



新材料行业周报：政策及盈利 有望提振新能源材料板块 锂 电正极及电解质环节景气延续



核心要点:

市场行情：上周半导体材料板块表现最好，碳纤维板块延续下跌调整。上周半导体材料板块表现最好，周涨幅 4.09%，跑赢基准（沪深 300）3.53pct。磁材、锂电材料和面板材料板块亦有一定表现，周涨幅分别为 2.83%、2.13%和 2.03%，分别跑赢基准 2.27pct、1.57pct 和 1.47pct。光伏材料板块小幅上涨 0.73%，跑赢基准 0.17pct。碳纤维板块延续下跌调整趋势，一周跌幅 2.28%，跑输基准 2.84pct。

磁材上游稀土原料端价格持续回升，钴期价现价高位小涨，硼铁回落，低、中、高矫顽力的烧结钕铁硼磁材 10 月均价维持稳定。上周上海地区镨钕氧化物价格为 65.1 万元/吨，周环比上涨 6.29%；镨铁和氧化镨价格分别为 2735 元/公斤和 2740 元/公斤，周环比分别上涨 0.92%和 0.18%；上海地区金属铽和氧化铽价格分别为 11850 元/公斤和 9075 元/公斤，周环比分别上涨 0.42%和 0.28%。LME3 个月钴期货价格为 56545 美元/吨，周环比上涨 0.08%；长江有色钴现货价格为 40.1 万元/吨，周环比上涨 0.25%。硼铁价格方面，17%硼铁价格 17000 元/吨，周环比回落 3.95%。99.99%镓价格为 1985 元/千克，周环比上涨 2.06%。截至上周 10 月底，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 9 月均价环比均持平。

锂电原料端电解钴价格高位小涨，钴镍硫酸盐价格上涨、硫酸锰价格高位持平，碳酸锂价格小涨继续新高；三元前驱体价格持续反弹接近前高，

正极材料价格延续上涨趋势；LFP 前驱体正磷酸铁有较大幅度回落，LFP 正极材料价格延续强势屡创新高。六氟磷酸锂及 DMC 价格大幅上涨创新高，电解液价格高位持稳。负极材料稳中有升，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 40.1 万元/吨，周环比上涨 0.25%。钴、镍、锰硫酸液价格分别为 9.15、3.75 和 0.95 万元/吨，周环比分别为上涨 2.81%、上涨 4.17%和持平。电池级碳酸锂价格为 19 万元/吨，周环比上涨 0.53%。三元前驱体 NCM111、NCM523 及 NCM622 价格分别为 13.75 万元/吨、12.8 万元/吨和 14 万元/吨，周环比分别上涨 1.48%、1.19%和 1.08%。LFP 前端正磷酸铁价格为 2.45 万元/吨，周环比回落 7.55%。

三元正极材料 NCM111、NCM523 和 NCM622 价格分别为 24.4、23.15 和 24.45 万元/吨，周环比分别上涨 2.09%、2.21%和 2.09%。磷酸铁锂正极材料价格为 8.6 万元/吨，周环比上涨 6.17%。

电解液：六氟磷酸锂价格为 52.5 万元/吨，周环比上涨 5%。DMC 国内厂家出厂均价为 15333 元/吨，周环比上涨 5%。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 4.6 万元/吨和 3.85 万元/吨，周环比分别为持平和上涨 6.94%。

隔膜：湿法涂覆 7 μ m+2 μ m+1 μ m 国产中端和 9 μ m+2 μ m+2 μ 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 价格下跌，闪存价格延续回落趋势上周台湾和费城半导体行业指数周环比分别上涨 1.17%和 1.69%；DIX 指数周环比下跌 0.95%。DRAM 方面，下游 DDR34Gb (1600MHz) 价格为 2.644 美元，周环比下跌 0.26%。NANDFlash64Gb 和 32Gb 价格分别为 2.457 美元和 2.047 美元，周环比分别下跌 0.57%和 0.2%。

投资建议

政策提振和三季度盈利高增有望支撑新能源相关材料板块估值，短期强势表现有望得到延续。建议持续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。

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_28338

