

磷酸铁锂市场产销两旺:

头部厂商订单饱满 高端产能竞逐升级

■本报记者 冯雨瑶

三季度以来,磷酸铁锂市场呈现一派热火朝天的景象,订单饱满成为不少头部厂商既幸福又“头疼”的事。

前不久,一家主营磷酸铁锂业务的上市公司在投资者调研活动中透露,今年第三季度,公司锂电正极材料销量同比大幅增长,市场竞争持续增强。其中,磷酸铁锂业务产销两旺且实现盈利,销量同比大幅提升。

如今,磷酸铁锂电池是动力电池的主流技术路线之一,其原材料磷酸铁锂的行业景气程度不断攀升。《证券日报》记者注意到,近期,多家头部磷酸铁锂正极材料厂商正瞄准高端产能,掀起新一轮扩产热潮。其中,不少厂商已着手规划海外的产能扩张。

景气度持续攀升

“磷酸铁锂行业持续火爆,核心在于新能源汽车、储能领域的需求爆发,再加上磷矿资源稀缺、技术升级与政策支持等因素,供需缺口逐渐形成。”巨丰投顾高级投资顾问于晓明对《证券日报》记者表示。

从需求端来看,储能电池对磷酸铁锂的市场需求在不断提高。高工产研储能研究所(GGII)调研统计显示,2025年第三季度中国储能锂电池出货量达165GWh,同比增长65%。2025年前三季度合计出货量为430GWh。预计第四季度行业继续满产满销,全年预计总出货量达到580GWh,增速超过75%。

另外,中国汽车动力电池产业创新联盟数据显示,今年前三季度,我国动力电池累计装车量达493.9GWh,同比增长42.5%;其中磷酸铁锂电池装车402.6GWh,占比81.5%,同比大增62.7%。9月份单月,动力电池装车量76.0GWh,其中磷酸铁锂电池装车62.2GWh,占比81.8%,创年内新高。

“第三季度,磷酸铁锂行业确实

展现出强劲需求,企业订单充足。”深度科技研究院院长张孝荣对《证券日报》记者表示,行业的这一高景气度有望延续至明年。

需求端的高增长已在多数磷酸铁锂相关上市公司的三季度业绩中得到验证。例如,湖南裕能新能源电池材料股份有限公司(以下简称“湖南裕能”)第三季度营收达到88.68亿元,同比增长73.97%;归属于上市公司股东的净利润为3.4亿元,同比大增235.31%。公司在前不久的投资者调研活动中表示:“今年第三季度,下游需求持续攀升,公司单季度产品销量再创新高。”

贵州安达科技能源股份有限公司(以下简称“安达科技”)是一家以磷酸铁锂电池正极材料及其前驱体为核心产品的新能源材料研发与制造商。公司三季报显示,第三季度,安达科技实现营业收入7.36亿元,同比增长79.63%。前三季度实现营业收入22.73亿元,较上年同期增长109.02%,主要原因是公司磷酸铁锂产品销量较上期大幅增加,且销售价格上涨,促成营业收入大幅增长。

值得关注的是,今年以来,磷酸铁锂下游厂商还疯狂掀起一波“锁单潮”,要求材料供应商保障供应、稳定质量。

10月20日,山东丰元化学股份有限公司宣布,旗下子公司山东丰元锂电科技有限公司(以下简称“丰元锂电”)与武汉楚能新能源有限公司、孝感楚能新能源创新科技有限公司、宜昌楚能新能源创新科技有限公司(以下合称“楚能新能源”)签订了《磷酸铁锂合作框架协议》(以下简称“协议”)。协议约定,在未来三年内由丰元锂电向楚能新能源供应磷酸铁锂正极材料产品10万吨。

5月份,湖北万润新能源科技股份有限公司拿下宁德时代新能源科技股份有限公司长协订单,预计将在2025年5月至2030年向后者供应132.31万吨磷酸铁锂产品。

业内普遍认为,中短期(预计3年至5年)内,磷酸铁锂行业的高景



气度将得以延续。

高端市场紧俏

目前,磷酸铁锂行业技术创新势头强劲,集中体现在能量密度、快充能力和压实密度的全面提升上。这一升级浪潮直接带来了市场的结构性繁荣。在此次产业回暖中,具备高压实、第四代或储能专用等高端特性的产品尤为紧俏,呈现出“供不应求”的态势。

湖南裕能在投资者调研活动中透露,公司CN-5系列、YN-9系列等产品供不应求,出货占比持续提高。受益于储能领域需求的增长,公司应用于储能端的产品占比也有所提升。此前,深圳市德方纳米科技股份有限公司(以下简称“德方纳米”)也在互动平台上表示,公司第四代高压实密度磷酸铁锂产品已实现批量出货,出货量持续上升。

为抢占高端市场先机,不少头

部磷酸铁锂正极材料厂商正瞄准高端产能,掀起新一轮扩产热潮。

10月28日晚间,富临精工股份有限公司发布公告称,子公司江西升华新材料有限公司拟投资40亿元,在德阳—阿坝生态经济产业园区内建设年产35万吨新型高压实密度磷酸铁锂项目。这标志着公司在高端磷酸铁锂市场的布局进一步深入。

8月份,江苏龙蟠科技集团股份有限公司拟定增募资不超过20亿元,用于山东菏泽和湖北襄阳共计19.5万吨高性能磷酸盐型正极材料项目。此外,公司位于印尼的二期9万吨磷酸铁锂项目已启动建设,预计年底完工。

此外,不少头部磷酸铁锂厂商已加大海外布局力度,积极进行产能扩张。

湖南裕能近期在回答调研者提问时表示,公司在西班牙、马来西亚布局海外生产基地。其中,西班牙

年产5万吨锂电池正极材料项目正在办理环评审批手续,马来西亚年产9万吨锂电池正极材料项目正在前期筹备阶段。

今年年初,据德方纳米官微消息,德方纳米与Amsterdam Fertilizers B.V.正式签署合资协议,双方协定共同出资,在西班牙建设磷酸铁锂正极材料生产项目。

随着头部企业纷纷在海外落子布局,磷酸铁锂市场的竞争格局也在重塑。于晓明认为,行业正加速呈现“马太效应”,头部企业凭借资源整合能力、规模效应以及海外布局优势领跑市场,中小厂商则逐步被出清。

张孝荣直言,在“反内卷”的大背景下,行业竞争焦点将聚焦于高端产品、技术以及全球化能力。企业需从比拼产量转向比拼产品力,尤其要在高压实、长寿命、高安全等新指标上占据优势,才能在未来的中高端赛道上走得更远。

六氟磷酸锂站上12万元/吨 产业链迎景气周期

■本报记者 丁蓉

进入11月份,六氟磷酸锂价格涨势依旧。Wind资讯数据显示,11月7日,六氟磷酸锂报价为12.15万元/吨,相较于10月31日的10.75万元/吨,涨幅达13.02%。相较于9月30日的6.10万元/吨,涨幅高达99.18%。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅在接受《证券日报》记者采访时表示:“储能电池与动力电池市场需求呈爆发式增长,带动电解液采购量显著攀升,而六氟磷酸锂恰是锂离子电池电解液的核心材料。这是推动六氟磷酸锂价格走出低谷,迎来新一轮景气周期的关键因素。”

11月7日,头部企业广州天赐高新材料股份有限公司(以下简称“天赐材料”)披露签订两项重大订单。其一,公司全资子公司九江天赐高新材料有限公司(以下简称“九江天赐”)与合肥国轩高科动力能源有限公司签订《年度采购合同》,约定国轩高科股份有限公司在2026年至2028年向九江天赐采购预计总量为87万吨的电解液产品;其二,公司与中创新航科技集团股份有限公司签订了《2026—2028年保供框架协议》,承诺向后者供应预计总量为72.5万吨的电解液产品。

天赐材料方面表示,协议的签订有利于提升公司的持续盈利能力,有利于提升公司的市场占有率,巩固行业领先地位。

当前,六氟磷酸锂头部企业的产能利用率处于高位。苏商银行特约研究员付一夫在接受《证券日报》记者采访时表示:“从供给端看,此前行业曾因产能过剩经历深度调整,头部企业在生产成本方面具备一定竞争优势,而大量中小企业产能出清。目前新增产能短期内难以释放。”

对于接下来市场供需关系的走势,天际新能源科技股份有限公司(以下简称“天际股份”)相关负责人近日在交易所互动平台表示,短期看六氟磷酸锂处于供需紧张状态。

付一夫表示:“今年11月中下旬以及12月份,六氟磷酸锂行情有望继续偏强。预计明年,供应将处于紧平衡状态,价格仍有上行空间,但波动幅度可能趋于理性。”

在锂离子电池四大主要材料——电解液、正极、负极、隔膜中,电解液核心材料六氟磷酸锂近期的涨幅可谓“一马当先”。

中国城市专家智库委员会常务副秘书长林先平表示:“六氟磷酸锂被视为‘锂电行业风向标’。随着储能市场和新能源汽车市场的持续发展,正极材料如磷酸铁锂、负极材料、隔膜以及电解液添加剂等锂电材料市场的整体需求将迎来全面回暖。”

交通银行承办第八届虹桥国际经济论坛“航贸金融支持跨境贸易高质量发展”分论坛



任德奇出席论坛并致辞

11月6日,由商务部主办、交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)承办的第八届虹桥国际经济论坛“航贸金融支持跨境贸易高质量发展”分论坛在国家会展中心(上海)成功举办。交通银行董事长任德奇出席论坛并致辞。

当前,全球经贸格局深度调整,跨境金融作为连接世界经济的关键纽带,正面临前所未有的变革与机遇。航贸金融作为支撑跨境贸易的重要支柱,其发展对于保障全球供应链稳定、提升国际贸易竞争力具有重要意义。本次论坛重点关注航贸生态圈的发展趋势,旨在通过探索构建更加高效、安全、可持续的航贸金融服务体系,为全球经贸发展注入新动能。来自政界、商界、学术界等各领域近300位嘉宾出席论坛。

聚焦创新 航贸金融赋能跨境贸易备受关注

任德奇在致辞中表示,交通银行作为总部在沪的国有大行,始终以服务国家战略为己任,全面融入上海“五个中心”建设,持续发挥服务实体经济主力军作用,主动拥抱数字化浪

潮,持续探索构建更加高效、安全、可持续的航贸金融服务体系,为跨境贸易高质量发展注入金融活水。

论坛主旨演讲环节邀请了中国香港特别行政区政府商务及经济发展局局长丘应桦、中国远洋海运集团有限公司副总经理李威以及2011年诺贝尔经济学奖得主、纽约大学教授托马斯·萨金特发表主题演讲。

丘应桦表示,通过协调航运业基础设施、绿色发展战略与数字化贸易金融平台,坚信香港将构建一个具备韧性的生态系统,为新一代贸易商和航运从业者持续创造增长空间。

李威认为,在跨境贸易中,传统模式下信任的建立与数据的顺畅流通成为重要瓶颈。未来要积极借助区块链技术解决信任问题,支持跨境贸易变得更加高效、透明、安全、智能、绿色,共同绘制跨境贸易高质量发展的崭新画卷。

托马斯·萨金特指出,当前世界充满动荡与不确定性,破局的关键在于,由行业领军者牵头,促成政府、公众与社会各方共同协商,建立一套稳定且持久的规则框架。这将是实现公平竞争与高效合作的基石。

成果发布 交通银行为跨境航贸再添动能

成果发布环节,交通银行副行长、首席信息官钱斌正式发布“交银航贸通”平台,标志着交通银行在助力贸易强国建设、服务实体经济高质量发展方面迈出了坚实一步。

该平台面向广大外贸企业,以“场景深耕+功能优化”为核心驱动力,依托交通银行跨境服务生态体系,集成智能结算汇兑、汇率风险管理、外贸快速融资、全球资讯分析等功能,帮助企业高效打通信息流、物流、资金流三大关键通道,提升跨境贸易便利化水平与资金使用效率。平台支持即期、远期、掉期结售汇及人民币期权等多类交易形式,并提供结售汇牌价秒级刷新、即期交易到价提醒、业务协议在线签署等

多项数字化功能,尤其针对小微外贸企业推出的“外贸快贷”产品,首创线上自动核定外汇衍生品额度模式,纯信用全线上操作,切实改善企业融资难、融资慢、套保成本高的问题。

同时,为更好服务上海国际航运中心建设,深化贸易与金融领域的数字化协同,交通银行还携手多家机构,共同组建了“数字航贸”生态联盟。交通银行业务总监涂宏出席并见证联盟启动。该联盟将充分发挥各方在金融、保险、航运、通关、科技等领域的资源优势,实

现数据互联、业务互补。此外,交通银行与重点优质客户签约,充分发挥“交银航贸通”平台的综合服务价值。

观点激荡 共建更加可持续航贸金融服务体系

在圆桌论坛环节,来自环世物流集团、书赞按诺、全仓登公司、交通银行、三井住友保险(中国)、上海数据集团等机构的嘉宾,围绕“航

贸金融创新与跨境贸易便利化:实践与展望”这一主题展开深入讨论。嘉宾们认为,构建未来的航贸金融服务体系需从三大路径着力:产品创新,应进一步完善信用体系,提供全链条金融产品支持;技术赋能,需打破数据壁垒,完善跨境金融数字基础设施;生态共建,推动产业链上下游协同创新,建立统一化的规则和标准,实现构建更加高效、开放、安全的航贸金融生态圈。

(CIS)



“交银航贸通”发布现场