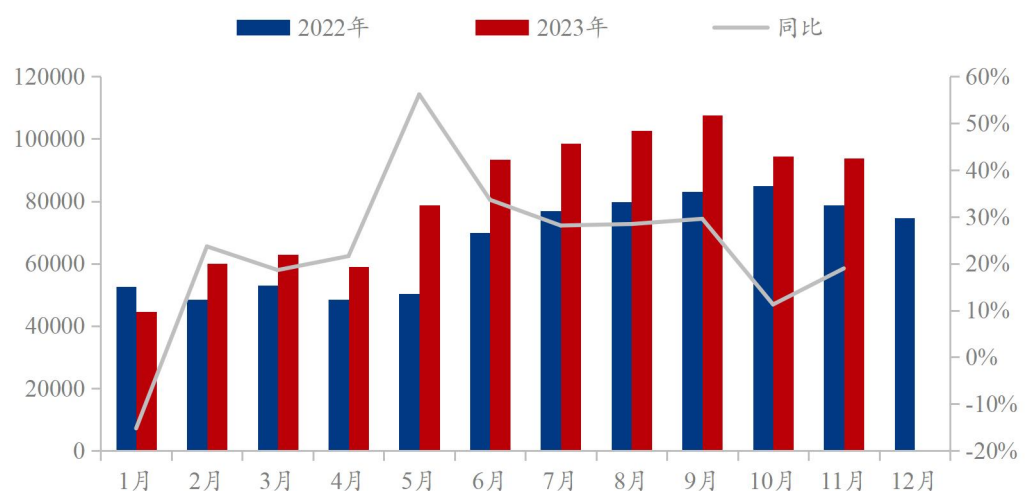
统计口径：统计周期为一个自然月，发布时间为次月10日之前，计划产量为当月25日统计下个自然月预计企业排产计划。

电解液产量（吨）

产品类别	2023/10	2023/11	涨跌幅
电解液	94450	93800	↓0.69%

数据来源：钢联数据

电解液产量(吨)



数据来源：钢联数据

10.4.2 六氟磷酸锂产量

2023年11月中国主流六氟磷酸锂企业产量预计在1.225万吨，环比上升11.97%。六氟磷酸锂产量上升的主要原因在于个别生产企业因前期停产导致库存见底，调高生产负荷以交付前期长协订单，维持正常出货，中小企业开工仍维持低负荷，主流完成成长协订单。

12月预计下游整体需求疲软难振，企业多看空后市，叠加原料下跌，业者悲观情绪较浓，采购谨慎，六氟磷酸锂企业开工维持低负荷为主，清理场内库存，维持基本供需平衡，故市场供应量环比下降。预计12月六氟磷酸锂产量在1.20万吨，环比下降2.40%。

样本说明：Mysteel 数据统计的国内 21 家六氟磷酸锂厂家。

产量：一般是指生产企业在一段时间内实际生产出的符合相关标准的商品数量（非商品量的概念，指一定度量衡下的商品重量或体积等），既实际产量。

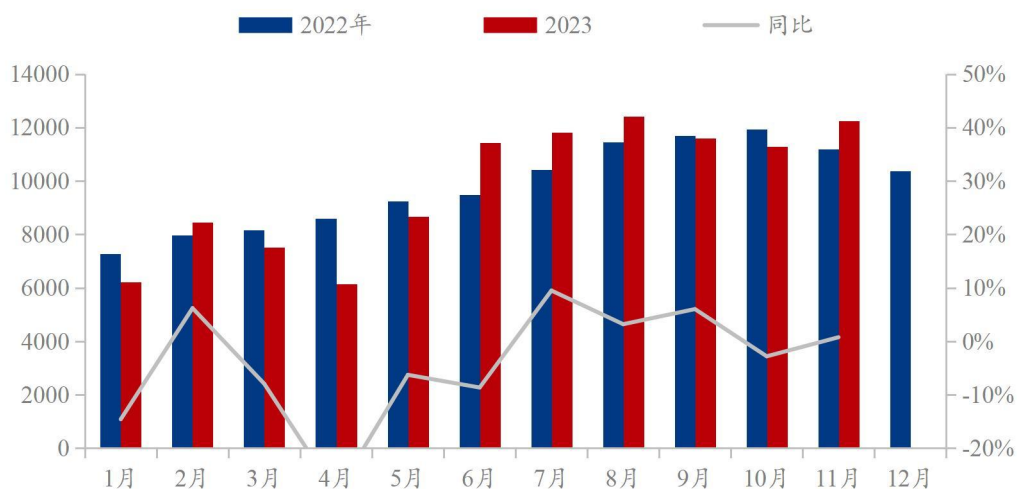
统计口径：统计周期为一个自然月，发布时间为次月10日之前，计划产量为当月25日统计下个自然月预计企业排产计划。

六氟磷酸锂产量（吨）

产品类别	2023/10	2023/11	涨跌幅
六氟磷酸锂	10900	12250	↑12.38%

数据来源：钢联数据

六氟磷酸锂产量(吨)



数据来源：钢联数据

10.5 六氟磷酸锂进出口

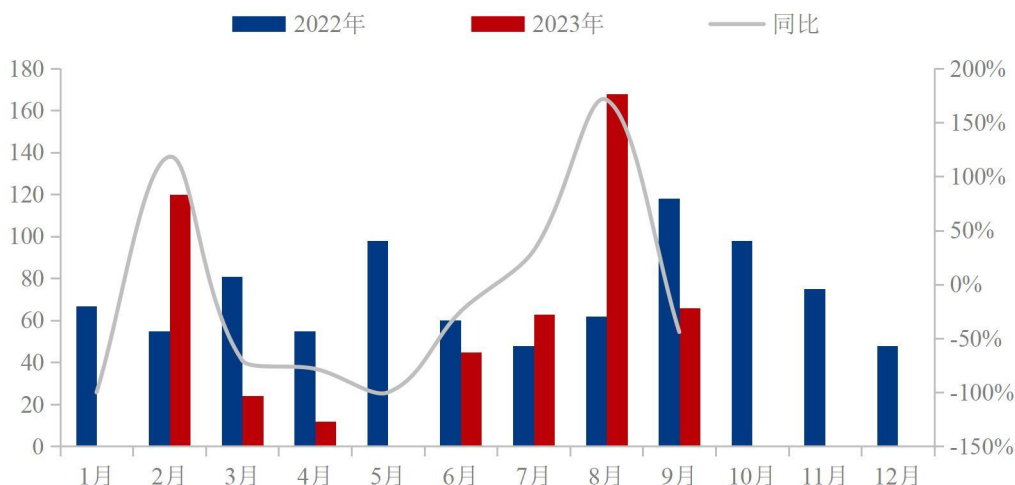
2023年10月份我国六氟磷酸锂进口量为0吨。1-10月份我国六氟磷酸锂进口总量在498.003吨。

2023年10月份我国六氟磷酸锂出口量为1603.75吨，环比下降22.42%，出口金额为22035149美元，出口均价为13739.80美元/吨，环比下降38.65%。其中韩国出口量最大为514.09吨，出口均价9345.69美元/吨。1-10月份我国六氟磷酸锂出口总量在15594.51吨。

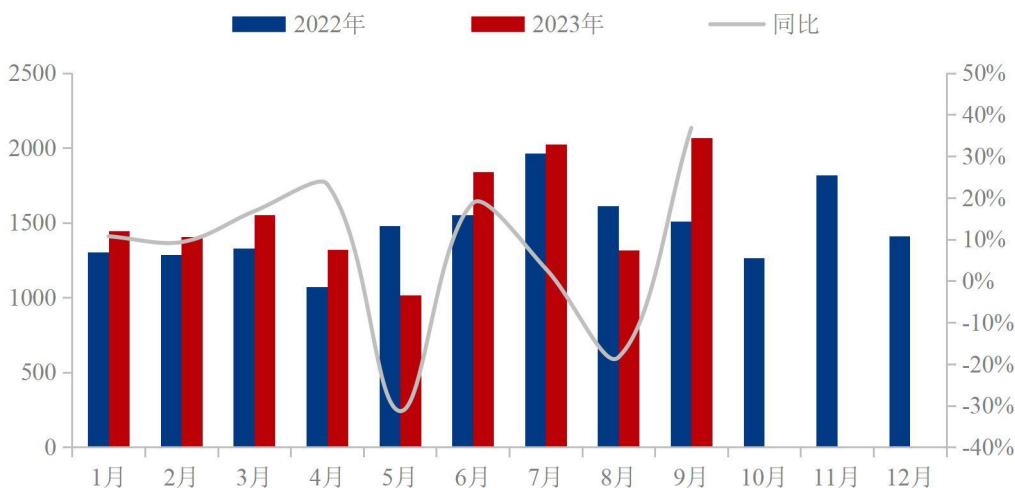
产品类别	2022/9	2022/10	涨跌幅
进口	66	0	↓100%
出口	2067.10	1603.75	↓22.42%

数据来源：钢联数据

2022-2023年国内六氟磷酸锂进口(吨)



2022-2023年国内六氟磷酸锂出口(吨)



10.6 电解液及原料新建及投产情况

电解液及原料新建产能（万吨）

时间	省份	生产企业	产品	产能
2月21日	江苏	江苏九九久科技有限公司	六氟磷酸锂	3.5
2月21日	江苏	江苏九九久科技有限公司	六氟磷酸钠	1
2月14日	湖北	湖北华茂新能源科技有限公司	电解液	10
2月9日	山东	山东汇能达新材料技术有限公司	电解液	6
2月	福建	福建中欣氟材高宝科技有限公司	六氟磷酸钠	1
2月	福建	福建中欣氟材高宝科技有限公司	LiFSI	0.5
2月	山东	山东诚宇新能源有限公司	电解液（锂/钠）	80
4月	山东	多氟多新材料股份有限公司	电解液	1.5
4月	江苏	盐城金晖高新材料有限公司	电解液	20
4月	山东	多氟多新材料股份有限公司	六氟磷酸钠	0.2
3月	山东	山东立中新能源材料有限公司	六氟磷酸锂	1
3月	山东	山东宝尼新材料有限公司	六氟磷酸锂	6
5月	江西	天赐中硝（九江）新材料有限公司	电解液	15
5月	安徽	法恩莱特新能源科技有限公司	电解液	15
6月	美国	美国新宙邦	电解液	-
6月	美国	天赐材料（德克萨斯州）	电解液	20
7月	浙江	新亚杉杉	电解液	8
9月	山东	亿恩科天润	电解液	10

数据来源：钢联数据

Part.11 隔膜

11.1 价格分析

11月隔膜市场价格窄幅下跌。湿法基膜5 μm 报价2.3-2.9元/ m^2 ，下跌0.1元/ m^2 ；7 μm 报价1.8-2元/ m^2 ，下跌0.05元/ m^2 ；9 μm 报价1.3-1.4元/ m^2 ，下跌0.05元/ m^2 ；16 μm 报价1.4-1.7元/ m^2 ；湿法涂覆7 μm +2 μm 报价2.2-2.6元/ m^2 ，下跌0.2元/ m^2 ；9 μm +3 μm 报价1.6-2.2元/ m^2 。干法隔膜16 μm 报价0.8-1元/ m^2 ，下跌0.05元/ m^2 ；20 μm 报价0.8-0.9元/ m^2 ，实盘可商谈。

11月，锂电池隔膜价格承压下探，整节奏以持稳为主，锂电池原料价格整体出现下滑，下游企业的压力下，隔膜价格有所松动，生产企业下调报价，锂电池隔膜企业积极推进产线建设，企业多与下游电池企业签订长期供货协议，企业订单情况良好，新建隔膜产能陆续投放，供需上维持相对平衡。

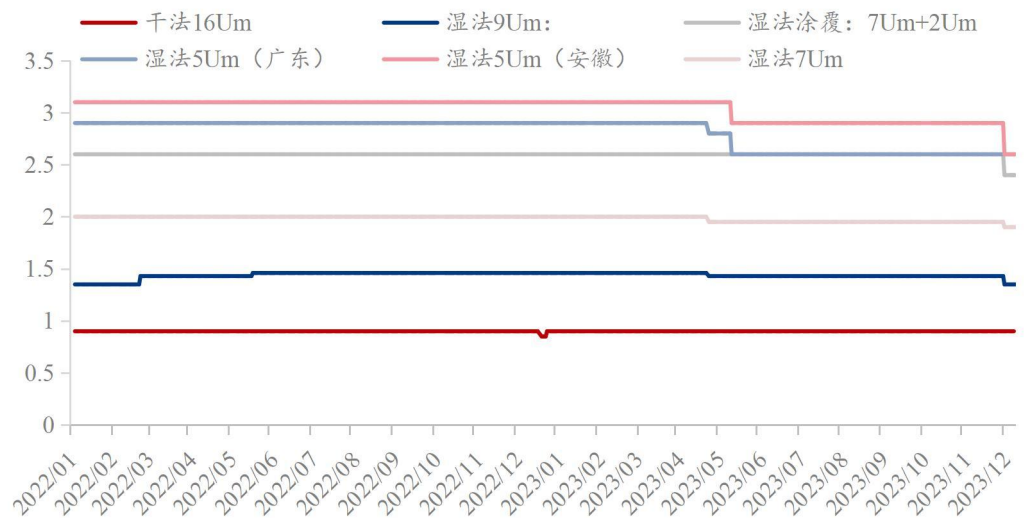
附：长阳科技12月5日称，公司隔膜干法产品已经获得主流客户认证，并实现小批量生产及出货，湿法产线已安装和试生产。

隔膜市场价格（元/平方米）

产品类别	2023/10/31	2023/11/30	价格涨跌
湿法5 μm	2.4-3	2.3-2.9	↓0.1
湿法7 μm	1.8-2.1	1.8-2	↓0.05
湿法9 μm	1.3-1.5	1.3-1.4	↓0.05
湿法涂覆7 μm +2 μm	2.4-2.8	2.2-2.6	↓0.2
干法16 μm	0.89-1	0.8-1	↓0.05

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

11.2 原料分析

11.2.1 PE

11月PE现货市场价格持续下跌，HDPE薄膜用（CFR）价格8062.83元/吨，下跌205.22元/吨；LDPE通用级（CFR）价格8148.7元/吨，下跌383.5元/吨；LLDPE（FOB）价格6492.85元/吨，下跌18.92元/吨。

本月国内PE现货市场价格整体走跌。下游各终端开工进入淡季，棚膜需求放缓，开工下滑。包装膜新单成交氛围不佳，表现疲软。另外进口方面，人民币升值对进口行成利好，除线型品种外，低压及高压窗口持续开启，进口供应存增量预期；国产方面，广州石化、浙江石化、燕山石化等多套装置重启，市场供应量回升，供应压力加大，从而造成供需矛盾加大，制约市场行情，PE价格下跌。

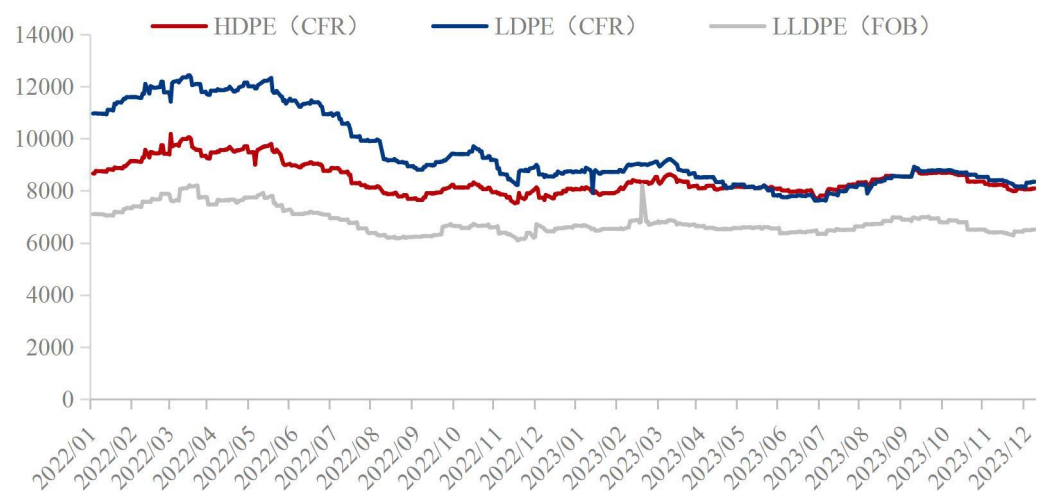
12月份预计国内PE市场价格预期下跌。从成本端来看，原油及乙烯价格或有上涨空间，对PE成本起到支撑作用。基本面看，12月份国内检修装置多为小修，检修明显减少，供应增量，12月份产量预计在257.61万吨。进口量方面，预计PE的进口量在116万吨左右，处年内中间位置。

PE市场月均价格（元/吨）

产品	2023/10/31	2023/11/30	价格涨跌
HDPE	8268.05	8062.83	↓205.22
LDPE	8532.2	8148.7	↓383.5
LLDPE	6511.77	6492.85	↓18.92

数据来源：钢联数据

PE价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

11.2.2 PP

11月份PP价格下跌，市场主流价格为7600-8200元/吨，环比上月下跌100-600元/吨。

本月PP市场呈现回落态势，油价走弱对抗偏强宏观，供应呈现宽松状态，下游仍存在新单跟进不足及成品库存累积的现状，预期难以支撑持续坚挺，市场在经历当下弱势格局后维持横盘震荡，PP多空对峙，短期趋势转空。11月开始检修的PP生产线共计34条，与10月份开始检修涉及的生产线相比增加11条线。11月份检修涉及产能共计1268万吨，较10月检修产能增加428万吨；同时11月恢复PP生产线共计32条，涉及产能共计689万吨。

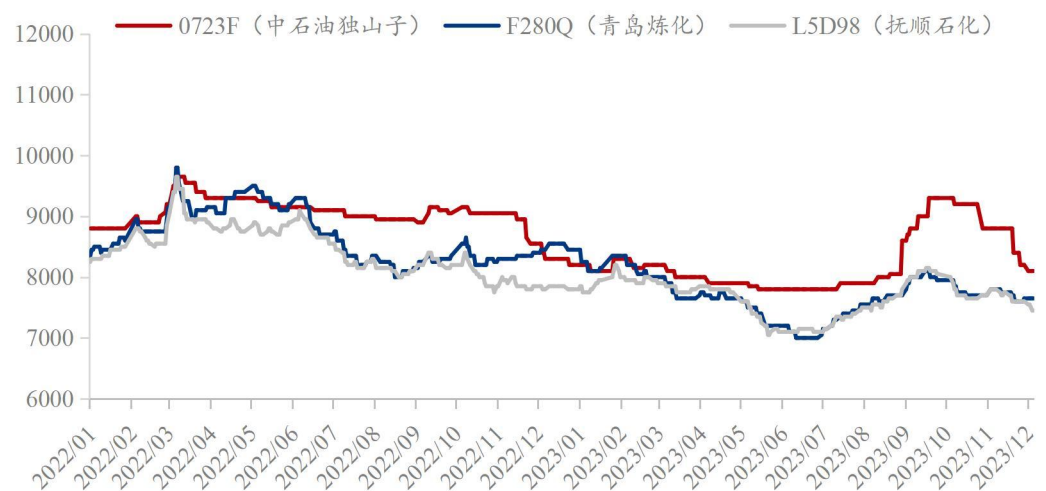
十二月市场供应端扩能密集，在需求端疲软拖累下，空头影响将盖过一切利好支撑。国家政策利好资金面宽裕性，但年底临近终端企业收紧资金局势明显，市场货源流通受限。短期供需端矛盾逐步累积，存在高端回落风险。预计下月市场存在弱势偏下走势，长线看市场上推动力消耗难有新突破。

PP粒价格（元/吨）

产品	2023/10/31	2023/11/30	价格涨跌
PP	7700-8800	7600-8200	↓100-600

数据来源：钢联数据

PP粒价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

11.2.3 二氯甲烷

11月二氯甲烷市场价格下跌，月底价格为2490-3600元/吨，较上月底下跌70-200元/吨。

11月国内二氯甲烷市场价格步步走低，整体成交氛围表现一般。月内山东地区山东金岭大王装置维持半负荷生产后中旬恢复正常；华东地区江苏理文装置停车检修，衢州巨化停车检修，均中下旬左右恢复；华南地区主力生产企业装置波动较大，负荷降低明显，其他装置暂无明显变动，整体产能利用率较10月份大幅下跌，但整体供应端仍表现宽松。

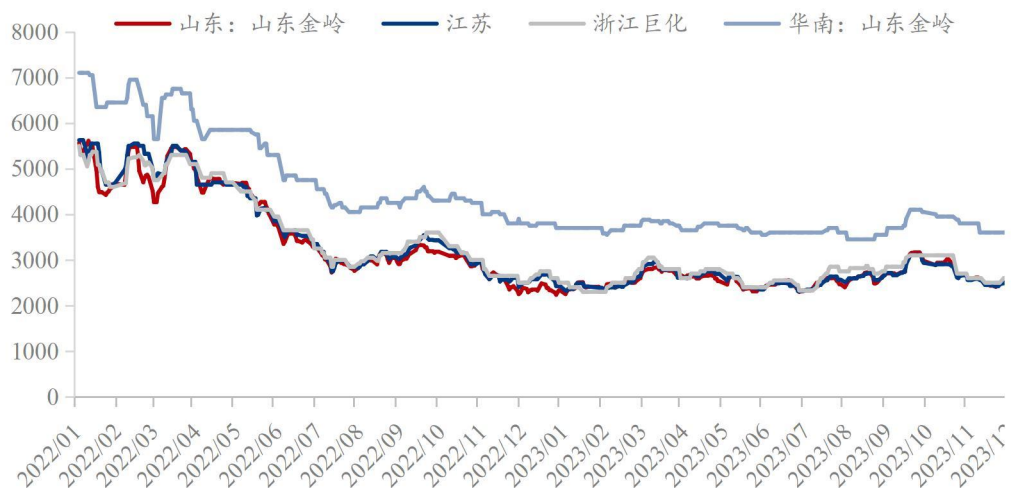
终端市场消耗缓慢，市场实际需求恢复仍需一定时间，原料液氯价格涨势凶猛，其下游接受能力有限，业者入市心态相对理性保守，受需求钳制价格上涨困难，内贸多随行就市按需采购为主，工厂为保利润小幅上抬报价，业者恐涨情绪滋生多补库入仓，故而工厂阶段性出货顺畅，库存压力稍有所下降，但在供过于求维持以及下游博弈情绪明显的情况下，预计下月国内二氯甲烷市场仍存弱势运行空间。

二氯甲烷价格（元/吨）

产品	2023/10/31	2023/11/30	价格涨跌
二氯甲烷	2560-3800	2490-3600	↓70-200

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

11.3 隔膜进出口

11.3.1 干法隔膜进出口

2023年10月我国干法隔膜进口量为214.498吨，环比上涨11.82%。进口金额为753.19万美元，进口均价为35114.02美元/吨，环比下跌9.09%。

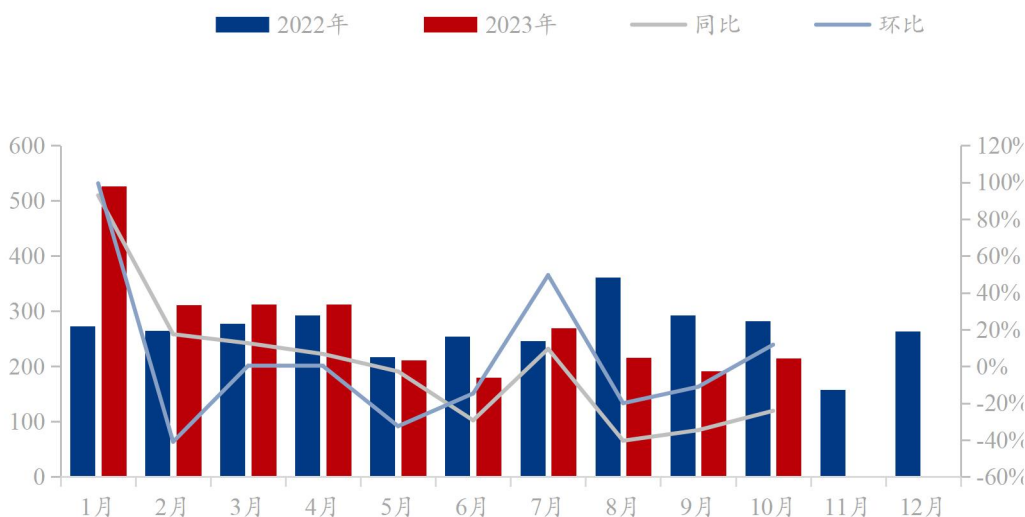
2023年10月我国干法隔膜出口量为149.468吨，环比上涨19.14%。出口金额为274.67万美元，出口均价为18376.39美元/吨，环比上涨6.56%。

干法隔膜进出口（吨）

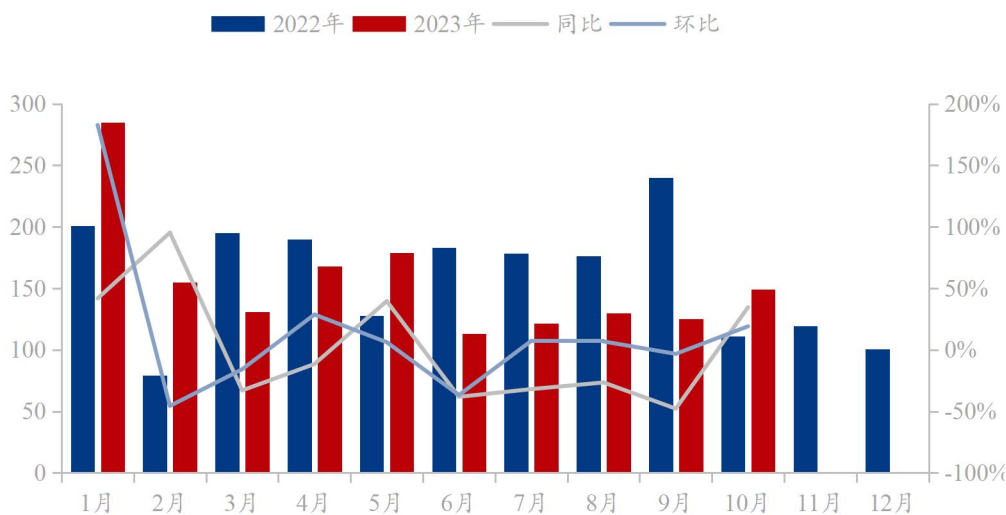
产品类别	2023/9/20	2023/10/20	涨跌幅
进口	191.8	214.498	↑11.82%
出口	125.459	149.468	↑19.14%

数据来源：钢联数据

干法隔膜进口数据



干法隔膜出口数据



11.3.2 湿法隔膜进出口

2023年10月我国湿法隔膜进口量为359.948吨，环比下跌18.99%。进口金额为2264.48万美元，进口均价62911.21美元/吨，环比下跌11.88%。

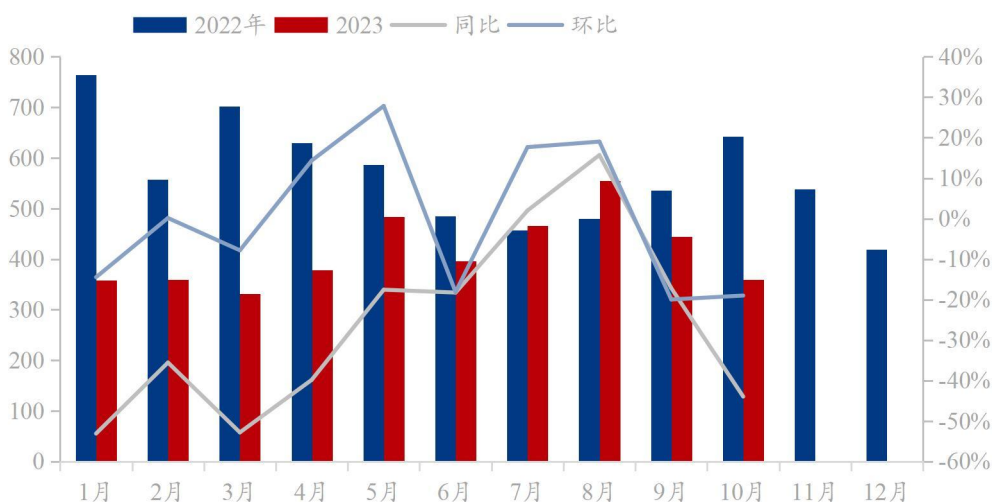
2023年10月我国湿法隔膜出口量为3294.97吨，环比下跌8.11%。出口金额为4342.41万美元，出口均价为13178.92美元/吨，环比上涨24.76%。

湿法隔膜进出口（吨）

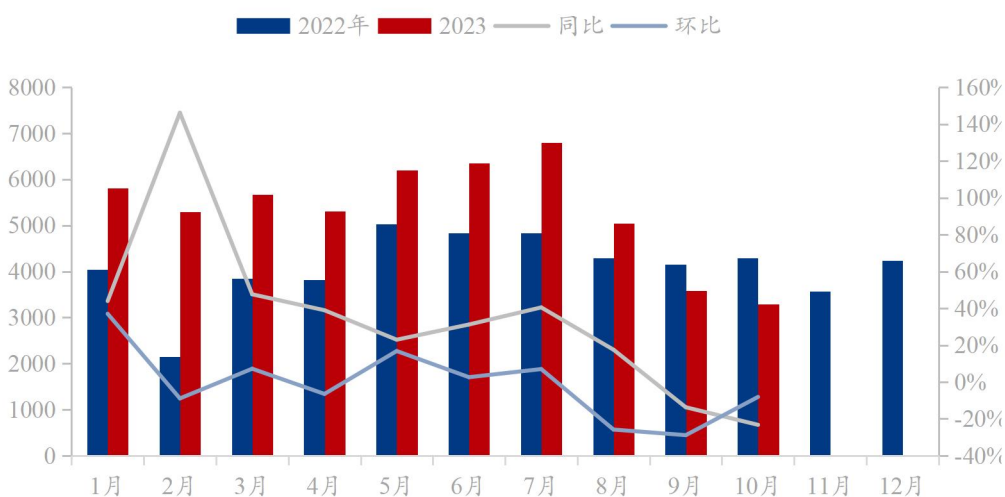
产品类别	2023/9/20	2023/10/20	涨跌幅
进口	444.35	359.948	↓18.99%
出口	3585.84	3294.97	↓8.11%

数据来源：钢联数据

湿法隔膜进口数据



湿法隔膜出口数据

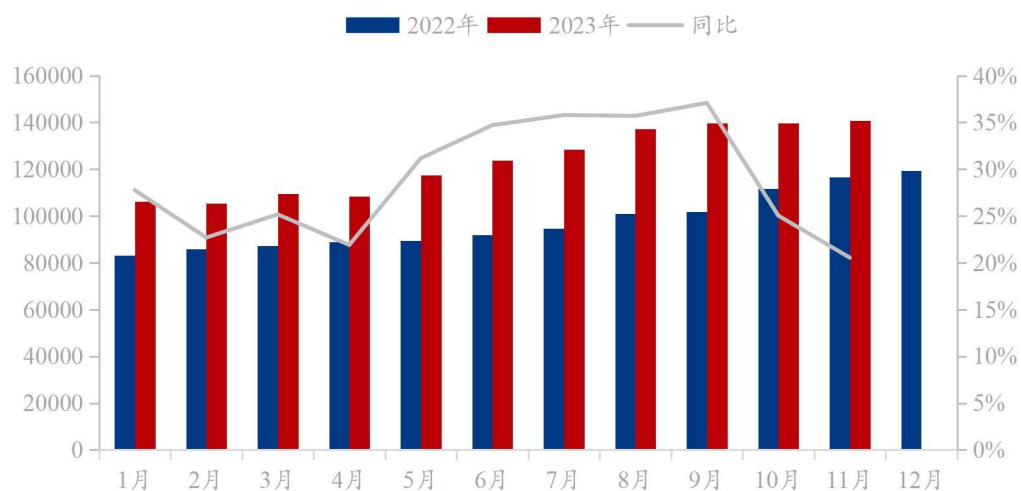


数据来源：钢联数据 81

11.4 隔膜产量情况

2023年11月中国锂电池隔膜产量约14.08亿平方米,环比上升0.72%,其中干法(聚丙烯PP)隔膜产量约3.02亿平方米,湿法隔膜(聚乙烯PE)产量约11.06亿平方米。预计12月中国锂电池隔膜产量约13.75亿平方米,环比下降2.27%。

2022-2023年隔膜产量(万平方米)



数据来源: 钢联数据

11.5 隔膜新建情况

隔膜新建产能（亿m²）

时间	省份	生产企业	产品	产能
2024	云南	恩捷新材料股份有限公司	湿法	16
8月	河南	惠强新能源材料科技股份有限公司	干法	4
一期建成	江西	衡川新能源材料科技有限公司	湿法	20
一期投产	河北	金力新能源科技股份有限公司	湿法+涂覆	24+17.5
-	广东	美联新材料股份有限公司	湿法	15
-	浙江	浙江诺瓦新材料有限公司	涂覆	3.6
-	山东	中材锂膜有限公司	湿法+涂覆	10+8
一期投产	广东	佛山市盈博莱科技股份有限公司	干法	21.5
8条涂覆投产	江苏	泰州衡川新能源材料科技有限公司	湿法+涂覆	6+24
-	广东	深圳市星源材质科技股份有限公司	干湿+涂覆	16+32+35
2024	山东	青岛蓝科涂膜材料有限公司	湿法+涂覆	8+8
已开工	江苏	江苏厚生新能源科技有限公司	湿法+涂覆	12.5+12.5
2024.5	浙江	宁波长阳科技股份有限公司	干法	4
2024	河北	沧州明珠塑料股份有限公司	湿法+干法	12+5
2025	-	汇通股份	湿法	37
-	-	宁德时代+恩捷股份	湿法	16

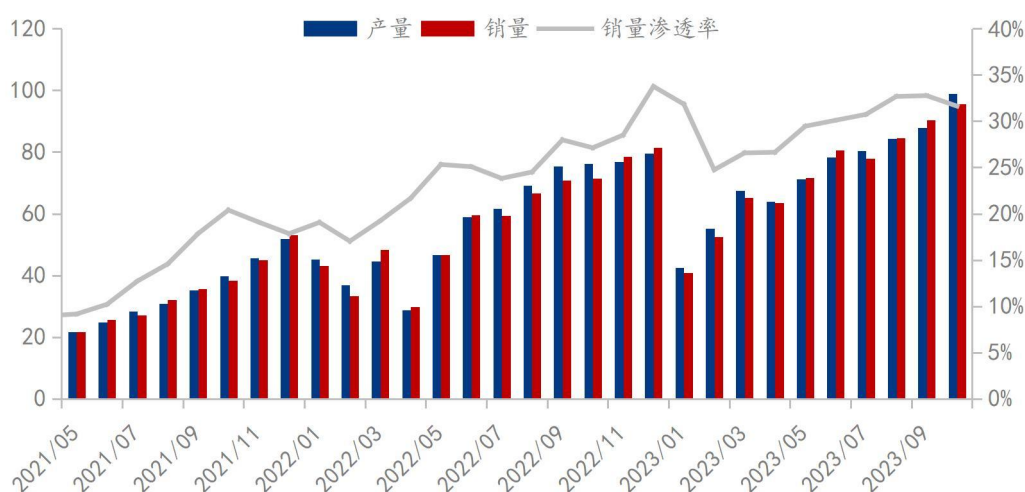
数据来源：钢联数据

Part.12 下游终端产销数据

12.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量

新能源汽车产销量: 10月, 新能源汽车产销分别完成 98.9 万辆和 95.6 万辆, 产销同比分别增长 29.2%和 33.5%。其中纯电动汽车产销分别完成 65.6 万辆和 64.6 万辆, 同比分别增长 12.4%和 18.8%; 插电式混合动力汽车产销分别完成 33.2 万辆和 31.0 万辆, 同比分别增长 83.4%和 80.2%; 燃料电池汽车产销分别完成 0.04 万辆和 0.05 万辆, 同比分别增长 48.2%和 56.4%。

中国新能源汽车产销量 (万辆)



来源: 钢联数据

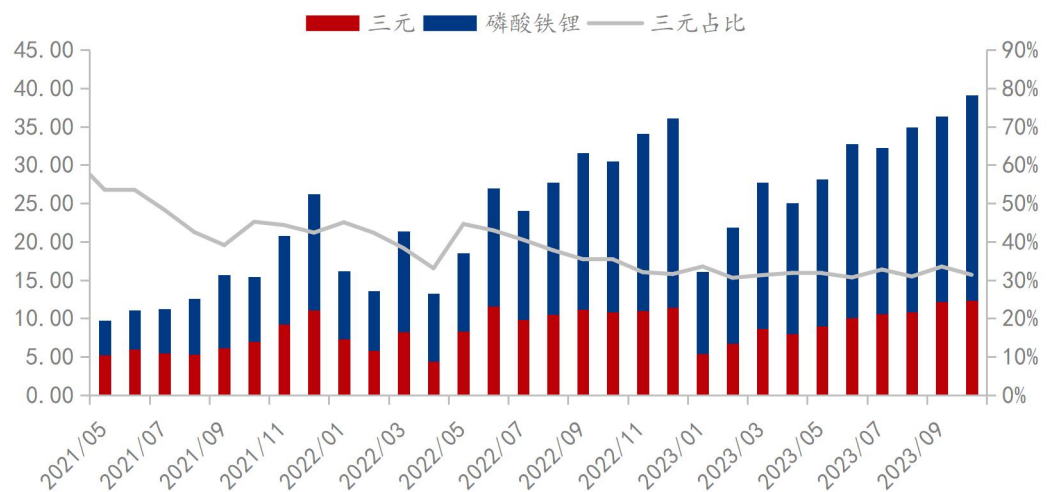
动力电池产量：10月，我国动力和储能电池合计产量为77.3GWh,环比略有下降，降幅为0.1%，同比增长23.2%。

1-10月，我国动力和储能电池合计累计产量为611.0GWh，累计同比增长41.8%。

动力电池装车量：10月，我国动力电池装车量39.2GWh，同比增长28.3%，环比增长7.6%。其中三元电池装车量12.3GWh，占总装车量31.4%，同比增长14.0%，环比增长0.8%；磷酸铁锂电池装车量26.8GWh，占总装车量68.5%，同比增长36.4%，环比增长10.9%。

1-10月，我国动力电池累计装车量294.9GWh，累计同比增长31.5%。其中三元电池累计装车量93.9GWh,占总装车量31.8%，累计同比增长6.7%；磷酸铁锂电池累计装车量200.7GWh,占总装车量68.1%，累计同比增长47.6%。

动力电池装车量 (Gwh)

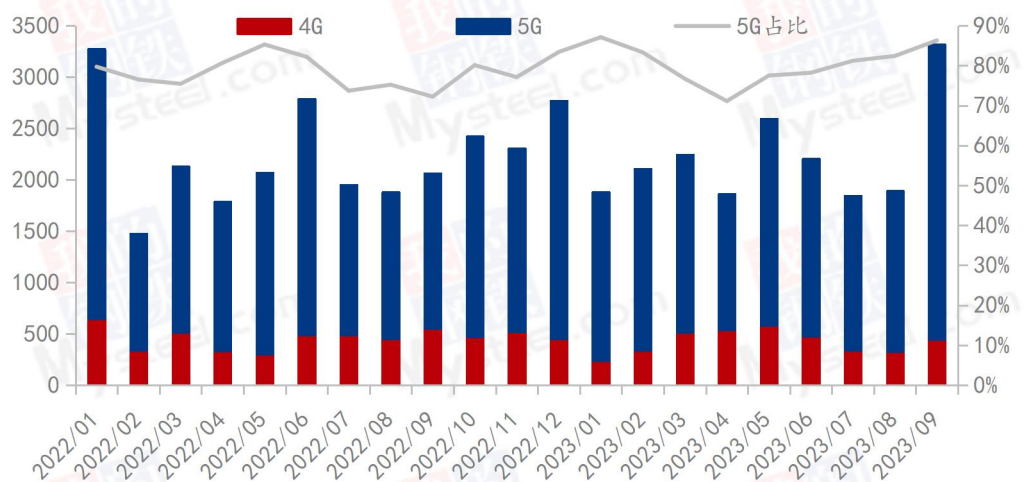


12.2 手机出货量

2023 年 9 月，国内市场手机出货量 3327.7 万部，同比增长 59%，其中，5G 手机 2871.7 万部，同比增长 90.1%，占同期手机出货量的 86.3%。

2023 年 1-9 月，国内市场手机总体出货量累计 2.0 亿部，同比增长 2.2%，其中，5G 手机出货量 1.62 亿部，同比增长 5.5%，占同期手机出货量的 80.7%。

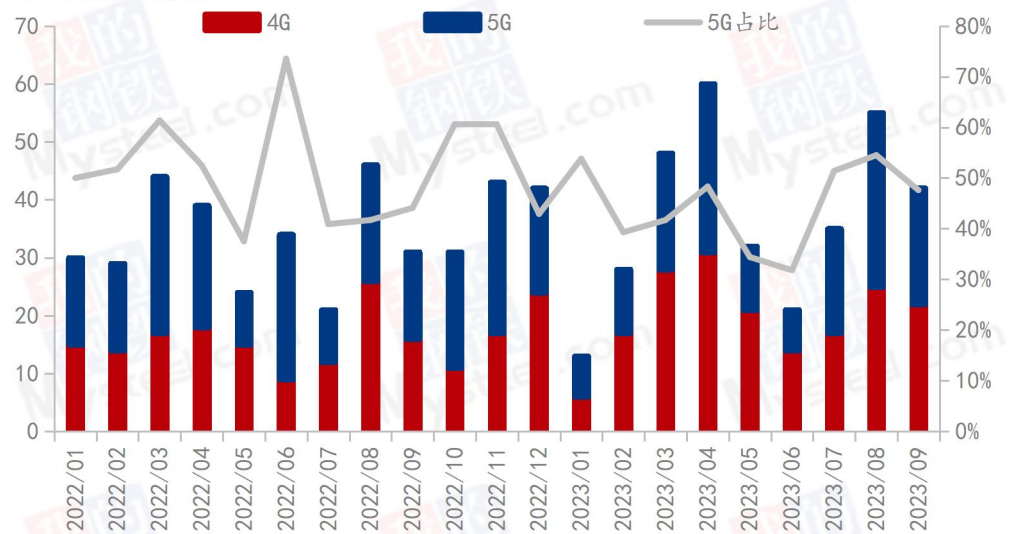
手机出货量（万部）



2023 年 9 月，国内手机上市新机型 42 款，同比增长 23.5%，其中 5G 手机 20 款，同比增长 33.3%，占同期手机上市新机型数量的 47.6%。

2023 年 1-9 月，上市新机型累计 335 款，同比增长 9.8%，其中 5G 手机 153 款，同比下降 1.9%，占同期手机上市新机型数量的 45.7%。

上市新机型（款）



来源：钢联数据

Part.13 行业新闻

1. 贵州遵义首个“超级充电宝”——贵州金元鸭溪独立共享储能电站实现全容量并网运行

11月30日，贵州金元鸭溪独立共享储能电站实现全容量并网运行。该项目为遵义市首个“超级充电宝”、贵州省2023年15个独立储能示范项目之一。

项目总投资约6.3亿元，位于遵义市播州区鸭溪电厂厂区内，建设储能容量200MW/400MWh，由60个3.35MW/6.7MWh磷酸铁锂储能单元系统组成的储能场区和1座220千伏升压站组成。

据了解，项目投运后，2小时内即可充满一次电，可提供高达40万度的错峰电量，按照每户家庭一天用10度电计算，能同时满足4万户家庭一天的用电需求，将大大缓解电网高峰时段的供电压力。

2. 广汽与格林美签约合作涉及报废新能源汽车、废旧动力电池回收

11月29日，广汽集团与格林美股份有限公司在广汽中心签署战略合作框架协议。根据协议，合作双方将整合优势资源，在全球范围内共同构建新能源全生命周期价值链，实现对报废新能源汽车、废旧动力电池及其废料的绿色回收、资源化、再制造的全生命周期管理，进而探索全球新能源产业绿色发展全生命周期的典范模式，推行全球范围的电池护照实现电池溯源。

3. Stantec将在不列颠哥伦比亚省设计价值10亿加元的锂离子电池厂

11月29日，据报道，Stantec正在不列颠哥伦比亚省设计价值10亿美元的E-One Moli锂离子电池厂。该厂每年将生产多达1.35亿个锂离子电池，为不列颠哥伦比亚省带来了先进的制造业和数百个就业岗位。这个耗资10亿加元的项目将创造350个新工作岗位，并确保100多个现有职位。Stantec被选中提供全套服务，包括规划、建筑、机械、电气、消防、结构、工业、ICT、土木、岩土和变电站工程，以及室内设计、景观建筑可持续性咨询、建筑调试和环境服务。

4. 大为股份：拟投入7亿元建设桂阳年产4万吨电池级碳酸锂项目（一期）

11月28日大为股份发布公告，拟定增不超过10亿元，其中拟投入7亿元建设大为股份郴州锂电新能源产业桂阳年产4万吨电池级碳酸锂项目（一期），3亿元补充流动资金。据披露，上述年产4万吨电池级碳酸锂项目一期建设完成后，形成规模年产2万吨电池级碳酸锂产能。

5. 赣锋锂业 2 亿元投资成立资源再生公司

11 月 27 日，赣锋锂业 2 亿元投资成立江西赣锋资源再生有限公司。公司位于江西新余市，经营范围含报废电动汽车回收拆解，新能源汽车废旧动力蓄电池回收及梯次利用、生产性废旧金属回收、石墨及碳素制品制造、电子专用材料研发等。该公司由赣锋锂业全资控股。

6. LS 集团计划最早于 2026 年在蔚山建设工厂生产用于二次电池的高纯度金属化合物

11 月 23 日，韩国 LS MnM 母公司 LS 集团表示，计划最早于 2026 年在蔚山建设一座工厂，生产用于二次电池的高纯度金属化合物。根据与蔚山市政府签署的谅解备忘录，该工厂将耗资 6700 亿韩元（5.1649 亿美元）建在温山国家工业园区。

LS Group 表示，预计建设将于 2024 年上半年开始，预计于 2026 年初竣工，并指出“该工厂拥有精炼混合氢氧化物（一种镍中间材料）的设施”。该工厂年产能为 22000 吨，将生产硫酸镍、硫酸钴和硫酸锰。LS Group 表示，该工厂将能够回收“黑色物质中所含的锂……通过单独的工艺生产氢氧化锂，这是正极材料的主要材料”。

7. 菲律宾镍矿山 Berong Nickel 提高矿山修复预算

11 月 23 日，菲律宾矿业公司 Berong Nickel Corp. (BNC) 母公司 DMCI Mining Corp. 表示，该公司将在四年内再花费 5000 万披索完成巴拉望镍项目的修复。DMCI 矿业总裁 Tulsi Das Reyes 表示，在燃料成本大幅上涨后，他们已经提高了振兴奎松镇镍矿场的预算。

8. 骆驼股份不断推进“铅酸+锂电”双循环回收产业发展

11 月 21 日，骆驼股份在投资者互动平台表示公司深耕铅酸电池平台和锂电池平台，不断推进“铅酸+锂电”双循环回收产业发展。资料显示，骆驼集团股份有限公司成立于 1980 年已入围“工信部第四批动力电池回收利用白名单”。公司充分发挥自身全球供应体系的优势，全面优化废旧锂电池及其材料的回收与再生工作。

9. 工信部发布拟公告的新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业规范条件企业名单公开征求意见

11月20日晚，工信部发布拟公告的新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业规范条件企业名单公开征求意见，即针对第五批动力电池回收白名单企业的征求意见，意见共涉及企业68家。加上此前发布的四批白名单企业，动力电池回收白名单企业已经超过150家。其中，第五批征求意见稿中的企业数量较此前批次明显增加，上海钢联预计后续将有更多的企业进入白名单，国内动力电池回收市场也将更加规范化。

10. 乘联会秘书长崔东树：目前10月末368万台的库存支持未来销售天数是60天，相对合理

11月17日，乘联会秘书长崔东树发文称，因今年春节属本世纪最早，在预期刺激政策带来的观望、促销战进一步助长观望情绪等综合因素的影响下，3-6月零售走势逐步走强。7-10月全国乘用车零售持续走强，10月的新能源等总体乘用车生产较强，导致10月月末全国乘用车库存微增到368万台，其中厂家库存74万台，渠道库存294万台。10月末厂家库存占比库存的20.1%，较去年10月下降1.9个百分点，环比上月下降0.4个百分点。由于11-12月的零售预期持续较高，因此目前10月末368万台的库存支持未来销售天数是60天，相对合理。

11. 辽宁：支持新能源汽车通过中欧班列运输，推进二手车出口全域试点工作

11月16日，在商务部召开的11月第3次例行新闻发布会上，新闻发言人表示，商务部四季度会抓好三个提升，进一步推动外贸促稳提质：一是提升企业拓市场服务的力度，充分发挥展会平台的贸易促进作用，加大对企业参加境内外展会的支持，便利跨境商务人员往来，保障外贸货物高效畅通运输，二是提升外贸创新发展水平，推动出台促进新能源汽车贸易合作、提升加工贸易发展水平等专项政策，开展跨境电商综试区考核评估，充分发挥优秀跨境电商综试区的示范引领作用；三是提升外贸金融服务水平，推动加大进出口信贷支持，加大对中小微外贸企业的支持力度，扩大出口信用保险的承保规模和署盖面，为企业开拓市场保驾护航。

12. 赣州天奇年处理 15 万吨磷酸铁锂电池环保项目投产

11 月 15 日，赣州天奇循环环保科技有限公司年处理 15 万吨磷酸铁锂电池环保项目竣工投产。该电池回收项目位于富康工业园，占地约 196 亩，分二期建设。项目全面建成后，预计将形成年处理 15 万吨磷酸铁锂电池的处理能力，其中一期项目规划产能为年处理 5 万吨废旧磷酸铁锂电池，二期项目规划产能为年处理 10 万吨废旧磷酸铁锂电池。建成达产年含税营业收入 25 亿元以上。

13. 江西万载 10 亿元湿法回收项目获批！

11 月 14 日，江西钨智新能源公司《万载锂电池材料生产项目》环境影响报告书进行了拟批准公示。该项目为新建项目，总投资达 10 亿元。项目外购废旧磷酸铁锂电池和磷酸铁锂回收渣为原料，计划年处理 45000 吨废旧锂电池和 17860 吨磷酸铁锂回收渣，通过锂电池拆解、干法破碎筛选、浸取、沉铁等工序制得磷酸铁，同时得到副产品铝粉、铜粉、石墨粉；以外购锂云母和含锂玻璃废料为原料，通过混料、焙烧、除杂、沉锂等工序制得碳酸锂。资料显示，江西省钨智新能源有限责任公司成立于 2022 年 1 月，是一家专注锂电池正极材料研发、生产、回收循环利用、销售和服務的高新技术企业。

14. 盐湖股份：蓝科锂业生产碳酸锂淡水主要用于吸附提锂环节，消耗量受卤水质量影响

盐湖股份近日表示，蓝科锂业生产碳酸锂淡水主要用于吸附提锂环节，消耗量受卤水质量影响。公司工艺系统内通过纳滤+反渗透膜组合已实现淡水的高效回收再利用，回收利用率达到约 80%。

15. 8000 吨电池回收项目落户江西

日前，江西恒辉锂能科技有限公司新能源动力电池回收再生利用项目发布第一次环评公示。该项目位于江西省赣州市龙南经济技术开发区，总投资 3 亿元，建成后将形成年回收利用 8000 吨新能源动力电池的生产能力。当前江西已经形成了从锂矿资源采集到锂离子电池生产，再到充电设施建设和电动车制造的完整新能源汽车产业链，这一电池回收项目的落地将为江西省电池回收产业增添新砝码。

16. Atlas Lithium 从 Allkem 前董事长领导的投资者集团筹集了 2000 万美元

11 月 9 日，据报道，以巴西为重点的 Atlas Lithium 获得了由锂电巨头 Allkem 前董事长、Atlas 首席顾问 Martin Rowley 领导的锂电投资者集团总计 2000 万美元的战略投资。这笔投资以三年期可转换债券的形式进行，年息为 6.5%。它可以以每股 28.225 美元的价格转换为 Atlas 的普通股，比投资协议前三个交易日的成交量加权平均价格溢价 25%。

17. 万润新能：鲁北万润项目已完成 12 万吨/年磷酸铁锂主体建设

11 月 7 日，万润新能于业绩说明会上表示，鲁北万润 24 万吨/年磷酸铁锂联产 24 万吨/年磷酸铁项目，目前整体土建部分已基本完成，基于市场行情，公司适时调整产能释放进度，现已完成 12 万吨/年磷酸铁锂主体建设，24 万吨/年磷酸铁项目正在调试阶段。

此外，公司介绍目前的产能布局如下：湖北基地：已投产 21.1 万吨/年（含募投项目 5 万吨/年）；安徽基地：3.7 万吨/年（已投产）。湖北基地“年产 10 万吨新能源电池正极材料项目”土建部分已完工，设备正安装调试；山东基地“24 万吨/年磷酸铁锂联产 24 万吨/年磷酸铁”项目土建部分已完工，现已完成 12 万吨/年磷酸铁锂主体建设，24 万吨/年磷酸铁项目正在调试阶段。

18. Northern Graphite 重新开放北美唯一的石墨矿山

11 月 6 日，据报道加拿大 Northern Graphite 上周五表示，已恢复魁北克 Lac des Iles (LDI) 矿场的矿石加工，该矿场是北美唯一生产石墨矿场。该公司表示，这一决定是由于中国限制石墨出口后市场需求上升。石墨用于电动汽车 (ev) 电池的阳极，即电池的负电荷部分。

19. 中国能建与无锡市签约磷酸铁锂储能电池等项目，总金额约 450 亿元

11 月 5 日，中国能建党委书记、董事长宋海良赴江苏无锡与无锡市委书记杜小刚举行会谈。会谈后，双方进行了中能瑞新方形铝壳磷酸铁锂储能电池产业项目、无锡惠山钱桥绿色航运产业园区和科教城产业片区项目签约，项目总投资金额约 450 亿元。其中，电池产业项目分两期建成 40Gwh 储能电池研究及生产建设项目，范围包括锂离子电池、钠离子电池、模组及储能系统集成等。

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。