



Mysteel: 锂电池材料产业周度报告

上海钢联新能源事业部

2024 年 7 月 5 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.....	20
4.1 价格分析.....	20
4.2 成本利润分析.....	21
4.3 供应分析.....	21
4.3.1 周内开工率.....	21
4.3.2 三元前驱体产量情.....	22
Part.5 锂盐.....	23
5.1 价格分析.....	23
5.2 价差分析.....	24
5.3 锂矿库存.....	24
5.4 成本利润.....	25
Part.6 三元正极材料.....	26
6.1 价格分析.....	26
6.2 成本利润分析.....	27
6.3 国内正极材料供应变化.....	27
6.3.1 三元正极材料生产企业周度开工情况.....	27
6.3.2 三元正极材料产量情况.....	28

Part.7 磷酸铁锂	29
7.1 价格分析	29
7.2 原料分析	30
7.2.1 工业级磷酸一铵	30
7.2.2 磷酸铁	31
7.3 成本及利润分析	32
7.4 磷酸铁锂产量情况	33
Part.8 负极材料	34
8.1 价格分析	34
8.2 原料分析	35
8.2.1 低硫石油焦	35
8.2.2 针状焦	36
8.2.3 包覆沥青	37
8.2.4 天然鳞片石墨	38
8.2.5 天然球化石墨	39
Part.9 电池回收	41
9.1 梯次利用市场	41
9.1.1 梯次利用价格分析	41
9.2 再生电池市场（未破碎）	42
9.2.1 废旧三元电池价格分析	42
9.2.2 废旧铁锂与钴酸锂电池价格分析	43
9.3 极片与黑粉市场	44
9.3.1 三元黑粉市场	44
9.3.3 钴酸锂黑粉市场	46
9.3.4 钴酸锂极片粉折扣系数	47
9.3.5 磷酸铁锂黑粉市场	48
9.3.6 磷酸铁锂黑粉锂点价格	49
Part.10 动力电池装机量及新能源汽车产销量	50
10.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量	50
Part.11 行业要闻	52

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

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

新能源事业部锂分析师

Email:

wuyiru@mysteel.com

镍盐：下游刚需采买仍存，硫酸镍价格持稳运行

本周下游三元前驱体询单活跃度有所回暖，硫酸镍散单成交小幅复苏，主流成交系数在 95，但前驱体订单表现较弱，目前多刚需采买为主，硫酸镍生产即期利润已经进入亏损，盐厂挺价情绪走高，试探性提高报价系数到 98，短期预计价格持稳为主；当前下游询盘采买意愿仍不高，维持刚需采买为主，且心理价格偏低，市场成交相对偏冷淡。

钴盐：市场个别让利低出 拉低成交重心

原料报盘延续跌势，利空市场心态，加之终端需求与原料供给差异拉大，导致市场实质性动力继续减弱，下游自身尚需要时间来消化库存，采购节奏继续放缓。在生产商库存承压下，预计短期钴盐报盘稳中下滑，硫酸钴市场价在 28500 元/吨附近运行，氯化钴市场价保持在 36000 元/吨附近运行。

钴金属：钴金属持续走弱 场内成交较为薄弱

电解钴方面，本周国际钴价格略有涨幅，成交略显一般。国内，本周电子盘出现震荡下行，厂商报价暂不明朗，贸易商多是谨慎报价，各品牌电钴报价均大幅下调，叠加下游需求难以提振，成交量较低，少量个位数出货，电钴价格仍处于下行通道。钴粉方面，目前钴粉下游需求低迷，受业者买涨不买跌的心态限制，市场整体氛围冷清。预计短期钴粉偏弱运行。

钴氧化物：基本面保持稳定 买卖双方僵持博弈

当前下游需求恢复有限，同时需求并未有效传导到冶炼端，市场成交单较少，场内业者虽挺价心态较浓，但整体行情推涨较为困难，原料钴盐的趋稳叠加成交的有限，双方博弈依旧持续，预计短期内钴氧化物或持稳运行为主，预计四氧化三钴市场价至 123000 元/吨附近，氧化钴市场价至 121000 元/吨附近。

碳酸钴：市场表现弱势 僵持观望为主

终端需求表现乏力仍是主要利空因素，下游竞价出货及原料成品消耗缓慢仍加强市场观望情绪，加上成本面支撑逐渐减弱，预计短期碳酸钴行情继续走低。

锂矿：业者普遍持悲观预期，原料需求难以改善

由于业者对后市普遍持悲观预期，外采云母的工厂开工率仍维持在较低位置，短期内原料采买需求难以得到改善，云母价格有小幅下跌。锂辉石方面市场现货流通充足，但需求一般，整体成交偏弱。预计短期内锂矿价格继续承压。

杨慧晶
新能源事业部隔膜分
析师

Email:
yanghuijing@mysteel.com

吴慧慧
新能源事业部回收
分析师

Email:
wuhuihui@mysteel.com

锂盐：锂盐厂维持挺价情绪，下游维持逢低采买

本周现货价格小幅震荡，临近周末市场询报盘活跃。下游需求端，目前长协和客供较为稳定，材料厂整体采取逢低采买策略。上下游心理价位难达成一致，市场整体成交情况较差，预计短期内锂盐价格震荡运行。

三元前驱体：三元前驱体需求不佳 下游刚需补库为主

本周受硫酸镍价格企稳影响，三元前驱体价格保持平稳运行，三元正极头部企业订单小幅回暖，对三元前驱体提货有所增加，部分前驱体企业订单小幅复苏，但由于市场整体供需偏弱，企业多谨慎刚需采买原料，且多以长单交货为主，市场观望情绪浓厚。

三元正极材料：三元正极整体需求不佳，头部订单小幅回暖

本周受原料价格弱稳影响，三元正极价格企稳运行，六月车销数据稳中向好，但三元电池装机量仍延续下滑趋势，且三元电芯龙头企业减产，带动其相关企业减量明显，对三元正极需求放缓，加之部分三元企业库存仍待消化，使出货系数难以上涨，市场成交冷淡，七月头部正极订单微增，终端电芯需求有小幅回暖预期。

负极材料：负极企业生产量或减少 鳞片石墨价格持稳

原料石油焦价格小幅下降，企业成本方面压力稍有缓解，但整体中低端负极材料价格偏低，企业利润情况改观不大。受下游终端市场需求减弱因素影响，部分负极企业生产积极性稍有下降，同时出货也有所减量。部分头部企业订单下放至“二三梯队”企业，整体负极市场产能供应仍然过剩，企业多保持以销定产。

黑龙江多发暴雨天气，导致尾矿工作无法顺利进行，且运输受阻，天然石墨企业开工再次被限制，后续可能会影响到鳞片石墨出货。天然石墨负极材料价格持稳运行，中端产品价格 33000 元/吨。天然石墨市场跌后暂稳运行，原料端鳞片石墨价格持稳，下游需求无明显支撑，天然石墨负极材料盘稳运行。

磷酸铁锂：铁锂市场博弈激烈 下游电芯维持去库

本周工铵市场价格下行发展。工铵成本面整体持稳，生产利润跌幅明显，新能源下游对工铵需求低位，企业拿货积极性偏低。磷酸铁市场报价持平，厂家受近期头部正极招标结果影响整体保守生产，成本价格向下微跌，下游整体订单减量，对后市预期看空。磷酸铁锂市场价格保持稳定，磷酸铁锂企业碳酸锂原料端长协及客供依旧稳定，维持刚需采购，下游电芯厂维持去库，终端需求释放有限，市场上仍存价格博弈情况。

梯次利用：梯次利用市场上游看空 贸易商投机较多

本周梯次市场成交维持弱势，贸易商以采购退役电池包及模组为主流，近期拆车厂对18年之前的底盘信心不足，多以低价快销的模式出货，贸易商亦在此投机，在报废电池上保成本，在梯次电芯上做利润。然上游拆车厂退役有限，故未对终端的价格有大幅影响，短期内梯次市场弱稳运行。

再生电池：市场报价保持弱稳 打粉厂减产停产

本周再生电池市场报价保持弱稳运行。由于本周原料端价格呈现震荡的趋势，市场整体仍保持谨慎观望的态度，货物成交情况较少。在市场不佳的情况下，多数湿法厂延续停产、减产的策略。打粉厂方面因所生产的电池粉、极片粉库存较多，一部分选择停产停收，一部分保持收货节奏，但其需求并不迫切，因此所报价格维持在市场均价左右。贸易商方面，仅有小部分选择出售少量货物套现，多数保持观望态度。总体来看，短期内市场还将延续弱稳。

极片与黑粉：废料维持弱稳运行 市场采购小幅成交

本周锂电废料价格整体维持弱稳运行，镍钴锂盐价格趋于平稳，三元废料与钴酸锂废料金属折折扣暂稳，买卖双方询盘问价积极性有所回升，采购节奏暂未大幅度放开。本周磷酸铁锂废料价格弱稳运行，虽有部分湿法厂压低采购报价，但持货商挺价力度较为强硬，最终成交价格与前一周相比下跌较小。

1.1 价格预测

品种	运行趋势	预测区间
电池级硫酸镍	暂稳	28500-29000
电解钴	下行	171000-242000
钴粉	暂稳	200000-205000
碳酸钴	暂稳	80000-85000
四氧化三钴	暂稳	125000-129000
氧化钴	暂稳	125000-129000
硫酸钴	暂稳	29000-29500
氯化钴	暂稳	36000-37000
三元前驱体	暂稳	69000-72000
锂辉石 3.5-4%原矿	弱稳运行	1100-1200
锂辉石 4-4.5%精矿	弱稳运行	1300-1400
电池级碳酸锂	弱稳运行	8.8-9.1
电池级氢氧化锂	弱稳运行	8.1-8.5
人造石墨负极	平稳	21000-23000
三元正极材料	暂稳	108000-120000
动力型磷酸铁锂	持平	39000-41000
储能型磷酸铁锂	持平	36000-39000
铁锂方壳 B 品 50Ah	暂稳	0.66-0.86
铁锂方壳 B 品 100Ah	暂稳	0.62-0.86
铁锂方壳拆机 50Ah	暂稳	0.62-0.81
铁锂方壳拆机 20Ah	暂稳	0.66-0.86
三元 18650 拆机 2.5-3.0Ah	暂稳	0.95-1.13
三元方壳 B 品 50Ah	暂稳	1.36-1.66
报废三元电池 方壳	持稳	21500-25000
报废三元电池 圆柱	持稳	19000-21500
报废三元电池 软包	持稳	22000-25500
三元正极片粉	持稳	52000-55000
钴酸锂极片粉	持稳	75000-78000
磷酸铁锂极片粉	持稳	13000-14000

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 6 月正极材料厂排产情况。

Part.2 硫酸镍

2.1 价格分析

本周 Mysteel 硫酸镍价格下跌，电镀级氯化镍晶体市场中间价 38000 元/吨，电镀级硫酸镍晶体 33250 元/吨，跌 500 元；电池级硫酸镍液体市场中间价 27750 元/吨，电池级硫酸镍晶体市场中间价 28750 元/吨。

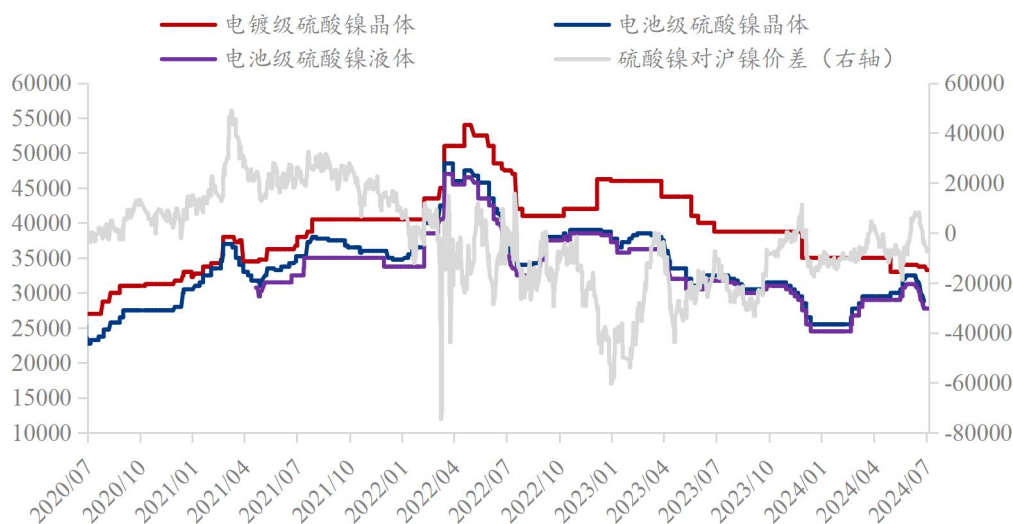
本周下游三元前驱体询单活跃度有所回暖，硫酸镍散单成交小幅复苏，主流成交系数在 95，但前驱体订单表现较弱，目前多刚需采买为主，由于镍价趋于弱稳运行，硫酸镍成本端未出现明显下降，且硫酸镍生产即期利润已经进入亏损，盐厂挺价情绪走高，试探性提高报价系数到 98，短期预计价格持稳为主；当前下游询盘采买意愿仍不高，维持刚需采买为主，且心理价格偏低，市场成交相对偏冷淡。

镍盐市场价格（元/吨）

日期	2024/7/5	2024/6/28	涨跌幅
电镀级氯化镍晶体	38000	38000	-
电镀级硫酸镍晶体	33250	33750	↓ 1.48%
电池级硫酸镍晶体	28750	28750	-
电池级硫酸镍液体	27750	27750	-
折扣系数	95-96	93-95	↑ 1.5
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

中间品流通现货暂未出现明显缓解，但受下游硫酸镍需求持续走弱影响，对MHP紧张情绪有所缓解，系数小幅下跌。

镍中间品成交系数 (%)

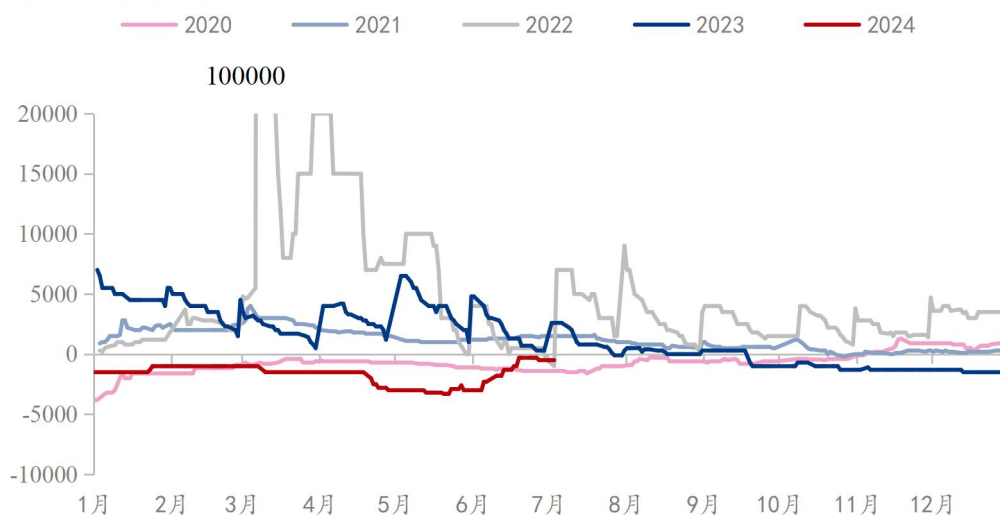
品名	2024/7/5	2024/6/28	价格涨跌
MHP 镍成交系数	79-80	79-81	↓0.5
高冰镍成交系数	82-84	82-84	-

数据来源：钢联数据

2.2.2 镍豆

截止周五镍豆对沪镍 2408 主流升贴水报价-500，较上周持平。

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
2024-5-31	254	800	1054
2024-6-7	254	800	1054
2024-6-14	96	1000	1096
2024-6-21	23	1000	1023
2024-6-28	23	1000	1023
2024-7-5	22	1000	1022
周环比	↓1	-	↓1
涨跌幅	↓4.35%	-	↓0.10%

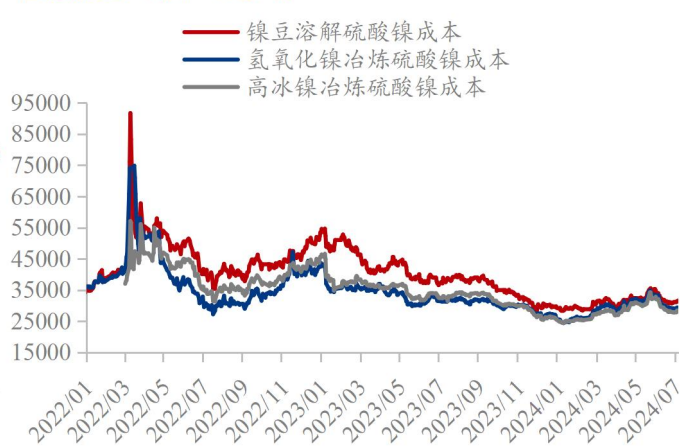
2.3 成本及利润分析

本周镍价整体弱稳运行，中间品系数小幅下跌，硫酸镍生产成本弱势运行，下游需求疲软，对高价硫酸镍接受度有限，硫酸镍价格持平运行，硫酸镍生产即期利润维持亏损状态。

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：本周电子盘走势震荡。无锡盘在本周出现大幅下跌，场内出货承压，成交量仅以少量个位数出现。价格方面，由于行情动荡，各厂商谨慎报价心态较为浓郁，多选择暂不报价，进一步进行观望，在国内外需求均偏弱的情况下，电钴价格仍处于下行通道。

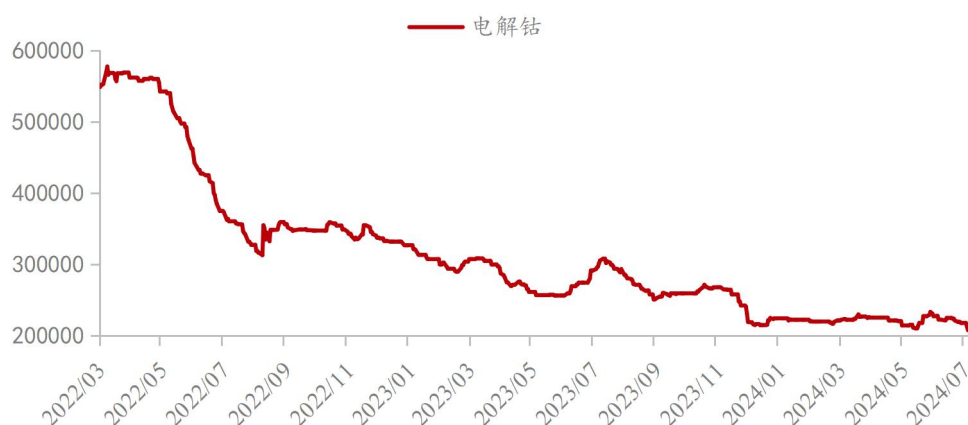
截止7月5日，电解钴（国产）价格区间174000-242000元/吨，较上周下跌10000元/吨。电解钴（金川）价格区间237000-242000元/吨，价格较上周下跌5500元/吨。

电解钴市场价格（元/吨）

日期	电解钴（国产）	电解钴（金川）
2024/7/1	218000	245000
2024/7/2	218000	245000
2024/7/3	213000	242500
2024/7/4	208000	239500
2024/7/5	208000	239500
周度变化	↓10000	↓5500
涨跌幅	4.59%	2.24%

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：由于外盘价格始终低位震荡，冶炼厂心态接连承压，叠加下游需求颓势不减，原有补货卖家纷纷回缩观望，采购多以寻低试探为主，市场跌势难稳。终端电池厂不乏有库存累计，周初市场听闻电池相关企业产线开工率有所下滑，对原料采买积极性转弱。场内零星意向买盘的借势压价，销售过大的情况下各家冶炼厂纷纷价格普降，在利润长期倒挂的情况下，不乏厂商选择减产，以此来保证市场相对流动性，行情只得连续向下运行。

氯化钴：周内硫酸钴市场跌势延续，矿企控量控价的方式难以维持，成本面弱势的情况下冶炼厂难守报盘。此外，数码行业需求淡稳，四钴、钴酸锂企业交投尚可，但在买涨不卖跌情绪刺激下，多数业者入市采购保持谨慎，一些陶瓷以及贸易商补进意愿很大，多流入到电钴市场，场内内低价货源逐步消耗，寻货不易促使行情小幅上提。

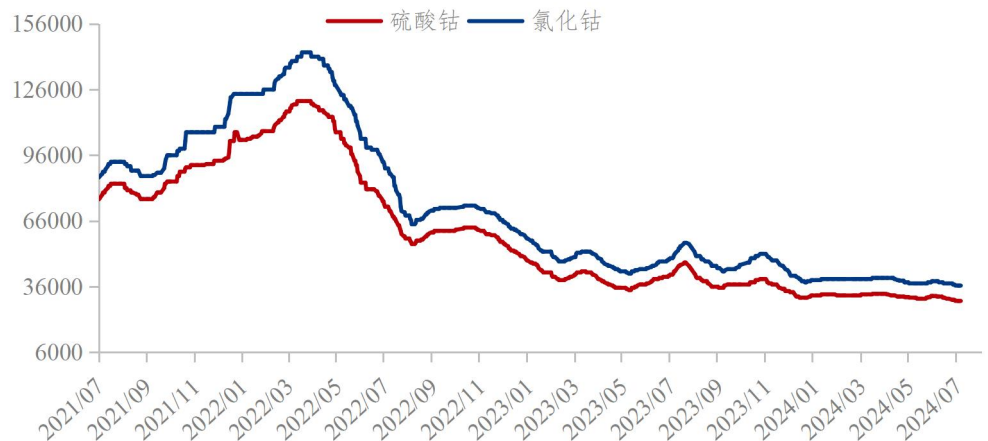
截止7月5日，硫酸钴本周市场价 29500-30000 元/吨，均价较上周持平；氯化钴本周市场价在 36000-37000 元/吨，均价较上周持平。

钴盐市场价格（元/吨）

日期	硫酸钴	氯化钴
2024/7/1	29500	36500
2024/7/2	29500	36500
2024/7/3	29500	36500
2024/7/4	29500	36500
2024/7/5	29500	36500
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：本周主流钴粉厂报价略有下调。钴粉行情整体走势平淡，下游硬质合金需求表现平平，头部厂商受其影响不大报价较为坚挺，头部厂商存量维持正常，部分小厂有减产动作，场内成交氛围寡淡，业者对后市看空情绪较浓。短期内钴粉市场的价格仍将维持弱势。

碳酸钴：本周碳酸钴小幅下调。当前市场缺乏较明显的消息指引，同时原料表现弱势，进一步影响业者心态，入市采购较为谨慎，整体成交低迷。预计碳酸钴价格上涨承压。

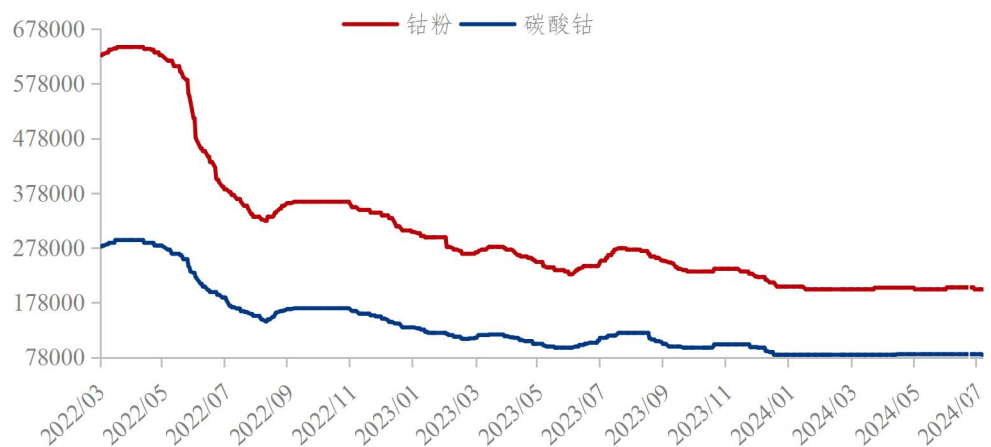
截止7月5日，碳酸钴价格区间80000-85000元/吨，较上周下跌1000元/吨。钴粉价格区间在200000-205000元/吨，行情较上周持平。

碳酸钴及钴粉市场价格（元/吨）

日期	钴粉	碳酸钴
2024/7/1	202500	84000
2024/7/2	202500	84000
2024/7/3	202500	84000
2024/7/4	202500	82500
2024/7/5	202500	82500
周度变化	-	↓1000
涨跌幅	-	1.19%

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：周内钴盐价格下滑趋势不减，同时下游看跌心态无法逆转，使得整体钴价难有改色。但相关数码下游领域尚可，或对氯化钴及四钴市场存在一定支撑，冶炼厂多挺价报盘。下游钴酸锂对四钴的采购依旧较为谨慎，场内成交有限，多为刚需采买，整体行情推涨较为乏力，多观望等待进一步指引。

氧化钴：周内冶炼端紧跟原料走势，报盘略有下滑，但整体成交尚稳。场内供需局面的不平衡性，或将使得买方占据市场主导，同时场内压价行为频现，整体成交有限，而下游传统行业尚未有明显起色，整体行情推涨幅度较为困难，双方博弈依旧持续，观望心态不减。

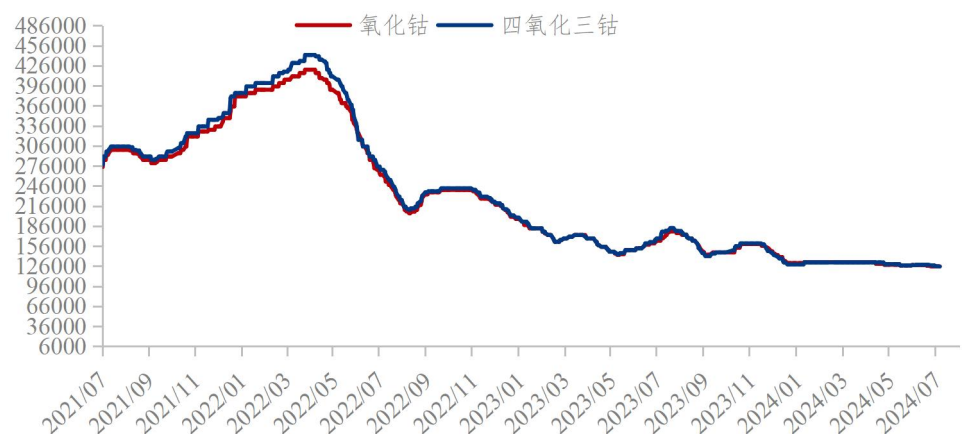
截止7月5日，四氧化三钴市场主流报价在124000-127000元/吨，较上周下降1500元/吨；氧化钴主流报价在124000-127000元/吨，较上周持平。

钴氧化物市场价格（元/吨）

日期	氧化钴	四氧化三钴
2024/7/1	125500	125500
2024/7/2	125500	125500
2024/7/3	125500	125500
2024/7/4	125500	125500
2024/7/5	125500	125500
周度变化	-	↓1500
涨跌幅	-	1.18%

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：7月4日欧洲标准级钴报价 11.50 (+0.2) -13.05 (+0.05) 美元/磅，合金级钴报价 14.45 (0) -16.30 (0) 美元/磅。

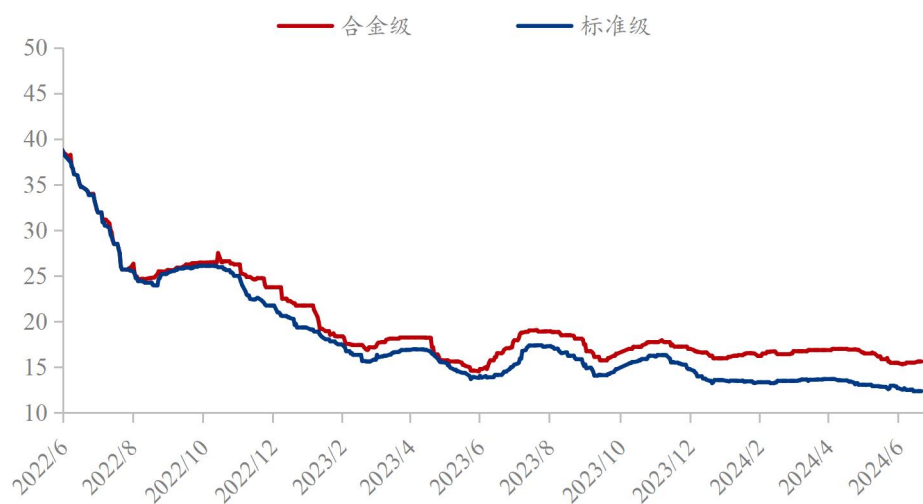
周内欧洲市场逐渐起量，临近周末促使国际钴价小幅回调。反观国内原料市场，采购商入市更加谨慎，不乏继续下调可能。

本周海外中间品价格系数在 57%-61%，对应中间品金属价格在 6.7 美元/磅。

钴中间品市场价格表（美元/磅）

日期	2024/7/4	2024/6/27	价格涨跌
标准级级报价	11.5-13.05	11.5-13.25	0/0
氢氧化钴系数指标	57%-61%	57%-61%	0/0
钴中间品价格	6.5-6.7	6.7-6.9	-0.2/-0.2

国际钴价价格走势（美金/磅）

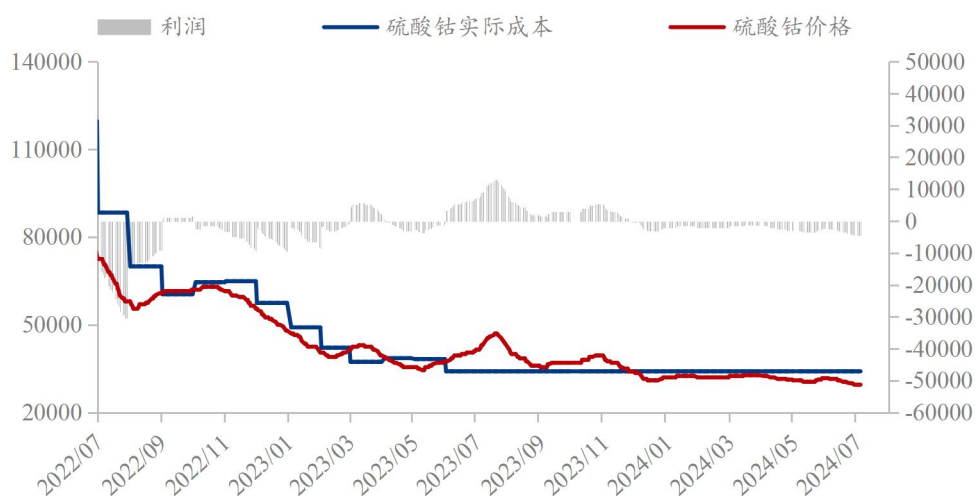


数据来源：钢联数据

3.2 硫酸钴实际成本

周内原料价格再度下探，叠加下游排产减少预期影响，业者对后市看空情绪不减，下游压价氛围正浓，国内硫酸钴价格加速下滑，实际成交价格跌至 28500-29000 元/吨，冶炼厂亏损局面持续。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 33040.79 元/吨，较上周下降 466.06 元/吨；实际利润在-3540.79 元/吨，较上周上涨 216.06 元/吨。

钴中间品产硫酸钴实际利润（元/吨）

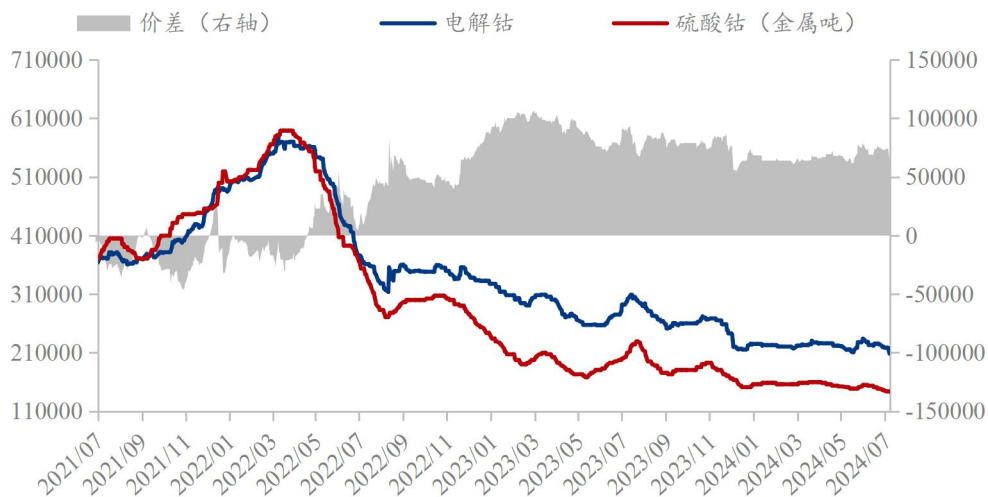


数据来源：钢联数据

3.3 价差分析

电解钴与硫酸钴：国产电解钴金属价格在 208417 元/吨，硫酸钴金属吨价格在 143902 元/吨。本周两者逆价差至 64098 元/金属吨，本周电解钴和价格大幅下调，钴盐价格维持弱稳，同时由于电钴现货的紧缺和需求的疲弱，二者价差略有收窄。

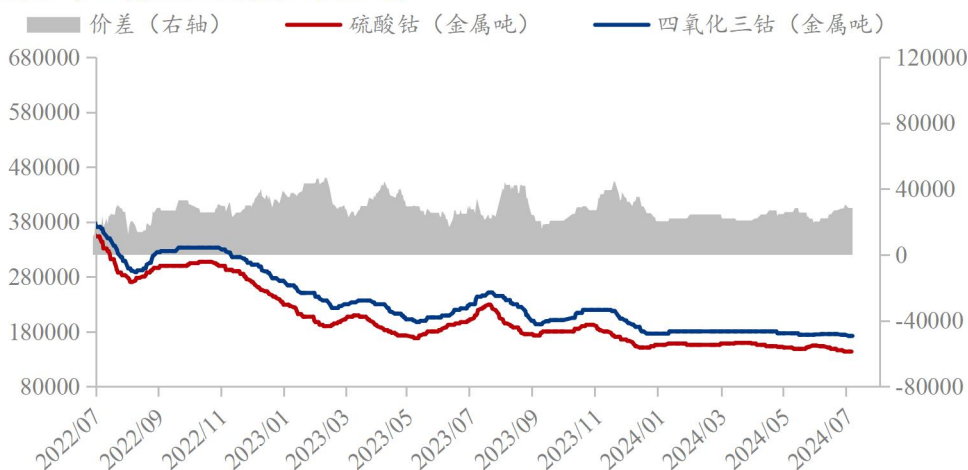
电解钴与硫酸钴价差（元/吨）



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 143902 元/吨，四氧化三钴金属吨价格在 172390 元/吨，本周两者价差在 28488 元/吨，硫酸钴市场低迷情绪不减，然而四钴市场尚有一定支撑，但是下游数码市场备货积极性未有明显回调，两者价差存相对扩大。

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
2024/5/31	183	638	2278	3099
2024/6/7	244	668	2278	3190
2024/6/14	274	692	2228	3194
2024/6/21	231	702	2228	3161
2024/6/28	201	582	2228	3011
2024/7/5	320	594	2248	3162
周环比	↑119	↓6	↑20	↑151
涨跌幅	58.96%	1%	0.9%	5.01%

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 82.38%；钴粉企业产能开工率在 70.83%；硫酸钴企业产能开工率在 57.46%；氯化钴企业产能开工率在 80.18%；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	100%
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	100%
江西江钨钴业有限公司	氯化钴	1.5	46%
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	100%
广西银亿新材料有限公司	电解钴	0.25	100%
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

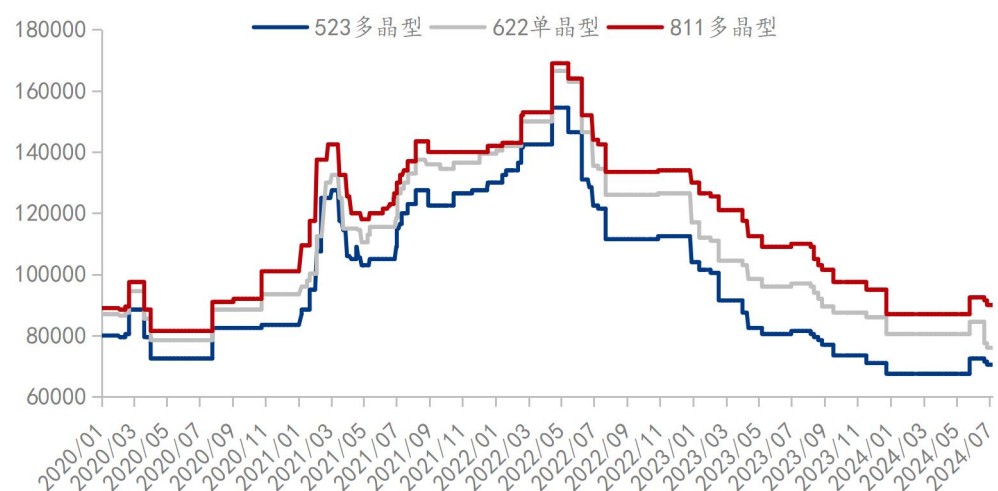
本周三元前驱体价格持稳,Mysteel 三元前驱体 523 多晶型均价 70500 元/吨; 622 单晶型均价 76000/吨; 811 多晶型均价 90000 元/吨。

本周受硫酸镍价格企稳影响,三元前驱体价格保持平稳运行,三元正极头部企业订单小幅回暖,对三元前驱体提货有所增加,部分前驱体企业七月订单小幅复苏,但由于市场整体供需偏弱,企业多谨慎刚需采买原料,且多以长单交货为主,市场观望情绪浓厚。

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
2024/5/31	72500	92500
2024/6/7	72500	92500
2024/6/14	72500	92500
2024/6/21	71500	91500
2024-6-28	70500	90000
2024-7-5	70500	90000
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

三元前驱体价格 (元/吨)

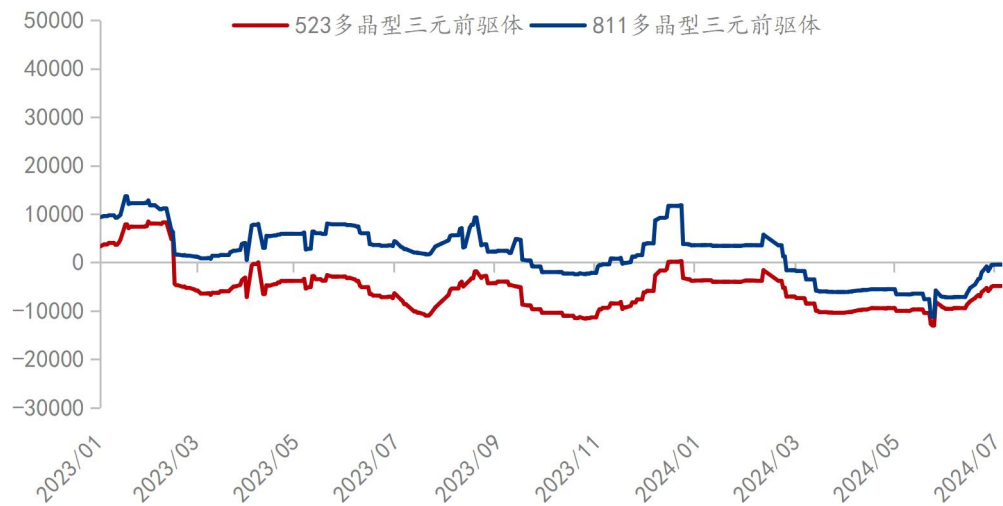


数据来源: 钢联数据

4.2 成本利润分析

本周硫酸镍价格持稳运行，前驱体价格暂稳，下游对前驱体需求持续走弱，企业为保订单仍多面临亏损出货，三元前驱体即期利润维持亏损。

三元前驱体利润概况（元/吨）



数据来源：钢联数据

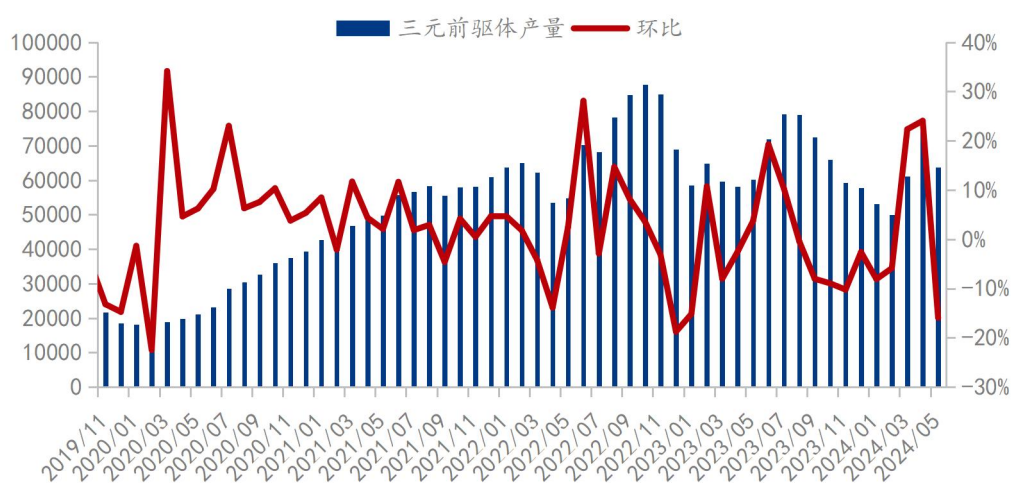
4.3.1 三元前驱体产量情况

2024年5月中国三元前驱体产量6.37万吨，环比减15.97%，同比增5.71%。

5月国内三元电芯减产明显，且个别企业去库中，带动其上游三元材料供应链企业均在减产中，海外订单虽略有恢复，但整体需求仍在下跌中。

2024年6月中国三元前驱体预估产量5.89万吨，环比下降7.49%，同比下降18%。六月国内龙头三元电芯企业继续减产中。

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暂稳，澳洲精矿 CIF 价格下跌 25 美元/吨。锂云母方面厂家开工率仍较低，云母的采买需求难有起色，市场成交依旧清淡。云母价格存在一定的持货商挺价情绪支撑，成交价得以维持暂稳。锂辉石方面市场长单覆盖率高，生产企业原料库存普遍充足，外购需求极为有限。碳酸锂价格在近期走势偏弱，叠加下游工厂开工率不及市场预期，国内外锂矿商的挺价心理出现小幅松动，但价格下调的幅度有限。预计短期内锂矿价格继续承压运行。

锂盐：本周电碳价格较上周持平，工碳价格下调 500 元，相较上周环比下跌 1.15%；氢氧化锂价格下调 500 元，相较上周环比下跌 0.60%-0.67%。本周现货价格小幅震荡，市场整体观望心态浓厚，临近周末市场询报盘活跃，部分锂盐厂继续持挺价情绪。下游需求端，目前长协和客供较为稳定，材料厂整体采取逢低采买策略。本周价格震荡使得上下游心理价位难达一致，市场整体成交情况较差，预计短期内锂盐价格震荡运行。

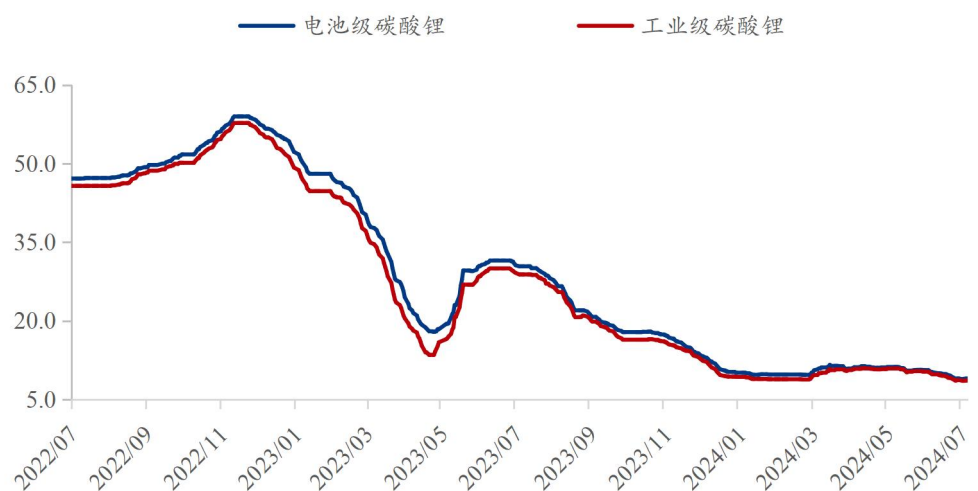
锂原料市场价格（价格单位见注）

产品	型号	2024/6/28	2024/7/5	涨跌值	涨跌幅
锂辉石	6%精矿 CIF	1100	1075	↓25	-0.45%
	4%原矿	1250	1250	-	-
碳酸锂	电池级	9.00	9.00	-	-
	工业级	8.70	8.60	↓0.10	-1.15%
氢氧化锂	电池级	8.30	8.25	↓0.05	-0.60%
	工业级	7.50	7.45	↓0.05	-0.67%

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）

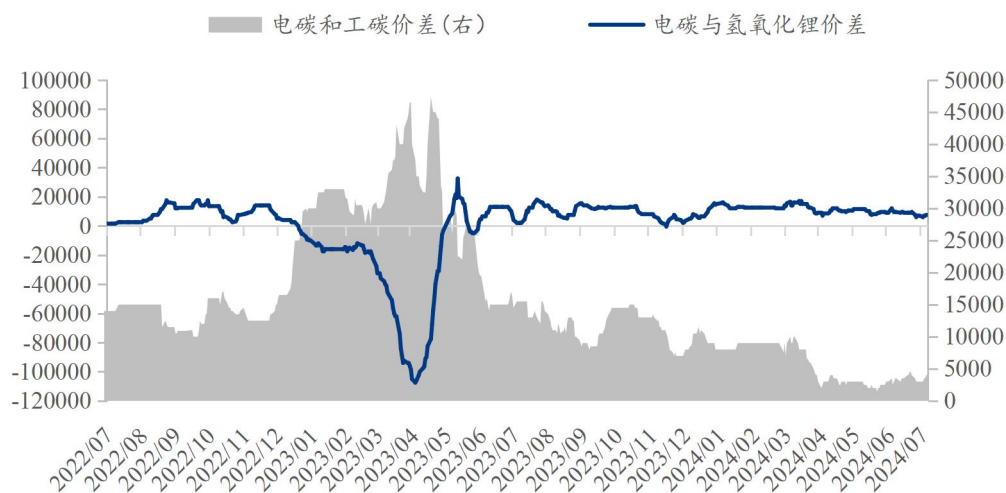


数据来源：钢联数据

5.2 价差分析

本周电池级碳酸锂与工业级碳酸锂价差为 4000 元/吨，周内碳酸锂价格震荡下跌，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 7500 元/吨。

锂盐价差变化（元/吨）

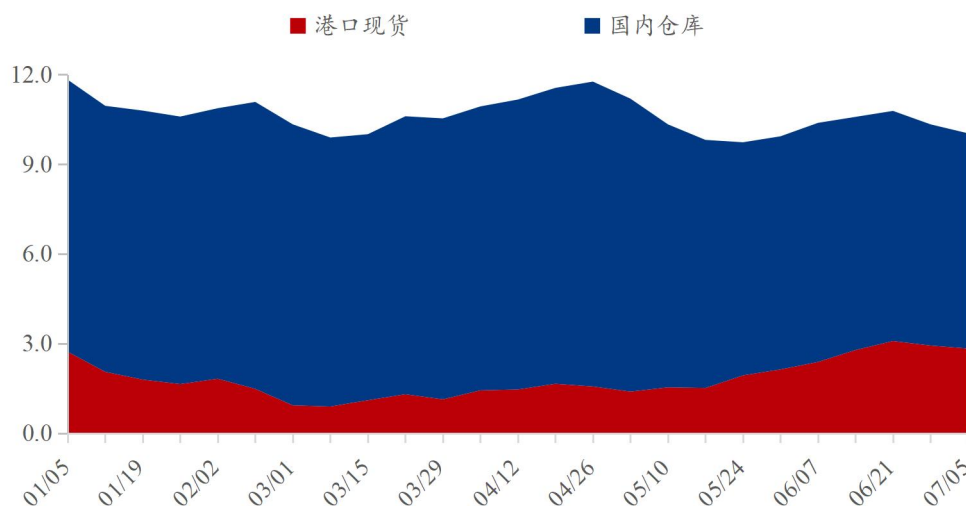


数据来源：钢联数据

5.3 锂矿库存

据 Mysteel 不完全统计，截止到 7 月 5 日，港口和国内仓库锂矿石库存为 10.0 万吨，环比上周下降 0.3 万吨。海外来自澳洲、非洲等地的港口矿石现货供应充足，部分持货商下调报价，有小幅去库。国内矿石由于需求减量，原料端有意减少市场供应量，以求止损。当前现货库存中，4%品位以上的占到 37%。

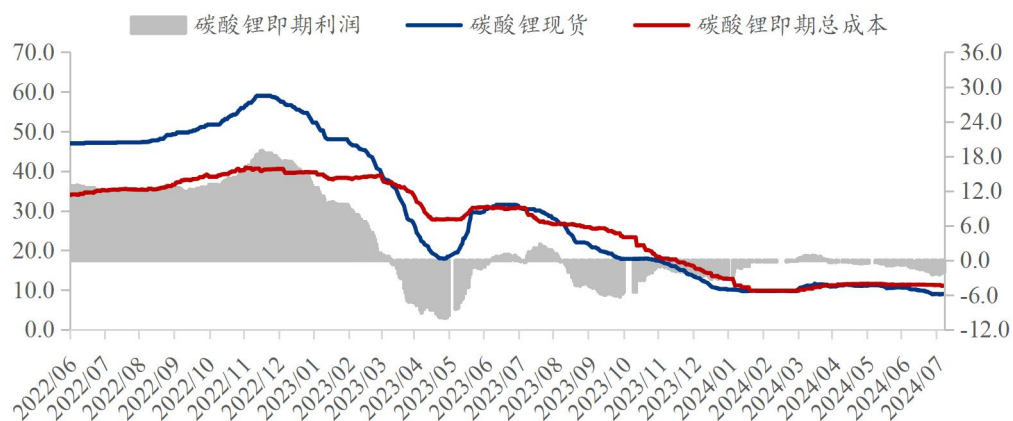
Mysteel 中国锂矿石库存情况（万吨）



5.4 成本利润

碳酸锂:本周锂辉石精矿 6%CIF 价格为 1075 美元/吨, 价格较上周下调 25 美元/吨。电池级碳酸锂价格周内小幅震荡, 人民币汇率为 7.27, 澳洲锂辉石精矿对应的电池级碳酸锂成本为 11.07 万元/吨左右, 即期利润为 -20699 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

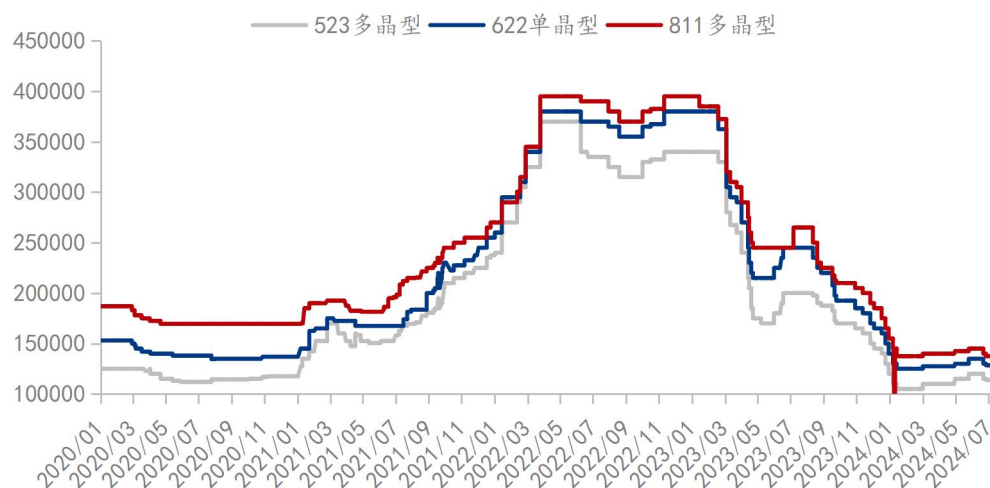
本周三元正极材料市场价格持稳。Mysteel 三元正极材料 523 多晶型均价 114000 元/吨;622 单晶型均价 128500 元/吨;811 多晶型均价 137500 元/吨。

本周受原料价格弱稳影响，三元正极价格企稳运行，六月车销数据稳中向好，但三元电池装机量仍延续下滑趋势，且三元电芯龙头企业减产，带动其相关企业减量明显，对三元正极需求放缓，加之部分三元企业库存仍待消化，使出货系数难以上涨，市场成交冷淡，七月头部正极订单微增，终端电芯需求有小幅回暖预期。

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
2024/5/24	120000	145000
2024/5/31	120000	145000
2024/6/7	120000	145000
2024/6/14	120000	145000
2024/6/21	115000	140000
2024-6-28	114000	137500
2024-7-5	114000	137500
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

三元正极材料价格（元/吨）

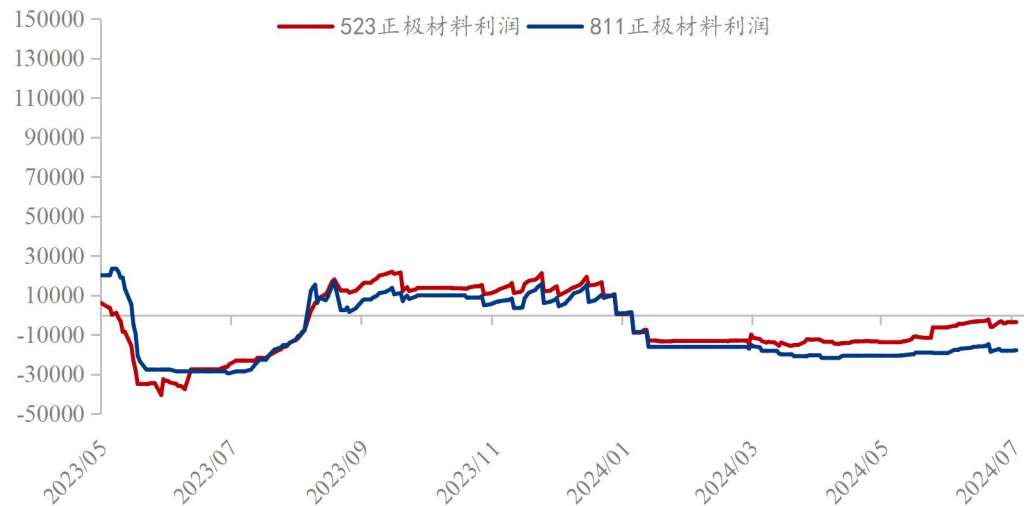


数据来源：钢联数据

6.2 成本利润分析

本周镍钴锂金属价格弱稳运行，三元正极价格暂稳，三元正极材料即期利润维持亏损，终端电芯去库为主，对三元正极需求走弱，目前终端多刚需采买为主，三元正极材料企业为保证客户端份额仍面临亏损出货。

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 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	40%	正常运行
四川巴莫	三元正极材料	15	30%	正常运行
瑞翔新能源	三元正极材料	6	80%	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

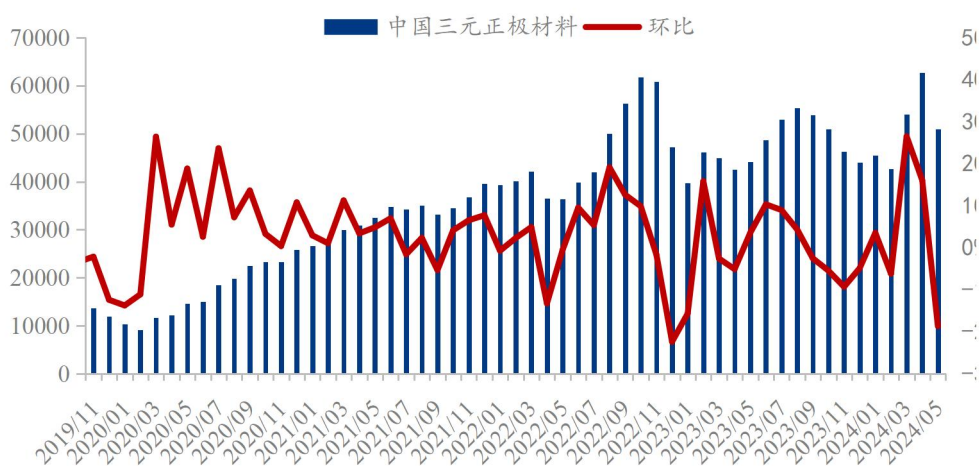
6.3.2 三元正极材料产量情况

2024年5月中国三元正极材料产量5.1万吨，环比降18.7%，同比增加15.51%。

5月国内三元正极材料有龙头企业去库，叠加终端需求持续下降，导致三元正极材料产量下降明显。

2024年6月中国三元正极材料产量4.96万吨，环比下降2.75%，同比增加1.83%。国内终端需求持续下降中，产量将根据电芯厂砍单情况变化。

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

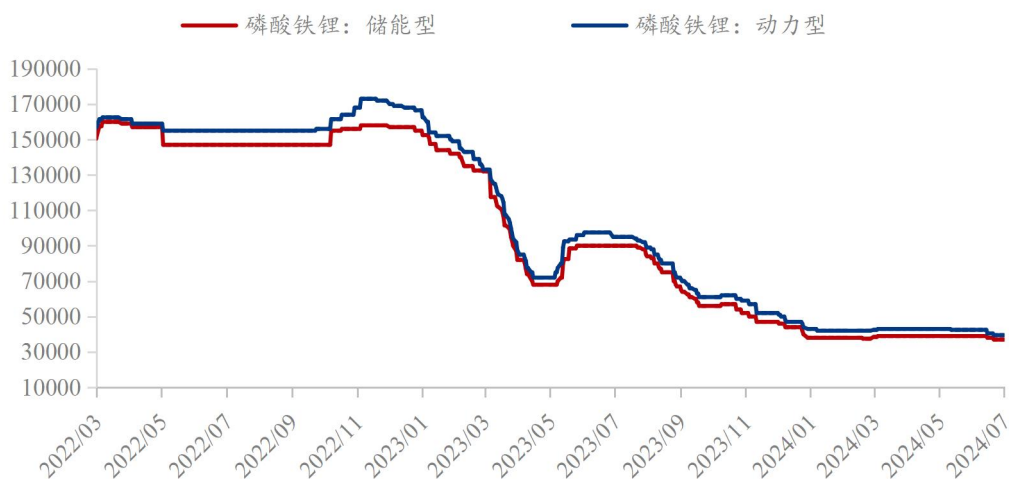
本周磷酸铁锂市场价格为 10750 元/吨，环比上一周持平；磷酸铁锂动力型价格为 39000-41000 元/吨，市场价格环比上一周持平；储能型价格在 36000-39000 元/吨，市场价格环比上一周持平。

本周磷酸铁锂市场价格维持稳定，多受碳酸锂价格影响，主流加工费未有较大变动。需求端，下游厂家去库存缓慢，报价延续博弈状态。

磷酸铁锂市场价格（元/吨）

产品类别	2024/7/1	2024/7/5	价格涨跌
储能型	37500	37500	-
动力型	40000	40000	-

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

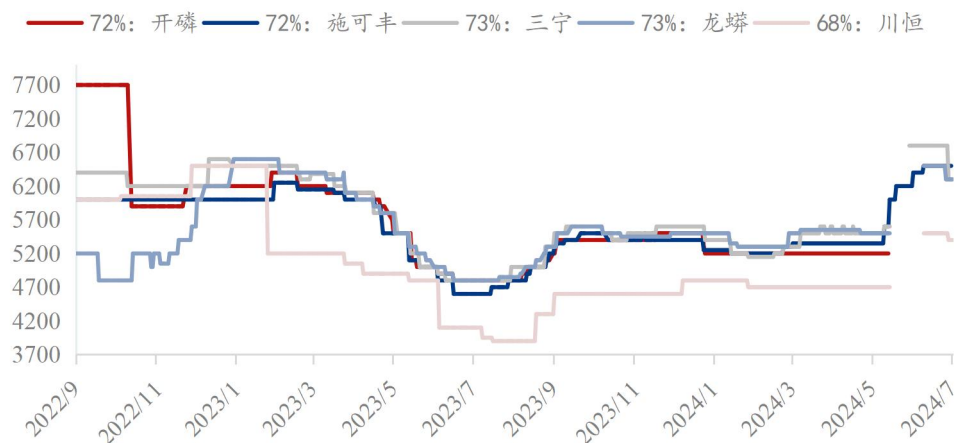
本周工业级磷酸一铵市场行情转弱，供需均下行发展。新能源市场对工铵需求低位，叠加工铵价格下行，市场观望情绪明显，企业拿货积极性偏低，市场即将进入淡季，生产企业开工配合下调，业者操作积极性不佳，市场交投积极性偏淡。

工业级磷酸一铵市场价格（元/吨）

产品	企业	2024/7/1	2024/7/5	价格涨跌
工铵 72%	开磷	-	-	-
工铵 72%	施可丰	6500	-	-
工铵 73%	三宁	6800	6300	↓500
工铵 73%	龙蟒	6500	6300	↓200
工铵 68%	川恒	5500	5400	↓100

数据来源：钢联数据

工铵出厂价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

7.2.2 磷酸铁

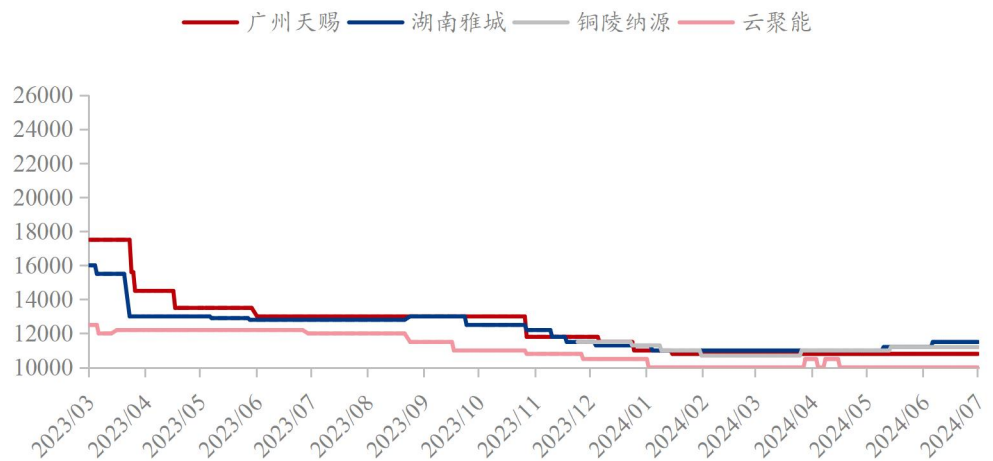
本周磷酸铁市场报价持平趋稳。近期头部正极招标结果影响厂家心态，企业报价坚挺，周内上游原料价格开始向下微调，下游订单减量，厂家整体保守备料，谨慎生产，企业排产较六月相比向下微调，市场商谈中心高位，观望情绪浓厚。

磷酸铁价格（元/吨）

产品	2024/7/1	2024/7/5	价格涨跌
湖南雅城	11500	11500	-
铜陵纳源	11200	11200	-
广州天赐	10800	10800	-
云聚能	10000	10000	-

数据来源：钢联数据

磷酸铁市场主流价格走势（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 39927.55 元/吨，利润约为-427.55 元/吨；固相法加工成本约为 40899.55 元/吨，利润约为-1399.55 元/吨。

磷酸铁锂利润走势图（元/吨）



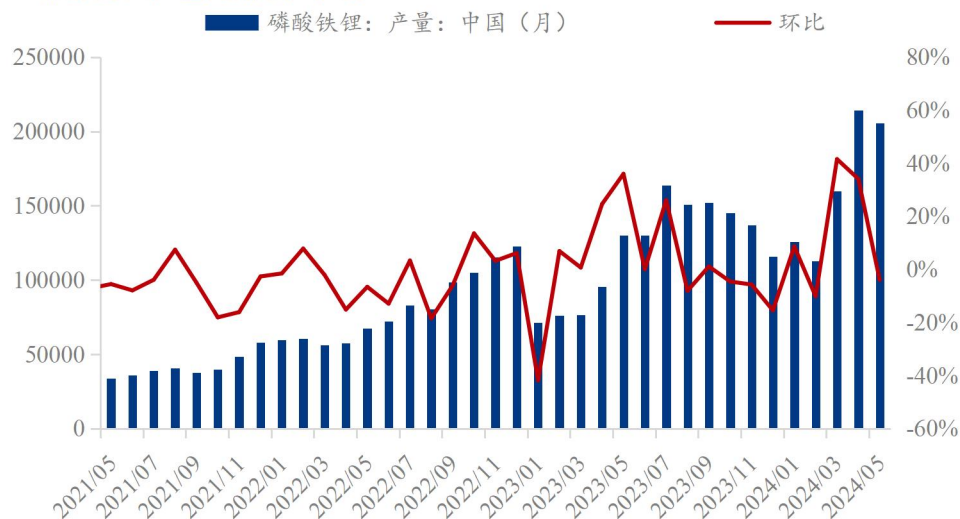
数据来源：钢联数据

7.4 磷酸铁锂产量情况

2024年5月中国磷酸铁锂产量为20.57万吨，环比下降4.0%。

Mysteel 预计 2024 年 6 月份磷酸铁锂产量为 20.45 万吨，6 月新能源汽车进入传统消费淡季，下游电芯企业刚需采购，且 630 抢装潮进入尾声，产量环比下降 0.58%。

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，人造石墨负极材料价格弱稳运行，低端品价格为 14000 元/吨，中端品价格为 22000 元/吨，高端品价格为 52000 元/吨。

当前负极市场以平稳过渡运行为主，头部大厂持续积极布局海外市场，拓展海外业务。虽近期原料方面价格有所下降，但负极材料厂家的实际利润并未有明显提升，部分中低端品厂家“价格战”持续，仍然承压运转。当前中低端品负极材料价格已经处于较低水平，利润率已经较低，后续价格下降的预期不大；高端数码产品用负极材料近期市场需求一般，后续价格或有小幅调降预期。

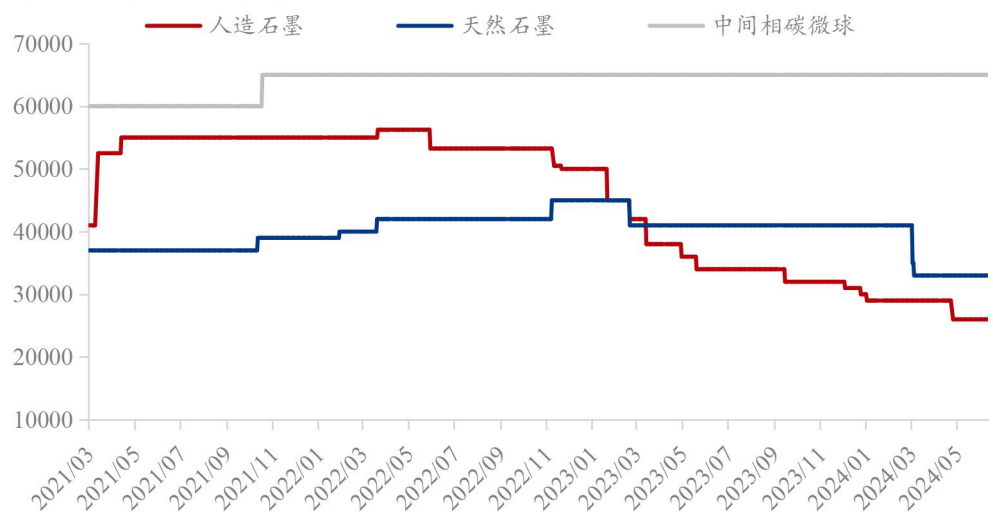
黑龙江多发暴雨天气，导致尾矿工作无法顺利进行，且运输受阻，天然石墨企业开工再次被限制，后续可能会影响到鳞片石墨出货。天然石墨负极材料价格持稳运行，中端产品价格 33000 元/吨。天然石墨市场跌后暂稳运行，原料端鳞片石墨价格持稳，下游需求无明显支撑，天然石墨负极材料盘稳运行。

负极材料市场价格（元/吨）

产品类别	规格	2024/6/28	2024/7/5	价格涨跌
人造石墨	中端	22000	22000	-
天然石墨	中端	33000	33000	-
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，中石油旗下炼厂7月价格调整，整体呈现下降趋势。大庆石化降至2810元/吨，抚顺石化降至3000元/吨，锦西石化降至2440元/吨，锦州石化降至2340元/吨。

中石化旗下负极用焦价格部分回调，整体出货情况较为稳定，中石油及中海油旗下低硫焦价格部分调降，主要由于下游负极市场订单支撑一般，对原料需求有所减弱。石墨电极市场提振乏力，对原料需求有限，负极市场部分企业开工情况有所下降，产量部分减少，对石油焦的采购维持刚需。

低硫石油焦价格（元/吨）

产品	规格	2024/6/28	2024/7/5	价格涨跌
大庆石化	1#A	2960	2810	↓150
抚顺石化	1#A	3100	3000	↓100
大港新能	1#A	2320	2320	-
锦西石化	1#B	2460	2440	↓20
吉林石化	1#B	2320	2320	-
锦州石化	1#B	2370	2340	↓30
中海惠州	1#B	2150	2150	-

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平稳，油系针状焦生焦报价5200元/吨，煅后焦报价7500元/吨；煤系针状焦生焦报价5200元/吨，煅后焦报价7500元/吨；周内针状焦生焦市场持续回暖。

本周，成本方面，周末原油价格整体上涨，周尾油浆价格止稳转涨，煤沥青价格呈现上涨趋势，针状焦成本面压力整体增加；供应方面，针状焦企业产量及开工率环比上周小幅增涨，针状焦厂商多以实际订单决定开工负荷；需求方面，负极材料需求面有转弱趋势，主要集中在中小企业，头部负极企业需求波动不大；石墨电极方面供需双弱，对煤系针状焦采购量有限，短期内持续平淡。

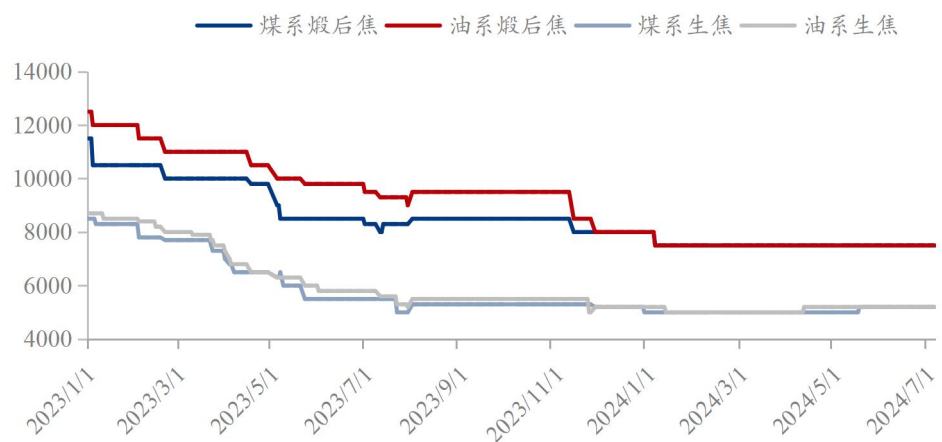
预计短期原油价格持续维持上升趋势，针状焦成本承压运行，但需求有限，整体针状焦价格上升空间受阻。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2024/6/28	2024/7/5	价格涨跌
油系	生焦	5200	5200	-
	煅后焦	7500	7500	-
煤系	生焦	5200	5200	-
	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，乙烯焦油当前华北市场价格 3434 元/吨，华东市场主流价格在 3478 元/吨，周内价格主流盘整。本周期原油走势涨多跌少，延续高位震荡，油浆市场消息面提振，炼厂出货低位惜售，议价重心不断上推。受下游针状焦需求向好支撑，周期内中低硫油浆出货向好，含税资源较受青睐。周内终端需求一般，乙烯焦油周内主流盘整。

本周，煤沥青市场僵持偏稳，周内原料煤焦油价格窄幅上调，成本面承压下，深加工企业虽然继续挺价报盘；深加工企业整体开工负荷下滑，煤沥青供应量较前期有所下滑，但部分区域供应压力依旧，企业库存亟待消耗；主力下游预焙阳极开工稳定，石墨电极以及煤系针状焦方面开工负荷偏低，需求面暂无利好支撑，业者看空情绪较浓，买盘入市采购心态谨慎，因此本周期煤沥青市场继续上涨阻力较大。

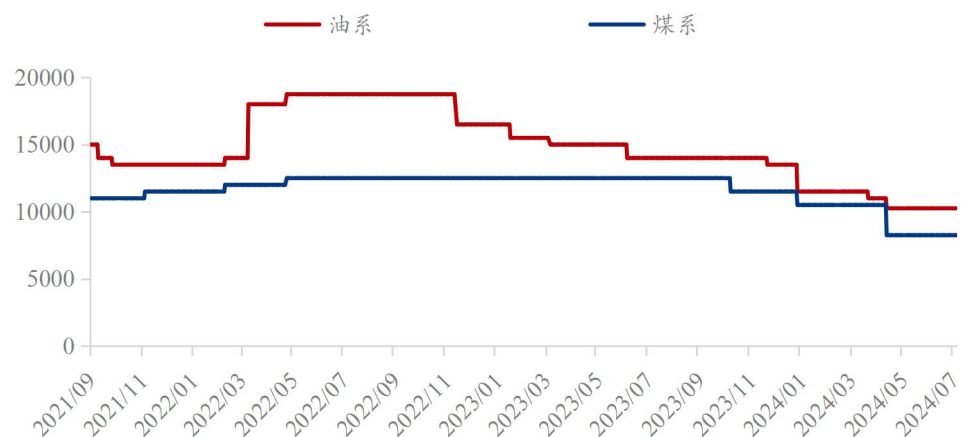
包覆沥青价格弱稳运行，当前油系均价在 10250 元/吨，煤系均价在 8250 元/吨。包覆沥青市场供应远大于需求，整体产能过剩现象暂无明显改善，下游负极市场产量有所下滑，对原料采买积极性有所下降，预计短期内包覆沥青市场维持弱势运行。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2024/6/28	2024/7/5	价格涨跌
包覆沥青	油系	10250	10250	-
	煤系	8250	8250	-

数据来源：钢联数据

包覆沥青价格走势（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。

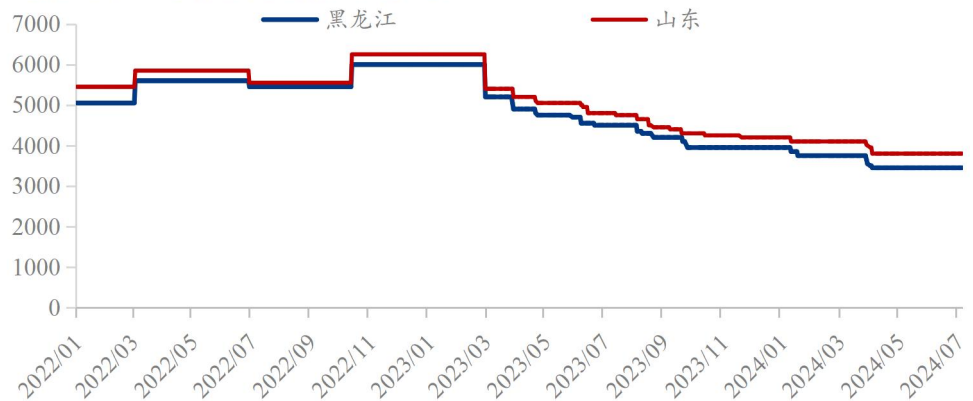
鳞片石墨价格持稳运行，采购氛围冷清，成交较为一般，市场暂无明显起量，采购备货意愿偏弱，市场整体订单呈下行趋势。市场以稳定老客户为主，新增订单量少。在供大于求下，短期内以买方市场主导，鳞片石墨价格提涨较难。

鳞片石墨价格（元/吨）

产品	地区	2024/6/28	2024/7/5	价格涨跌
天然鳞片石墨	山东	3800	3800	-
	东北	3450	3450	-

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

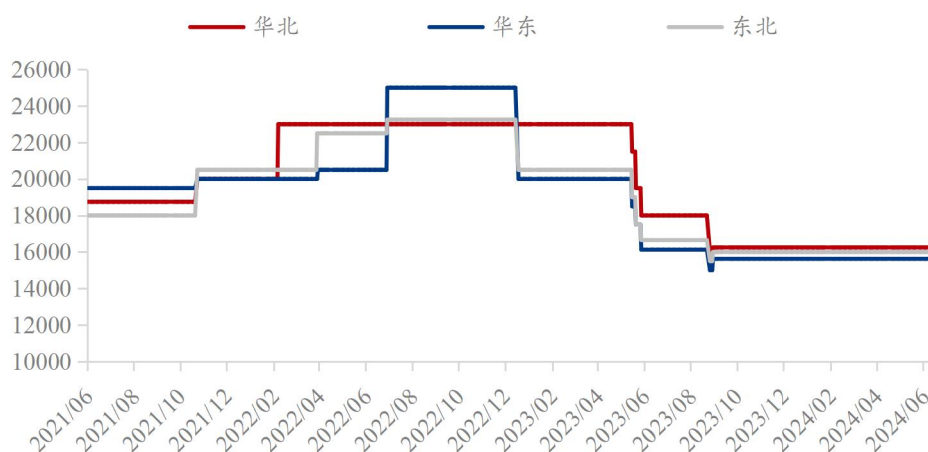
本周天然球化石墨价格持稳，东北地区价格 14000-18000 元/吨，华北地区 14500-18000 元/吨，华东地区 14250-17000 元/吨。球形石墨供应较为充足，厂家生产平稳，下游需求弱勢，外贸业务清淡，预计短期内球形石墨价格持稳运行。

天然球化石墨价格（元/吨）

产品	地区	2024/6/28	2024/7/5	价格涨跌
天然球化石墨	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

石墨化代加工价格弱稳运行，目前轻料价格为 9000-10000 元/吨，重料价格为 8000-9750 元/吨，混料价格为 8000-10000 元/吨，厢式炉价格为 7000-8000 元/吨，艾奇逊炉价格为 8500-10000 元/吨。

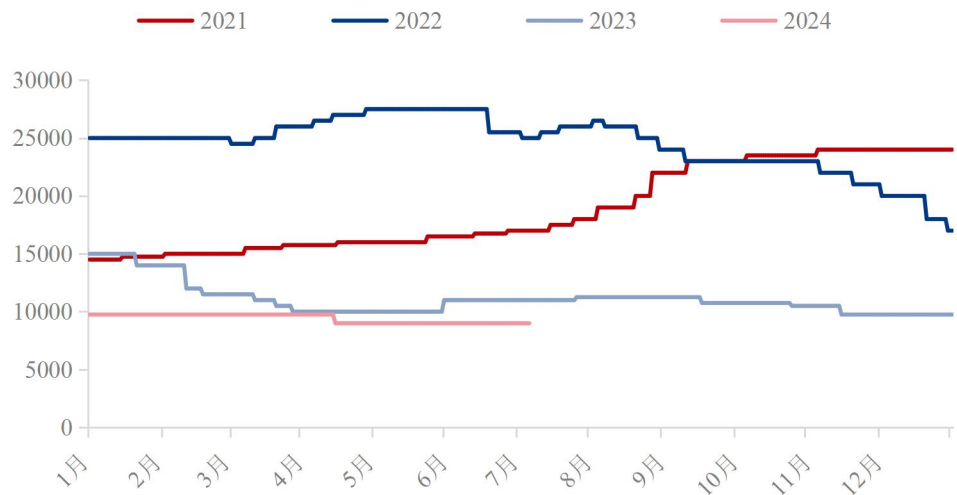
石墨化代加工市场维持平稳运行，头部大厂开工情况较为稳定，多以执行前期订单为主。石墨化代加工价格持续维持地位运转，提涨较为乏力，部分厂家利润微薄现象暂无改善，且市场产能供应严重过剩，下游需求支撑不足，预计短期内石墨化市场仍然弱势运行。

石墨化加工（元/吨）

产品类别	2024/6/28	2024/7/5	价格涨跌
石墨化加工	9000	9000	-

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.梯次利用市场

9.1 梯次利用价格分析

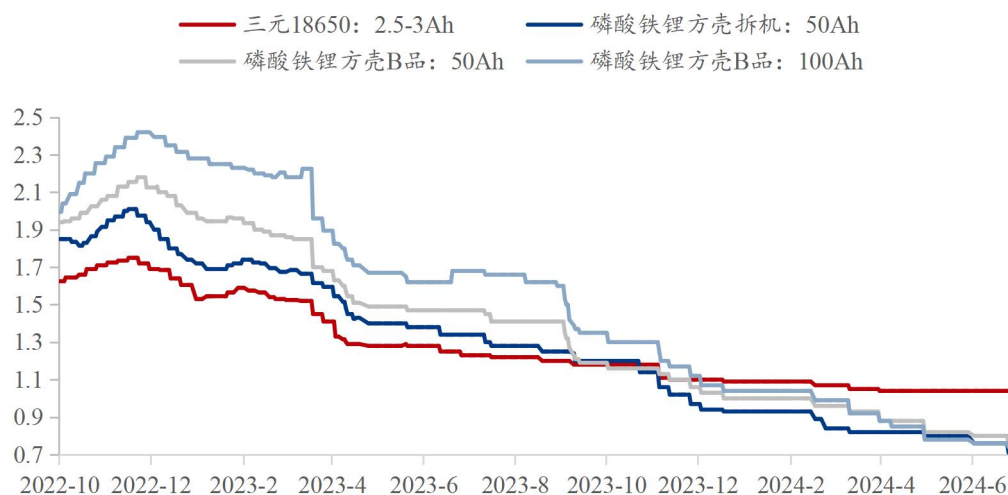
本周梯次利用价格平稳运行。三元 18650 拆机(2.5-3.0Ah) 价格报在 0.95-1.13/元/Ah；磷酸铁锂方壳拆机（50Ah）报在 0.62-0.81 元/Ah；磷酸铁锂方壳 B 品（50Ah）报在 0.66-0.86/Ah；磷酸铁锂方壳 B 品（100Ah）报在 0.62-0.86 元/Ah。本周梯次电芯价格多有下行趋势，主因多为库存压力及下游需求弱势，且年前库存 B 品电池及部分 A 品电池随着仓储时间过长而降级，造成市场 B 品库存的进一步增加，且短期内需求难有突破，故不少厂家在报价上均有下调。

梯次利用价格（元/Ah（不含税））

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)
2024-06-28	1.04	0.76	0.8	0.76
2024-07-01	1.04	0.76	0.8	0.76
2024-07-02	1.04	0.76	0.8	0.76
2024-07-03	1.04	0.76	0.8	0.76
2024-07-04	1.04	0.71	0.76	0.74
2024-07-05	1.04	0.71	0.76	0.74
周度变化	-	↓0.05	↓0.04	↓0.02

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，三元电池市场报价保持平稳。市场中对三元电池的询盘问价仍然保持一定的热情。但是由于市场中电池原料价格的持续震荡，收货商方面所报价格大多低于市场均价，同时市场中流通的三元电池货物并不多，因此实际成交情况不佳。

报废三元材料电池—圆柱报价 19000-21500 元/吨，报废三元材料电池—方壳报价 21500-25000 元/吨，报废三元材料电池—软包报价 22000-25500 元/吨。

小三元—18650 报价 11000-14500 元/吨，小三元—铝壳报价 13500-17800 元/吨，小三元—聚合物报价 13700-18000 元/吨。

再生三元电池价格（元/吨（不含税））

产品	规格	2024/6/28	2024/7/5	价格涨跌
报废三元材料电池	圆柱	20250	20250	-
报废三元材料电池	方壳	23250	23250	-
报废三元材料电池	软包	23750	23750	-
小三元	18650	12750	12750	-
小三元	铝壳	15650	15650	-
小三元	聚合物	15850	15850	-

废旧小三元电池价格走势（元/吨）



废旧大三元电池价格走势（元/吨）



9.2.2 废旧铁锂与钴酸锂电池价格分析

本周废旧磷酸铁锂电池有一定幅度的下跌，废旧钴酸锂电池市场价格暂稳。湿法厂方面延续停产、减产的策略，以减少亏损。这也间接导致，打粉厂所生产的电池粉难以出售，因此一部分打粉厂暂时选择停止收货。部分湿法厂虽然保持一定的收货意愿，但是由于报价与出货方的报价存在较大差距，使得实际收货情况并不理想。

报废磷酸铁锂电池—圆柱报价 7000-8000 元/吨，报废磷酸铁锂电池—方壳报价 7400-9000 元/吨，报废磷酸铁锂电池—软包报价 7600-9000 元/吨。

报废钴酸锂电池—聚合物报价 37000-39000 元/吨，报废钴酸锂电池—杂电报价 18000-21000 元/吨，报废钴酸锂电池—苹果条报价 38000-39500 元/吨。

再生锂电池价格（元/吨（不含税））

产品	规格	2024/6/28	2024/7/5	价格涨跌
报废磷酸铁锂电池	圆柱	7500	7500	-
报废磷酸铁锂电池	方壳	8400	8200	↓200
报废磷酸铁锂电池	软包	8450	8300	↓150
报废钴酸锂电池	聚合物	38000	38000	-
报废钴酸锂电池	杂电	19500	19500	-
报废钴酸锂电池	苹果条	38750	38750	-

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

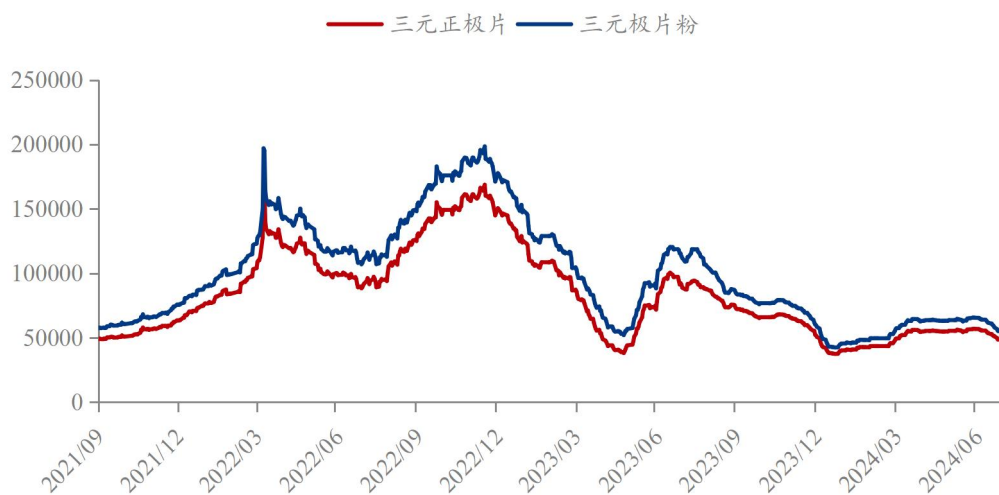
三元废料价格转弱为稳，本周报废三元极片报在 47750-47950 元/吨，三元极片粉料报在 54350-54550 元/吨。本周镍钴锂盐金属盐价格波动浮动较小，三元市场受到影响心态逐渐转稳，观望谨慎心态有所放松。

三元锂电池废料价格（元/吨（含税））

产品	规格	2024/06/28	2024/07/05	价格涨跌
三元正极片	Ni \geq 22% Co \geq 7% Li \geq 6%	48300	47750	↓550
三元极片粉	Ni \geq 25% Co \geq 8% Li \geq 6.5%	57950	54350	↓600

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弱稳运行。三元极片粉料 ($\text{Li} \geq 6.5\%$) 镍盐折扣系数 73.5%，周同比下跌 0.5%，月同比下跌 3.5%，年同比下跌 1.5%；钴盐折扣系数 73.5%，周同比下跌 0.5%，月同比下跌 3.5%，年同比下跌 1.5%；锂盐折扣系数 73.5%，周同比下跌 0.5%，月同比下跌 3.5%，年同比下跌 1.5%。

三元电池废料成交镍钴锂金属盐系数（元/吨（含税））

日期	三元极片粉 ($\text{Li} \geq 6.5\%$)		
	镍盐	钴盐	锂盐
2024-06-28	74	74	74
2024-07-01	74	74	74
2024-07-02	73.5	73.5	73.5
2024-07-03	73.5	73.5	73.5
2024-07-04	73.5	73.5	73.5
2024-07-05	73.5	73.5	73.5
周度变化	↓0.5	↓0.5	↓0.5

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

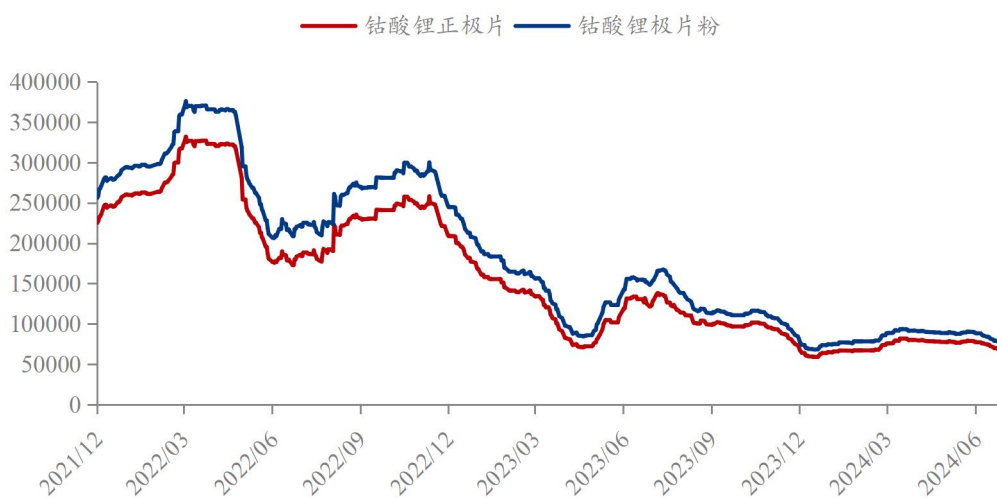
钴酸锂废料价格延续弱势，钴酸锂极片报在 68600-68950 元/吨，钴酸锂极片粉料报在 76900-77850 元/吨。本周钴盐价格趋于稳定，湿法厂报价虽处于低位，较往期收货节奏有所放开，市场听闻少量成交。

钴酸锂废料价格（元/吨（含税））

产品	规格	2024/06/28	2024/07/05	价格涨跌
钴酸锂正极片	45%≤Co≤50% Li≥6%	69250	68600	↓650
钴酸锂极片粉	50%≤Co≤55% Li≥6.5%	78250	76900	↓1350

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弱势运行。钴酸锂极片粉料 (Li \geq 6.5%) 钴盐折扣系数 73%，周同比下跌 1%，月同比下跌 4%，年同比上涨 1%；锂盐折扣系数 73%，周同比下跌 1%，月同比下跌 4%，年同比上涨 1%。

钴酸锂电池废料成交钴锂金属盐折扣系数系数 (% (含税))

日期	钴酸锂极片粉 (Li \geq 6.5%)	
	钴盐	锂盐
2024-06-28	74	74
2024-07-01	74	74
2024-07-02	73	73
2024-07-03	73	73
2024-07-04	73	73
2024-07-05	73	73
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

磷酸铁锂废料价格下跌，废旧磷酸铁锂电池粉（Li<2.5%）报在7640-7755元/吨，废旧磷酸铁锂黑粉（Li≥3.8%）报在13680-14060元/吨。本周磷酸铁锂废料市场听闻少量成交，受锂盐价格持稳影响，卖方持续坚挺报价。

磷酸铁锂废料价格（元/吨（含税））

产品	规格	2024/06/28	2024/07/05	价格涨跌
磷酸铁锂电池粉	Li<2.5%	7875	7640	↓235
磷酸铁锂极片粉	Li≥3.8%	14250	13680	↓570

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

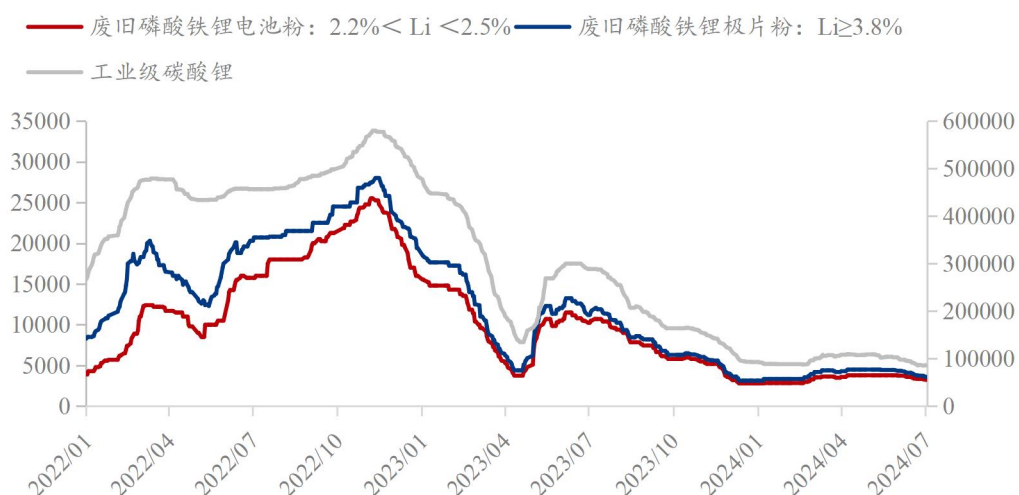
本周磷酸铁锂废料锂点价格弱势运行。废旧磷酸铁锂电池粉（ $2.2\% < \text{Li} < 2.5\%$ ）锂点价格 3250 元/锂点，周同比下跌 100 元/锂点，月同比下跌 500 元/锂点，年同比下跌 7000 元/锂点。废旧磷酸铁锂黑粉（ $\text{Li} \geq 3.8\%$ ）锂点价 3600 元/锂点，周同比下跌 150 元/锂点，月同比下跌 750 元/锂点，年同比下跌 7600 元/锂点。

磷酸铁锂电池废料成交锂点价格（元/锂点（含税））

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 ($\text{Li} \geq 3.8\%$)
2024-06-28	3350	3700
2024-07-01	3300	3700
2024-07-02	3300	3700
2024-07-03	3250	3600
2024-07-04	3250	3600
2024-07-05	3250	3600
周度变化	↓100	↓150

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

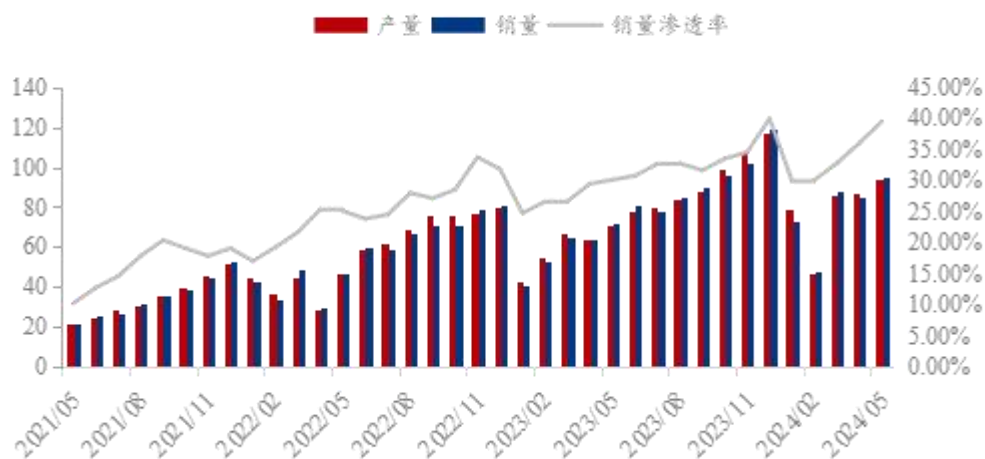
Part.10 动力电池装机量及新能源汽车产销量

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5月，新能源汽车产销分别完成94万辆和95.5万辆，同比分别增长31.9%和33.3%市场占有率达到39.5%。

1-5月，新能源汽车产销分别完成392.6万辆和389.5万辆，同比分别增长30.7%和32.5%，市场占有率达到33.9%。

中国新能源汽车产销量（万辆）



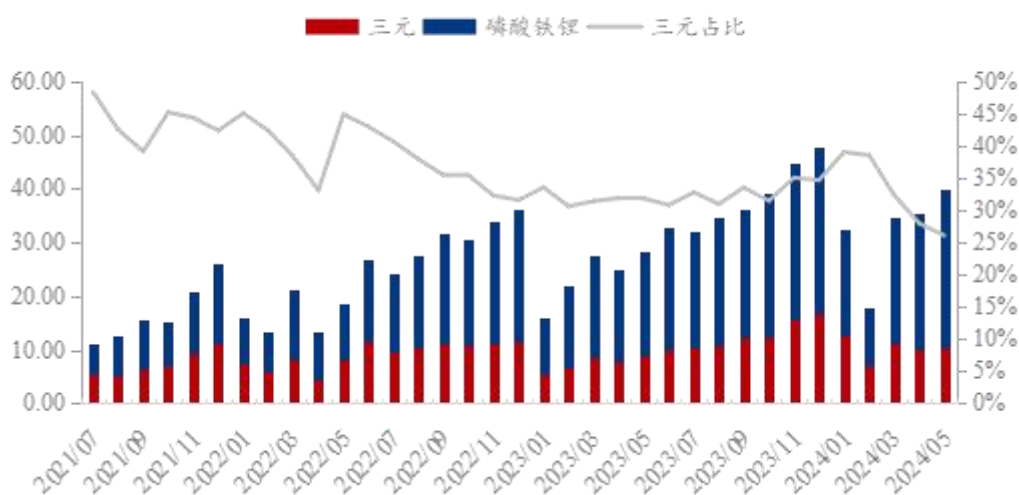
来源：钢联数据

动力和储能电池产量：5月，我国动力和其他电池合计产量为82.7GWh，环比增长5.7%，同比增长34.7%。1-5月，我国动力和其他电池累计产量为345.5GWh，累计同比增长39.0%。

动力电池装车量：5月，我国动力电池装车量39.9GWh，同比增长41.2%，环比增长12.6%。其中三元电池装车量10.4GWh，占总装车量26.0%，同比增长14.7%，环比增长4.3%；磷酸铁锂电池装车量29.5GWh，占总装车量74%，同比增长54.1%，环比增长15.8%。

1-5月，我国动力电池累计装车量160.5GWh，累计同比增长34.6%。其中三元电池累计装车量51.1GWh，占总装车量31.9%，累计同比增长34.9%；磷酸铁锂电池累计装车量109.3GWh，占总装车量68.1%，累计同比增长34.6%。

动力电池装车量(Gwh)



数据来源：钢联数据

Part.11 行业要闻

1. 天成高性能锂离子电池负极材料一体化项目首批产品交付海外客户

7月2日,南阳发布消息,天成高性能锂离子电池负极材料一体化项目首批产品交付海外客户,产品远销欧洲的多个国家和地区。

浙川县天成新能源科技公司年产3万吨高性能锂离子电池负极材料一体化项目是2024年省重点项目,属于国家鼓励发展的新材料产业,可提升中国新材料行业参与国际市场的竞争力。该项目占地400亩,总投资约9.98亿元。项目充分发挥浙川县丰富的水电资源优势,拥有年产3万吨全流程高性能锂离子电池负极材料生产能力,预计年产值13亿元,税收超亿元。

2. 贵州鑫茂14万吨锂电正负极材料基地一期项目盛大点火 助推新能源产业发展

2024年7月3日,贵州鑫茂新能源技术有限公司(简称“贵州鑫茂”)在贵州黔西南州义龙新区生产基地举行年产14万吨锂离子电池正负极材料制造基地项目(一期)点火仪式。

该项目建设年产14万吨锂离子电池正负极材料,其中负极材料10万吨,正极材料4万吨,占地约1000亩,项目分两期建设,一期工程建设的6万吨石墨负极材料和2万吨正极材料,二期工程建设4万吨石墨负极材料和2万吨正极材料,本项目总建筑面积约190000平方米,分为工业建筑,工业辅助建筑,构筑物等。

3. 晖阳新能源拟在界首建设锂电负极材料大型生产基地项目

6月30日,界首市委副书记、市长刘永春到贵州省兴义市招商考察,市政府办公室主任张辉参加。

晖阳(贵州)新能源材料有限公司是一家从事锂电池负极材料研发、生产与销售的技术型企业。刘永春实地参观了企业生产基地,详细了解产品工艺和应用领域,查看了企业产品检测实验室,并同企业执行董事长胡海军等公司高层就在界建设锂电负极材料大型生产基地项目达成合作意向。

4. 巴斯夫终止在智利投资锂矿资产的计划

7月3日,德国化工巨头巴斯夫放弃了在智利投资锂矿资产的计划,因为全球电动汽车普及率放缓拖累了电池金属价格。

5. 中企在中亚投资建设的最大光伏项目全容量并网

7月2日消息,中资企业在中亚投资建设的最大光伏项目-乌兹别克斯坦1吉瓦光伏项目实现全容量并网。乌兹别克斯坦1吉瓦光伏项目由中国能建海投公司投资,包括布州500兆瓦和卡州500兆瓦项目。其中,卡州项目由中国能建天津电建与东北院联营体总承包建设,布州项目由中国能建建筑集团总承包建设,新疆院参与设计。

6. 亿纬锂能美国磷酸铁锂电池合资工厂动工，预计将于2026年开始出货

亿纬锂能官微近日发布消息称，美国中部时间6月28日，ACT公司动工仪式在美国密西西比州举行。ACT公司是由亿纬锂能、康明斯、戴姆勒卡车和佩卡在美国成立的独立运营的合资公司。合资公司将生产方形磷酸铁锂电池，主要应用于指定的北美商用车领域，年产能约为21 GWh，将为当地提供超过2000个就业岗位。

项目预计将于2026年开始出货，康明斯、戴姆勒卡车和佩卡及其关联方将成为主要客户，购买该工厂的绝大部分产品。

7. 永仁县杨家湾子188兆瓦光伏发电项目全容量并网发电厂

6月28日，永仁县杨家湾子188兆瓦光伏发电项目实现全容量并网发电。杨家湾子项目位于永仁县永兴傣族乡，项目装机容量188兆瓦，占地面积约4300亩，总投资约122485.98万元，配套新建1座220kV升压站，新建一条约58公里的220千伏送出线路接入大姚县李家庄升压站，汇集后接入永仁县500千伏仁和变电站。

8. 桑珠孜区又一光伏项目即将开工，总投资4亿元

据桑珠孜区发布公众号消息，6月28日，又一好消息传来，位于桑珠孜区曲美乡尊仲村北侧的西藏华电日喀则桑珠孜曲美90MW光伏项目即将开工。总投资4亿元，工程设计安装128576块700Wp的高效单晶硅双面组件，项目总容量为90.0032MWp，交流容量为90MW，按光伏备案容量的20%、储能时长4小时配置构网型储能，满足3倍10s的构网能力，配置1套18MW/72MWh的储能系统。

9. 浙富控股：规划的碳酸锂项目已完成建设，具备投产能力

7月1日，浙富控股在深交所互动平台表示，截至目前，公司规划的碳酸锂项目已完成建设，具备投产能力。

10. 万盛高新硅材料生产项目等11个项目集中签约

据万盛发布消息，6月28日，万盛经开区举行2024年二季度重大招商项目集中签约、集中投产活动。华南无机盐专用化学品项目、高新硅材料生产项目等11个项目集中签约，协议引资额118.15亿元。

11. 佰特睿新能源锂电回收及储能项目环评二次公示

佰特睿拟于江西省上饶市广信区茶亭经开区建设“佰特睿新能源上饶市广信区茶亭经开区锂电回收及储能项目”。该项目预计达到年产4万吨废旧动力电池回收利用。目前该项目处于环境影响评价第二次公示期。

12. 玉溪全产业链加快布局新能源电池产业

6月28日，玉溪市委、市政府在红塔区、新平县、通海县、华宁县举行工业经济发展现场观摩活动。

在云南恩捷新材料股份有限公司年产16亿平方米锂电池隔离膜生产线项目建设现场，A车间已进入单体屋面瓦安装阶段，7月下旬进行设备安装。

据介绍，项目计划投资45亿元，分两期建设。一期建筑面积12.3万平方米，建设8条生产线及配套设施，计划2024年底试生产，投产后预计实现产值20亿元，年税收超过1亿元。

13. 2024年前5个月上海市碳酸锂进口量增价减

据上海海关统计，2024年前5个月，上海市进口碳酸锂6.4万吨，较去年同期（下同）增加58.4%；价值55.5亿元，下降68.4%，平均进口价每吨8.7万元，下降80.1%。

前5个月上海市碳酸锂进口的主要特点：一是月度进口量价走向分化。5月份，上海市碳酸锂进口1.9万吨，增长123.5%，已连续11个月同比增加；平均进口价每吨8.1万元，已连续13个月同比下降。二是 general 贸易方式进口占主导。前5个月，上海市以一般贸易方式进口碳酸锂5.9万吨，增加63%，占91.9%；以保税物流方式进口碳酸锂5210吨，增加20.1%，占8.1%。三是外资企业进口占比超9成，私营企业进口增加明显。前5个月，上海市外商独资企业进口碳酸锂5.9万吨，增加52.2%，占92.8%；私营企业进口4632.6吨，增加231.4%，占7.2%；同期，国有企业无进口。四是智利为主要进口国，自阿根廷进口增加较多。前5个月，上海市自智利进口碳酸锂5.8万吨，增加49%，占91.1%；自阿根廷进口4420.1万吨，增加377.3%；自韩国进口815吨，去年同期无进口。

14. 阿根廷据悉将大幅提高锂产能

7月1日，据一份尚未公布的联邦政府时间表，阿根廷四个新项目将在未来几周和几个月内投产。这将使阿根廷的锂产能近乎翻倍，该国的增长潜力长期以来一直吸引着全球电池制造商。

15. 中国即将进入锂电池退役增长长期，报告预计回收市场规模有望破千亿

《2023中国锂电产业发展指数》指出，中国即将进入锂电池退役增长长期，预计到2030年锂电池回收市场规模有望突破千亿元，年均增速达到26%，废旧锂电池回收量将超过100万吨，相当于2022年的约⁵⁴

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。