



Mysteel: 锂电池材料产业周度报告

上海钢联新能源事业部

2023 年 10 月 13 日

目录

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

Part.7 磷酸铁锂	28
7.1 价格分析	28
7.2 原料分析	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 电池回收	45
10.1 梯次利用市场	45
10.1.1 梯次利用价格分析	45
10.2 再生电池市场（未破碎）	46
10.2.1 再生电池价格分析	46
10.3 极片与黑粉市场	46
10.3.1 三元黑粉市场	47
10.3.2 三元极片粉折扣系	48
10.3.3 钴酸锂黑粉市场	49
10.3.4 钴酸锂极片粉折扣系数	50
10.3.5 磷酸铁锂黑粉市场	51
10.3.6 磷酸铁锂黑粉锂点价格	52
Part.11 动力电池装机量及新能源汽车产销量	53
11.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量	53
Part.12 行业要闻	55

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：买卖双方博弈激烈 硫酸镍价格暂稳

印尼地区镍中间品供应增量开始兑现，但镍矿及硫磺成本上涨对中间品成本影响明显，但终端需求未有明显增加，市场买卖双方博弈激烈。

钴盐：企业报价坚挺 市场成交谨慎

原料进口资源有限，场内现货供应不足，原料价格依旧坚挺，钴成本支撑不减。但终端动力需求端并无实质性好转，下游对原料消化速度放缓，厂家出货压力较前期有明显增加，买卖双方仍在僵持博弈，钴盐维稳价格或将持续。预计硫酸钴钴市场价至48500元/吨附近，氯化钴市场价至50000元/吨附近。

钴金属：需求略有改善 电钴价格或将持稳运行

电解钴方面，国庆结束，海外电钴市场需求略有改善，成交稍有回暖。国内厂商挺价情绪浓郁，部分企业成交较为良好，市场情绪颇为乐观，预计短期电钴或有继续上涨的趋势。钴粉方面，节后终端市场需求薄弱暂无明显改善，硬质合金需求相对较好，少部分企业成交较为积极，但市场整体需求仍表现一般，预计钴粉短期内上涨压力仍存。

钴氧化物：节后钴氧化物行情上探 买卖双方博弈持续

国庆长假后，受原料钴盐影响，市场行情带来一波小幅推涨，但场内成交有限，终端需求存在不确定，整体备货较为谨慎，冶炼厂多挺价观望为主，并不给予调整出货，但仍需关注原料钴盐走势以及数码端需求情况，预期短期内钴氧化物偏稳运行，预计四氧化三钴市场价至160000元/吨附近，氧化钴市场价至160000元/吨附近。

碳酸钴：节后成交平淡 场内询盘氛围一般

当前碳酸钴市场终端需求下滑，对原料碳酸钴采购节奏放缓，下游询盘问价寥寥，工厂出货受阻，采购积极性偏低，导致场内整体活跃度不高，市场谨慎情绪浓厚，预计短期碳酸钴价格仍有下滑空间。

锂矿：节后市场平稳运行，锂矿价格趋于稳定

周内锂矿价格有小幅下跌，后保持稳定。随着锂盐价格探涨，场内询盘有所回暖，压价力度较节前小，但仍未达到持货商心理价位，成交有限。预计锂矿价格或将小幅向上波动。

潘家强
新能源事业部磷酸铁
锂分析师

Email:

Panjiqiang@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：节后期货价格上涨，市场情绪有所提振

周内碳酸锂价格持稳运行为主，由于节后期货盘面价格增长，碳酸锂价格小幅上探，对市场情绪有一定的提振，市场参与者在买涨不买跌的心态驱使下，入市询盘积极度有所增加，预计短期内锂盐价格或将小幅探涨。

三元前驱体：市场需求继续下降 三元前驱体企业继续减产

10月三元前驱体需求继续下降中，企业在面临砍单的情况下还在去库中，企业继续减产。

三元正极材料：电芯企业砍单明显 三元正极企业减产中

海外电芯企业砍单三元正极，市场整体需求下降中，企业持续减产中。

负极材料：低硫煅烧焦价持稳 鳞片石墨市场偏弱运行

本周低硫煅烧焦焦价持稳。以抚顺石油焦为原料的低硫煅烧焦企业多以稳价出货为主；以锦西、锦州为原料的低硫煅烧焦交投仍显承压。低硫煅烧焦市场交投相对平稳，原料面对市场支撑较弱低硫煅烧焦市场整体持稳，下游需求平淡，出货速度稍显缓慢。

山东鳞片石墨市场价格较不稳定，厂家报价有小幅下调的趋势，需求方面来看，部分下游企业有入冬备货情绪市场，出货尚可，仍有厂家反映新单稀少。目前外贸业务仍存疲软状态，短期内预计鳞片石墨市场偏弱运行。

磷酸铁锂：动力市场销量增长 锂电行业表现一般

工业一铵市场稍显疲软价格，下游新能源与农肥需求均较为平淡，成本端表现较为坚挺对工铵价格支撑有力；磷酸铁企业本周生产较为稳定未如预期有开工率的增长，企业在此前原料波动影响下目前赚取利润较为困难；磷酸铁锂行情较为平稳，临近年末企业多遇到下游客户结算问题，国庆期间新能源汽车销量有较好增量表现，但锂电行业存在需求传导滞后以及原料波动风险，原料碳酸锂的反弹能否持续要进一步观察。

隔膜：原料价格窄幅下跌 隔膜利润面有所好转

原料方面：本周 PP 价格为 7700-9200 元/吨，价格下跌 100-300；PE 市场价格为 6794-8696 元/吨，价格下跌 68-83 元/吨；二氯甲烷价格上涨 15-50 元/吨，目前市场价格 2905-3950 元/吨。

原料方面，PE 与 PP 等原料价格多为窄幅波动；供应方面，下游电池市场有所走弱，锂电池隔膜企业订单情况良好，隔膜行业集中度较高，头部企业掌握话语权。需求方面，在市场情绪的影响下，短期内隔膜价格承受下跌压力，长期来看，隔膜市场以稳定运行为主。

梯次利用：梯次利用市场节后活跃度增加 市场竞争压力降低

国庆节后碳酸锂价格回暖带动梯次电芯市场活跃度增加，又因 8-9 月份部分回收企业梯次产线停工，市场参与者减少带来的竞争压力降低使得梯次电芯交易相对较活跃。本周成交也多以小动力为主，大三元及铁锂大单体需求仍欠佳，预计后市将稳中向上运行。

再生电池：买卖双方处于博弈状态 市场成交较少

本周再生电池价格维持稳运行，受碳酸锂现货价格小幅上调影响，目前市场询盘问货声音有所增加，买卖双方处于观望状态，部分打粉加工厂受成本影响，采购稳定性不足，利润进一步受限，在等待价格转折机会。预计短期内废旧电池依旧会持稳运行。

极片与黑粉：持货商挺价情绪浓厚 成交稀少

本周锂电废料价格整体稳定运行，三元废料与钴酸锂废料受到硫酸钴价格影响小幅提涨。本周三元废料市场需求主要以刚需为主，部分湿法产线停工等待废料补给。由于近期价格仍触碰湿法冶炼成本，湿法厂采购价格缺少优势，采购困难。本周磷酸铁锂废料基本处于停滞状态，持货商磷酸铁锂极片粉料出货心理价在 6800 元/锂点，提锂湿法厂心理价在 6300 元/锂点附近，双方难以达成一致。临近周末，锂盐价格向上探涨，传导至废料市场，湿法厂端对提高废料价格接受意愿度低。

1.1 价格预测

品种	运行趋势	预测区间
电池级硫酸镍	暂稳	31000-32000
电解钴	暂稳	240000-290000
钴粉	暂稳	235000-245000
碳酸钴	暂稳	95000-100000
氧化钴	暂稳	151000-156000
四氧化三钴	暂稳	153000-159000
硫酸钴	暂稳	38000-39000
氯化钴	暂稳	49000-50000
三元前驱体	暂稳	71000-76000
锂辉石 3.5-4%原矿	持稳	2100-2300
锂辉石 4-4.5%精矿	持稳	3000-3100
电池级碳酸锂	暂稳	17.8-18.2
电池级氢氧化锂	暂稳	16.0-17.2
人造石墨负极	持平	32000-36000
三元正极材料	下跌	165000-175000
动力型磷酸铁锂	上行	57000-67000
储能型磷酸铁锂	上行	53000-57000
湿法 5 μ m	持稳	2.6-3.2
湿法 7 μ m	持稳	1.8-2.1
湿法 9 μ m	持稳	1.3-1.56
干法 16 μ m	持稳	0.89-1.05
三元正极片粉	弱稳	76000-78000
钴酸锂极片粉	弱稳	108000-112000
磷酸铁锂极片粉	弱稳	22000-24000

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 10 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.印尼地区镍中间品供应增速情况。
- 12.三元材料产业链砍单情况。

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 31000 元/吨；电池级硫酸镍晶体市场中间价 31500 元/吨。

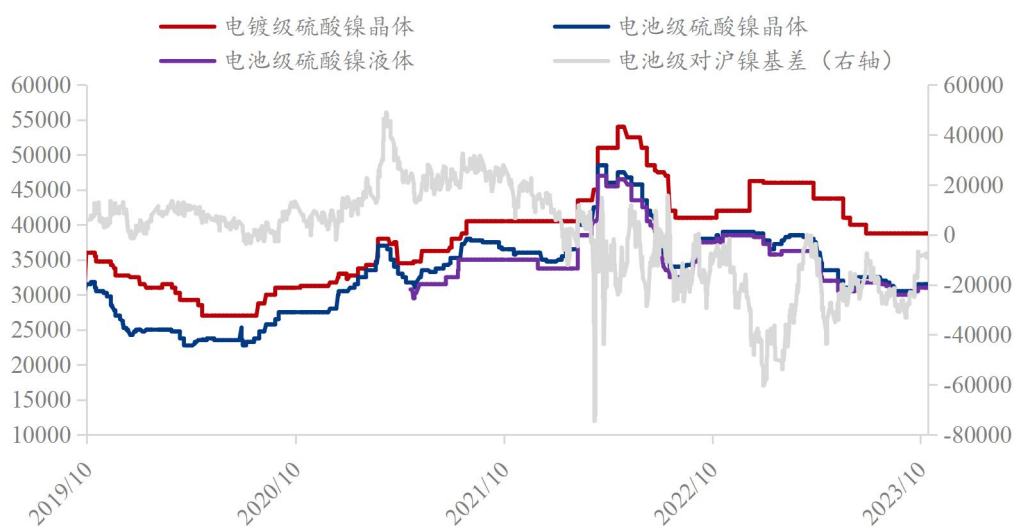
印尼地区镍中间品增量开始兑现，但当地镍矿价格上涨，且中东冲突对硫磺价格上涨有一定助力，推动 MHP 成本上涨，现阶段市场 MHP 散单依旧偏紧，短期 MHP 价格较为坚挺，但终端电芯及镍板对硫酸镍需求增速放缓，导致硫酸镍上下游双方博弈激烈。

镍盐市场价格（元/吨）

日期	2023/10/13	2023/9/28	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	31500	31500	-
电池级硫酸镍液体	31000	31000	-
长单折扣系数	97-98	97-98	-
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

中间品成本上涨，系数坚挺上涨。

镍中间品成交系数 (%)

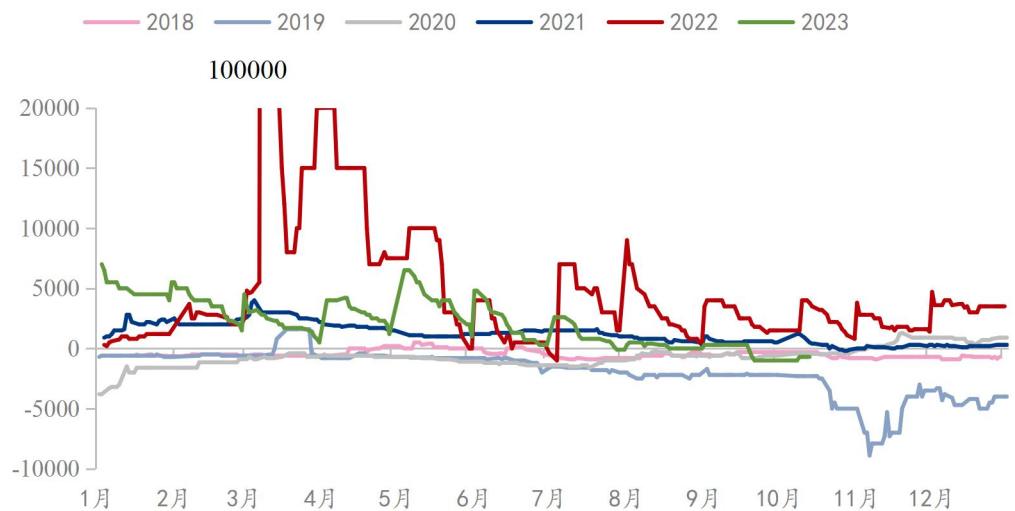
品名	2023/10/13	2023/9/22	价格涨跌
MHP 镍成交系数	74-77	74-76	↑0.5
高冰镍成交系数	82-86	83-85	-

数据来源：钢联数据

2.2.2 镍豆

截止周四镍豆对沪镍 2311 主流升贴水报价-700，环比上周+300 元，市场换月报价，升贴水上涨。

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
2023-9-22	56	2900	2956
2023-9-28	25	2800	2825
2023-10-9	25	2800	2825
2023-10-13	27	2800	2827
周环比	↑2	-	↑2
涨跌幅	8%	-	0.07%

数据来源：钢联数据

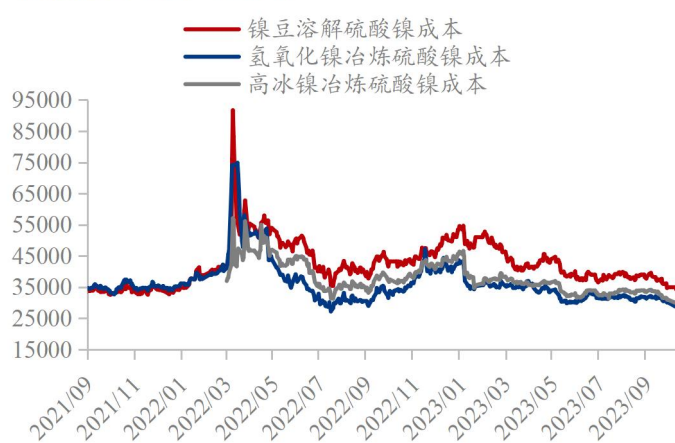
2.3 成本及利润分析

本周电池级硫酸镍价格暂稳，镍价先跌后涨，导致MHP结算价小幅下跌后上涨，生产硫酸镍利润有所增加，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：本周电钴价格随电子盘走势基本保持平稳。节后，欧洲市场的电钴需求好转，成交小幅增加，同时受海外市场影响，国内需求也略有改善，市场成交氛围相对活泛，然厂商挺价情绪浓郁，不愿低价出售，预计短期内电钴价格或保持平稳或有上升趋势。

截止10月13日，电解钴（国产）价格区间238000-290000元/吨，较上周上涨4500元/吨。电解钴（金川）价格区间285000-290000元/吨，价格较上周上涨5000元/吨。

电解钴市场价格（元/吨）

日期	电解钴（国产）	电解钴（金川）
2023/10/7	259500	282500
2023/10/8	259500	282500
2023/10/9	259500	282500
2023/10/10	259500	282500
2023/10/11	262000	287500
2023/10/12	262000	287500
2023/10/13	264000	287500
周度变化	↑4500	↑5000
涨跌幅	1.73%	1.74%

数据来源：钢联数据

电解钴价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据11

3.1.2 钴盐

硫酸钴：由于原料到港远不及预期，中间品现货市场流通性不足，当前成本面支撑力度不减，给予冶炼厂继续挺价的信心，仍维持 38000 元/吨以上的报盘。然需求面仍然处于低迷状态，头部企业新一轮招标无果，整体成交重心偏低，继续等待更多指引信息。

氯化钴：当前终端数码需求虽有好转，但动力市场萎靡不振，下游多观望等待，少数意在低价吸纳，但冶炼厂多还继续挺价，市场低价寻货不易。成本面来看，由于现货市场的紧缺，中间品原料价格继续上涨。若无新的指引消息出现，行情或继续偏稳运行。

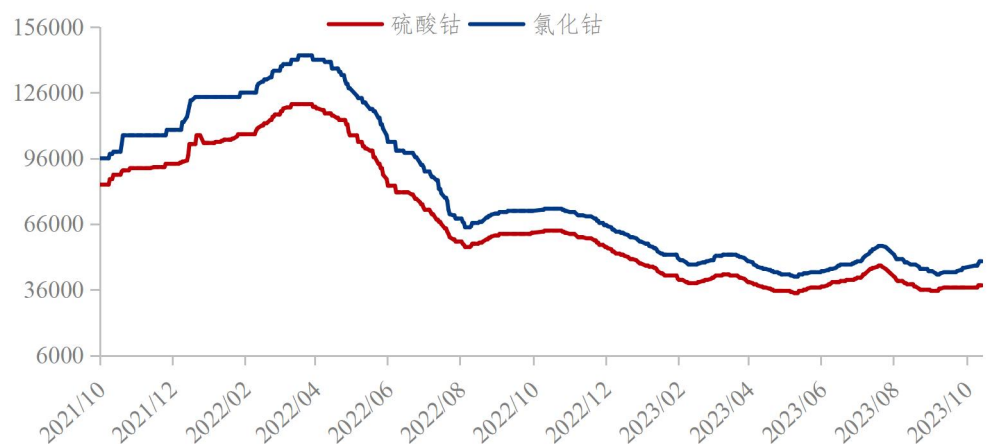
截止 10 月 13 日，硫酸钴本周市场价 37500-38500 元/吨，均价较上周上涨 1000 元/吨；氯化钴本周市场价在 48500-49500 元/吨，均价较上周上涨 3000 元/吨。

钴盐市场价格（元/吨）

日期	硫酸钴	氯化钴
2023/10/7	37000	47000
2023/10/8	37000	47000
2023/10/9	37000	47000
2023/10/10	38000	48000
2023/10/11	38000	49000
2023/10/12	38000	49000
2023/10/13	38000	49000
周度变化	↑1000	↑3000
涨跌幅	2.7%	6.52%

数据来源：钢联数据

钴盐价格走势（元/吨）



3.1.3 价格分析

钴粉: 本周国内主流钴粉报价趋于平稳。国内主流钴粉报价趋于平稳。节后场内钴粉消息面变化不大，企业仍是以观望为主。国外电钴价格略有上涨，带动原料上涨，部分企业有报价上调动作，硬质合金类需求较好，成交销量小幅增长，预计短期钴粉价格或将偏稳运行。

碳酸钴: 本周碳酸钴价格保持平稳，节后碳酸钴的终端需求仍未有明显改善，厂商出货不畅，市场下游询盘问价积极性低迷，买兴不高。场内基本面变化不大，交投跟进尚有不足，生产商推涨动力不足，预计短期上涨空间有限。

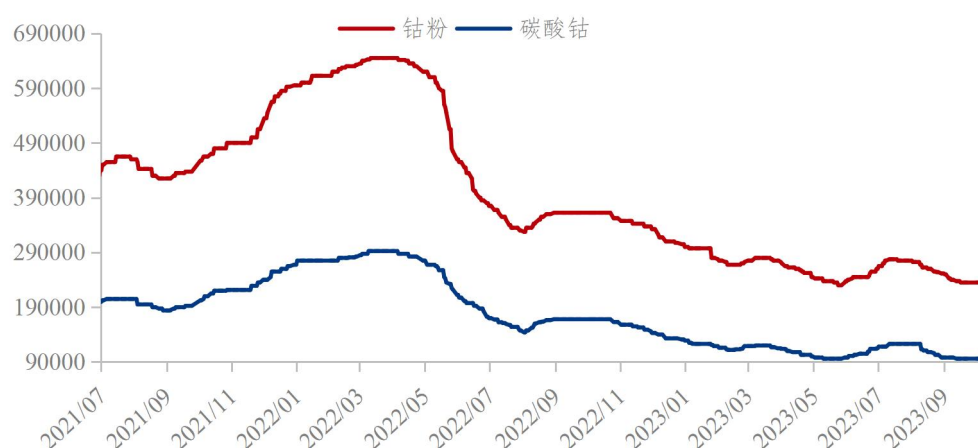
截止 10 月 13 日，碳酸钴价格区间 93000-98000 元/吨，较上周持平。钴粉价格区间在 230000-240000 元/吨，行情较上周持平。

碳酸钴及钴粉市场价格（元/吨）

日期	钴粉	碳酸钴
2023/10/7	235000	95500
2023/10/8	235000	95500
2023/10/9	235000	95500
2023/10/10	235000	95500
2023/10/11	235000	95500
2023/10/12	235000	95500
2023/10/13	235000	95500
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

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：周内国庆假期后，市场整体行情有所探涨，节前原料钴盐备货增加、价格上行，叠加原料中间品的高价，在成本面的支撑下，主流冶炼厂报价至 158000-160000 元/吨，场内询盘氛围一般，虽终端数码订单量尚可但下游钴酸锂整体出货较为一般，对四氧化三钴的暂无明显囤货意愿，而周末随着原料钴盐价格趋稳，场内观望氛围渐浓，叠加成交有限，双方处于持续博弈状态。

氧化钴：节后随着原料钴盐及相关产品四氧化三钴行情走高，氧化钴企业报盘随之增加，场内询盘尚可，现货供应偏紧，但下游需求始终未有明显好转，存有少量备货现象，场内观望情绪不减，后续终端仍需关注原料钴盐走势。

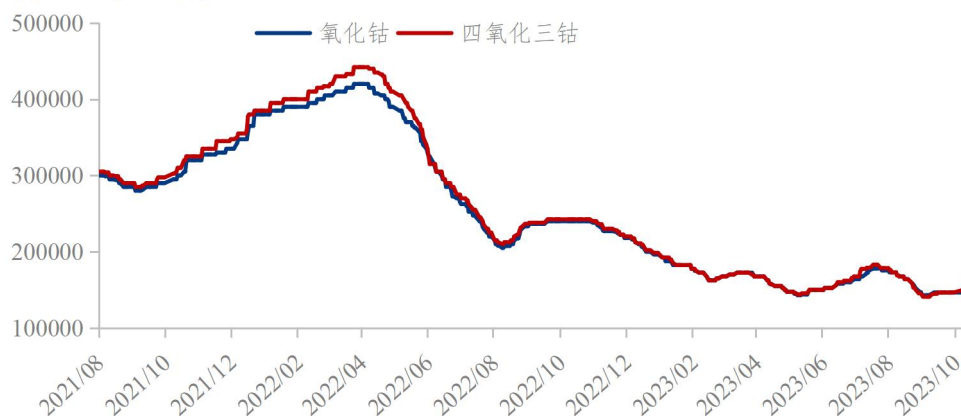
截止 10 月 13 日，四氧化三钴市场主流报价在 153000-159000 元/吨，较上周上涨 9500 元/吨；氧化钴主流报价在 151000-156000 元/吨，较上周上涨 7000 元/吨。

钴氧化物市场价格（元/吨）

日期	氧化钴	四氧化三钴
2023/10/7	146500	149500
2023/10/8	146500	149500
2023/10/9	146500	149500
2023/10/10	152000	154500
2023/10/11	153500	156000
2023/10/12	153500	156000
2023/10/13	153500	156000
周度变化	↑7000	↑9500
涨跌幅	6.48%	4.78%

数据来源：钢联数据

钴氧化物价格走势（元/吨）



3.1.5 钴原料动态

钴原料动态：10月12日 MB 标准级钴报价 15.00 (0) -16.15 (0) 美元/磅，合金级钴报价 16.50 (0) -17.95 (+0.45) 美元/磅。

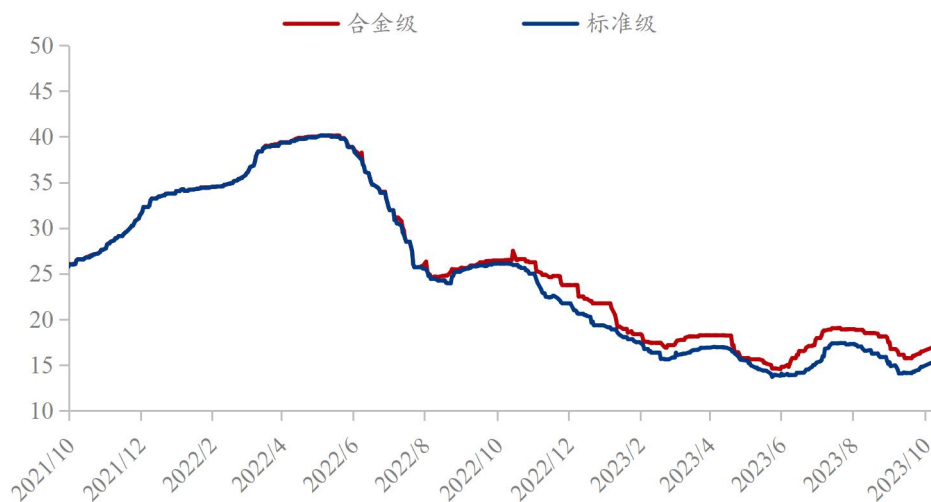
当前由于南非部分原料仍未到港，国内外各矿企的价格维稳，且场内未有大批量中间品成交，当前市场参考价至 7.5 美金/磅左右。电解钴方面，海外市场总体需求平淡，国际合金级电钴供货紧缺，且合金级电钴小批散单成交有所增加，整电钴需求逐步回暖，市场成交一定回升。

本周海外中间品价格系数在 55%-60%，对应中间品金属价格在 8 美元/磅。

钴中间品市场价格表（美元/磅）

日期	2023/10/11	2023/10/6	价格涨跌
合金级报价	16.5-17.5	16.5-17.5	0/0
氢氧化钴系数指标	55%-60%	55%-60%	0/0
钴中间品价格	7.7-8.1	7.3-7.7	+0.4/+0.4

国际钴价价格走势（美金/磅）



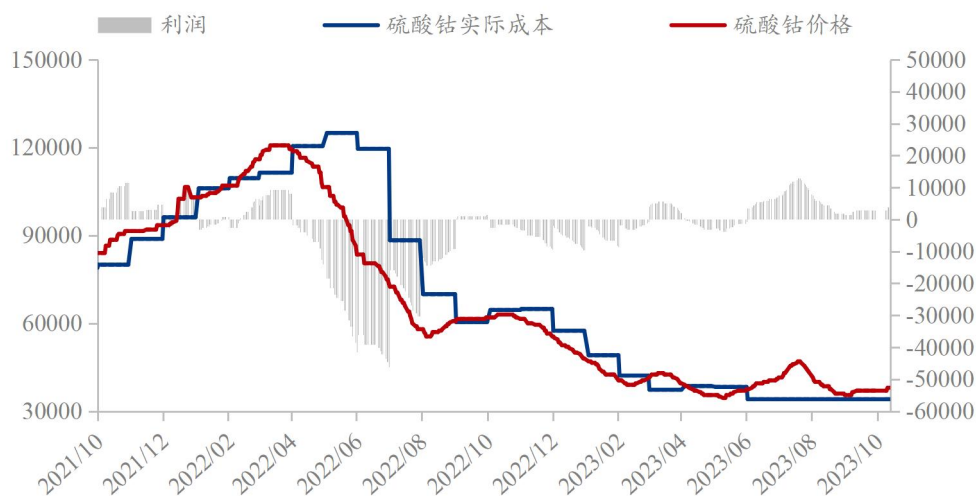
数据来源：钢联数据

3.2 硫酸钴实际成本

市场原料现货的供应紧张，使得冶炼厂挺价情绪上升，但实际成交有限，冶炼厂报盘保持在 39000 元/吨。原料当前报价已至 8 美元/磅以上，但散单零售有限，当前硫酸钴市场也仅有零星成交。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 39380.1 元/吨，较上周上涨 1627.66 元/吨；实际利润在-1380.1 元/吨，较上周四下降 627.66 元/吨。

数据来源：钢联数据

钴中间品产硫酸钴实际利润（元/吨）

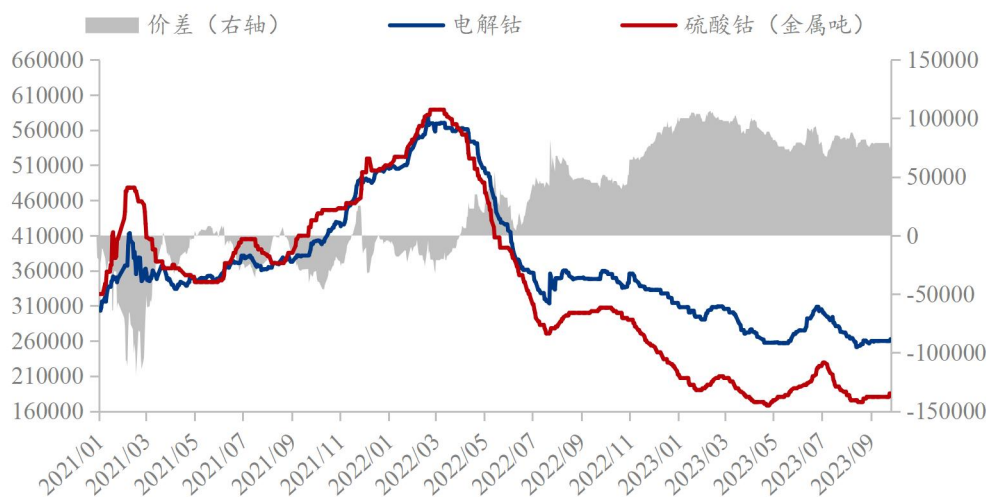


数据来源：钢联数据

3.3 价差分析

电解钴与硫酸钴：国产电解钴金属价格在 262525 元/吨，硫酸钴金属吨价格在 185366 元/吨。本周两者逆价差至 76634 元/金属吨，节后电钴需求略有改善，部分企业略有成交，下周电解钴价格将持稳或上涨，预计两者价差或将继续扩大。

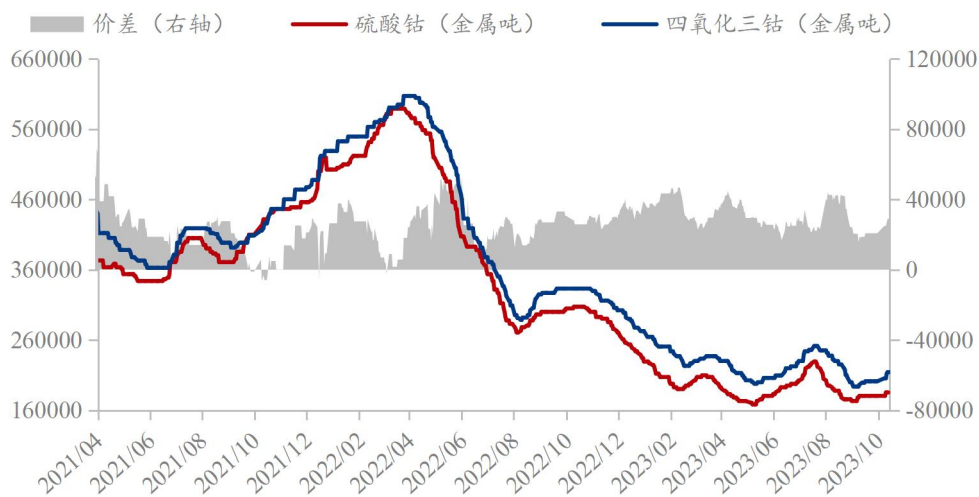
电解钴与硫酸钴价差（元/吨）



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 185366 元/吨，四氧化三钴金属吨价格在 214286 元/吨，本周两者价差在 28920 元/吨，当前两者行情均有所上探，预计两者价差逐渐扩大。

硫酸钴与四氧化三钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

3.4 供应分析

3.4.1 精炼钴库存

国内精炼钴库存统计（吨）

日期	社会库存			
	仓单库存	现货库存	保税区库存	总计
2023/9/1	144	562	1645	2207
2023/9/8	154	454	1645	2099
2023/9/15	286	622	1645	2267
2023/9/22	402	742	1645	2387
2023/9/28	102	767	1645	2412
2023/10/13	251	617	1625	2242
周环比	↑149	↓150	↓20	↓170
涨跌幅	146.08%	19.56%	1.22%	7.05%

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 91.57%；钴粉企业产能开工率在 56.33%；硫酸钴企业产能开工率在 51.64%；氯化钴企业产能开工率在 58.2%；四氧化三钴企业产能开工率在 64.25%。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	60%
中伟新材料股份有限公司	四氧化三钴	3	96%
浙江华友钴业股份有限公司	四氧化三钴	3	74%
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	77%
浙江新时代中能科技股份有限公司	氯化钴	2.5	66%
江西江钨钴业有限公司	氯化钴	1	36%
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	100%
南京寒锐钴业股份有限公司	钴粉	0.4	84%
荆门格林美新材料有限公司	钴粉	0.3	72%

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 7.1-7.6 万元/吨；622型 8.3-9 万元/吨；811型 9.5-10 万元/吨。

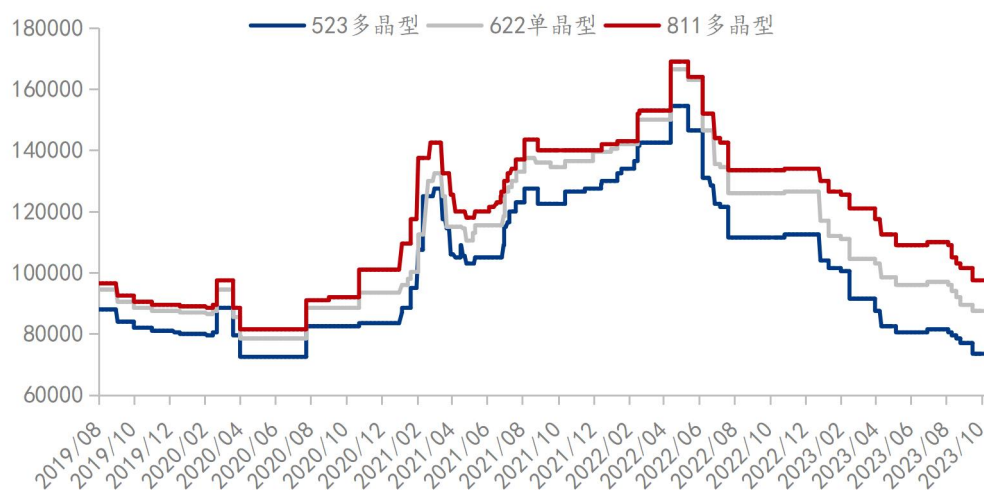
三元前驱体需求未有迎来旺季，在终端电芯企业砍单的情况下，市场整体需求下降中，且龙头企业在持续去库减产，所以市场整体产量下降，市场情绪较为悲观。

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
2023/10/7	73500	97500
2023/10/8	73500	97500
2023/10/9	73500	97500
2023/10/10	73500	97500
2023/10/11	73500	97500
2023/10/12	73500	97500
2023/10/13	73500	97500
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

数据来源：钢联数据

三元前驱体价格（元/吨）

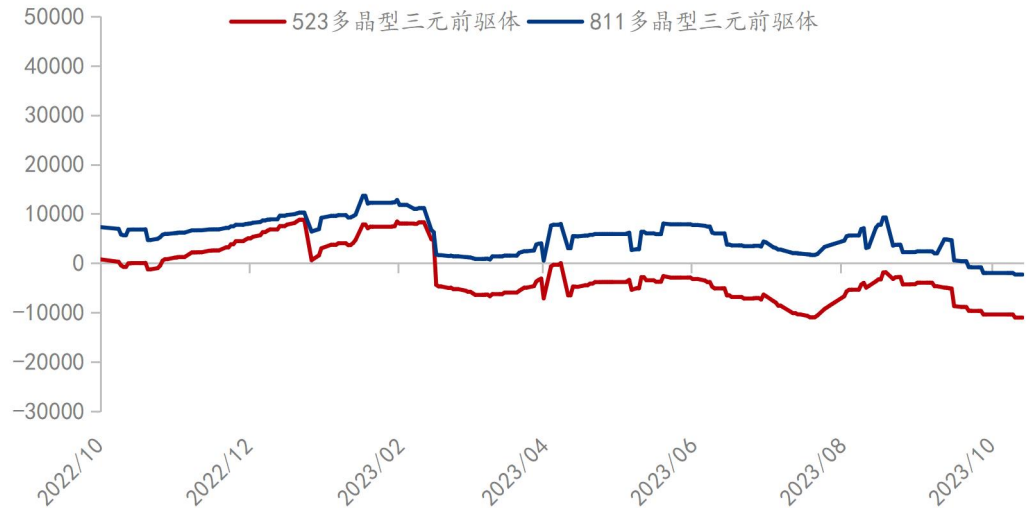


数据来源：钢联数据

4.2 成本利润分析

原料价格小幅上涨，头部企业持续低系数出货中，带动市场整体价格难以上涨，对未有原料优势企业影响明显。

三元前驱体利润概况（元/吨）



数据来源：钢联数据

4.3 供应分析

4.3.1 周内开工率

周内三元前驱体开工率为 59.64%。

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	90%	正常运行
华友股份	三元前驱体	40	30%	正常运行
中伟股份	三元前驱体	40	50%	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

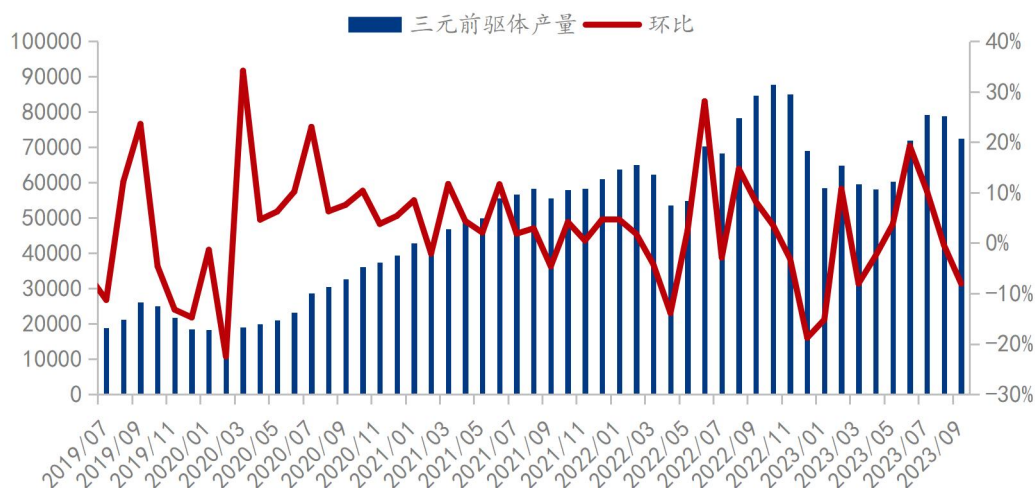
4.3.2 三元前驱体产量情况

2023年9月中国三元前驱体产量7.26万吨，环比下降8.04%，同比下降14.33%。年度累计60.38万吨，累计同比增加0.47%。

9月三元前驱体企业开始提前进入淡季，企业为去库导致产量下降，其中龙头企业有原料一体化优势，产量环比下降较少，中小企业由于原料成本高昂，订单份额逐步被蚕食，且有终端开始出现暂缓提货现象，由于未能迎来传统旺季，市场对后市需求多处悲观，产量将继续下降。

2023年10月中国三元前驱体预估产量6.99万吨，环比下降3.67%，同比下降20.3%。

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：周内锂矿石价格均下跌 50-150 元/吨度不等。周初锂矿价格小幅下跌，市场较为冷清，但持货商挺价意味渐浓。后锂盐价格上调，带动锂矿市场情绪好转，场内询报盘积极，其中不乏小批量成交出现。当前低价货源稀缺，下游报价隐隐有小幅探涨趋势，但仍未达到持货商心理价位，且基本面并无有力支撑，业者多持观望态度，期待市场明确风向出现。预计下周锂矿价格或将小幅上探。

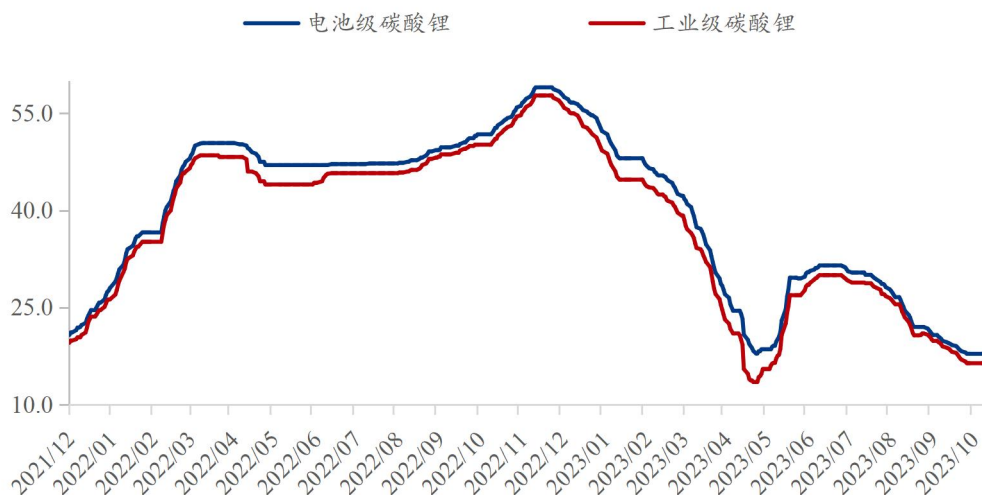
锂盐：周内碳酸锂价格上调 500 元，氢氧化锂价格暂稳。本周碳酸锂现货窄幅反弹，原料端，锂矿持货商挺价情绪较浓，低价货源难寻，部分外采锂矿冶炼厂成本倒挂。供应端，市场现货流通偏紧，叠加部分锂盐厂捂货惜售，对外报价少，周内低价货源减少。需求端，下游需求暂时没有好转信号，但由于近期期货盘面上涨，有一定的情绪带动，下游询盘积极度有所提升，交投氛围好转，成交量相较上周有小幅增加。预计短期内锂盐价格稳中波动运行。

锂原料市场价格（价格单位见注）

产品	型号	2023/10/6	2023/10/13	涨跌值	涨跌幅
锂辉石	6%精矿 CIF	2700	2550	↓150	-5.88%
	4%原矿	2600	2450	↓150	-6.12%
碳酸锂	电池级	17.85	17.90	↑0.05	0.28%
	工业级	16.40	16.40	-	-
氢氧化锂	电池级	16.60	16.60	-	-
	工业级	14.50	14.50	-	-

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

碳酸锂市场价格走势（万元/吨）

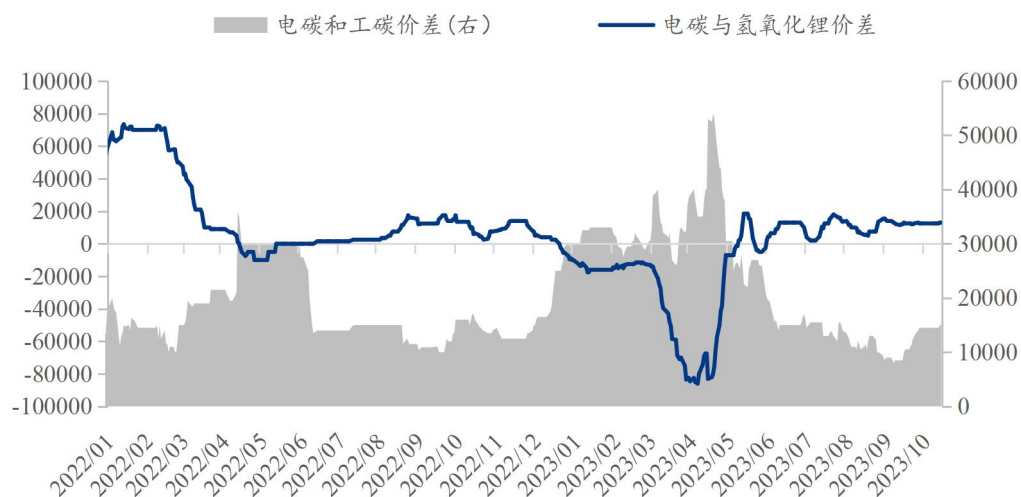


数据来源：钢联数据

5.2 价差分析

本周电池级碳酸锂与工业级碳酸锂价差为 1.5 万元/吨，周内碳酸锂价格暂稳运行为主，继期货盘面上涨，现货市场情绪得到提振，市场报价有所上浮，电池级碳酸锂与工业级碳酸锂价差增多。本周电池级碳酸锂与电池级氢氧化锂价差为 1.3 万元/吨。

锂盐价差变化（元/吨）

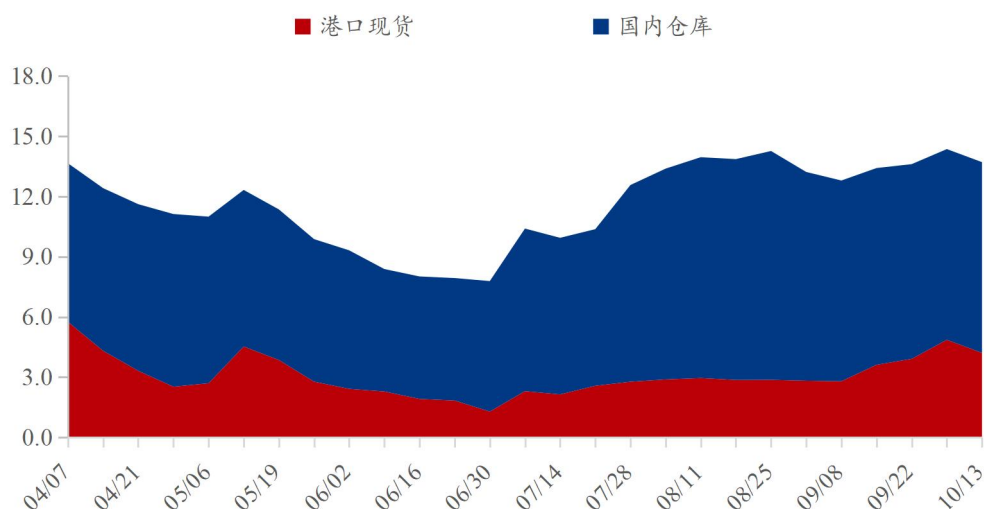


数据来源：钢联数据

2.3 锂矿库存

据 Mysteel 不完全统计，截止到 10 月 13 日，港口和国内仓库锂矿石库存为 13.7 万吨，环比上周下降 0.7 万吨。由于价格一直处于低位，部分持货商将锂矿石代加工处理，叠加临近周末市场行情有所回暖，部分贸易商出货顺畅，港口库存有一定消耗。当前现货库存中，4%品位以上的占到 29%。

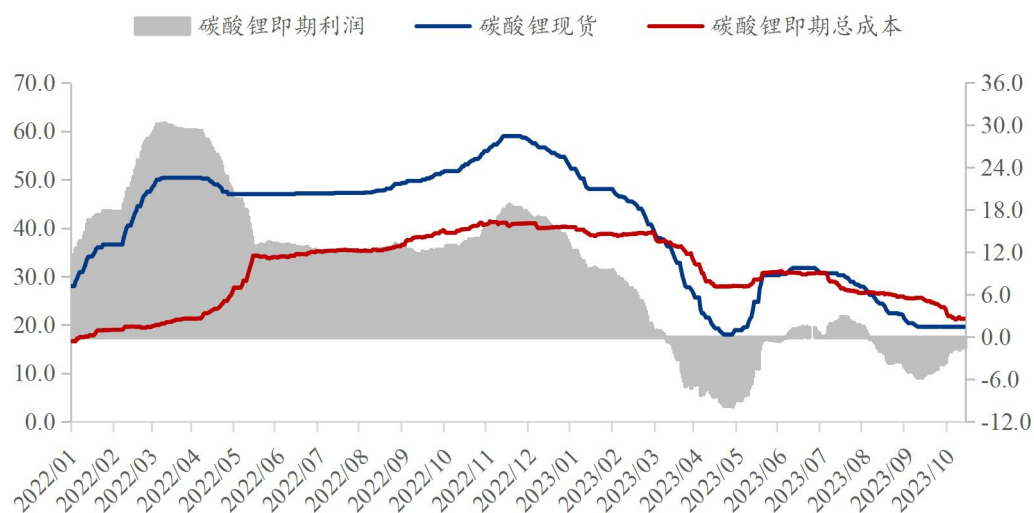
Mysteel 中国锂矿石库存情况（万吨）



5.4 成本利润

碳酸锂:本周锂辉石精矿 6%CIF 价格为 2550 美元/吨, 价格较上周下跌 150 美元。电池级碳酸锂周内价格暂稳, 人民币汇率上升到 7.30, 澳洲锂辉石精矿对应的电池级碳酸锂成本下降到 21.27 万元/吨左右, 即期利润为 -1.47 万元/吨, 与上周相比亏损逐渐减少。

电池级碳酸锂即期成本与利润 (元/吨)



数据来源: 钢联数据

Part.6 三元正极材料

6.1 价格分析

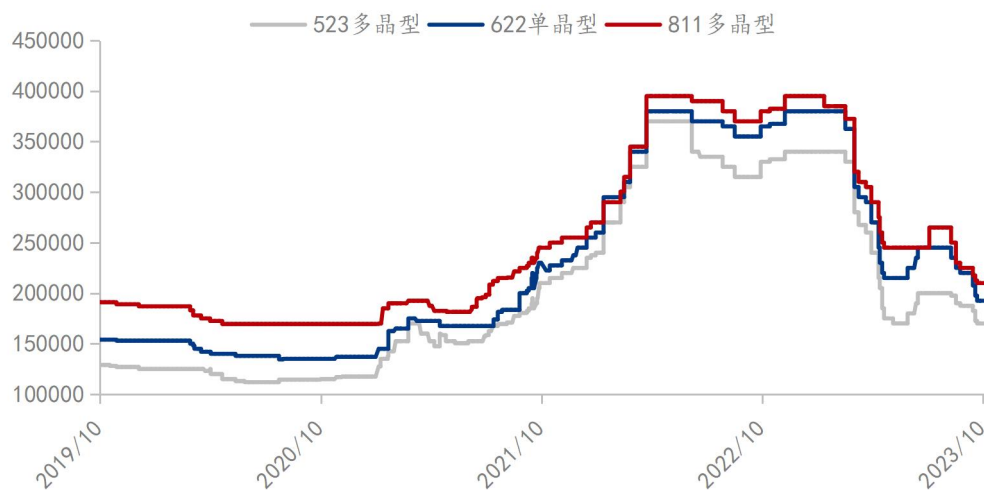
本周三元正极材料市场价格持平，523型 16.5-18 万元/吨；622型 18.5-20 万元/吨；811型 20-22 万元/吨。

传统淡季提前到来，企业普遍减产中，有龙头企业订单被砍，导致十月排产整体下降明显，且后续其他电芯厂面临减停产风险的情况下对三元正极需求有进一步下降可能，市场整体情绪较为悲观。

三元正极材料市场价格（元/吨）

日期	523 多晶型正极材料中间价	811 多晶型正极材料中间价
2023/10/7	170000	210000
2023/10/8	170000	210000
2023/10/9	170000	210000
2023/10/10	170000	210000
2023/10/11	170000	210000
2023/10/12	170000	210000
2023/10/13	170000	210000
周度变化	-	-

三元正极材料价格（元/吨）

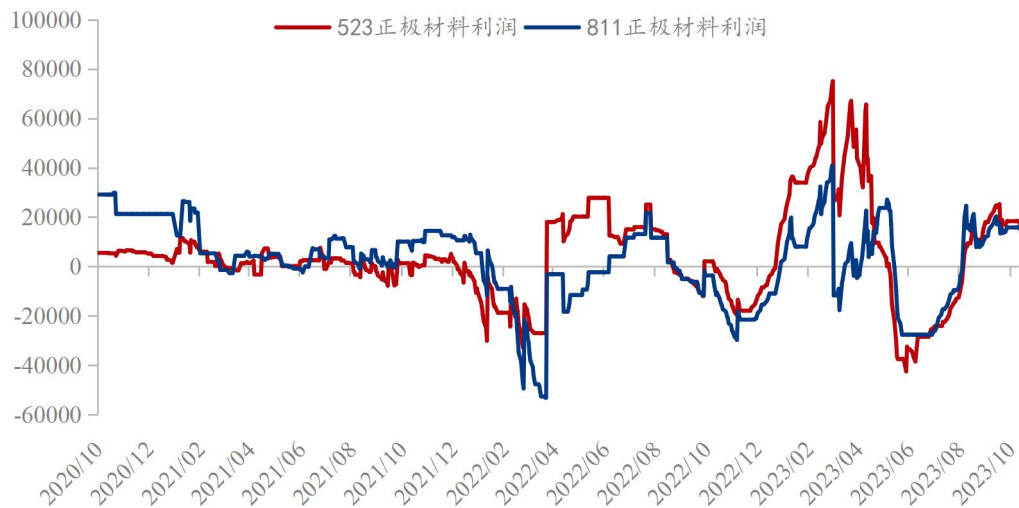


数据来源：钢联数据

6.2 成本利润分析

锂盐价格止跌小幅反弹，对三元正极材料成本小幅支撑，但企业对高价锂盐接受度较差，后续价格趋势将以下跌为主。

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 61.67%。

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

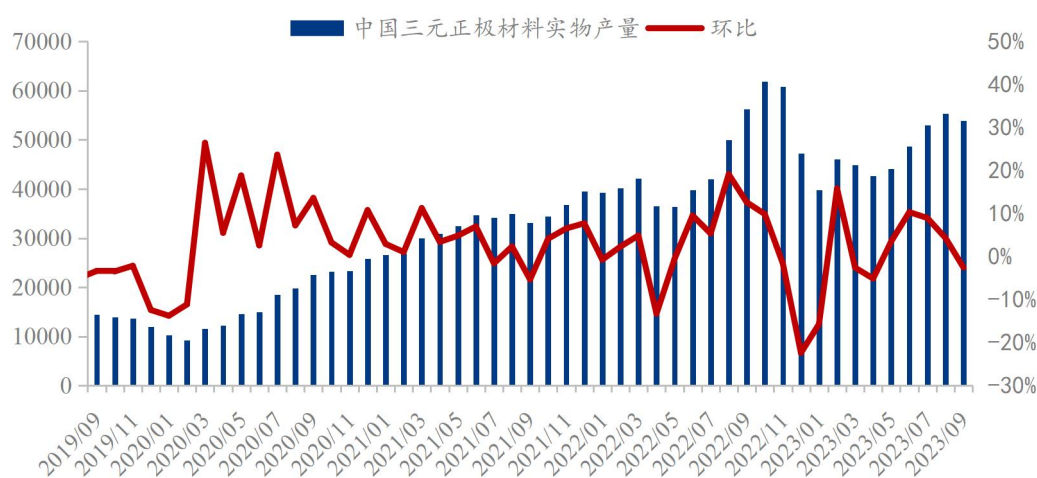
6.3.2 三元正极材料产量情况

2023年9月中国三元正极材料产量5.29万吨，环比下降2.53%，同比下降4.19%。当年累计42.84万吨，累计同比增加11.96%。

9月国内正极材料需求开始下降，终端电芯企业排产均下降中，二梯队电芯企业下降尤为明显。市场预计淡季提前来临，国内外订单需求均继续下降，企业多做好被砍单准备。

2023年10月中国三元正极材料产量4.99万吨，环比下降7.42%，同比下降19.26%。

中国三元正极材料实物统计产量（吨）



数据来源：钢联数据

Part.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，环比上一周价格持平，磷酸铁锂动力型价格为 54000-64000 元/吨，市场价格较上一周持平，储能型价格在 50000-54000 元/吨，市场价格较上一周持平。

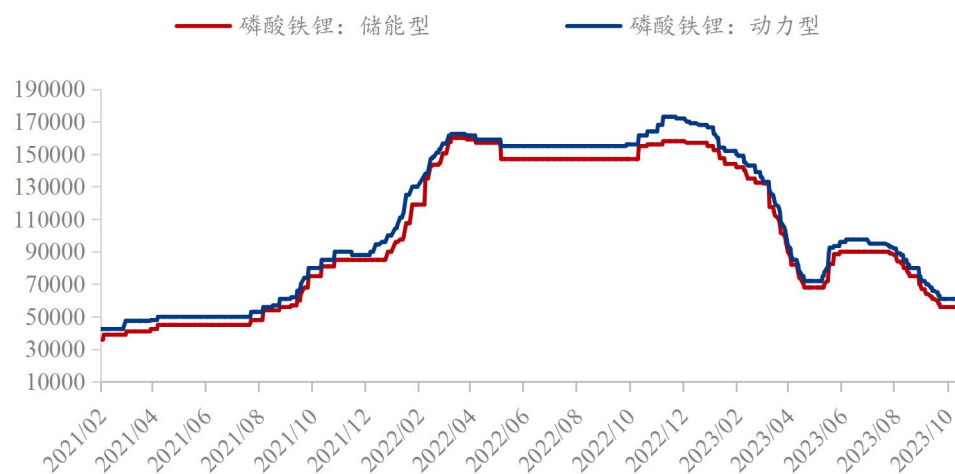
磷酸铁锂市场价格持平上周，原料碳酸锂期货反弹幅度较大市场存在部分认为是超跌预期的反应，近日受期货影响部分贸易商开始活跃并涌入新入行企业在其间穿插询盘，现货碳酸锂价格受此情绪影响亦有上行反应，正极材料厂订单整体表现仍较一般采购策略仍较保守。

磷酸铁锂市场价格（元/吨）

产品类别	2023/10/7	2023/10/13	价格涨跌
储能型	53000	52000	-
动力型	60000	59000	-

数据来源：钢联数据

磷酸铁锂市场主流价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

7.2 原料分析

7.2.1 工业级磷酸一铵

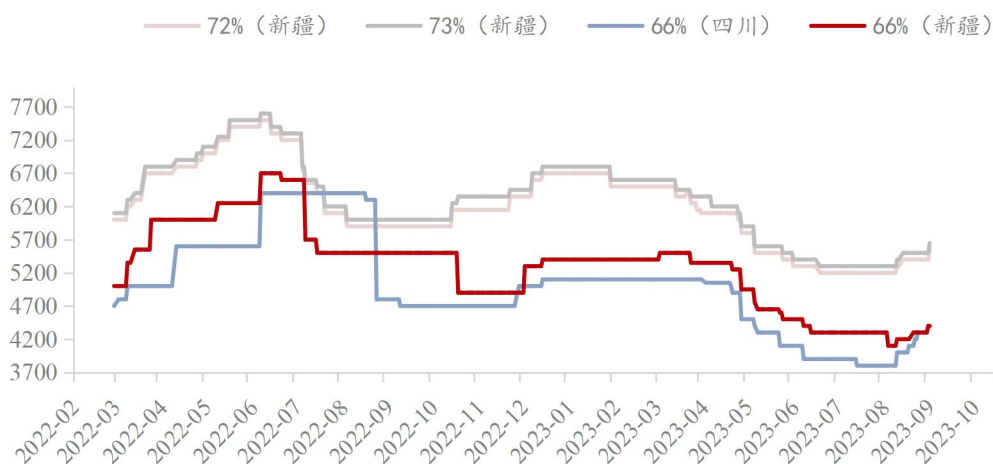
工业一铵市场价格暂稳，从成本和供需关系两方面来看工铵均缺乏强有力支撑，下游市场采购较少工铵此阶段显得乏力。

工业级磷酸一铵市场价格（元/吨）

产品	2023/10/7	2023/10/13	价格涨跌
新疆 72%湿法	5700	5700	-
四川 66%湿法	4500	4500	-
新疆 66%湿法	4500	4500	-
新疆 73%湿法	5800	5800	-

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

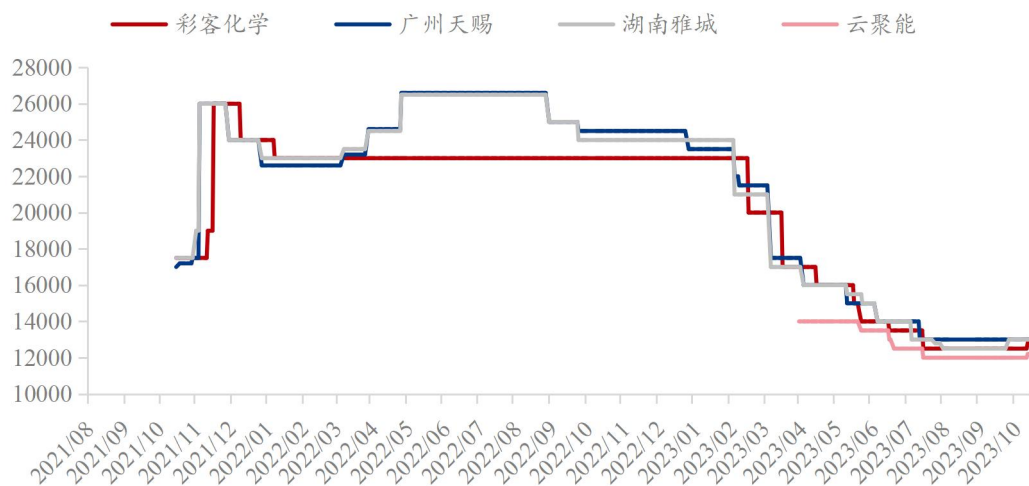
磷酸铁市场整体价格行情持稳，原料价格高位不见回落，磷酸铁企业承受较大的原料上行压力，在新一轮的价格博弈中比拼成本优势，预计下游正极材料企业接受磷酸铁议价还需一定时间和契机。

磷酸铁价格（元/吨）

产品	2023/10/7	2023/10/13	价格涨跌
湖南雅城	13000	13000	-
彩客化学	12800	12800	-
广州天赐	13000	13000	-
云聚能	12200	12200	-

数据来源：钢联数据

磷酸铁出厂价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

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 59397.55 元/吨，利润约为 2602.45 元/吨；固相法加工成本约为 62070.55 元/吨，利润约为 -70.45 元/吨。

锂盐价格本周周后段期货盘面上涨幅度较大，现货价格受市场情绪主导有所上行，磷酸铁锂利润变化不大。



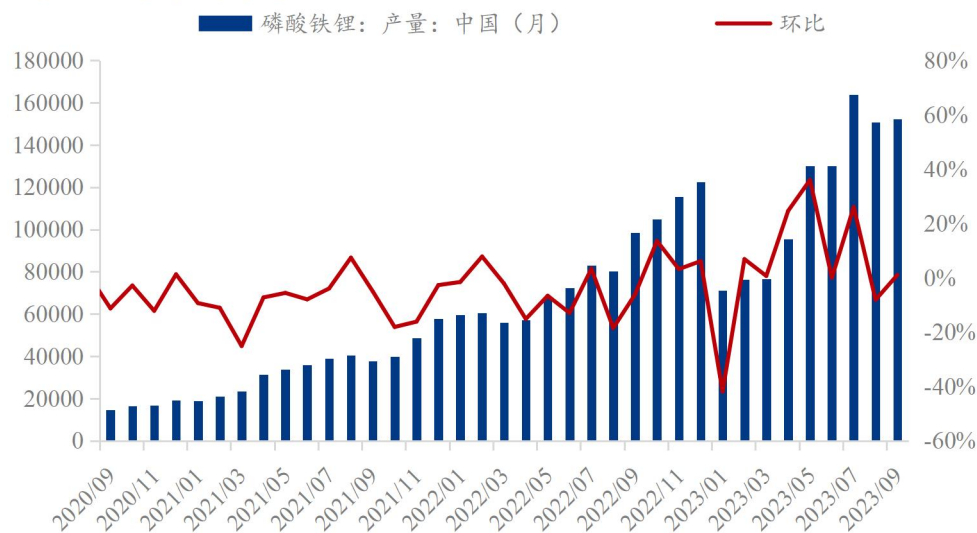
数据来源：钢联数据

7.4 磷酸铁锂产量情况

2023年9月中国磷酸铁锂产量为15.23万吨，环比增加1.08%。

9月磷酸铁锂正极材料整体保持动态平衡，下游订单在一二线材料厂间流转，产量环比变化不大。

磷酸铁锂产量走势图（吨）



数据来源：钢联数据

Part.8 负极材料

8.1 价格分析

本周山东鳞片石墨市场价格较不稳定，厂家报价有小幅下调的趋势，需求方面来看，部分下游企业有入冬备货情绪市场，出货尚可，仍有厂家反映新单稀少。目前外贸业务仍存疲软状态，短期时间内预计鳞片石墨市场偏弱运行。

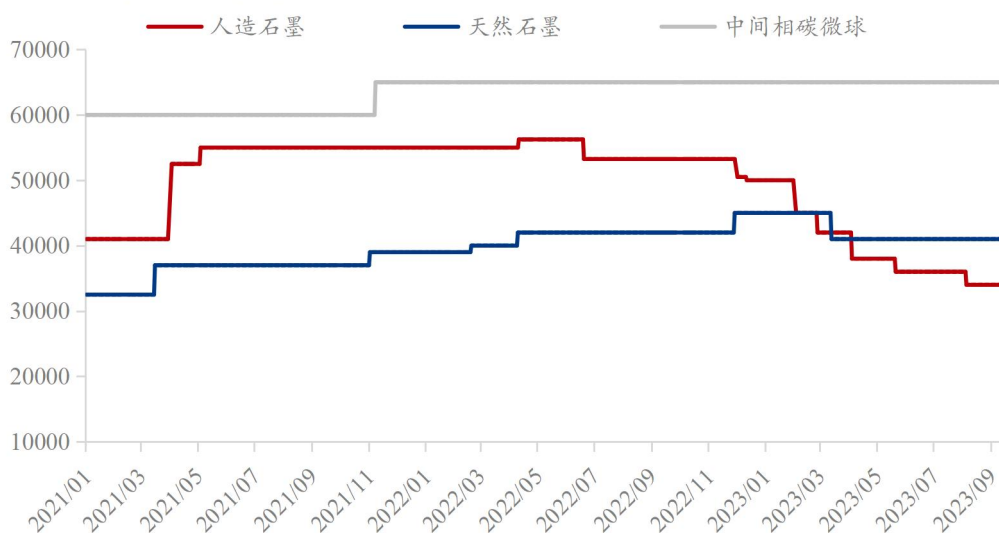
2023年截止三季度以来，负极材料行业下游需求整体保持增长态势，但国内新能源汽车销量同比增速放缓，下游电池企业普遍采取阶段性的去库存或低库存策略，行业整体需求不及预期。此外，近期上游原材料价格下降、石墨化加工价格下调以及行业产能释放加剧竞争等多因素带动负极价格整体下行，行业盈利空间缩窄。

负极材料市场价格（元/吨）

产品类别	规格	2023/10/7	2023/10/13	价格涨跌
人造石墨	中端	34000	32000	↓2000
天然石墨	中端	41000	41000	-
中间相碳微球	中端	65000	65000	-

数据来源：钢联数据

负极材料价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.2 原料分析

8.2.1 低硫石油焦

国庆中秋节后，主营炼厂低硫石油焦价格整体呈现明显下降趋势，大庆、抚顺价格分别调降至 3400 元/吨和 3500 元/吨，锦州、锦西价格分别调降至 2740 元/吨和 2850 元/吨。受主营炼厂价格调降因素影响，地炼价格部分有跟跌趋势，但跌幅不大。

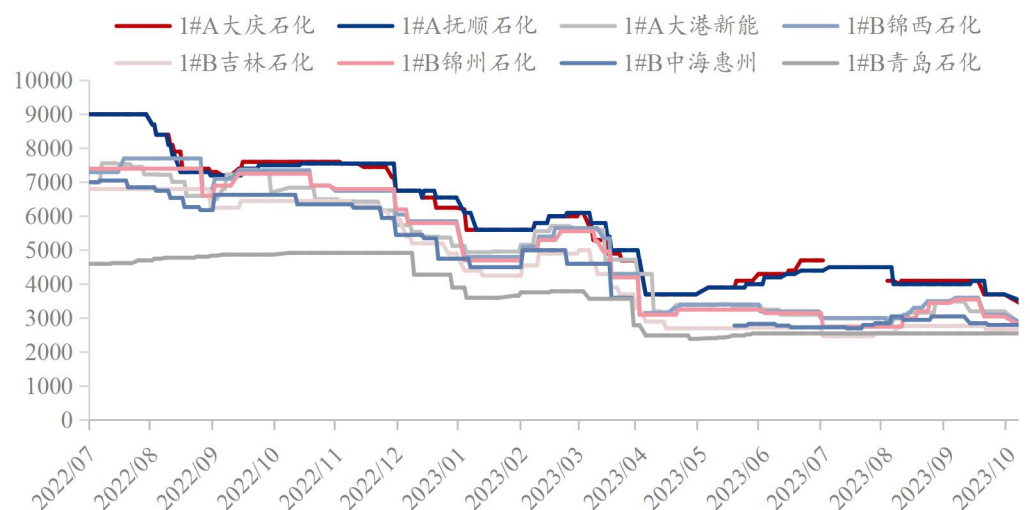
近期，中石油采取统销，后期不会出现保价后价格再突然下降或上涨的情况，将对石油焦的价格进行合理规范。目前低硫焦市场需求整体情况一般，炼厂出货意愿较强但下游接货平平。负极和石墨电极市场较上半年相比，三季度有回暖趋势，但同比去年相差较多。

低硫石油焦价格（元/吨）

产品	规格	2023/10/7	2023/10/13	价格涨跌
大庆石化	1#A	3600	3400	↓200
抚顺石化	1#A	3700	3500	↓200
大港新能	1#A	3200	2800	↓400
锦西石化	1#B	3100	2850	↓250
吉林石化	1#B	2670	2570	↓100
锦州石化	1#B	3050	2740	↓310
中海惠州	1#B	2800	2800	-
青岛石化	1#B	2550	2550	-

数据来源：钢联数据

低硫石油焦价格（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，节后国际原油价格转跌，油浆价格支撑减弱，煤沥青价格持续走高，成本整体压力较大；供应方面，本周针状焦企业开工率下降，供应量有所减少；需求方面，负极市场整体需求与节前变化不大，终端电池市场对负极材料要求有限；进入10月后，超高功率石墨电极产量与需求较9月或有小幅增加。

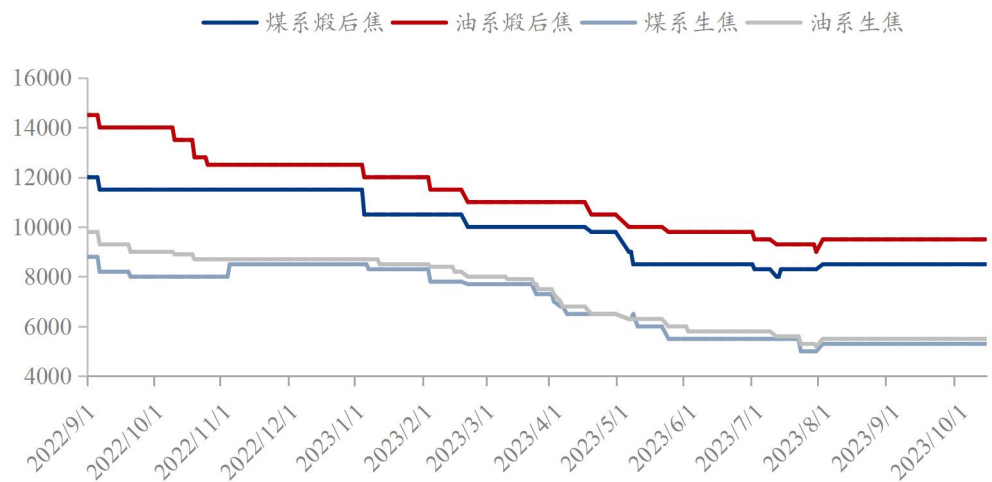
预计下周，国际原油价格稳中下跌，针状焦成本面或有所好转，但需求面仍需改善，整体市场价格短期平稳，长期或下跌。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2023/10/7	2023/10/13	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 4339 元/吨，华东市场主流价格在 4203 元/吨，周内区域性上涨。国庆节期间原油走势大跌，下游采购心态谨慎偏空，炼厂出库压下滑。节后回归，前期受原油回调反弹提振，市场议价跌势暂止，但下半周市场消息面仍向空运行，下游避险情绪下刚需采购为主，议价重心下探。低硫资源供应偏紧，议价不跌反升。

国内煤沥青市场推涨运行。周内原料高温煤焦油价格呈现上涨趋势，成本面利好煤沥青新单挺价报盘；周内深加工企业开工负荷上涨，煤沥青供应量充裕，成本端利好支撑不足；下游入市接货心态谨慎，厂家对高位接受度不高，石墨电极以及针状焦方面开工负荷不高，工厂多刚需跟进；市场利好利空交织，但深加工企业当前承压运行，工厂不得不推涨报盘为主，短线预计煤沥青市场上涨为主。

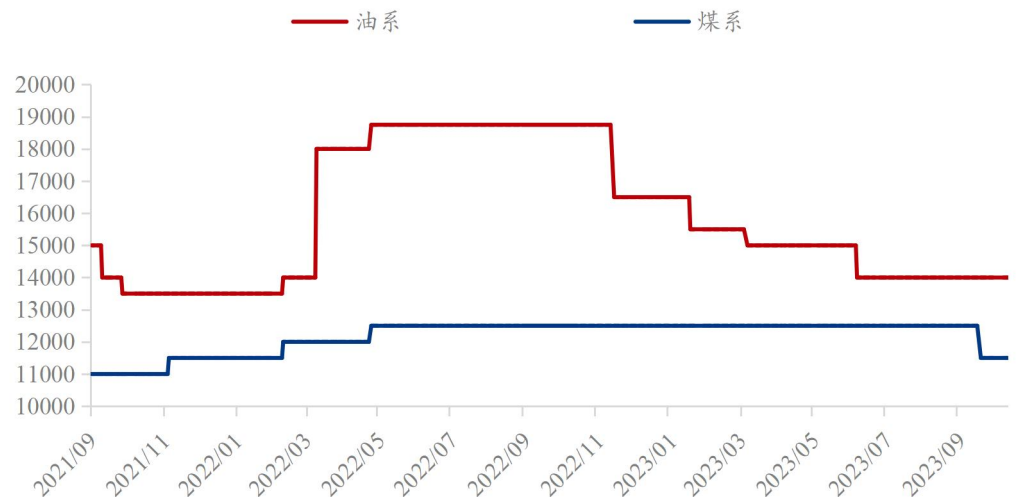
传统旺季需求不及预期，对负极材料需求一般，且下游电芯厂议价能力较强，负极厂家利润面受到压缩，因此对原料端压价力度增加。包覆沥青厂家出货意愿较强，但订单情况较为一般，整体维持弱稳运行。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2023/10/7	2023/10/13	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

本周鳞片石墨价格下行，目前黑龙江市场-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 3300 元/吨。；山东地区-195 鳞片石墨主流报价 4250 元/吨，-194 鳞片石墨主流报价为 4050 元/吨，-190 鳞片石墨主流报价 3750 元/吨，下调了 100 元/吨不等，以上为出厂含税价格。

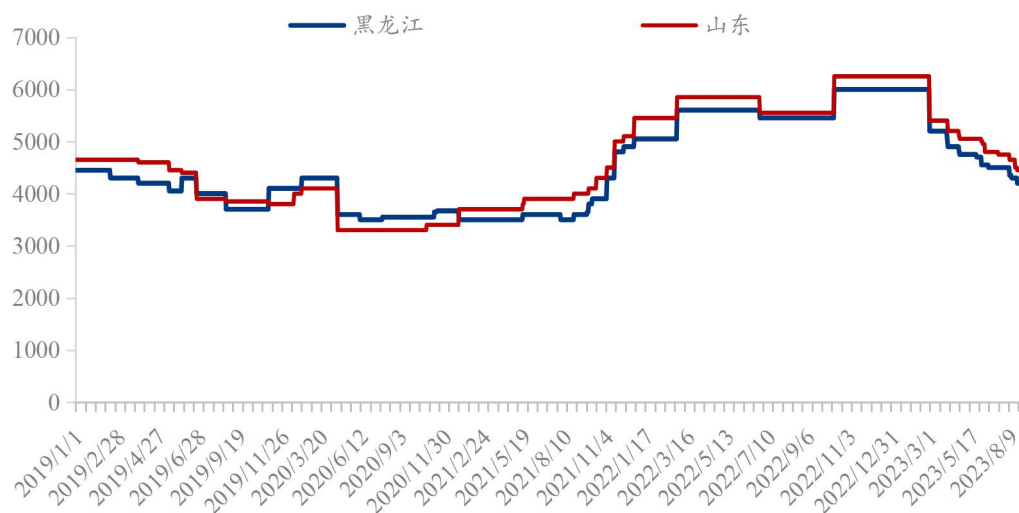
本周山东鳞片石墨市场价格较不稳定，厂家报价有小幅下调的趋势，需求方面来看，部分下游企业有入冬备货情绪市场，出货尚可，仍有厂家反映新单稀少。目前外贸业务仍存疲软状态，短期内预计鳞片石墨市场偏弱运行。

鳞片石墨价格（元/吨）

产品	地区	2023/10/7	2023/10/13	价格涨跌
天然鳞片石墨	山东	4300	4300	-
	东北	3950	3950	-

数据来源：钢联数据

天然鳞片石墨价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.2.5 天然球化石墨

天然球化石墨较上周价格持平，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。目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，下游企业刚需采买，短期内球形石墨市场偏弱运行。

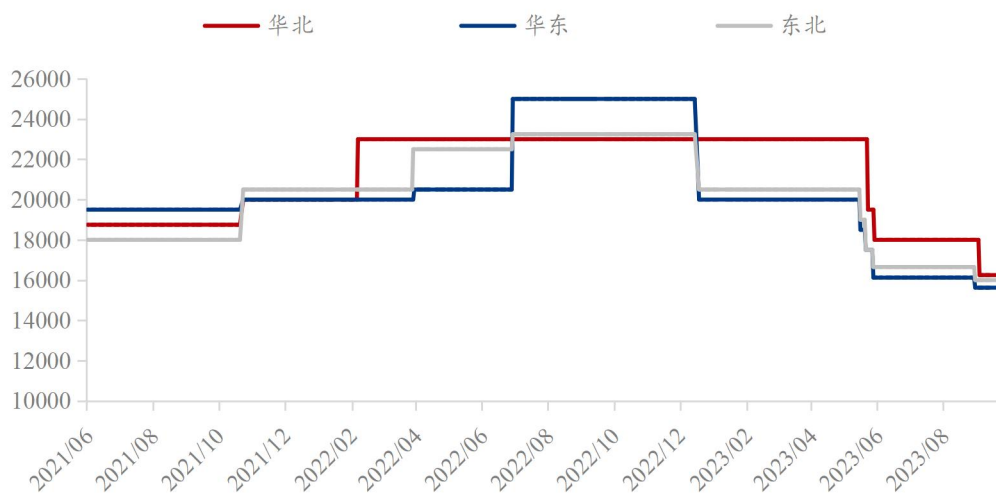
下游耐火材料市场稍显冷清，以头部企业合作的订单为主，市场交投平淡，对天然石墨需求难有提升，周内负极材料下游需求稍有回暖，但负极材料市场产能结构性过剩现象暂无明显改善，市场整体恢复还需一定时间，下游对球形石墨仍刚需采买。

天然球化石墨价格（元/吨）

产品	地区	2023/10/7	2023/10/13	价格涨跌
天然球化石墨	东北	16000	16000	-
	华东	15625	15625	-
	华北	16250	16250	-

数据来源：钢联数据

天然球化石墨价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.3 成本及利润分析

石墨化代加工价格暂稳运行，目前轻料价格在 10500-12000 元/吨，重料价格在 10000-11500 元/吨，市场价格在 10000-11500 元/吨。

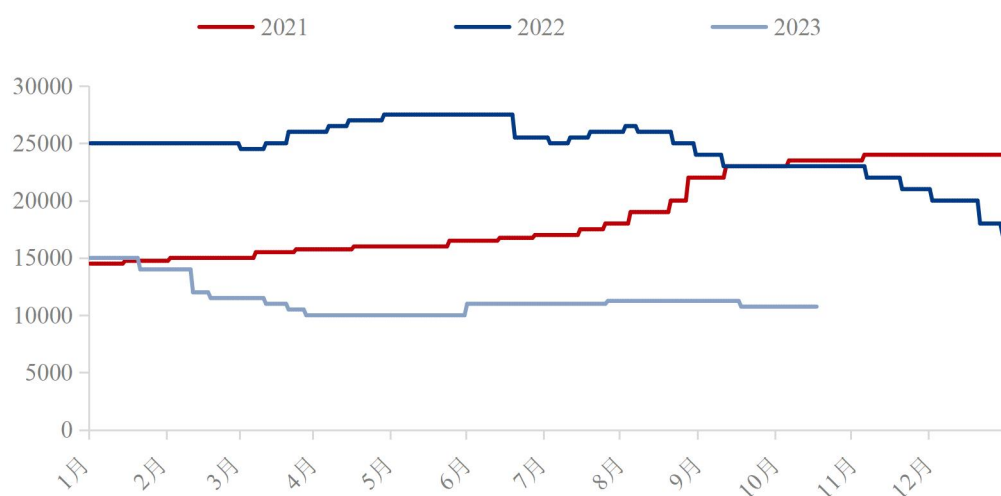
近期，下游储能市场需求趋于平缓，动力市场需求季节性提振，数码市场需求较为火热，后续对负极材料需求尚存，对石墨化外协加工仍有一定刚需。但受下游企业压价力度较强，头部负极大厂一体化自供率不断提高，及成本面压力不减等的多重因素影响，石墨化代加工厂家利润面压缩情况短期内较难改观，后续仍将有部分承压能力较弱的小厂或将出清，预计后续部分石墨化产能或将技改。

石墨化加工（元/吨）

产品类别	2023/10/7	2023/10/13	价格涨跌
石墨化加工	10750	10750	-

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 。

原料方面，PE 与 PP 等原料价格多为窄幅波动；供应方面，下游电池市场有所走弱，锂电池隔膜企业订单情况良好，隔膜行业集中度较高，头部企业掌握话语权。需求方面，在市场情绪的影响下，短期内隔膜价格承受下跌压力，长期来看，隔膜市场以稳定运行为主。

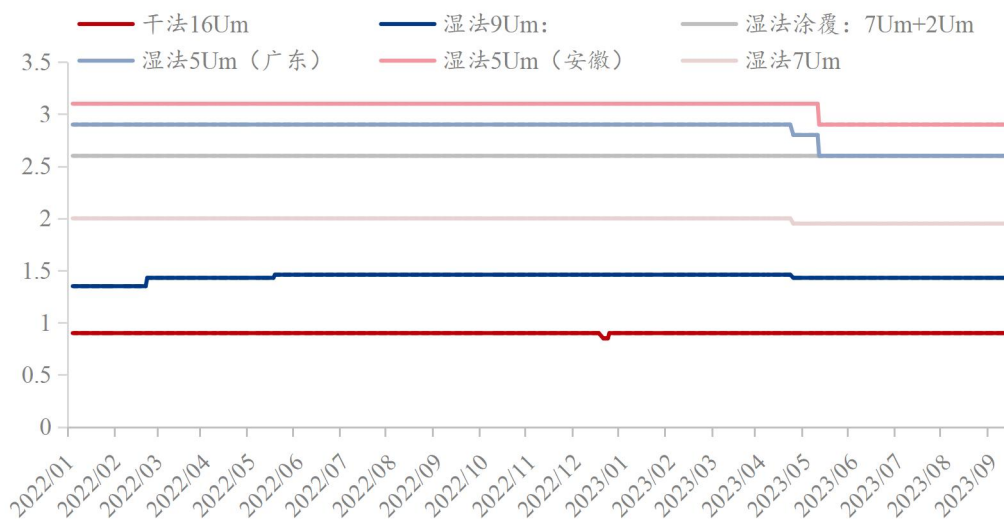
附：10月12日消息，界面涂层材料和固态电解质材料研发商陕西瑞智新能源科技有限公司（以下简称“瑞智新能源”）近日完成数千万元天使轮和天使+轮融资，由萃英创投、湖南湾田集团、西北工业大学联合投资。融资资金将用于产品迭代、生产设备扩充和初代产品交付等。

隔膜市场价格（元/平方米）

产品类别	2023/10/7	2023/10/13	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 价格窄幅下跌。HDPE 本周价格 8607.65 元/吨，价格下跌 82.09 元/吨；LDPE（涂覆）本周价格 8695.57 元/吨，价格下跌 82.03 元/吨；LLDPE 本周价格 6794.49 元/吨，下跌 68.45 元/吨。

本周国内 PE 市场价格下跌，幅度在 50-600 元/吨。周内 PE 生产企业库存压力较大，生产企业陆续下调出厂价，以积极清库为主。下游工厂虽有补货情况，但难以对原料形成集中性消化，市场商家为促进成交，不乏出现让利情况。华北地区油制线型主流价格在 8100 元/吨，较上周下跌 250 元/吨；华东地区油制线型主流价格在 8150 元/吨，较上周下跌 250 元/吨；华南地区油制线型主流价格在 8550 元/吨，较上周下跌 200 元/吨。

下周临时停车和计划停车装置增多，供应小幅减少，生产企业库存预计下跌。综上所述，预计下周 PE 市场价格或维持窄幅震荡为主，幅度区间在 50-150 元/吨左右。

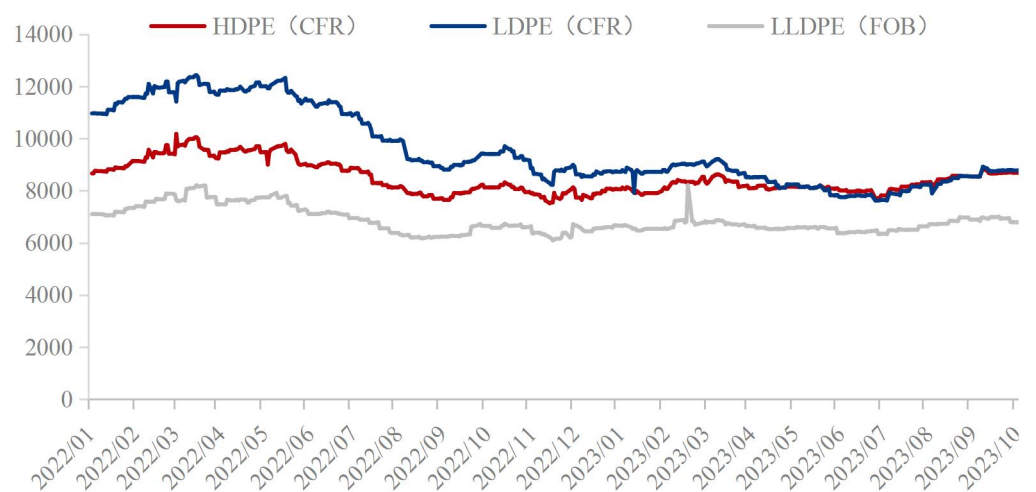
PE 市场价格（元/吨）

产品	2023/10/7	2023/10/13	价格涨跌
HDPE	8689.74	8607.65	↓82.09
LDPE（涂覆）	8777.6	8695.57	↓82.03
LLDPE	6862.94	6794.49	↓68.45

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 7700-9200 元/吨，价格较上周下跌 100-300 元/吨。

节后回来 PP 市场持续下跌，双节期间原油价格大幅回落，市场交易原油走弱影响，看跌情绪明显，节后盘面大幅低开，现货快速跟跌，低价刺激部分成交出现。假期影响上游库存走高明显，考虑下游实际消费，节后上中游仍有一定库存压力；假期出行数据较好刺激部分高频消费，然新增产能陆续释放，市场供大于求的现象逐渐明显，短期市场补跌，交投偏谨慎。

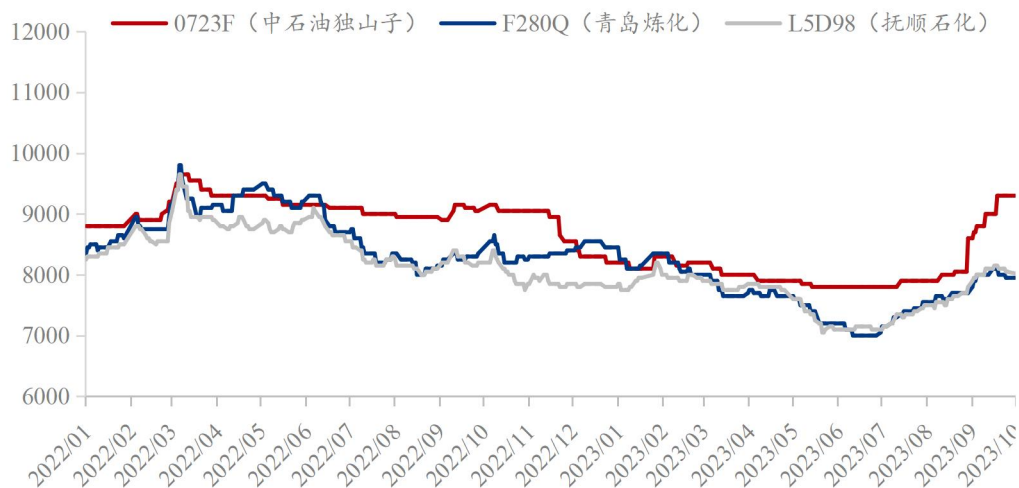
综合来看，周内成本端连续下行，令国内 PP 市场重挫。需求端空头影响逐步占上方，市场估值被动修复下行。因市场绝对价格具有吸引力，且国家中长期经济向好基本面不变，缓解市场下行压力，预计下周市场偏弱运行后存低位反弹机会。

PP 价格（元/吨）

产品	2023/10/7	2023/10/13	价格涨跌
PP	7950-9300	7700-9200	↓100-300

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涨跌互现。本周山东金岭（山东）价格2935元/吨，周内价格上涨50元/吨；江苏地区价格2905元/吨，价格上涨15元/吨；浙江巨化价格3100元/吨，价格未变；华南（金岭桶装送到）价格3950元/吨，价格下跌50元/吨。

本周国内二氯甲烷市场价格小幅下跌，截止当日收盘（山东地区）周均价至2927元/吨，环比下跌4.56%。鲁西化工8万吨/年氯化物装置恢复生产，开工率小幅提升，厂商大多库存维持中位，可控范围。本周成本面上涨，虽氯化物跟涨但不及原料上涨速度，故利润空间小幅下降。节后国内甲醇市场呈区间震荡走势。双节期间原油较大幅走弱，但因周末暂无盘面指引，上下游均较为谨慎，甲醇价格窄幅走弱，周初，基本面来看甲醇装置虽部分存检修计划，同时需求继续上涨，但整体来看供需边际变动有限。

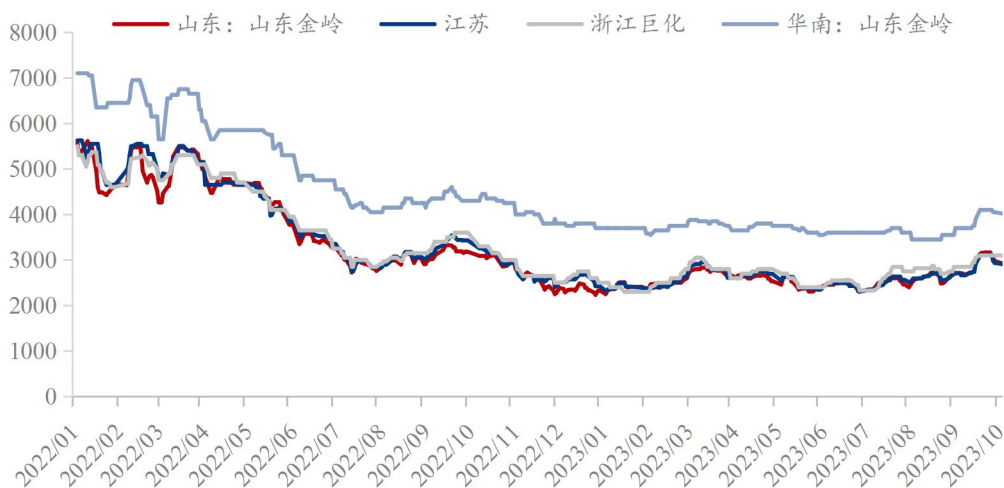
下周，供应端局部收紧带来利好，原料甲醇小幅震荡，液氯平稳，整体成本面支撑尚可，但终端市场需求表现欠佳，预计短期价格或存上行空间。

二氯甲烷（元/吨）

地区	规格	2023/10/7	2023/10/13	价格涨跌
山东金岭（山东）	中端	2885	2935	↑50
江苏	中端	2890	2905	↑15
浙江巨化	中端	3100	3100	-
山东金岭（华南）	中端	4000	3950	↓50

数据来源：钢联数据

二氯甲烷价格走势（元/吨）

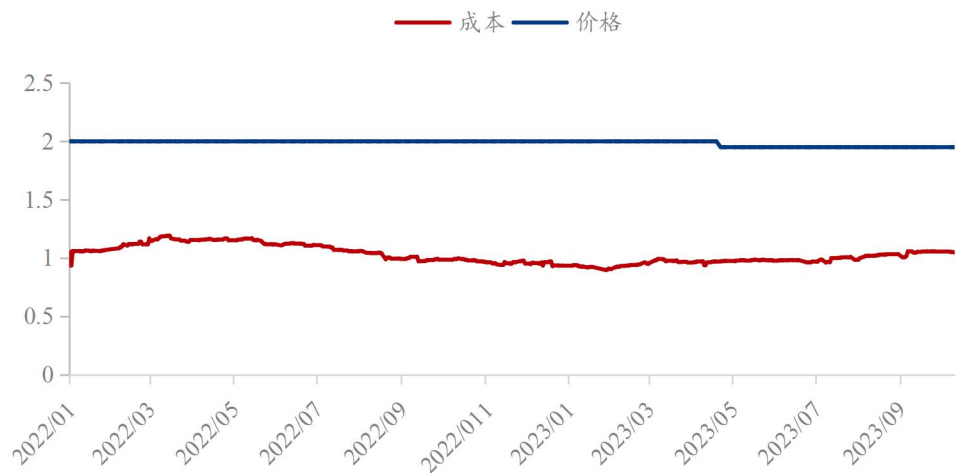


9.3 成本及利润分析

截止 2023 年 10 月 13 日，同步法湿法 7 μ m 隔膜样本利润为 0.9 元/m²，较上周期利润上涨约 0.006 元/m²，涨幅约为 0.65%。同步法湿法 7 μ m 隔膜产品成本涨至 1.05 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）

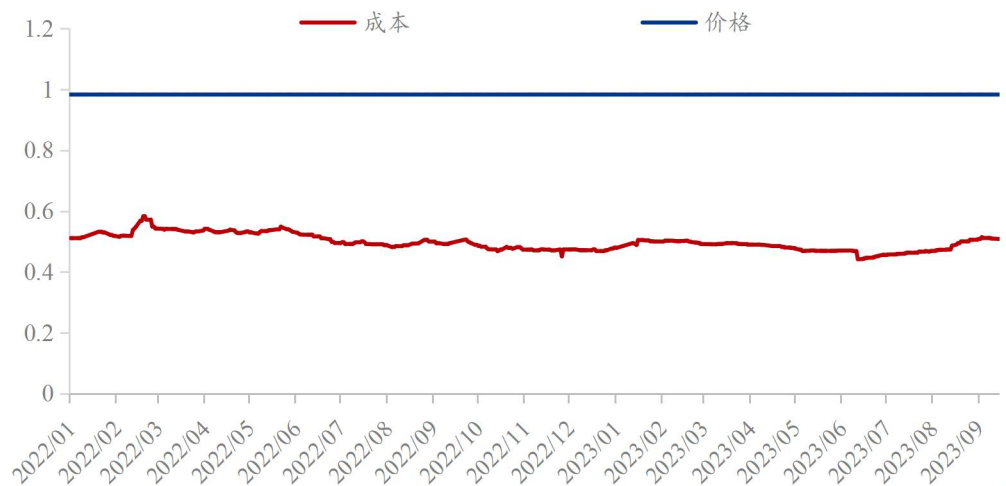


数据来源：钢联数据

截止 2023 年 10 月 13 日，干法 16 μ m 隔膜样本利润为 0.49 元/m²，较上周期利润跌上涨约 0.01 元/m²，涨幅约 2.68%。干法隔膜产品成本跌至 0.5 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）



10.1.梯次利用市场

10.1.1 梯次利用价格分析

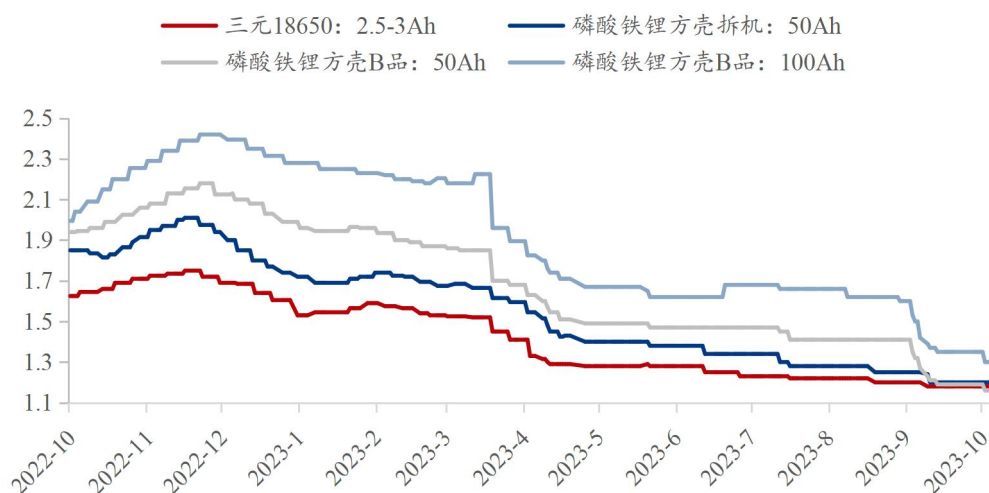
本周梯次利用价格平稳运行。三元 18650 拆机(2.5-3.0Ah) 价格报在 1.10-1.26/元/Ah；磷酸铁锂方壳拆机（50Ah）报在 1.10-1.29 元/Ah；磷酸铁锂方壳 B 品（50Ah）报在 1.10-1.28/Ah；磷酸铁锂方壳 B 品（100Ah）报在 1.19-1.51 元/Ah。节后交投氛围增加，因周初对市场预期平稳，加之多数企业多急于清铁锂电芯库存及圆柱电芯需求增加的双向压力下，故在电芯报价方面有所下调，三元电芯方面由于铁锂小动力需求上升，也有小幅降价。

梯次利用价格（元/Ah）

日期	三元 18650 拆机 (2.5-3.0Ah)	磷酸铁锂方壳 拆机 (50Ah)	磷酸铁锂方壳 B 品 (50Ah)	磷酸铁锂方壳 B 品 (100Ah)
2023-10-07	1.18	1.2	1.19	1.35
2023-10-08	1.18	1.2	1.19	1.35
2023-10-09	1.18	1.2	1.19	1.35
2023-10-10	1.18	1.2	1.19	1.35
2023-10-11	1.18	1.2	1.16	1.3
2023-10-12	1.18	1.2	1.16	1.3
2023-10-13	1.18	1.2	1.16	1.3
周度变化	-	-	↓0.03	↓0.05

数据来源：钢联数据

梯次利用价格走势（元/Ah）



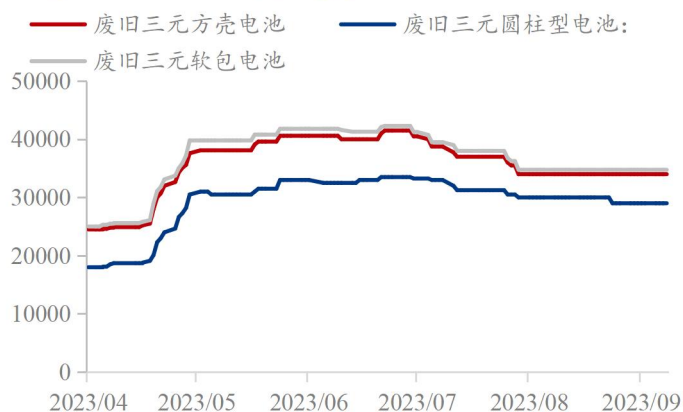
数据来源：钢联数据

10.2 再生电池市场（未破碎）

10.2.1 再生电池价格分析

本周再生电池价格弱稳运行，报废三元材料电池一方壳报价 33000-34500 元/吨，报废三元材料电池一方壳报价 27500-30500 元/吨，报废三元材料电池一方壳报价 33500-35500 元/吨；报废磷酸铁锂电池一方壳报价 11000-12000 元/吨，报废磷酸铁锂电池一方壳报价 8500-10000 元/吨，报废磷酸铁锂电池一方壳报价 11000-12500 元/吨；小三元—18650 报价 15500-23000 元/吨，小三元—铝壳报价 18500-25500 元/吨，小三元—聚合物报价 19500-26500 元/吨；3C—聚合物报价 47500-53500 元/吨，3C—杂电报价 31500-34000 元/吨，3C—苹果条报价 49500-54000 元/吨。

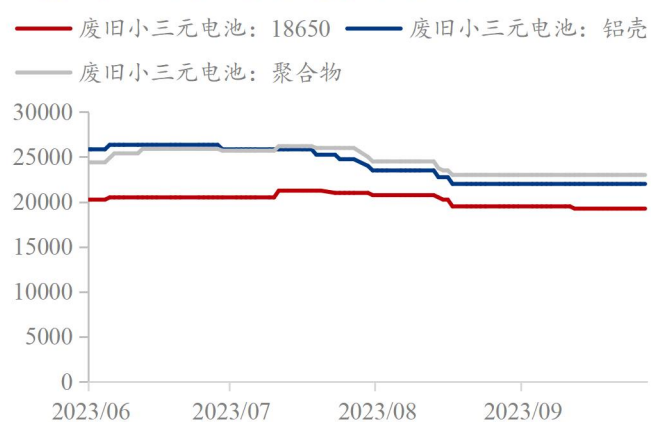
废旧大三元电池价格走势（元/吨）



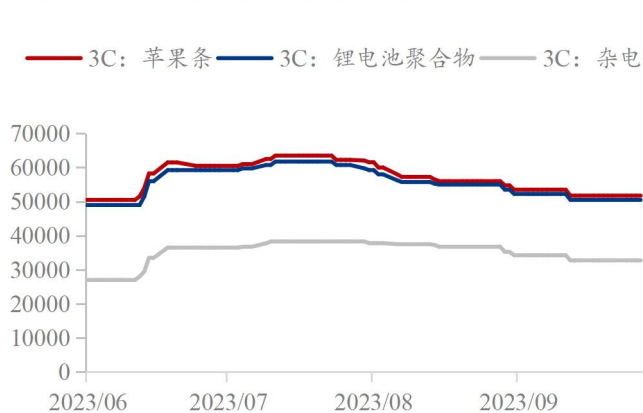
废旧磷酸铁锂电池价格走势（元/吨）



废旧小三元电池价格走势（元/吨）



废旧钴酸锂电池价格走势（元/吨）



10.3 极片与黑粉市场

10.3.1 三元黑粉市场

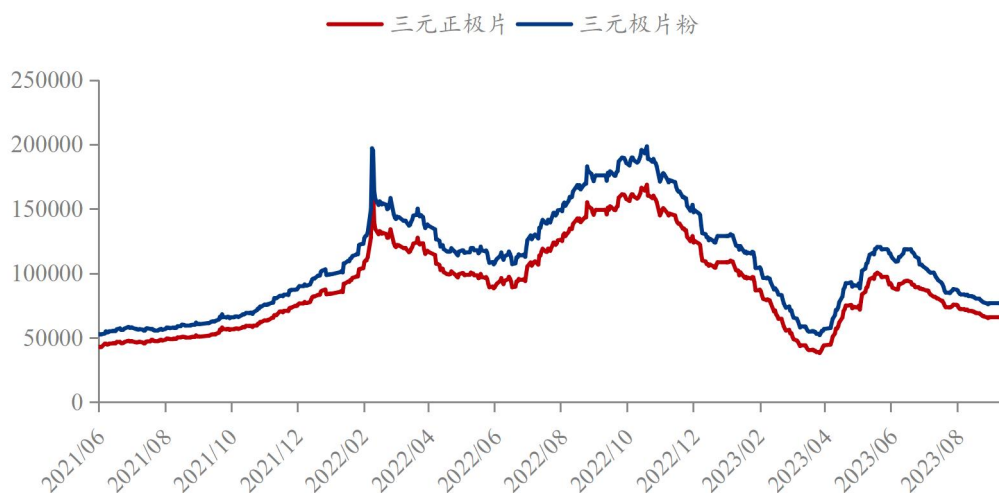
三元锂电废料价格震荡运行,本周报废三元极片报在 65900-66150 元/吨,三元极片粉料报在 76800-77050 元/吨。三元废料折扣系数平稳,钴盐价格上行带动三元价格波动,对市场成交影响较小。

三元锂电池废料价格 (元/吨)

产品	规格	2023/10/7	2023/10/13	价格涨跌
三元正极片	Ni \geq 22% Co \geq 7% Li \geq 6%	65900	65900	↑250
三元极片粉	Ni \geq 25% Co \geq 8% Li \geq 6.5%	76800	76800	↑250

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

10.3.2 三元极片粉折扣系数

本周三元废料镍钴锂金属盐折扣系数平稳运行。三元极片粉料（Li \geq 6.5%）镍盐折扣系数 72%，周同比无变化，月同比无变化；钴盐折扣系数 72%，周同比无变化，月同比无变化；锂盐折扣系数 72%，周同比无变化，月同比无变化。

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（Li \geq 6.5%）		
	镍盐	钴盐	锂盐
2023-10-07	72	72	72
2023-10-08	72	72	72
2023-10-09	72	72	72
2023-10-10	72	72	72
2023-10-11	72	72	72
2023-10-12	72	72	72
2023-10-13	72	72	72
周度变化	-	-	-

数据来源：钢联数据

三元极片粉镍钴锂金属盐系数（%）



数据来源：钢联数据

10.3.3 钴酸锂黑粉市场

钴酸锂废料价格小幅走高，钴酸锂极片报在 96750-98350 元/吨，钴酸锂极片粉料报在 110700-112550 元/吨。

钴酸锂废料价格（元/吨）

产品	规格	2023/10/7	2023/10/13	价格涨跌
钴酸锂正极片	45%≤Co≤50% Li≥6%	96750	98350	↑1600
钴酸锂极片粉	50%≤Co≤55% Li≥6.5%	110700	112550	↑1850

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

10.3.4 钴酸锂极片粉折扣系数

本周钴酸锂废料折扣系数稳定运行。钴酸锂极片粉料 (Li \geq 6.5%) 钴盐折扣系数 73%，周同比无变化，月同比无变化；锂盐折扣系数 73%，周同比无变化，月同比无变化。

钴酸锂电池废料成交钴锂金属盐折扣系数 (%)

日期	钴酸锂极片粉 (Li \geq 6.5%)	
	钴盐	锂盐
2023-10-07	73	73
2023-10-08	73	73
2023-10-09	73	73
2023-10-10	73	73
2023-10-11	73	73
2023-10-12	73	73
2023-10-13	73	73
周度变化	-	-

数据来源：钢联数据

钴酸锂极片粉镍钴金属盐折扣系数 (%)



数据来源：钢联数据

10.3.5 磷酸铁锂黑粉市场

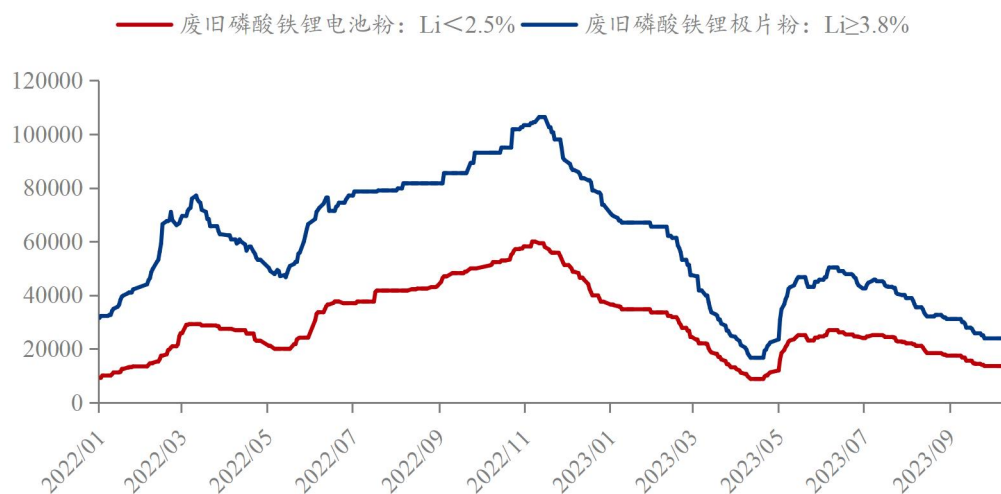
磷酸铁锂废料价格弱势运行，废旧磷酸铁锂电池粉（Li<2.5%）报在13635元/吨，废旧磷酸铁锂黑粉（Li≥3.8%）报在23940元/吨。

磷酸铁锂废料价格（元/吨）

产品	规格	2023/10/7	2023/10/13	价格涨跌
废旧磷酸铁锂电池粉	Li<2.5%	13635	13635	-
废旧磷酸铁锂极片粉	Li≥3.8%	23940	23940	-

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

10.3.6 磷酸铁锂黑粉锂点价格

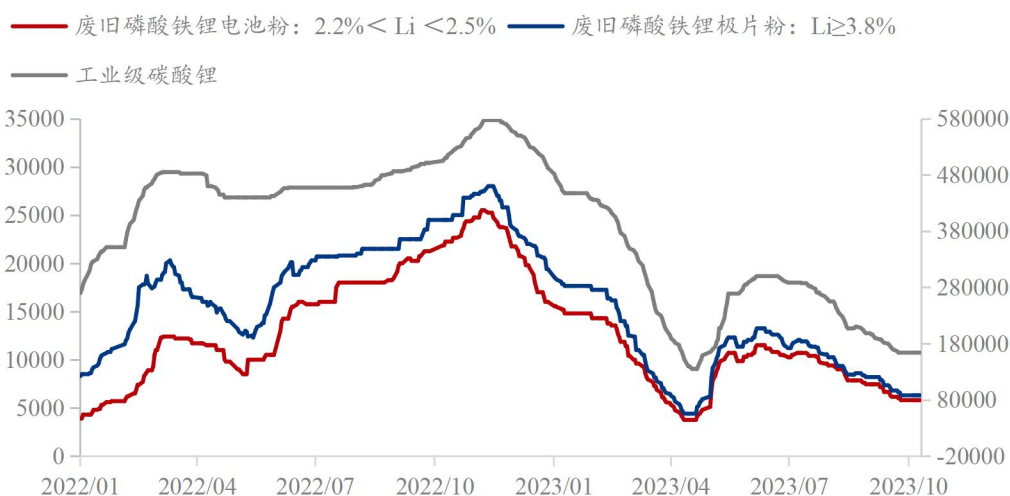
本周磷酸铁锂废料锂点价格转跌为稳。废旧磷酸铁锂电池粉（ $2.2\% < \text{Li} < 2.5\%$ ）锂点价格 5800 元/锂点，周同比无变动，月同比下跌 1350 元/锂点，年同比下跌 16450 元/锂点。废旧磷酸铁锂黑粉（ $\text{Li} \geq 3.8\%$ ）锂点价格 6300 元/锂点，周同比无变动，月同比下跌 1600 元/锂点，年同比下跌 18200 元/锂点。

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 ($2.2\% < \text{Li} < 2.5\%$)	废旧磷酸铁锂极片粉 ($\text{Li} \geq 3.8\%$)
2023-10-07	5800	6300
2023-10-08	5800	6300
2023-10-09	5800	6300
2023-10-10	5800	6300
2023-10-11	5800	6300
2023-10-12	5800	6300
2023-10-13	5800	6300
周度变化	-	-

数据来源：钢联数据

工业级碳酸锂与磷酸铁锂废料锂点价格走势



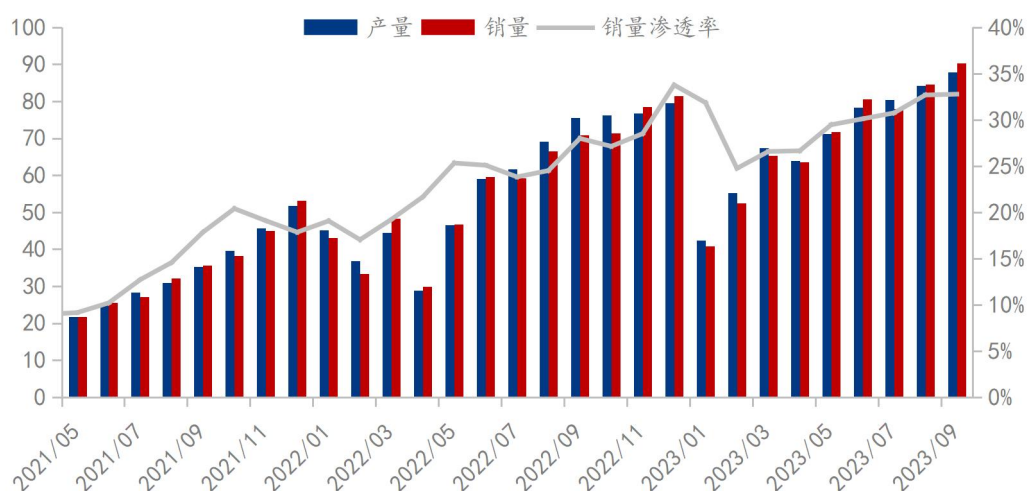
数据来源：钢联数据

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：9月，新能源汽车产销分别完成87.9万辆和90.4万辆，产销同比分别增长16.1%和27.7%。其中纯电动汽车产销分别完成58.9万辆和62.7万辆，同比分别增长1.5%和16.2%；插电式混合动力汽车产销分别完成29.0万辆和27.7万辆，同比分别增长64.1%和64.4%；燃料电池汽车产量为0.01万辆，同比下降21.3%，产量为0.02万辆，同比下降93.0%。

中国新能源汽车产销量（万辆）



来源：钢联数据

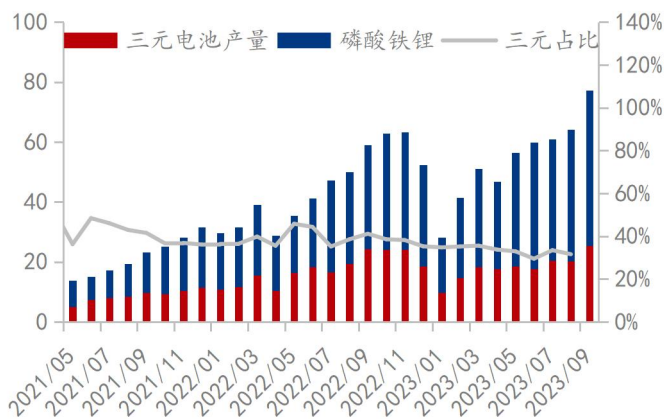
动力电池产量：9月，我国动力和储能电池合计产量为77.4GWh,环比增长5.6%，同比增长37.4%。其中动力电池产量占比为90.3%。

1-9月，我国动力和储能电池合计累计产量为533.7GWh，产量累计同比增长44.9%。其中动力电池产量占比为92.1%。

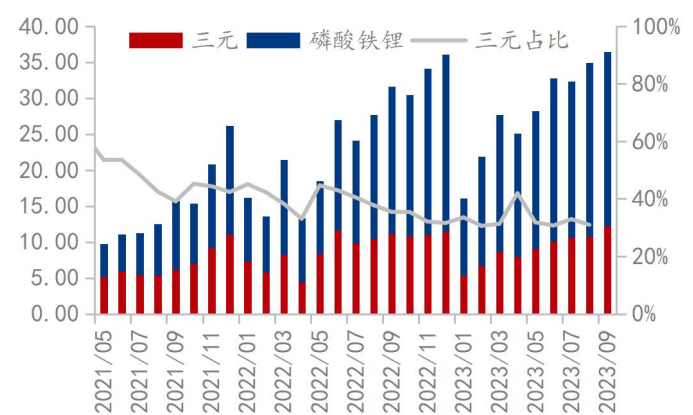
动力电池装车量：9月，我国动力和储能电池合计销量为71.6GWh,环比增长10.1%。其中,动力电池销量为60.1GWh，占比84.0%，环比增长9.2%,同比增长29.3%；储能电池销量为11.5GWh,占比16.0%，环比增长15.0%。

1-9月，我国动力和储能电池合计累计销量为482.6GWh。其中，动力电池累计销量为425.0GWh,占比88.0%，累计同比增长15.7%；储能电池销量为57.6GWh，占比12.0%。

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.Sigma Lithium 首席运营官辞职，股价下跌

近日，据报道，Sigma Lithium 首席运营官 Brian Talbot 周四表示，他已于上月底离职，导致该公司股价下跌。Talbot 去年成为首席运营官，负责 Sigma Lithium 旗舰矿 Grota do ciilo 的运营。Sigma Lithium 是巴西新兴锂行业的典型代表。Talbot 表示，他在 7 月底向公司递交了辞呈，他在公司的最后一天是 9 月 29 日星期五。他没有说明辞职的原因。Sigma Lithium 股价在纽约午盘时下跌约 10%。

2.智利碳酸锂出口：环比下降 25.5%

智利碳酸锂 9 月出口中国 9102 吨，环比下降 25.5%，出货均价为 24459.56 美元/吨，折合人民币 17.92 万/吨，价格环比下降 19.5%。9 月碳酸锂出口量虽较 8 月有所下降，但与 7 月基本保持持平。

3.美国及其合作伙伴致力于 15 个关键矿产项目

近日，据报道，美国一位高级官员周四表示，美国及其合作伙伴正在开展 15 个项目，以确保电动汽车和能源转型所需的关键矿产供应。去年由 14 个政府组成的矿产安全伙伴关系 (MSP) 旨在确保锂和稀土等矿物的充足供应，以实现零碳目标。

4.7 岁朗泰通科技冲击创业板！业绩持续增长、毛利率不断走低

招股书显示，朗泰通科技成立于 2015 年 12 月，距今还不到 8 年。公司主要从事锂离子电池、镍氢电池及 PACK 电池组的研发、生产、销售，能够为客户提供包括电芯及 PACK 电池组全系列产品，主要应用于储能类、小动力类和消费类三大下游领域。公司是储能行业大圆柱电芯及 PACK 电池组核心的供应商之一。

5.格林美：公司目前已经具备从磷酸铁锂电池中回收磷酸铁技术

格林美股份有限公司 10 月 9 日在投资者互动平台表示，公司目前已经具备从磷酸铁锂电池中回收磷酸铁技术，同时，公司已攻克磷酸铁锂废料资源化回收高值利用关键技术难题，建成年处理 2.5 万吨磷酸铁锂综合回收产线，进一步提升公司电池回收全领域的竞争力。

6.肇庆市与宁德时代签订全面合作协议

10 月 9 日，肇庆市人民政府与宁德时代新能源科技股份有限公司全面合作协议签约仪式举行，双方将在更宽领域、更深层次开展合作，共同书写“优势叠加、双向奔赴”崭新篇章。肇庆市委书记张爱军、市长许晓雄，宁德时代董事长、总经理曾毓群出席仪式，共同见证双方全面合作协议成功签约。

根据此次签订的协议，肇庆市与宁德时代将在新能源综合应用、绿电开发、生产制造等方面全方位开展合作，促进肇庆制造业转型升级和区域协调发展，建设粤港澳大湾区（肇庆）绿色能源基地，为广东打造具有全球竞争力的新型储能产业创新高地贡献力量。

7.新南威尔士州最大的电池系统投入使用

10月10日，据报道，联邦资产管理公司和Edify能源公司周一宣布，新南威尔士州最大、最先进的电池系统——150兆瓦(MW) / 300兆瓦时(MWh) Riverina和Darlington Point储能系统(Riverina BESS)——现已全面投入运营。

该设施由三个独立但位于同一位置的电池单元组成，其与壳牌能源公司和澳大利亚能源公司签订了10年的合同。由于特斯拉Megapack系统的先进功能，Riverina BESS还为输电网提供关键的稳定服务。在高峰时段，该电池的输出电量足以为24万户家庭提供2小时的电力。

8.工信部：1-8月全国锂电池总产量超580GWh

2023年10月10日，根据工信部电子信息司10月9日消息，2023年7-8月，全国锂电池产业延续增长态势。7-8月，全国锂电池总产量超过180GWh，同比增长23%。

具体来看，锂电池环节，7-8月储能锂电池产量超过33GWh，新能源汽车用动力型锂电池装车量约67GWh。出口贸易持续增长，7-8月全国锂电池出口总额达到765.7亿元，同比增长17%。

9.日产汽车：2023年9月日产汽车在国内的销量为6.3823万辆 同比下滑30.68%

据悉，今年9月，日产汽车在国内的销量为6.3823万辆，同比下滑30.68%。今年1月至9月，日产汽车中国区含乘用车和轻型商用车两大事业板块在内的销量为54.6744万辆。具体来看，东风日产（包括日产、启辰、英菲尼迪）品牌9月销量为6.1303万辆，其中，启辰和英菲尼迪品牌9月销量均实现环比增长，分别为3.6%和24.6%。与去年9月的销量（9.2071万辆）相比，日产今年9月在中国市场销量同比下降30.68%。而且与8月份的销量（6.4905万辆）相比，日产在9月环比下滑1.7%。从以上的数据不难看出，日产汽车当前中国市场销量持续下跌，与其新能源未推出爆款车型，以及全新车型不足有关。

10.中矿资源：公司入股了锂电回收企业湖南顺华锂业

10月12日，中矿资源在投资者互动平台表示，公司与湖南顺华锂业有限公司签订《股权转让协议》，入股了锂电回收企业湖南顺华锂业有限公司。资料显示，湖南顺华锂业成立于2016年7月，是一家从事动力电池回收处理技术开发及梯次利用研究的企业，此前公司汨罗产线已顺利投产。

11.道氏技术：公司动力电池回收业务已有实际营业收入

10月12日，道氏技术在投资者互动平台表示，公司动力电池回收业务已有实际营业收入，目前占公司营业收入、净利润比例较小。目前公司回收产线设计是拆解18650钢壳电池和软包电池。

12. 上饶市加快电池回收及综合利用区域布局

日前，上饶市政府印发《上饶市锂电产业链现代化建设行动方案（2023-2026年）》。《方案》提出在广信区、铅山县等地布局锂电池梯次回收利用项目。加快电池回收及综合利用区域布局，鼓励开展多层次、多用途合理利用，提升综合利用水平与经济效应。提高回收企业的基础门槛，健全退役动力电池检测标准体系，保障废旧锂电池回收利用的规范有序，实质性提升资源利用效率，努力提高各种锂资源的再生利用价值，实现锂矿资源的可持续利用。

13. 皮埃蒙特锂公司将投资纽芬兰 Killick 锂项目

10月12日，据报道，Piedmont Lithium（皮埃蒙特锂业）周三宣布，将向加拿大纽芬兰的一个潜在锂项目投资约200万加元（合150万美元）现金。皮埃蒙特锂业在一份声明中表示，该公司将收购拥有 Killick Lithium 的 Vinland Lithium 公司 19.9% 的股权。Vinland Lithium 是由皮埃蒙特锂业与勘探公司 Sokomon Minerals 和 Benton Resources 合作成立的。皮埃蒙特锂业还可以通过分阶段投资获得新项目高达 62.5% 的股权。

14. 国轩高科：拟在美国伊利诺伊州投建锂电池项目

国轩高科 10月11日晚间公告，为了满足全球战略客户产品需求，抓住北美新能源市场发展机遇，加速公司国际化布局和进程，推进国际绿色能源产业合作，构建全球能源一体化供应链合作模式，国轩高科股份有限公司拟在美国伊利诺伊州建设锂电池项目，并委托公司全资子公司 Gotion, Inc.（简称“美国国轩”）与伊利诺伊州政府及其他第三方签署相关协议。美国国轩与伊利诺伊州政府签署了《REV TAX CREDIT AGREEMENT》，该协议的主要内容为：伊利诺伊州基于此前通过的专门补贴新能源及电车企业的 REV 补贴法案，针对该项目给予税务补贴。最终投资额和补贴额将以实际投资情况为准。截止本公告日，美国国轩已完成本项目土地、厂房等不动产资产购买协议签约。

15. 印度将锂矿开采特许权使用费定为 LME 价格的 3%

10月12日，据报道，周三，印度为包括锂在内的三种关键矿产的开采设定了特许权使用费，这是印度实现清洁能源雄心的关键。政府在一份声明中表示，矿业公司开采锂的特许权使用费将固定在伦敦金属交易所 (LME) 现行价格的 3%。

16. 格林美：拟在印尼投建年产 3 万吨高镍电池三元前驱体材料项目

据格林美 9月25日早间公告，格林美股份有限公司计划由下属控股子公司福安青美能源材料有限公司及全资子公司新展国际控股有限公司共同在印尼设立青美能源材料有限公司，在印尼中苏拉威西省摩洛哇丽（Morowali）县 IMIP 园区投资建设印尼第一条年产 3 万吨高镍动力电池三元前驱体材料项目，项目总投资为 109596.09 万元。

17. 欧亚资源集团将向美国电池材料生产商 Evolution Energy 出售钴

10月12日，据报道，总部位于卢森堡的欧亚资源集团(ERG)周三在一份声明中表示，该集团已签署一项协议，从2026年起向美国电动汽车电池材料生产商 Evolution Energy 出售钴，为期五年。

由于乔·拜登总统的《通胀削减法案》(IRA)，美国对电动汽车电池供应链的投资飙升，该法案为减少国家碳排放提供了数十亿美元的绿色能源税收抵免。欧亚资源集团表示，每年将向 Evolution 出售 3000 公吨含钴金属，Evelution 计划于 2024 年开始在亚利桑那州建造一座低碳硫酸钴工厂。该工厂将于 2026 年投入运营，并将由太阳能电池板供电。

18. 比亚迪寻求在巴西收购锂资产

10月13日，据报道，比亚迪正在考虑收购巴西的锂矿资产，该公司正寻求锁定原材料供应，以扩大其在亚洲以外的电动汽车生产。比亚迪全球副总裁李柯(Stella Li)表示，该公司在巴西的新电动汽车工厂将包括一个为国际市场加工锂和磷酸铁的部门，比亚迪希望能够该工厂能够两年内完工。

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。