



# Mysteel: 锂电池材料产业周度报告

上海钢联新能源事业部

2024 年 4 月 12 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：供应增速大于需求增速 硫酸镍价格将开始回落

印尼某 MHP 项目三月达产，带动镍中间品供应增量，在原料供应有所放宽叠加硫酸镍需求增速偏慢的情况下，硫酸镍价格开始回落。

### 钴盐：下游入市谨慎 钴价弱势运行

钴中间品价格有走弱空间，成本面支撑逐渐减弱。当前终端需求暂无实质好转迹象，多数正极厂未有入市的迹象，少数意在压价试探，冶炼厂出货难有主动权。但冶炼厂多处于亏损状态，且价格处于历史低位，限制冶炼厂继续让利幅度，短期市场难有成交。预计硫酸钴市场价至 31000 元/吨附近，氯化钴市场价至 39000 元/吨附近。

### 钴金属：电钴行情暂稳 下游询盘有所增加

电解钴方面，本周海外 MB 标准级电钴报价出现窄幅下探，欧洲市场需求整体较为平淡，成交情况平平。国内终端需求有所改善，询价积极性有所提升，整体成交氛围相对较为活跃，贸易商及冶炼厂低价出货意愿不高，报价跟随电子盘维持坚挺，预计电钴价格窄幅整理。钴粉方面，钴粉终端的硬质合金需求一直维持不温不火的局面，各厂商成交情况略显平淡，新单重心推涨乏力，预计短期钴粉价格持稳运行。

### 钴氧化物：需求面支撑乏力 业者谨慎观望

当前钴市场疲软，原料端缓慢走跌叠加下游需求无明显好转，下游企业采买意愿不足，冶炼厂整体出货较为困难，场内让利出货现象不减，买卖双方陷入僵持，预计短期内钴氧化物价格或弱稳为主，四氧化三钴市场价至 135000 元/吨附近，氧化钴市场价至 132000 元/吨附近。

### 碳酸钴：碳酸钴波动有限 下游需求维持疲态

碳酸钴本周基本面较为薄弱，询价积极性偏低。临近周末出现小幅上调的动作，但并未对钴粉产生明显影响，同时在缺乏消息面方面的利好情况下，终端需求未有起色，预计碳酸钴仍将维持弱势。

### 锂矿：市场实际成交偏少，持货商捂货不出

锂矿市场实际成交偏少，锂矿石持货商捂货不出心态浓厚，冶炼厂家采购原料心理价位偏低，买卖双方价格持续博弈，锂矿石价格暂稳运行。

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：市场上现货流通偏紧，锂盐价格震荡运行

临近周末，期货盘面下跌叠加下游刚需补库，市场成交尚可。但由于锂盐厂挺价情绪浓厚，下游企业多找贸易商和期现商买货，市场上现货流通偏紧。预计短期内锂盐价格小幅震荡运行。

## 三元前驱体：终端需求增速偏慢 市场竞争激烈

三元前驱体终端需求增速偏慢，市场产能过剩的情况下内卷严重，加快洗牌中。

## 三元正极材料：终端需求增速较慢 企业订单份额变化明显

终端需求增速较慢，且在产能普遍过剩的情况下，企业为订单增加竞争激烈，个别龙头企业订单份额有所下降，市场内卷严重。

## 负极材料：负极市场恢复情况尚可 部分企业执行新单

鳞片石墨主产地山东及黑龙江地区的生产企业分别受环保和天气因素影响，并未开工生产，库存处于低位。天然石墨市场考虑目前库存量，货源供应量仍显充足，东北地区环境保护督察组陆续撤离，恢复生产。

负极市场恢复情况尚可，头部企业开工积极性较强，部分企业有新订单执行，整体市场情绪较前期好转明显。主流负极厂家近1.5年内新增产能较少，负极企业在减工程整体数额均偏小，投资强度有实际性减弱。部分厂家前期抢夺低价订单，利润有亏损的现象发生，且当前负极市场稍有好转趋势，此时低价订单执行较为乏力。

## 磷酸铁锂：成本价格支撑强势，铁锂市场需求回暖

本周工铵市场持稳运行，业者观望情绪明显增加，工铵成本下降，利润空间有一定回升，部分生产企业减产运行，工铵市场供应相对充足。磷酸铁整体企业价格坚挺，厂家小幅调整报价，下游需求回暖带动磷酸铁订单上行，市场询价积极性上涨，市场成交价格低于预期。磷酸铁锂市场报价小幅向上整理，受碳酸锂波动影响磷酸铁锂走势持续偏强，下游采购氛围好转，询报价积极性提升，对价格整体接受度较低，下游终端需求缓慢释放，市场商谈重心持续高位。

## 梯次利用：梯次利用市场需求下行 参与方贸易为主

本周梯次市场方面以电池包的交易为主导，销往下游终端的拆机或B品电池较为有限，除少数电动工具订单外，储能及低速市场需求下行，故市场现有库存电芯居高难下，故贸易商及梯次企业多以电池包或模组作为主流交易，省去拆解分容的成本，以快进快出保利。短期内市场方面或将持续以贸易为主。

## 再生电池：流通现货稀缺 再生电池询盘问价较少

本周废旧三元和钴酸锂电池报价平平，废料市场对再生电池询盘问价较少，大多以极片和黑粉为主。回收市场流通现货稀缺，买卖双方价格差异的分歧仍然显著，流通现货主要集中在贸易商手中，成交量有限，企业产能很难达到，部分企业目前仍然处于积极采购中，在缺乏一定推动力的情况下，短期内行情变动有限。

## 极片与黑粉：三元废料货源紧缺 湿法厂收货困难

本周锂电废料成交量尚可，由于近期废料报价维持稳定，多家湿法厂采购废料补充库存，受当前社会流通废料较少限制，当前三元废料与钴酸锂废料供不应求现状难改。本周磷酸铁锂废料成交听闻较多，周中受到锂盐价格波动影响，磷酸铁锂废料锂点价格小幅走高，成交以卷芯与极片为主。

## 1.1 价格预测

品种	运行趋势	预测区间
电池级硫酸镍	暂稳	29000-30000
电解钴	暂稳	198000-250000
钴粉	暂稳	205000-210000
碳酸钴	暂稳	82000-86000
四氧化三钴	暂稳	129000-134000
氧化钴	暂稳	127000-132000
硫酸钴	暂稳	31000-32000
氯化钴	暂稳	39000-40000
三元前驱体	暂稳	60000-65000
锂辉石 3.5-4%原矿	暂稳运行	1250-1350
锂辉石 4-4.5%精矿	暂稳运行	1450-1550
电池级碳酸锂	震荡运行	11.0-11.5
电池级氢氧化锂	震荡运行	9.9-10.5
人造石墨负极	持平	25000-27000
三元正极材料	暂稳	100000-120000
动力型磷酸铁锂	持平	41000-45000
储能型磷酸铁锂	持平	37000-41000
铁锂方壳 B 品 50Ah	下行	0.75-0.95
铁锂方壳 B 品 100Ah	下行	0.72-0.98
铁锂方壳拆机 50Ah	下行	0.70-0.88
铁锂方壳拆机 20Ah	下行	0.68-0.86
三元 18650 拆机 2.5-3.0Ah	下行	0.95-1.10
三元方壳 B 品 50Ah	下行	1.35-1.60
报废三元电池 方壳	下行	23400-27000
报废三元电池 圆柱	下行	20000-22000
报废三元电池 软包	下行	23000-28000
三元正极片粉	持稳	62000-64000
钴酸锂极片粉	持稳	90000-92000
磷酸铁锂极片粉	持稳	16700-17200



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. 企业资产出售情况。
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. 关注市场废料成交情况。
8. 终端砍单对产业链需求影响。
9. 企业资产出售情况。
10. 关注刚果钴中间品运力情况。
11. 关注 4 月正极材料厂排产情况。



## 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 29000 元/吨; 电池级硫酸镍晶体市场中间价 29500 元/吨,。

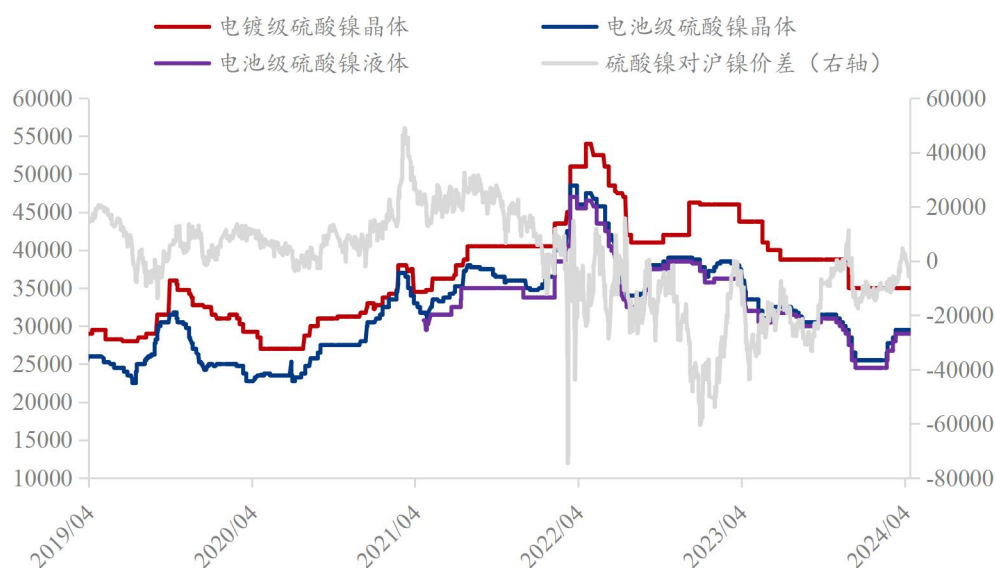
印尼地区镍中间品增量明显, 后续国内流通量将有所增加, 且有一体化企业开始出售硫酸镍, 硫酸镍增量明显。而终端需求增速较慢, 且硫酸镍金属价升水于镍板, 镍板增幅有限。后续硫酸镍供应增量大于需求增量, 价格将开始缓慢下跌。

#### 镍盐市场价格 (元/吨)

日期	2024/4/12	2024/4/7	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	29500	29500	-
电池级硫酸镍液体	29000	29000	-
长单折扣系数	97-100	98-100	↓0.5
硫酸镍代工费	18000-20000	18000-20000	-

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

市场可流通货物尚未增加，报价暂稳。

镍中间品成交系数 (%)

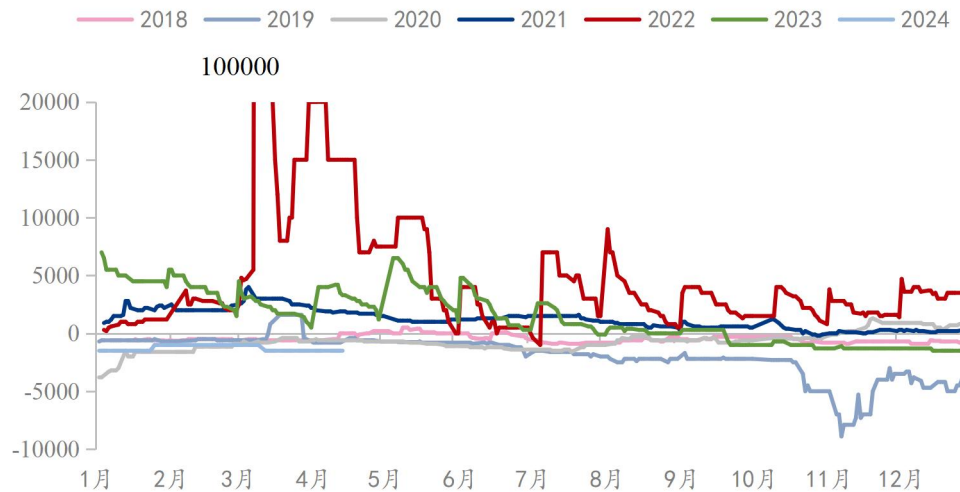
品名	2024/4/12	2024/4/7	价格涨跌
MHP 镍成交系数	79-81	79-81	-
高冰镍成交系数	80-84	80-84	-

数据来源：钢联数据

### 2.2.2 镍豆

截止周五镍豆对沪镍 2405 主流升贴水报价-1500，环比持平。

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)

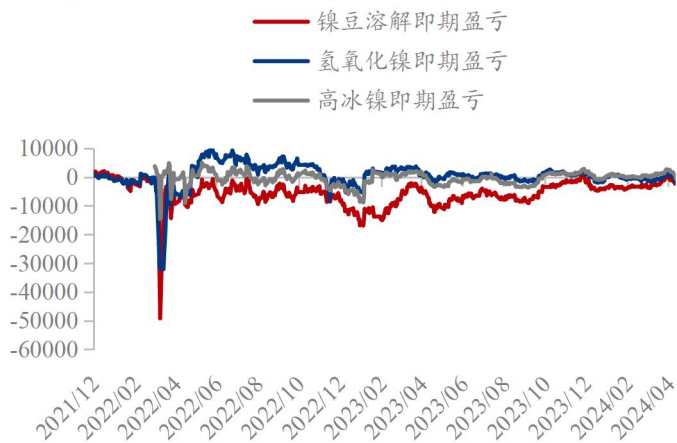
日期	国内镍豆库存		
	现货库存	保税区库存	国内总库存
2024-3-22	20	1000	1020
2024-3-29	0	1000	1000
2024-4-3	2	1000	1002
2024-4-12	2	800	802
周环比	-	↓200	↓200
涨跌幅	-	20%	19.96%

数据来源：钢联数据

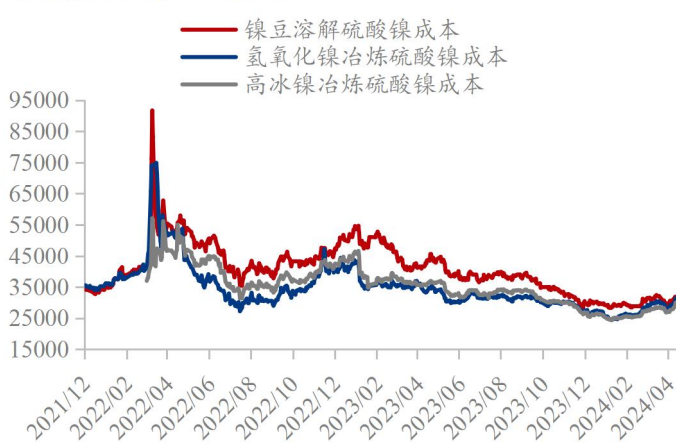
## 2.3 成本及利润分析

本周电池级硫酸镍价格暂稳，镍价震荡上行，镍中间品生产硫酸镍部分时刻亏损，镍豆镍粉生产硫酸镍处于亏损状态。

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：**本周电子盘一直保持着弱稳的趋势。本周海外MB标准级电钴报价出现窄幅下探，欧洲市场整体需求活跃度偏低，成交情况寡淡。国内终端磁材和高温合金的需求有所改善，下游询单情况有所增加，成交氛围较为活跃。现货市场挺价，贸易商及厂商跟盘报价，低价出货意愿偏低，场内情绪偏弱。预计钴价短期内价格或有窄幅下调的可能。

截止4月12日，电解钴（国产）价格区间201000-250000元/吨，较上周持平。电解钴（金川）价格区间240000-250000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）
2024/4/7	225500	245000
2024/4/8	225500	245000
2024/4/9	225500	245000
2024/4/10	225500	245000
2024/4/11	225500	245000
2024/4/12	225500	245000
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：**由于下游对后市预期存疑，本周下游对钴盐采购意向偏低，零星询盘围绕 31500 元/吨以下做出试探，同时成本端也有一定松动迹象，在买涨不买跌的心态趋势下，买卖双方陷入短期的僵持博弈。最终动力需求难有改善，悲观情绪弥漫市场，拖累硫酸钴价格进一步走低，整体市场交投薄弱。

**氯化钴：**进入四月终端需求端接连下滑，头部采购依旧无果，甚至看跌至 39000 元/吨以下，市场空势笼罩，即使周内出现关于进口配额的消息，也难以缓解业者的看空心态。场内观望等跌情绪更甚，对市场流通性造成阻碍，整体成交寥寥无几。同时场内不乏低价商谈消息传出，冶炼厂心态承压，为缓解销售压力，部分商谈小幅让利，氯化钴价格疲态难改。

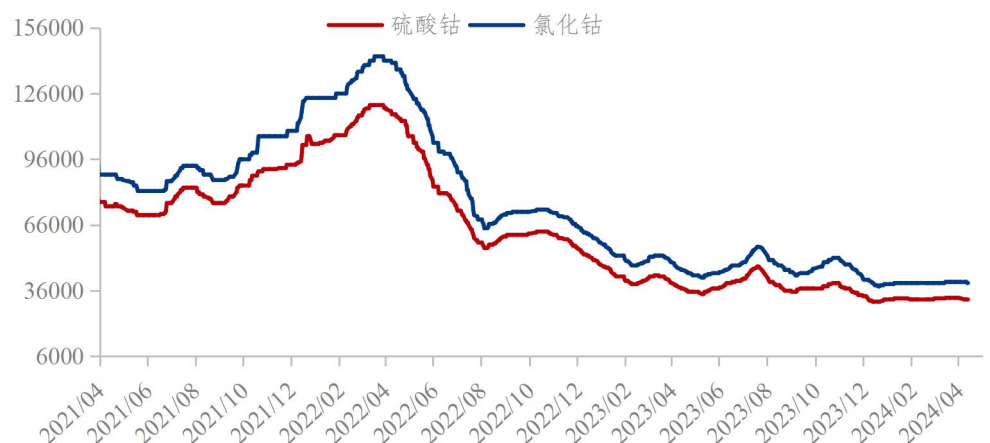
截止 4 月 12 日，硫酸钴本周市场价 31500-32500 元/吨，均价较上周下降 500 元/吨；氯化钴本周市场价在 39000-40000 元/吨，均价较上周下降 500 元/吨。

钴盐市场价格（元/吨）

日期	硫酸钴	氯化钴
2024/4/7	32000	40000
2024/4/8	32000	40000
2024/4/9	32000	40000
2024/4/10	32000	40000
2024/4/11	32000	39500
2024/4/12	32000	39500
周度变化	↓500	↓500
涨跌幅	1.54%	1.25%

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：**本周主流钴粉厂报价维坚挺。本周原料碳酸钴虽有上涨趋势，但对钴粉的影响并不明显，各家冶炼厂维持在 205000 元/吨的价格出现上下小范围浮动，终端硬质合金的需求一般，厂家手持订单量基本维持正常的生产，但整体来说走势平平。预计短期内钴粉市场的价格仍将保持当前趋势维持弱势坚挺。

**碳酸钴：**临近周末碳酸钴价格出现窄幅上调。目前碳酸钴的采买力度仍偏薄弱，场内虽出现上调报价的动作，但对整体成交氛围并未有明显改善，下游需求仍旧维持不温不火的状态。业者对碳酸钴持有观望态度居多，交投跟进尚有不足。

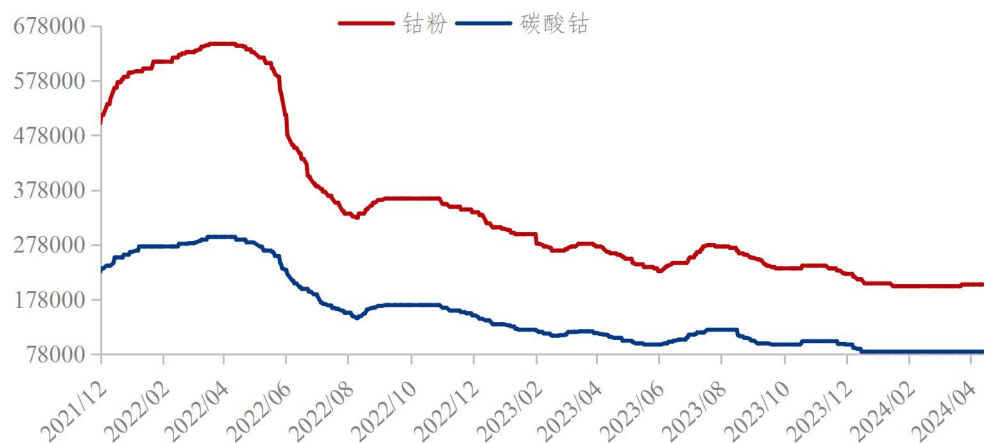
截止 4 月 12 日，碳酸钴价格区间 82000-86000 元/吨，较上周上涨 1000 元/吨。钴粉价格区间在 203000-208000 元/吨，行情较上周持平。

#### 碳酸钴及钴粉市场价格（元/吨）

日期	钴粉	碳酸钴
2024/4/7	202500	83000
2024/4/8	202500	83000
2024/4/9	202500	83000
2024/4/10	202500	83000
2024/4/11	202500	83000
2024/4/12	202500	84000
周度变化	-	↑1000
涨跌幅	-	1.2%

数据来源：钢联数据

#### 钴粉及碳酸钴走势（元/吨）



### 3.1.4 钴氧化物

**四氧化三钴：**周内原料钴盐走势疲软，成本面支撑乏力，当前主流冶炼厂多报价至 135000 元/吨，叠加下游钴酸锂库存量尚可，对原料采买谨慎且意在低价，四钴冶炼厂多执行已有订单，整体成交重心走跌，同时不乏企业低价让利出货，市场氛围冷清。

**氧化钴：**周内需求面仍是影响市场的主要因素，叠加原料钴盐弱势走跌，冶炼厂多谨慎观望，部分冶炼厂报价至 132000 元/吨，场内低价货源频现，下游无明显采买需求，成交重心一再走跌，场内成交寥寥，鲜有成交听闻。

截止 4 月 12 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 127000-132000 元/吨，较上周下降 2500 元/吨。

钴氧化物市场价格（元/吨）

日期	氧化钴	四氧化三钴
2024/4/7	132000	131500
2024/4/8	132000	131500
2024/4/9	132000	131500
2024/4/10	132000	131500
2024/4/11	132000	131500
2024/4/12	129500	131500
周度变化	↓2500	-
涨跌幅	1.89%	-

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：**4月11日欧洲标准级钴报价 12.45 (-0.05) -14.54 (+0.05) 美元/磅，合金级钴报价 16.50 (0) -17.50 (0) 美元/磅。

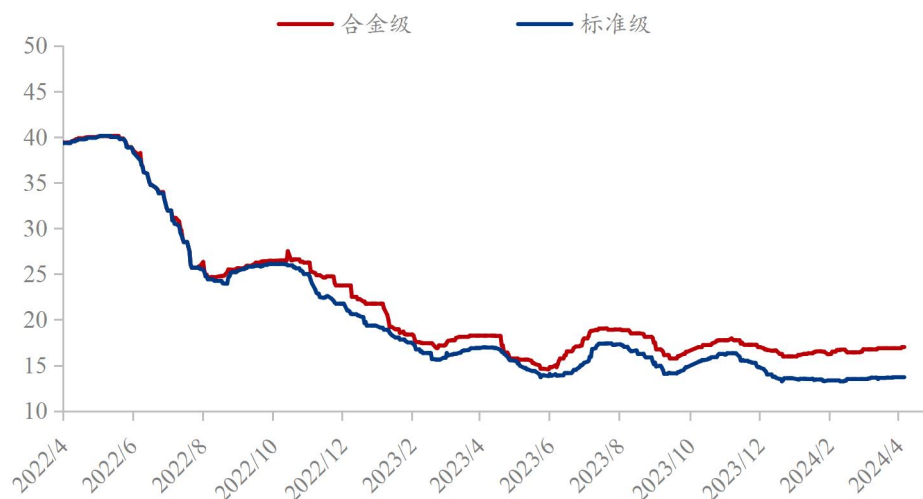
国际市场跌涨互现，分歧仍然存在。近期欧美市场采购低迷，散单零售偏多，同时国内下游压价明显，中间品跌破7美元/磅预期不减，短期内行情弱势运行。

本周海外中间品价格系数在56%-58%，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	2024/4/10	2024/4/5	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	56%-58%	56%-58%	0/0
钴中间品价格	7-7.2	7.1-7.25	-0.1/-0.05

国际钴价价格走势（美金/磅）

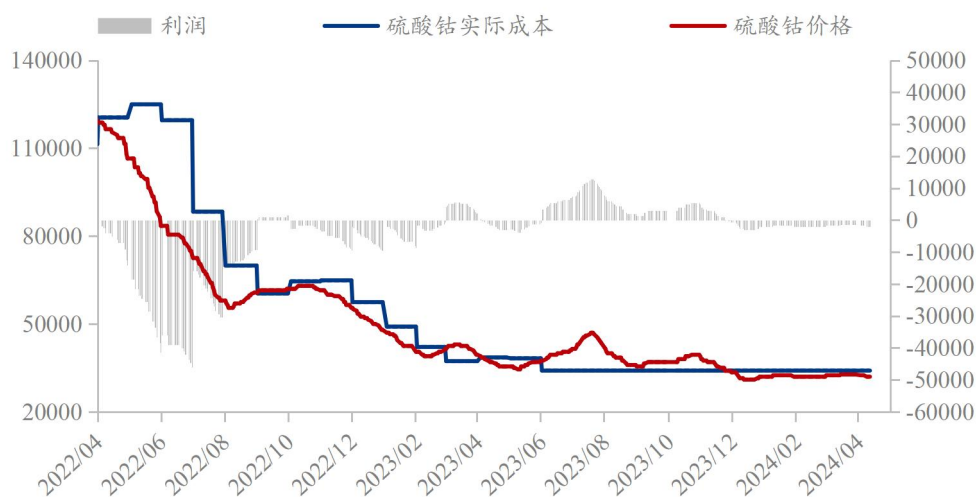


数据来源：钢联数据

### 3.2 硫酸钴实际成本

原料中间品以及三元黑粉价格高位，成本面对硫酸钴市场存在一定支撑，但下游压价情绪较浓，需求面暂无好转，散单做硫酸钴多以倒挂，买卖双方僵持博弈。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 35381.20 元/吨，较上周下降 304.61 元/吨；实际利润在 -3381.20 元/吨，较上周下降 195.39 元/吨。

钴中间品产硫酸钴实际利润（元/吨）

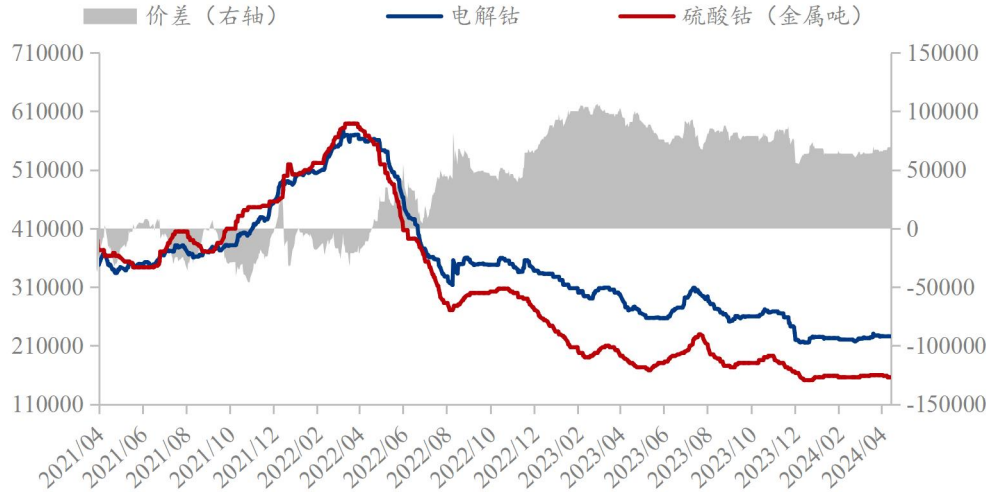


数据来源：钢联数据

### 3.3 价差分析

**电解钴与硫酸钴：** 国产电解钴金属价格在 225952 元/吨，硫酸钴金属吨价格在 156098 元/吨。本周两者逆价差至 69402 元/金属吨，本周电解钴价格未发生调动，仍维持弱势坚挺，钴盐价格出现小幅度下跌，二者价差有所增加。

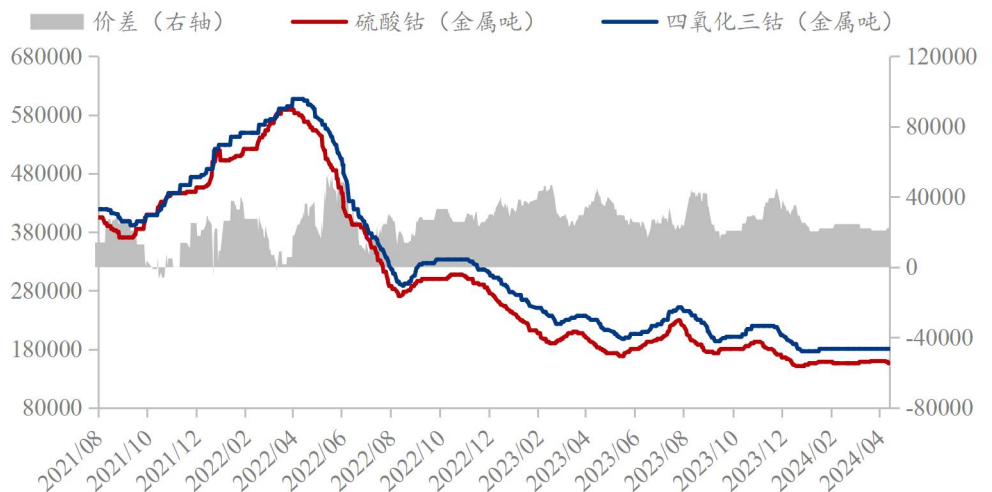
电解钴与硫酸钴价差（元/吨）



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 156098 元/吨，四氧化三钴金属吨价格在 180632 元/吨，本周两者价差在 24534 元/吨，当前硫酸钴有所弱稳，四氧化三钴价格弱稳，均有一定走跌空间，预计两者价差或持稳。

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
2024/3/8	296	936	1966	2902
2024/3/15	318	926	1966	2892
2024/3/21	234	846	2036	2882
2024/3/29	193	796	2036	2832
2024/4/7	198	809	2036	2845
2024/4/12	242	839	2136	2975
周环比	↑44	↑30	↑100	↑130
涨跌幅	22.19%	3.71%	4.91%	4.57%

#### 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 90.24%；钴粉企业产能开工率在 71.25%；硫酸钴企业产能开工率在 52.14%；氯化钴企业产能开工率在 85.7%；四氧化三钴企业产能开工率在 61.14%。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	54%
中伟新材料股份有限公司	四氧化三钴	3	84%
浙江华友钴业股份有限公司	四氧化三钴	3	80%
浙江华友钴业股份有限公司	硫酸钴	8	80%
浙江格派钴业新材料有限公司	硫酸钴	3.22	100%
浙江新时代中能科技股份有限公司	氯化钴	4	50%
江西江钨钴业有限公司	氯化钴	1.5	50%
浙江华友钴业股份有限公司	电解钴	0.3	100%
金川集团股份有限公司	电解钴	0.5	96%
南京寒锐钴业股份有限公司	钴粉	0.4	81%
荆门格林美新材料有限公司	钴粉	0.3	80%

## Part.4 三元前驱体

### 4.1 价格分析

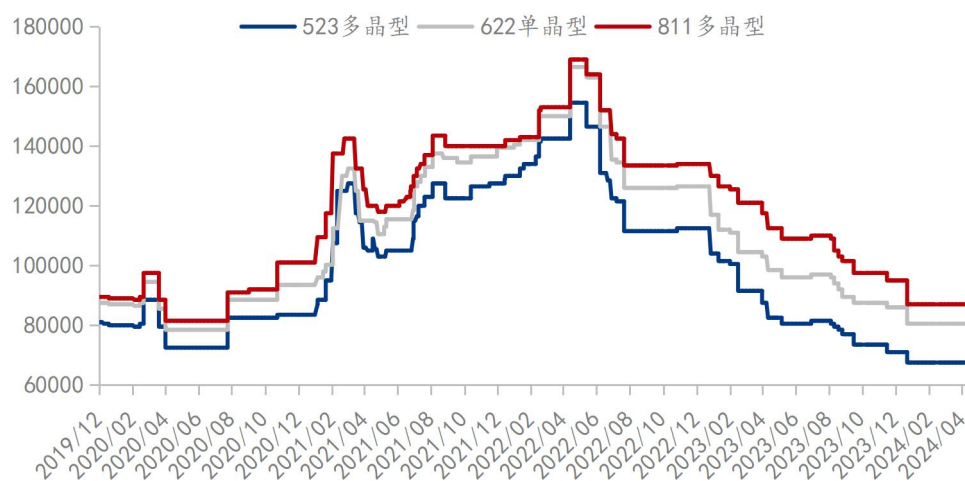
本周三元前驱体市场价格暂稳，523型6.5-7万元/吨；622型7.8-8.3万元/吨；811型9.2-9.2万元/吨。

市场需求恢复较慢，企业产能普遍过剩，市场竞争激烈，个别龙头企业短期订单增量较少，产能利用率明显较低，市场洗牌加快中。

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
2024/4/8	67500	87000
2024/4/9	67500	87000
2024/4/10	67500	87000
2024/4/11	67500	87000
2024/4/12	67500	87000
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

三元前驱体价格（元/吨）

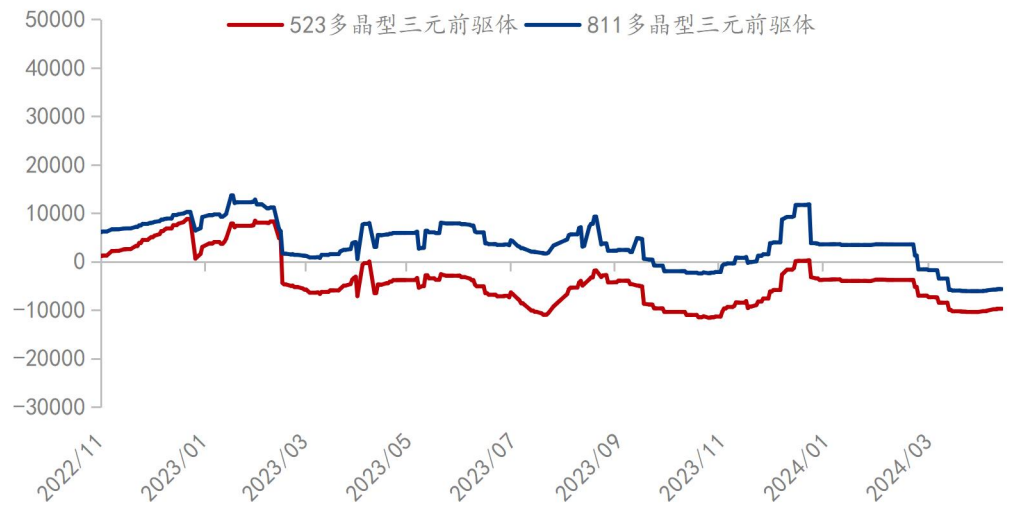


数据来源：钢联数据

## 4.2 成本利润分析

原料价格小幅下跌，但企业多有低价竞争，市场即期利润难有恢复。

三元前驱体利润概况（元/吨）



数据来源：钢联数据

## 5.3 供应分析

### 5.3.1 周内开工率

周内三元前驱体开工率为 46.86%。

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	20%	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

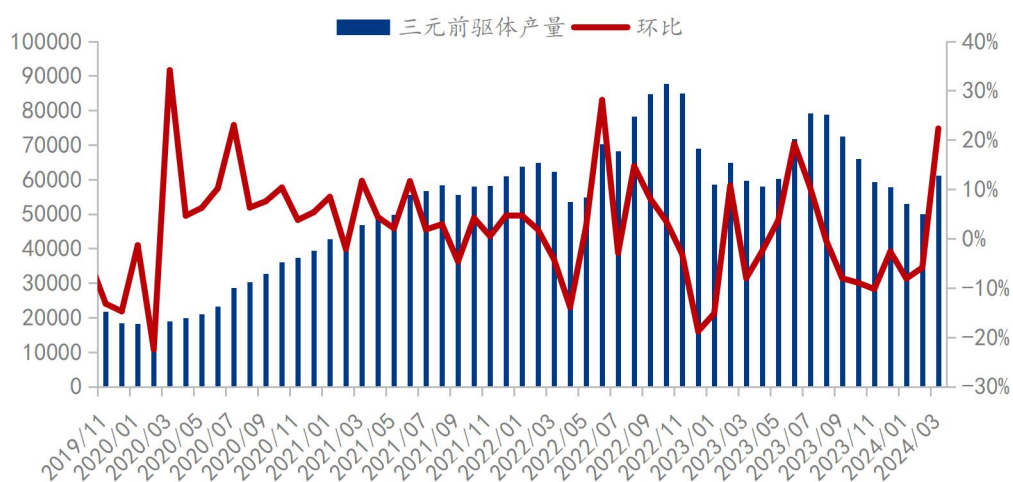
### 4.3.2 三元前驱体产量情况

2024年3月中国三元前驱体产量6.11万吨，环比增加22.32%，同比增长2.52%。

3月在终端车企备货原料的情况下，需求有所增加。由于国内企业竞争激烈，企业份额变化明显，未有原料、供应链等优势的企业将会面临严重亏损。

2024年4月中国三元前驱体预估产量6.58万吨，环比增加7.73%，同比增加13.29%。

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上涨 25-50 元/吨度，澳洲精矿 CIF 价格上涨 15 美元/吨。本周国内锂辉石现货上涨放缓，锂云母价格小幅回升。环保影响逐渐消退叠加锂盐价格回暖，江西地区锂盐厂开工率有所上涨，外采云母的原料需求也逐渐释放，带动锂云母现货价格小幅探涨。锂辉石方面目前持货商散单出货意愿不高，多找代工做成碳酸锂以套期保值，维持利润稳定。买卖双方对于价格预期相差较大，市场成交较少，整体博弈心态较重。预计短期内锂矿价格暂稳运行。

**锂盐：**本周碳酸锂价格上调 500-1500 元，相较上周环比上升 0.46%-0.90%；氢氧化锂价格下调 2500 元，相较上周环比下降 2.43%。本月碳酸锂需求回暖，据钢联调研，2024 年 4 月中国三元正极材料产量预计为 5.54 万吨，环比增加 2.61%；2024 年 4 月份磷酸铁锂产量为 19.95 万吨，需求大幅增长。临近周末，期货盘面下跌叠加下游刚需补库，市场成交尚可。但由于锂盐厂挺价情绪浓厚，下游企业多找贸易商和期现商买货，市场上现货流通偏紧。预计短期内锂盐价格小幅震荡运行。

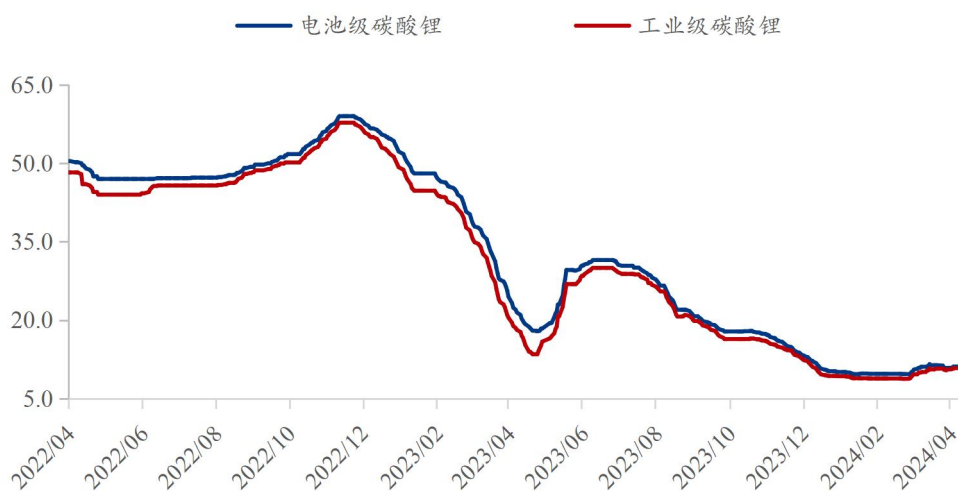
#### 锂原料市场价格（价格单位见注）

产品	型号	2024/4/7	2024/4/12	涨跌值	涨跌幅
锂辉石	6%精矿 CIF	1135	1150	↑15	1.32%
	4%原矿	1400	1400	-	-
碳酸锂	电池级	11.15	11.25	↑0.10	0.90%
	工业级	10.85	10.90	↑0.05	0.46%
氢氧化锂	电池级	10.30	10.05	↓0.25	-2.43%
	工业级	9.20	9.20	-	-

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）

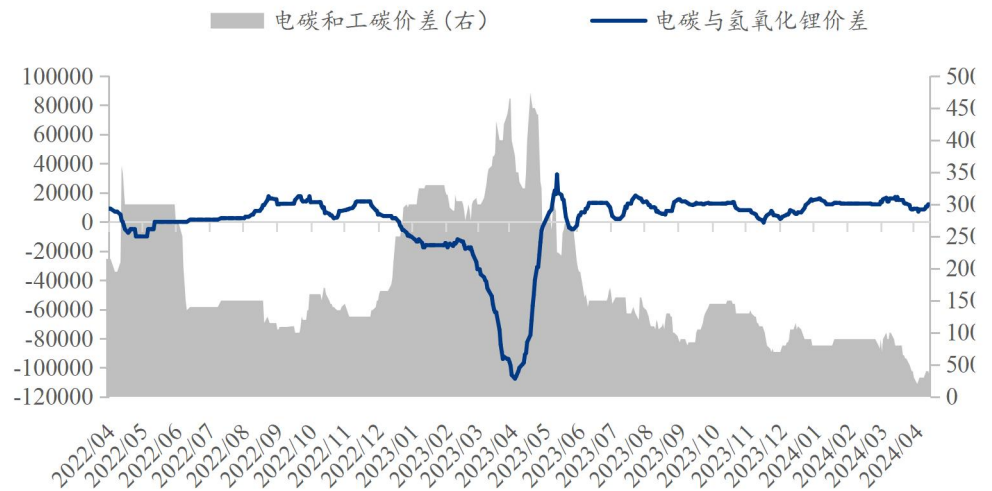


数据来源：钢联数据

## 5.2 价差分析

本周电池级碳酸锂与工业级碳酸锂价差为 3500 元/吨，周内碳酸锂价格小幅震荡，市场上现货工碳紧缺，电池级碳酸锂与工业级碳酸锂价差小。本周电池级碳酸锂与电池级氢氧化锂价差为 12000 元/吨。

锂盐价差变化（元/吨）

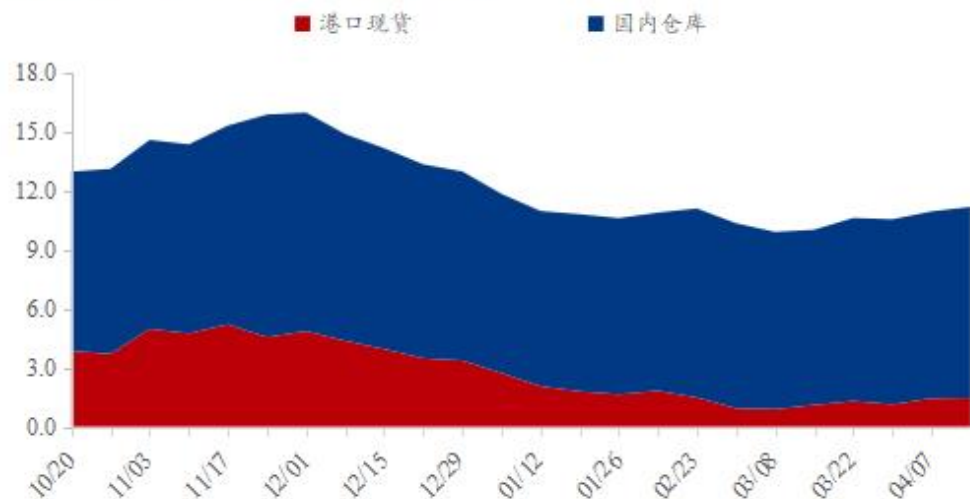


数据来源：钢联数据

## 5.3 锂矿库存

据 Mysteel 不完全统计，截止到 4 月 12 日，港口和国内仓库锂矿石库存为 11.2 万吨，环比上周上涨 0.2 万吨。锂矿石持货商以当前盘面价格和现货价格找代工以交仓利润不高，热度有所降低，部分锂矿商有新货到港但囤货不出情绪较浓，整体库存有一定积累。非洲当地高品位锂矿石供应紧张，短期内暂无大规模发运，当前现货库存中，4%品位以上的占到 46%。

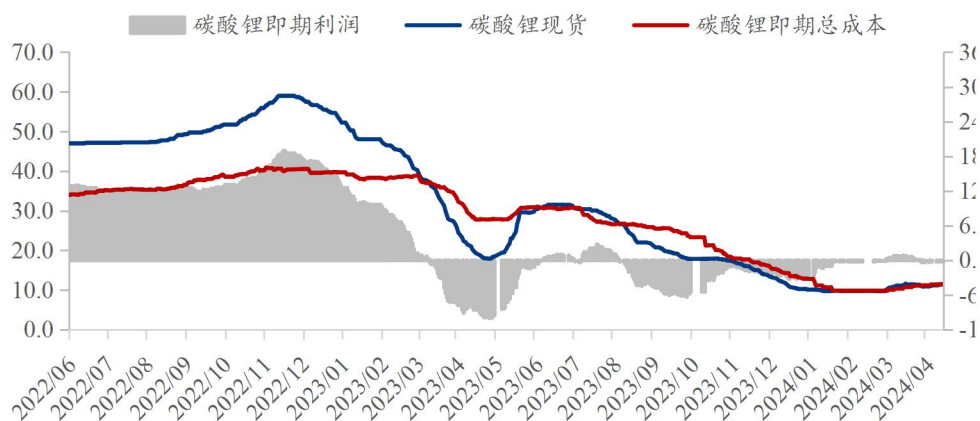
Mysteel 中国锂矿石库存情况（万吨）



## 5.4 成本利润

**碳酸锂**:本周锂辉石精矿 6%CIF 价格为 1150 美元/吨, 价格较上周上涨 15 元。电池级碳酸锂价格周内小幅震荡, 人民币汇率微升至 7.24, 澳洲锂辉石精矿对应的电池级碳酸锂成本上升到 11.50 万元/吨左右, 即期利润为-2501 元/吨。

电池级碳酸锂即期成本与利润 (元/吨)



数据来源: 钢联数据

## Part.6 三元正极材料

### 6.1 价格分析

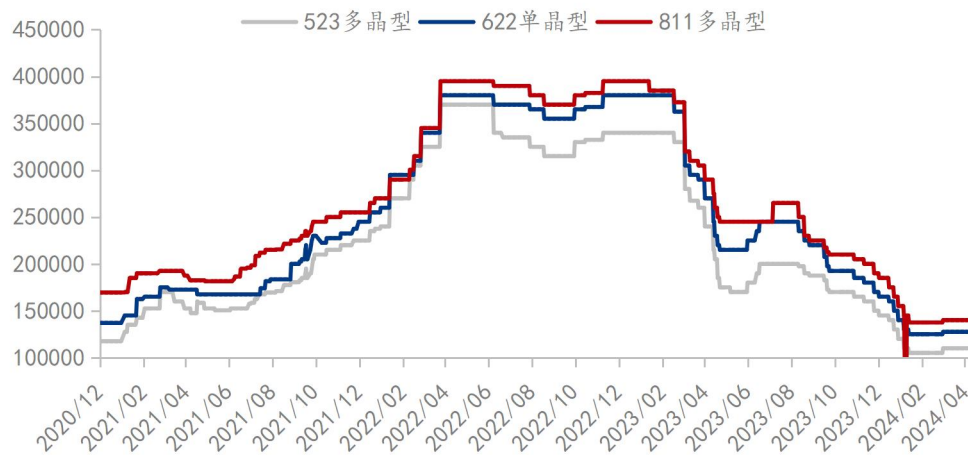
本周三元正极材料市场价格暂稳,523型 10-12 万元/吨;622型 12-13.5 万元/吨; 811型 13-15 万元/吨。

终端需求增速有所放缓,三元正极材料企业产能普遍过剩,仅个别有新发布车型企业供应链传导至三元材料处需求增量明显,除此外市场其他企业增量不佳,企业内卷严重。

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
2024/4/8	110000	140000
2024/4/9	110000	140000
2024/4/10	110000	140000
2024/4/11	110000	140000
2024/4/12	110000	140000
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

原料价格上涨，在终端客供比例下降且系数没有上涨的情况下，企业普遍处于亏损状态，三元正极材料企业为保证客户端份额亏损出货中，企业夹在中间承担亏损。

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 49.84%。

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

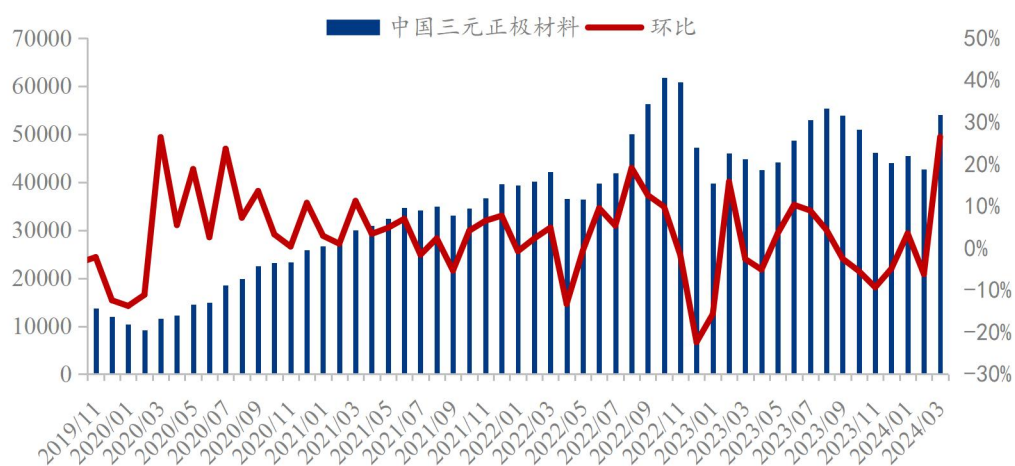
### 6.3.2 三元正极材料产量情况

2024年3月中国三元正极材料产量5.4万吨，环比增加26.49%，同比增加20.29%。

3月国内三元正极材料随终端汽车备货需求有所增加，且以小米、问界等上游供应链企业增量明显。在企业备货完毕后需求增速将开始放缓，后续需关注国内汽车消费兑现情况。

2024年4月中国三元正极材料产量5.54万吨，环比增加2.61%，同比增加30.08%。

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

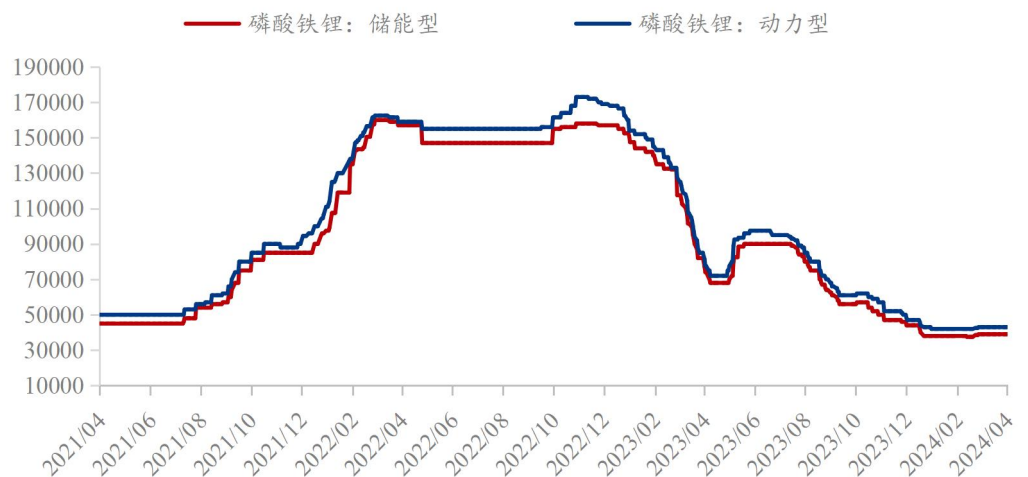
本周磷酸铁市场价格为 10750 元/吨，环比上一周持平；磷酸铁锂动力型价格为 41000-45000 元/吨，市场价格环比上一周持平，储能型价格在 37000-41000 元/吨，市场价格环比上一周上涨 500 元/吨。

本周磷酸铁锂市场报价小幅向上调整，受原料端碳酸锂价格波动影响磷酸铁锂走势持续偏强，下游采购氛围好转，询报价积极性提升，但对价格整体接受度较低，下游终端需求缓慢释放，磷酸铁锂订单量有所提升，市场商谈重心持续高位，短期内维持稳中偏强走势。

磷酸铁锂市场价格（元/吨）

产品类别	2024/4/7	2024/4/12	价格涨跌
储能型	38500	39000	↑500
动力型	43000	43000	-

磷酸铁锂市场主流价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据



## 7.2 原料分析

### 7.2.1 工业级磷酸一铵

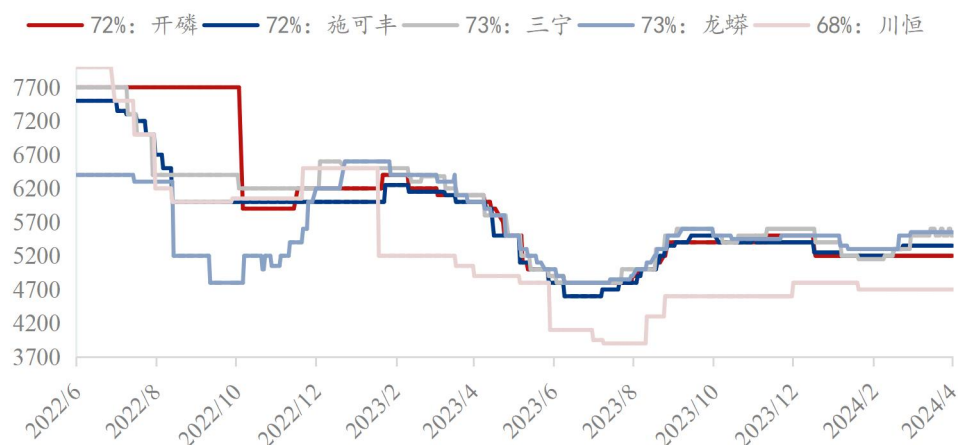
本周工业级磷酸一铵市场较上周持稳运行，暂无明显变动。目前工铵市场供需均偏弱发展，整体呈现供多于求的市场状态。下游新能源市场利好暂未反映至工铵市场，预计短期工铵市场维持整理运行。

工业级磷酸一铵市场价格（元/吨）

产品	企业	2024/4/7	2024/4/12	价格涨跌
工铵 72%	开磷	5200	5200	-
工铵 72%	施可丰	5350	5350	-
工铵 73%	三宁	5600	5600	-
工铵 73%	龙蟒	5550	5550	-
工铵 68%	川恒	4700	4700	-

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

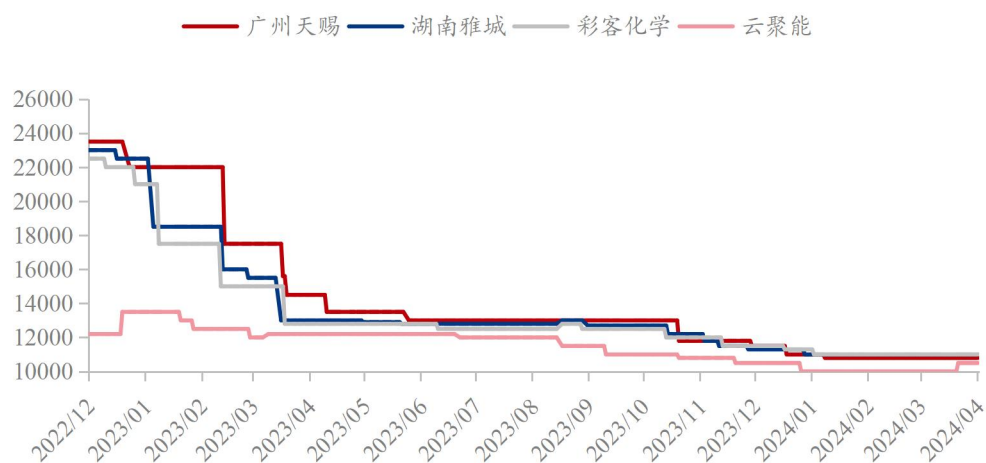
本周磷酸铁成本支撑强势，整体企业价格坚挺，受成本端价格影响，磷酸铁厂家小幅向上调整报价，市场商谈氛围积极，下游磷酸铁锂需求回暖带动磷酸铁订单上行，市场询价积极性上涨，市场成交价格低于预期，整体维持在“加量不加价”的状态，上下游继续价格博弈僵持。

### 磷酸铁价格（元/吨）

产品	2024/4/7	2024/4/12	价格涨跌
彩客化学	11000	11000	-
广州天赐	10800	10800	-
湖南雅城	11000	11000	-
云聚能	10500	10500	-

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 45564.55 元/吨，利润约为-2564.55 元/吨；固相法加工成本约为 47855.05 元/吨，利润约为-4855.05 元/吨。

磷酸铁锂利润走势图（元/吨）



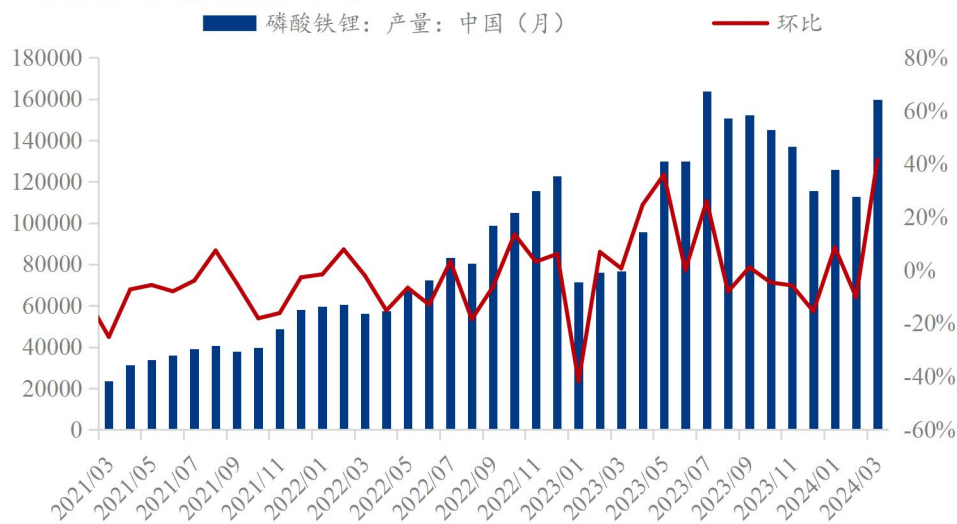
数据来源：钢联数据

## 7.4 磷酸铁锂产量情况

2024年3月中国磷酸铁锂产量为15.98万吨，环比增加41.54%。

3月磷酸铁锂在储能市场低库补货需求下增产较多，环比2月淡季来看增速迅猛。

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

人造石墨负极市场弱势运行，当前低端品价格在 16000 元/吨，中端品价格在 26000 元/吨，高端品价格在 52000 元/吨。

负极市场恢复情况尚可，头部企业开工积极性较强，部分企业有新订单执行，整体市场情绪较前期好转明显。主流负极厂家近 1.5 年内新增产能较少，负极企业在减工程整体数额均偏小，投资强度有实际性减弱。部分厂家前期抢夺低价订单，利润有亏损的现象发生，且当前负极市场稍有好转趋势，此时低价订单执行较为乏力。

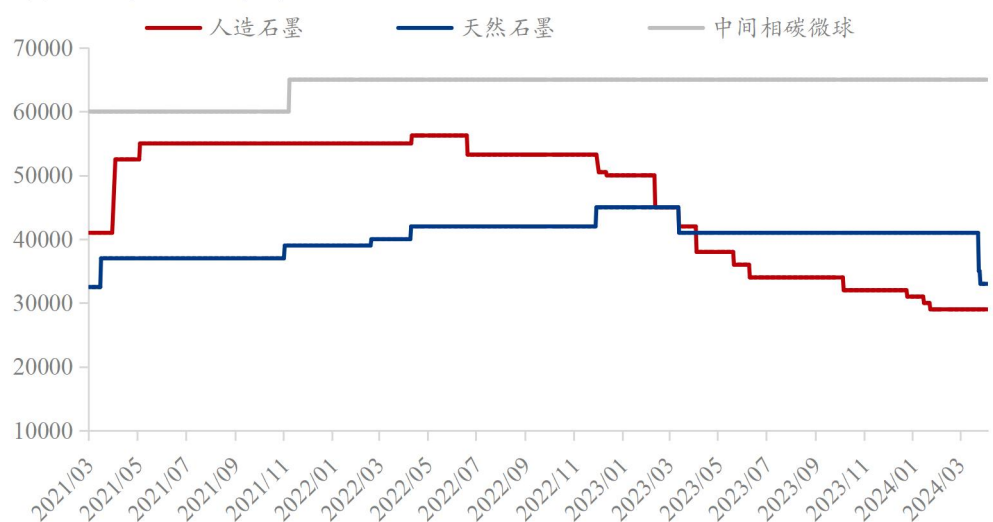
当前市场交投氛围持续低迷，市场无明显起量，下游年前备货还未消耗殆尽，采购意愿弱，市场整体订单仍处于下行趋势。而黑龙江企业计划月底开始陆续开工，现阶段鳞片石墨库存储备品味不全，部分厂家低价清货。预计短期内鳞片石墨价格难以上涨。

负极材料市场价格（元/吨）

产品类别	规格	2024/4/7	2024/4/12	价格涨跌
人造石墨	中端	26000	26000	-
天然石墨	中端	35000	33000	↓2000
中间相碳微球	中端	65000	65000	-

数据来源：钢联数据

负极材料价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

## 8.2 原料分析

### 8.2.1 低硫石油焦

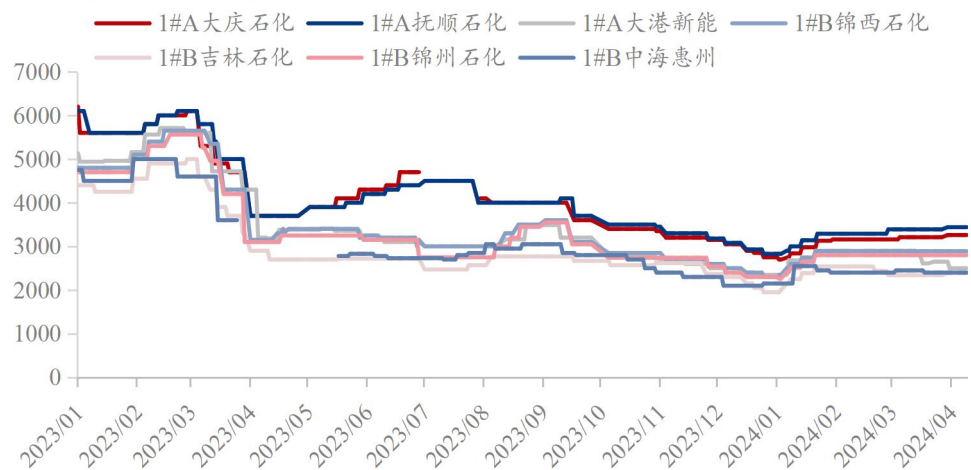
本周，国内市场中低硫石油焦价格以平稳过渡为主，受终端市场需求逐步回暖影响，负极市场对原料的需求情况有所好转，部分炼厂负极用焦的订单量有增长趋势。中石化旗下中硫焦出货情况顺畅，安庆石化中硫焦价格高于市场部分低硫石油焦。锦州石化焦化装置近期有停工检修计划，国内低硫资源或将有所缩紧，低硫石油焦价格后续或仍有小幅探涨趋势。

低硫石油焦出厂价格（元/吨）

产品	规格	2024/4/7	2024/4/12	价格涨跌
大庆石化	1#A	3260	3260	-
抚顺石化	1#A	3440	3440	-
大港新能	1#A	2500	2500	-
锦西石化	1#B	2890	2890	-
吉林石化	1#B	2390	2390	-
锦州石化	1#B	2800	2800	-
中海惠州	1#B	2400	2400	-

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

本周针状焦市场生焦价格上涨，油系针状焦生焦报价5200元/吨，上涨200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；周内针状焦生焦市场有所回暖。

本周，成本方面，原油价格持续窄幅上涨，煤沥青价格平稳运行，油浆价格因上下游支撑，价格持续上涨，针状焦成本持续高位；供应方面，针状焦企业产量及开工率环比上周小幅上涨；需求方面，头部负极企业产量逐步提升，动力快充负极等起量，针状焦生焦刚需回升；石墨电极方面，下游钢厂亏损加剧，生产时间普遍缩短，需求传导，石墨电极成交清淡，对针状焦原料需求不佳。

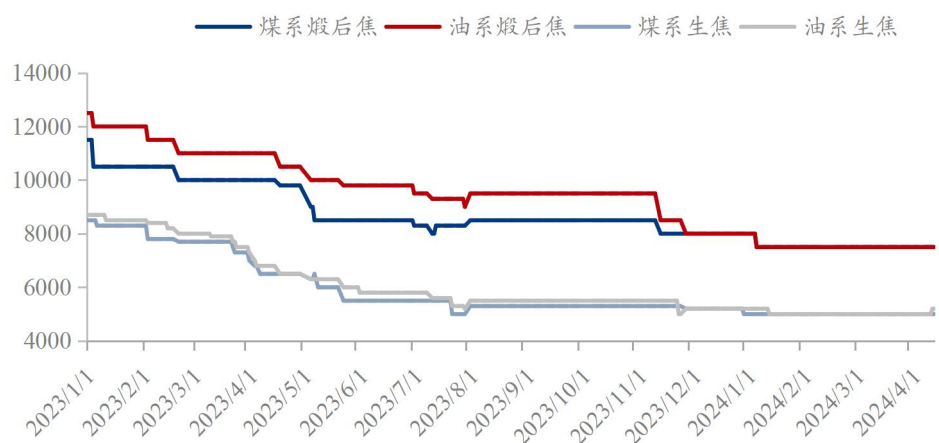
预计短期内针状焦生焦市场持续回暖，在原料与需求两端支持下价格后续仍有小幅上升可能。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2024/4/7	2024/4/12	价格涨跌
油系	生焦	5000	5200	↑200
	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）



数据来源：钢联数据



### 8.2.3 包覆沥青

本周，乙烯焦油华北市场价格 4328 元/吨，华东市场主流价格在 4350 元/吨，周内区域性上涨。本周期原油走势先跌后涨但整体高位运行，油浆市场消息面向好支撑尚可，炼厂低价惜售，低位商谈重心不断推高，中低硫油浆出货亦有稳中小涨。原油延续高位震荡，主力炼厂低硫渣油/沥青料放量价格止跌微涨，地方炼厂出货多数持稳，个别低位亦有上推。乙烯焦油本周下游拿货积极性减弱，价格区域性跟涨，主流稳定。

本周，煤沥青市场成交平稳，周内原料高温煤焦油价格涨跌互现，成本面依旧处于高位。深加工企业开工窄幅上调，煤沥青供应量释放，市场供应端支撑一般；主力下游工厂预焙阳极工厂亏损局面暂难改善，工厂对高位报盘存较强抵触情绪，石墨电极以及煤系针状焦方面开工负荷依然较低。当前煤沥青新单商谈僵持，市场呈现涨跌两难局面，随着同时检修企业陆续复产，煤沥青供应量释放，预计后期不排除回落风险。

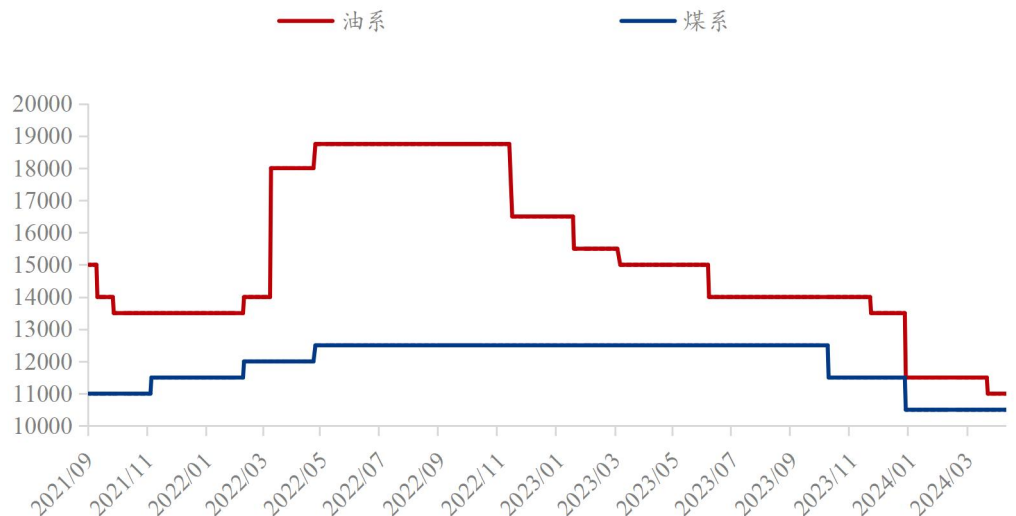
包覆沥青价格弱势维系，油系价格稳至 11000 元/吨，煤系价格稳至 10500 元/吨。包覆沥青市场“内卷”不断加剧，部分中小企业不断自降价格低价抢单，部分企业实际成交价格在 8000-9000 元/吨，厂家利润微薄，部分处于亏损运转状态。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2024/4/7	2024/4/12	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

黑龙江市场-195 鳞片石墨主流报价 3450 元/吨，-194 鳞片石墨主流报价为 3200 元/吨起，-190 鳞片石墨主流报价 2800 元/吨；山东市场-195 鳞片石墨主流报价 3800 元/吨，-194 鳞片石墨主流报价为 3600 元/吨，-190 鳞片石墨主流报价 3100 元/吨，以上为出厂含税价格，价格下调约 200 元/吨。

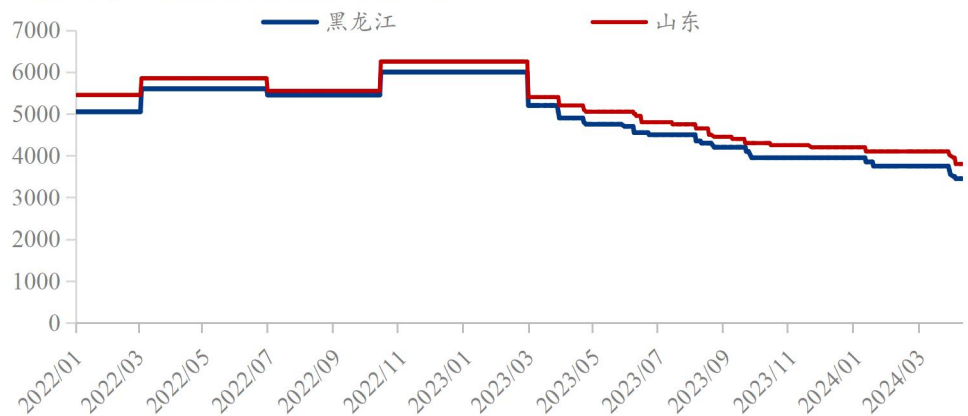
鳞片石墨黑龙江市场与山东市场报价弱势运行为主，市场成交较差，企业报价积极性一般，出货多随行就市。随着黑龙江市场逐渐化冻开工，鳞片石墨供应或进一步加大，短期内供大于求的情况难以缓解，后期报价或偏弱运行为主。

天然鳞片石墨市场价格（元/吨）

产品	地区	2024/4/7	2024/4/12	价格涨跌
鳞片石墨	山东	4100	3800	↓200
	东北	3750	3450	↓300

数据来源：钢联数据

天然鳞片石墨价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

## 8.2.5 天然球化石墨

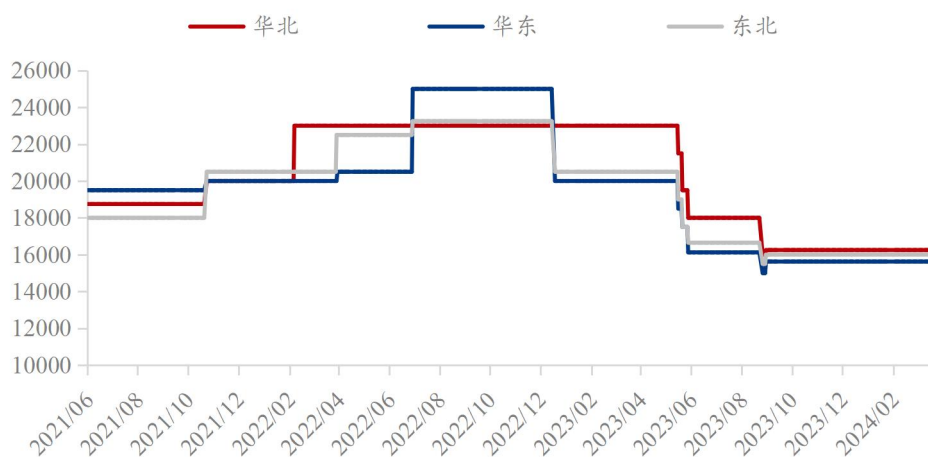
本周天然球化石墨价格持稳，东北地区价格 14000-18000 元/吨，华北地区 14500-18000 元/吨，华东地区 14250-17000 元/吨。北方地区生产受到环保、天气寒冷限制，主产地黑龙江、鸡西等在 3 月末才逐步开工，而萝北地区的浮选线因环保验收情况不同，5 月份才陆续调试开工，到了六月底，开工恢复正常水平。

天然球化石墨市场价格（元/吨）

产品	地区	2024/4/7	2024/4/12	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

### 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。

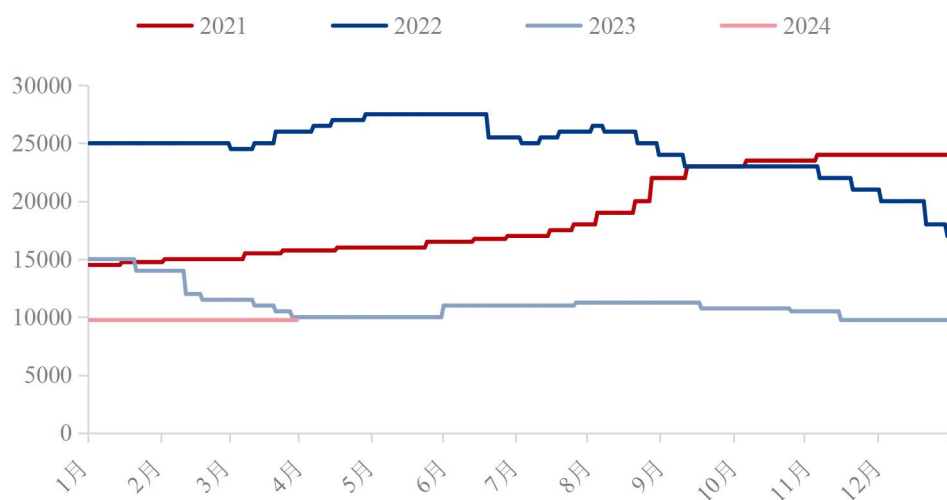
石墨化目前箱式炉报价 0.7-0.8 万元/吨，已触及成本线，大多数代工厂已经停产。对于一线企业来讲，中低端单吨利润在 2000-3000 元/吨，二线企业维持正常生产几乎盈亏平衡，而招标价格远低于市场流通价格，人造石墨单次颗粒价格甚至破 1 万元/吨 (0.95 万元/吨)，这对于中标企业无疑是“接，亏本生产，不接，停产”。

石墨化加工费用 (元/吨)

产品类别	2024/4/7	2024/4/12	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)



数据来源：钢联数据

## 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

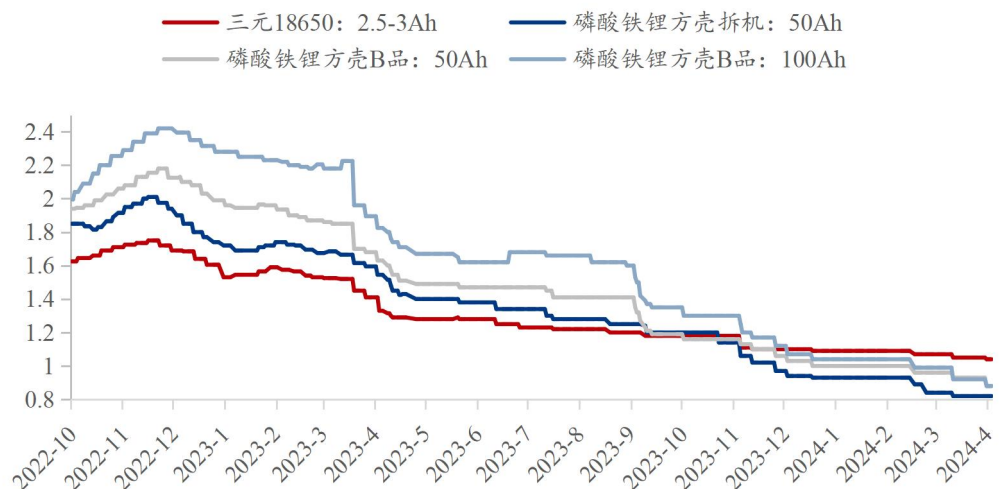
本周梯次利用价格平稳运行。三元 18650 拆机(2.5-3.0Ah) 价格报在 0.95-1.13/元/Ah；磷酸铁锂方壳拆机（50Ah）报在 0.73-0.92 元/Ah；磷酸铁锂方壳 B 品（50Ah）报在 0.78-0.98/Ah；磷酸铁锂方壳 B 品（100Ah）报在 0.74-1.02 元/Ah。本周梯次市场成交以上游退役或试验包为主，多为贸易商及梯次企业之间的贸易，需求方面下行，且受市场库存及退役电池包市场挤压的压力下，B 品电芯小幅下降，短期内 B 品电芯价格难稳。

#### 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)
2024-04-07	1.05	0.82	0.93	0.92
2024-04-08	1.05	0.82	0.93	0.92
2024-04-09	1.04	0.82	0.88	0.88
2024-04-10	1.04	0.82	0.88	0.88
2024-04-11	1.04	0.82	0.88	0.88
2024-04-12	1.04	0.82	0.88	0.88
周度变化	↓0.01	-	↓0.05	↓0.04

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

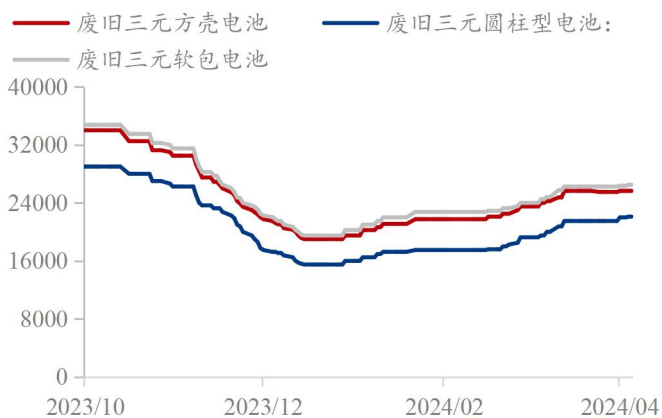
本周三元铝壳和三元软包报价小幅攀升，整体现货寻购积极性尚可。受多种因素影响，成交量有效提高，买卖双方在价格上差距减小，市场需求回暖，商谈氛围积极，部分贸易商价格适当让步。

报废三元材料电池—圆柱报价 20200-24000 元/吨，报废三元材料电池—方壳报价 23800-27500 元/吨，报废三元材料电池—软包报价 24500-28500 元/吨。

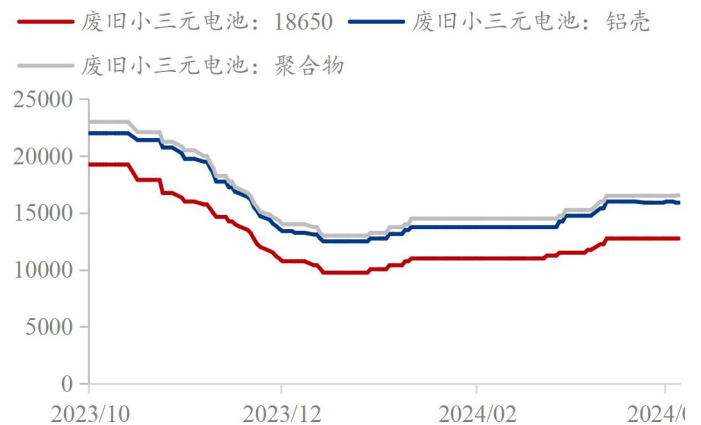
小三元—18650 报价 11000-14500 元/吨，小三元—铝壳报价 14000-17800 元/吨，小三元—聚合物报价 14600-18500 元/吨。

产品	规格	2024/4/7	2024/4/12	价格涨跌
报废三元材料电池	圆柱	21500	22100	↑600
报废三元材料电池	方壳	25500	25650	↑100
报废三元材料电池	软包	26250	26500	↑250
小三元	18650	12750	12750	-
小三元	铝壳	15900	15900	-
小三元	聚合物	16500	16550	↑50

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

本周废旧铁锂电池报价维持稳定，成交量一般，最近锂盐价格影响，一些贸易商坚持高位报价，贸易商挺价情绪高涨，预测短期内废料市场价格将继续走高，废料价格高昂，采购活动受限，导致采购数量不多。回收企业废料来源多为电池厂、材料厂招标，同时也涉及代加工业务维系工厂运行。本周 3C 类产品平稳运行中，苹果条、聚合物、杂电皆有保持弱稳运行。

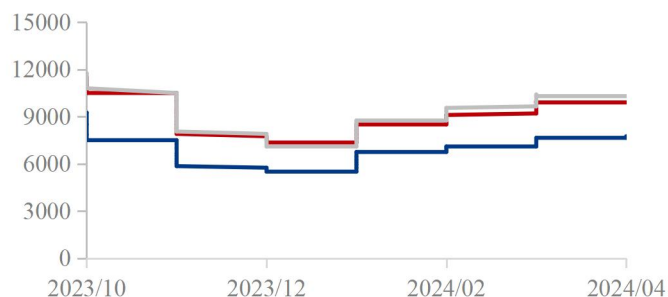
报废磷酸铁锂电池—圆柱报价 7000-8500 元/吨，报废磷酸铁锂电池—方壳报价 8800-11000 元/吨，报废磷酸铁锂电池—软包报价 9200-11400 元/吨。

报废钴酸锂电池—聚合物报价 41000-43000 元/吨，报废钴酸锂电池—杂电报价 22600-25000 元/吨，报废钴酸锂电池—苹果条报价 41500-44000 元/吨。

产品	规格	2024/4/7	2024/4/12	价格涨跌
报废磷酸铁锂电池	圆柱	7650	7750	↑100
报废磷酸铁锂电池	方壳	9900	9900	-
报废磷酸铁锂电池	软包	10300	10300	-
报废钴酸锂电池	聚合物	42250	42000	↓250
报废钴酸锂电池	杂电	23500	23300	↓200
报废钴酸锂电池	苹果条			

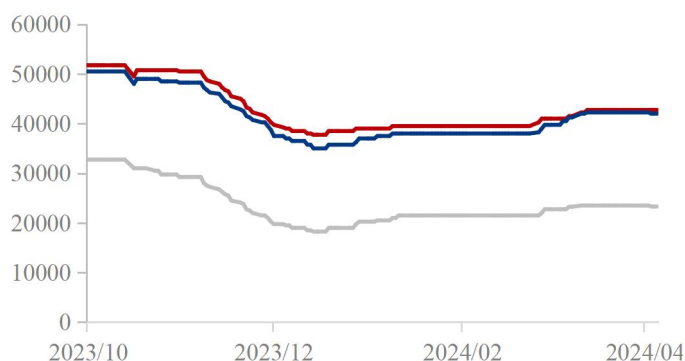
废旧磷酸铁锂电池价格走势（元/吨）

— 废旧磷酸铁锂方壳电池 — 废旧磷酸铁锂圆柱型电池  
— 废旧磷酸铁锂软包电池



废旧钴酸锂电池价格走势（元/吨）

— 3C：苹果条 — 3C：锂电池聚合物 — 3C：杂电





## 9.3 极片与黑粉市场

### 9.3.1 三元黑粉市场

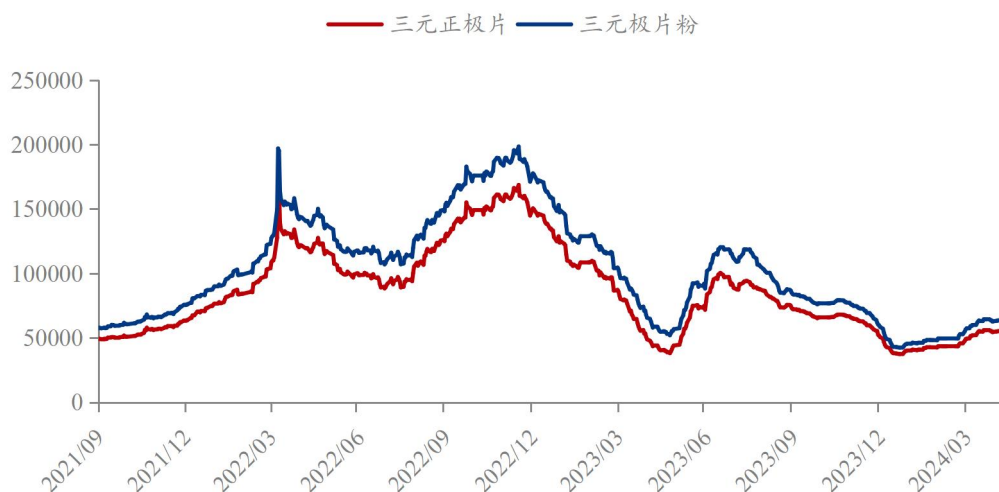
三元废料价格稳定运行，本周报废三元极片报在 55200-55650 元/吨，三元极片粉料报在 63500-64050 元/吨。本周三元废料金属盐折扣系数报价基本维持稳定，价格跟随钴盐钴锂盐价格波动，市场供求场面难以改变，一货难求。

三元锂电池废料价格（元/吨）

产品	规格	2024/04/07	2024/04/12	价格涨跌
三元正极片	Ni $\geq$ 22% Co $\geq$ 7% Li $\geq$ 6%	55200	55300	↑100
三元极片粉	Ni $\geq$ 25% Co $\geq$ 8% Li $\geq$ 6.5%	63500	63650	↑150

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

本周三元废料金属盐折扣系数维稳运行。三元极片粉料 ( $\text{Li} \geq 6.5\%$ ) 镍盐折扣系数 76%，周同比无变化，月同比上涨 1%，年同比上涨 22%；钴盐折扣系数 76%，周同比无变化，月同比上涨 1%，年同比上涨 22%；锂盐折扣系数 76%，周同比无变化，月同比上涨 1%，年同比上涨 29%。

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 ( $\text{Li} \geq 6.5\%$ )		
	镍盐	钴盐	锂盐
2024-04-07	76	76	76
2024-04-08	76	76	76
2024-04-09	76	76	76
2024-04-10	76	76	76
2024-04-11	76	76	76
2024-04-12	76	76	76
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

### 9.3.3 钴酸锂黑粉市场

钴酸锂废料价格小幅下跌，钴酸锂极片报在 79450-79950 元/吨，钴酸锂极片粉料报在 90850-91400 元/吨。本周钴酸锂废料市场成交量较少，金属盐折扣系数市场报价较为谨慎，湿法厂观望钴盐价格走势。

钴酸锂废料价格（元/吨）

产品	规格	2024/04/07	2024/04/12	价格涨跌
钴酸锂正极片	45%≤Co≤50% Li≥6%	79450	79550	↑100
钴酸锂极片粉	50%≤Co≤55% Li≥6.5%	90850	91050	↑200

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稳定运行。钴酸锂极片粉料 (Li $\geq$ 6.5%) 钴盐折扣系数 76%，周同比无变化，月同比上涨 1%，年同比上涨 16%；锂盐折扣系数 76%，周同比无变化，月同比上涨 1%，年同比上涨 26%。

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
2024-04-07	76	76
2024-04-08	76	76
2024-04-09	76	76
2024-04-10	76	76
2024-04-11	76	76
2024-04-12	76	76
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

### 9.3.5 磷酸铁锂黑粉市场

磷酸铁锂废料价格维持小幅探涨，废旧磷酸铁锂电池粉（Li<2.5%）报在 8465-8935 元/吨，废旧磷酸铁锂黑粉（Li≥3.8%）报在 16340-17100 元/吨。

磷酸铁锂废料价格（元/吨）

产品	规格	2024/04/07	2024/04/12	价格涨跌
磷酸铁锂电池粉	Li<2.5%	8465	8935	↑470
磷酸铁锂极片粉	Li≥3.8%	16340	17100	↑760

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

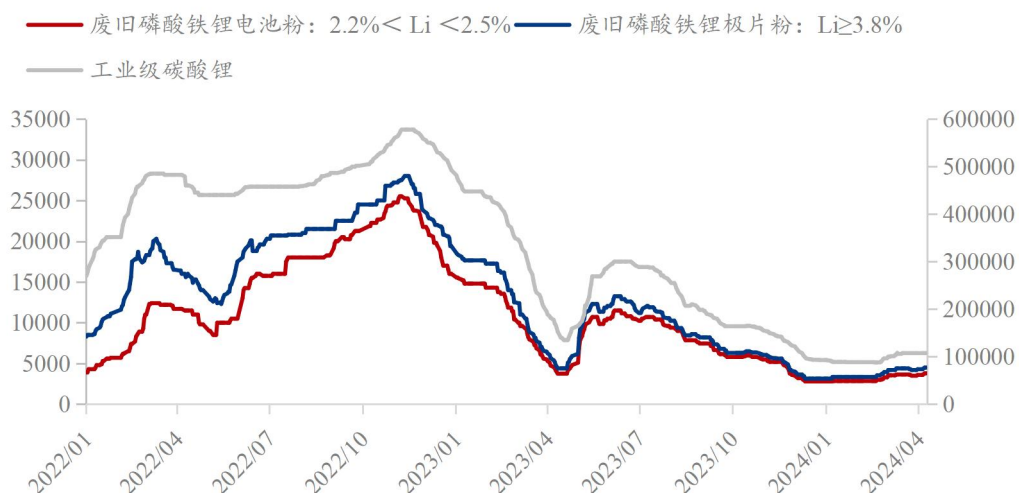
本周磷酸铁锂废料锂点价格上调。废旧磷酸铁锂电池粉（ $2.2\% < \text{Li} < 2.5\%$ ）锂点价格 3800 元/锂点，周同比上涨 200 元/锂点，月同比上涨 250 元/锂点，年同比下跌 350 元/锂点。废旧磷酸铁锂黑粉（ $\text{Li} \geq 3.8\%$ ）锂点价格 4500 元/锂点，周同比上涨 200 元/锂点，月同比上涨 300 元/锂点，年同比下跌 300 元/锂点。

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 ( $\text{Li} \geq 3.8\%$ )
2024-04-07	3600	4300
2024-04-08	3600	4300
2024-04-09	3700	4400
2024-04-10	3800	4500
2024-04-11	3800	4500
2024-04-12	3800	4500
周度变化	↑200	↑200

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

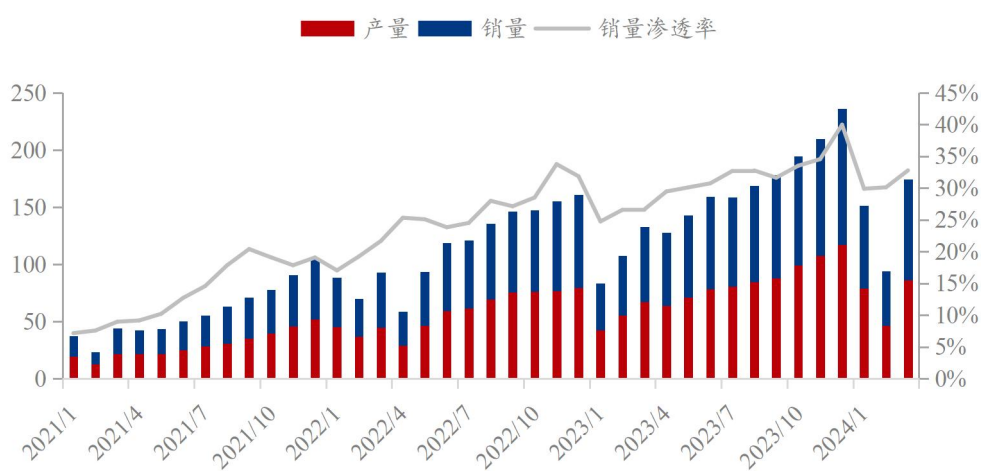
## Part.10 动力电池装机量及新能源汽车产销量

### 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:**2024年3月,汽车产销分别完成268.7万辆和269.4万辆,环比分别增长78.4%和70.2%,同比分别增长4%和9.9%。2024年1-3月,汽车产销分别完成660.6万辆和672万辆,同比分别增长6.4%和10.6%。

2024年3月,新能源汽车产销分别完成86.3万辆和88.3万辆,同比分别增长28.1%和35.3%。2024年1-3月,新能源汽车产销分别完成211.5万辆和209万辆,同比分别增长28.2%和31.8%。

中国新能源汽车产销量(万辆)



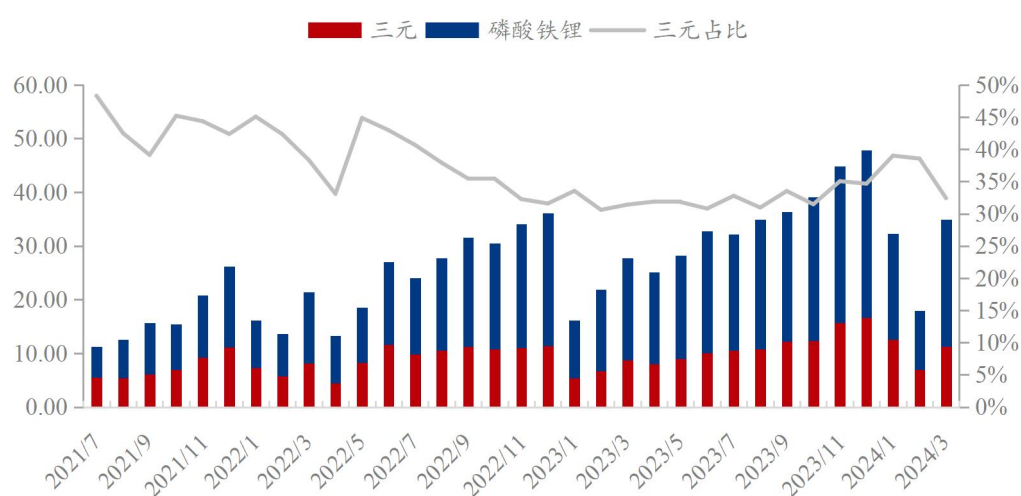
来源: 钢联数据



**动力和储能电池产量：**3月，我国动力和其他电池合计产量为75.8GWh，环比增长73.8%，同比增长39.8%。

**动力电池装车量：**3月，我国动力电池装车量35.0GWh，同比增长25.8%，环比增长94.6%。其中三元电池装车量11.3GWh，占总装车量32.4%，同比增长29.7%，环比增长62.9%；磷酸铁锂电池装车量23.6GWh，占总装车量67.6%，同比增长24.1%，环比增长114.6%。1-3月，我国动力电池累计装车量85.2GWh，累计同比增长29.4%。其中三元电池累计装车量30.9GWh，占总装车量36.2%，累计同比增长47.8%；磷酸铁锂电池累计装车量54.3GWh，占总装车量63.8%，累计同比增长20.9%。

#### 动力电池装车量(Gwh)



数据来源：钢联数据

## Part.11 行业要闻

### 1.【滴滴】自动驾驶与广汽埃安合资公司获批，首款商业化 L4 车型将于明年量产

4月7日消息，广汽埃安与滴滴自动驾驶今日宣布合资公司——广州安滴科技有限公司获批工商执照。

据悉，这是 L4 自动驾驶公司和车企为了打造 Robotaxi 量产车，在国内成立的首个合资公司。首款车型已完成产品定义，正在进行设计造型的联合评审，计划明年实现量产。

双方合作的首款无人车定位为跨界 SUV，基于广汽埃安 AEP3.0 高端纯电专属平台、星灵高端电子电气架构打造，同时搭载滴滴自动驾驶全套全无人驾驶软硬件技术方案、安全冗余系统和最新一代面向无人化出行服务的座舱娱乐系统。车辆基于乘客出行服务需求出发，性能指标参考共享出行车辆专属特点，配置设计深度考虑运营全流程各个核心环节，配备后排多模态交互系统，并针对后排乘坐空间和被动安全进行定向加强。

### 2.【特斯拉】自动驾驶投资将超 100 亿美元

特斯拉首席执行官马斯克最近称，特斯拉在自动驾驶项目上的累计投资将在今年远远超过 100 亿美元。

马斯克表示，特斯拉在训练计算、数据管道和视频存储方面的累计投资将在今年超过 100 亿美元。然而，他也指出，即使是这一数字，与该公司在汽车上 2500 亿美元的投资相比也相形见绌，但是大部分特斯拉汽车未来都应能实现自动驾驶。

### 3.个旧圣比和锂电池关键材料生产基地一期项目部分设备进入生产调试阶段

近日，个旧圣比和实业有限公司锂电池正极关键材料生产基地项目一期项目进入试生产阶段，该项目是深圳市超频三科技股份有限公司与个旧圣比和实业有限公司共同合作建设的省级重大项目，一期项目于 2022 年开始建设，设计年产能 5000 吨碳酸锂、1.5 万吨前驱体、1 万吨正极材料，目前，部分设备已进入生产调试阶段。

项目通过对废旧锂电池的回收处理，含有镍钴锰锂的电池粉以及其他有价金属产品被提取出来。经过自动化生产设备和智能化控制技术处理，镍钴锰锂可做成锂电池正极材料的上游原料，而其他金属产品则作为原料直接销售给相关企业，整个生产过程实现零污染、零排放、自循环。

作为国家级“专精特新”小巨人企业，个旧圣比和实业有限公司通过产品创新和技术创新，不断优化生产工艺，降低能耗，提高生产效率。目前，锂电池正极关键材料生产基地项目建设进展顺利，一期项目预计今年年底达到预定可使用状态。

#### 4.【储能】迪尔化工拟设立控股子公司 布局熔盐储能领域

4月8日，山东华阳迪尔化工股份有限公司发布公告称，为布局熔盐储能领域发展战略，进一步提高核心竞争力，公司拟与浙江可胜技术股份有限公司（以下简称“可胜技术”）、浙江中光新能源科技有限公司（以下简称“中光新能源”）合资设立甘肃迪尔储能新材料有限公司（以工商登记为准），注册资本金为1亿元人民币，其中迪尔化工持股55%，可胜技术持股25%，中光新能源持股20%。

#### 5.甘肃金麟锂电投资30亿的20万吨磷酸铁锂项目获批

近日，兰州新区生态环境局发布《兰州新区生态环境局关于甘肃金麟锂电新材料有限公司200kt/a磷酸系锂离子电池正极材料生产线建设项目环境影响报告表的批复》，该项目总投资30亿元，年度计划投资5亿元，建成后预计实现年销售收入106亿元、税收2.2亿元。

据悉，该项目投资方甘肃金麟锂电新材料有限公司是由金浦钛业的全资子公司南京钛白与兰州金川科技园有限公司以及甘肃镍都产业投资基金（有限合伙）共同投资设立的公司，旨在加速新能源业务板块的发展。

#### 6.【Nexeon】宣布在韩国群山投建硅负极量产项目

日前，总部位于英国牛津，技术中心位于日本横滨的电池材料初创企业Nexeon的首个商业规模硅负极材料工厂在韩国群山正式投入建设，预计将在2025年为与松下达成的约束性供应协议供应产品。

据悉，Nexeon的第一代NSP材料可以允许一定程度膨胀而不会使电池退化，从而提供良好的循环寿命，可以取代一小部分石墨（硅-石墨混合电极，重量百分比高达10%）；而第二代NSP旗舰材料更是已克服硅作为负极的膨胀收缩问题，释放了硅的全部比容量优势，允许更多地替代石墨。

#### 7.【长阳科技】“逆势”加码隔膜产能

4月8日，长阳科技发布公告称，公司拟投资约1.45亿元用于年产6.5亿平方米储能及动力电池用锂电隔膜项目建设。根据公告，该项目由全资子公司合肥长阳新能源科技有限公司作为实施主体，建设工期总计24个月，其中固定资产投资约1.28亿元。

### 8. 赛拉弗 10GW 光伏组件项目正式启动开工

大湾区“绿能谷”赛拉弗项目在广州市花都区正式启动开工。这是继高景 16GW 光伏组件产业园、金源宇新能源汽车配件及线缆研发生产基地、和信事业新能源汽车铝压铸零部件等项目后，又一重大新能源项目投资落地，标志着花都区推进新能源产业集聚、大湾区“绿能谷”平台建设提质增效。

据悉，该项目将在花都区赤坭镇分 2 期建设 10GW 光伏组件制造项目，总投资不低于 60 亿元。计划今年 6 月开工建设，2025 年 12 月试生产，2026 年达产。项目达产后，年产值不低于 100 亿元，带动就业 2600 人左右。

### 9. 【贝特瑞】地中海项目在摩洛哥开工

当地时间 4 月 8 日上午，贝特瑞地中海年产 5 万吨锂离子电池正极材料项目在摩洛哥丹吉尔科技城举行开工仪式。贝特瑞地中海公司董事长杨顺毅，贝特瑞地中海公司总经理杨平州，丹吉尔地中海港集团服务板块董事长/摩洛哥丹吉尔科技城 (SATT) 总经理 Jaafar Mrhardy, SATT 常务副总经理/CRBC 摩洛哥副总经理，施工方代表，设计方代表等出席。

### 10. 15MW/15MWh! 江西华电风电项目磷酸铁锂储能系统招标目

4 月 8 日，华电集团发布江西华电宜丰双峰黄岗风电项目磷酸锂电化学储能系统采购招标公告。公告显示，招标范围为 15MW/15MWh 磷酸铁锂电化学储能系统，电池充放电倍率 1C，电池单体的标称容量 >280Ah，冷却方式液冷，储能系统整体效率大于等于 86，储能系统(包含电池)整体质保 5 年。

### 11. 【储能】青海首个独立储能项目湟源开工

4 月 9 日江苏羲源集团总投资 4.2 亿元的 100MW/200MWh 独立储能项目在湟源县正式开工建设。据悉，该项目是青海省首个独立储能电站项目。

西宁湟源独立储能项目承建方羲源集团致力于发展新能源资产开发运营业务，坚持助推能源转型，助力绿色发展。此次投建项目占地规模约 2.2 公顷，主要设备为 29 套磷酸锂电池单元，共计 100MW/200MWh 储能及控制系统，建成后将通过变压器升压和控制系统实现电网调度和储能能量管理。

据了解，项目从正式签约到开工建设，全过程仅用时 4 个月，预计 9 月竣工并网。项目的实施，标志着湟源县新能源产业发展迈入新的赛道，对湟源县构建新型电力系统、提升绿色电网建设能力、实现“源、网、荷、储”一体化意义重大、影响深远。

## 12. 1.55~1.82 元/Wh! 宁夏 100MW/200MWh 共享磷酸铁锂储能电站 EPC 开标

4月8日,宁夏中宁县上储能源科技有限公司 100MW/200MWh 共享储能电站 EPC 总承包中标候选人公示。3家企业入围成为候选人,分别是中国电建集团吉林省电力勘测设计院有限公司、上海电力设计院有限公司、中国电建集团贵州电力设计研究院有限公司。

据招标公告,本项目新建一座 100MW/200MWh 磷酸铁锂电化学储能电站,总占地约 30 亩,包含储能设备 100MW,一座 110kV 升压站,以一回 10kV 线路接入华严 330kV 变电站。

## 13. 中矿资源锂电新能源业务主要产品包括电池级氢氧化锂和电池级碳酸锂

4月10日,中矿资源表示,公司锂电新能源业务主要产品包括电池级氢氧化锂和电池级碳酸锂等,主要用于制备磷酸铁锂、钴酸锂、锰酸锂和三元材料等正极材料,是制造锂离子电池的重要原材料。公司电池级氢氧化锂和电池级碳酸锂进入中国和韩国的正极材料龙头企业供应链。

## 14. 昊铂全固态电池拟计划在因湃电池智能生态工厂自主生产

4月10日,广汽埃安旗下品牌昊铂宣布,将在4月12日发布昊铂全固态电池。据介绍,该电池采用 100% 固态电解质,具备超高能量密度、超强本征安全,超宽使用温域等特点,拟计划在广汽埃安旗下的因湃电池智能生态工厂自主生产。

## 15.美的集团和蔚来签署协议,将在新能源汽车零部件等领域合作

4月10日上午,美的集团与蔚来在美的威灵汽车部件安庆工厂签署战略合作协议。双方将在新能源汽车零部件、自动化服务、数字化建设、低碳可持续园区及智慧物流等领域开展合作。

美的集团董事长、总裁方洪波,蔚来创始人、董事长、CEO 李斌,安庆市委书记张祥安、市长张君毅出席本次签约活动。

## 16.新能源首次成中国南方五省区第一大电源类型

中国南方电网公司 11 日表示,截至目前,广东、广西、云南、贵州、海南等中国南方五省区新能源装机容量为 1.45 亿千瓦,占总装机容量的 32%,首次超过煤电,成为第一大电源类型。

据南方电网公司预测,到 2024 年底,南方五省区新能源发电装机规模将进一步上升至 1.68 亿千瓦,占总装机比重升至 37.3%。南方电网公司表示,力争到 2025 年建成初步具备“清洁低碳、安全充裕、经济高效、供需协同、灵活智能”基本特征的新型电力系统,推动五省区非化石能源发电量占比到 55%、电能占终端能源消费比重到 35%,助力南方五省区尽早实现“双碳”(碳达峰碳中和)目标。



## 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。