



有色金属行业新能源板块周报： 碳酸锂重启涨势 电池金属和 材料延续高景气



碳酸锂价格重启涨势表明下游需求增量显著，板块受涨价刺激大涨表明资金不断涌入，有望持续拉阔板块上行空间。正极材料行业的产销增长和业绩增长具备高确定性，继续看好电池金属和正极材料板块的配置机遇，推荐赣锋锂业、盛新锂能和厦门钨业。

一周市场回顾。上周 Wind 钴矿指数收报 2745.79 点，周内上涨 8.26%；Wind 锂矿指数收报 5714.71 点，周内上涨 13.24%。上周沪深 300 指数收报 5089.23 点，周内下跌 0.11%；中信有色金属指数收报 7785.37 点，周内上涨 8.08%。

钴中间品报告处于高位，钴价涨势放缓。上周 MB 标准级、合金级钴价收报均 24.85 美元/磅，周内均上涨 0.6%；钴中间品价格收报 21.0 美元/磅，周内价格上涨 2.9%；国内电解钴价格收报 37.95 万元/吨，周内持稳。钴粉价格收报 42.2 万元/吨，氯化钴价格收报 9.2 万元/吨，硫酸钴价格收报 8.1 万元/吨，周内价格均不变。四氧化三钴价格收报 30.0 万元/吨，周内上涨 1.0%。南非运输陆续恢复，市场对钴原料供应担忧情绪减弱，但需求保持强劲，钴价整体维持涨势。

碳酸锂价格重启涨势，氢氧化锂价格保持强势。上周锂精矿价格收报 710 美元/吨，周内上涨 1.4%；金属锂价格收报 62 万元/吨，保持稳定。电池级碳酸锂价格收报 8.8 万元/吨，工业级碳酸锂价格收报 8.0 万元/吨，价格均持稳。氢氧化锂国内价格收报 9.8 万元/吨，周内上涨 1.0%。三季度正极材料需求增量显著，叠加生产企业例行检修影响，锂价涨势有加速

趋势。

镍锰原材料价格继续上涨。上周电解镍价格收报 14.35 万元/吨，周内上涨 0.2%。

硫酸镍价格收报 3.73 万元/吨，周内上涨 1.4%。电解锰价格收报 19700 元/吨，周内上涨 4.2%。硫酸锰价格收报 7200 元/吨，周内价格持稳。

原材料价格上涨传导，正极材料价格延续上涨趋势。上周三元 523 材料价格收报 15.25 万元/吨，三元 622 材料价格收报 16.75 万元/吨，周内价格均持稳。三元 811 材料价格收报 21.6 万元/吨，周内价格上涨 2.6%。钴酸锂价格收报 31.95 万元/吨，磷酸铁锂价格收报 5.25 万元/吨，锰酸锂价格收报 3.85 万元/吨，价格均持稳。三元前驱体 523 收报 10.65 万元/吨，三元前驱体 622 价格收报 11.65 万元/吨，周内分别上涨 1.9%和 1.7%。

后市展望：海外电解钴价格上涨对国内钴产品价格拉动作用预计持续，钴价有望保持上涨。三季度消费旺季来临，加上下游正极材料企业扩产备库，锂钴价格上涨预期强化，前一阶段低迷的碳酸锂价格有望重回涨势。

风险因素：进口电池金属原料超预期增长，上游矿山重启生产对供应的冲击。

投资建议：碳酸锂价格再度上涨带动锂板块大幅上涨，表明下游需求增量显著且市场不断有增量资金进入。在三季度正极材料需求显著增加的

拉动下，锂价上涨的确定性较高。钴上游供应端扰动平息，但需求保持强劲且钴中间品价格保持高位，预计将继续拉动钴产品价格上涨。继续看好电池金属板块的配置机遇，推荐赣锋锂业、盛新锂能和厦门钨业，建议关注华友钴业、中矿资源和永兴材料。

关键词: 涨价

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_32713

