

2024 正极材料产业月报

日期: 2024 年 2 月

重点数据趋势

2024 年 1 月, 我国动力电池装车量 32.3GWh, 同比增长 100.2%, 环比下降 32.6% ;

2024 年 1 月, 新能源汽车产销分别完成 78.7 万辆和 72.9 万辆, 环比分别下降 32.9% 和 38.8% ;

编辑 : 宋晶

邮箱 : songj@oilchem.net.cn

电话 : 0535-5133783



版权所有 隆众资讯

Copyright ©2022 Longzhong

 400-658-1688

结论前置

本月核心关注点

- 1) 受消息面影响原料碳酸锂价格先跌后涨；市场询价增多，部分企业有刚需采购意愿，正极材料价格暂稳为主。
- 2) 2月，市场需求未有明显提振，部分电芯企业仍未有复工迹象，除头部企业正常运行外，中小型企业产能利用率较低。
- 3) 据悉，比亚迪又一电池项目投产，该项目位于吉林省长春市汽车产业开发区，根据一汽弗迪2022年8月官方披露，该项目总投资180亿元，分三期建设，建成后总产能45GWh，为近60万辆汽车配套刀片电池。

三元材料月度核心数据

数据类型	分类	2月	环比幅度	3月预测	环比幅度	备注
价格	523 动力型三元材料	120000	-3.47%	121500	1.25%	元/吨
	811 型三元材料	155000	-2.29%	158000	1.94%	元/吨
利润	煅烧法	850	-84.42%	4516	431.29%	元/吨
供应	产量 E	42500	-2.97%	43000	1.18%	吨
	产能利用率 E	38.61%	-3.52%	40.12%	3.91%	%
	进口 E	3000	-6.25%	3800	26.67%	吨
消费	出口 E	4900	-2.00%	5310	8.37%	吨

数据来源：隆众资讯

本月市场回顾：

2月，原料碳酸锂市场先跌后涨，下游企业观望情绪加生，叠加终端市场需求未有明显复苏，预计正极材料供应量仍下降为主，价格维稳为主；随着三月份的临近，新能源汽车发布会密集起来，从而带动三月份汽车销量预期好转，三月订单量开始修复，在经过一定时间去库后，整体产业链处于较低的库存水平，整体市场呈现结构化行情，龙头企业订单较稳定，但终端需求尚未反转，多观望为主。磷酸铁锂下游需求陆续恢复，节后新单陆续商谈推进，成交进度略显缓慢或在3月份开始体现，部分中型工厂侧重出货，市场竞价激烈，储能型产品成交价格重心略有下滑。锰酸锂当前市场终端需求未见恢复，部分企业仍处于停工停产阶段，预计短期内市场需求整体变化不大，除部分企业有刚需采购需求外，中小型企业仍以销定产为主。钴酸锂市场需求亦显淡稳，原料碳酸锂价格连续走强，成本面增加下，或将带动钴酸锂价格上涨，但由于下游需求起复仍需时间，价格上涨或将有所滞后，头部企业仍按订单交付为主。

下月行情影响因素预测：

项目	2月趋势	影响程度
生产	供应量继续下降	☆☆☆☆☆
消费	下游订单需求缓慢恢复	☆☆☆☆☆
进口	三元材料进口下降	☆☆☆
出口	三元材料出口下降	☆☆☆
成本	成本面变化增加	☆☆☆☆☆

下月价格预测：

原料碳酸锂受消息面支撑，价格上涨；成本面增加下，预计正极材料价格上涨预期增强。

下月市场风险提示：

受消息面影响原料碳酸锂价格先跌后涨；市场询价增多，部分企业有刚需采购意愿，正极材料价格暂稳为主。

电芯企业复工复产仍需时间，后期仍需关注原料市场走势。

目 录

结论前置.....	2
一、行情分析及预测：终端需求缓慢恢复中 供应量环比减少.....	4
1.1 行情分析：2月正极材料市场需求表现淡稳 原料采购预期增加.....	4
1.1.1 行情分析：正极材料价格平稳为主 市场询单意愿增加.....	4
1.1.2 产业链行情分析：2月锂电池产业链价格稳中上扬，正极材料上涨滞后下，与上游联动性下降.....	4
1.2 行情预测：3月成本面增加 正极材料市场供应需求双增加.....	5
1.2.1 基本面预测：3月正极材料市场需求陆续恢复中 企业复产供应量或将增加.....	5
1.2.2 成本预测：3月原料碳酸锂价格走强，正极材料成本面上涨.....	5
1.2.3 心态调查：3月正极材料市场从业者心态看跌减弱.....	6
1.2.5 现货行情预测：3月正极材料现货价格稳中走高.....	6
二、基本面分析：2月正极材料行业供应量减少.....	6
2.1 生产：2月正极材料产量环比下降.....	6
2.1.1 检修：2月正极材料暂无企业加入停开车行列.....	6
2.1.2 产量及产能利用率：2月正极材料产量降低 产能利用率下滑.....	6
2.1.3 产业链产能利用率：2月正极材料产能利用率整体下滑.....	9
2.2 消费：2月正极材料行业订单未有改善.....	10
2.2.1 订单量：2月下游订单量未有改善，头部企业交付订单为主.....	10
2.2.2 正极材料下游相关数据.....	10
2.3 进出口：1月海关进出口数据未更新.....	11
2.3.1 进出口：1月海关进出口数据未更新.....	11
2.3.2 进口：1-12月三元材料进口量累计同比下降.....	11
2.3.3 出口：1月海关进出口数据未更新.....	12
三、利润：2月正极材料生产利润下降为主.....	13
3.1 生产毛利：2月成本面上涨下 正极材料利润面多降为主.....	13
3.2 产业链利润：2月锂电池产业链中三元材料利润环比下降明显.....	13
四、正极材料数据统计口径及方法论.....	14

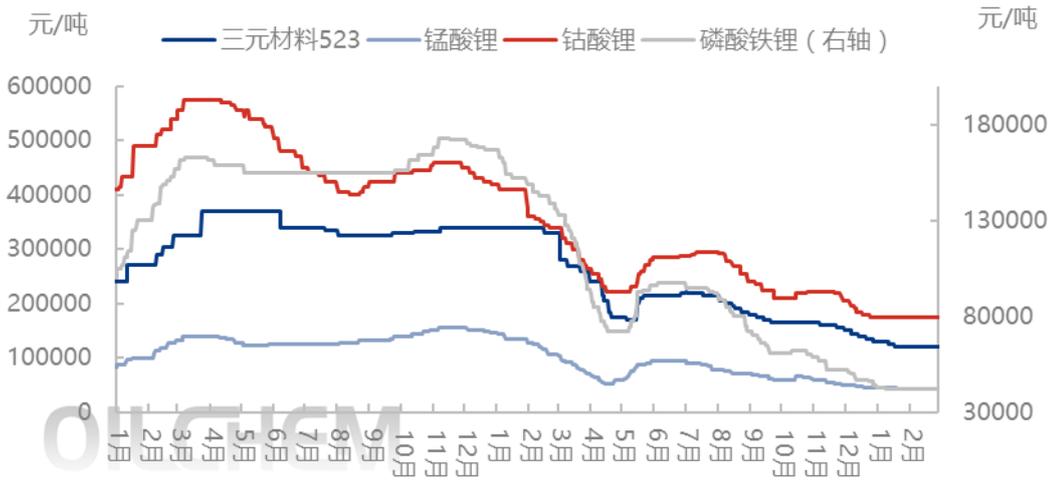
一、行情分析及预测：终端需求缓慢恢复中 供应量环比减少

1.1 行情分析：2月正极材料市场需求表现淡稳 原料采购预期增加

1.1.1 行情分析：正极材料价格平稳为主 市场询盘意愿增加

2月，中国正极材料价格暂稳，环比仍下降；其中523动力型三元材料月均价在120000元/吨，环比下降3.47%，同比下降64.23%；磷酸铁锂动力型磷酸铁锂月均价在42000元/吨，环比下降0.7%，同比下降70.81%；锰酸锂动力型月均价在42000元/吨，环比下降5.71%，同比下降64.226%；高压型钴酸锂月均价在175000元/吨，环比持平，同比下降50.05%。

中国正极材料主要产品价格走势



数据来源：隆众资讯

正极材料中国市场周度均价

单位：元/吨

产品	型号	第一周	第二周	第三周	第四周
三元材料	523型	120000	120000	120000	120000
磷酸铁锂	动力型	42000	42000	42000	42000
锰酸锂	动力型	42000	42000	42000	42000
钴酸锂	高压型	175000	175000	175000	175000

数据来源：隆众资讯

1.1.2 产业链行情分析：2月锂电池产业链价格稳中上扬，正极材料上涨滞后下，与上游联动性下降

2月末，原料碳酸锂、氢氧化锂价格开始走高，正极材料价格暂稳观望为主，与上游原料联动性有所下降。

锂电池产业链产品月度波动

单位：元/吨

产品	规格	2024/2	2024/1	2023/2	环比%	同比%
碳酸锂	工业级	88656	88261	412300	0.45%	-78.50%
碳酸锂	电池级	96343	95863	442175	0.50%	-78.21%
氢氧化锂	工业级	79287	79327	431050	-0.05%	-81.61%
氢氧化锂	电池级	86950	86990	456400	-0.05%	-80.95%

产品	规格	2024/2	2024/1	2023/2	环比%	同比%
硫酸钴	≥20.5%/国产	32000	32318	39875	-0.98%	-19.75%
硫酸镍	电池级晶体	27750	25500	38000	8.82%	-26.97%
三元前驱体	523型	69000	69000	96000	0.00%	-28.13%
三元材料	523型	120000	124318	335500	-3.47%	-64.23%
磷酸铁	无水	10200	10425	15925	-2.16%	-35.95%
磷酸铁锂	动力型	42000	42318	143900	-0.75%	-70.81%
二氧化锰	电解	15500	15500	18500	0.00%	-16.22%
锰酸锂	动力型	42000	44545	117525	-5.71%	-64.26%
四氧化三钴	/	131500	130818	168375	0.52%	-21.90%
钴酸锂	高压型	175000	175000	350250	0.00%	-50.04%

数据来源：隆众资讯

1.2 行情预测：3月成本面增加 正极材料市场供应需求双增加

1.2.1 基本面预测：3月正极材料市场需求陆续恢复中 企业复产供应量或将增加

1.2.1.1 生产预测：3月下游需求陆续恢复中 正极材料产量环比或将增加

3月，下游头部电池复工复产，需求面有所恢复，正极材料供应量或将有所增加；预计2024年3月正极材料总产量预计在17.51万吨。



数据来源：隆众资讯

2024年2月，三元材料产量预计在4.25万吨，磷酸铁锂产量预计在11.8万吨，锰酸锂产量预计在0.55万吨，钴酸锂产量预计在0.68万吨。

1.2.1.2 进出口预测：1-2月三元材料进出口量或将下降为主

预计1-2月，由于国内外需求减弱，三元材料进出口量或将继续下降。

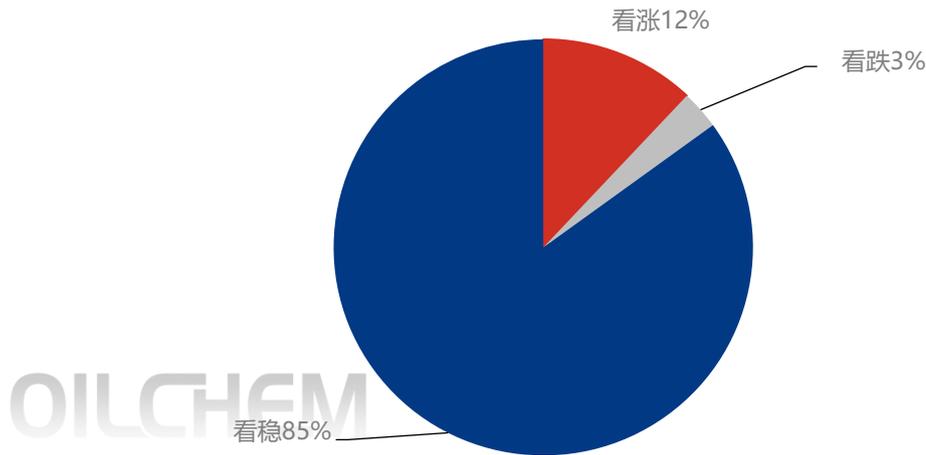
1.2.2 成本预测：3月原料碳酸锂价格走强，正极材料成本面上涨

正极材料主要成本面是碳酸锂，其次是钴原料；3 月份预计钴锂价格走高、成本面将进一步增加。

1.2.3 心态调查：3 月正极材料市场业者心态看跌减弱

截至 2024 年 2 月 29 日，对中国正极材料市场参与者 3 月心态调研的结果显示，3%的企业看跌，12%的企业看涨，85%的企业看稳。看跌者心态为：预计下游需求恢复不及预期，价格上涨乏力；看涨者心态：原料价格走高，市场买涨情绪下，下游价格多跟涨为主；看稳者心态：头部企业仍按长单协议运行为主，新订单商谈价格或有滞后。

3月正极材料市场心态调查



数据来源：隆众资讯

1.2.5 现货行情预测：3 月正极材料现货价格稳中走高

3 月，原料钴锂价格或将稳中上行，成本面增加以及下游需求恢复提振下，正极材料价格或将跟涨为主。

二、基本面分析：2 月正极材料行业供应量减少

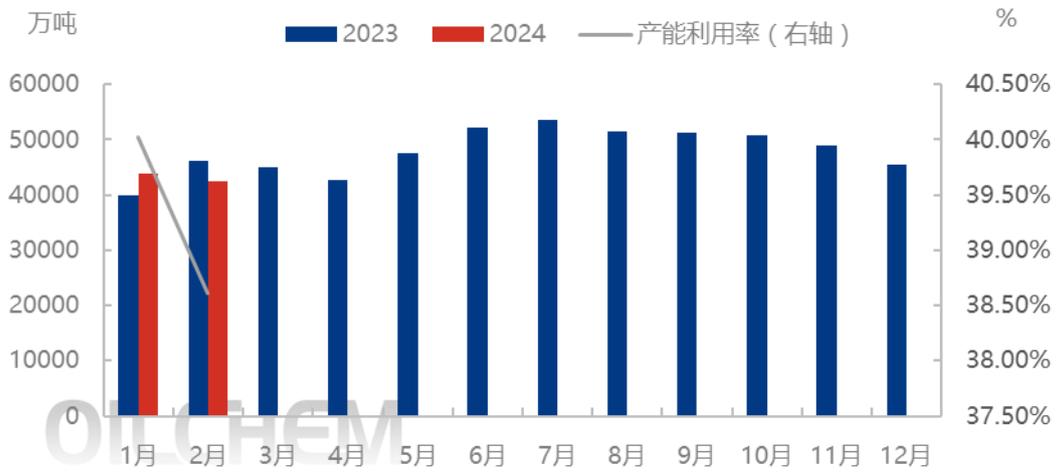
2.1 生产：2 月正极材料产量环比下降

2.1.1 检修：2 月正极材料暂无企业加入停开车行列

2 月，国内正极材料企业未有检修情况。

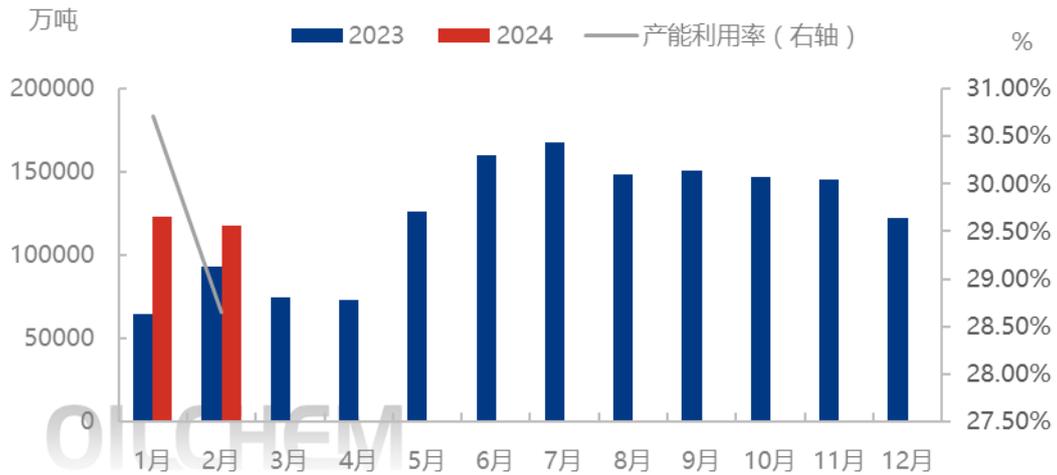
2.1.2 产量及产能利用率：2 月正极材料产量降低 产能利用率下滑

中国三元材料产量及产能利用率对比图



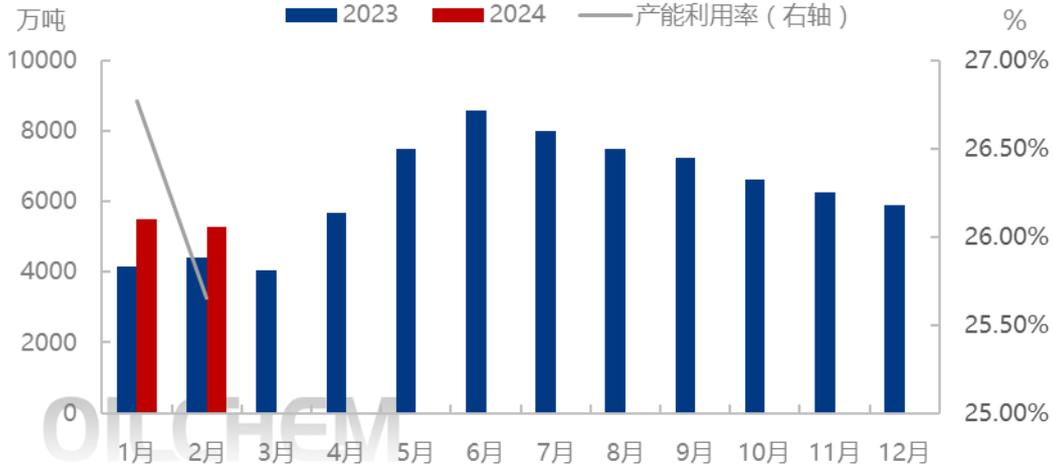
数据来源：隆众资讯

中国磷酸铁锂产量及产能利用率对比图



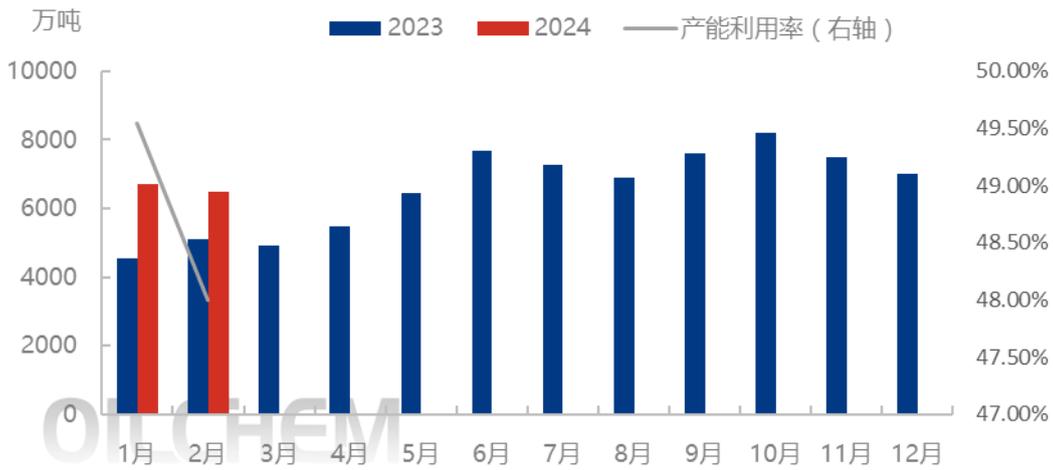
数据来源：隆众资讯

中国锰酸锂产量及产能利用率对比图



数据来源：隆众资讯

中国钴酸锂产量及产能利用率对比图



数据来源：隆众资讯

正极材料企业月度产量/开工变化对比表

单位：万吨/月，%，百分点

产品	项目	企业	2024/2	2024/1	2023/2	环比%	同比%
三元材料	总产量	全国	4.25	4.38	4.64	-2.97%	-8.41%
	产能利用率	全国	38.61%	40.02%	48.28%	-1.41个百分点	-9.67百分点

数据来源：隆众资讯

2月我国三元材料产量预计为4.253万吨，较上月减少0.13万吨，环比-2.97%。本月预计产能利用率为38.61%，环比-3.52%，同比-20.03%。

单位：万吨/月，%，百分点

产品	项目	企业	2024/2	2024/1	2023/2	环比%	同比%
磷酸铁锂	总产量	全国	11.8	12.32	9.29	-4.22%	27.02%
	产能利用率	全国	28.65%	30.72%	32.80%	-2.07个百分点	-4.15个百分点

数据来源：隆众资讯

2月我国磷酸铁锂产量预计为11.8万吨，较上月下降0.52万吨，环比-4.22%。本月预计产能利用率为28.65%，环比-6.74%，同比-12.65%。

单位：万吨/月，%，百分点

产品	项目	企业	2024/2	2024/1	2023/2	环比%	同比%
锰酸锂	总产量	全国	0.52	0.55	0.44	-5.45%	18.18%
	产能利用率	全国	25.65%	26.77%	21.38%	-1.12个百分点	+4.27个百分点

数据来源：隆众资讯

2月我国锰酸锂产量预计为0.52万吨，较上月减少0.03万吨，环比-5.45%。本月预计产能利用率为25.65%，环比-4.18%，同比+19.97%。

单位：万吨/月，%，百分点

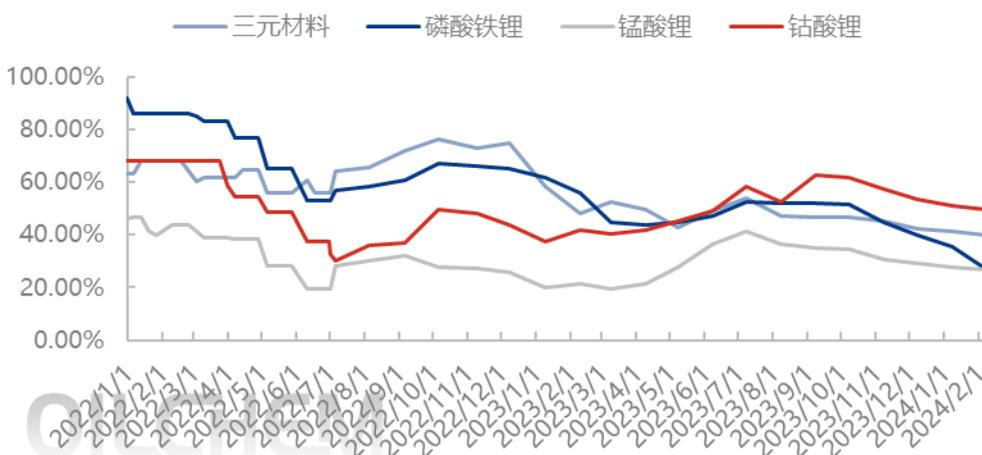
产品	项目	企业	2024/2	2024/1	2023/2	环比%	同比%
钴酸锂	总产量	全国	0.65	0.67	0.51	-2.99%	27.45%
	产能利用率	全国	48.00%	49.55%	42.06%	-1.55个百分点	+5.94个百分点

数据来源：隆众资讯

2月我国钴酸锂产量预计为0.65万吨，较上月减少0.02万吨，环比-2.99%。本月预计产能利用率为48.00%，环比-3.13%，同比+14.12%。

2.1.3 产业链产能利用率：2月正极材料产能利用率整体下滑

中国正极材料产能利用率对比图



数据来源：隆众资讯

2月，终端市场需求暂未恢复，市场需求仍处于淡季，正极材料供应量减下情况下，最终产能利用率下滑，当前正极材

料行业整体开工率处于中低位水平。

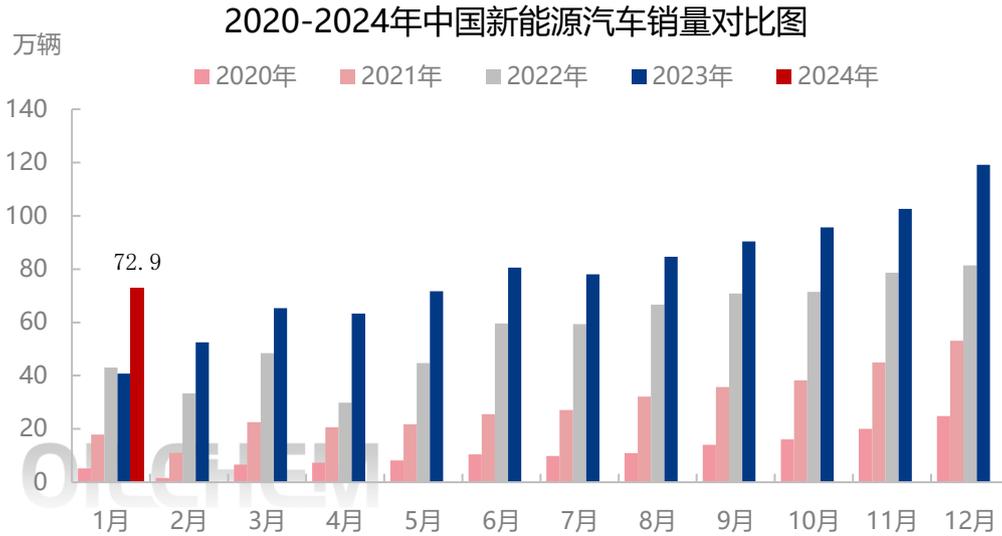
2.2 消费：2月正极材料行业订单未有改善

2.2.1 订单量：2月下游订单量未有改善，头部企业交付订单为主

2024年2月份，由于下游电芯企业多处于停产状态，市场订单需求未有改善，除头部企业正常交付外，中小型企业以销定产为主。

2.2.2 正极材料下游相关数据

2020-2024年中国新能源汽车销量对比图



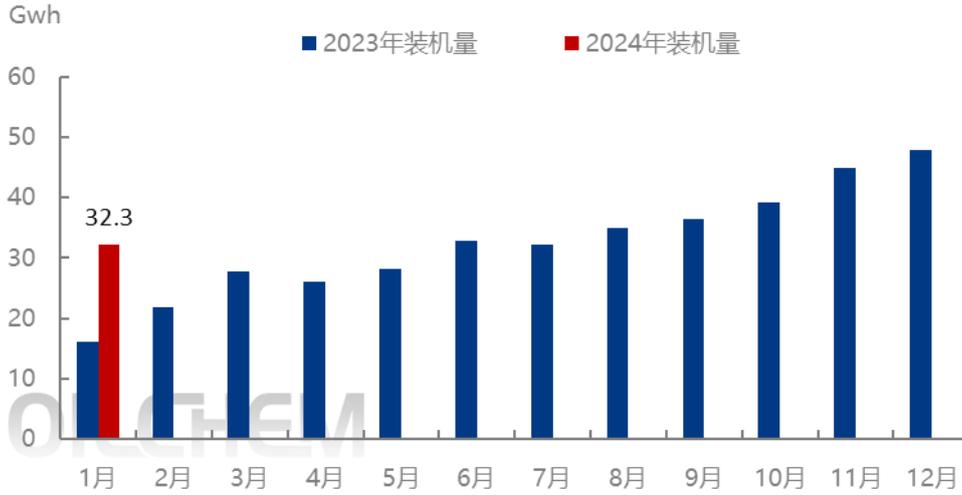
数据来源：隆众资讯

2024年1月，新能源汽车产销分别完成78.7万辆和72.9万辆，环比分别下降32.9%和38.8%；同比均分别增长85.3%和78.7%，市场占有率达到29.9%。

从细分能源类型来看，其中纯电动汽车产销分别完成48.9万辆和44.5万辆，同比分别增长63.9%和55.1%；插电式混合动力汽车产销量分别完成29.7万辆和28.4万辆，同比分别增长136.1%和135.0%；燃料电池汽车产销量分别完成0.03万辆完成0.04万辆，同比分别增长373.8%和133.3%。

2023-2024年中国动力电池装机量对比图

2023-2024年中国动力电池装机量对比图



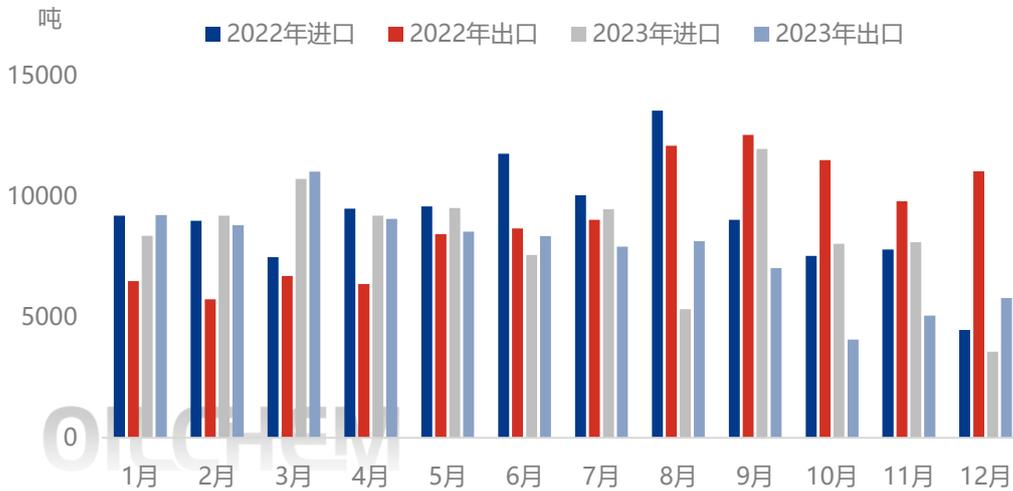
数据来源：隆众资讯

2024年1月 我国动力电池装车量 32.3GWh ,同比增长 100.2% ,环比下降 32.6%。其中 ,磷酸铁锂电池装车量 19.7GWh , 占总装车量 60.9% ,同比增长 84.2% ,环比下降 37.1% ;三元电池装车量 12.6GWh ,占总装车量 39.0% ,同比增长 131.9% , 环比下降 23.9%。

2.3 进出口：1月海关进出口数据未更新

2.3.1 进出口：1月海关进出口数据未更新

三元材料月度进出口数据对比

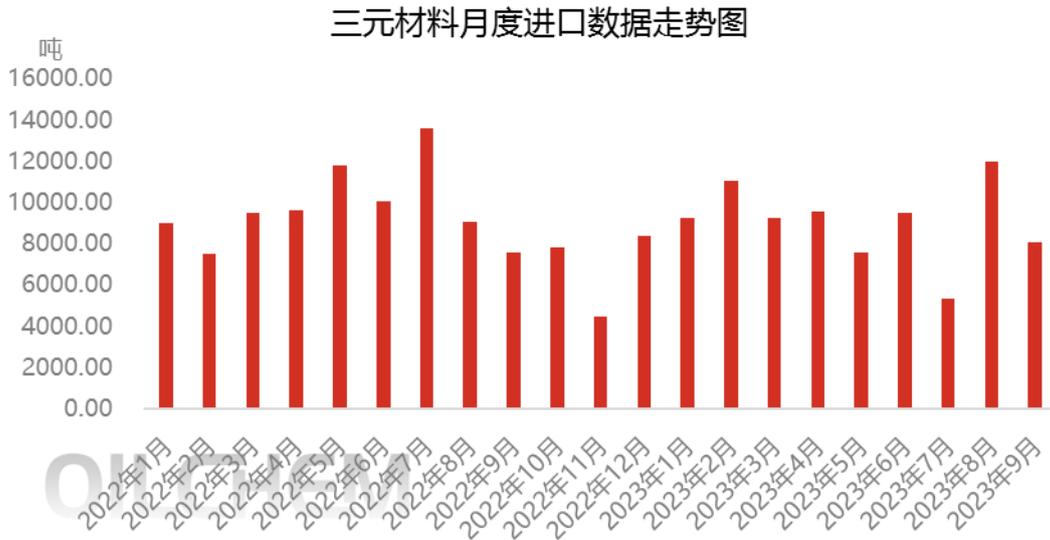


数据来源：中国海关，隆众资讯

2023年12月份我国三元材料进口量在 3575 吨，环比-55.94%，2023年12月份我国三元材料出口量在 5799 吨，环比+14.47%。

2.3.2 进口：1-12月三元材料进口量累计同比下降

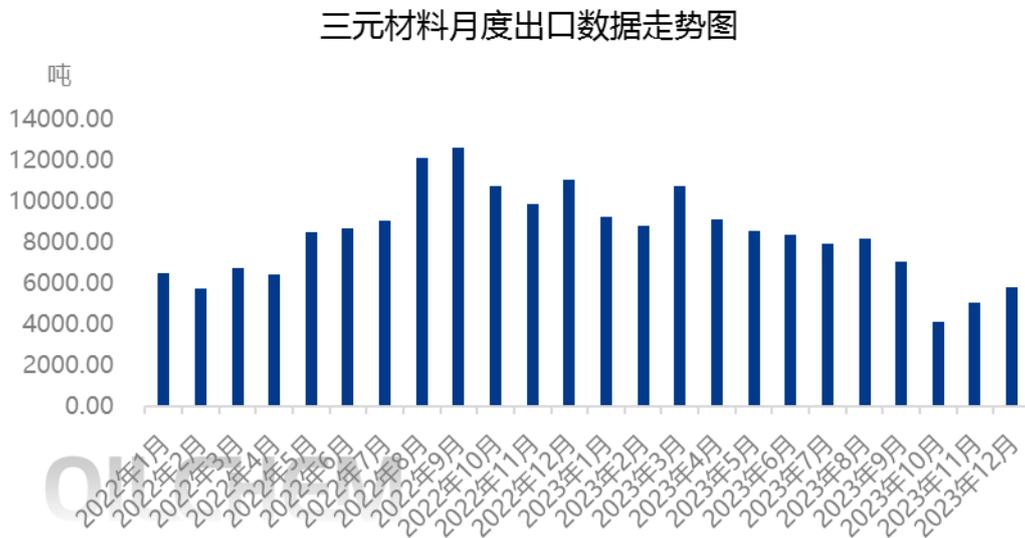
隆众资讯报道，2023年1-12月，国内三元材料进口量累计101533.047吨，累计同比-6.99%。



数据来源：中国海关，隆众资讯

2.3.3 出口：1月海关进出口数据未更新

隆众资讯报道，2023年1-12月，国内三元材料出口量累计92886.832吨，累计同比-13.87%。



数据来源：中国海关，隆众资讯

三元材料 1-12 月主要进出口数据统计

单位：吨

项目	2023年1-12月累计	2022年1-12月累计	累计同比	2023/12	2023/11	2022/12	环比	同比
进口	101533.047	108000.00	-6.99%	8000.00	5200.00	9200.00	-12.5%	-6.99%
出口	92886.832	107000.00	-13.87%	5800.00	5000.00	4000.00	20.0%	-13.87%

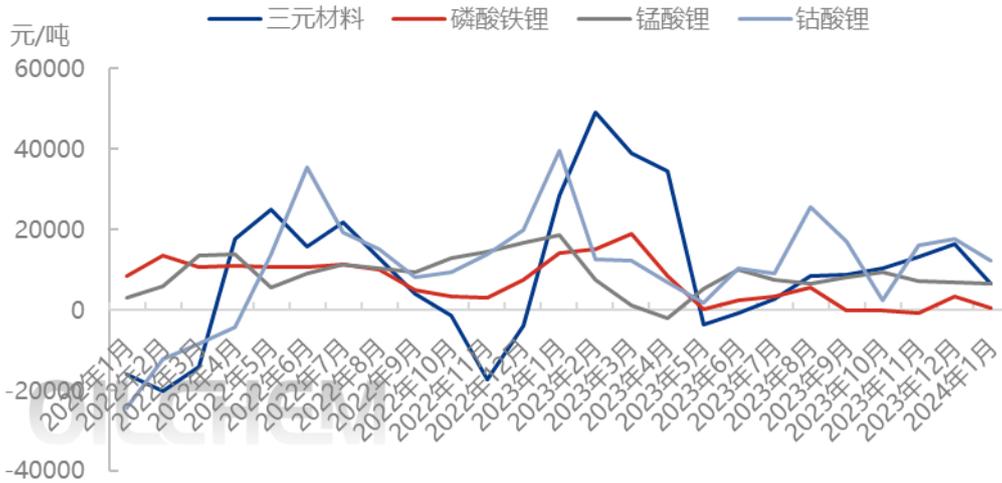
进口	101533.047	109164.46	-6.99%	8116.69	8047.00	7812	0.87%	3.90%
出口	92886.832	107850.24	-13.87%	5066.69	4087.00	9818.00	23.97%	-48.39%

数据来源：中国海关，隆众资讯

三、利润：2月正极材料生产利润下降为主

3.1 生产毛利：2月成本面上涨下 正极材料利润面多降为主

正极材料生产利润走势对比图



数据来源：隆众资讯

2月，正极材料行业利润环比下降；受原料碳酸锂上涨影响，成本面整体增加下，正极材料利润下降。

正极材料月均利润变化对比表

单位：元/吨

项目	市场	2024/2	2024/1	环比±
三元材料	全国	850	6514	-5664
磷酸铁锂	全国	771	450	321
锰酸锂	全国	3179	6692	-3513
钴酸锂	全国	11290	12357	-1067

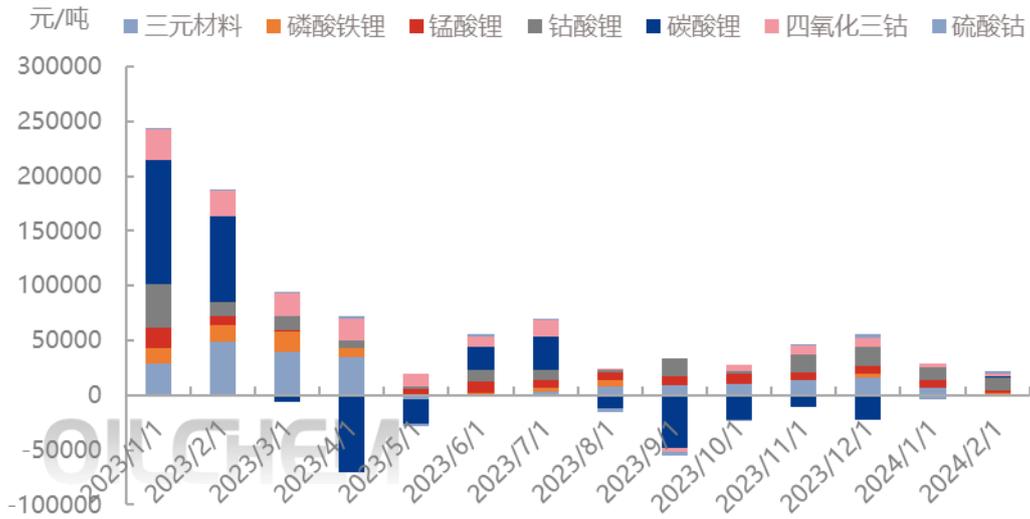
数据来源：隆众资讯

2月，三元材料毛利为850元/吨，环比下降86.95%；磷酸铁锂毛利为771元/吨，环比上涨71.33%；锰酸锂毛利为3179元/吨，环比下降52.50%；钴酸锂毛利为11290元/吨，环比下降8.63%。

3.2 产业链利润：2月锂电池产业链中三元材料利润环比下降明显

2月，锂电池产业链利润中正极材料多降为主；硫酸钴及碳酸锂利润上涨。

2023-2024年中国锂电池产业链利润对比图



数据来源：隆众资讯

四、正极材料数据统计口径及方法论

隆众资讯正极材料月报中的基本面数据是按照《隆众资讯正极材料行业基本面数据方法论》科学、有效地采集。部分数据和信息参考中国国家统计局、国务院发展研究中心、国家信息中心协会等公布的权威数据。来源在报告中均有注明。

发送时间：每月最后一个工作日。

月均价：是指截至报告发送日期，当月内发布价格的算数平均值。

月累计涨跌值：是指报告当日收盘价格与上月末最后一个工作日收盘价格的差。

产量：本报告中的产量为行业月度产量数据，由隆众对正极材料生产企业的企业产量进行统计汇总得到，样本覆盖率达100%。

对外依存度：表示该产品对进口的依存程度，由净进口量/表观消费量计算得出，净进口量是指进口量-出口量。

成本：本报告中正极材料成本为日度数据，截止日期为报告当日。正极材料成本计算方式：原料成本与制造费用之和。

利润：本报告中正极材料利润为日度数据，截止日期为报告当日。正极材料利润计算方式：正极材料市场价格与正极材料成本之差。

产能利用率：本报告中的产能利用率为月度行业均值。计算方式为：产能利用率=产量/产能，样本覆盖率达100%。

产能：生产能力的简称，是指在一个自然年内，丙烯企业参与生产的全部固定资产，在既定的组织技术条件下，所能生产的丙烯合格产品数量。生产能力是反映企业所拥有的加工能力的一个技术参数，它也可以反映企业的生产规模。生产能力计量的标准是最终产出的丙烯合格品数量。

商品价格预测方法论：以商品市场分析研究体系和经济学理论模型作为理论基础，遵循市场结构特征及其供应链、价值链的驱动变化逻辑；基于不同预测周期，选取相应的短、中、长期价格影响因子，通过相关性分析及回归分析，确定各阶段价格影响因子，建立多种预测模型，综合分析评估预测结果，并对未来价格变化趋势做出判断。

声明

本报告仅供山东隆众信息技术有限公司（隆众资讯）的客户使用，未经隆众资讯授权许可，严禁任何形式的转载、翻版、复制或传播。如引用、刊发，须注明出处为隆众资讯，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用及修改。

本报告所载信息为隆众资讯认为可信的公开信息或合法获取的调研资料，隆众资讯力求但不保证所载信息的准确性和完整性。

本报告中的内容仅供客户参考，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，任何人根据本报告作出的任何投资决策与隆众资讯及本报告作者无关。

若对本报告有疑议，请致信 pengt@oilchem.net 邮箱，我们将及时反馈处理。

联系我们

山东隆众信息技术有限公司

地址：山东淄博高新区柳泉路 125 号陶瓷创新谷 B 座 6.7.8 层

24 小时客服热线：400-658-1688 / 0533-7026993

传真：0533-2591717

邮编：255086

山东隆众信息技术有限公司临淄分公司

地址：山东省淄博市临淄区大顺路石化大厦

(茂业广场西 50 米)4.5.6 楼

24 小时销售热线：400-658-1688 / 0533-7026993

邮编：255400

服务

资讯

企业、市场、国际价格

市场快讯

分析评述

产业大数据

数据采集、统计

数据挖掘、分析

数据定制、可视化

咨询

市场研究咨询

数据管理咨询

投资金融咨询

战略规划咨询

活动

行业峰会

走访调研

会展服务





联系我们 CONTACT

全国统一销售热线：400-658-1688

24h 客户服务热线：0533-7026993

网址：www.oilchem.net

地址：淄博 · 北京 · 上海 · 广州 · 青岛 · 烟台

隆众简介 ABOUT US

山东隆众信息技术有限公司（母公司上海钢联：SZ300226）是一家专业的国内能源化工资讯和市场价格指数提供商，20 余年来，隆众资讯围绕能源、化工、塑料、橡胶、化纤、煤化工、化肥、涂料、盐化工、聚氨酯、油脂化工、氟化工、工业气体、新能源、造纸等 15 大领域近 40 个产业链，提供大宗商品价格和影响价格的多维度数据，积累形成了完善、庞大且来源可溯的一手独家信息和数据库资源，通过价格、快讯、产业大数据、分析、咨询、活动等服务，辅助政府和企业进行市场运行情况的监测和发展趋势的研判，为行业发展提供数字化、定制化的解决方案。

产能 | 开工 | 产量 | 需求 | 库存 | 成本 | 利润 | 进出口.....

18,000

日均市场沟通电话量

47,000

日均更新信息量

70,000

能化数据项

190,000

遍布全球的能源化工企业样本覆盖量

100,000,000

积累20余年非价格类行业数据

800+

深度跟踪品种

300+

每年举办行业会议和实地调研

