

锂电、风电、光伏高频价格数据周度解读

2022年7月第三周

电力设备与新能源·新能源发电

光伏产业链价格跟踪

本周要点——光伏

关注组件环节向海外市场和分布式市场进行价格传导带来的盈利修复，以及市场需求结构变化带来的集中度提升，晶科能源、晶澳科技、天合光能

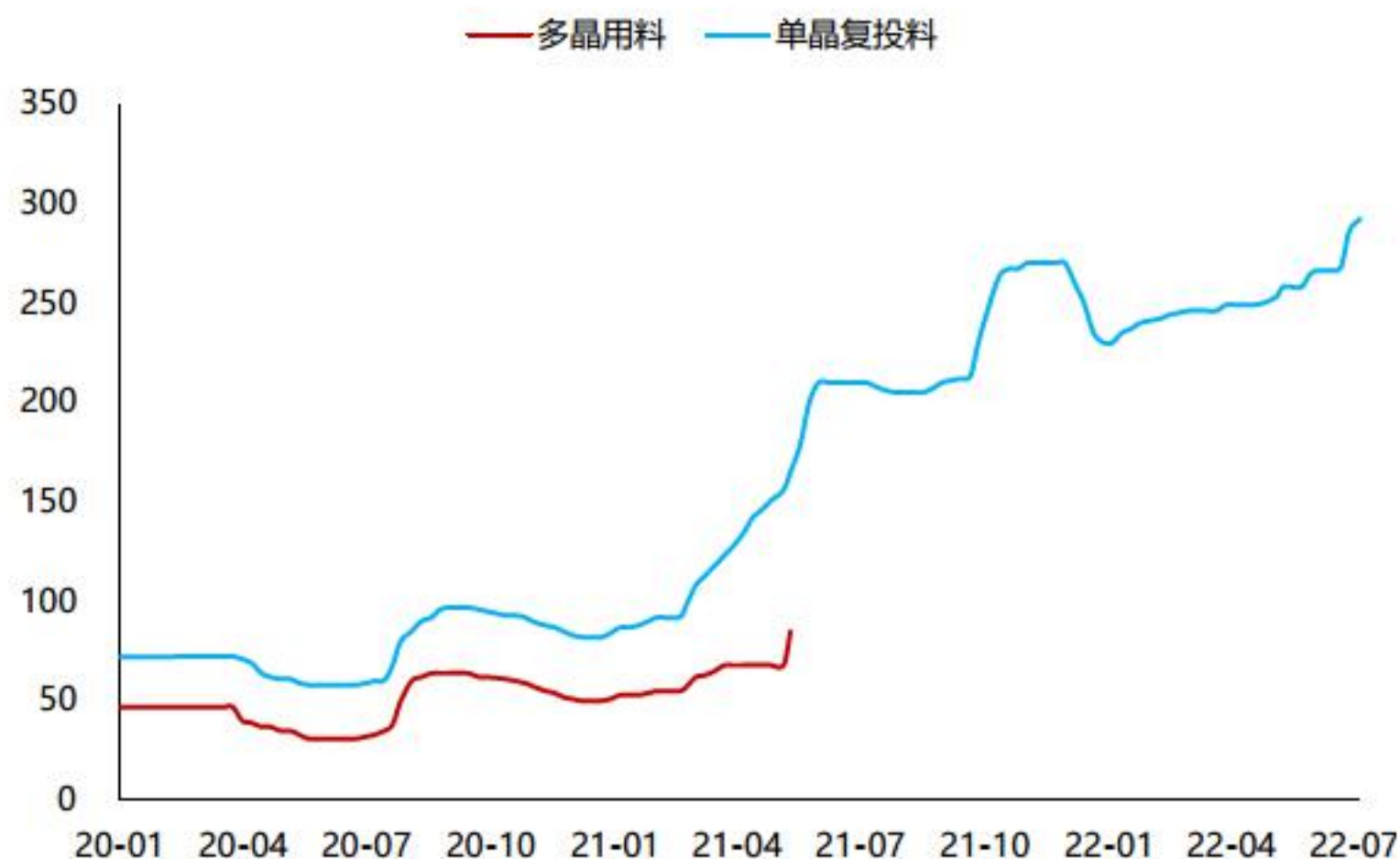
- 本周光伏主产业链成交均价（M10）：硅料292元/KG，约合0.807元/W，环比增加0.009元/W；硅片7.25元/片，约合0.977元/W，环比持平；电池片1.26元/W，环比持平；组件1.99元/W，环比持平。
- 硅片、电池端辅材：正银4560元/KG（环比下降20元/KG，降幅0.44%），背银价格2545元/KG（环比下降20元/KG，降幅0.78%）。单面铝和双面铝价格50/115元/KG，环比持平。坩埚12000元/个，环比持平。
- 组件端辅材：3.2mm玻璃27.5元/平方米，环比持平；2.0mm玻璃21元/平米，环比持平；背板11.5元/平米，环比持平；焊带80元/KG（环比下降6元/KG，降幅6.98%），EVA胶膜和POE胶膜价格为16.5/18.5元/平米，环比持平。
- 按以上价格计算，各环节单瓦毛利为0.593/0.044/0.119/-0.003元/W，环比上周变动分别+0.007/-0.007/0.000/0.000元/W。

光伏——高频价格——硅料

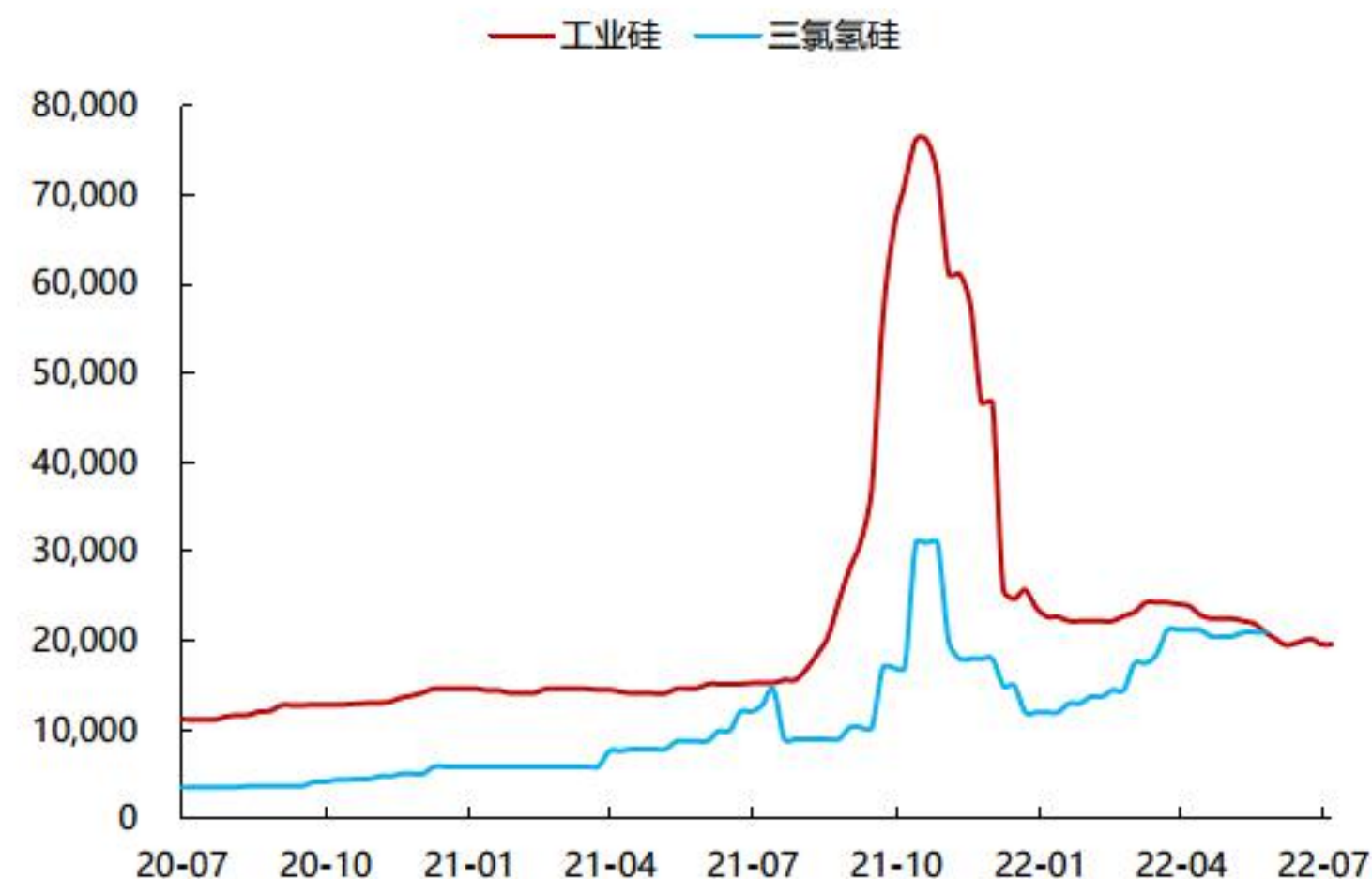
硅料：本周成交价均价292元/kg，环比上周+3元/kg（+1%）；

工业硅：本周成交价均价19,600元/吨，环比上周持平。

图：硅料价格走势（元/kg）



图：工业硅、三氯氢硅价格走势（元/吨）



本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

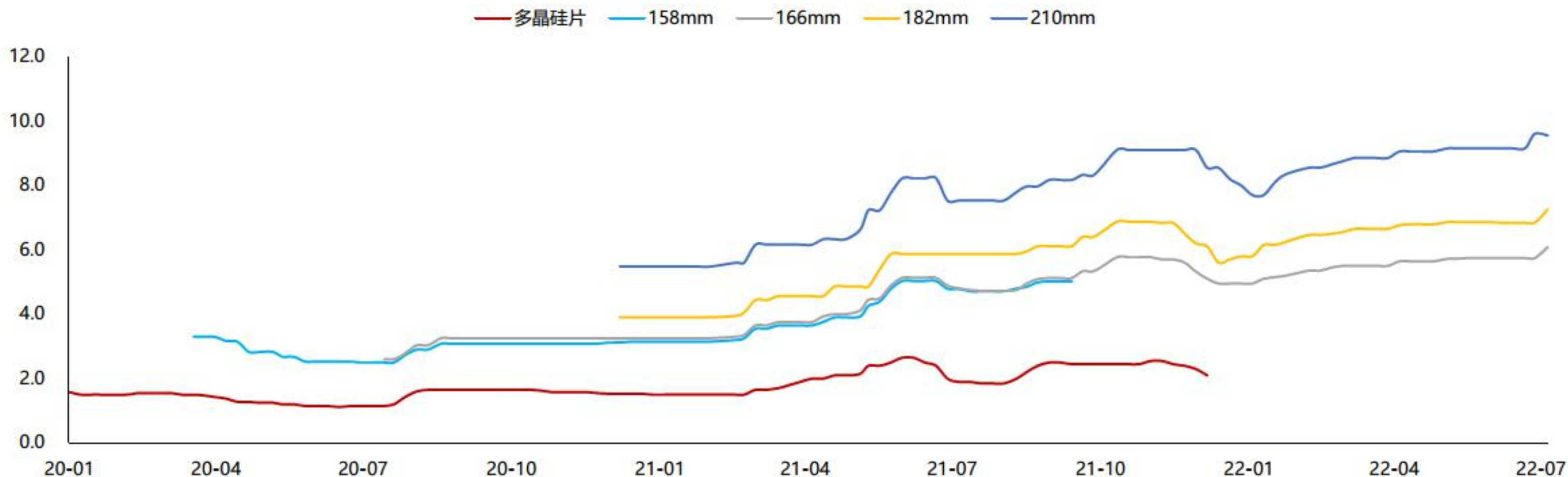
光伏——高频价格——硅片

P型单晶M6（155μm）：本周成交价6.05-6.08元/片，环比上周持平；

P型单晶M10（155μm）：本周成交价7.23-7.25元/片，成交价下限环比上周+0.02元/片（+0.4%）；

P型单晶G12（155μm）：本周成交价9.50-9.55元/片，环比上周持平。

图：硅片价格走势（元/片）



本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

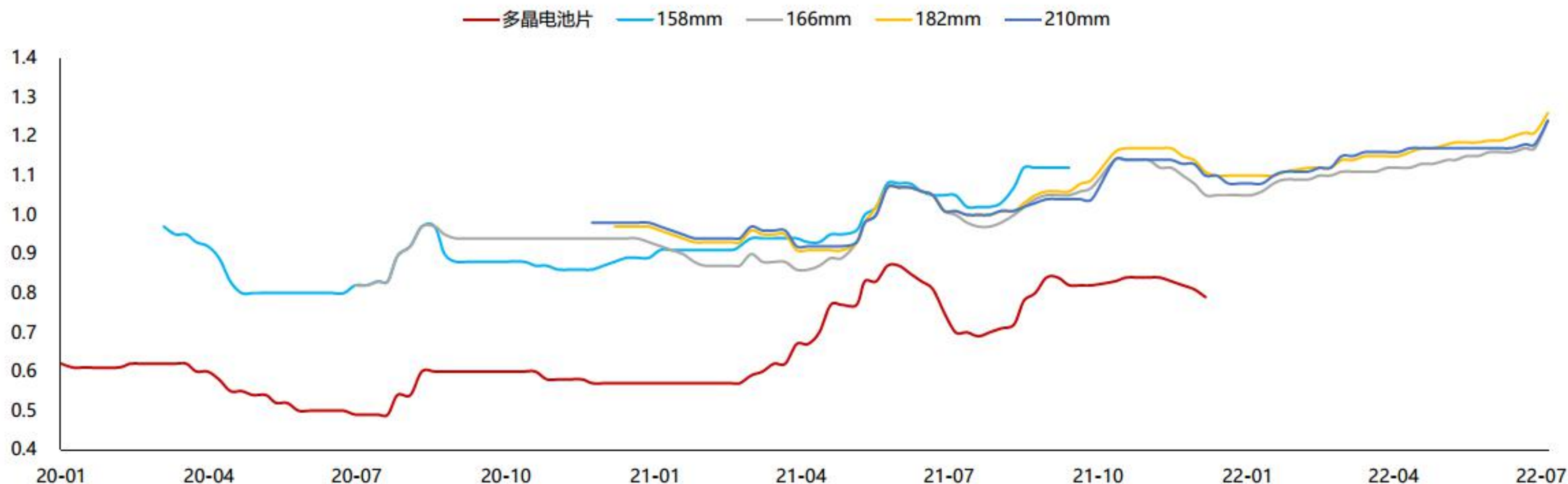
光伏——高频价格——电池片

P型单晶M6：本周成交价1.23-1.24元/W，环比上周持平；

P型单晶M10：本周成交价1.25-1.26元/W，环比上周持平；

P型单晶G12：本周成交价1.23-1.24元/W，环比上周持平。

图：电池片价格走势（元/W）



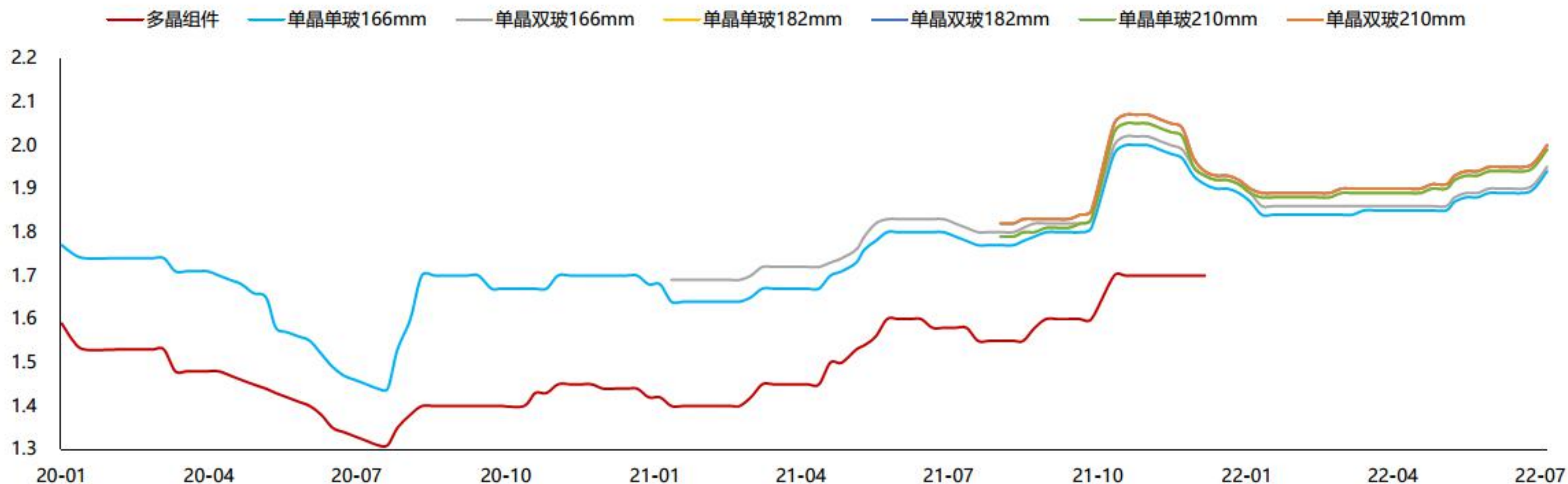
本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

光伏——高频价格——组件

P型单晶单玻M6：本周成交价1.92-1.95元/W，成交价上限与下限环比上周均+0.01元/W；P型单晶双玻M6：本周成交价1.93-1.96元/W，成交价上限与下限环比上周均+0.01元/W；

P型单晶单玻M10/G12：本周成交价1.95-1.99元/W，成交价下限环比上周+0.01元/W。P型单晶双玻M10/G12：本周成交价1.96-2.00元/W，成交价下限环比上周+0.01元/W。

图：组件价格走势（元/W）



本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

组件不同细分市场顺价能力有所分化

区域	市场	本周价格下限	本周价格上限	本周均价	价格下限环比变化	价格上限环比变化	均价环比变化
海外 (USD/W)	欧洲（182/210单晶）	0.265	0.315	0.280	+0.005	+0.005	0
	美国（182/210单晶）	0.330	0.580	0.350	0	0	0
	澳洲（182/210单晶）	0.270	0.315	0.280	+0.005	+0.005	0
	印度（275-280/330-335W）	0.265	0.370	0.270	+0.005	0	0
国内 (元/W)	集中式（182/210单面）	1.900	1.950	1.920	0	+0.010	0
	分布式（182/210单面）	1.950	2.020	1.960	+0.020	+0.020	0

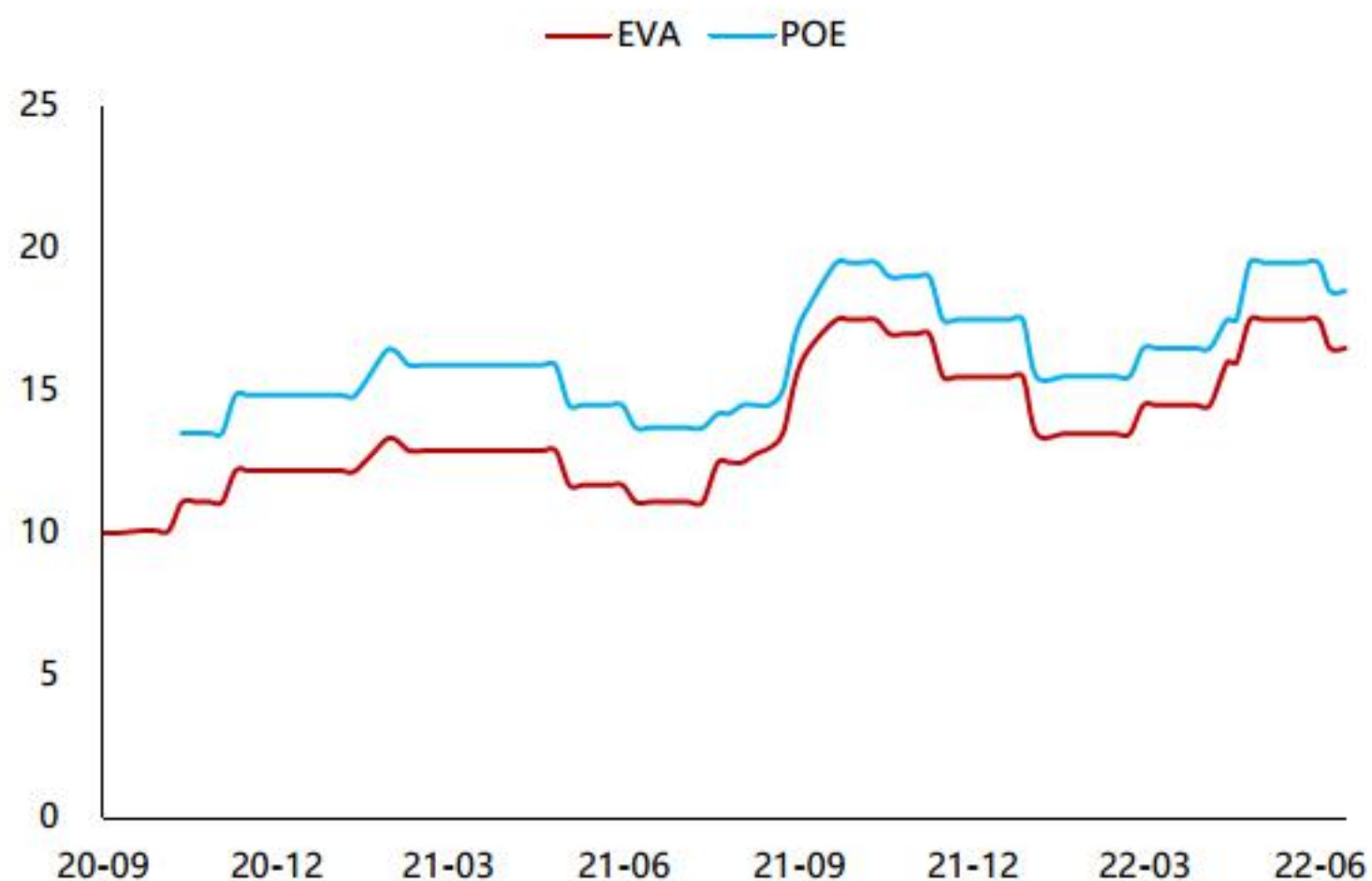
本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

光伏——高频价格——辅材

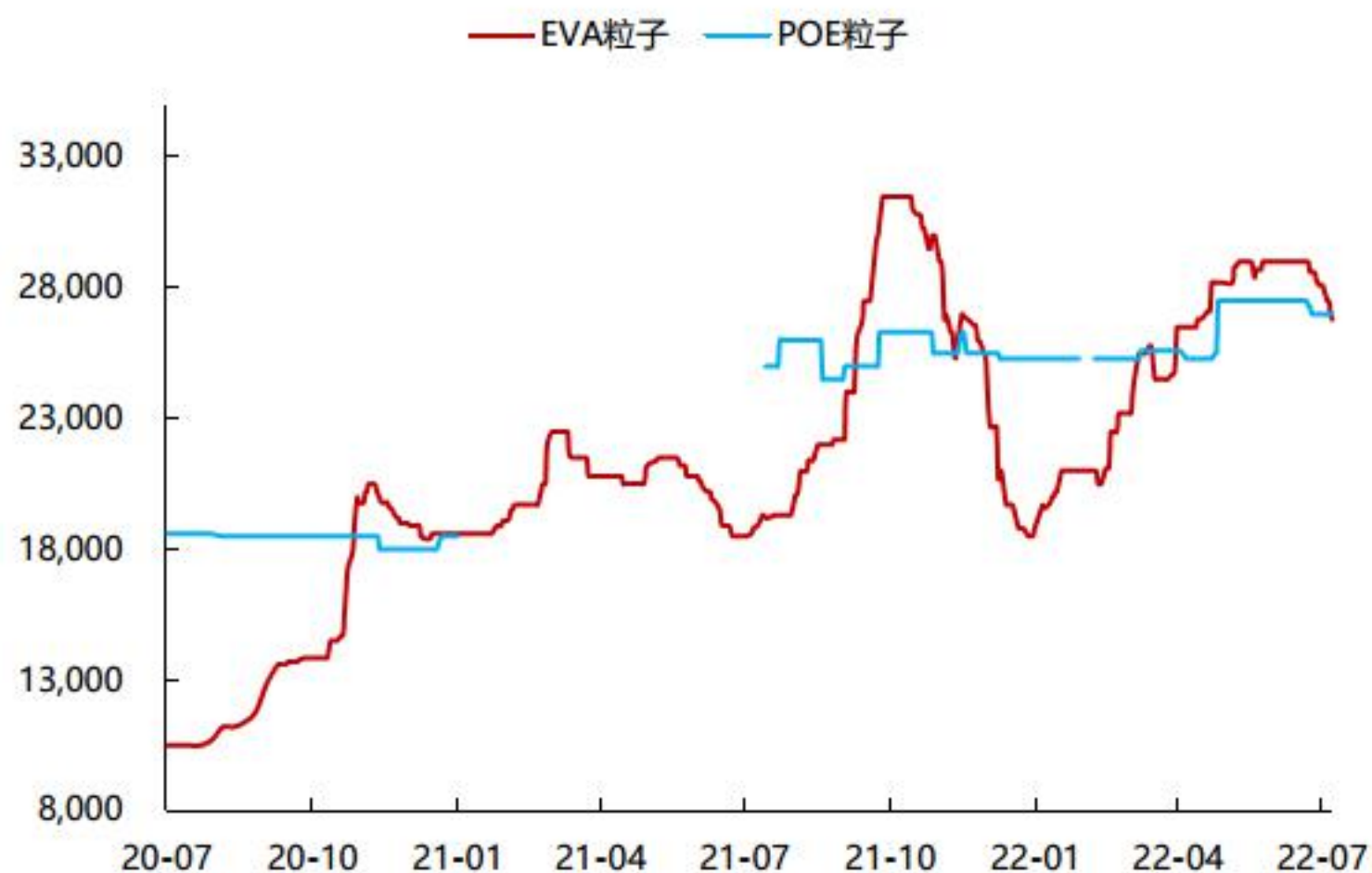
胶膜：普通EVA胶膜：16.5元/平，环比上周持平；单层POE胶膜：18.5元/平，环比上周持平；

粒子：光伏级EVA粒子：25,600元/吨，**环比上周-1,200元/吨**；POE粒子：27,000元/吨，环比上周持平。

图：胶膜价格走势（元/平）



图：粒子价格走势（元/吨）



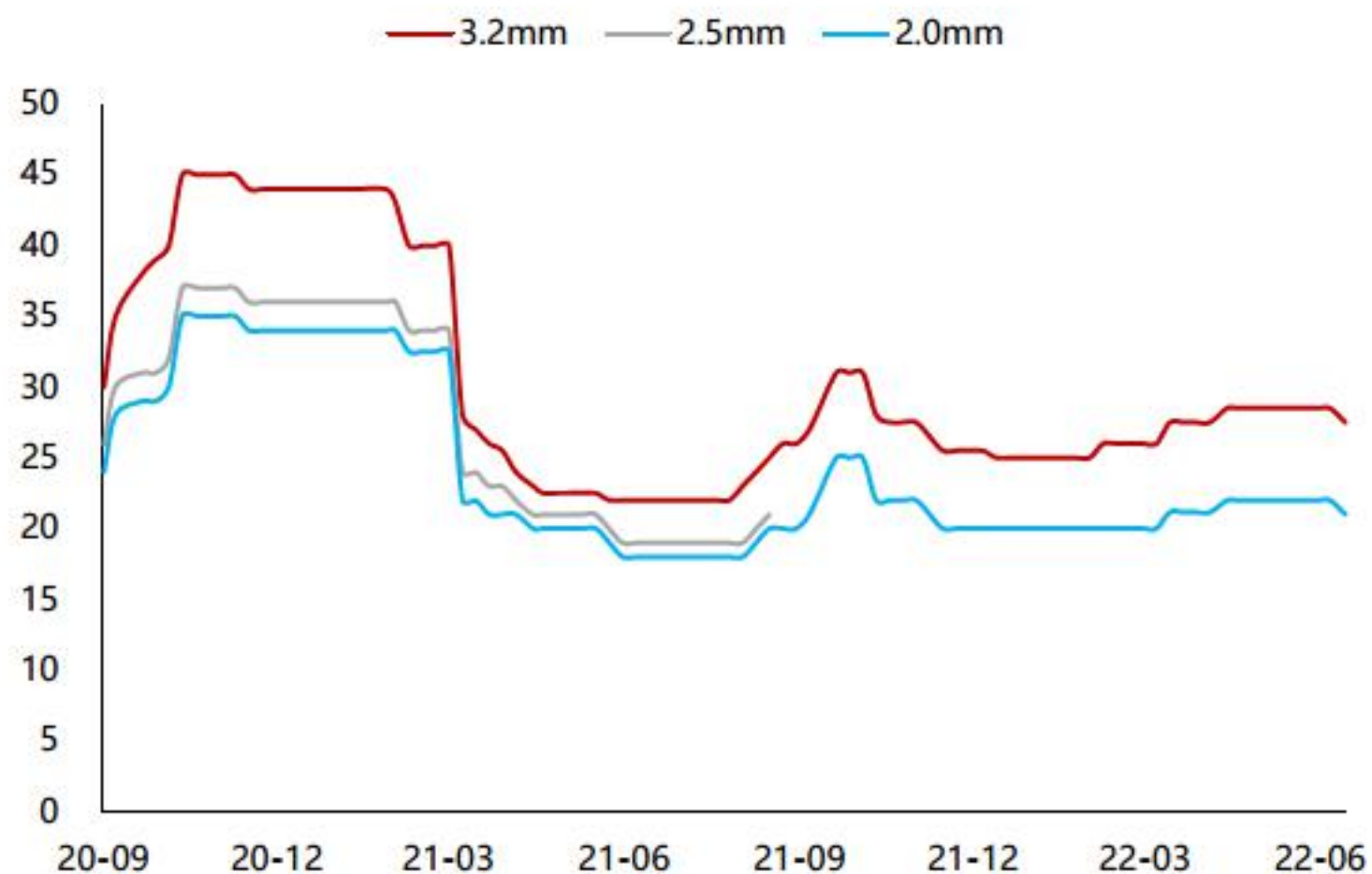
本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

光伏——高频价格——辅材

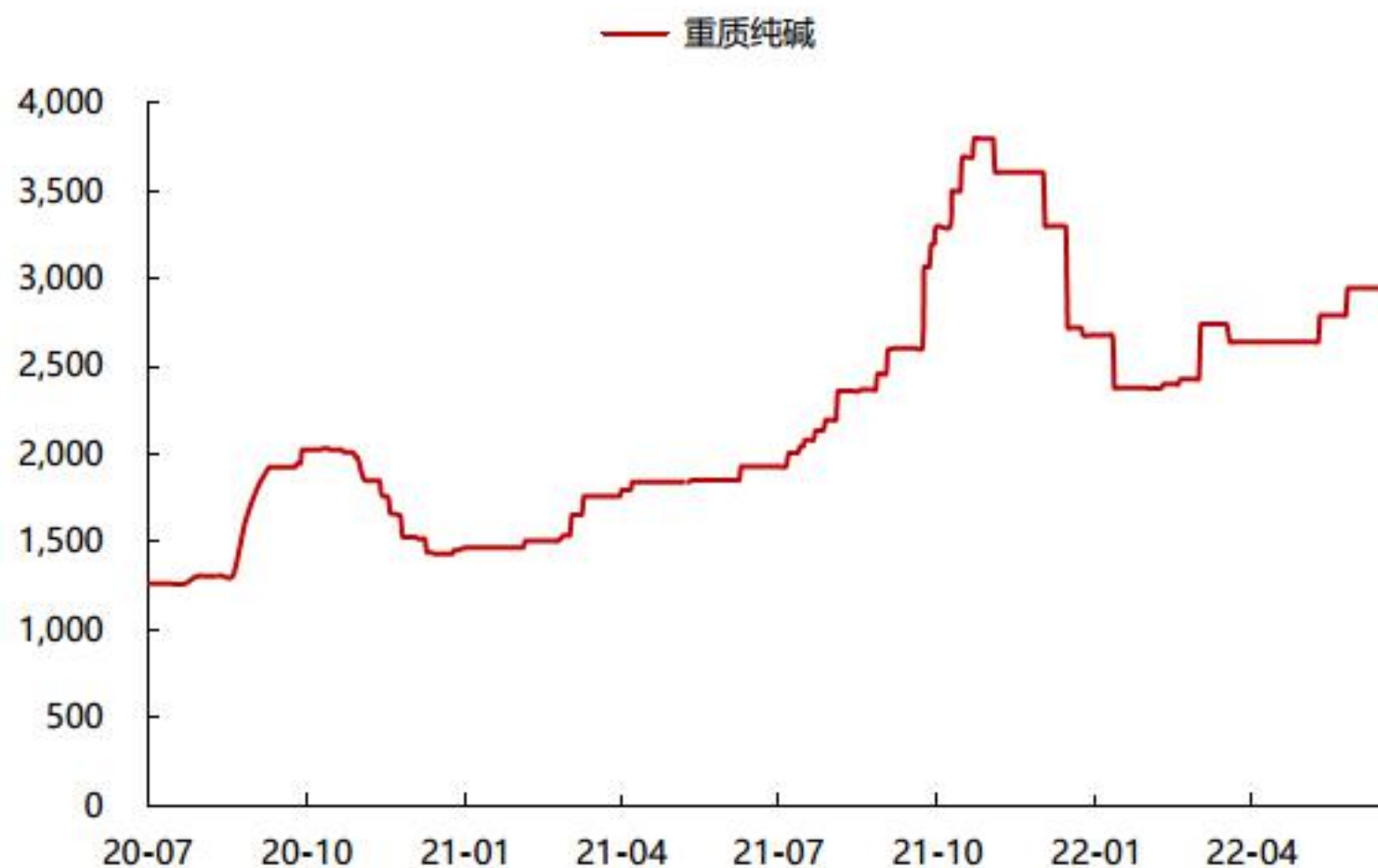
玻璃：3.2mm：27.5元/平，环比上周持平；2.0mm：21.0元/平，环比上周持平；

重质纯碱：本周成交价均价2,950元/吨，环比上周持平。

图：玻璃价格走势（元/平）



图：纯碱价格走势（元/吨）



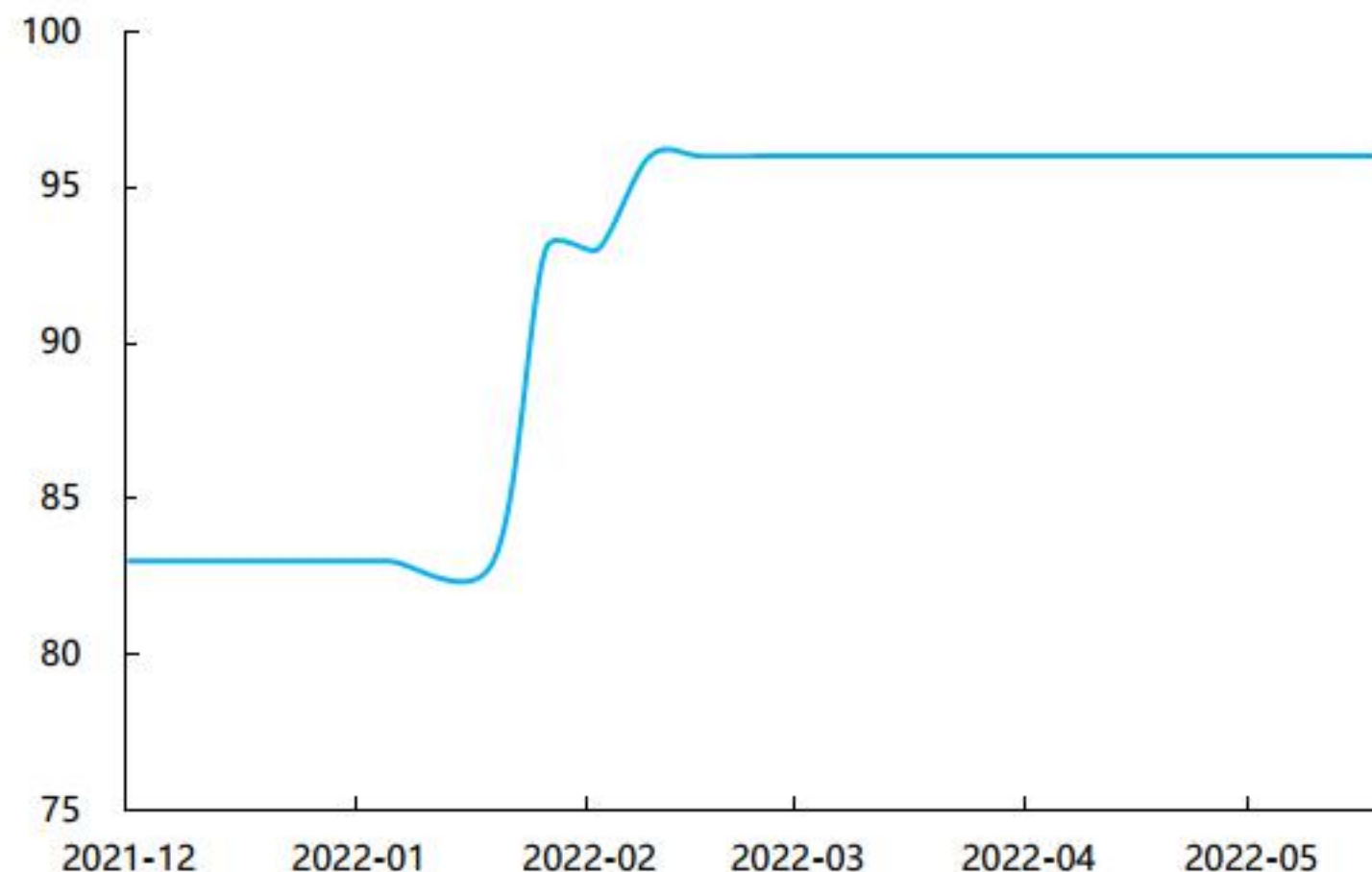
本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

光伏——高频价格——辅材

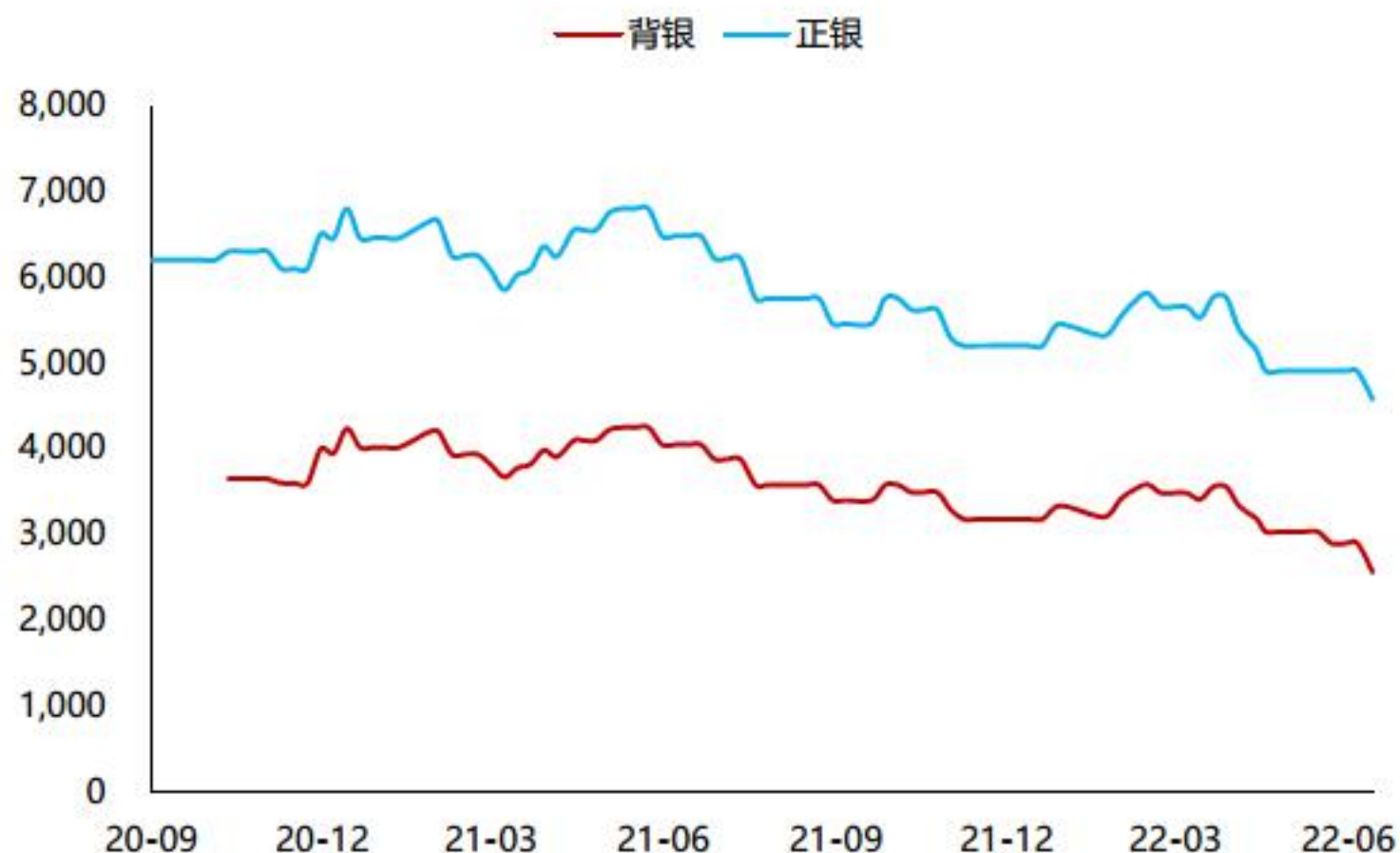
铝边框：本周成交价均价96元/套， 环比上周持平；

正银： 4,560元/kg， 环比上周-20元/kg； 背银： 2,545元/kg， 环比上周-20元/kg。

图：铝边框价格走势（元/平）



图：银浆价格走势（元/kg）



本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

光伏——利润分配（M10单玻，元/W）

时间	硅料价格	硅料毛利（不含税）	硅片价格	硅片毛利（不含税）	电池片价格	电池片毛利（不含税）	组件价格	组件毛利（不含税）
2021/9/15	0.586	0.358	0.823	0.073	1.060	0.027	1.810	0.093
2021/9/22	0.586	0.318	0.857	0.084	1.080	0.019	1.820	0.063
2021/10/14	0.727	0.364	0.935	0.006	1.160	0.022	2.030	0.120
2021/10/21	0.738	0.373	0.935	-0.005	1.170	0.027	2.050	0.129
2021/10/28	0.738	0.426	0.935	-0.002	1.170	0.027	2.050	0.129
2021/11/4	0.746	0.460	0.926	0.001	1.170	0.037	2.050	0.151
2021/11/11	0.746	0.486	0.920	-0.003	1.170	0.042	2.040	0.149
2021/11/18	0.746	0.486	0.920	-0.003	1.170	0.042	2.030	0.140
2021/11/25	0.746	0.492	0.876	-0.042	1.150	0.067	2.020	0.149
2021/12/2	0.746	0.500	0.835	-0.078	1.140	0.096	1.930	0.083
2021/12/9	0.718	0.475	0.782	-0.100	1.080	0.089	1.900	0.127
2021/12/16	0.691	0.472	0.755	-0.082	1.070	0.104	1.890	0.087
2021/12/23	0.649	0.435	0.768	-0.032	1.070	0.092	1.890	0.087
2021/12/30	0.635	0.423	0.782	-0.008	1.070	0.080	1.880	0.078
2022/1/6	0.635	0.423	0.782	-0.008	1.080	0.089	1.870	0.062
2022/1/13	0.649	0.446	0.829	0.021	1.090	0.057	1.870	0.053
2022/1/20	0.655	0.451	0.829	0.016	1.095	0.058	1.870	0.047
2022/1/27	0.663	0.458	0.842	0.021	1.110	0.060	1.870	0.055
2022/2/10	0.669	0.463	0.857	0.029	1.110	0.052	1.870	0.057
2022/2/17	0.674	0.468	0.860	0.026	1.120	0.059	1.870	0.032
2022/2/24	0.677	0.467	0.876	0.038	1.120	0.068	1.870	0.028
2022/3/3	0.680	0.467	0.876	0.038	1.130	0.076	1.880	0.018
2022/3/10	0.680	0.467	0.896	0.072	1.140	0.066	1.880	0.009
2022/3/17	0.680	0.467	0.896	0.072	1.150	0.077	1.890	0.010
2022/3/24	0.680	0.467	0.896	0.072	1.150	0.077	1.890	0.001
2022/3/31	0.688	0.477	0.896	0.065	1.150	0.077	1.890	0.000
2022/4/7	0.688	0.477	0.911	0.088	1.150	0.065	1.890	-0.006
2022/4/14	0.688	0.477	0.915	0.092	1.160	0.075	1.890	-0.015
2022/4/21	0.688	0.477	0.915	0.092	1.170	0.084	1.900	-0.015
2022/4/28	0.691	0.480	0.915	0.090	1.170	0.087	1.900	-0.015
2022/5/12	0.713	0.502	0.926	0.074	1.175	0.086	1.920	-0.017
2022/5/19	0.713	0.502	0.926	0.074	1.180	0.091	1.930	-0.025
2022/5/26	0.713	0.502	0.926	0.074	1.180	0.091	1.930	-0.025
2022/6/2	0.732	0.527	0.926	0.057	1.190	0.100	1.940	-0.025
2022/6/9	0.735	0.529	0.922	0.051	1.190	0.102	1.940	-0.020
2022/6/16	0.735	0.529	0.922	0.041	1.200	0.113	1.943	-0.031
2022/6/23	0.740	0.533	0.922	0.036	1.210	0.122	1.940	-0.043
2022/6/30	0.787	0.576	0.922	-0.006	1.210	0.122	1.950	-0.010
2022/7/7	0.798	0.586	0.977	0.051	1.260	0.119	2.000	-0.003
2022/7/14	0.807	0.593	0.977	0.044	1.260	0.119	2.000	-0.003

本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

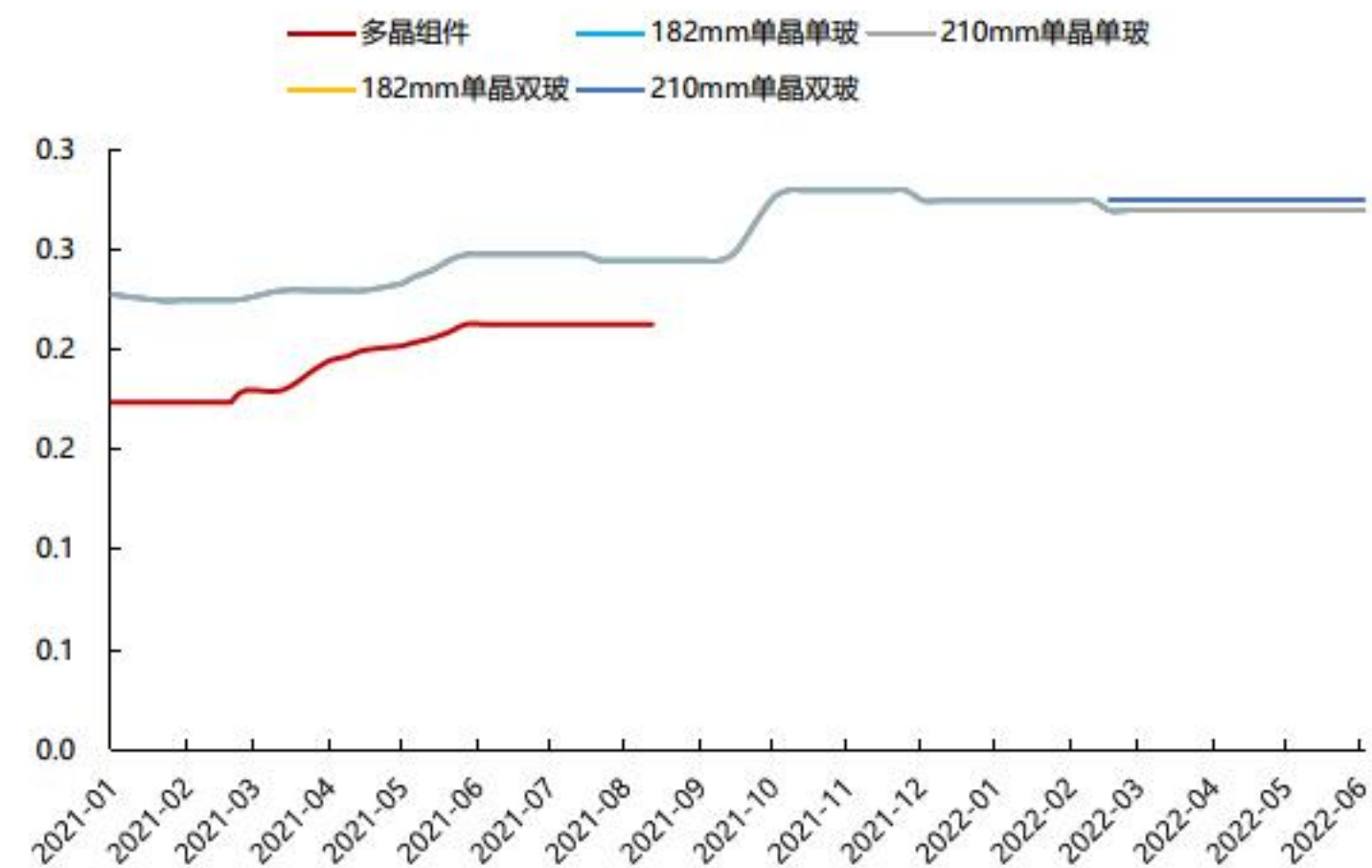
光伏——高频价格——海外组件

本周出口M10单玻组件价格为0.26-0.31美元/W，**成交价上限环比上周+0.01美元/W**；M10双玻组件价格为0.265-0.315美元/W，**成交价上限与下限环比上周均+0.005美元/W**。

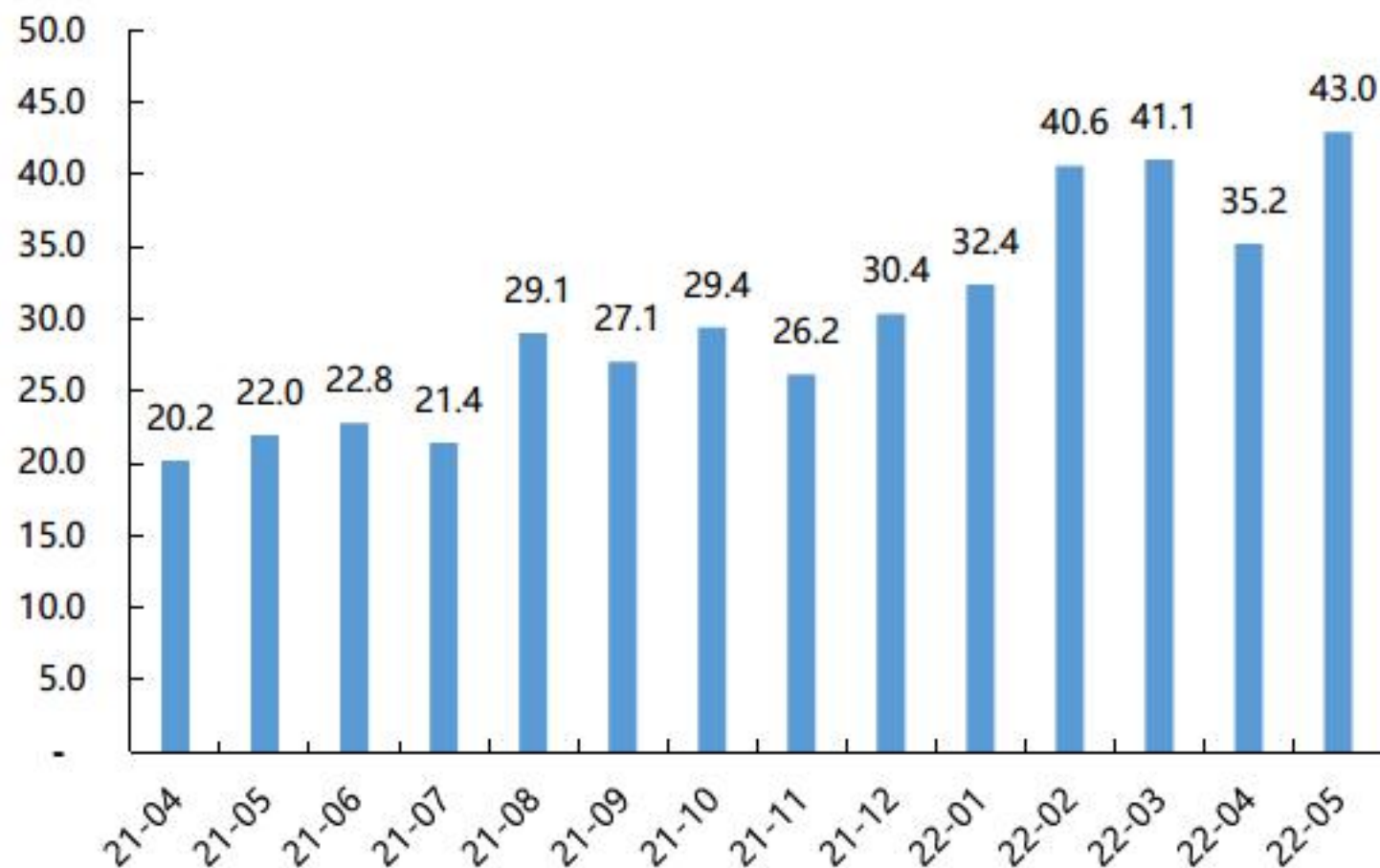
本周出口G12单玻组件价格为0.26-0.30美元/W，**成交价上限环比上周+0.005美元/W**；G12双玻组件价格为0.265-0.31美元/W，**成交价上限环比上周+0.01美元/W，成交价下限环比上周+0.005美元/W**。

5月我国出口组件43.0亿美元，**环比+22%，同比+98%，1-5月累计同比96%**；出口组件12.52GW，**环比+22%**。

图：出口组件销售价格（USD/W）



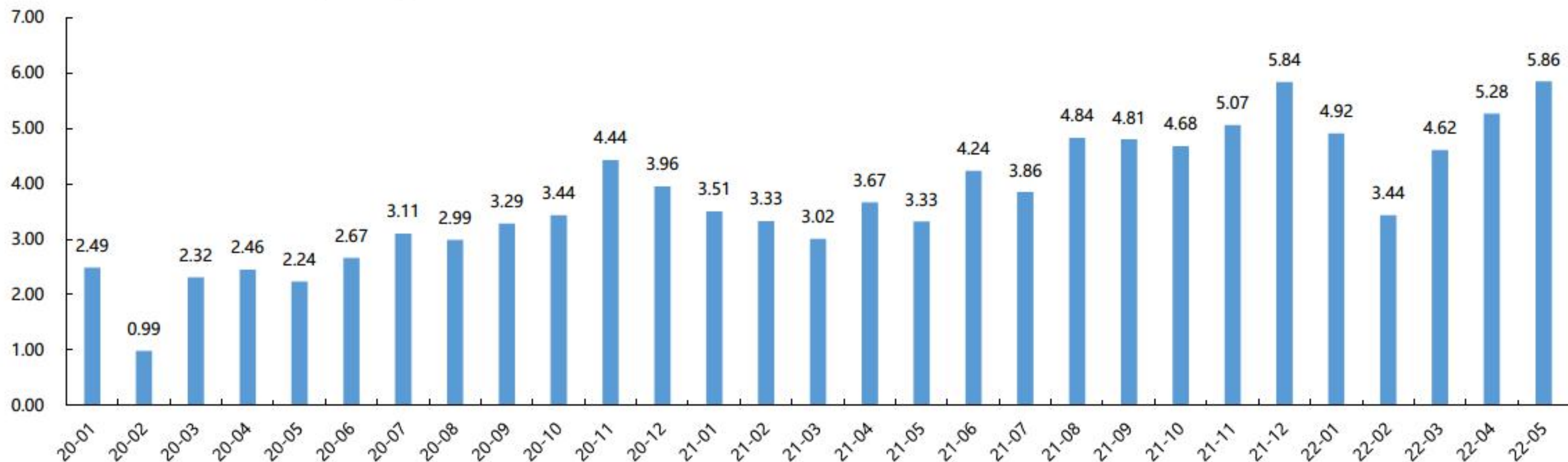
图：我国出口组件金额（亿美元）



光伏——出口信息

5月我国出口逆变器5.86亿美元，环比+11%，同比+76%。

图：我国出口逆变器金额（亿美元）



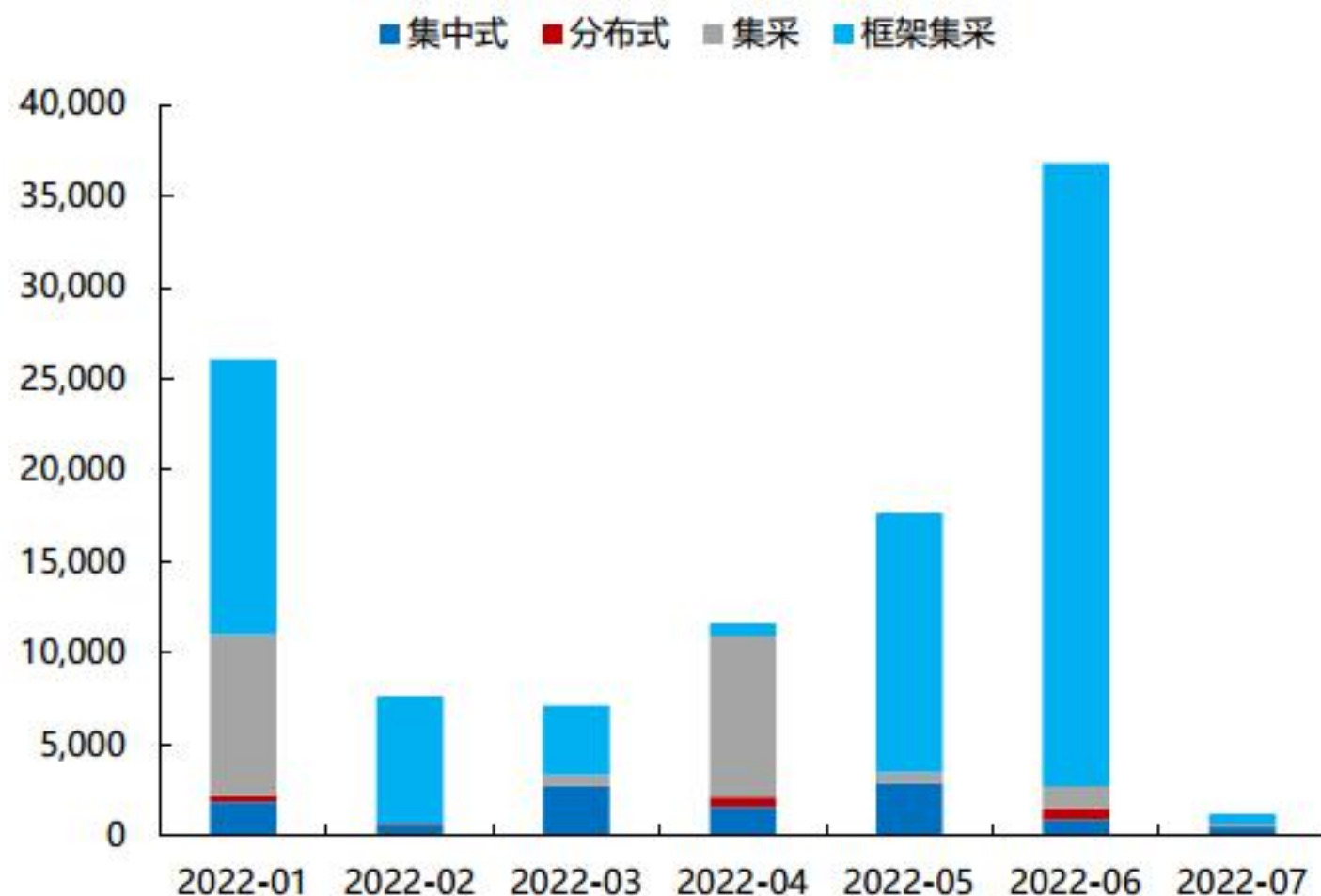
本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

光伏——组件招标信息

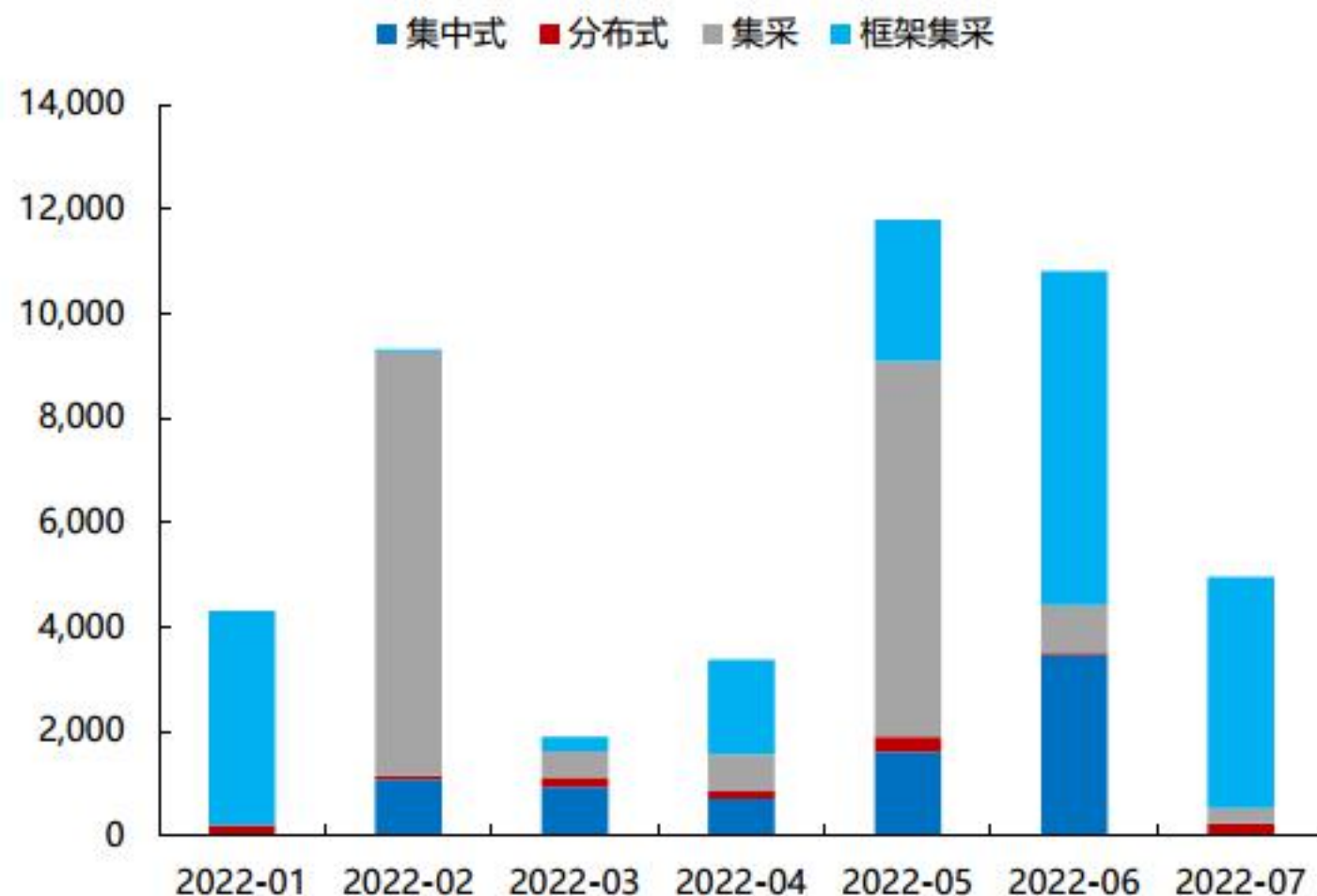
据不完全统计，2022年初至今光伏组件招标总容量109.5GW，其中集中式11.4GW，分布式1.8GW，集采20.1GW，框架集采76.1GW。
7月组件招标容量2.5GW，其中集中式0.9GW，分布式0.2GW，集采0.2GW，框架集采1.2GW。

据不完全统计，2022年初至今光伏组件中标总容量46.6GW，其中集中式7.9GW，分布式1.1GW，集采17.8GW，框架集采19.8GW。
7月组件定标容量5.0GW，其中分布式0.2GW，集采0.4GW，框架集采4.4GW。

图：2022年光伏组件招标容量 (MW)



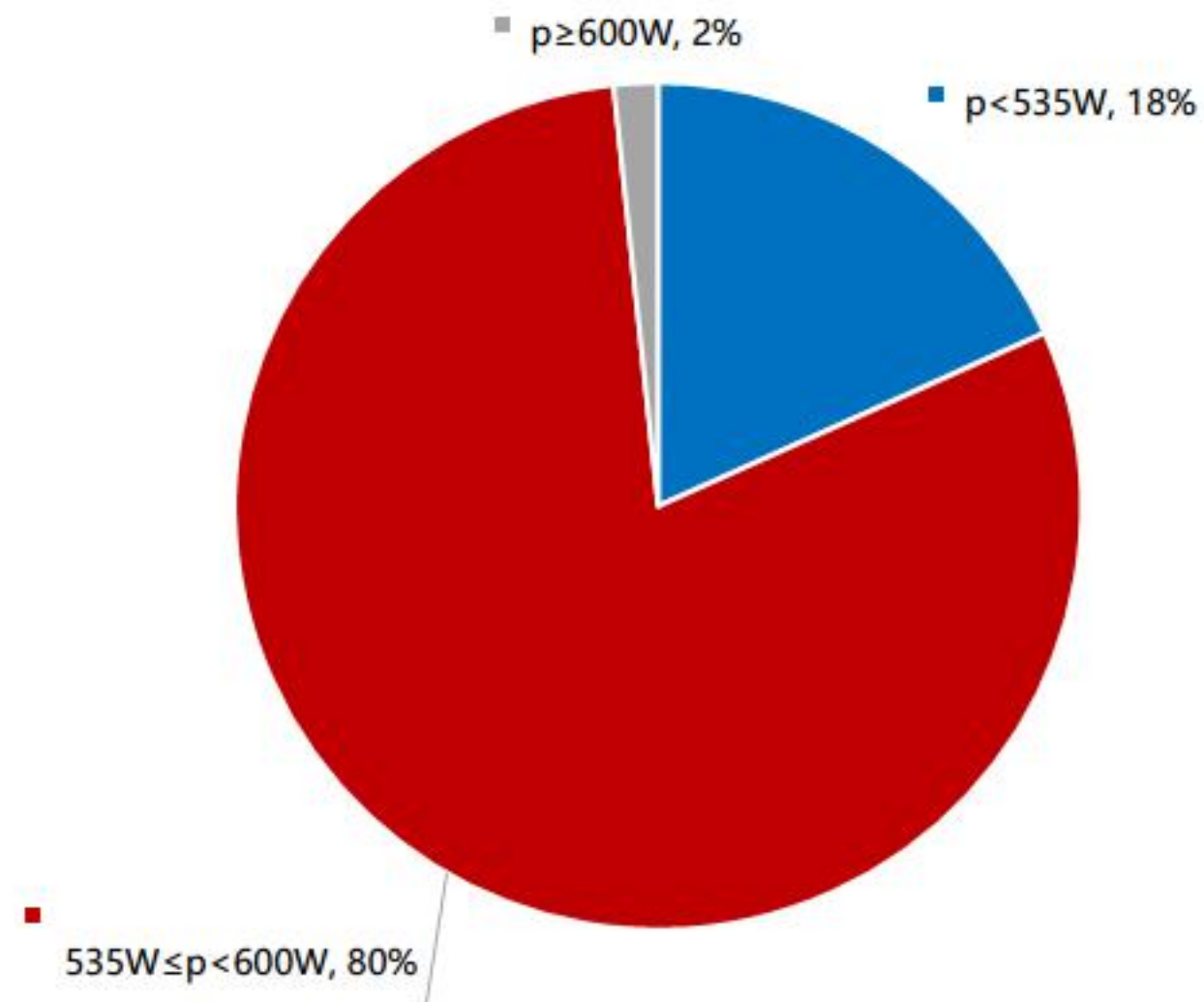
图：2022年光伏组件中标容量 (MW)



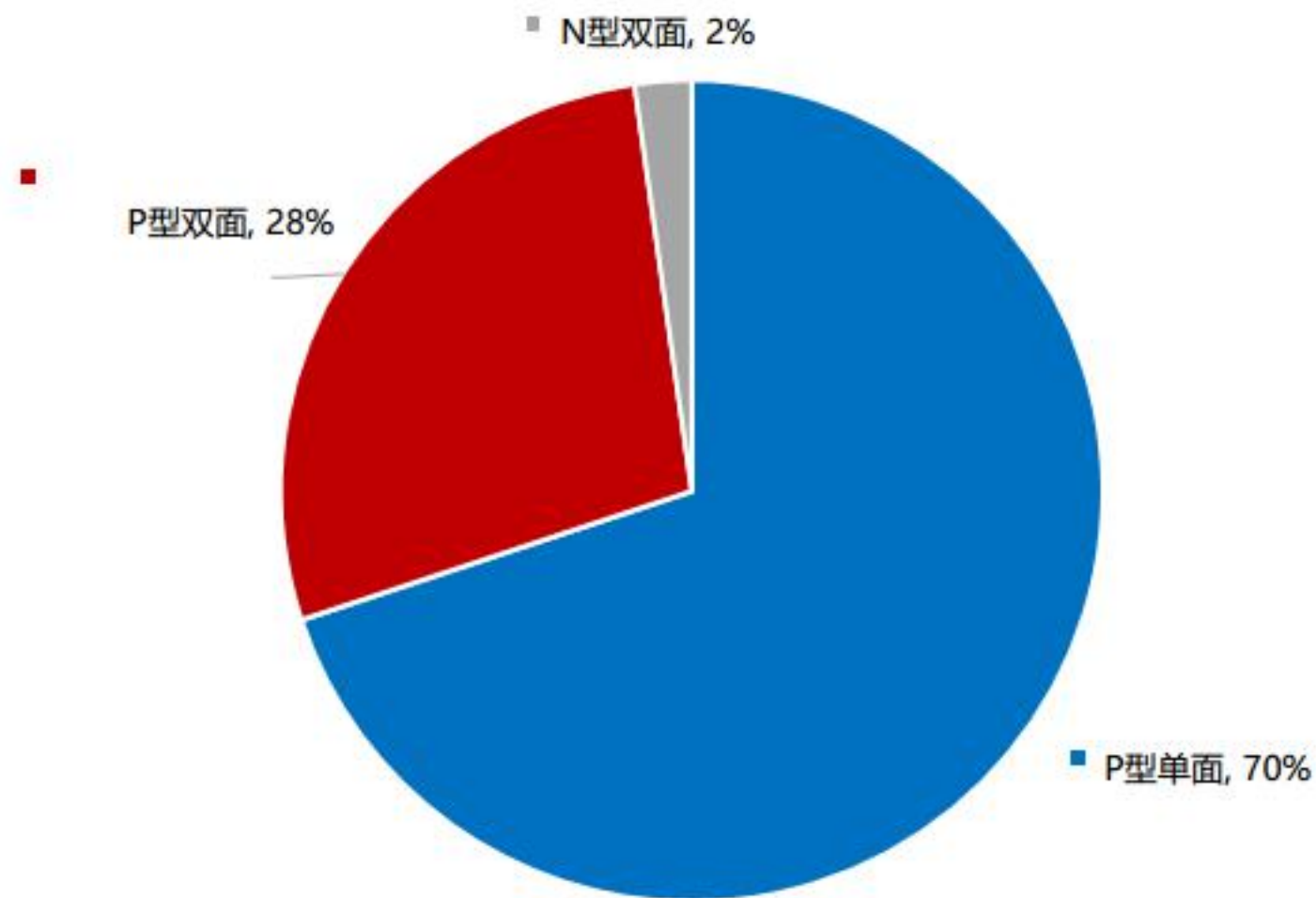
光伏——组件中标信息

从招标偏好来看，业主更倾向于采购535W及以上的组件；技术路线方面，P型单面仍为主流，但P型双面组件占比快速提升。

图：2022年招标组件功率及占比（%）



图：2022年招标组件类型及占比（%）



本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

风电产业链价格跟踪

本周要点——风电

➤ 5月初以来大宗材料价格持续走低，关注原材料下跌对铸件、塔筒、法兰、叶片等环节的利润弹性

钢铁类材料中，铸造生铁价格自4602元/吨下降至4033元/吨（-569元/吨），炼钢生铁价格自4363元/吨下降至3559元/吨（-804元/吨），中厚板价格自5339元/吨下降至4413元/吨（-926元/吨），废钢价格自3339元/吨下降至2471元/吨（-868元/吨）。叶片原材料中，玻纤价格自6600元/吨下降至5800元/吨（-800元/吨），环氧树脂价格自26200元/吨下降至18300元/吨（-7900元/吨）。其他重要金属中，铜价自73720元/吨下降至56320元/吨（-17400元/吨），铝价自20720元/吨下降至17430元/吨（-3290元/吨）。

风电零部件价格一般在年初锁定，大宗价格下行使得相关公司成本22Q2开始逐步下降。以铸锻件环节为例，生铁和废钢的价格降幅基本对应产品单吨利润的涨幅，弹性极大；按照11000元/吨的售价大致估计，本阶段原材料价格下行充分体现后可以提高企业毛利率约7-8pct。根据当前叶片原材料价格的累计降幅，以4.XMW陆上机型配套为例，假设单套售价160万元/套，本轮玻纤树脂价格的下行充分体现后可以提高叶片企业毛利率7-8pct。

➤ 机组招标维持高景气，中标价格已企稳

据不完全统计，2022年初至今风机公开招标总容量约54.44GW，其中陆风招标44.13GW，海风招标10.31GW。自4月以来，每月定标量均在8GW以上。中标价格方面，6月开始中标均价已明显企稳，后续随着行业交付景气度的上行价格预计有较好支撑。

➤ 技术迭代打开2023年整机降本空间

今年4-5MW陆上机型是批量交付的第一年，风电整机设计仍有较大优化空间，2023年设计降本叠加大宗价格下行将为整机企业带来盈利能力的边际修复。

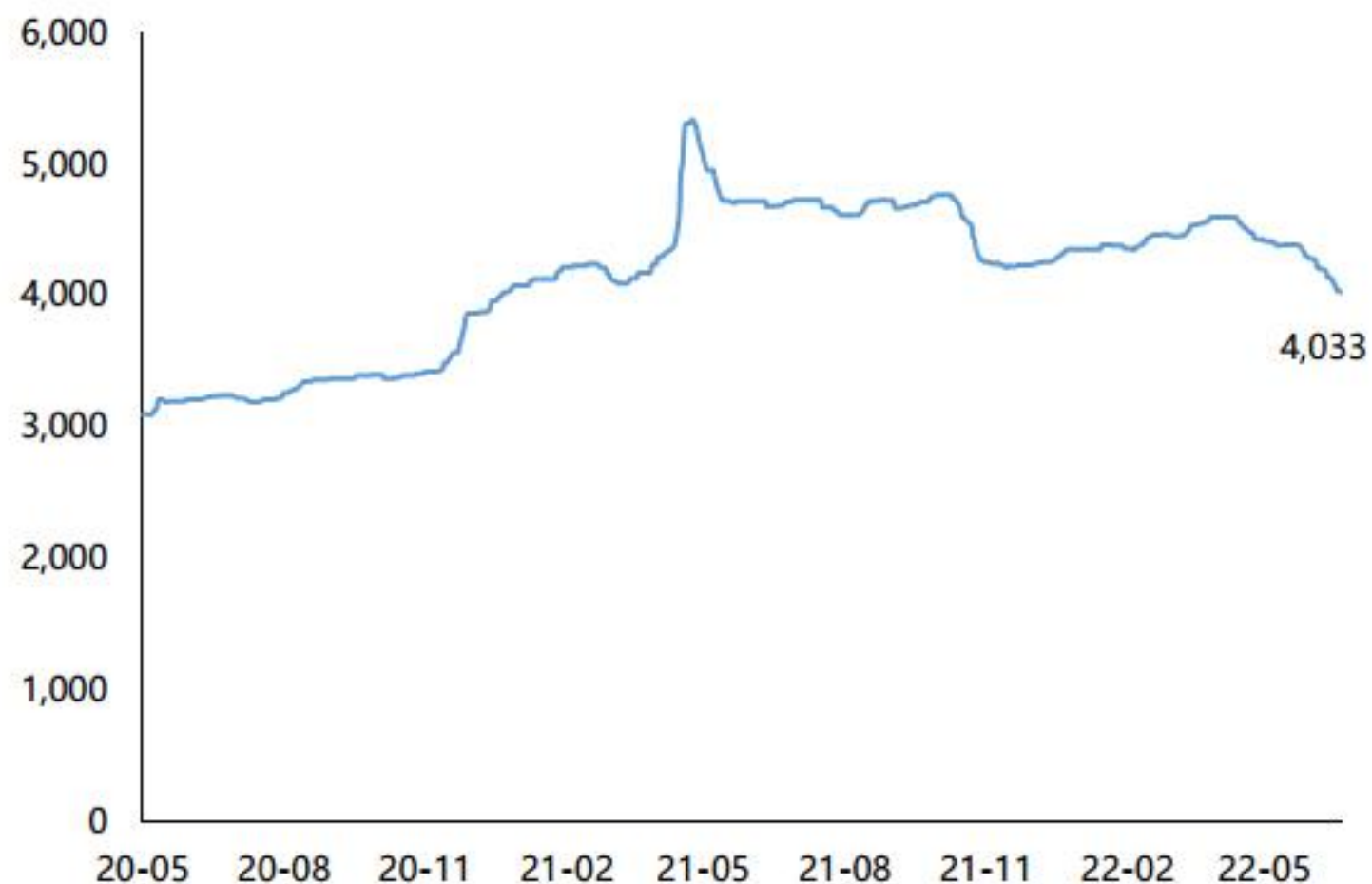
风电——高频价格

铸造生铁、炼钢生铁、中厚板、废钢主要用于风电机组、铸件、法兰、塔筒及其他零部件。

铸造生铁：本周成交价4,033元/吨，环比上周-106元/吨（-3%），较年内高点-569元/吨（-12%）；

炼钢生铁：本周成交价3,559元/吨，环比上周-135元/吨（-4%），较年内高点-814元/吨（-19%）。

图：铸造生铁价格走势（元/吨）



图：炼钢生铁价格走势（元/吨）



本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

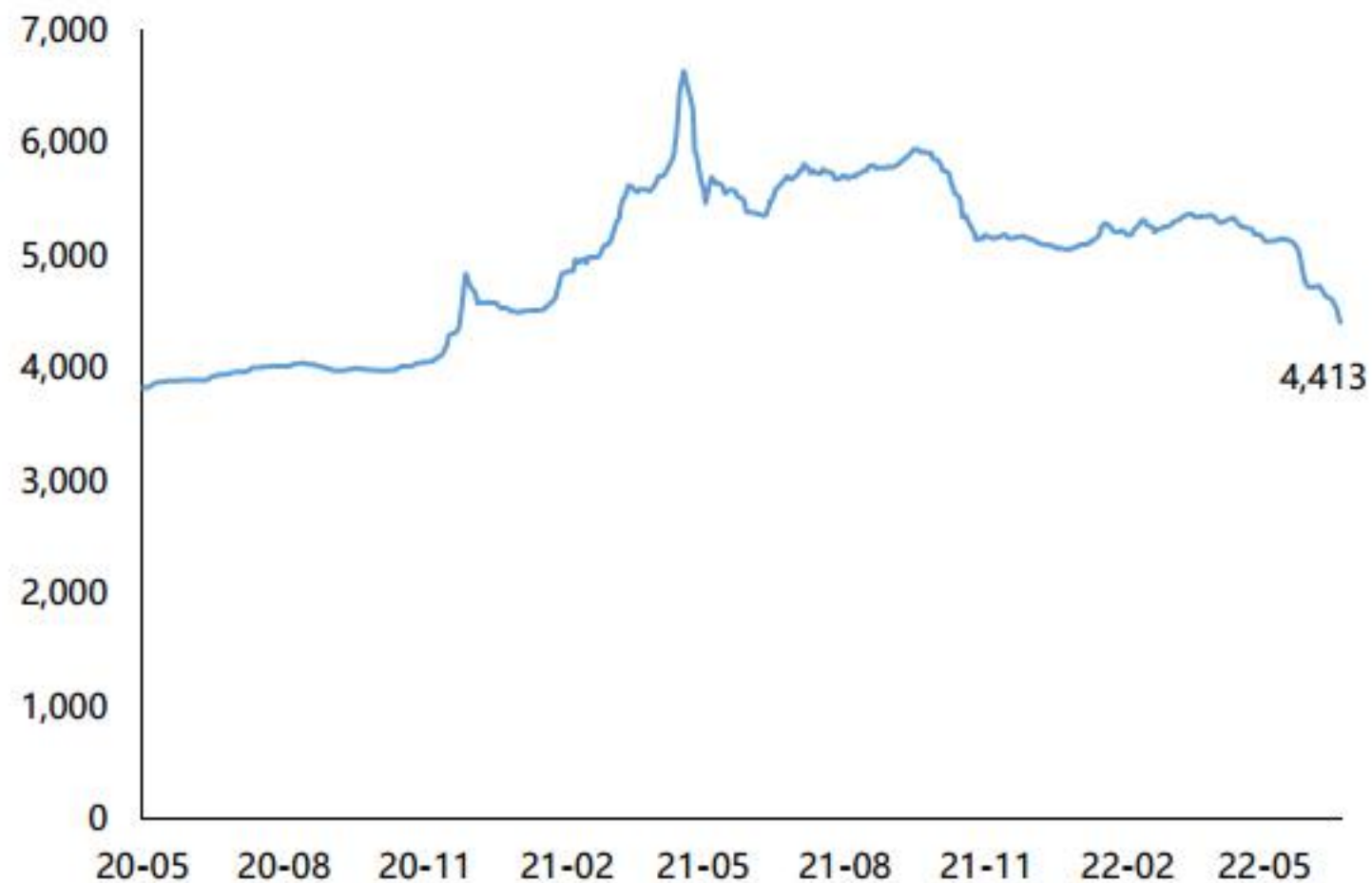
风电——高频价格

铸造生铁、炼钢生铁、中厚板、废钢主要用于风电机组、铸件、法兰、塔筒及其他零部件。

中厚板：本周成交价4,413元/吨，环比上周-215元/吨（-5%），较年内高点-964元/吨（-18%）；

废钢：本周成交价2,471元/吨，环比上周-293元/吨（-11%），较年内高点-889元/吨（-26%）。

图：中厚板价格走势（元/吨）



图：废钢价格走势（元/吨）



本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

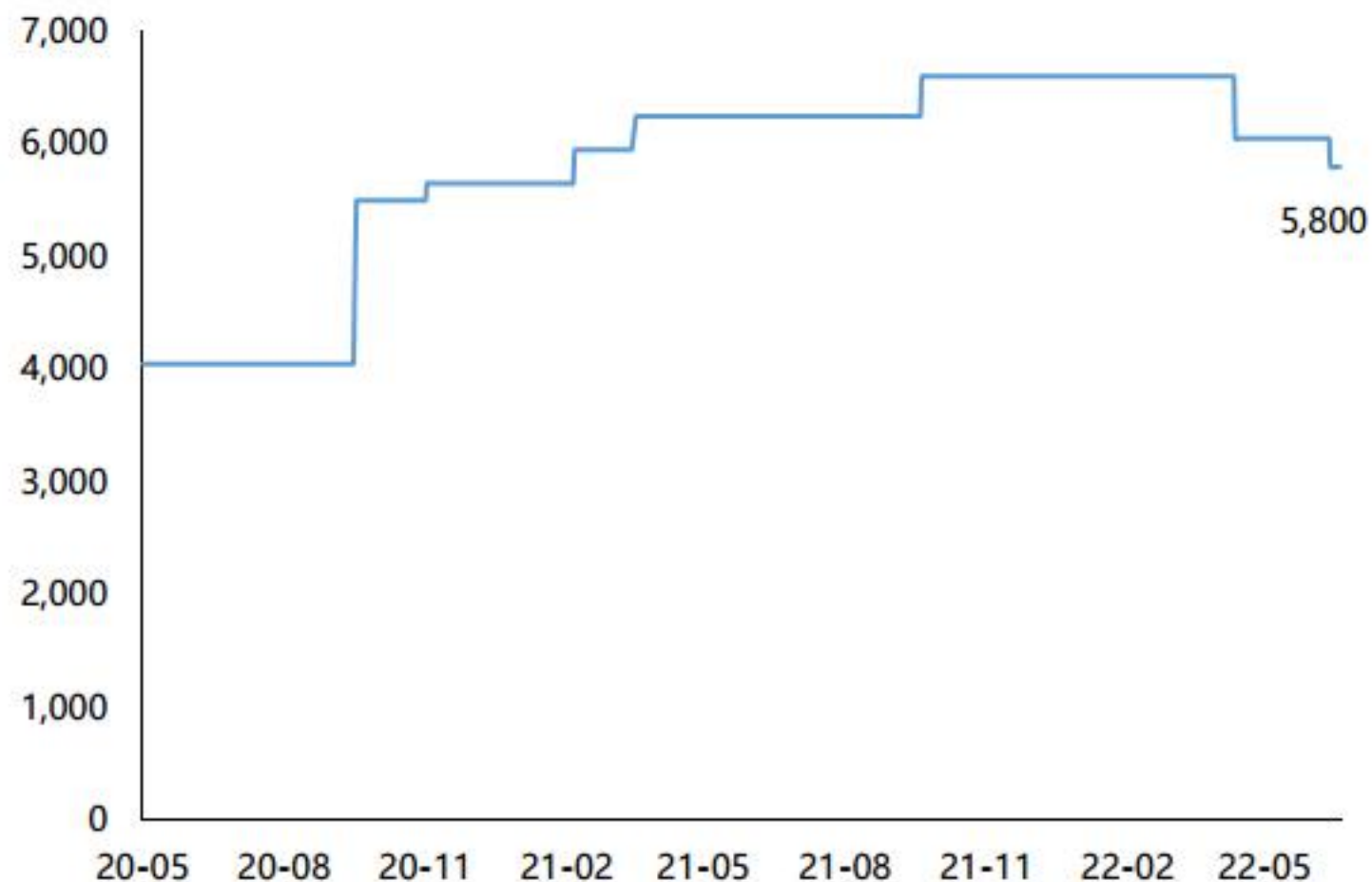
风电——高频价格

玻纤、环氧树脂主要用于风机叶片。

玻纤：本周成交价5,800元/吨，环比上周-250元/吨（-4%），较年内高点-800元/吨（-12%）；

环氧树脂：本周成交价18,300元/吨，环比上周-700元/吨（-4%），较年内高点-11,000元/吨（-38%）。

图：玻纤价格走势（元/吨）



图：环氧树脂价格走势（元/吨）



本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

风电——高频价格

铜、铝主要用于电机和线缆。

铜：本周成交价56,320元/吨，环比上周-1,880元/吨（-3%），较年内高点-19,450元/吨（-26%）；

铝：本周成交价17,430元/吨，环比上周-810元/吨（-4%），较年内高点-6,130元/吨（-26%）。

图：铜价格走势（元/吨）



图：铝价格走势（元/吨）



本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

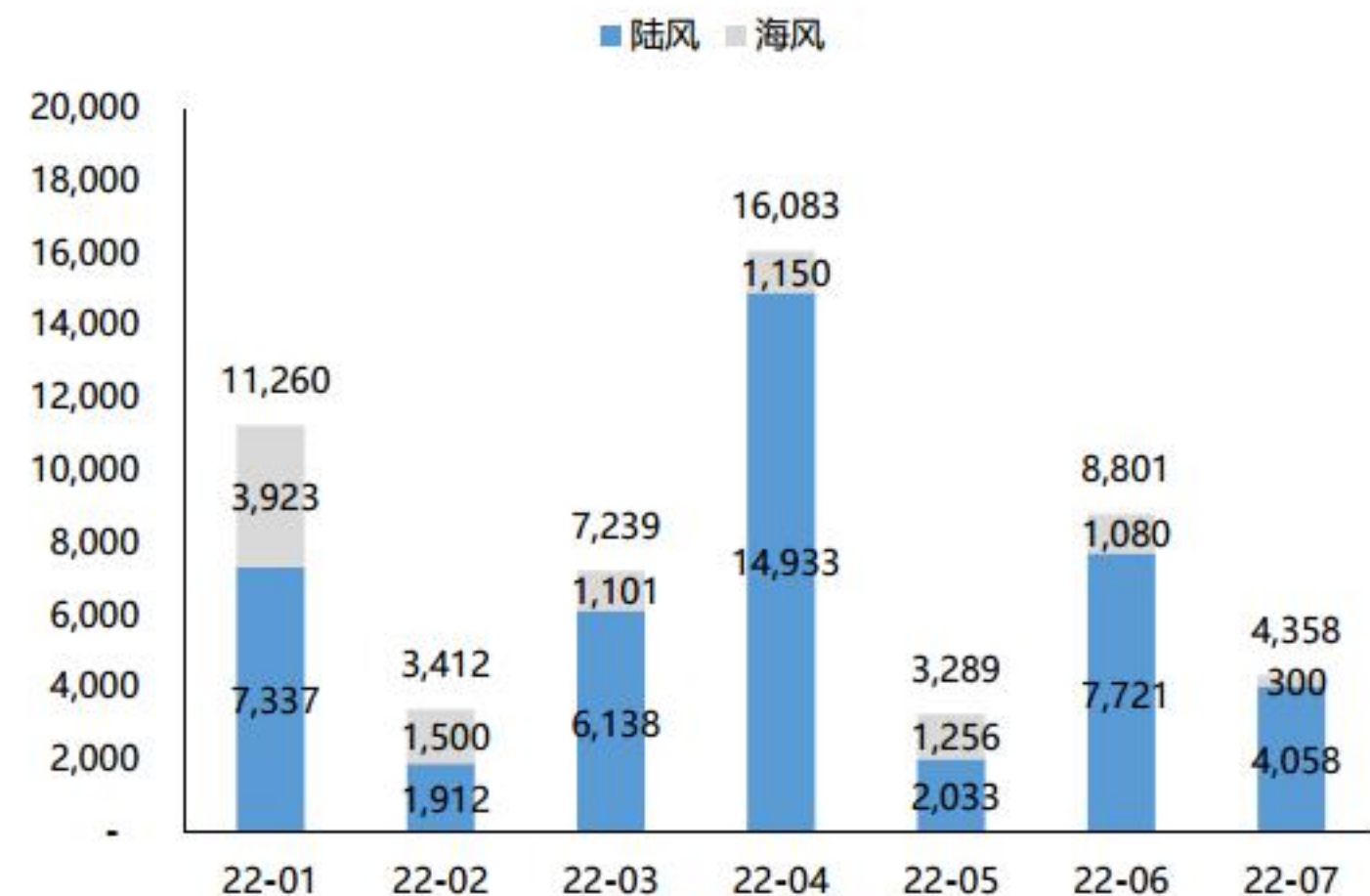
风电——招标信息

据不完全统计，2022年7月风机公开招标容量约4.36GW，其中陆风招标4.06GW，海风招标0.30GW。从业主构成来看，华能集团1.27GW，三峡集团0.75GW，国家能源0.60GW，中广核0.47GW，国家电投0.30GW，华润电力0.20GW，其他企业0.77GW。

据不完全统计，2022年初至今风机公开招标总容量约54.44GW，其中陆风招标44.13GW，海风招标10.31GW。从业主构成来看，华能集团8.95GW，国家能源5.60GW，国家电投5.47GW，大唐集团5.32GW，华电集团4.52GW。

国家电投海上风电竞配机组框架招标（10.5GW）未纳入统计。

图：2022年月度招标容量（MW）



图：历年招标容量（MW）



本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

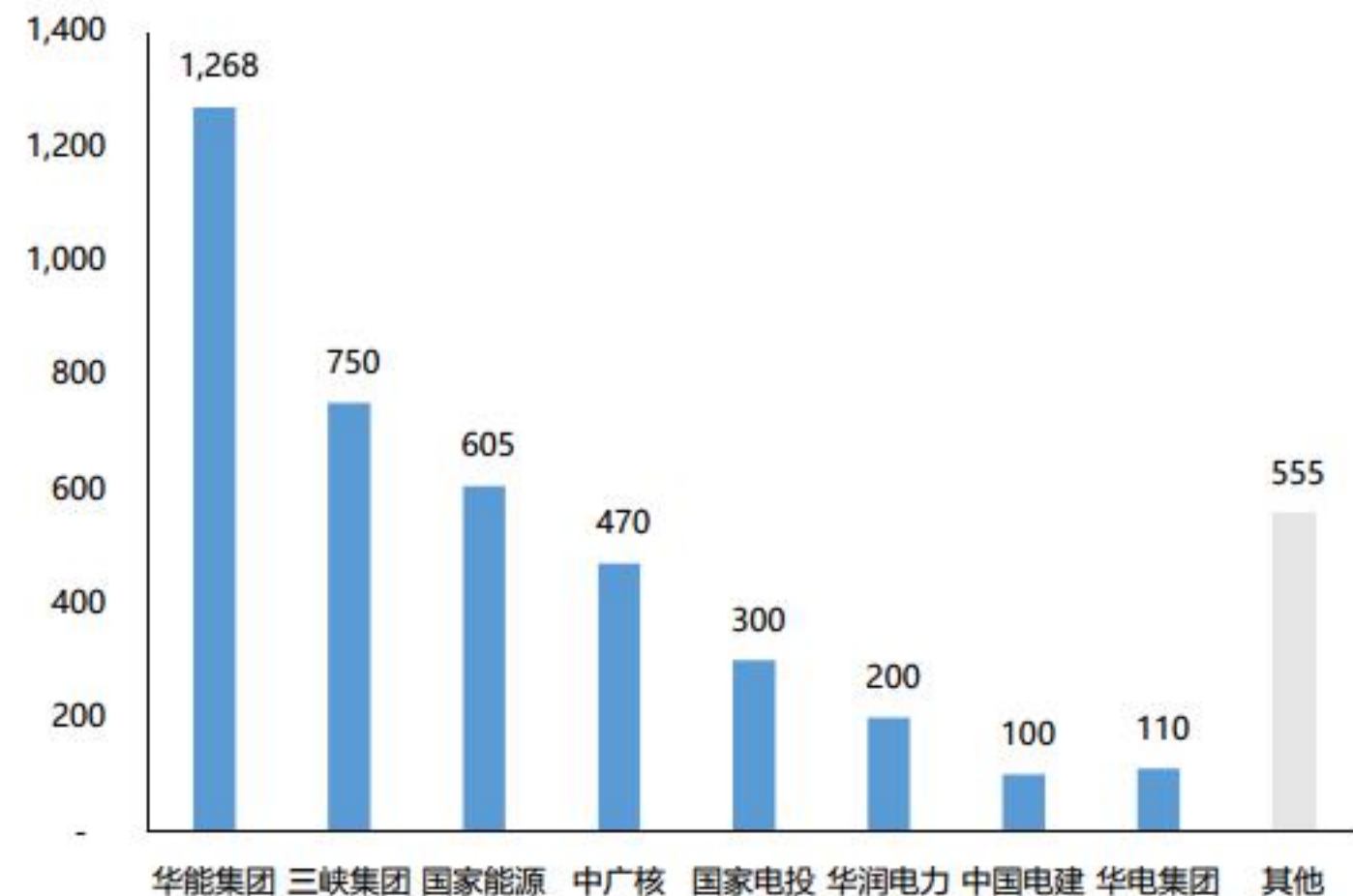
风电——招标信息

据不完全统计，2022年7月风机公开招标容量约4.36GW，其中陆风招标4.06GW，海风招标0.30GW。从业主构成来看，华能集团1.27GW，三峡集团0.75GW，国家能源0.60GW，中广核0.47GW，国家电投0.30GW，华润电力0.20GW，其他企业0.77GW。

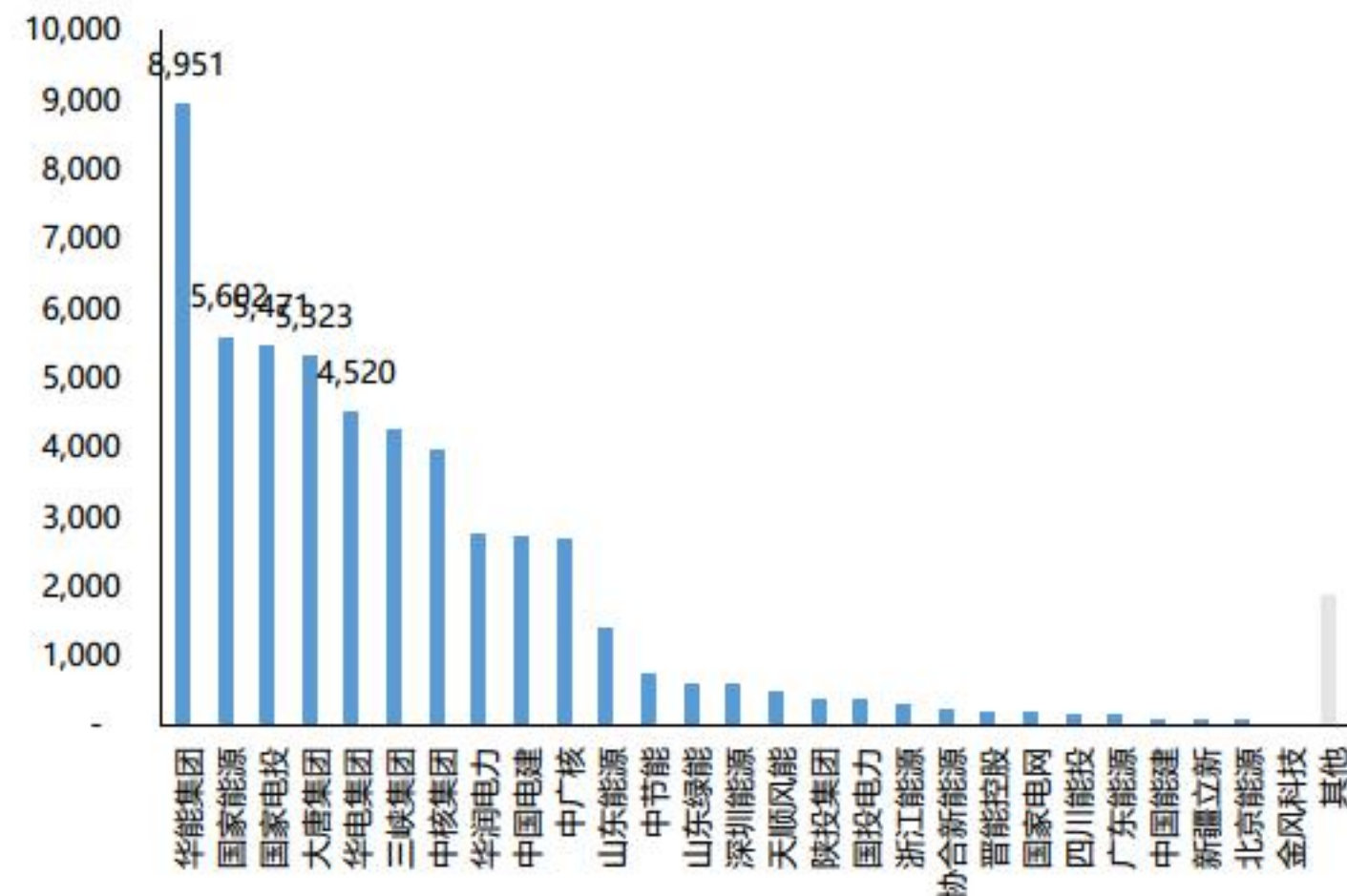
据不完全统计，2022年初至今风机公开招标总容量约54.44GW，其中陆风招标44.13GW，海风招标10.31GW。从业主构成来看，华能集团8.95GW，国家能源5.60GW，国家电投5.47GW，大唐集团5.32GW，华电集团4.52GW。

国家电投海上风电竞配机组框架招标（10.5GW）未纳入统计。

图：7月业主招标容量（MW）



图：2022年业主招标容量（MW）



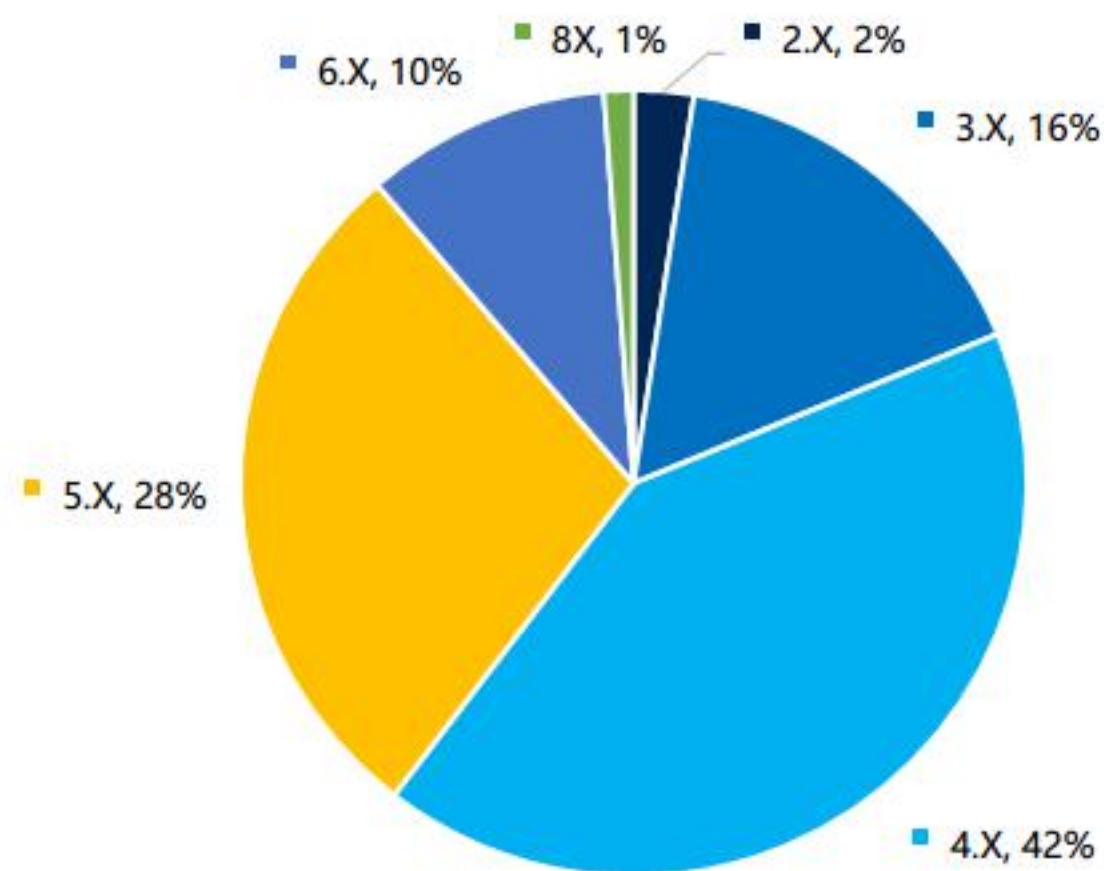
本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

风电——招标&中标信息

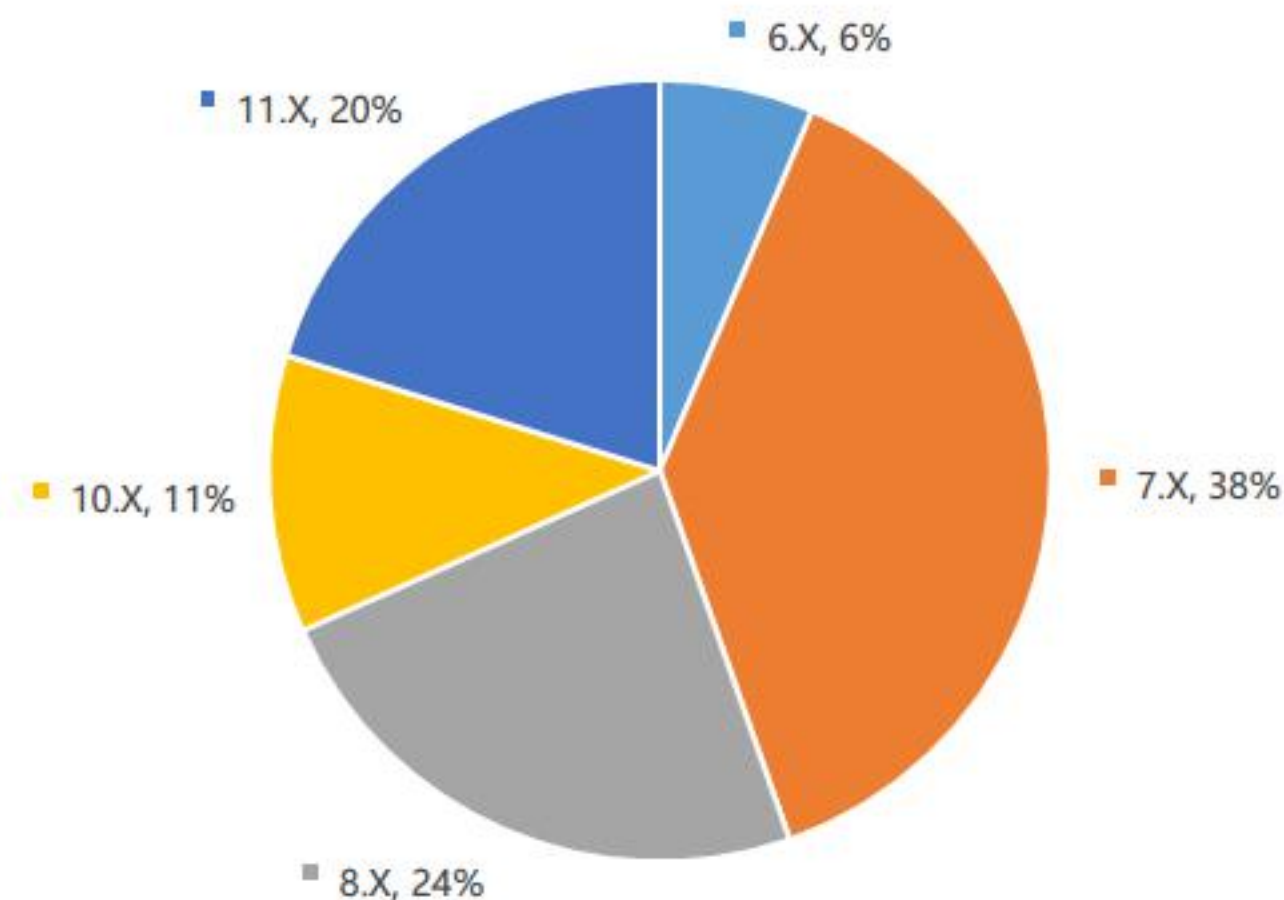
据不完全统计，2022年初至今对风机机型大小有要求的招标中，陆风风机4.0-5.0MW风机最受青睐，合计占比70%；海风风机均为6MW及以上，其中最受欢迎的7MW级别占比38%。

据不完全统计，2022年7月中标3.82GW，其中陆风2.69GW，海风1.13GW；另有中核汇能陆上项目3.0-3.5GW框架集采中标。

图：2022年陆风风机招标型号及占比 (%)



图：2022年海风风机招标型号及占比 (%)

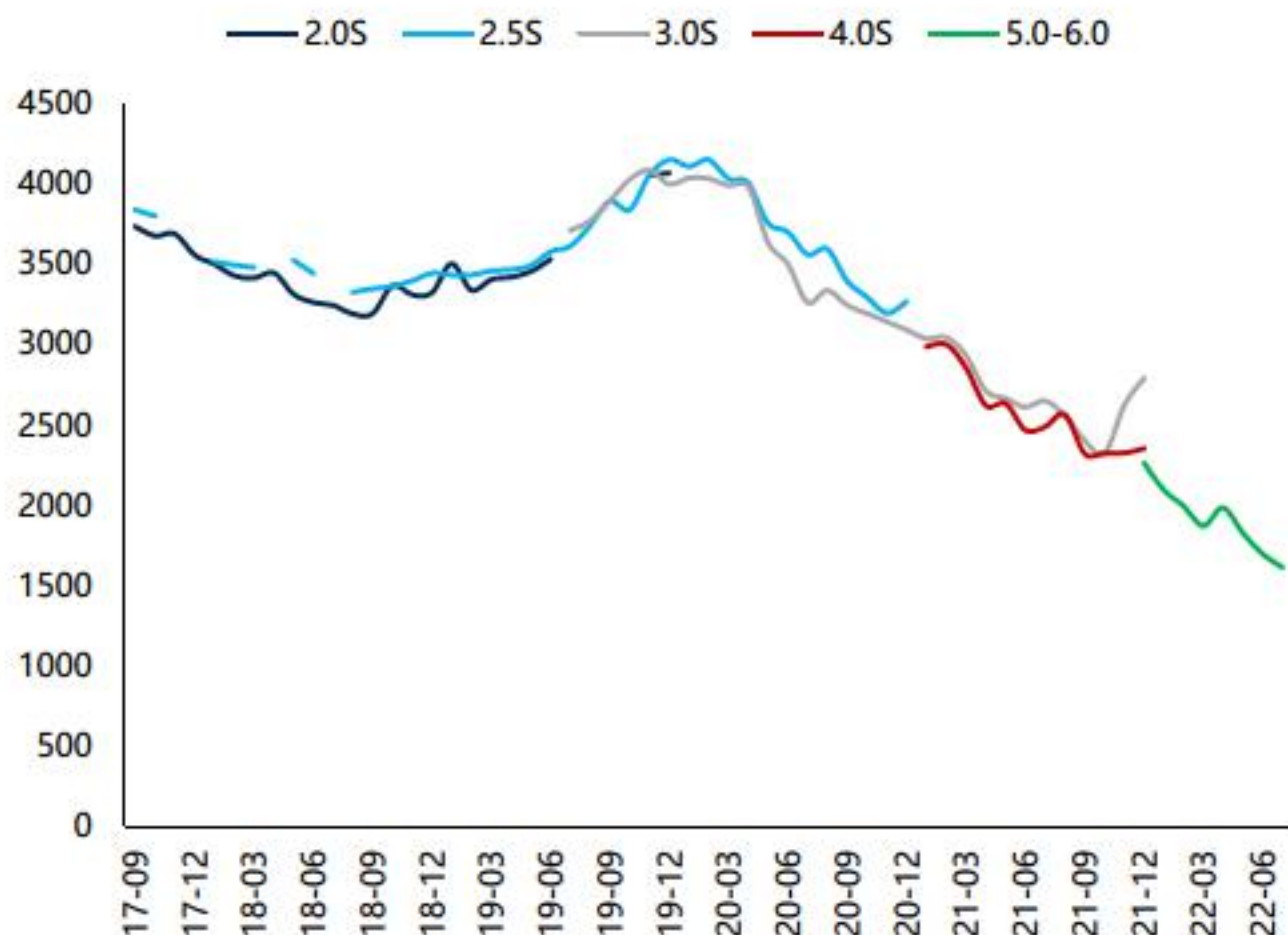


风电——中标信息

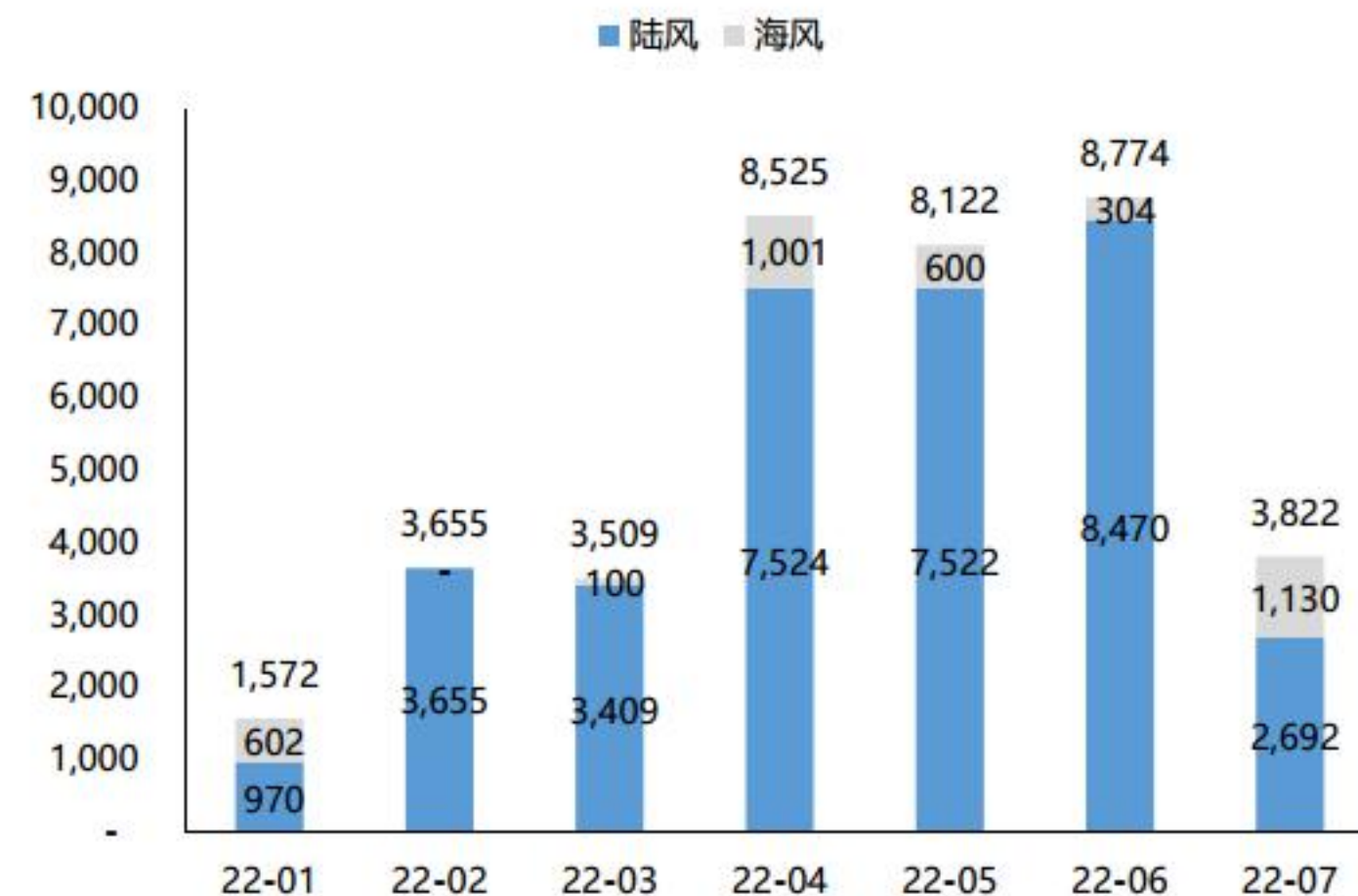
据不完全统计，2021年初至今风机公开投标均价总体趋势走低，陆上风电平价以来风机大型化带来的降本增效显著。

2022年7月陆上风电机组（不含塔筒）平均中标价格为1,618元/kW，环比-82元/kW（-5%）；海上风电机组（含塔筒）平均中标价格为4,191元/kW。

图：陆风风机投标价格走势（不含塔筒）（元/kW）



图：2022年月度中标容量（MW）



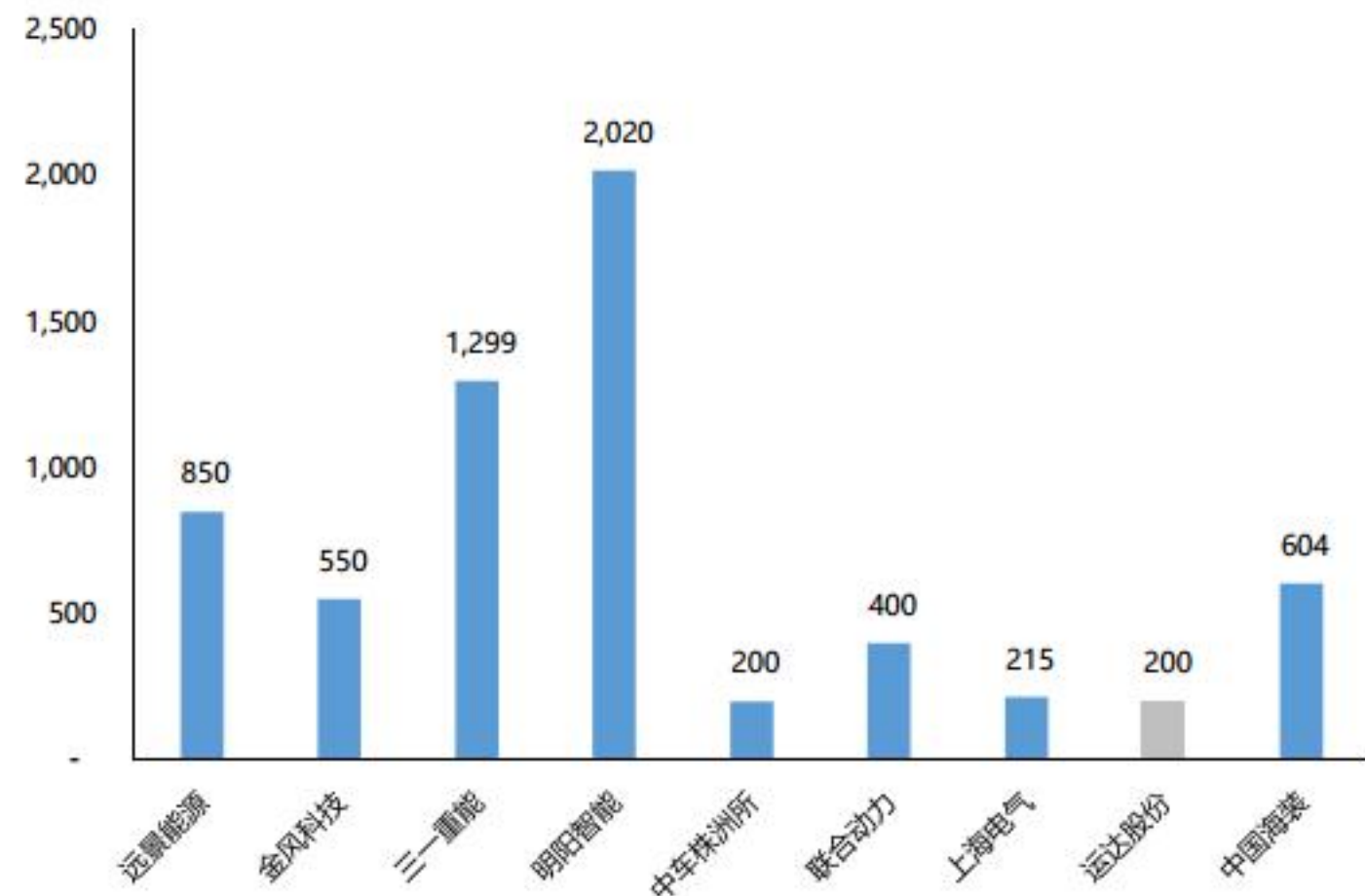
本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

风电——中标信息

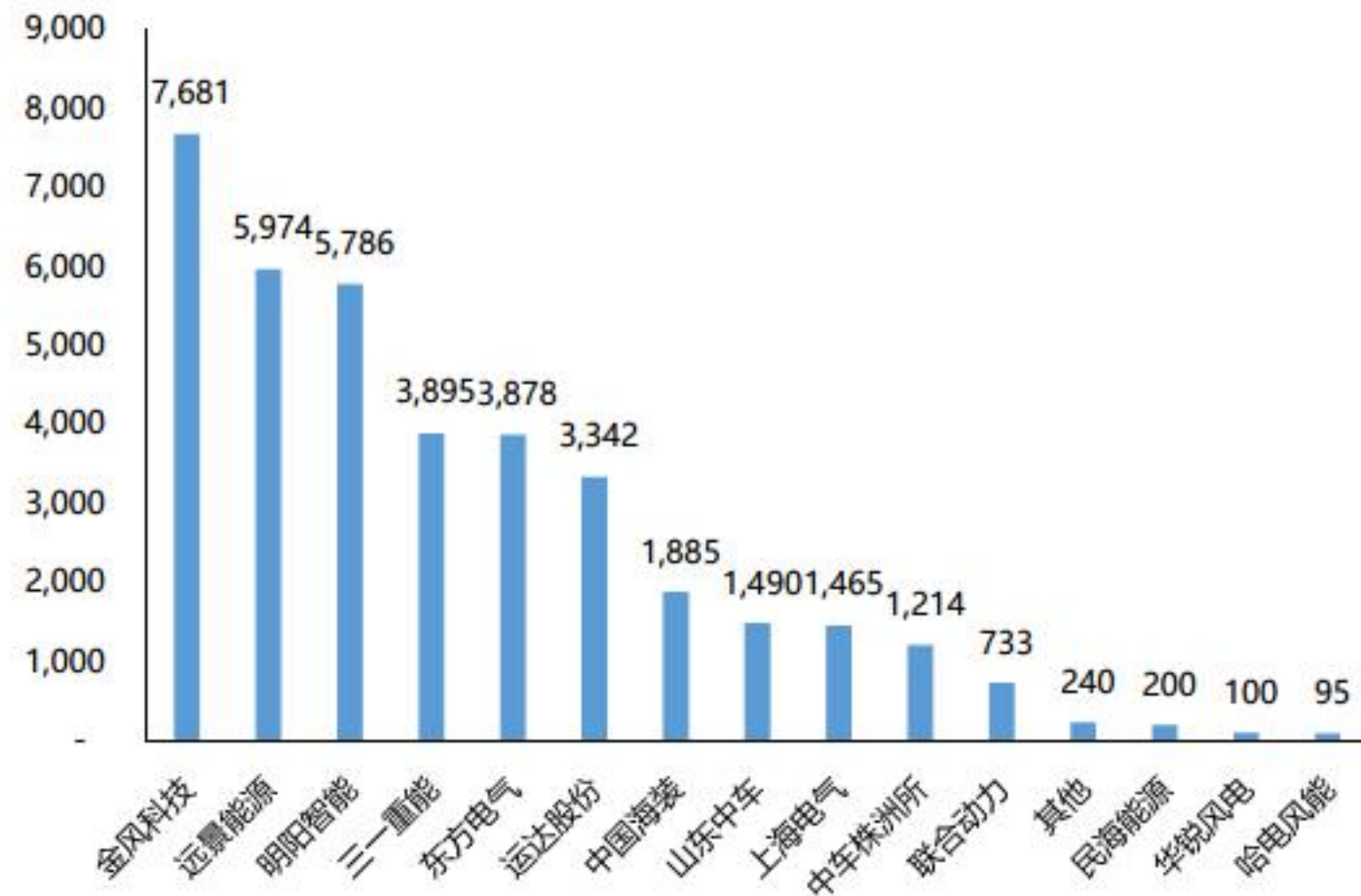
据不完全统计，2022年7月公开招标中标3.82GW，中标容量前三名的厂商远景能源、金风科技、三一重能分别中标0.71GW、0.68GW、0.55GW。

据不完全统计，2022年初至今风机公开招标定标量37.98GW，中标容量前五名的厂商金风科技、明阳智能、远景能源、三一重能、东方电气分别中标7.68GW、5.97GW、5.79GW、3.90GW、3.88GW，分别累计同比+116%/+10%/+54%/+47%/+223%。

图：7月厂商中标容量（MW）



图：2022年厂商中标容量（MW）



本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

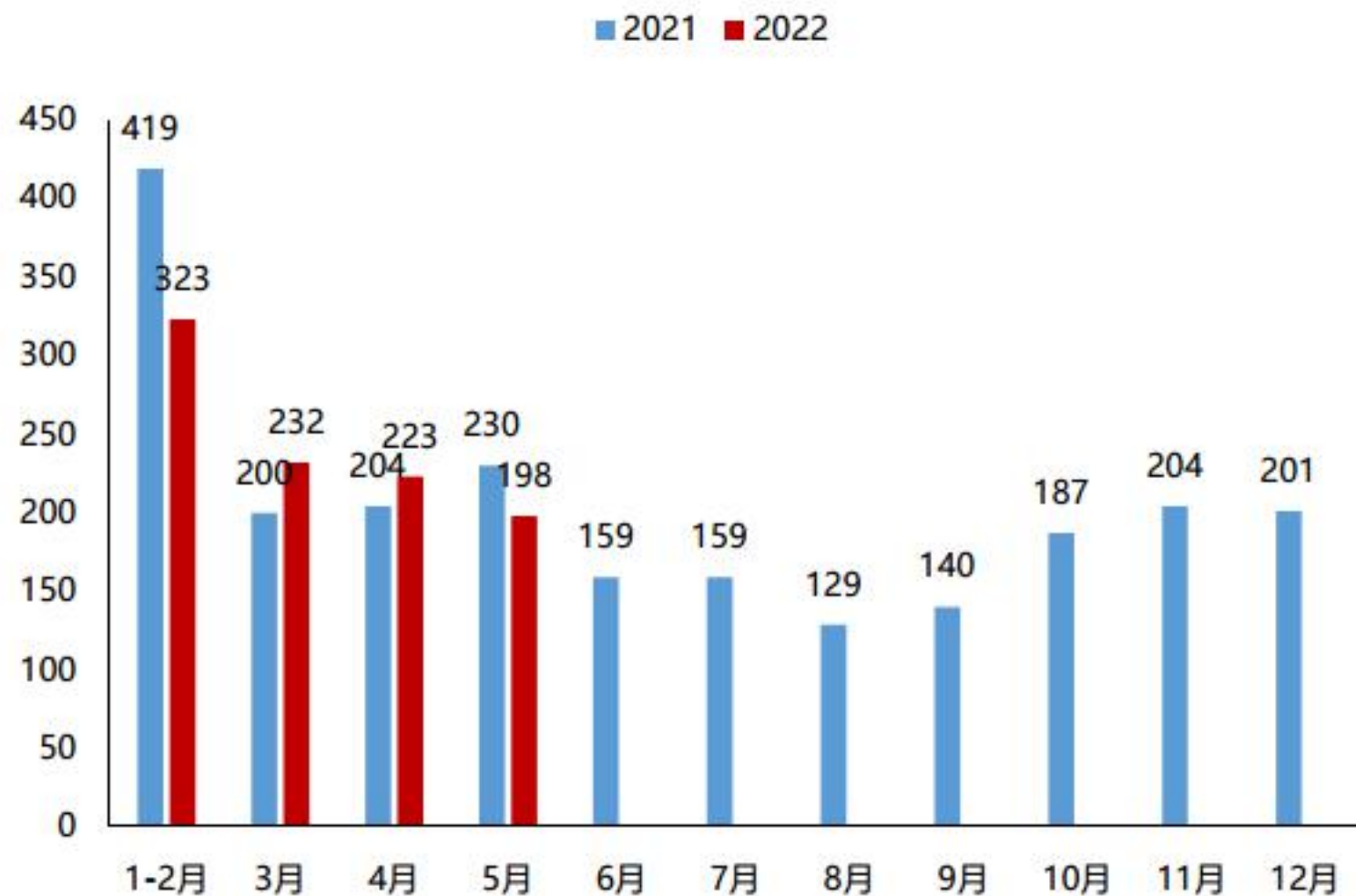
风电——发电信息

2022年5月，全国风电平均利用小时数198小时，**同比-32小时**。2022年1-5月，风电累计平均利用小时数976小时，**同比-78小时**。

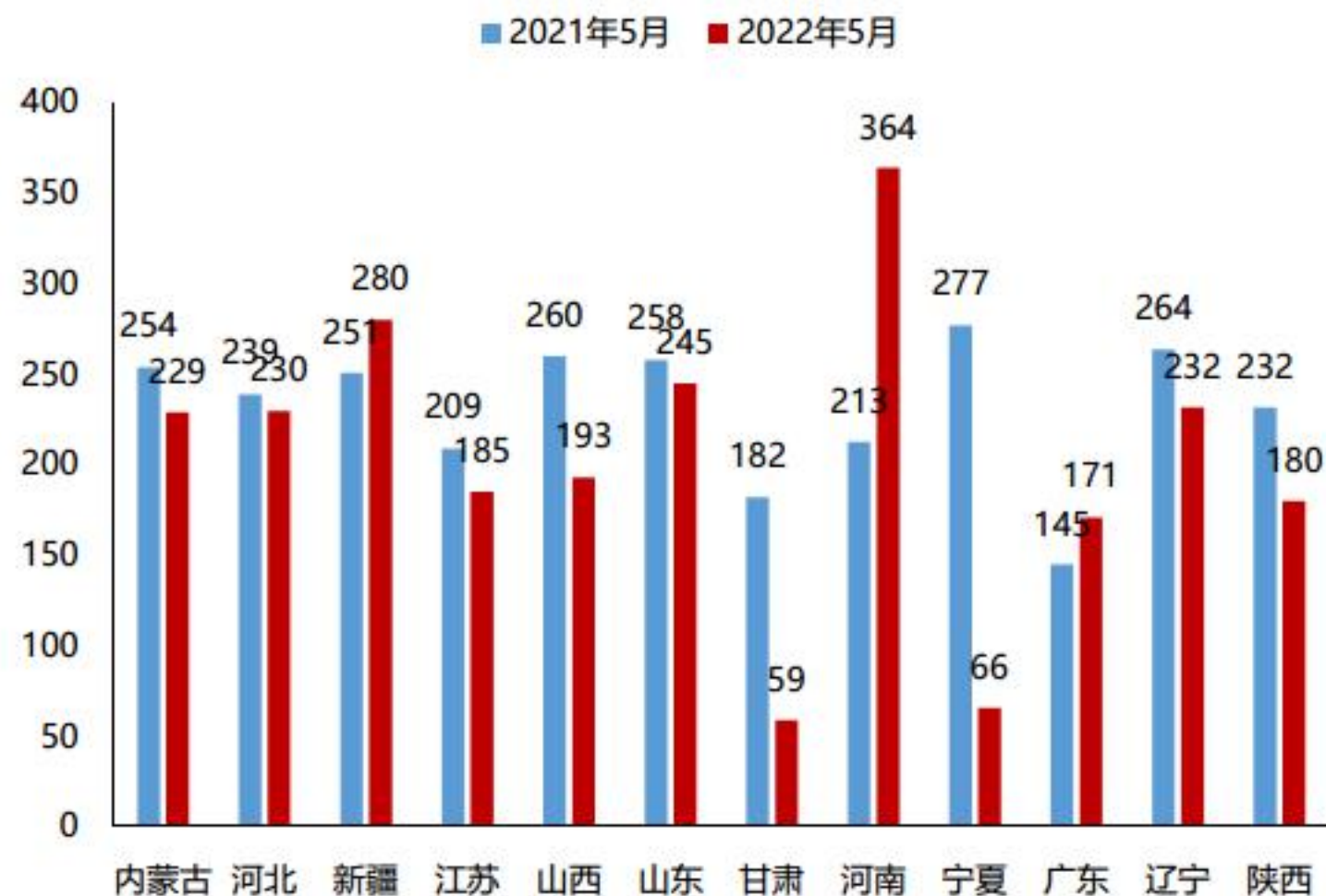
5月同比增长省份：**新疆+29，河南+151，广东+26；**

5月同比下降省份：**内蒙古-25，河北-9，江苏-24，山西-67，山东-13，甘肃-123，宁夏-211，辽宁-32，陕西-52。**

图：全国风电项目平均利用小时数



图：各省5月风电利用小时数



风电——发电信息

	2021.4							2021.5							2021.6						
	装机容量	发电量	利用小时数	装机容量	发电量	利用小时数	同比 (%)	装机容量	发电量	利用小时数	装机容量	发电量	利用小时数	同比 (%)	装机容量	发电量	利用小时数	装机容量	发电量	利用小时数	同比 (%)
	21,959	4,602,279	210	23,354	5,482,700	235	12%	21,959	4,728,522	215	23,354	4,989,850	214	-1%	21,959	3,432,702	156	23,354	4,330,267	185	19%
黑龙江	1,235	313,684	254	1,342	322,085	240	-6%	1,235	222,330	180	1,342	264,157	197	9%	1,235	143,041	116	1,342	159,238	119	2%
吉林	762	146,470	192	795	225,703	284	48%	762	133,691	175	795	184,822	233	33%	762	88,043	116	795	112,903	142	23%
辽宁	1,047	300,120	287	1,097	388,796	355	24%	1,047	295,857	283	1,097	336,496	307	9%	1,047	154,540	148	1,097	183,171	167	13%
内蒙古	2,636	627,455	238	2,685	680,204	253	6%	2,636	694,384	263	2,685	619,946	231	-12%	2,636	434,054	165	2,685	424,982	158	-4%
江苏陆上	1,339	219,293	164	1,339	216,712	162	-1%	1,339	189,338	141	1,339	182,006	136	-4%	1,339	154,324	115	1,339	211,877	158	37%
江苏海上	1,585	417,507	263	2,192	507,387	232	-12%	1,585	349,913	221	2,192	434,309	198	-10%	1,585	303,736	192	2,192	539,776	246	29%
浙江	228	26,862	118	228	31,681	139	18%	228	33,367	146	228	18,550	81	-44%	228	19,621	86	228	32,784	144	67%
福建	1,075	249,484	232	1,049	264,650	252	9%	1,075	151,380	141	1,049	258,967	247	75%	1,075	169,426	158	1,049	186,507	178	13%
海南	99	7,000	71	99	10,801	109	54%	99	3,712	37	99	8,946	90	141%	99	11,759	119	99	6,579	66	-44%
甘肃	1,290	261,530	203	1,490	250,364	168	-17%	1,290	238,682	185	1,490	352,136	236	28%	1,290	212,542	165	1,490	288,071	193	17%
新疆	1,591	278,064	175	1,640	365,393	223	27%	1,591	400,602	252	1,640	430,015	262	4%	1,591	344,120	216	1,640	376,359	229	6%
河北	1,770	291,316	165	1,770	385,008	218	32%	1,770	355,981	201	1,770	367,709	208	3%	1,770	263,109	149	1,770	232,703	131	-12%
云南	870	246,123	283	870	249,939	287	2%	870	270,474	311	870	148,539	171	-45%	870	137,073	158	870	196,158	226	43%
安徽	809	141,346	175	809	135,878	168	-4%	809	144,971	179	809	128,786	159	-11%	809	119,238	147	809	169,419	209	42%
山东	618	128,935	208	570	154,687	271	30%	618	152,189	246	570	161,890	284	15%	618	98,286	159	570	102,824	180	13%
天津	348	67,354	194	348	123,453	355	83%	348	80,367	231	348	120,934	348	50%	348	51,862	149	348	79,353	228	53%
山西	1,042	203,100	195	1,042	246,596	237	21%	1,042	271,286	260	1,042	233,902	225	-14%	1,042	144,656	139	1,042	170,776	164	18%
宁夏	775	161,686	209	775	152,933	197	-5%	775	168,890	218	775	128,229	166	-24%	775	115,253	149	775	129,939	168	13%
贵州	789	137,009	174	789	112,237	142	-18%	789	130,909	166	789	109,625	139	-16%	789	119,152	151	789	96,167	122	-19%
陕西	539	82,848	154	584	137,398	235	53%	539	117,207	217	584	128,066	219	1%	539	77,575	144	584	149,486	256	78%
西藏	8	1,892	252	8	2,011	268	6%	8	1,424	190	8	789	105	-45%	8	692	92	8	944	126	36%
重庆	290	65,299	226	290	71,897	248	10%	290	53,747	186	290	57,831	200	8%	290	52,534	181	290	35,980	124	-32%
上海	48	9,481	200	48	10,280	216	8%	48	7,350	155	48	7,222	152	-2%	48	6,131	129	48	9,160	193	49%
广东	126	23,323	185	126	26,341	209	13%	126	31,386	250	126	25,260	201	-20%	126	28,088	223	126	29,156	232	4%
湖南	237	52,878	223	308	71,685	232	4%	237	51,723	218	308	44,835	145	-33%	237	39,886	168	308	60,646	197	17%
广西	192	50,579	263	450	181,155	403	53%	192	42,887	223	450	114,630	255	14%	192	33,895	176	450	186,353	414	135%
江西	196	28,356	144	196	43,414	221	53%	196	48,356	246	196	31,281	159	-35%	196	39,070	199	196	62,549	318	60%
湖北	94	20,415	217	94	23,895	254	17%	94	21,997	234	94	16,409	174	-25%	94	14,653	156	94	17,571	187	20%
青海	150	23,506	157	150	37,266	248	59%	150	30,486	203	150	28,346	189	-7%	150	26,188	175	150	29,582	197	13%
河南	174	19,364	112	174	52,851	304	173%	174	33,636	194	174	45,217	260	34%	174	30,155	174	174	49,254	284	63%

本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

锂电产业链价格跟踪

本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

本周要点

关注中报业绩预告表现亮眼的当升科技、天赐材料、璞泰来

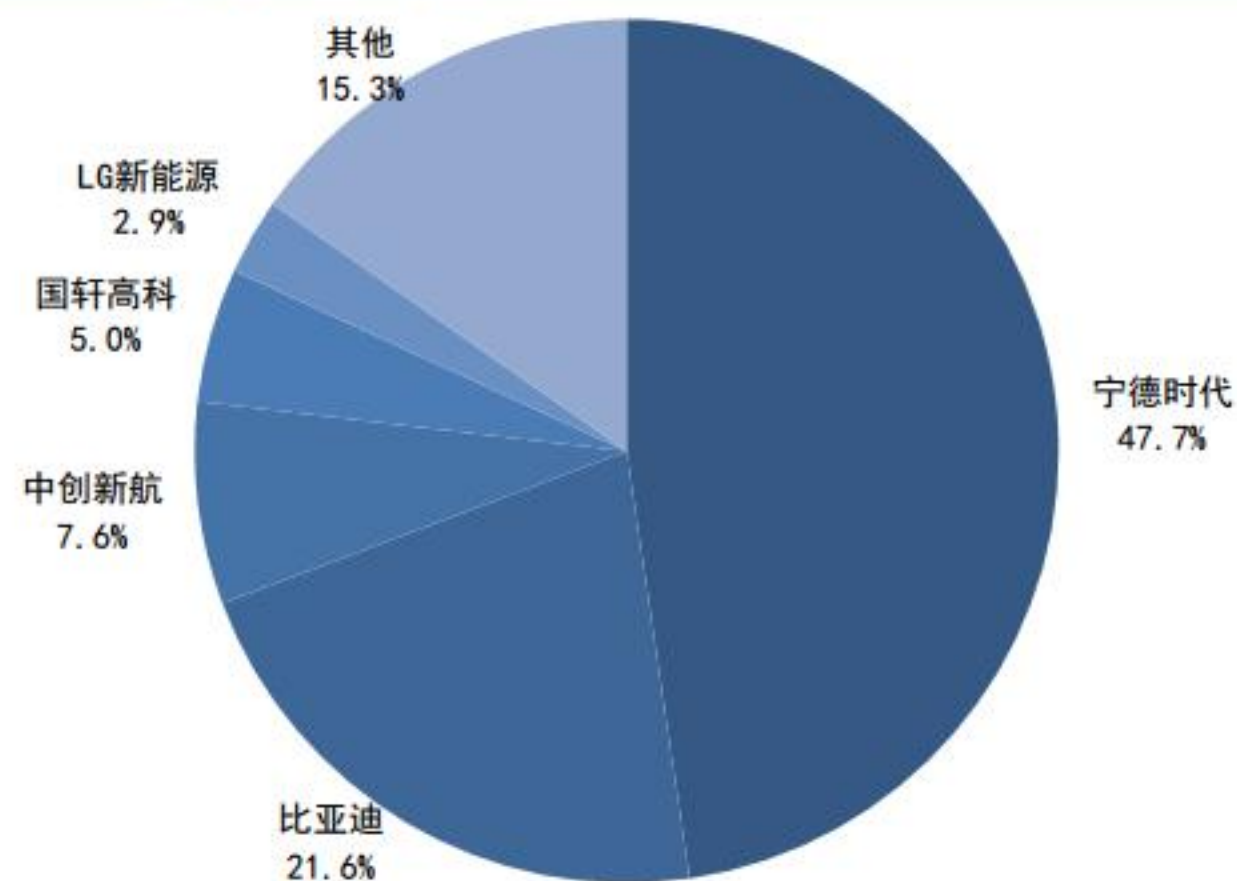
关注材料端价格下行带来的盈利修复/利润增厚环节：宁德时代、亿纬锂能、蔚蓝锂芯、恩捷股份；

- **动力电池装机量方面**，6月国内装机共27Gwh，其中三元电池装车11.6GWh，占比为42.9%，环比-1.8pct；磷酸铁锂电池装车15.4GWh，占比为57.1%。
2022H1国内动力电池累计装车量110.1GWh，其中三元电池装车45.6GWh，占比为41.4%，磷酸铁锂电池装车64.4GWh，占比为58.5%，
- **材料端方面**：总体延续上周价格走势
 - ✓ 钴、镍价格、三元前驱体价格继续下行；
 - ✓ 隔膜原料端价格继续下行，对于隔膜企业单平盈利有望继续增厚。

国内动力电池装车量

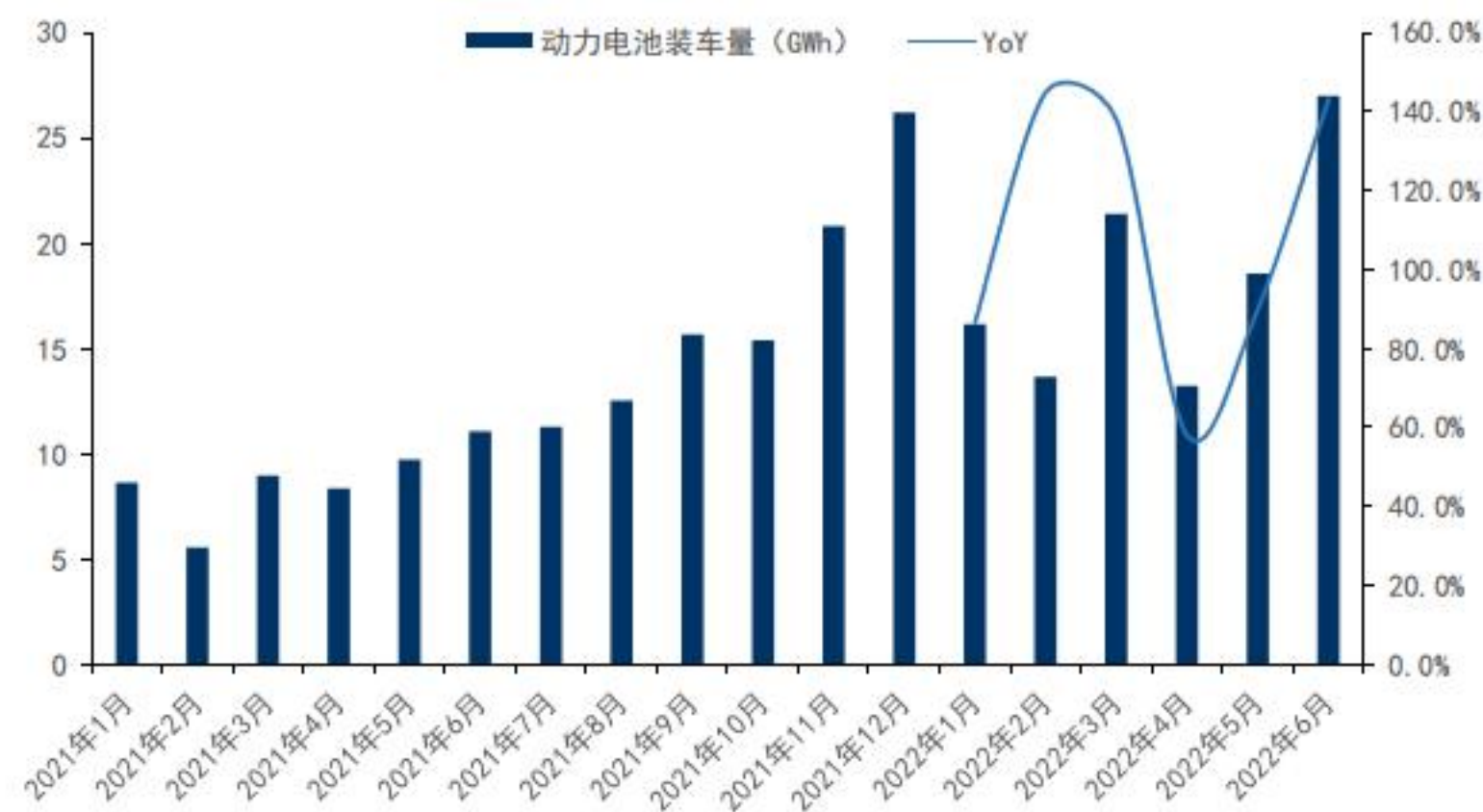
- 6月国内动力电池装车量27GWh，同比+143%，环比+46%；其中三元电池装车11.6GWh，占比为42.9%，环比-1.8pct；磷酸铁锂电池装车15.4GWh，占比为57.1%，环比+2.0pct。2022H1国内动力电池累计装车量110.1GWh，同比+110%；其中三元电池装车45.6GWh，占比为41.4%，同比-16.1pct；磷酸铁锂电池装车64.4GWh，占比为58.5%，同比+16.2pct。
- 2022H1宁德时代装车量52.5GWh，位居首位，市占率47.7%，同比-1.4pct；比亚迪位居第二，装车量23.8GWh，市占率21.6%，同比+7.0pct；中创新航装车量8.35GWh，市占率7.6%，同比+0.7pct。2022H1国内动力电池装车量CR3/CR5分别为76.84%/84.71%，较2021年提升2.64/1.31pct。

图：2022H1国内动力电池市场竞争格局



资料来源：动力电池联盟

图：国内动力电池装车量（GWh）

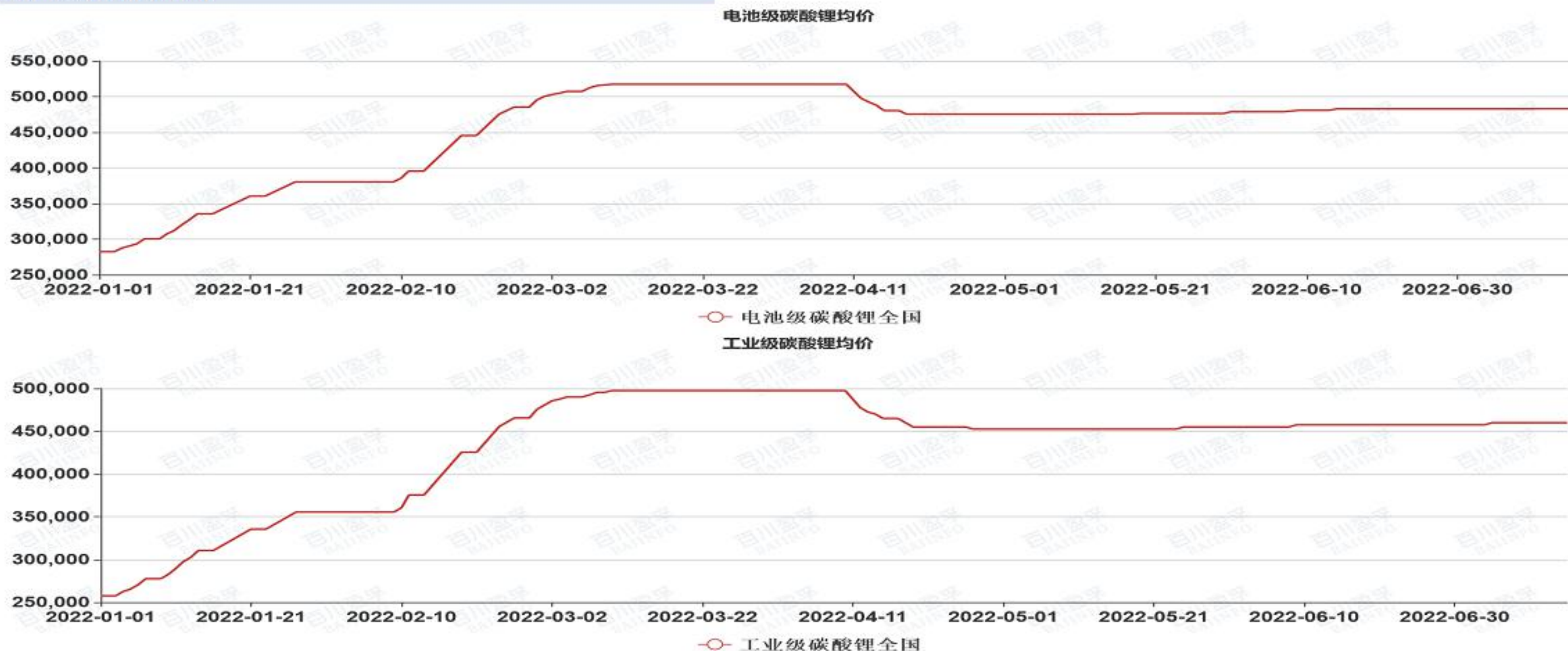


资料来源：动力电池联盟

碳酸锂价格

- 需求端明显回暖，下游刚需拿货。预计短期内国内电池级碳酸锂市场持稳运行或者小幅度调整。
- **电池级碳酸锂**：本周价格上涨0.04%，报48.31万元/吨。**工业级碳酸锂**：本周报价持平，报46.0万元/吨。

图：碳酸锂价格（元/吨）



资料来源：百川盈孚

本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

硫酸镍价格

- 本周硫酸镍供应较上周小幅增加。随着印尼镍中间品持续放量，原料或将进一步面临过剩状态。目前电池级硫酸镍供给仍表现紧张，随着下游需求好转，价格或有支撑。
- 2022年历史最高价为6.00万元/吨，现下跌37.5%；**本周下跌0.4%，至3.75万元/吨。**

图：电池级硫酸镍价格（元/吨）



资料来源：百川盈孚

硫酸钴价格

- 本周国内硫酸钴产量较上周小幅下调。周内下游需求波动不大，下游客户保持谨慎态度，基本无意主动询盘，冶炼厂出货情况难有改善，厂商卖盘意愿增强。目前场内询买盘消息匮乏，仅有零星低价成单，冶炼厂承压，继续让利出货。
- 2022年历史最高价为12.23万元/吨，现下跌43.5%；**本周价格下行5.5%，至6.91万元/吨。**

图：硫酸钴价格（万元/吨）



资料来源：百川盈孚

硫酸锰价格

- 生产方面，部分厂家已经于近日点火，但整体产量恢复进程缓慢，经过前期停产出货，目前暂无库存压力，短期不考虑降价销售。汽车行业已完全恢复生产，动力市场恢复较好，终端汽车销量环比增加，数码市场仍未有明显的回暖信号，预计后市仍需要较长的时间恢复。
- 2022年历史最高价为1.08万元/吨，现下跌30.6%；**本周价格持平，至0.75万元/吨。**

图：电池级硫酸锰价格（元/吨）



资料来源：百川盈孚

三元前驱体价格

- 镍金属供应过剩逐步兑现，钴产品供过于求带动相关材料价格不断走低，导致三元前驱体成本下跌，目前终端市场恢复相对较好，前驱体整体成交氛围浓厚。
- NCM523前驱体2022年历史最高价为16.25万元/吨，现下跌26.8%；**本周报价下跌2.5%，至11.9万元/吨。**
- NCM811前驱体2022年历史最高价为17.6万元/吨，现下跌19.9%；**本周报价下跌2.1%，至14.1万元/吨。**

图：前驱体价格（元/吨）



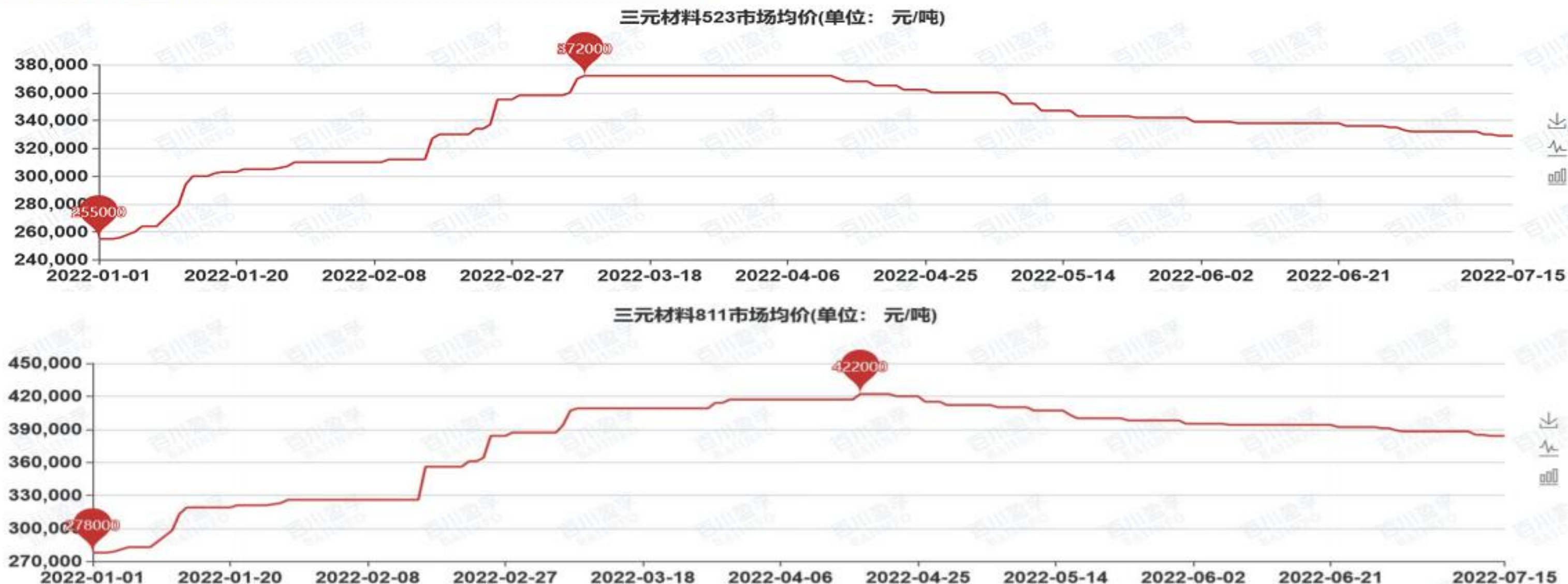
资料来源：百川盈孚

本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

三元材料价格

- 三元材料原料价格下滑，市场状况目前较好。终端汽车行业全面复工复产，下游电池厂开始增量，对三元材料询单意愿较强。
- NCM523在2022年历史最高价为37.2万元/吨，现下跌11.6%；**本周报价下跌0.9%，至32.9万元/吨。**
- NCM811在2022年历史最高价为42.2万元/吨，现下跌9.0%；**本周报价下跌1.0%，至38.4万元/吨。**

图：三元材料价格（元/吨）



资料来源：百川盈孚

本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

三元材料与前驱体价差

- 三元5系：本周正极与前驱体单吨价差为21万元，较上周持平。
- 三元8系：本周正极与前驱体单吨价差为24.38万元，较上周持平。

图：三元正极与前驱体价格差（元/吨）



资料来源：百川盈孚

本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

三元材料价格-原材料成本（扣除前驱体、碳酸锂）

- 三元5系：本周价格与原材料成本单吨差值为2.50万元，较上周持平。
- 三元8系：本周价格与原材料成本单吨差值为3.07万元，较上周持平。

图：三元材料价格-原材料成本（元/吨）



资料来源：百川盈孚

本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

钴酸锂价格

- 本周钴酸锂供应量继续减少，市场需求量较少，多以刚需为主。三季度伊始，手机等数码产品需求依然低迷，市场悲观情绪较重。
- 2022年历史最高价为60.0万元/吨，现下跌25.8%；**本周报价下跌4.3%，至44.5万元/吨。**

图：钴酸锂价格（元/吨）

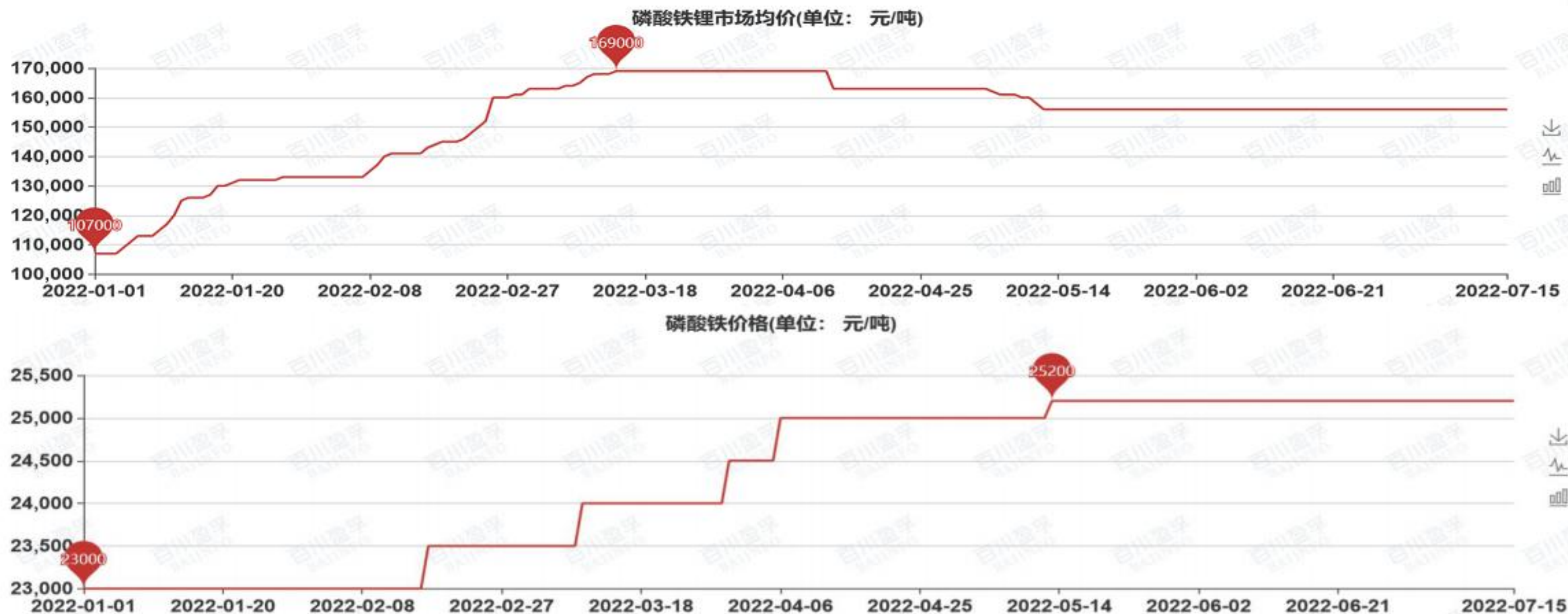


资料来源：百川盈孚

磷酸铁锂价格

- 磷酸铁锂行业维持高位开工，下游新能源汽车对磷酸铁锂需求继续增加。碳酸锂高价对磷酸铁锂价格得到一定支撑，成本面相对增加，叠加下游对磷酸铁锂涨价接受程度不高，短期来看磷酸铁锂价格很难上涨。
- 磷酸铁锂2022年历史最高价为16.9万元/吨，现下跌7.7%；**本周持稳，至15.6万元/吨。**

图：磷酸铁锂价格（元/吨）



资料来源：百川盈孚

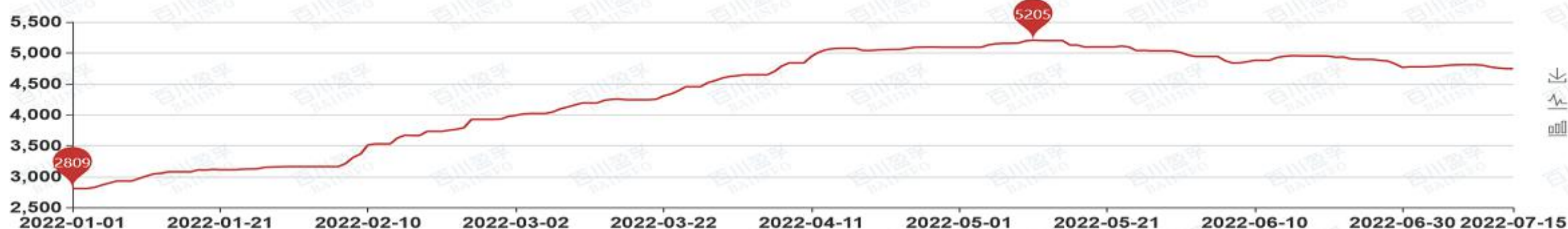
本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

负极原材料价格

- **石油焦**：2022年最高价格为0.52万元/吨，现已下跌8.8%。**本周价格下跌1.3%，至0.48万元/吨。**本周市场石油焦供应量继续小幅增加，叠加地方炼厂目前整体出货一般，厂内石油焦库存不断升高，利空焦价。
- **针状焦**：2022年初价格为1.01万元/吨，现已上涨36.6%。**本周价格持稳，至1.38万元/吨。**本周针状焦市场以执行订单为主，近日原油价格大幅下行，针状焦成本面支撑减弱，同时石油焦价格稳中有跌，市场观望情绪增加，因此针状焦多稳价运行。

图：原料价格（元/吨）

石油焦参考价格(单位：元/吨)



针状焦平均价格(单位：元/吨)



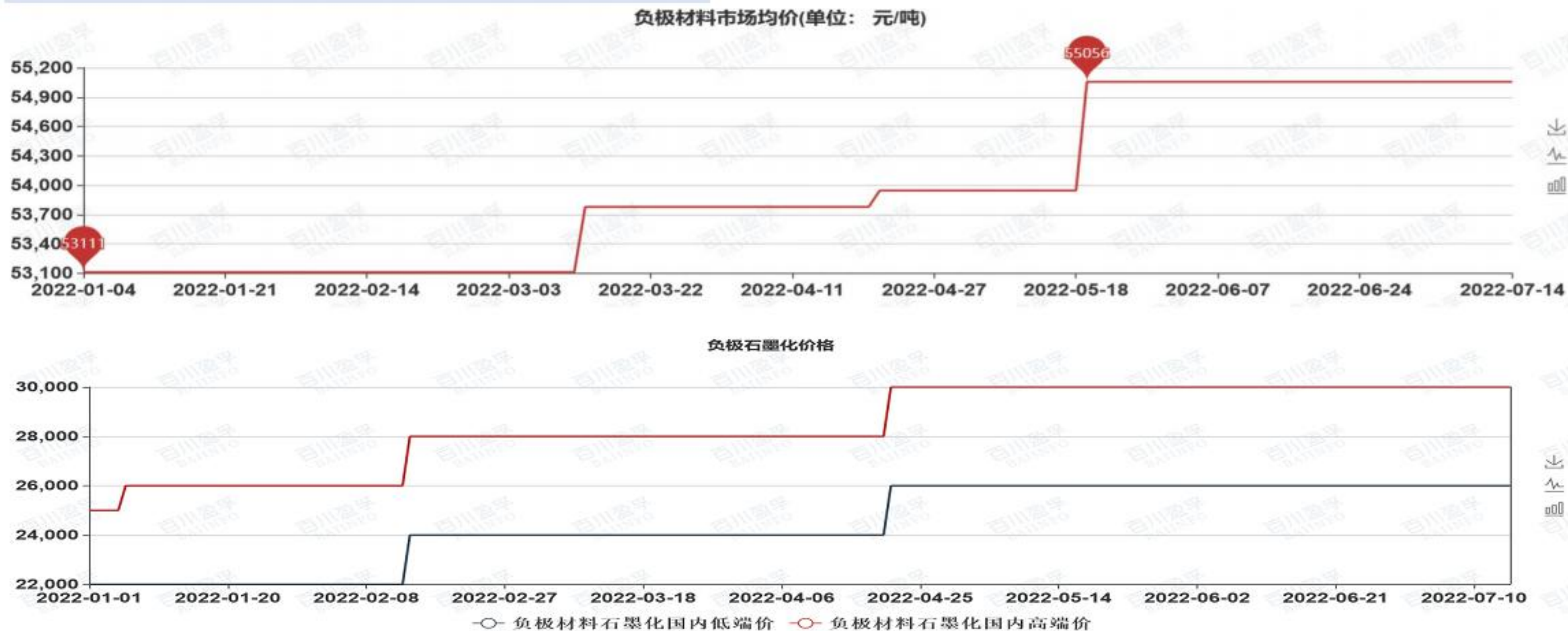
资料来源：百川盈孚

本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

负极价格

- 目前处于原料供应偏紧和满负荷运作的状态，负极厂家虽大多处于满负荷运作，但负极材料供应依旧紧张。原材料低硫石油焦、煤沥青及低硫煅烧焦价格均有不同程度的上调，加之负极石墨化代加工费用仍维持高位，成本面偏高，负极企业存上涨意愿，但下游电池厂家对于负极材料价格上调接受情绪不高。
- 2022年初负极价格为5.31万元/吨，现已上涨3.7%。**本周负极价格持稳，至5.51万元/吨。**石墨化价格持稳，现报价2.6-3万元/吨，较年初提升18-20%左右。

图：负极价格（元/吨）



资料来源：百川盈孚

本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

隔膜原料价格

- 原料面，国际原油持续下跌，聚乙烯&聚丙烯主流期货下调，成本端持续弱势，加重场内看空情绪。
- 聚乙烯**：年初均价0.85万元/吨，现已下跌3.5%。**本周报价下跌2.4%，为0.82万元/吨。**
- 聚丙烯**：年初均价0.82万元/吨，现上涨0.7%。**本周报价下跌2.3%，为0.82万元/吨。**

图：聚乙烯&聚丙烯价格（元/吨）

聚乙烯均价(单位：元/吨)



聚丙烯市场均价(单位：元/吨)



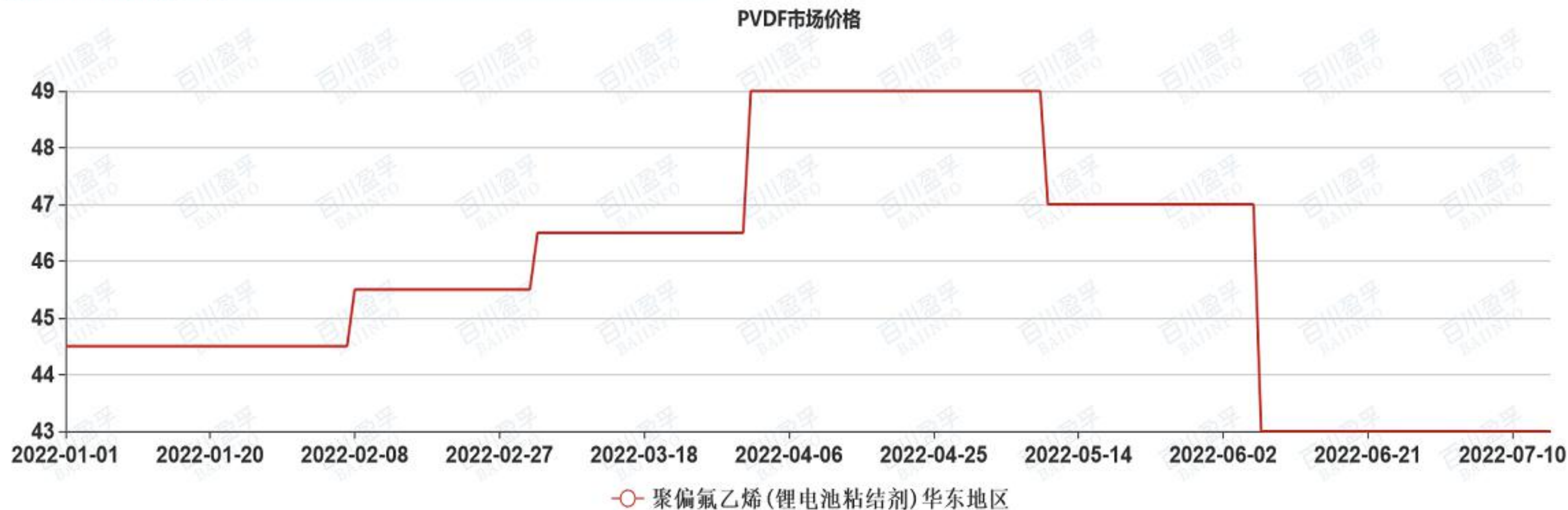
资料来源：百川盈孚

本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

隔膜原料价格

- PVDF锂电价格市场实际成交有所让利，国产锂电级别乳液法40.0-46.0万元/吨左右，实际成交均有所回落。
- PVDF年初均价44.5万元/吨，现已下跌3.4%；年内高点价格为49万元/吨，现已下跌12.2%。**本周报价持稳，为43万元/吨。**

图：PVDF价格（万元/吨）

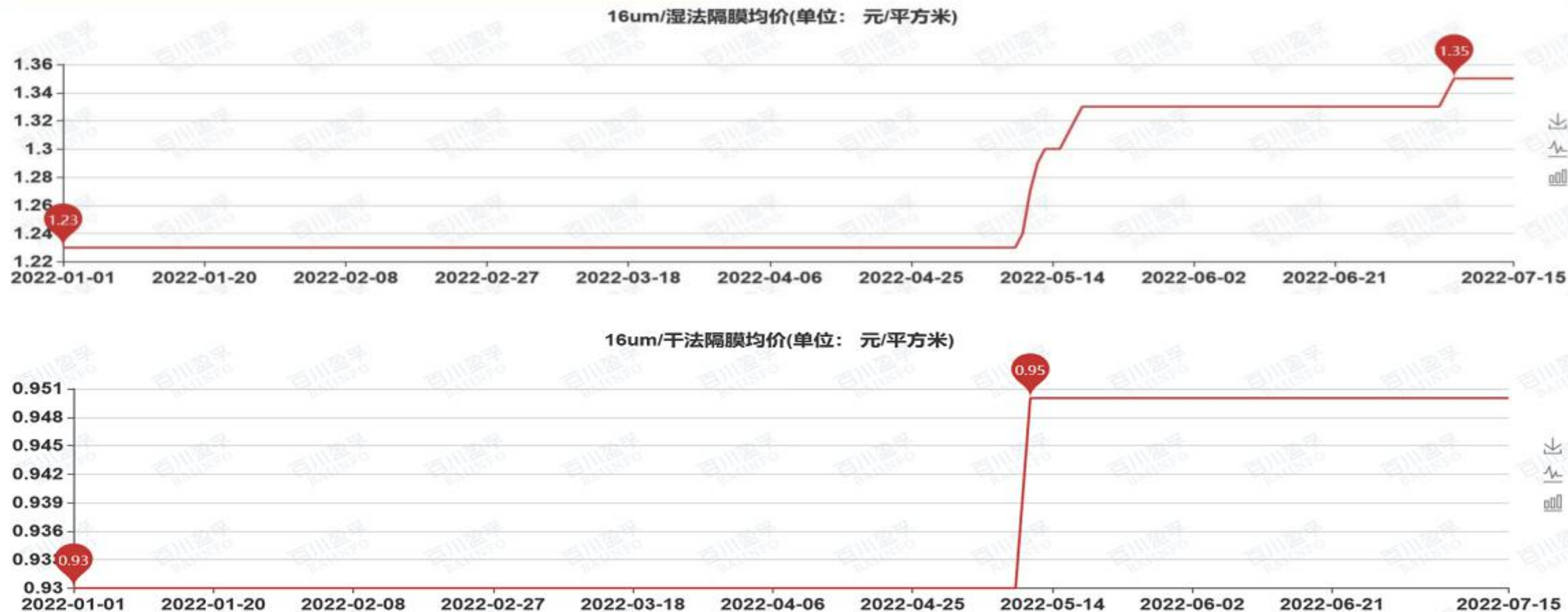


资料来源：百川盈孚

隔膜价格

- 湿法隔膜年初均价1.23元/平，现已上涨9.8%。本周报价平稳，为1.35元/平。
- 干法隔膜年初报价0.93元/平，现已上涨2.1%。本周报价平稳，为0.95元/平。

图：隔膜价格（元/平）



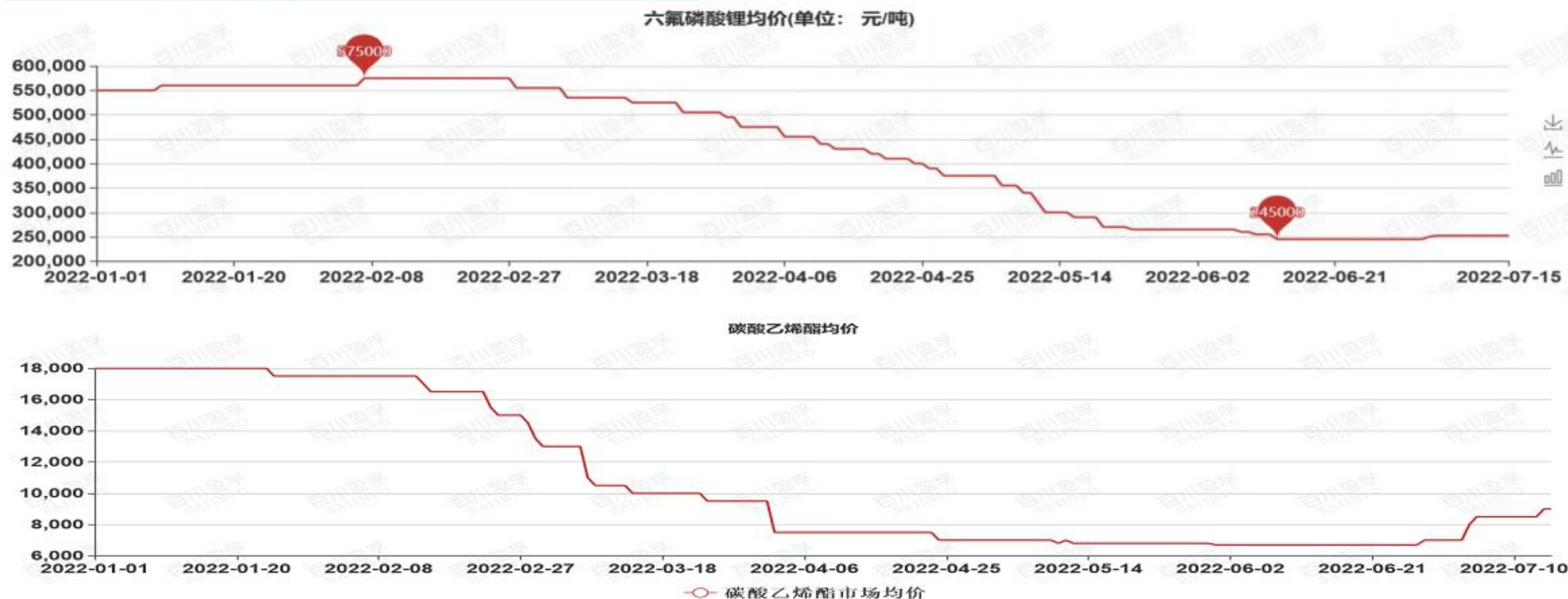
资料来源：百川盈孚

本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

六氟磷酸锂&添加剂价格

- 六氟：原料碳酸锂价格高位且有向上势头，成本支撑较强，叠加下游需求端逐步向上传导，带动六氟磷酸锂的价格有望再度反弹，但供需相互博弈，价格反弹幅度相对有限。2022年初六氟高点均价57.5万元/吨，现已下跌56.1%。**本周持平，为25.25万元/吨。**
- EC：年初高点均价1.8万元/吨，现已下跌50%。**本周报价上涨5.9%，为0.90万元/吨。**供应端部分厂商延续停车检修状态，厂家货源供应延续紧张状态，持货方挺价意愿仍存，下游需求跟进尚可，商谈氛围较好，价格向上运行。

图：六氟磷酸锂&EC价格（元/吨）



资料来源：百川盈孚

本信息仅为公开资料整理，不涉及研究观点和投资建议。

电解液价格

- 电解液：本周电解液市场平稳运行，市场价格暂无明显波动，下游需求快速提升。2022年初高点均价12万元/吨，现已下跌44.2%。**本周报价持稳，为6.7万元/吨。**

图：电解液价格（元/吨）



资料来源：百川盈孚

锂电池辅材

- **NMP**: 2022年初均价4.9万元/吨, 现已下跌46.9%。本周报价下跌10.3%, 为2.6万元/吨。
- **导电剂SP**: 2022年初报价10.5万元/吨, 现上涨57.1%; 本周报价持稳, 为16.5万元/吨。

图: 辅材价格 (元/吨)



资料来源: 百川盈孚

本信息仅为公开资料整理, 不涉及研究观点和投资建议。