



金属行业新能源板块周报：中期业绩预告大增 继续看好锂和三元板块



锂和三元正极材料板块公司中期业绩预告持续超预期。三元材料仍为当前电池材料中的优选赛道，推荐容百科技、厦钨新能、华友钴业、当升科技，建议关注振华新材。锂板块在经历调整后，价格高位和盈利大增带来的估值优势更加突出，推荐赣锋锂业和盐湖股份，建议关注天齐锂业、永兴材料和中矿资源。

一周市场回顾。上周 Wind 钴矿指数收报 2333.51 点，周内下跌 3.73%；Wind 锂矿指数收报 9212 点，周内下跌 8.77%。上周沪深 300 指数收报 4248.53 点，周内下跌 4.07%；中信有色金属指数收报 7392.67 点，周内下跌 5.86%。

钴价继续下跌。上周 MB 合金级和标准级钴价均收报 28.88 美元/磅，周内价格分别下跌 7.3%和 5.3%。上周钴中间品收报 18.75 美元/磅，周内下跌 6.0%。上周国内电解钴价收报 36 万元/吨，周内价格稳定。上周国内钴粉、氯化钴、硫酸钴和四氧化三钴价格分别收报 36.5 万元/吨、8.5 万元/吨、6.90 万元/吨、24.5 万元/吨，周内分别下跌 3.4%、4.2%、4.2%、7.5%。需求延续弱势叠加原料供给稳定，钴价继续下跌，海外钴价跌势加速，国内外价差继续修复。

上周锂精矿价格上涨，锂盐价格持稳运行。上周锂精矿价格收报 4720 美元/吨，周内价格上升 2.2%，国内金属锂价格收报 297 万元/吨，周内价格维持稳定。上周国内电池级碳酸锂价格收报 47.75 万元/吨，工业级碳酸锂价格收报 45.75 万元/吨，周内价格维持稳定。上周氢氧化锂国内价格收

报 46.75 元/吨，氢氧化锂中国离岸价格收报 70.65 美元/公斤，周内价格维持稳定。当前锂行业上下游博弈激烈，但由于锂矿价格持续上行，锂价看涨情绪较高。

镍价延续跌势，锰价企稳运行。上周电解镍价格收报 17.85 万元/吨，周内下跌 0.6%；硫酸镍价格收报 3.63 万元/吨，周内价格下降 2.8%。上周电解锰价格收报 15050 元/吨，下降 0.7%，硫酸锰价格收报 7400 元/吨，二氧化锰价格收报 18800 元/吨，周内价格均维持稳定。

原材料成本传导下三元材料价格继续下行。上周三元 523 价格收报 33.05 万元/吨，三元 622 材料价格收报 35.05 万元/吨，上周 811 材料价格收报 39.2 万元/吨，周内分别下跌 0.6%、0.6%和 0.2%。上周钴酸锂、锰酸锂和磷酸铁锂价格分别为 44.75 万元/吨、11.85 万元/吨和 15.50 万元/吨，周内价格持平。上周三元前驱体 523 和三元前驱体 622 价格分别收报 12.05 万元/吨和 12.95 万元/吨，周内价格分别下跌 0.1 万元/吨和 0.1 万元/吨。镍钴等金属原料价格持续下降，三元正极材料价格延续跌势，其他正极材料价格走势暂稳。

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_44193

