



新材料行业周报：新能源材料 板块市场表现强势 锂电正极 及电解液环节景气延续



核心要点:

市场行情：上周锂电及光伏材料板块大幅跑赢大盘，面板材料板块跌幅较大

上周锂电及光伏材料板块涨幅较大，周涨幅分别为 6.29%和 7.27%，分别跑赢基准（沪深 300）6.25pct 和 7.22pct。磁材、碳纤维和半导体材料板块分别上涨 1.91%、持平和 1.74%，相对基准指数变动分别为 1.87pct、-0.04pct 和 1.7pct。面板材料板块回调幅度较大，一周跌幅 4.08%，跑输基准 4.12pct。

磁材上游稀土原料端价格普遍回升，钴期价现价同涨并冲击新高，硼铁上涨，低、中、高矫顽力的烧结钕铁硼磁材 9 月均价暂稳上周上海地区镨钕氧化物价格为 61.25 万元/吨，周环比上涨 2.25%；镓铁和氧化镓价格分别为 2710 元/公斤和 2735 元/公斤，周环比分别上涨 0.74%和 0.92%；上海地区金属铽和氧化铽价格分别为 11800 元/公斤和 9050 元/公斤，周环比分别上涨 3.96%和 2.26%。LME3 个月钴期货价格为 56500 美元/吨，周环比上涨 5.84%；长江有色钴现货价格为 40 万元/吨，周环比上涨 4.71%。硼铁价格方面，17%硼铁价格 17700 元/吨，周环比上涨 4.12%。99.99%镓价格为 1945 元/千克，周环比上涨 1.04%。截至上周 9 月低、中、高内禀矫顽力的烧结钕铁硼均价分别为 189 元/公斤、247.9 元/公斤和 275 元/公斤，较 8 月均价环比均持平。

锂电原料端电解钴价格回升，钴锰硫酸盐价格大幅上涨、硫酸镍价格

回落，碳酸锂价格强势创新高；三元前驱体价格高位反弹，正极材料价格续创新高；LFP 前驱体正磷酸铁高位持平，LFP 正极材料价格上涨创新高。六氟磷酸锂及 DMC 价格大幅上涨创新高，电解液价格大幅上调。

负极材料、隔膜及铜箔价格运行平稳

正极材料：三元前端电池级电解钴价格为 40 万元/吨，周环比上涨 5.26%。

钴、镍、锰硫酸液价格分别为 8.9、3.6 和 0.95 万元/吨，周环比分别为上涨 7.23%、下跌 1.37%和上涨 5.59%。电池级碳酸锂价格为 18.9 万元/吨，周环比上涨 5%。三元前驱体 NCM111、NCM523 及 NCM622 价格分别为 13.55 万元/吨、12.65 万元/吨和 13.85 万元/吨，周环比分别上涨 1.5%、1.2%和 1.09%。LFP 前端正磷酸铁价格为 2.65 万元/吨，周环比持平。三元正极材料 NCM111、NCM523 和 NCM622 价格分别为 23.9、21.25 和 23.95 万元/吨，周环比分别上涨 0.84%、0.89%和 0.84%。磷酸铁锂正极材料价格为 8.1 万元/吨，周环比上涨 2.53%。

电解液：六氟磷酸锂价格为 50 万元/吨，周环比上涨 8.7%。DMC 国内厂家出厂均价为 15000 元/吨，周环比上涨 11.11%。磷酸铁锂电解液、锰酸锂电解液和三元圆柱 2.2AH 电解液价格分别为 11.03 万元/吨、8.58 万元/吨和 11.28 万元/吨，周环比分别上涨 10.92%、41.12%和 23.22%。

负极材料：国产中端人造和天然石墨价格分别为 4.6 和 3.6 万元/吨，

周环比均持平。

隔膜：湿法涂覆 $7\mu\text{m}+2\mu\text{m}+1\mu\text{m}$ 国产中端和 $9\mu\text{m}+2\mu\text{m}+2\mu\text{m}$ 国产中端隔膜价格分别为 2.4 元/平米和 1.95 元/平米，周环比均持平。

电池级铜箔：上周价格为 107 元/公斤，周环比持平。

半导体材料下游 DRAM 价格反弹，闪存价格弱势平稳上周台湾和费城半导体行业指数周环比分别上涨 2.54%和 2.1%；DIX 指数周环比下跌 0.26%。DRAM 方面，下游 DDR34Gb (1600MHz) 价格为 2.651 美元，周环比回升 2.95%。NANDFlash64Gb 和 32Gb 价格分别为 2.471 美元和 2.051 美元，周环比分别涨 0.16%和跌 0.05%。

投资建议

建议关注光伏装机长期增长前景下对碳碳基复合材料需求的拉动；电动车长期需求增长前景下对锂电材料和磁性材料带来的市场容量的提升；集成电路国产化长期趋势下，半导体材料的国产化进度与机会。

风险提示

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_28102

