



# 金属行业新能源板块周报：锂 供应紧张加剧 价格预计延续 加速上涨



锂行业供需矛盾日趋尖锐，价格上涨加速，预计锂价突破关键位置将对市场形成明显提振，继续看好锂板块的上涨行情，推荐赣锋锂业、盐湖股份和盛新锂能。锂价和锂板块保持高热度，其余电池金属和材料预计也将享受高景气周期，当前钴价止跌回暖，推荐洛阳钼业和厦钨新能。

一周市场回顾。上周 Wind 钴矿指数收报 3193.31 点，周内上涨 11.17%；Wind 锂矿指数收报 9900.49 点，周内上涨 11.91%。沪深 300 指数收报 5013.52 点，周内上涨 3.52%；中信有色金属指数收报 9529.38 点，周内上升 9.24%。

钴价小幅反弹。上周 MB 合金级、标准级钴价均收报 24.23 美元/磅，周内上涨 1.7%。钴中间品收报 21.00 美元/磅，周内持平。国内电解钴价收报 37.25 万元/吨，周内上涨 1.9%。无锡市场钴价收报 367.5 元/公斤，周内上涨 0.4%。钴粉价格收报 42.4 万元/吨，周内上涨 0.7%。氯化钴价格收报 8.9 万元/吨，周内上涨 1.1%。硫酸钴价格收报 7.8 万元/吨，周内上涨 0.3%。四氧化三钴价格收报 28.5 万元/吨，周内持平。由于原料钴中间品价格保持高位，钴价上周止跌企稳。

锂产品价格延续快速上涨态势。上周锂辉石精矿价格收报 980 美元/吨，周内上涨 4.3%；金属锂价格收报 75.5 万元/吨，周内上涨 2.7%。电池级碳酸锂价格收报 13.6 万元/吨，周内上涨 10.6%；国内工业级碳酸锂价格收报 13.4 万元/吨，周内上涨 11.7%。单水氢氧化锂国内价格收报 13.9 万元/吨，周内上涨 9.4%；氢氧化锂中国离岸价格收报 21.25 美元/公斤，

周内上涨 8.7%。下游需求保持强劲，供应端增量极少，海外进口原料下降，9 月以来锂价涨势加速。

电解镍及硫酸锰价格上涨，硫酸镍与电解锰价格下跌。上周电解镍价格收报 15.48 万元/吨，周内上涨 4.9%。硫酸镍价格收报 3.78 万元/吨，周内下跌 1.3%。

电解锰价格收报 29350 元/吨，周内下跌 2.7%。硫酸锰价格收报 9200 元/吨，周内上涨 1.1%。镍金属价格大幅上涨或将对后市硫酸镍价格形成支撑。

原材料涨价拉动，正极材料产品价格整体上涨。上周三元 523 材料价格收报 17.25 万元/吨，周内上涨 3%。三元 622 材料价格收报 19.25 万元/吨，周内上涨 3.8%。三元 811 材料价格收报 23.15 万元/吨，周内上涨 1.8%。上周钴酸锂价格收报 31.05 万元/吨，周内下跌 0.6%。磷酸铁锂价格收报 5.9 万元/吨，周内持稳。锰酸锂价格收报 4.85 万元/吨，周内价格上涨 6.6%。上周三元前驱体 523 收报 11.75 万元/吨，三元前驱体 622 价格收报 12.75 万元/吨，周内均持稳。锂价的大幅上涨带来正极材料原材料成本的抬升，企业报价整体上行。

后市展望：钴原料价格支撑下钴价止跌企稳，钴的供需格局整体保持平稳，后市价格预计弱稳。锂供需矛盾日趋尖锐，上游企业囤货待涨以及进口原料减少导致价格上涨提速，后市价格预计仍将快速上行。

风险因素：进口电池金属原料超预期增长，原材料价格上涨影响下游需求。

投资建议：锂行业供需矛盾日趋尖锐，价格上涨加速，预计锂价突破关键位置将对市场形成明显提振，继续看好锂板块的上涨行情，推荐赣锋锂业、盐湖股份和盛新锂能。锂价和锂板块保持高热度，其余电池金属和材料预计也将享受高景气周期，当前钴价止跌回暖，推荐洛阳钼业和厦钨新能。

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\\_35044](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_35044)

