



# 新材料行业周报：上周光伏材料板块行情坚挺 磁材板块三季报业绩有所分化



## 核心要点:

上周光伏材料板块反弹幅度最大, 面板材料及锂电材料板块跌幅较大。

上周仅光伏材料板块估值(市盈率 TTM) 小幅回升, 锂电材料板块创长期历史估值水平低点

上周光伏材料板块反弹幅度最大, 周涨幅为 3.76%, 跑赢基准(沪深 300) 9.15 个百分点。上周面板材料、锂电材料及磁材板块大幅下跌, 周跌幅分别为 8.69%、7.53%和 5.68%, 分别跑输基准 3.3 个百分点、2.15 个百分点和 0.3 个百分点。上周仅光伏材料板块估值水平(市盈率 TTM) 小幅回升, 从估值水平历史分位来看, 磁材、碳纤维、光伏材料、半导体材料和面板材料板块估值分位数分别为 10.3%分位、9.5%分位、37.6%分位、32.6%分位和 0.1%分位, 而锂电材料板块则创下长期历史估值水平低点。

上周镨钕价格稳中有跌, 氧化镨钕行业周平均毛利低位有所回升。重稀土镨价先升后降、铽价稳中有升, 钆铁下跌, 钪铁价格坚挺。钴期价稳、现价回落, 硼铁平稳, 铈铁合金略跌, 金属镓延续大跌。烧结钕铁硼毛坯价格保持平稳

镨钕: 上周镨钕价格稳中有跌, 全国氧化镨钕均价至 66.3 万元/吨, 周环比回落 0.75%; 镨钕金属均价至 79.8 万元/吨, 周环比下跌 2.44%。  
上周氧化镨钕产量 1395 吨, 周环比持平; 氧化镨钕工厂库存 3366 吨, 周

环比略降 0.44%。氧化镨钕行业平均毛利周环比增加 0.14 万元/吨至 0.17 万元/吨。

重稀土：上周镨价先升后降，全国氧化镨和镨铁均价均为 2300 元/公斤，周环比分别回落 0.86%和 0.43%。上周铽价稳中有升，全国氧化铽均价至 13350 元/公斤，周环比略涨 0.38%；金属铽均价持平于 16550 元/公斤。

上周钆铁先涨后跌，钆铁合金国内均价周环比下跌 0.85%至 35 万元/吨；国内钆铁合金涨后企稳，均价上涨 1.64%至 74.5 万元/吨。

其他原料：上周 LME 钴期价持平于 51955 美元/吨；长江有色钴现货价格回落 1.39%至 35.4 万元/吨。硼铁(18%)维持平稳，铌铁合金(60-A)周环比略跌 0.38%至 26.55 万元/吨，金属镓(99.99%)价格周环比下跌 4.3%至 2225 元/公斤。

烧结钕铁硼：上周钕铁硼价格保持平稳，毛坯烧结钕铁硼 N35 和 H35 全国均价分别持平于 195.5 元/公斤和 267.5 元/公斤。

上周正极钴原料价格下跌，前驱体钴、镍、锰硫酸盐价格平稳。锂源价格高位加速上行，三元前驱体价格持平，三元正极材料价格上涨，磷酸铁锂正极大幅上涨。电解液环节六氟磷酸锂平稳，DMC 价格回落，各类电解液平稳。负极材料持稳但偏弱运行，隔膜维持价稳量升，铜箔价格及加工费继续回落

正极材料：上周三元正极原料端电池级电解钴下跌 1.39%至 35.4 万元/吨，硫酸钴、硫酸镍及硫酸锰价格分别持平于 6.25 万元/吨、3.95 万元/吨和 0.69 万元/吨。三元前驱体 NCM111、NCM523 及 NCM622 价格分别持平于 10.85 万元/吨、10.95 万元/吨和 12.1 万元/吨。锂源价格加速上行，电池级碳酸锂周环比上涨 3.35%至 55.6 万元/吨，氢氧化锂环比上涨 3.39%至 54.85 万元/吨。三元正极材料 NCM523 价格周环比上涨 0.91%至 33.18 万元/吨，NCM622 价格周环比上涨 1.05%至 38.4 万元/吨。前驱体正磷酸铁价格周环比下降 0.86%至 2.31 万元/吨，磷酸铁锂正极价格周环比上涨 5.49%至 17.3 万元/吨。

电解液：上周六氟磷酸锂价格持平于 29.65 万元/吨，DMC 国内厂家出厂均价周环比回落 3.27%至 6650 元/吨。同期磷酸铁锂、锰酸锂、三元圆柱 2.6AH 电解液价格周环比分别略涨 0.47%、0.39%和 0.14%至 6.37 万元/吨、5.11 万元/吨和 7.35 万元/吨。

负极材料：上周锂电负极材料市场价格持稳。人造石墨主流价格高端在 6.8-7.5 万元/吨，中端在 5.0-6.0 万元/吨，低端在 3.6-4.0 万元/吨。市

**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\\_48207](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_48207)

