



新材料行业周报：钴价大幅 上涨 碳酸锂及磷酸铁锂正 极价格新高



核心要点:

上周光伏材料及碳纤维板块上涨, 半导体材料及磁材回调幅度较大。上周光伏材料和碳纤维板块上涨, 周涨幅分别为 5.92% 和 3.31%, 分别跑赢基准 (沪深 300) 2.78pct 和 0.17pct。锂电材料板块小幅回调, 周跌幅 0.41%, 跑输基准 3.56pct。半导体材料及磁材板块回调幅度较大, 周跌幅分别为 3.75% 和 3%, 分别跑输基准 6.89pct 和 6.15pct。面板材料板块周跌幅 2.73%, 跑输基准 5.87pct。

磁材上游稀土原料端大多小幅回落, 钴价大幅上涨, 硼铁价格持平, 烧结钕铁硼磁材价格维持平稳。

上周上海地区镨钕氧化物价格为 85.25 万元/吨, 周环比回落 0.58%; 镓铁和氧化镓价格分别为 2910 元/公斤和 2920 元/公斤, 周环比分别回落 0.68% 和 0.34%; 上海地区金属铽和氧化铽价格分别为 15150 元/公斤和 11150 元/公斤, 周环比变动分别为持平和 +0.45%。LME3 个月钴期货价格为 69815 美元/吨, 周环比上涨 4.12%; 长江有色钴现货价格为 48.2 万元/吨, 周环比上涨 5.47%。硼铁价格方面, 17% 硼铁价格 27500 元/吨, 周环比持平。

99.99% 镓价格为 2275 元/千克, 周环比持平。截至上周 12 月低、中、高内禀矫顽力的烧结钕铁硼均价分别为 227.5 元/公斤、262.1 元/公斤和 285 元/公斤, 较 11 月均价环比均持平。

锂电原料端电解钴价格涨幅较大，硫酸钴价格上涨但镍、锰硫酸盐价格高位持平，碳酸锂价格续创新高；三元前驱体高位平稳，三元正极材料价格小幅上涨；LFP 前驱体正磷酸铁平稳，LFP 正极材料价格上涨创新高。六氟磷酸锂高位平稳，DMC 价格大幅波动，电解液价格高位持稳。负极材料、隔膜及铜箔价格周环比持平

正极材料：上周三元前端电池级电解钴价格为 47.55 万元/吨，周环比上涨 5.08%。硫酸钴价格为 10.1 万元/吨，周环比上涨 2.02%；镍、锰硫酸盐价格分别为 3.65 万元/吨和 0.98 万元/吨，周环比均持平。电池级碳酸锂价格为 22 万元/吨，周环比上涨 4.76%。三元前驱体 NCM111、NCM523 及 NCM622 价格分别为 14.45 万元/吨、13.3 万元/吨和 14 万元/吨，周环比均持平。三元正极材料 NCM111、NCM523 和 NCM622 价格分别为 25.35 万元/吨、23.55 万元/吨和 24.6 万元/吨，周环比变动分别为+1%、+0.86%和持平。LFP 前端正磷酸铁价格为 2.2 万元/吨，周环比持平。磷酸铁锂正极材料价格为 9 万元/吨，周环比上涨 2.27%。

电解液：上周六氟磷酸锂价格为 56.5 万元/吨，周环比持平。DMC 国内厂家出厂均价为 9400 元/吨，周环比大幅下跌 12.96%，近期价格波动较大。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，周环比均持平。

负极材料：国产中端人造和天然石墨价格分别为 4.85 万元/吨和 3.85 万元/吨，周环比均持平。

隔膜：上周国内湿法隔膜主流产品价格 在 1.23-2.9 元/平方米，环比持平；国内干法隔膜主流产品价格 在 0.93-1 元/平方米，环比持平；国内湿法涂覆隔膜主流产品价格 在 2.1-3.4 元/平方米，环比持平。

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 价格延续下跌，闪存价格回落上周台湾和费城半导体行业指数周环比变动分别为-0.94%和+2.89%；DIX 指数周环比上涨 1.17%。DRAM 方面，下游 DDR34Gb（1600MHz）价格周环比下跌 1.55%。NANDFlash64Gb 和 32Gb 价格周环比变动分别为-0.52%和-0.24%。

投资建议

建议持续关注有望受政策推动需求增长预期明显提升的稀土永磁板块机会，光伏装机长期增长前景下对碳碳基复合材料行业需求的拉动，电动车长期增长前景下对锂电材料需求带来的市场容量的提升，以及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。

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_31254

