



Mysteel: 锂电池材料产业周度报告

上海钢联新能源事业部

2024 年 1 月 19 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 锂盐.....	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
Part.9 电池回收	40
9.1 梯次利用市场	40
9.1.1 梯次利用价格分析	40
9.2 再生电池市场（未破碎）	41
9.2.1 废旧三元电池价格分析	41
9.2.2 废旧铁锂与钴酸锂电池价格分析	42
9.3 极片与黑粉市场	43
9.3.1 三元黑粉市场	43
9.3.3 钴酸锂黑粉市场	45
9.3.4 钴酸锂极片粉折扣系数	46
9.3.5 磷酸铁锂黑粉市场	47
9.3.6 磷酸铁锂黑粉锂点价格	48
Part.10 动力电池装机量及新能源汽车产销量	49
10.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量	49
Part.11 行业要闻	51

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：市场流通现货偏紧 价格坚挺系数上涨

前期硫酸镍利润不佳减产的情况下，导致现货偏紧，叠加短期内 MHP 流通货物减少，市场价格较为坚挺，但国内 MHP 库存仍较充足，市场价格难有明显上涨。

钴盐：节前询价氛围浓厚 钴盐价格偏稳运行

当前外盘并未给出明确性指引，原料成本面仍是有一定支撑存在，给予冶炼厂心态支撑，并不急于让利出货。临近春节备货，整体下游需求略有回暖之势，但恢复力度较慢，入市意愿能否改变有待观察，一定程度限制钴价上行力度。预计硫酸钴市场价至 32000 元/吨附近，氯化钴市场价至 40000 元/吨附近。

钴金属：钴金属报价暂稳 整体交投表现一般

电解钴方面，外盘价格坚挺，需求未有明显起色。国内，电钴价格持续弱稳走势，场内除刚需出货外有效成交量较少，下游备货基本完成，市场成交氛围转冷，预计电钴价格短期内可能会有下调趋势。钴粉方面，本周钴粉行情维持不温不火的状态，虽终端需求处于弱势，但大部分企业订单量偏饱和，出货较为顺畅，预计钴粉短期内或仍将维持当前趋势弱稳运行。

钴氧化物：场内行情波动有限 钴氧化物短暂持稳

当前终端需求弱稳局面未改，业者心态略显疲软，叠加春节前夕，对原料多为按需采买，备货意愿一般，同时原料钴盐价格继续持稳，冶炼厂多暂稳报价，场内零单成交有限，冶炼厂多交付已有订单，短期内钴氧化物上升动力有限，维持弱势盘整，四氧化三钴市场价至 135000 元/吨附近，氧化钴市场价至 134000 元/吨附近。

碳酸钴：市场表现僵持 整体成交清淡

碳酸钴市场走势低迷难改，目前钴系品种整体走势偏弱，加上终端整体需求难有明显改观，市场受此影响买盘意向偏弱，下游谨慎观望为主，部分生产商让利出货。

锂矿：买卖双方价差拉大，锂矿价格依旧承压

需求端工厂总体开工率仍处于较低水平，原料需求较弱，市场成交极为清淡，买卖双方报价价差持续拉大。预计短期内锂矿价格依旧承压，弱势运行。

潘家强
新能源事业部磷酸铁
锂分析师

Email:

Panjiaqiang@mysteel
.com

杨慧晶
新能源事业部隔膜分
析师

Email:

yanghuijing@mystee
l.com

吴慧慧
新能源事业部回收
分析师

Email:

wuhuihui@mysteel.com

锂盐：市场活跃度上升，锂盐价格小幅上涨

近日碳酸锂价格小幅上涨，市场询盘活跃度上升，受节前备库影响，碳酸锂市场有少量成交，目前供需双方持续僵持博弈，预计短期内锂盐价格或将小幅震荡运行。

三元前驱体：市场需求难有好转 企业持续减产去库

三元前驱体短期内有备货行为，但市场整体需求未有好转，企业在第三方仓库中有大量库存，企业处于持续减产去库的状态。

三元正极材料：终端需求未有好转 企业持续减产中

终端电芯企业不断减产需求持续下降中，带动三元正极持续减产。

负极材料：石油焦价格调涨 负极市场延续清淡

临近春节，整体下游备货主力仍然是铝用炭素企业，入市询单较为积极，对焦价有一定支撑。负极及石墨电极市场行情较为清淡，厂家备货情绪不高，尤其是负极市场表现一般，部分厂家减产运行，虽然当前焦价仍处于近几年低位水平，但受制于订单不足，厂家备货积极性难以提振。预计短期内焦价仍将有小幅调涨。

负极市场维持清淡运行，部分负极企业成本及半成品库存亟待消耗，整体市场开工率不高，较去年前期同比有明显下降。元旦节后，原料低硫焦价格四次调涨，人造石墨负极尤其是中低端品生产厂家成本压力增加，且近期人造石墨负极材料价格走跌，部分负极厂家利润受到压缩。短期内，预计后续负极市场供需两淡的局面暂无好转趋势，整体负极市场仍将维持弱势运行。

磷酸铁锂：磷铁价格支撑乏力 整体市场弱势下行

本周工铵市场延续弱势运行。生产企业库存压力较前期明显增加，业者接单承压，上游成本端对工铵价格支撑减弱，生产企业在库存压力下接单意愿增强。磷铁市场价格弱稳运行，市场需求面表现一般，厂家库存高位备货意愿不强，成本端对磷酸铁价格支撑减弱，市场实际成交有限；现阶段，铁锂厂家按需备货，主供合约客户，临近年底部分铁锂厂家清库完毕，厂家报价情绪不高，市场整体交投气氛不佳，下游需求未有明显改善，采购及贸易商操作谨慎，市场心态利空主导。

梯次利用：梯次利用市场年末需求冰点 企业陆续停工

本周梯次市场成交停滞，零单散单需求冰点，消费类及低速动力的终端需求多已饱和，除长协外有较为稳定的电芯流通外，贸易商电芯除圆柱小动力偶有散单，市场总体呈冷清的态势，多数贸易商及梯次企业未有长单的，本周及下周多陆续休假。至年前，梯次市场将会是相对稳定的低活跃的状态。

再生电池：打粉厂或停或减 市场成交难以放量

本周废旧再生电池各个品类报价均有一定程度的涨势，场内虽然有抄底情绪在，但成交量偏弱。一些企业受行情波动影响较大，产品形成成本倒挂，叠加临近年底，目前处于放假停产或者减产状态；另有部分打粉厂选择规避风险，目前在承接破碎含锂废料代加工、铜铝采销业务来维持企业运营。

极片与黑粉：三元废料价格随市而涨 市场买方采购困难

本周锂电废料价格随市而涨，三元废料与钴酸锂废料金属盐折扣系数上调，湿法厂采购三元废料采购价报至70折，依旧收货困难。部分持货商表示，当前库存属于前期高价囤货留存，遂等待年后出现价格大幅反弹后出货。本周磷酸铁锂废料市场略有成交，提锂湿法产线投产节奏受影响较小，湿法厂为年后生产选择提前备货。打粉厂业务仍以贸易为主，采购负极片与铜铝辅料加工。

1.1 价格预测

品种	运行趋势	预测区间
电池级硫酸镍	暂稳	24000-25000
电解钴	暂稳	201000-240000
钴粉	暂稳	200000-205000
碳酸钴	暂稳	83000-85000
四氧化三钴	暂稳	129000-134000
氧化钴	暂稳	129000-135000
硫酸钴	暂稳	32000-33000
氯化钴	暂稳	39000-40000
三元前驱体	下跌	60000-65000
锂辉石 3.5-4%原矿	弱稳运行	1000-1100
锂辉石 4-4.5%精矿	弱稳运行	1200-1300
电池级碳酸锂	弱稳运行	9.4-10.2
电池级氢氧化锂	弱稳运行	8.0-8.4
人造石墨负极	持平	25000-27000
三元正极材料	下跌	100000-110000
动力型磷酸铁锂	下跌	40000-43000
储能型磷酸铁锂	下跌	34000-39000
铁锂方壳 B 品 50Ah	持稳	0.85-1.05
铁锂方壳 B 品 100Ah	持稳	0.92-1.10
铁锂方壳拆机 50Ah	持稳	0.80-1.00
铁锂方壳拆机 20Ah	持稳	0.95-1.15
三元 18650 拆机 2.5-3.0Ah	持稳	1.00-1.16
三元方壳 B 品 50Ah	持稳	1.40-1.65
报废三元电池 方壳	持稳	20000-23000
报废三元电池 圆柱	持稳	16500-18500
报废三元电池 软包	持稳	21000-24000
三元正极片粉	弱稳	45000-48000
钴酸锂极片粉	弱稳	75000-78000
磷酸铁锂极片粉	弱稳	11000-13000

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为参照（元/吨）；硫酸锰以晶体价格承兑到厂含税为参照（元/吨）；三元前驱体以出厂含税 523 型（多晶）为参照（元/吨）；电池级碳酸锂以承兑到厂含税为参照（元/吨）；电池级氢氧化锂以承兑到厂含税为参照（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）。

1.2 热点关注

1. 关注 1 月正极材料厂排产情况。
2. 锂盐厂生产开工率和库存情况。
3. 锂矿市场成交活跃度和现货库存增减。
4. 关注储能、动力市场对磷酸铁锂的需求情况。
5. 关注磷酸铁锂加工费及原料碳酸锂波动情况。
6. 关注原料市场波动影响。
7. 关注负极材料市场订单量情况。
8. 关注市场废料成交情况。
9. 终端砍单对产业链需求影响。
10. 企业资产并购情况。

Part.2 硫酸镍

2.1 价格分析

本周镍盐市场价格暂稳, Mysteel 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; 电池级硫酸镍液体市场中间价 24500 元/吨; 电池级硫酸镍晶体市场中间价 25500 元/吨。

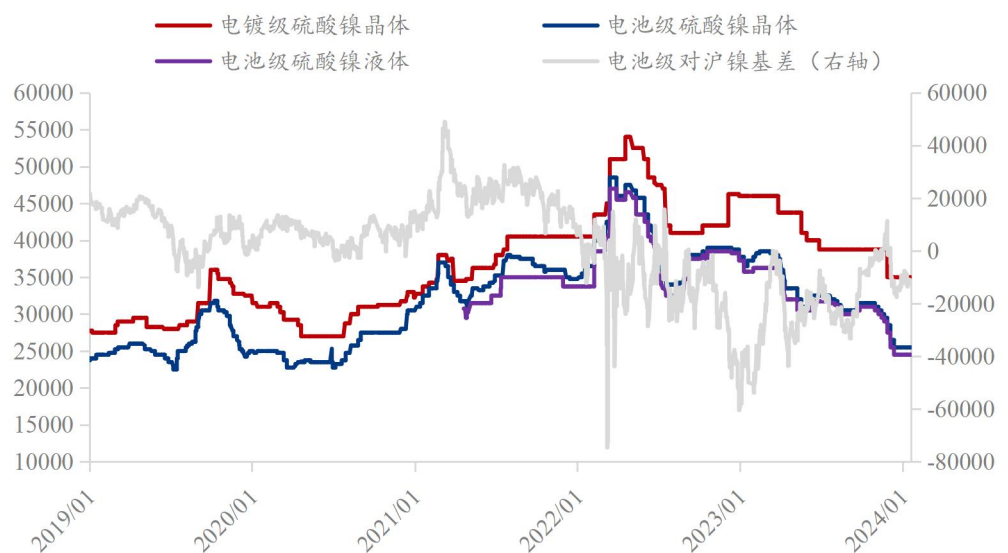
前期硫酸镍利润不佳企业持续减产后, 市场流通现货偏紧, 叠加市场 MHP 流通现货减少, 企业系数报价较为坚挺, 但国内 MHP 库存仍较充足, 后续价格难有明显上涨, 产业链处于新一轮调整周期, 需求难有明显上涨, 各环节利润都在极限压缩中。

镍盐市场价格 (元/吨)

日期	2024/1/19	2024/1/12	同比
电镀级氯化镍晶体	38500	38500	-
电镀级硫酸镍晶体	35000	35000	-
电池级硫酸镍晶体	25500	25500	-
电池级硫酸镍液体	24500	24500	-
长单折扣系数	96-97	95-96	↑1
硫酸镍代工费	20000-23000	20000-23000	-

数据来源: 钢联数据

硫酸镍价格走势图 (元/吨)



数据来源: 钢联数据

2.2 原料分析

2.2.1 镍中间品

镍中间品流通现货减少，中间品系数有所上涨。

镍中间品成交系数 (%)

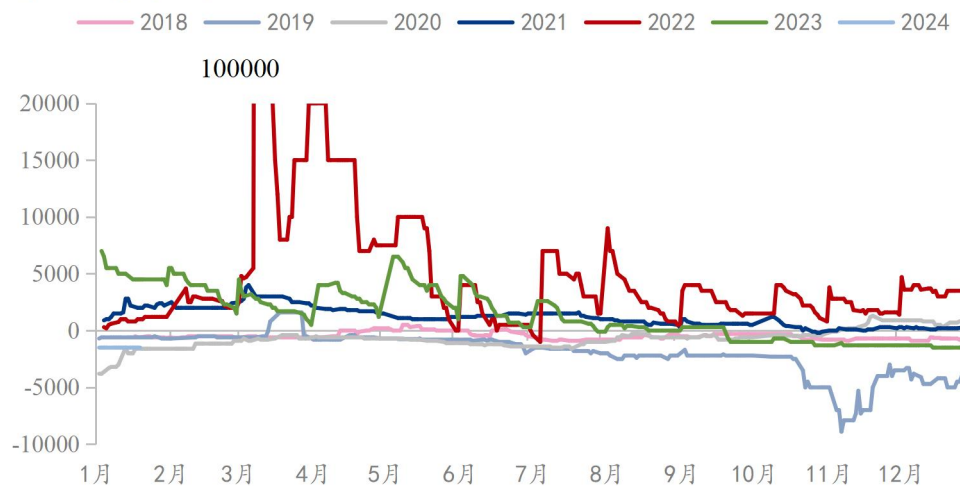
品名	2024/1/19	2024/1/12	价格涨跌
MHP 镍成交系数	72-77	66-75	↑4
高冰镍成交系数	78-81	76-80	↑1.5

数据来源：钢联数据

2.2.2 镍豆

截止周五镍豆对沪镍 2402 主流升贴水报价-1500，环比上周持平。

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)

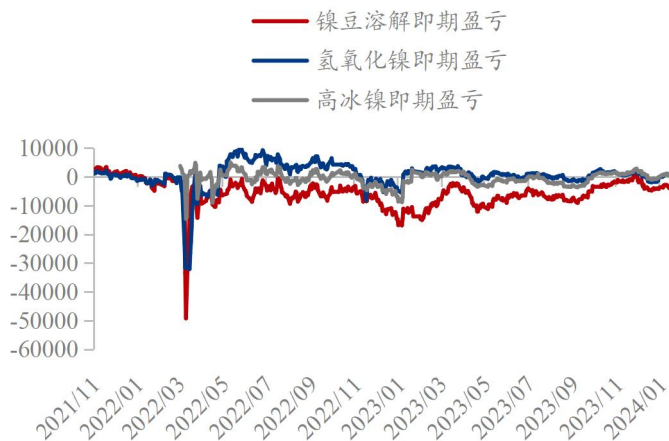
日期	国内镍豆库存		
	现货库存	保税区库存	国内总库存
2023-12-29	40	1400	1440
2024-1-5	40	1400	1440
2024-1-12	148	1400	1548
2024-1-19	0	1400	1400
周环比	↓148	-	↓148
涨跌幅	100%	-	9.5%

数据来源：钢联数据

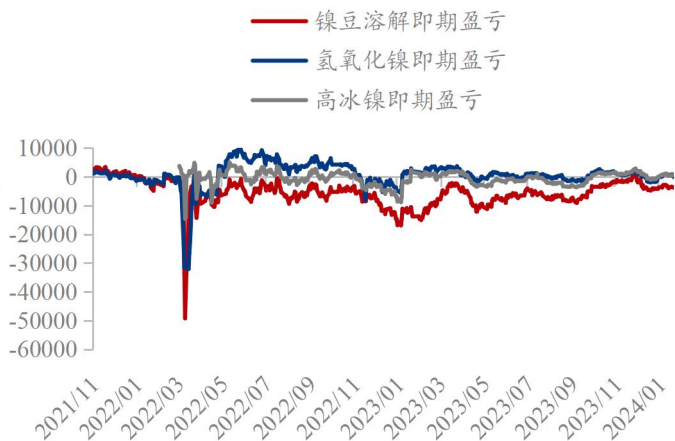
2.3 成本及利润分析

本周电池级硫酸镍价格持续暂稳，镍中间品生产硫酸镍利润不佳，企业报价系数普遍小幅上涨，镍豆生产硫酸镍利润持续处于亏损状态。

硫酸镍生产即期盈亏（元/吨）



硫酸镍生产即期盈亏（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行情出现弱势持稳的情况。海外市场整体需求平淡。国内市场情绪悲观，终端需求疲软，下游备货情况冷淡，市场整体成交相对偏弱。电解钴总体行情承压下行，钴市需求预期恢复缓慢，预计电解钴维持下行趋势。

截止1月19日，电解钴（国产）价格区间205000-240000元/吨，较上周持平。电解钴（金川）价格区间230000-240000元/吨，价格较上周持平。

电解钴市场价格（元/吨）

日期	电解钴（国产）	电解钴（金川）
2024/1/15	222500	235000
2024/1/16	222500	235000
2024/1/17	222500	235000
2024/1/18	222500	235000
2024/1/19	222500	235000
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

数据来源：钢联数据

电解钴价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

3.1.2 钴盐

硫酸钴：周内头部矿企报价小幅上探，成本面支撑强劲，给予冶炼厂一定的挺价心态。同时春节将至，下游前驱体厂询价积极性好转，场内不乏部分贸易商出货意愿强烈，议价情绪浓厚，然实单成交还是较为谨慎。市场整体交投气氛有所好转，具体实单商谈为主。

氯化钴：周内原料价格报盘不减，给予成本端一定支撑。但终端需求仍显偏弱，下游消耗前期货源为主，高价跟进抵触明显。另外场内传出少数 39000 元/吨甚至以下货源消息，打压业者心态，对此冶炼厂并无明确表示，惜售挺价情绪浓厚，整体低价货源寻货不易。

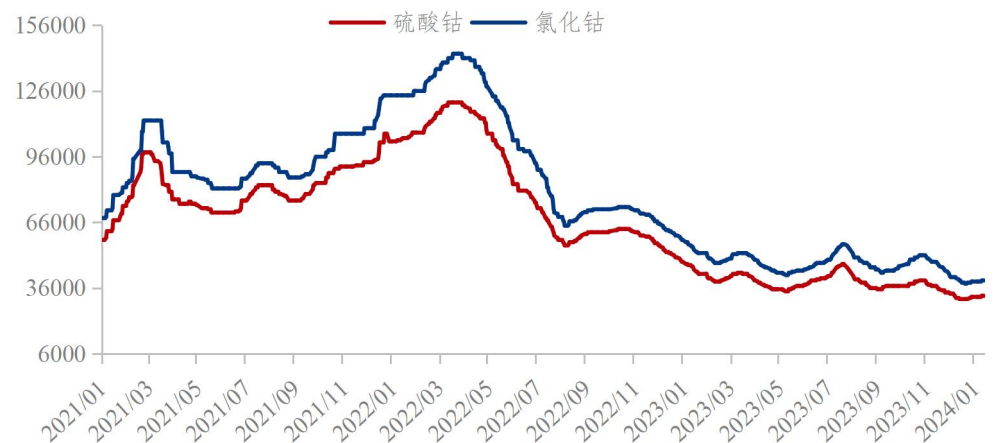
截止 1 月 19 日，硫酸钴本周市场价 32000-33000 元/吨，均价较上周持平；氯化钴本周市场价在 39000-40000 元/吨，均价较上周持平。

钴盐市场价格（元/吨）

日期	硫酸钴	氯化钴
2024/1/15	32500	39500
2024/1/16	32500	39500
2024/1/17	32500	39500
2024/1/18	32500	39500
2024/1/19	32500	39500
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

数据来源：钢联数据

钴盐价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

3.1.3 价格分析

钴粉：本周国内主流钴粉报价随着需求弱势难以维持坚挺。目前下游备货相对较为积极，对于订单量较为饱和的企业春节期间也将维持正常生产，业者多持平和观望的心态，预计短期钴粉价格将维持当前趋势弱稳运行。

碳酸钴：本周主流碳酸钴厂商价格基本无较大变化，场内除必要的刚需出货外，有效订单量较少，下游需求持续疲软，场内心态持续悲观，预计短期碳酸钴或将继续维持弱势。

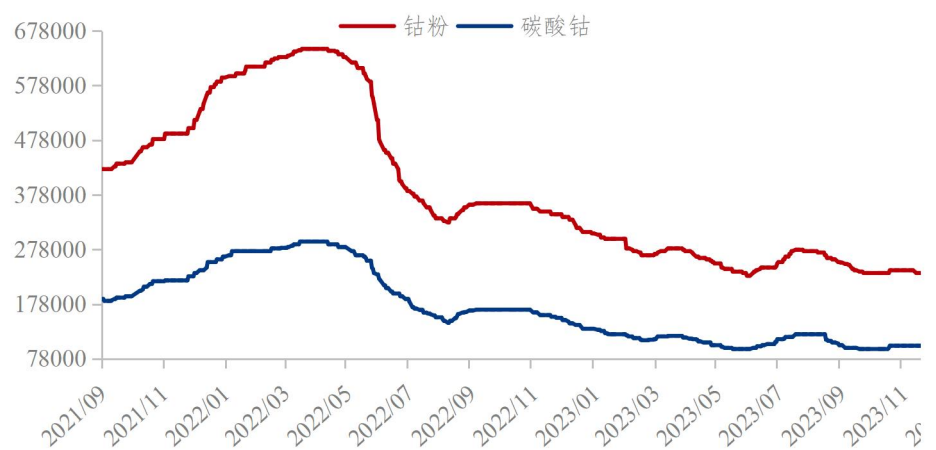
截止1月19日，碳酸钴价格区间81000-85000元/吨，较上周持平。钴粉价格区间在205000-210000元/吨，行情较上周下跌5000元/吨。

碳酸钴及钴粉市场价格（元/吨）

日期	钴粉	碳酸钴
2024/1/15	202500	83000
2024/1/16	202500	83000
2024/1/17	202500	83000
2024/1/18	202500	83000
2024/1/19	202500	83000
周度变化	↓5000	-
涨跌幅	2.4%	-

数据来源：钢联数据

钴粉及碳酸钴走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

3.1.4 钴氧化物

四氧化三钴：周内原料中间品价格挺价情绪依旧叠加钴盐价格暂稳，短期内市场行情并无明显波动，冶炼厂报价依旧维持在 135000 元/吨，同时下游钴酸锂市场行情整体较为平淡，节前按需备货，对原料采购有限，场内试探性询盘，实单成交有限，冶炼厂多执行已有订单；综合来看，在需求及原料都不及预期的情况下，四氧化三钴市场节前多持稳运行。

氧化钴：周内市场行情暂无明显波动，作为传统行业下游，春节前对原料备货有限，按需采买为主；原料钴盐及相关产品四氧化三钴行情都暂稳，冶炼厂整体多持观望态度，低出意愿不高，在成本及需求相悖局面下，市场难以继续向上推进，短期内暂稳为主。

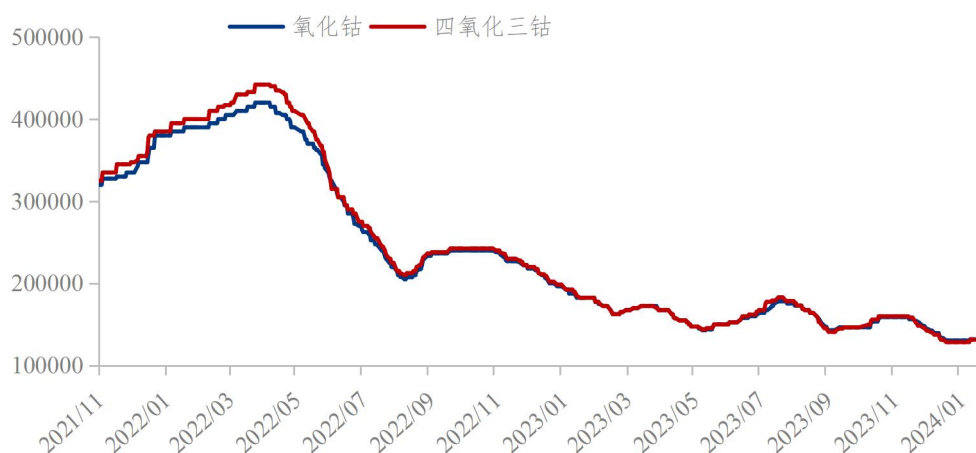
截止 1 月 19 日，四氧化三钴市场主流报价在 129000-134000 元/吨，较上周持平；氧化钴主流报价在 129000-135000 元/吨，较上周持平。

钴氧化物市场价格（元/吨）

日期	氧化钴	四氧化三钴
2024/1/15	132000	131500
2024/1/16	132000	131500
2024/1/17	132000	131500
2024/1/18	132000	131500
2024/1/19	132000	131500
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

数据来源：钢联数据

钴氧化物价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

3.1.5 钴原料动态

钴原料动态：1月18日 MB 标准级钴报价 12.70 (0) -14.20 (+0.1) 美元/磅，合金级钴报价 16.00 (0) -17.00 (+0.1) 美元/磅。

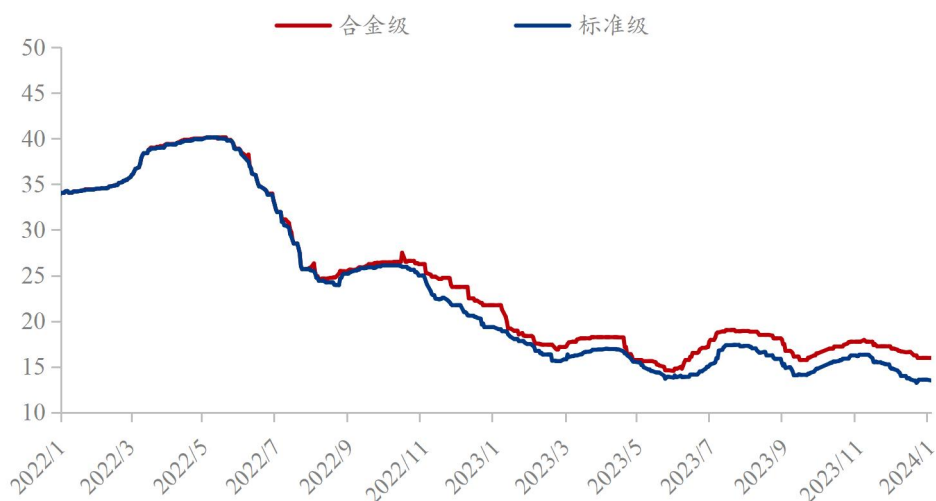
目当前欧洲市场依旧低迷，下游多谨慎观望为主，高价位成交不易，部分持货商报盘小幅下跌。反观国内受消息面刺激，加上春节前下游的询价备货，市场有所好转。

本周海外中间品价格系数在 53%-56%，对应中间品金属价格在 7 美元/磅。

钴中间品市场价格表（美元/磅）

日期	2024/1/17	2024/1/10	价格涨跌
合金级报价	16-16.9	16-16.75	0/+0.15
氢氧化钴系数指标	53%-56%	53%-55%	0/+1%
钴中间品价格	6.8-7.0	6.8-7.0	0/0

国际钴价价格走势（美金/磅）



数据来源：钢联数据

3.2 硫酸钴实际成本

尽管受成本支撑，冶炼厂挺价心态犹存。但下游买盘积极性不高，贸易商利润兑现下，导致现货市场负反馈出现。冶炼厂不乏降低心理出货价，选择 31000 元/吨以上商谈出货，业者心态略显悲观。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 33750.05 元/吨，较上周下降 66.19 元/吨；实际利润在 -1250.05 元/吨，较上周四上涨 66.19 元/吨。

钴中间品产硫酸钴实际利润 (元/吨)

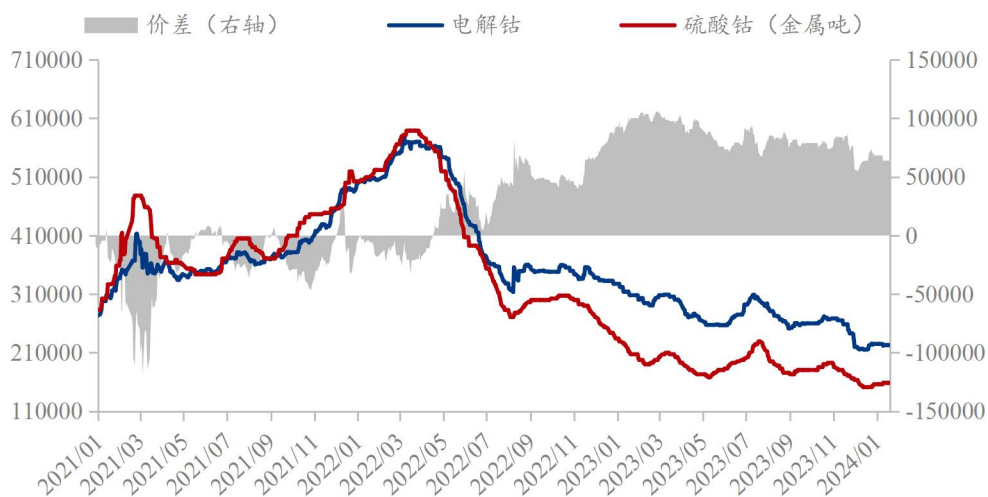


数据来源：钢联数据

3.3 价差分析

电解钴与硫酸钴：国产电解钴金属价格在 222946 元/吨，硫酸钴金属吨价格在 158537 元/吨。本周两者逆价差至 63963 元/金属吨，本周电钴和钴盐价格均保持一定程度的坚挺，价差出现小幅缩小，预计两者价差或将维持弱势稳定。

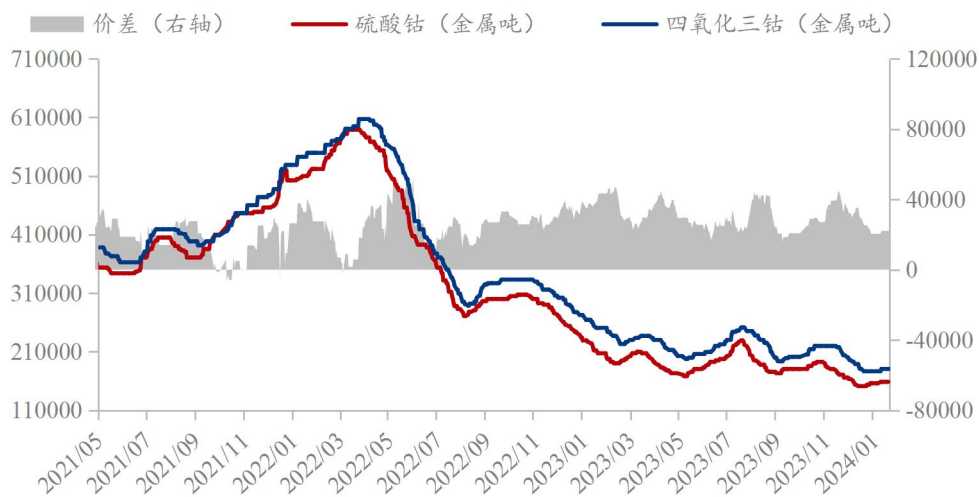
电解钴与硫酸钴价差（元/吨）



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 158537 元/吨，四氧化三钴金属吨价格在 180632 元/吨，本周两者价差在 22095 元/吨，当前四氧化三钴和硫酸钴均不同程度持稳，预计两者价差弱稳。

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
2023/12/15	226	829	1995	2824
2023/12/22	389	837	1993	2830
2023/12/29	204	748	1943	2691
2024/1/5	184	698	1893	2591
2024/1/12	229	865	1893	2758
2024/1/19	253	873	1983	2856
周环比	↑24	↑8	↑90	↑98
涨跌幅	10.59%	0.92%	4.75%	3.55%

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 92.19%；钴粉企业产能开工率在 71.57%；硫酸钴企业产能开工率在 50.67%；氯化钴企业产能开工率在 59.8%；四氧化三钴企业产能开工率在 50.68%。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	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	0.24	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	85%
荆门格林美新材料有限公司	钴粉	0.3	83%

Part.4 三元前驱体

4.1 价格分析

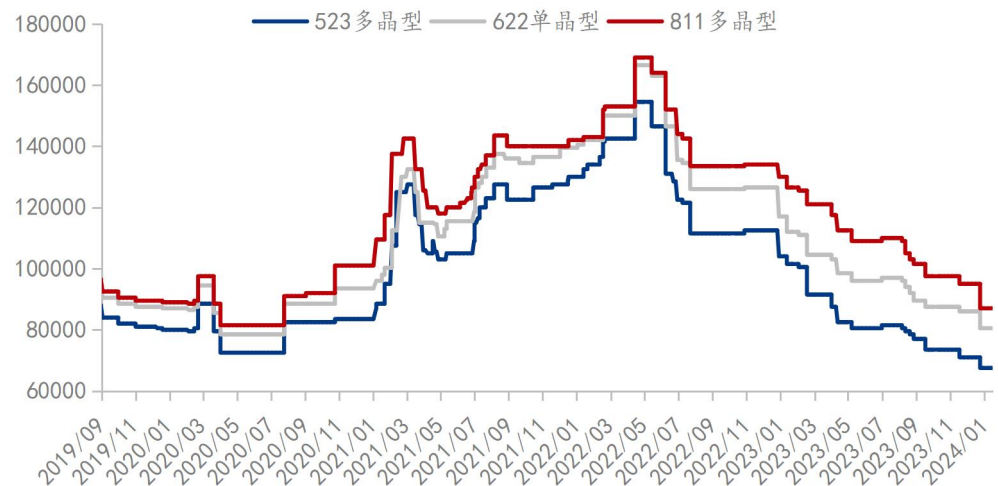
本周三元前驱体市场价格暂稳，523型 6.5-7.5 万元/吨；622型 7.8-8.3 万元/吨；811型 9.2-9.2 万元/吨。

三元前驱体需求难有好转，企业在12月垒库后1月将加大去库力度，产量下降更加明显，市场进入寒冬时刻。企业普遍对24年产业发展持悲观心态，多战略性收缩，部分企业计划出售旗下资产保证现金流。

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
2024/1/8	67500	87000
2024/1/9	67500	87000
2024/1/10	67500	87000
2024/1/11	67500	87000
2024/1/12	67500	87000
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

三元前驱体价格（元/吨）

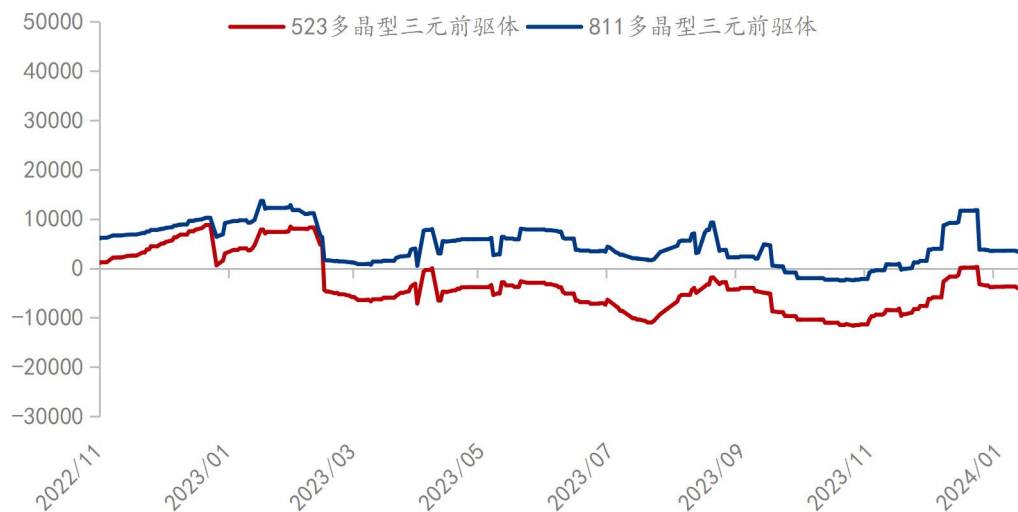


数据来源：钢联数据

4.2 成本利润分析

原料一体化企业持续低价出货中，有企业为保证生产亏损出货，导致市场整体即期利润不佳，在下游需求不佳的情况下，市场整体加工费将持续微薄。

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 46.24%。

三元前驱体生产企业装置情况（万吨/年）

企业名称	产品	年产能	周开工率	备注
容百科技	三元前驱体	3.6	80%	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	40%	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

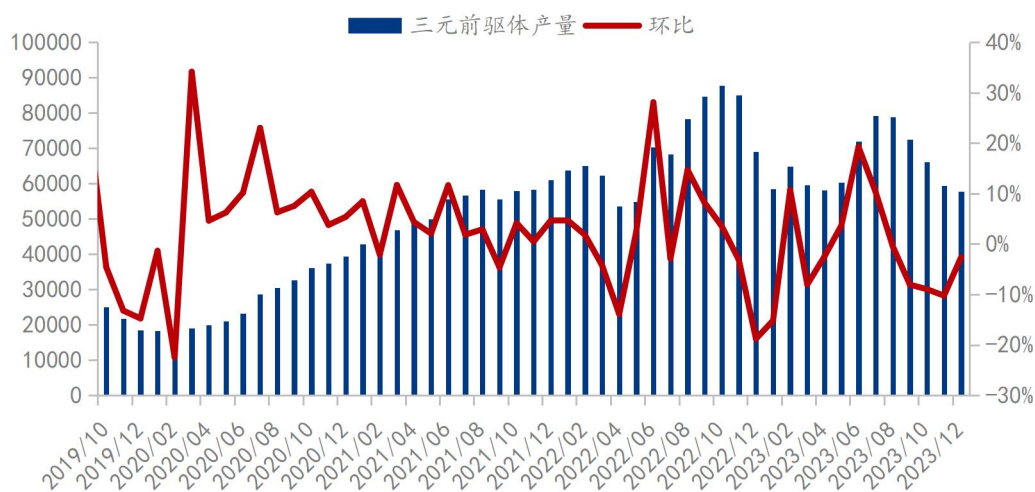
4.3.2 三元前驱体产量情况

2023年12月中国三元前驱体产量5.78万吨，环比下降2.61%，同比下降16.29%。年度累计78.69万吨，累计同比下降6.61%。

12月国内三元前驱体需求虽然下降，但部分上市企业为完成年度任务放缓减产力度，导致部分企业建立一定库存在年后销售，叠加市场需求持续下跌中，导致一月产量下降明显。

2024年1月中国三元前驱体预估产量4.96万吨，环比下降14.2%，同比下降15.33%。

中国三元前驱体产量（吨）



数据来源：钢联数据

Part.5 锂盐

5.1 价格分析

锂矿：周内国内锂矿石现货价格部分下跌 50-100 元/吨度，澳洲精矿 CIF 价格下跌 63 美元/吨。当前市场行情下散户贸易商几乎不入市交易，下游接货的多为实力过硬的大客户，有实际需求。上游小型矿山企业执行长单意愿不高，对于 24 年新签长单也无太大意向，市场几乎陷入停滞状态，悲观气氛蔓延。叠加澳洲矿山停产消息，若锂矿价格持续下行，预计会有更多矿山选择减停产以求降低损失。锂矿持货商普遍不愿低价出货，买卖双方价差拉大，预计短期内锂矿价格稳中偏弱运行为主。

锂盐：周内碳酸锂价格下调 3000 元，相较上周环比下跌 3.0%-3.25%；氢氧化锂价格暂稳。本周碳酸锂价格弱稳运行为主，供应端，锂盐生产企业存在挺价情绪，报价较少，出货意愿低，市场货源偏紧，多为贸易出售仓单，临近周末，随着 Atacama 盐湖抗议消息的释放，叠加大下游补库意愿增强，短期内对市场情绪或有一定提振效果，致使期货盘面拉涨，进而带动现货报价上涨，但下游心里预期有限，对高价货源接受度不高，成交稀少，供需仍存博弈，预计短期内碳酸锂价格弱稳运行为主。

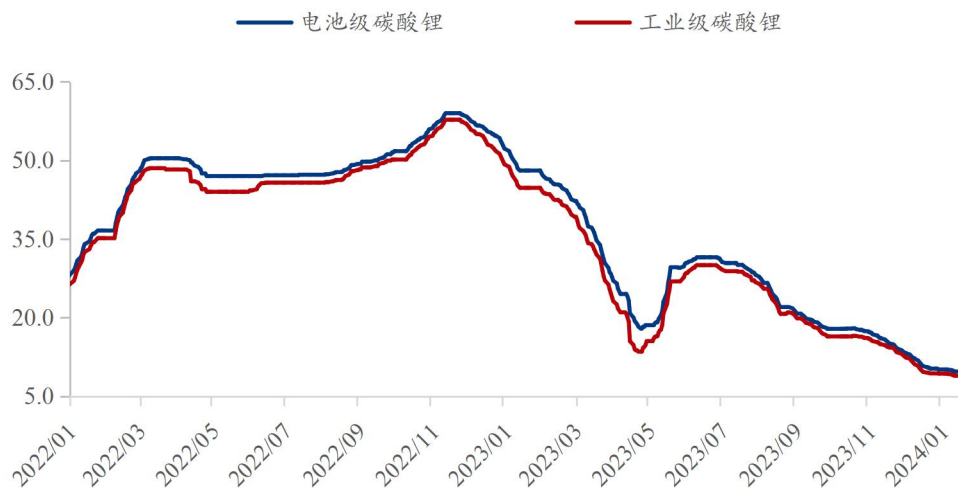
锂原料市场价格（价格单位见注）

产品	型号	2024/1/12	2024/1/19	涨跌值	涨跌幅
锂辉石	6%精矿 CIF	1027	900	↓127	-12.37%
	4%原矿	1150	1150	-	-
碳酸锂	电池级	9.70	9.80	↑0.10	1.03%
	工业级	8.90	8.90	-	-
氢氧化锂	电池级	8.50	8.50	-	-
	工业级	7.90	7.90	-	-

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

数据来源：上海钢联

碳酸锂市场价格走势（万元/吨）

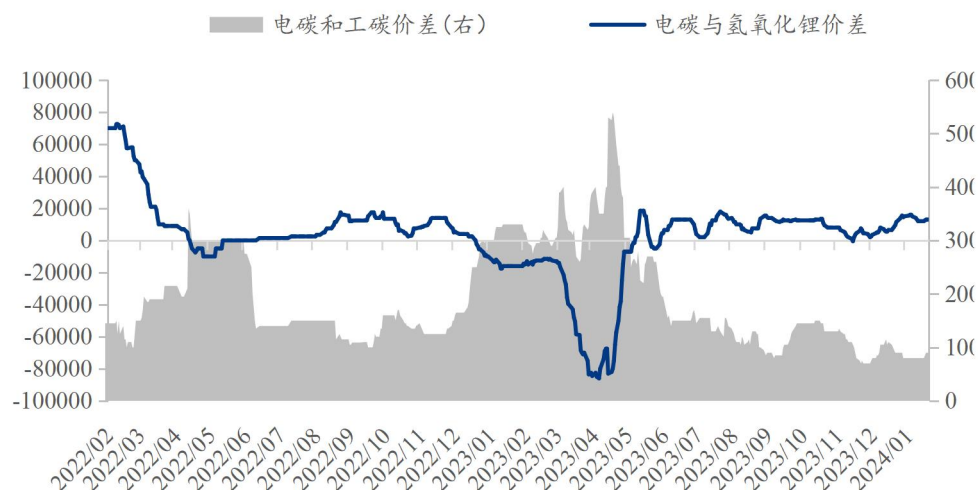


数据来源：钢联数据

5.2 价差分析

本周电池级碳酸锂与工业级碳酸锂价差为 9000 元/吨，周内碳酸锂价格小幅上涨，工碳询盘活跃度尚可，电池级碳酸锂与工业级碳酸锂价差上涨。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）

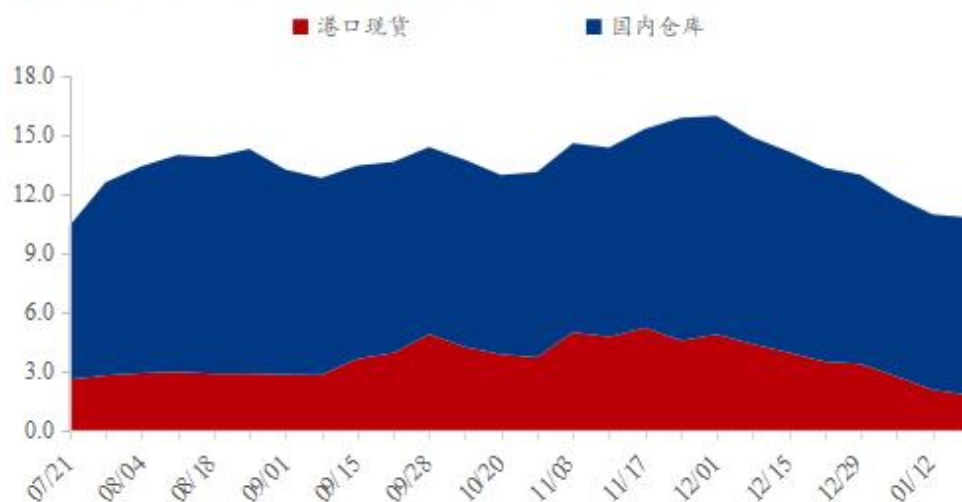


数据来源：钢联数据

5.3 锂矿库存

据 Mysteel 不完全统计，截止到 1 月 19 日，港口和国内仓库锂矿石库存为 10.8 万吨，环比上周下降 0.2 万吨。进口锂矿暂无大规模到港，港口现货仅维持小幅去库。国内大部分云母及辉石矿山均保持低开工率，矿商及持货商出货意愿有限，库存小幅积累。当前现货库存中，4%品位以上的占到 43%。

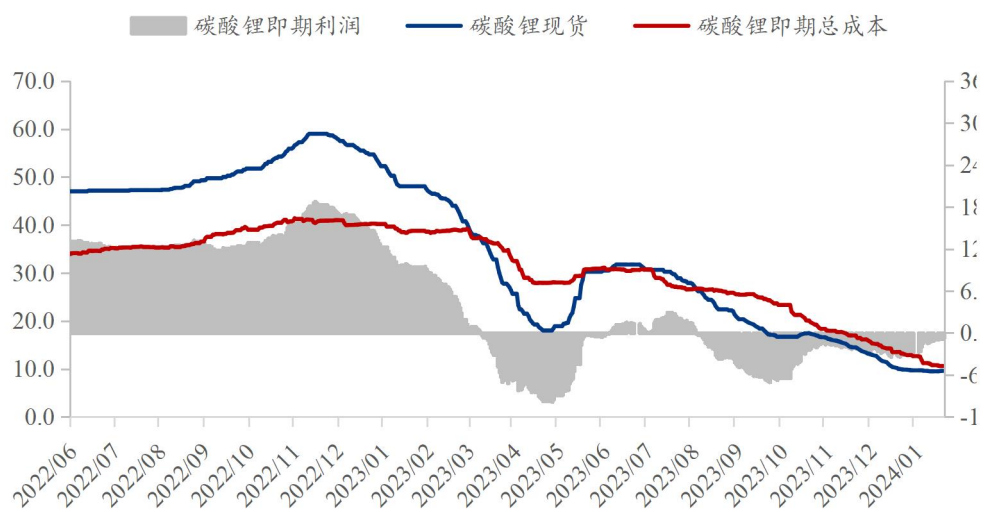
Mysteel 中国锂矿石库存情况（万吨）



5.4 成本利润

碳酸锂:本周锂辉石精矿 6%CIF 价格为 900 美元/吨, 价格较上周下调 127 美元。电池级碳酸锂周内弱稳运行, 人民币汇率上升到 7.20, 澳洲锂辉石精矿对应的电池级碳酸锂成本下降到 9.87 万元/吨左右, 即期利润为 -724 元/吨, 外采矿石料成本由于锂辉石精矿价格下跌, 成本倒挂逐渐修正。

电池级碳酸锂即期成本与利润 (元/吨)



数据来源: 钢联数据

Part.6 三元正极材料

6.1 价格分析

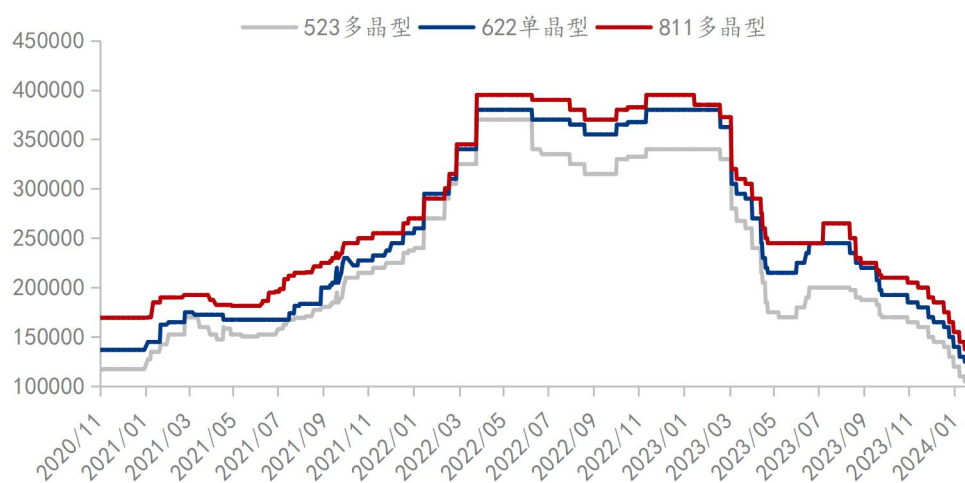
本周三元正极材料市场价格下跌，523型 10-11 万元/吨，跌 5000 元；622型 12-13 万元/吨，跌 5000 元；811型 13-14.5 万元/吨，跌 7500 元。

终端三元电芯企业开工整体未有增加，个别三元正极企业接单稍有恢复，但整体需求未有反转，导致三元正极材料市场整体情绪悲观，企业仍持续减产中，短期内未有明显利好可改变需求状态。电芯厂宣布电芯价格进入低价时代，正极材料企业话语权将持续降低。

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
2024/1/15	105000	137500
2024/1/16	105000	137500
2024/1/17	105000	137500
2024/1/18	105000	137500
2024/1/19	105000	137500
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

三元正极材料价格（元/吨）

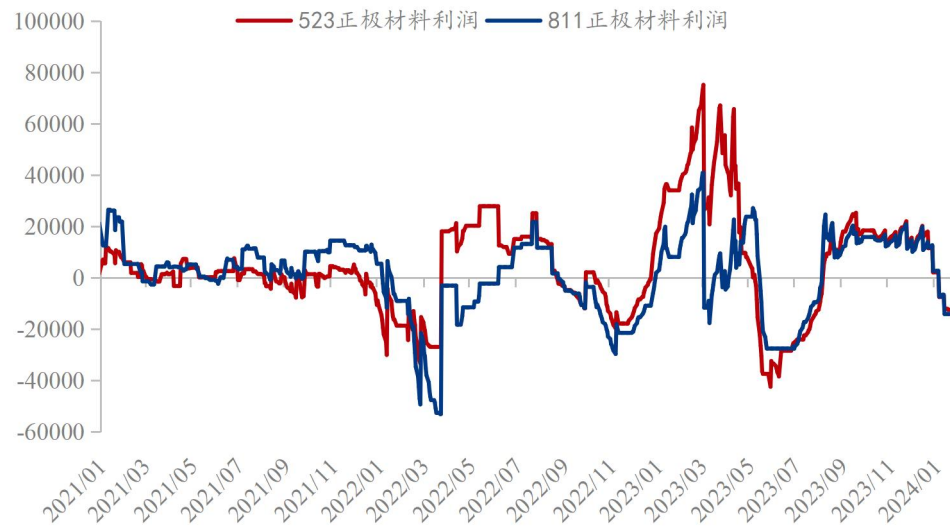


数据来源：钢联数据

6.2 成本利润分析

市场有个别中小企业亏损出货中，拉低低幅即期利润，且电芯厂对三元正极材料企业加工费缩减的情况下，利润正逐步压缩中。

三元正极材料利润概况（元/吨）



数据来源：钢联数据

6.3 国内正极材料供应变化

6.3.1 三元正极材料生产企业周度开工情况

本周三元材料市场开工率维持在 46.17%。

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	40%	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

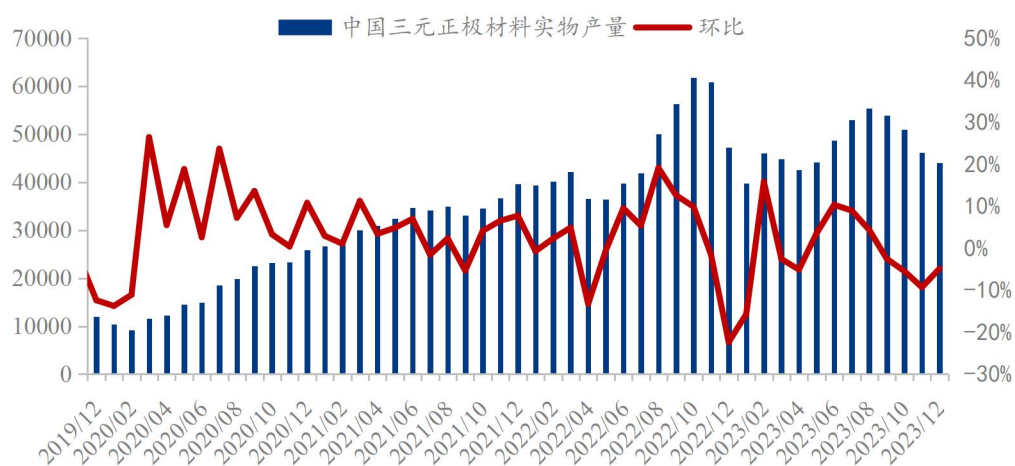
6.3.2 三元正极材料产量情况

2023年12月中国三元正极材料产量4.4万吨，环比下降4.87%，同比下降6.84%。当年累计56.96万吨，累计同比增加3.09%。

12月终端电芯企业对三元正极材料需求持续下降中，企业持续减产，个别电芯企业提前放假的状态下对三元正极需求持续下降，且终端开工率持续下降，短期内三元正极材料需求难有好转。

2024年1月中国三元正极材料产量4.17万吨，环比下降5.28%，同比增加4.66%。

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

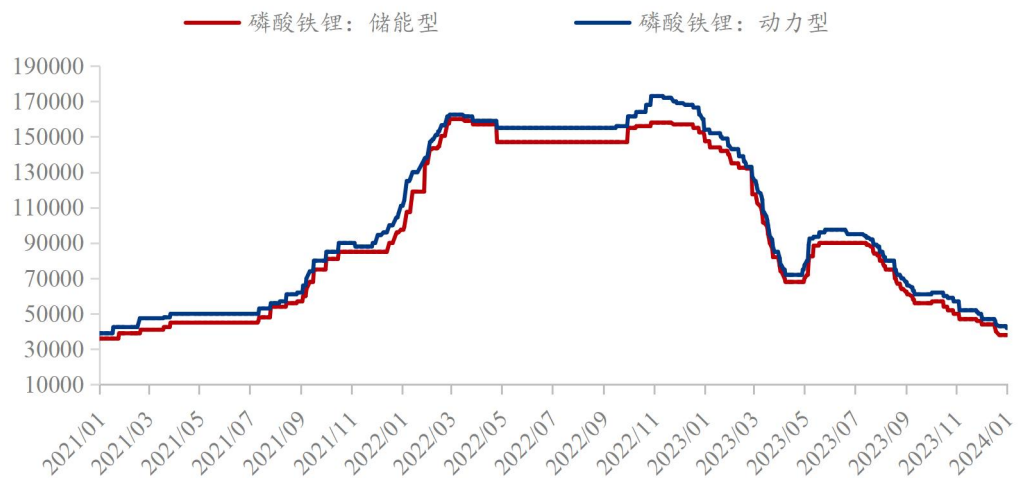
本周磷酸铁锂市场价格为 10500 元/吨，环比上一周持平；磷酸铁锂动力型价格为 40000-44000 元/吨，市场价格环比上一周持平，储能型价格在 34000-40000 元/吨，市场价格环比上一周持平。

本周磷酸铁锂市场价格保持低位。成本端，近日碳酸锂价格平稳运行，市场交投氛围有所好转，期货盘面明显上涨，短期内碳酸锂价格走势仍受需求影响为主。现阶段，铁锂厂家按需补库，市场平淡厂家报价情绪不强，长协订单为主，新单成交乏力，排产维持谨慎。成本端支撑不足，下游企业备货意愿不强，多持观望态度，短期内市场商谈重心低位，磷酸铁锂市场价格难提振。

磷酸铁锂市场价格（元/吨）

产品类别	2024/1/15	2024/1/19	价格涨跌
储能型	37000	37000	-
动力型	42000	42000	-

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

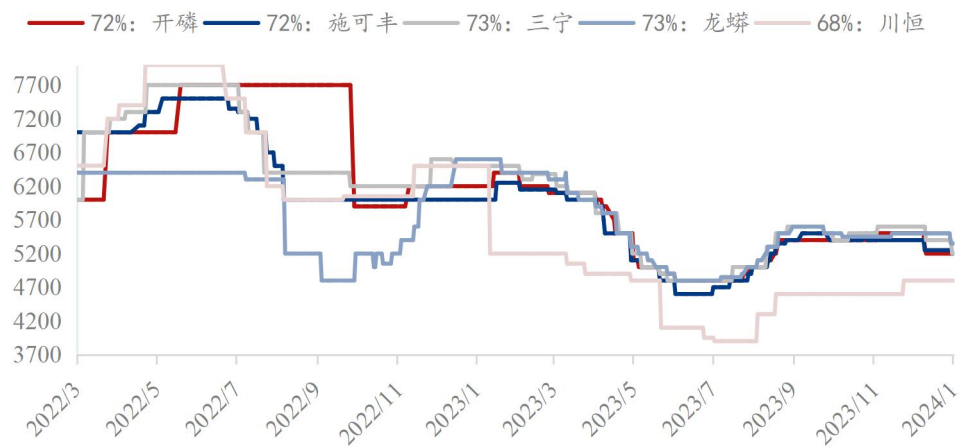
本周工业级磷酸一铵市场行情延续弱势下行，市场实际成交下挫。整体来看，工铵成本小幅下降，成本端对工铵价格支撑乏力。市场工铵供应充足，企业累库增加，有一定库存压力，企业接单承压。生产企业开工暂稳，有向下调整计划。下游市场需求偏弱运行为主，市场观望情绪浓厚，在看空情绪主导下，采购及贸易商观望为主，操作谨慎。

工业级磷酸一铵市场价格（元/吨）

产品	企业	2024/1/15	2024/1/19	价格涨跌
工铵 72%	开磷	5200	5200	-
工铵 72%	施可丰	5250	5200	↓50
工铵 73%	三宁	5400	5200	↓200
工铵 73%	龙蟒	5500	5350	↓150
工铵 68%	川恒	4800	4800	-

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

磷酸铁市场价格偏弱运行。近期磷酸铁成本小幅下跌，市场报价跌破成本价位，市场行情不佳下游厂家按需采购压价较强，受成本压力影响，磷酸铁价格支撑乏力，临近年底厂家库存消耗缓慢，备货意愿不强，下游市场采购对后市预期看空，需求面整体表现疲态，预计仍有一定下行空间。

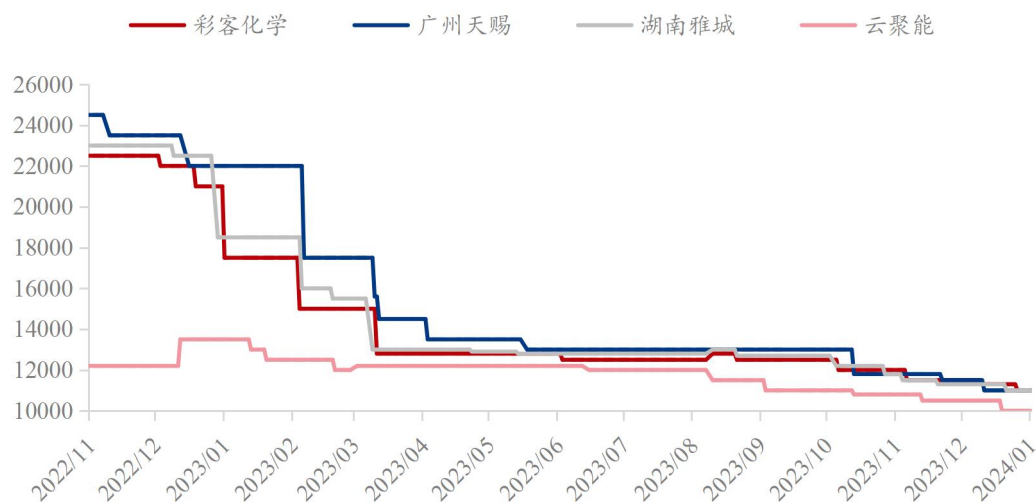
上月部分磷酸铁厂家停产进行机器检修工作，本月检修完成后将逐步恢复小批量生产。

磷酸铁价格（元/吨）

产品	2024/1/15	2024/1/19	价格涨跌
彩客化学	11000	11000	-
广州天赐	11000	11000	-
湖南雅城	11000	11000	-
云聚能	10000	10000	-

数据来源：钢联数据

磷酸铁出厂价格走势（元/吨）

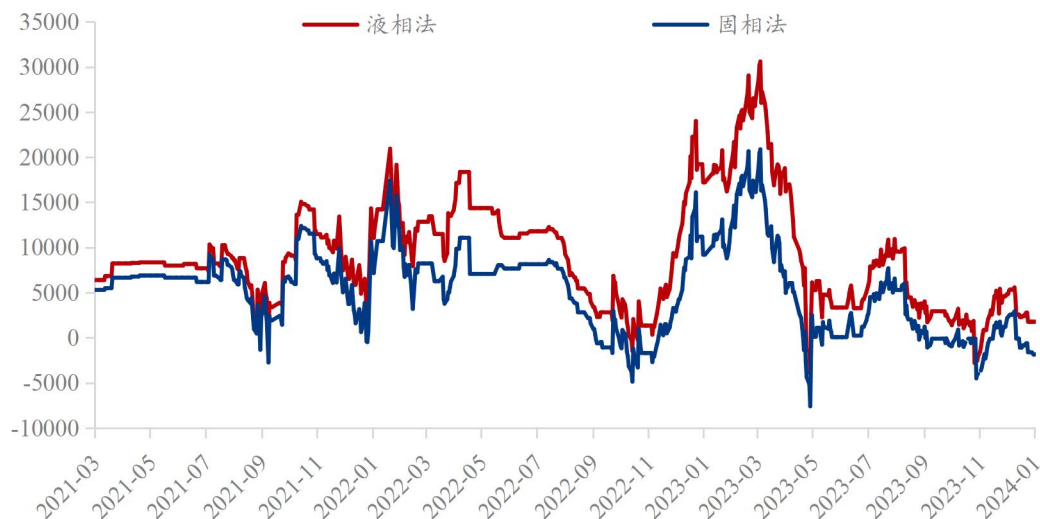


7.3 成本及利润分析

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 40221.55 元/吨，利润约为 1778.45 元/吨；固相法加工成本约为 43845.55 元/吨，利润约为 -1845.55 元/吨。

现阶段，市场需求面表现疲软，市场观望氛围浓厚，厂家库存消耗缓慢，上下游厂家承压运行。

磷酸铁锂利润走势图（元/吨）



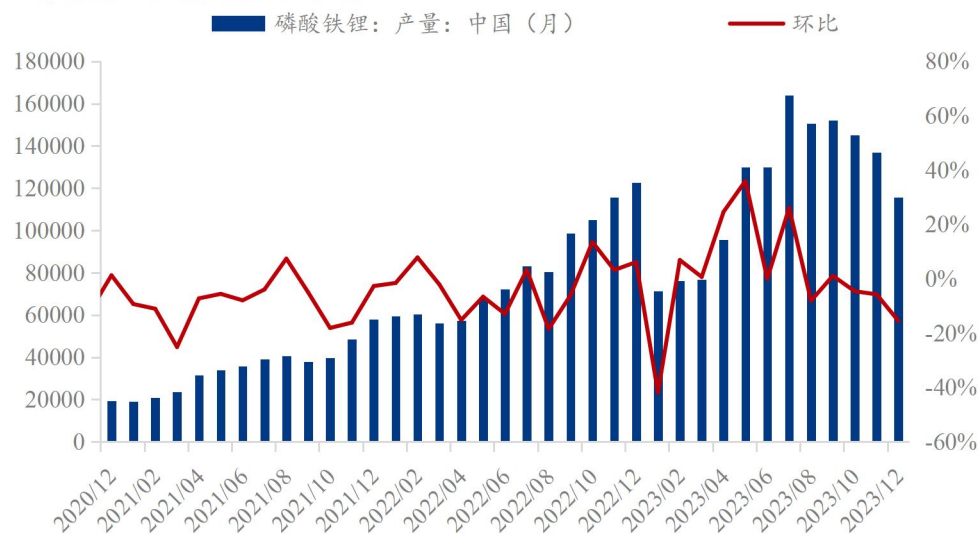
数据来源：钢联数据

7.4 磷酸铁锂产量情况

2023年12月中国磷酸铁锂产量为11.57万吨，环比减少15.54%。

12月磷酸铁锂材料上下游均进入年末淡季，仅少数厂家维持稳定生产，整体减产幅度较大。

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

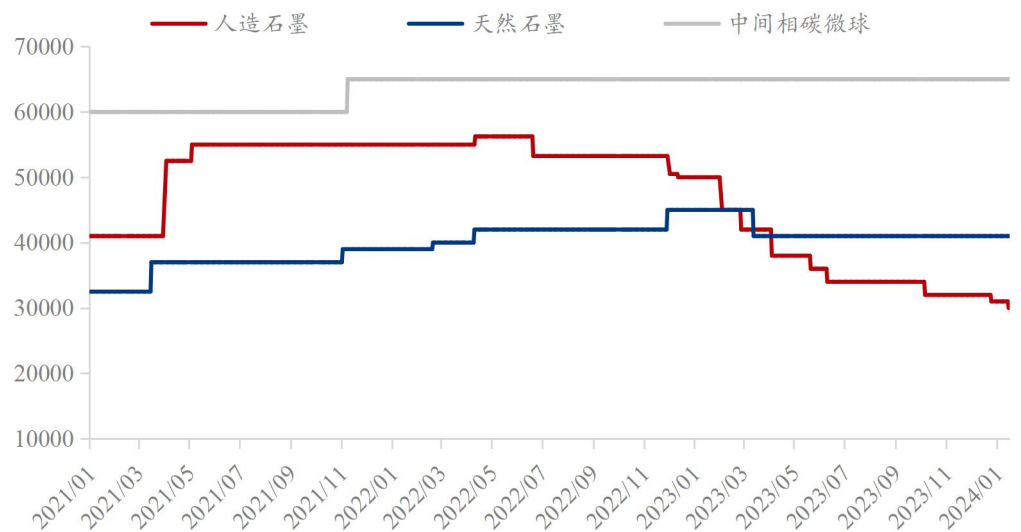
负极市场维持清淡运行，部分负极企业成本及半成品库存亟待消耗，整体市场开工率不高，较去年前期同比有明显下降。元旦节后，原料低硫焦炭价格四次调涨，人造石墨负极尤其是中低端品生产厂家成本压力增加，且近期人造石墨负极材料价格走跌，部分负极厂家利润受到压缩。短期内，预计后续负极市场供需两淡的局面暂无好转趋势，整体负极市场仍将维持弱势运行。

负极材料市场价格（元/吨）

产品类别	规格	2024/1/12	2024/1/19	价格涨跌
人造石墨	中端	26000	26000	-
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

8.2 原料分析

8.2.1 低硫石油焦

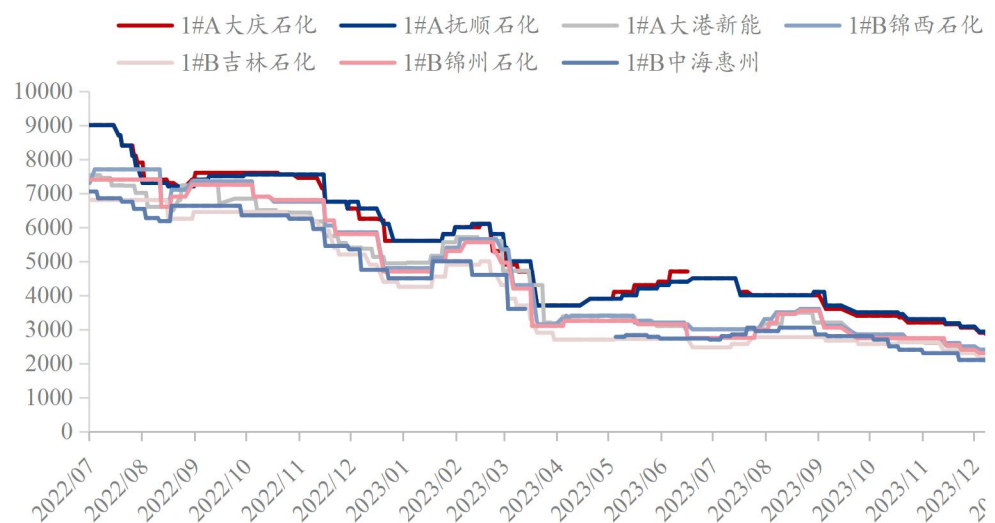
本周，主营炼厂低硫焦价格大面调涨，中石油旗下大庆、抚顺、锦州、锦西、吉林石化价格再次调涨 140 元/吨，中海油旗下炼厂整体持稳过渡运行，出货情况尚可。受主营炼厂近期涨势影响，地炼市场部分炼厂焦价跟涨，幅度在 30-100 元/吨。

临近春节，整体下游备货主力仍然是铝用炭素企业，入市询单较为积极，对焦价有一定支撑。负极及石墨电极市场行情较为清淡，厂家备货情绪不高，尤其是负极市场表现一般，部分厂家减产运行，虽然当前焦价仍处于近几年低位水平，但受制于订单不足，厂家备货积极性难以提振。预计短期内焦价仍将小幅调涨。

低硫石油焦价格（元/吨）

产品	规格	2024/1/12	2024/1/19	价格涨跌
大庆石化	1#A	2840	2980	↑140
抚顺石化	1#A	3000	3140	↑140
大港新能	1#A	2680	2750	↑70
锦西石化	1#B	2600	2740	↑140
吉林石化	1#B	2250	2390	↑140
锦州石化	1#B	2510	2650	↑140
中海惠州	1#B	2150	2550	↑400

低硫石油焦价格（元/吨）



8.2.2 针状焦

本周针状焦市场价格平稳，油系针状焦生焦报价5000元/吨，煅后焦报价7500元/吨；煤系针状焦生焦报价5000元/吨，煅后焦报价7500元/吨；周内针状焦市场持续疲软运行。

本周，成本方面，国际原油价格涨跌互现，整体价格下跌较多，油浆市场价格持续上涨，煤沥青价格持续下跌，但下跌幅度有所减少，油系针状焦成本压力持续增加，煤系针状焦多数企业暂无出货；供应方面，本周针状焦企业开工负荷下滑，针状焦产量下跌；需求方面，负极材料需求疲软，产量持续下滑；下游钢厂开工积极性不高，石墨电极市场同样表现不佳，对针状焦需求量有限。

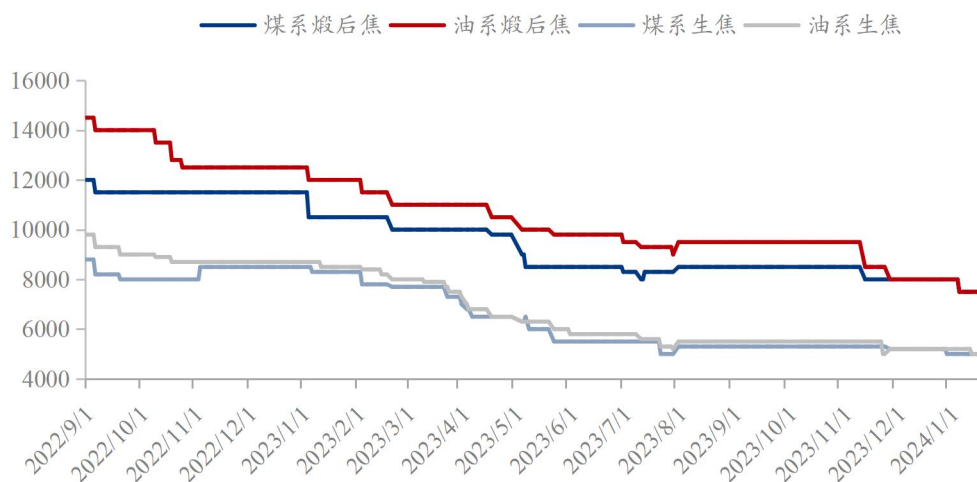
预计短期内针状焦市场持续无利好支撑，需求端持续平淡，与供应端博弈继续。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2024/1/12	2024/1/19	价格涨跌
油系	生焦	5000	5000	-
	煅后焦	7500	7500	-
煤系	生焦	5000	5000	-
	煅后焦	7500	7500	-

数据来源：钢联数据

针状焦市场价走势图（元/吨）



8.2.3 包覆沥青

本周期，乙烯焦油当前华北市场价格 3628 元/吨，华东市场主流价格在 3628 元/吨，周内价格主流下跌。本周期原油走势微幅震荡，消息面对油浆走势难有方向性指引，但前期下游囤货操作下，炼厂出货良好，库存低位，油浆价格仍保持阶梯状小涨状态。但受汽柴运行偏弱及油浆议价重心推高影响，下游采购心态回归谨慎，市场交投节奏放缓。乙烯焦油区域性打压情绪依旧，需求量依旧低迷，拖拽乙烯焦油走势下行。

本周期，煤沥青上涨为主。周内原料高温煤焦油价格本周小跌中逐渐筑底，并且局部呈现反弹态势，成本端对煤沥青利空影响减弱；深加工企业开工负荷检修下滑，且山东地区呈现供应趋紧局面，供应端整体来看存有支撑；主力下游预焙阳极方面入市采购情绪升温，厂家接货心态转变，市场商谈重心偏强运行，石墨电极以及针状焦方面开工水平较低，需求面支撑一般。

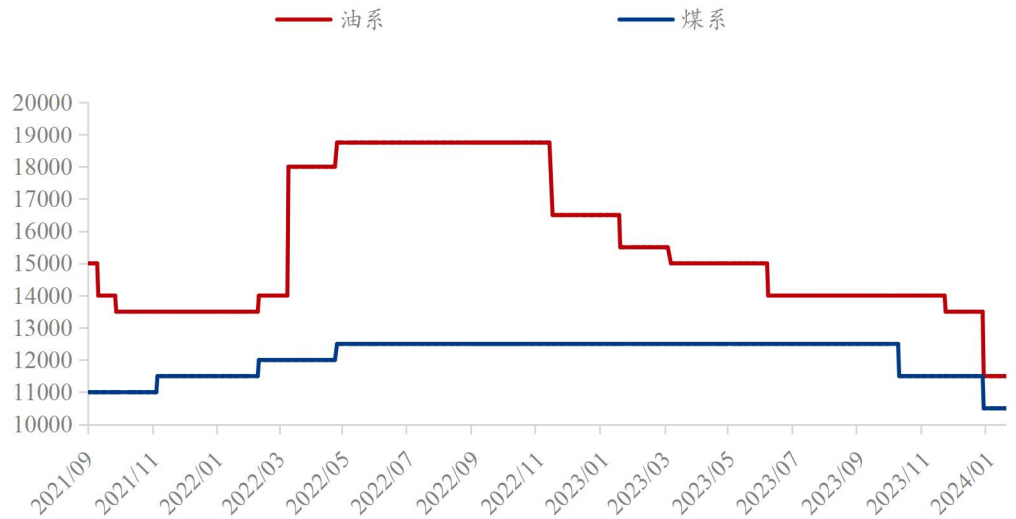
包覆沥青价格弱势维系，油系价格稳至 11500 元/吨，煤系价格稳至 10500 元/吨。负极市场暂无明显起色，整体采购备货意愿不强，以控制库存为主，包覆沥青价格低位运行，市场情绪稍显悲观。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2024/1/12	2024/1/19	价格涨跌
包覆沥青	油系	11500	11500	-
	煤系	10500	10500	-

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

本周鳞片石墨市场价格持稳，目前黑龙江市场-195 鳞片石墨主流报价 3750 元/吨，较上周价格下调 150 元/吨；-194 鳞片石墨主流报价为 3450 元/吨起，较上周价格下调 200 元/吨；-190 鳞片石墨主流报价 3000 元/吨，较上周价格下调 100 元/吨；山东市场-195 鳞片石墨主流报价 4100 元/吨，较上周价格下调 100 元/吨，-194 鳞片石墨主流报价为 3900 元/吨，较上周价格下调 100 元/吨；-190 鳞片石墨主流报价 3300 元/吨，较上周价格下调 100 元/吨，以上为出厂含税价格。

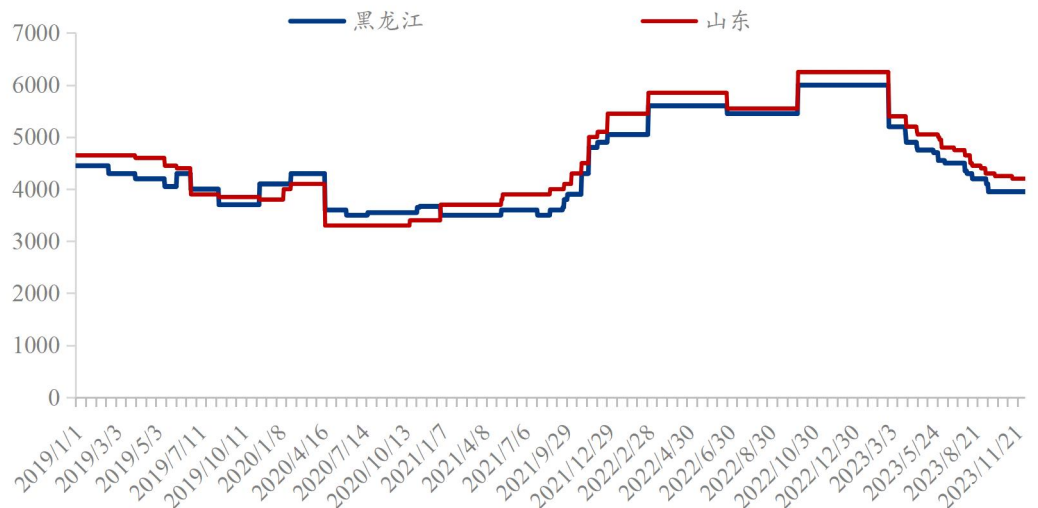
当前鳞片石墨市场成交氛围持续低迷，市场上无明显起量，采购备货意愿弱，总体的市场订单呈现下滑的态势。需求面对高价供货商的接受程度不高，所以交易主要集中在低价格资源上。而黑龙江地区的厂家均已开始进入冬季停产期调整，但年前鳞片石墨存货相对充裕，短期内难以清库。在供需失衡下，目前仍处于买方市场的主导地位，鳞片石墨市场稳中偏弱运行。

鳞片石墨价格（元/吨）

产品	地区	2024/1/12	2024/1/19	价格涨跌
天然鳞片石墨	山东	4100	4100	-
	东北	3850	3750	↓100

数据来源：钢联数据

天然鳞片石墨价格走势图（元/吨）



8.2.5 天然球化石墨

本周天然球化石墨价格持稳，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。负极材料市场需求暂未转好，球化石墨市场需求偏弱，市场整体订单下滑。

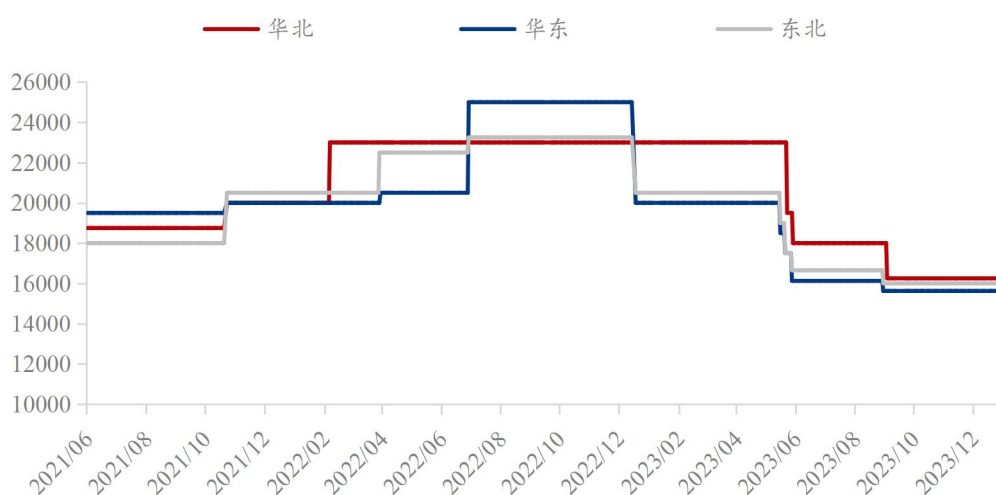
球化石墨订单量持续下滑，多为长协，新单不多。目前，因终端市场对动力电池的需求减少，且电芯厂仍在消化前期库存，导致负极企业采购积极性不佳，球化石墨需求疲软。当前，市场上实际成交价格偏低，对球化石墨难有支撑，预计短期内球化石墨价格保持弱稳。

天然球化石墨价格（元/吨）

产品	地区	2024/1/12	2024/1/19	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

石墨化代加工价格持稳运行为主，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。

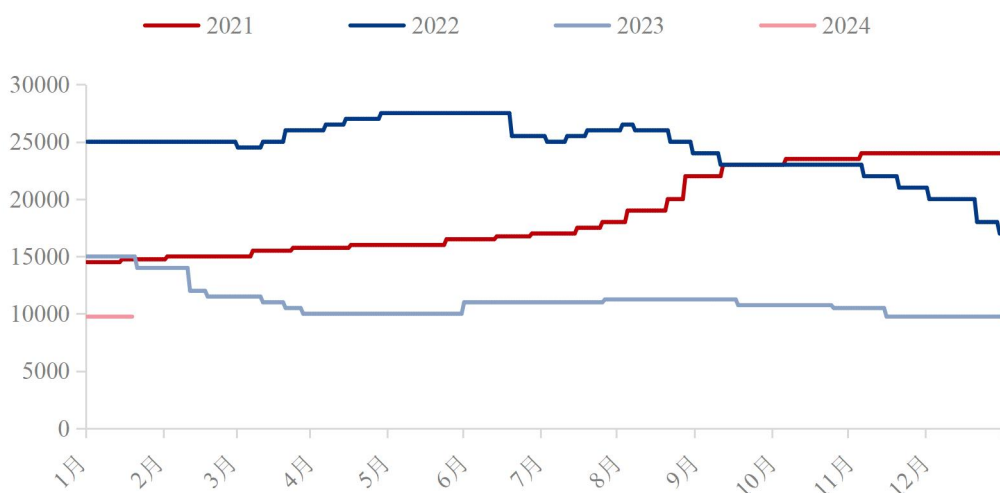
石墨化代加工理论成本当前约为 9875.24 元/吨，利润为-125.24 元/吨，部分厂家持续呈现亏损。石墨化市竞争白热化，全年围绕“开工乏力”“半开半停”“产能过剩”“极限成本”“限产停产”。整体市场订单量偏少，且负极企业一体化程度不断提高，对石墨化代加工需求再度减少，石墨化厂家生存空间收到压缩。

石墨化加工（元/吨）

产品类别	2024/1/12	2024/1/19	价格涨跌
石墨化加工	9750	9750	-

数据来源：钢联数据

石墨化价格走势图（元/吨）



Part.9 电池回收

9.1 梯次利用市场

9.1.1 梯次利用价格分析

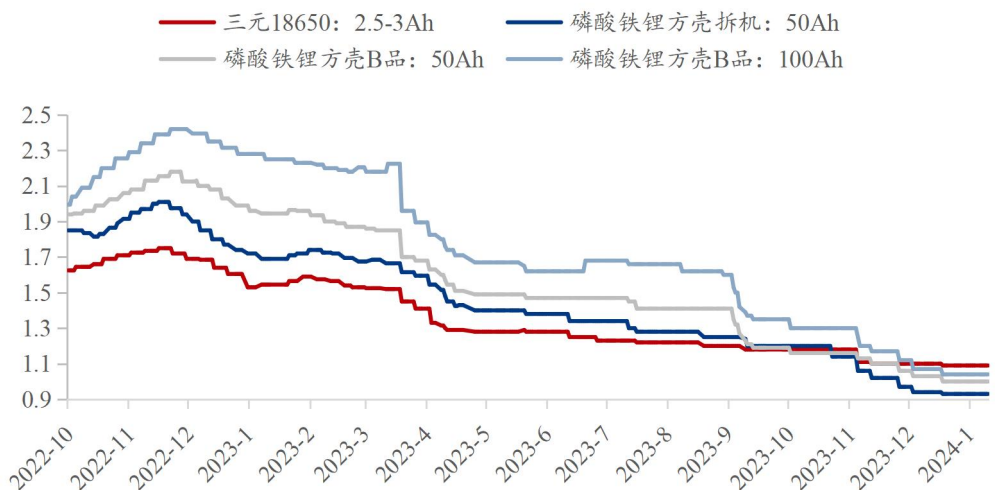
本周梯次利用价格平稳运行。三元 18650 拆机(2.5-3.0Ah) 价格报在 1.00-1.18/元/Ah；磷酸铁锂方壳拆机（50Ah）报在 0.83-1.02 元/Ah；磷酸铁锂方壳 B 品（50Ah）报在 0.90-1.10/Ah；磷酸铁锂方壳 B 品（100Ah）报在 0.93-1.15 元/Ah。本周梯次市场未有大批量的订单成交，多为贸易商方面的补库调货，下游需求方面冷清，在对未来市场预期看空的支撑下，多不再报价以待年后价格下调大量采购，预计短期内市场梯次电芯价格持平。

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)
2024-01-12	1.09	0.93	1	1.04
2024-01-15	1.09	0.93	1	1.04
2024-01-16	1.09	0.93	1	1.04
2024-01-17	1.09	0.93	1	1.04
2024-01-18	1.09	0.93	1	1.04
2024-01-19	1.09	0.93	1	1.04
周度变化	-	-	-	-

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

9.2 再生电池市场（未破碎）

9.2.1 废旧三元电池价格分析

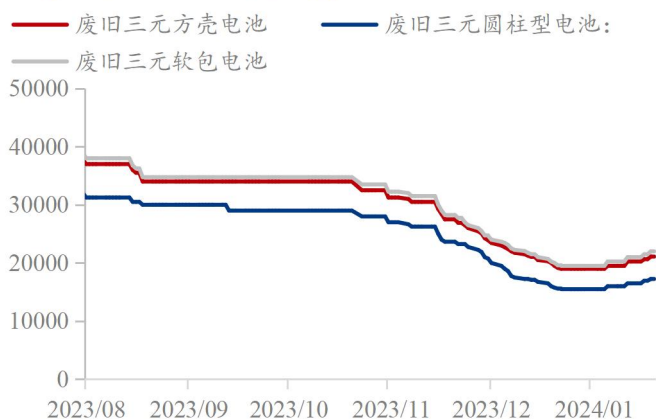
本周废旧三元电池虽然有一定上涨，但厂家按照即期生产利润来看，接受度不高，不予考虑采购。年下，大多数从业者保持观望态势，期待明年有好消息指引。

报废三元材料电池—圆柱报价 16000-18500 元/吨，报废三元材料电池—方壳报价 19200-23000 元/吨，报废三元材料电池—软包报价 20000-24000 元/吨。

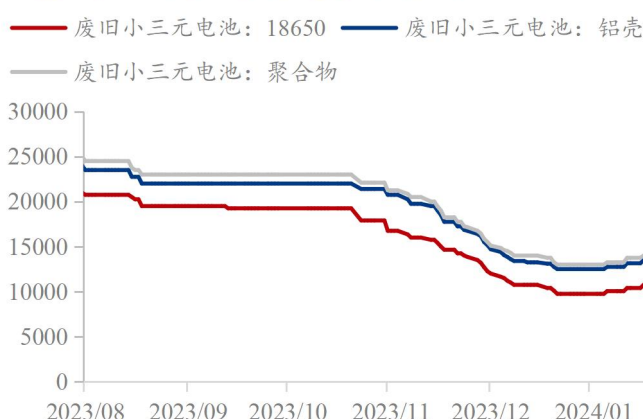
小三元—18650 报价 9500-12500 元/吨，小三元—铝壳报价 12000-15500 元/吨，小三元—聚合物报价 13000-16000 元/吨。

产品	规格	2024/1/12	2024/1/19	价格涨跌
报废三元材料电池	圆柱	16500	17250	↑750
报废三元材料电池	方壳	20250	21100	↑850
报废三元材料电池	软包	21000	22000	↑1000
小三元	18650	10400	11000	↑600
小三元	铝壳	13150	13700	↑550
小三元	聚合物	13750	14500	↑750

废旧大三元电池价格走势（元/吨）



废旧小三元电池价格走势（元/吨）



9.2.2 废旧铁锂与钴酸锂电池价格分析

本周废旧磷酸铁锂与钴酸锂电池价格均有小幅上调，目前市面上废旧电池多储存于贸易商那边，一些打粉厂囿于成本因素，竞价能力低，先以观望为主。3C产品这边，终端需求依旧缺乏，且出货方报价过高，与打粉厂之间实难成交。

报废磷酸铁锂电池—圆柱报价 5700-7200 元/吨，报废磷酸铁锂电池—方壳报价 7200-9200 元/吨，报废磷酸铁锂电池—软包报价 7500-9600 元/吨。

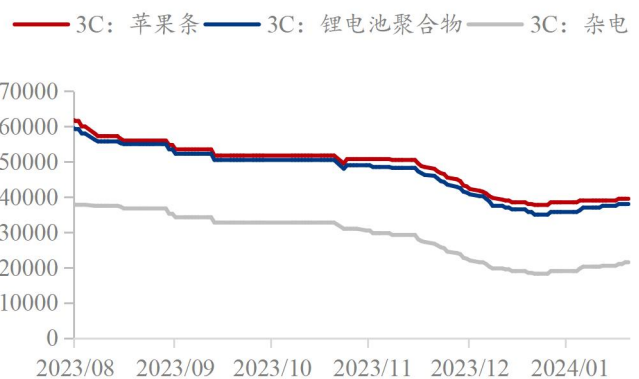
报废钴酸锂电池—聚合物报价 36000-40000 元/吨，报废钴酸锂电池—杂电报价 20000-23000 元/吨，报废钴酸锂电池—苹果条报价 37500-41500 元/吨。

产品	规格	2024/1/12	2024/1/19	价格涨跌
报废磷酸铁锂电池	圆柱	6250	6450	↑200
报废磷酸铁锂电池	方壳	8000	8200	↑200
报废磷酸铁锂电池	软包	8250	8550	↑300
报废钴酸锂电池	聚合物	37500	38000	↑500
报废钴酸锂电池	杂电	20500	21500	↑1000
报废钴酸锂电池	苹果条	39000	39500	↑500

废旧磷酸铁锂电池价格走势（元/吨）



废旧钴酸锂电池价格走势（元/吨）



9.3 极片与黑粉市场

9.3.1 三元黑粉市场

三元锂电废料价格小幅上涨,本周报废三元极片报在 40850-42750 元/吨,三元极片粉料报在 46200-48350 元/吨。本周三元废料采购难度不减,多家湿法厂表示当前市场出货意愿极低,持货商或盼望年后废料价格出现转折。

三元锂电池废料价格 (元/吨)

产品	规格	2024/01/12	2024/01/19	价格涨跌
三元正极片	Ni \geq 22% Co \geq 7% Li \geq 6%	40850	42750	↑1900
三元极片粉	Ni \geq 25% Co \geq 8% Li \geq 6.5%	46200	48350	↑2150

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

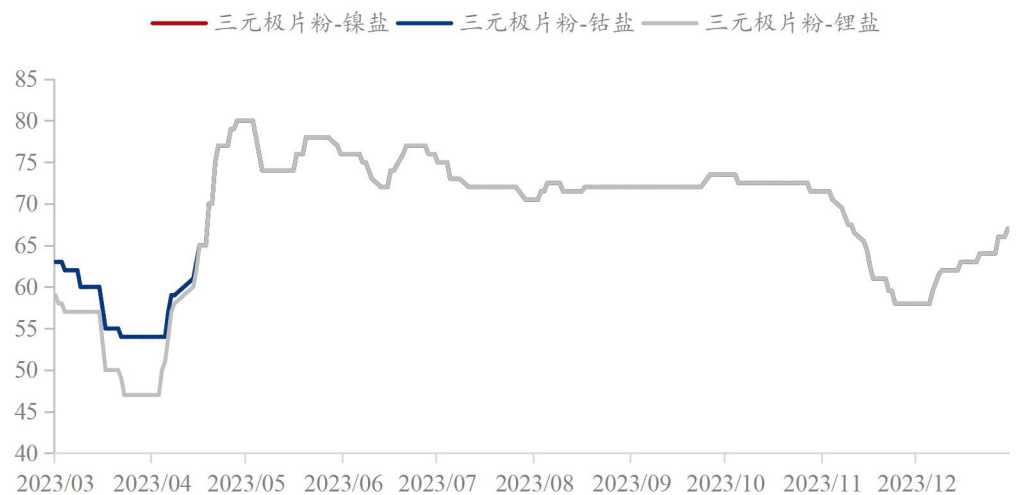
9.3.2 三元极片粉折扣系数

本周三元废料镍钴锂金属盐折扣系数小幅上探。三元极片粉料（Li \geq 6.5%）镍盐折扣系数 67%，周同比上升 3%，月同比上涨 9%；钴盐折扣系数 67%，周同比上升 3%，月同比上涨 9%；锂盐折扣系数 67%，周同比上升 3%，月同比上涨 9%。

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
2024-01-12	64	64	64
2024-01-15	64	64	64
2024-01-16	66	66	66
2024-01-17	66	66	66
2024-01-18	66	66	66
2024-01-19	67	67	67
周度变化	↑3	↑3	↑3

三元极片粉镍钴锂金属盐系数（%）



数据来源：钢联数据

9.3.3 钴酸锂黑粉市场

钴酸锂废料价格区间内小幅上涨，钴酸锂极片报在 65850-66900 元/吨，钴酸锂极片粉料报在 75000-77000 元/吨。

钴酸锂废料价格（元/吨）

产品	规格	2024/01/12	2024/01/19	价格涨跌
钴酸锂正极片	45%≤Co≤50% Li≥6%	65850	66900	↑1050
钴酸锂极片粉	50%≤Co≤55% Li≥6.5%	75000	77000	↑2000

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

9.3.4 钴酸锂极片粉折扣系数

本周钴酸锂废料折扣系数小幅上探。钴酸锂极片粉料 (Li \geq 6.5%) 钴盐折扣系数 67.5%，周同比上涨 1%，月同比上涨 6.5%；锂盐折扣系数 67.5%，周同比上涨 1%，月同比上涨 6.5%。

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
2024-01-12	66.5	66.5
2024-01-15	66.5	66.5
2024-01-16	67.5	67.5
2024-01-17	67.5	67.5
2024-01-18	67.5	67.5
2024-01-19	67.5	67.5
周度变化	↑1	↑1

数据来源：钢联数据

钴酸锂极片粉镍钴金属盐折扣系数 (%)



数据来源：钢联数据

9.3.5 磷酸铁锂黑粉市场

磷酸铁锂废料价格稳定，废旧磷酸铁锂电池粉（Li<2.5%）报在 6700 元/吨，废旧磷酸铁锂黑粉（Li≥3.8%）报在 12730 元/吨。本周磷酸铁锂废料市场略有成交，价格有小幅上涨，市场接受度尚可。

磷酸铁锂废料价格（元/吨）

产品	规格	2024/01/12	2024/01/19	价格涨跌
磷酸铁锂电池粉	Li<2.5%	6700	6700	-
磷酸铁锂极片粉	Li≥3.8%	12730	12730	-

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

9.3.6 磷酸铁锂黑粉锂点价格

本周磷酸铁锂废料锂点价格暂稳。废旧磷酸铁锂电池粉（ $2.2\% < \text{Li} < 2.5\%$ ）锂点价格 2850 元/锂点，周同比无变动，月同比上涨 50 元/锂点，年同比下跌 11950 元/锂点。废旧磷酸铁锂黑粉（ $\text{Li} \geq 3.8\%$ ）锂点价格 3350 元/锂点，周同比无变动，月同比上涨 200 元/锂点，年同比下跌 14300 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 ($\text{Li} \geq 3.8\%$)
2024-01-12	2850	3350
2024-01-15	2850	3350
2024-01-16	2850	3350
2024-01-17	2850	3350
2024-01-18	2850	3350
2024-01-19	2850	3350
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



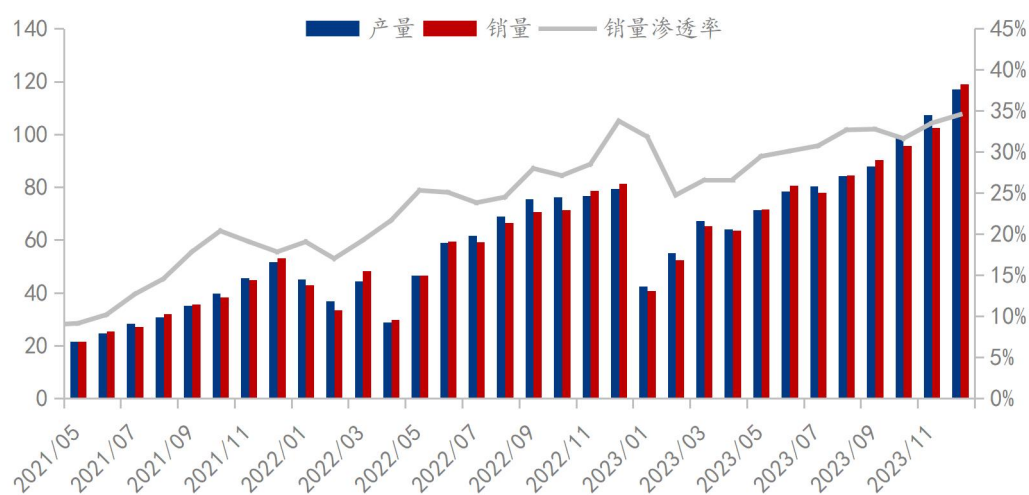
数据来源：钢联数据

Part.10 动力电池装机量及新能源汽车产销量

10.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量

新能源汽车产销量：12月，新能源汽车产销分别完成117.2万辆和119.1万辆，同比均分别增47.5%和46.4%，市场占有率达到37.7%。其中纯电动汽车产销分别完成81.1万辆和82.5万辆，同比分别增长35.2%和32.2%；插电式混合动力汽车产销量分别完成36.0万辆和34.4万辆，同比分别增长85.3%和93.0%；燃料电池汽车产销量分别完成0.10万辆完成0.20万辆，同比分别增长98.8%和149.1%。

中国新能源汽车产销量（万辆）



来源：钢联数据

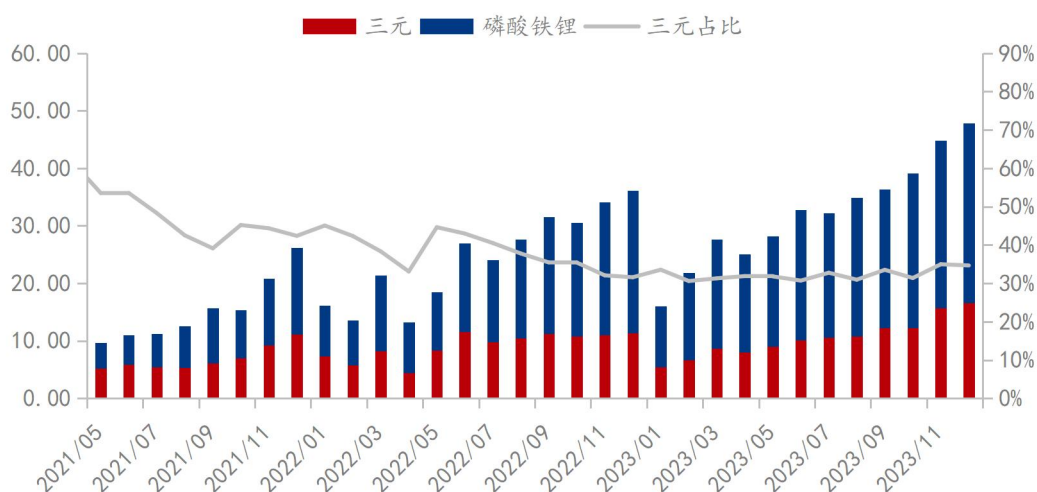
动力电池产量：12月，我国动力和其他电池合计产量为77.7GWh,环比下降11.4%，同比增长48.1%。

1-12月，我国动力和其他电池合计累计产量为778.1GWh，累计同比增长42.5%。

动力电池装车量：12月，我国动力电池装车量47.9GWh，同比增长32.6%，环比增长6.8%。其中三元电池装车量16.6GWh，占总装车量34.5%，同比增长44.9%，环比增长5.3%；磷酸铁锂电池装车量31.3GWh，占总装车量65.3%，同比增长26.8%，环比增长7.5%。

1-12月，我国动力电池累计装车量387.7GWh，累计同比增长31.6%。其中三元电池累计装车量126.2GWh,占总装车量32.6%，累计同比增长14.3%；磷酸铁锂电池累计装车量261.0GWh,占总装车量67.3%，累计同比增长42.1%。

动力电池装车量(Gwh)



数据来源：钢联数据

Part.11 行业要闻

1. 吉锐撤回创业板 IPO 原计划募资 11 亿扩大锂电回收产能

1月17日深交所公告,赣州吉锐新能源科技股份有限公司申请撤回发行上市申请文件。根据规定,深交所决定终止对其首次公开发行股票并在创业板上市的审核。据悉,该次IPO,吉锐科技原计划募资11亿元用于扩大锂电池回收产能。

2. 巡鹰集团联手骆驼集团加速锂电回收布局

1月17日,安徽巡鹰新能源集团有限公司与骆驼集团资源循环襄阳有限公司签订框架合作协议,进一步拓展国内外新能源和综合能源领域投资、建设和运营机会。根据协议,双方将围绕废旧电池回收、出行换电、网点建设等新能源业务进行深度合作,共建“电芯供应—电池PACK—换电出行—区域仓储及更换电池支持—退役电池包定向回收”的商业合作模式,实现优势互补、互利共赢。

3. 商务部: 中国对石墨物项实施出口管制 不是禁止出口

1月18日,商务部举行例行新闻发布会。对于当前石墨物项出口批准情况,新闻发言人何亚东在回答封面新闻记者提问时表示,中国对石墨物项实施出口管制不是禁止出口,商务部已陆续收到多家企业的许可申请,经依法依规审核,已批准符合规定的出口申请,有关企业已获得两用物项出口许可证。

何亚东强调,对特定石墨物项实施出口管制,是国际通行做法。为了更好维护国家安全、履行防扩散等国际义务,商务部对石墨出口管制政策进行了优化调整,并于2023年12月1日起正式实施。

“商务部将继续依照法定程序对其他许可申请进行审核,并作出是否许可的决定。”何亚东说。

4. 乘联会: 1月狭义乘用车零售预计 220 万辆, 新能源预计 80 万辆

据乘联会消息,2024年1月狭义乘用车零售市场约为220.0万辆左右,环比-6.5%,受去年年初超低基数影响,同比增长70.2%。新能源零售预计80.0万辆左右,环比-15.3%,渗透率约36.4%。

5. 国家统计局: 2023 年新能源汽车产量同比增 30.3%

1月17日,国家统计局数据显示,2023年全年太阳能电池、新能源汽车、发电机组(发电设备)产品产量分别增长54.0%、30.3%、28.5%。

6. 自然资源部:四川雅江地区探获近百万吨锂资源创亚洲纪录

1月18日自然资源部宣布,我国在四川雅江地区成功探获近百万吨的锂资源,这是迄今为止亚洲探明的最大规模伟晶岩型单体锂矿。此次发现对于我国锂资源的开发利用具有重要意义,有助于提升我国在全球锂市场的地位。

7. 国内主要车企齐聚京城就产业发展进行座谈

1月18日,据悉,国内主要整车厂及相关重点产业链企业近期在京召开座谈会,围绕汽车产业发展及稳链补链强链等方面进行讨论。这次座谈会是由国家相关部委直接组织的。座谈内容包括,促进新能源汽车产业高质量发展,提振新能源汽车消费,鼓励企业发展海外市场等内容。

8. 动力电池回收第五批白名单正式公示情况

1月17日,工业和信息化部发布了2023年第43号公告,经专家审核、现场核查及网上公示等程序,现将符合《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(第五批)予以公告。此次公告共涉及企业68家,其中,广东(8家)、江西(8家)、湖南(7家)进入本批次白名单的企业数量最多。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,第五批白名单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。

9. 日产350万支消费类电子产品锂电池及相关配套项目签约

近日,浙江省衢州市江山市举行重大招商引资项目签约仪式,江西浩然智能科技有限公司日产350万支消费类电子产品锂电池及相关配套项目签约。该项目达产后预计可实现年产值15亿元,年税收7000万元。

据了解,该项目计划总投资24.3亿元,固定资产投资20亿元,建设日产350万支消费类电子产品锂电池及相关配套项目。

项目分两期建设实施,其中一期租用莲华山小微园面积2.5万平方米,用于建设日产100万支消费类电子产品锂电池及相关配套项目,将在9个月内竣工投产;二期将新增用地面积200亩,用于建设日产250万支消费类电子产品锂电池及相关配套项目。

10. 【尚太科技】负极材料产品获奖

1月17日，据尚太科技微信公众号信息，公司负极材料产品于近日荣获宁德时代“2023年度优秀供应商”奖项、国轩高科“卓越贡献奖”、欣旺达合作贡献奖，石墨化焦产品荣获（半）石墨化增碳剂十佳供货商奖项。

据了解，2023年度，公司同宁德时代、国轩高科等客户在新产品开发、工艺技术创新、产品终端应用方面持续深化合作关系，在行业出现局部产能过剩、整体竞争局面不利的情况下，全年未发生重大质量问题，实现圆满交付。

11. 宁德时代神行电池长寿命L系列首发搭载哪吒L汽车

1月17日，哪吒汽车宣布，宁德时代神行电池长寿命L系列首发搭载在哪吒L汽车上，实现“双L合璧”。

2023年8月，宁德时代正式推出了“神行超充电电池”，是全球首款采用磷酸铁锂材料并可实现大规模量产的4C超充电电池，充电10分钟即可补充400公里续航。神行超充电电池分为“低温版”和“长寿命版”。其中，神行“长寿命版”将可支持8年或80万公里超长电芯质保。哪吒L汽车此前已现身工业和信息化部申报名单，拥有纯电动、插电式增程混合动力两个版本，可选多种配色。

宁德时代1月16日在互动平台上称，神行超充电电池是全球首款采用磷酸铁锂材料并可实现大规模量产的4C超充电电池。神行超充电电池推出以来受到国内外市场的广泛认可，目前已经与广汽、奇瑞、阿维塔、哪吒、极狐、岚图等多家车企确定合作，预计2024年上半年搭载装车。

12. 广汽集团参股公司取得贵州含锂铝多金属矿探矿权

近日，广汽集团及其参股公司东阳光同时发布公告，按照法定程序，参与了贵州省桐梓县狮溪铝多金属矿（含锂）探矿权挂牌出让竞拍，以人民币429万元竞得上述探矿权，并与遵义市公共资源交易中心签署了《探矿权出让成交确认书》。广汽集团自去年以来全面发力、加快布局，已初步建成“锂矿+基础锂电原材料生产+电池生产+储能及充换电服务+电池租赁+电池回收和梯次利用”纵向一体化产业链。

13. 总投资50亿元 年产16GWh磷酸铁锂储能电池项目落地安徽太湖

1月16日，安徽太湖县举行“双招双引”重点项目集中签约仪式。太湖县人民政府与北京百斯德新能源科技有限公司正式签约年产16GWh磷酸铁锂储能电池生产线项目。年产16GWh磷酸铁锂储能电池生产线项目总投资50亿元，分三期建设，全部建成达产后年产值128亿元，年纳税额不低于2.36亿元。

14. 奇瑞新能源申请电动车控制专利，提升用户驾驶体验

据国家知识产权局公告，奇瑞新能源汽车股份有限公司申请一项名为“基于个性化驾驶模式的电动车控制方法及系统”，公开号CN117400748A，申请日期为2023年11月。

专利摘要显示，本发明公开了基于个性化驾驶模式的电动车控制方法及控制系统，属于电动车控制技术领域。包括大屏控制器获取驾驶模式并发送至车辆控制器、转向控制器和空调控制器；车辆控制器获取油门踏板深度和车辆速度，根据动力模式等级和油门踏板深度，获取驾驶员真实请求动力扭矩；根据车辆速度和能量回收强度等级，获取驾驶员真实请求发电扭矩；将驾驶员真实请求动力扭矩和驾驶员真实请求发电扭矩发送至电机控制器；转向控制器根据动力模式等级，控制伺服转向电机的助力等级；空调控制器获取电池容量信息，结合动力模式等级和能量回收强度等级，控制空调的工作模式。能够基于用户个性化选择，提升用户驾驶体验；解决了驾驶模式固化，用户选择性低的问题。

15. 【大象汽车】与潍柴新能源达成战略合作

据大象新能源汽车官微消息，全球领先的创新型新能源商用车企业ZO Motors Holdings Limited（“大象汽车”或“ZO Motors”）宣布正式与潍柴商用车新能源有限公司签署全面战略合作协议，在新能源汽车生产制造、产品联合开发和全球销售等领域展开全面深度合作。双方宣布以新能源产品作为合作车型，以潍柴新能源商用车第三代纯电平台作为基础，联合开发适合各区域市场需求的左舵和右舵产品，在除中国以外的全球市场销售。公司同时宣布其全球品牌战略、以及由多位汽车和高科技行业资深高级管理人才组成的全球高管团队。

16. 电池制造商 Northvolt 融资 50 亿美元扩建电池工厂

1月16日，瑞典电池制造商Northvolt宣布签署50亿美元无追索权项目融资协议，以扩建瑞典北部的Northvolt Ett超级工厂。除了扩大Northvolt Ett的阴极生产和电池制造外，该融资方案还将使毗邻的Revolt Ett电池回收厂得以扩建。

17. 雅保四川眉山项目整个厂区已全面建成

近日，雅保四川眉山项目整个厂区已于全面建成，正在进行设备最后的联调联试。整个项目预计将在2024年1月开始试生产，6月正式投产。据悉，雅保四川年产5万吨氢氧化锂锂电池材料项目，是雅保公司在亚太区战略布局的重要一环，也是迄今为止雅保在中国最大的固定资产投资项目。达产后，能够满足150万辆新能源汽车的动力需求，在电池寿命周期范围内可减少1亿吨二氧化碳的排放。雅保还将加大在四川地区的投资，将注册资本从原来的1.7亿美元增加到3亿美元。

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。