



产业观察 17 期：【电池材料周报】 阶段性供需错配导致本轮锂盐 价格上涨 价格回落将催化电池 产业需求



摘要电池产业链价格跟踪、新能源产业一周产业信息与科技动态产业链价格跟踪

电池级碳酸锂单吨均价继续小幅回落。下游需求边际转弱，锂盐价格小幅回调，预计未来供需缺口支撑。缺矿问题仍显著。碳酸锂价格下行，或催化电池产业需求。

本轮锂价及锂盐价格上涨系阶段性供需错配导致，未来中长期预计锂盐价格仍将维持高位。新能源车增长超预期，而上游锂矿开矿频频不及预期。此外，国内低估了海外矿源劳工紧张、环保受限、天气及疫情等因素的影响，近一年国内锂矿及锂盐价格超预期上涨。近期海外矿源政策收紧，预计未来锂盐价格仍将维持高位。

缺矿问题突显，2023 年后或有所缓解。供给端冬季国内盐湖减产，供暖季限气导致产量下滑；江西云母提锂宣布复产，供应恢复；锂盐和锂矿进口有所增加；面临年末厂家检修计划落实，市面上现货流通依然有限。需求端备货结束，电池装车量与新能源车销量增长放缓，消费电子等需求疲软需求减弱，采购偏谨慎，但供需之间仍存在缺口，新能源汽车高增长具有确定性，带动锂电池需求，2022 年新能源汽车销量持续超预期，进入上下游博弈阶段。预计 2023 年后锂矿开矿投产后可缓解供需紧张局面。

钴价预计低位震荡。国内钴市场原料尚且充足，需求较弱。当前国际钴价走势延续弱势，10 月南非港口罢工或将影响国内 11 月钴原料海运到港时间，到港时间延后。未来三元电池终端需求将持续减弱，钴价缺乏上

涨动力，预计中期钴价继续维持低位震荡。

展望未来，我国新能源产业景气不改，未来锂盐供应量空间大，传统产业布局有望打破目前格局。锂电资源进口受限，稀缺的锂资源及储量催化传统矿业加速布局。

产业信息与科技动态

国内新能源车动力电池 11 月装机量同比增长 160.11%。11 月单月我国新能源汽车产量 76.8 万辆，销量 78.6 万辆，同比分别增长 65.6%和 72.3%，市场占有率达到 33.8%。

锂电池组均价升至 151 美元/千瓦时，十余年下跌后首涨。原材料和零部件价格上涨是 2022 年电芯价格上涨的最大原因。大型电池制造商和车企直接投资采矿和冶炼项目等来对冲价格波动。

特斯拉回应复工复产：12 月全力生产。得益于政策的开放，商务活动正逐渐恢复正常。12 月，特斯拉在多地的新店开业事宜也正在有序推进，进店试驾等活动也顺利开展。

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_50530

