



# Mysteel: 镍钴锂新能源产业 周度报告

上海钢联不锈钢事业部

2021年8月27日

# 目录

Part.1 市场概述.....	1
1.1 价格预测.....	2
1.2 热点关注.....	2
Part.2 硫酸镍.....	3
2.1 价格分析.....	3
2.2 成本及利润分析.....	4
Part.3 钴及其化合物.....	5
3.1 价格分析.....	5
3.2 硫酸钴即期成本.....	7
3.3 价差分析.....	8
3.4 供应分析.....	9
Part.4 三元前驱体.....	10
4.1 价格分析.....	10
4.2 成本利润分析.....	11
4.3 供应分析.....	11
4.3.1 周内开工率.....	11
4.3.2 三元前驱体产量情况.....	12
Part.5 锂盐.....	13
5.1 价格分析.....	13
5.2 价差分析.....	14
5.3 利润分析.....	15
5.4 供应分析.....	16

5.4.1 锂盐周度开工情况 .....	16
5.4.2 锂盐产量情况.....	17
Part.6 三元正极材料.....	18
6.1 价格分析.....	18
6.2 成本利润分析.....	19
6.3 国内正极材料供应变化.....	19
6.3.1 三元正极材料生产企业周度开工情况.....	19
6.3.2 三元正极材料产量情况.....	20
Part.7 动力电池装机量及新能源汽车产销量 .....	21
7.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量 .....	21
Part.8 行业要闻.....	22
免责及版权声明.....	25

## Part.1 市场概述

作者:

王鑫泰

不锈钢事业部硫酸镍  
分析师

Email:

wangxt@mysteel.com

朱铭哲

新能源事业部钴分析  
师

Email:

lzldc@oilchem.net

赵超

新能源事业部钴分析  
师

Email:

lzldc@oilchem.net

于亚楠

新能源事业部钴分析  
师

Email:

lzldc@oilchem.net

曲音飞

新能源事业部锂分析  
师

Email:

lzldc@oilchem.net

张遥

不锈钢事业部三元材  
料分析师

Email:

zhangyao@mysteel.com

### 硫酸镍：原料镍豆供应增加 硫酸镍维稳运行

原料 MHP 供应持续偏紧支撑硫酸镍晶体价格难以下跌，在镍豆供应增加且生产硫酸镍经济性优势明显下，镍豆溶解硫酸镍液体量继续增加，硫酸镍液体价格难以上涨。下游三元前驱体企业对高价位硫酸镍晶体接受度不佳，且积极使用镍豆溶解，但 MHP 原料供应偏紧，预计硫酸镍晶体价格持稳，硫酸镍液体价格难以上涨。

### 钴盐：国内需求平淡，预计价格持稳运行

短期内下游备货需求难有太大改善，但硫酸钴企业现货惜售策略使得钴盐价格得到一定支撑，市场硫酸钴需求转暖需要时间沉淀，主流企业报价稳定发展。国内合金冶炼端需求未有明显增长，锂电池端需求表现不一，近期钴盐合格品低端价位博弈激烈，使用废料生产商已有让利出货操作，虽然买方企业议价能力增强，但基本都已触及成本线，预计价格将持稳运行。

### 三元前驱体：原料弱稳运行 市场走势多跟随

月末原料端市场多弱稳为主，前驱体企业压价询盘采购。部分头部正极材料企业正新建厂区，新增产能逐渐爬坡，预计后期对三元前驱体需求将增加，短期内三元前驱体市场平稳为主。

### 锂盐：冶炼端惜售心理加重，锂盐价格维持强势

头部生产及消费企业大多以长单合作形式，货源稳定且价格相对实惠，冶炼厂散单惜售心理较重，导致现货资源流通稀少，价格明显上涨，下游中小企业刚需采购逐步接受高价位拿货。

### 三元正极材料：锂盐持续坚挺 正极厂刚需采购接受高价

锂盐涨幅明显供应偏紧，部分刚需企业背靠背接单采购原料，市场多关注下游电池厂对原料涨价接受情况。

孙榆尧  
 不锈钢事业部硫酸镍  
 分析师  
 Email:  
 sunyuyao@mysteel.com

## 1.1 价格预测

### 下周价格预测

品种	运行趋势	预测区间
电池级硫酸镍	持稳运行	37000-38500
电池级硫酸钴	弱稳运行	75000-77000
三元前驱体	弱稳运行	120000-125000
电池级碳酸锂	稳中走强	120000-128000
电池级氢氧化锂	稳中走强	124000-128000
三元正极材料	稳中偏强	178000-185000

注：硫酸镍以晶体价格承兑到厂含税为参照（元/吨）；硫酸钴以晶体价格承兑到厂含税为参照（元/吨）；三元前驱体以出厂含税 523 型（多晶）为参照（元/吨）；电池级碳酸锂以承兑到厂含税为参照（元/吨）；电池级氢氧化锂以承兑到厂含税为参照（元/吨）；三元正极材料以出厂含税 523 型（多晶）为参照（元/吨）。

## 1.2 热点关注

1. 硫酸镍成交及贸易商镍豆溶解硫酸镍情况。
2. 关注下游备货情况。
3. 关注美联储削减购债对大众商品的影响。
4. 锂盐市场现货成交情况。
5. 三元前驱体新建项目投放进展。

## Part.2 硫酸镍

### 2.1 价格分析

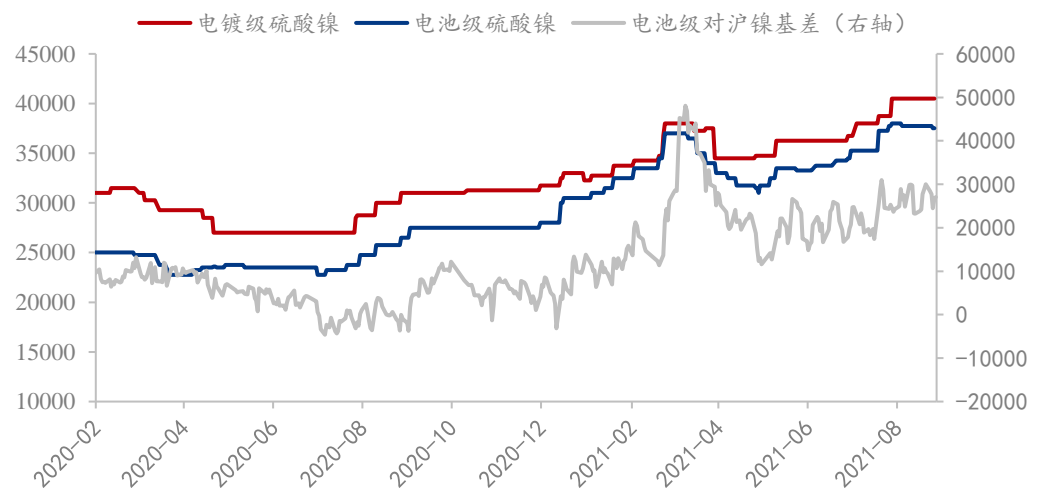
本周电池级硫酸镍晶体高幅价格小幅回调，截止 27 日电镀级硫酸镍晶体市场价 38000-43000 元/吨；电池级硫酸镍液体市场价 34000-36000 元/吨；电池级硫酸镍晶体市场价 37000-38000 元/吨，电池级硫酸镍市场均价下跌 250 元/吨。近期镍豆进口量明显增加且经济性强于 MHP，贸易商开始使用镍豆溶解硫酸镍液体进行出售，叠加下游三元前驱体企业亦积极采购镍豆进行溶解/代加工硫酸镍使用，导致硫酸镍液体需求旺盛但价格难以上涨，也对硫酸镍晶体价格有一定影响，三元前驱体企业对高价位硫酸镍晶体难以接受，高位硫酸镍价格略有回调。但原料 MHP 供应持续偏紧，成交系数坚挺对硫酸镍成本有一定支撑，且硫酸镍晶体现货供应仍为紧平衡状态，低价硫酸镍价格难以下跌，预计硫酸镍晶体将持稳运行，硫酸镍液体难以上涨。在 26 日电镀级硫酸镍出厂价格公布，受高价位电池级硫酸镍影响，价格持稳，但下游对高价电镀硫酸镍需求一般，市场成交一般。

#### 硫酸镍市场价格（元/吨）

日期	电镀级硫酸镍中间价	电池级硫酸镍中间价
2021-08-23	40500	37750
2021-08-24	40500	37750
2021-08-25	40500	37500
2021-08-26	40500	37500
2021-08-27	40500	37500
周度变化	-	↓250
涨跌幅	-	↓0.66%

数据来源：钢联数据

#### 硫酸镍价格走势图（元/吨）

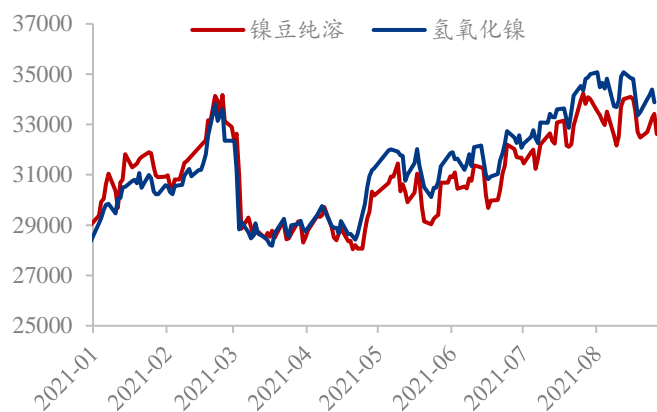


数据来源：钢联数据

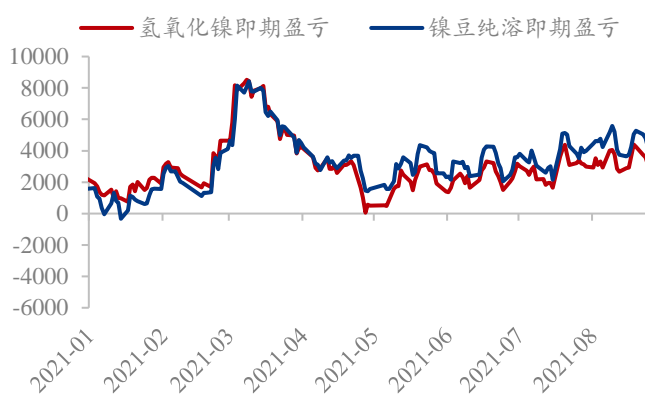
## 2.2 成本及利润分析

本周硫酸镍价格回调，即期利润小幅缩窄。成本方面，由于镍豆生产硫酸镍成本低于氢氧化镍，叠加国内镍豆供应增加，镍豆溶解硫酸镍量继续增加，贸易商和三元前驱体企业积极采用镍豆溶解，后期镍豆用量将持续维持高位。

硫酸镍生产成本（元/吨）



硫酸镍生产即期盈亏（元/吨）



数据来源：钢联数据

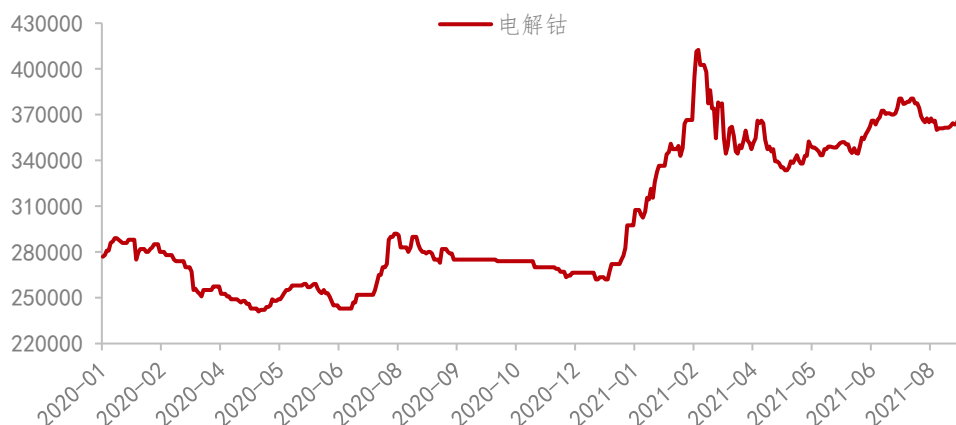
## Part.3 钴及其化合物

### 3.1 价格分析

**电解钴：**电解钴价格在 355000-385000 元/吨，较上周上涨 5500 元/吨。国际钴价持续下滑，但随着海外夏休结束，对金九银十需求预期看好，有望止跌企稳。周内国内市场底部夯实态势逐渐明显，叠加电解钴低价货源难寻，空头主动持续减仓，钴价反弹上行。目前来看，终端询盘气氛略有好转，但是相关电池材料需求持续低迷，钴价上涨举步维艰，市场追涨谨慎。此外，仅有个别企业进口钴订单带动下销量偏好，多数贸易商成交平平。

截止 8 月 26 日，电解钴（国产）价格区间 355000-385000 元/吨，价格较上周上涨 5500 元/吨。电解钴（金川）价格区间 382000-388000 元/吨，价格较上周上涨 3000 元/吨。赞比亚钴价格区间 356000-359000 元/吨，价格较上周上涨 5000 元/吨。

#### 电解钴价格走势（元/吨）



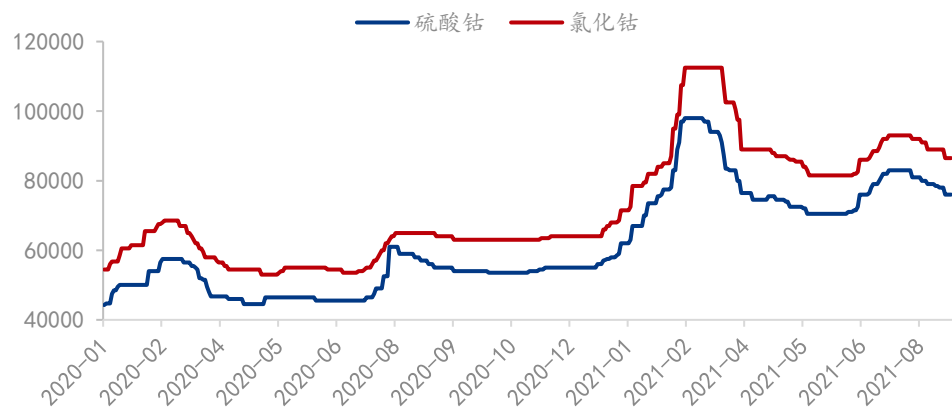
数据来源：钢联数据



**硫酸钴/氯化钴：**终端 3C 电池领域需求疲软，相关电池厂商对钴酸锂、三元材料的需求缩减明显，拖累了本市场的钴盐采购量，动力端支撑作用明显，但增量不足仍然困扰钴盐企业。中小企业降价出货，随着企业的产品报价调整至盈亏线附近，钴盐企业挺价意愿强烈。钴中间品系数继续持稳在 88%-90%，成本坚挺使得主流钴盐冶炼企业不再继续下调报价，预计月末企业报盘持稳为主。

截止 8 月 26 日，硫酸钴市场价至 75000-77000 元/吨，均价在 76000 元/吨，较上期均价下调 2000 元/吨；氯化钴市场周内主流价格在 85000-88000 元/吨，均价在 86500 元/吨，较上期均价下调 2500 元/吨。

#### 钴盐价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

**钴原料动态：**欧洲金属钴主流报价持稳运行，随着国内金属钴报价持稳反弹，乐观情绪的传导支撑了钴制品冶炼企业的报价。钴盐企业近日报价较周初有所反弹，中间品原料现货短缺现象持续。

本周海外中间品价格系数持稳在 88%-90%，海外买卖双方持续博弈，对应中间品金钴价均价至 21.45 美元/磅，国内钴中间品震荡整理。

#### 钴中间品市场价格表（美元/磅）

日期	2021/8/25	2021/8/18	价格涨跌
MB 合金级报价	23.60-24.60	23.75-24.8	-0.15/-0.20
MB 氢氧化钴系数指标	88%-90%	88%-90%	0/-2%
钴中间品价格	21.00-21.89	21.14-22.07	-0.14/-0.18

数据来源：钢联数据

### 3.2 硫酸钴即期成本

本周国际钴价继续回落，加上下游前驱体采购积极性欠佳，硫酸钴挺价信心不坚定，硫酸钴报盘下调。随着国内电解钴报盘反弹后整理运行，硫酸钴生产企业成本支撑下暂稳报价不变，废料系钴盐生产企业价格依旧有商谈空间，但产品利润极少、部分订单存在亏损可能。目前下游采购需求恢复一般，买卖双方博弈持续，预计短期硫酸钴报价企稳为主。

硫酸钴即期成本（元/吨）

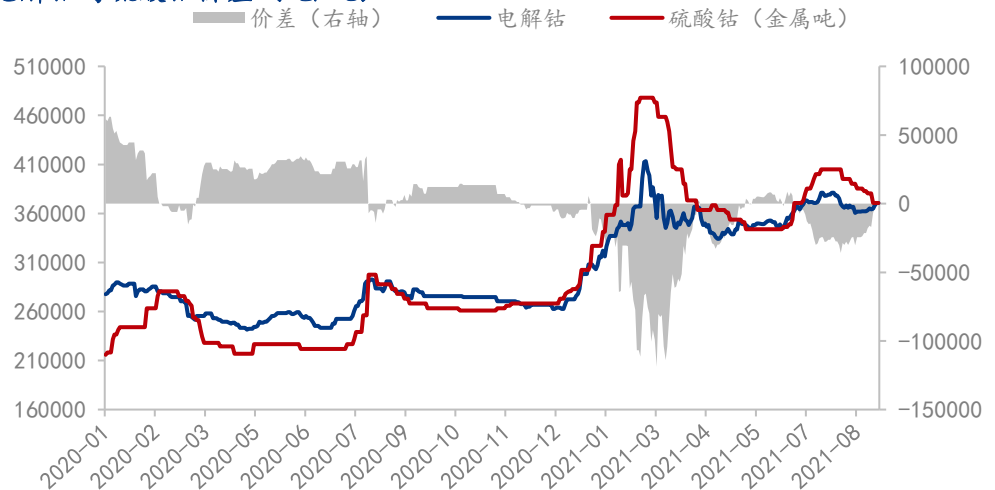


数据来源：钢联数据

### 3.3 价差分析

**电解钴与硫酸钴：**据隆众调研，国产电解钴价格在 370741 元/吨，价格上涨 5511 元/金属吨；硫酸钴金属吨价格在 370732 元/吨，较上周下跌 1220 元/吨。本周两者逆价差至 732 元/金属吨，硫酸钴价格偏弱运行，预计下周两者价差持稳。

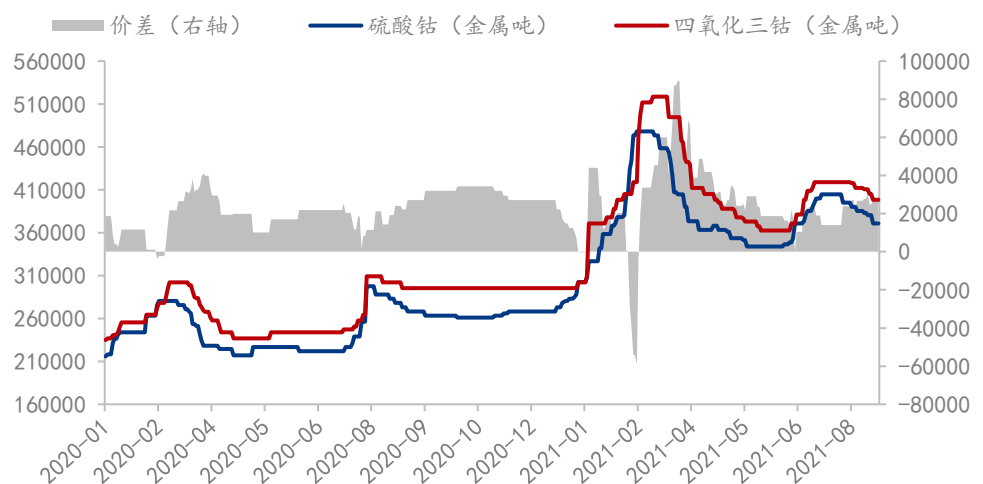
电解钴与硫酸钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

**硫酸钴与四氧化三钴：**据隆众调研，国产硫酸钴价格在 370732 元/吨，四氧化三钴金属吨价格在 398352 元/吨，本周两者价差在 27620 元/吨，较上周价差小幅拉宽。硫酸钴市场价格下调，国内四氧化三钴市场价格也出现下跌，钴盐冶炼企业开始稳价，预计下周两者价差持稳为主。

硫酸钴与四氧化三钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

### 3.4 供应分析

#### 钴产品国内供应变化

本周电解钴企业产能开工率在 36%；钴粉企业产能开工率在 81%；硫酸钴企业产能开工率在 78%；氯化钴企业产能开工率在 65%；三氧化二钴企业产能开工率在 75%。目前钴产品冶炼龙头企业开工率达到 80%以上，中小企业谨慎开工、保障长协为主。

钴冶炼企业供应变化（万吨/年）

企业名称	产品	年产能	周度开工率
格林美股份有限公司	三氧化二钴	2.5	80%-85%
中伟新材料股份有限公司	三氧化二钴	2.5	80%-85%
浙江华友钴业股份有限公司	三氧化二钴	2.5	85%-90%
浙江华友钴业股份有限公司	硫酸钴	5	90%
浙江中金格派锂电产业股份有限公司	硫酸钴	1（金吨）	85%
浙江新时代中能循环科技有限公司	氯化钴	2	80%
江西江钨钴业有限公司	氯化钴	1	70%
浙江华友钴业股份有限公司	电解钴	0.6	-
金川集团股份有限公司	电解钴	0.6	70%-75%
南京寒锐钴业股份有限公司	钴粉	0.4	80%-90%
荆门格林美新材料有限公司	钴粉	0.3	80%-90%

数据来源：钢联数据

## Part.4 三元前驱体

### 4.1 价格分析

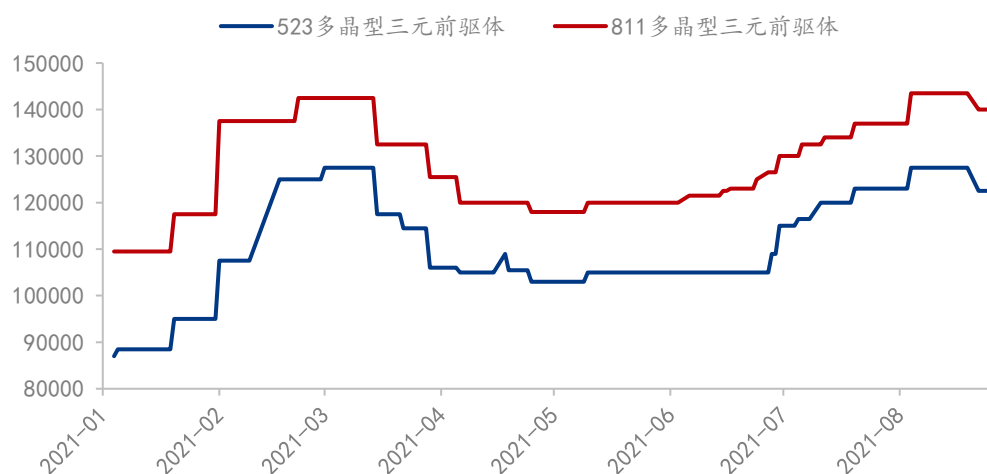
本周三元前驱体市场有所下调，硫酸镍市场微跌、硫酸钴市场偏弱运行，前驱体市场即期成本略有下降，下游正极厂采购询盘多压价操作。当前 523 多晶型前驱体价格在 12-12.5 万元/吨；622 单晶型前驱体价格在 13.4-13.8 万元/吨；811 多晶型前驱体价格在 13.8-14.2 万元/吨。部分头部正极材料企业正新建厂区，新增产能逐渐爬坡，预计后期对三元前驱体需求将增加。

当前原料端硫酸钴市场偏弱运行，一定程度上拖累三元前驱体市场，下周继续关注原料采购成交情况。预计在原料偏弱、下游需求稳定的背景下，三元前驱体市场将维持弱稳运行。

#### 三元前驱体市场价格（元/吨）

日期	523 多晶型前驱体中间价	811 多晶型前驱体中间价
2021-08-23	127500	143500
2021-08-24	127500	143500
2021-08-25	127500	143500
2021-08-26	122500	140000
2021-08-27	122500	140000
周度变化	↓5000	↓3500
涨跌幅	↓3.92%	↓2.43%

#### 三元前驱体市场价格走势（元/吨）

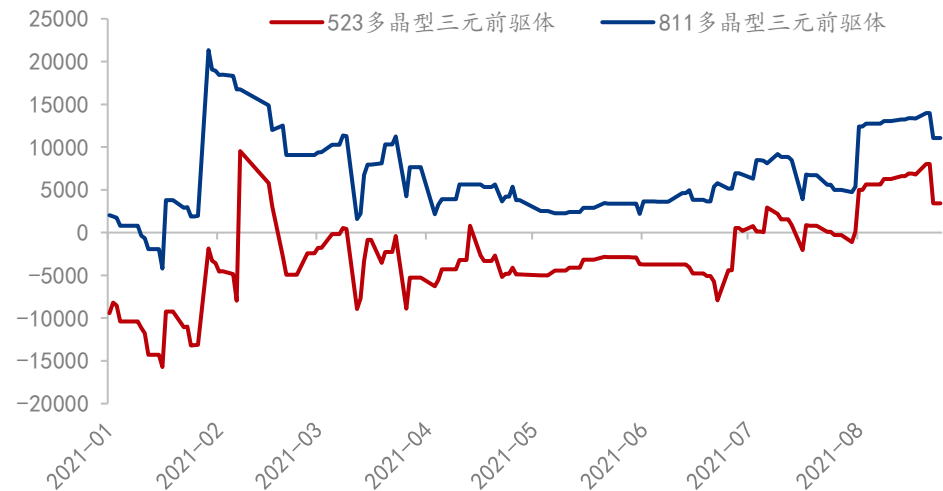


数据来源：钢联数据

## 4.2 成本利润分析

周内硫酸镍市场价格下调 250 元/吨至 37500 元/吨，硫酸钴市场价格下跌 2000 元/吨至 76000 元/吨，硫酸锰、工业氨水和烧碱市场价格持稳，原料价格走低下游正极厂多压价，三元前驱体市场即期利润有所收窄，当前 523 多晶型三元前驱体即期利润小幅收窄至 3400 元/吨左右，811 多晶型三元前驱体即期利润则在 11000 元/吨附近。

三元前驱体利润概况（元/吨）



数据来源：钢联数据

## 4.3 供应分析

### 4.3.1 周内开工率

本周三元前驱体企业整体开工率在 87.3% 附近，当前格林美福安基地新产线已投产，正处于爬坡阶段，后期产能将进一步释放，计划至 2021 年年底产能达到 20 万吨。

三元正极材料生产企业装置情况（万吨/年）

企业名称	产品	年产能	周开工率	备注
容百科技	三元前驱体	3	90%	高位运行
华友股份	三元前驱体	5.5	95%	高位运行
格林美	三元前驱体	13	90%	正常运行
金驰能源	三元前驱体	2	85%	正常运行

数据来源：钢联数据

### 4.3.2 三元前驱体产量情况

2021年7月中国三元前驱体产量5.58万吨，环比增加1.88%，同比增加97.98%。月内产量增量明显的企业为中伟、帕瓦等。中伟此前投建新产能爬坡速度较快，预计8月产能利用率将继续增加。佳纳能源、格林美新增产线正处于试运行阶段，待正式投产，对硫酸镍需求较大。

2021年7月中国三元前驱体产量5.58万吨，环比增加1.88%，同比增加97.98%。月内产量增量明显的企业为中伟、帕瓦等。中伟此前投建新产能爬坡速度较快，预计8月产能利用率将继续增加。佳纳能源、格林美新增产线正处于试运行阶段，待正式投产，对硫酸镍需求较大。

2021年8月中国三元前驱体预估产量5.79万吨，环比增加3.58%，同比增加90.71%。仍需关注上游原料端供应情况和下游需求变化。

#### 中国三元前驱体实物产量统计产量（吨）



数据来源：钢联数据

## Part.5 锂盐

## 5.1 价格分析

**基础锂盐：**本周（8月21日-8月27日，下同）氢氧化锂价格碳酸锂价格上涨，截至2021年8月27日，电池级碳酸锂均价在121500元/吨；工业级碳酸锂均价在113500元/吨；电池级氢氧化锂（粗颗粒）均价在123000元/吨；工业级氢氧化锂均价在114500元/吨。

**碳酸锂：**本周碳酸锂价格出现上涨，月底即将签订新单，企业报价持续上涨，下游刚需采购逐步接受高价拿货，多数尚处于观望状态，奈何卖方惜售心理较强，市场低价货源难寻。电池级碳酸锂主流成交价在116000-123000元/吨，较上周上涨14500元/吨；工业级碳酸锂主流成交价格112000-115000元/吨，较上周上涨15500元/吨。

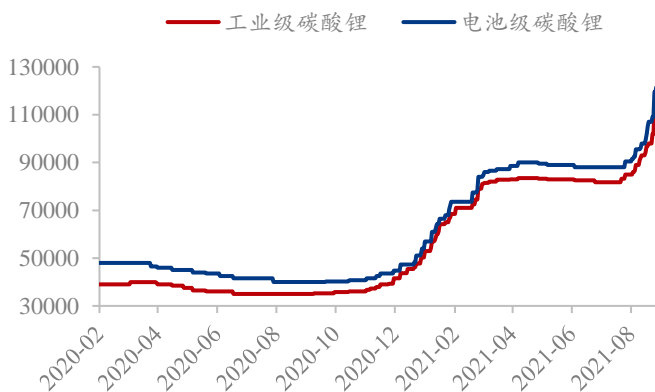
**氢氧化锂：**本周，氢氧化锂价格上调明显，电池级氢氧化锂主供大厂，可售现货资源有限，市场现货货紧价高，工业级氢氧化锂报价混乱且现货资源稀缺，价格不断上调。目前电池级氢氧化锂（粗颗粒）市场成交商谈在122000-124000元/吨，较上周上涨7000元/吨，工业级氢氧化锂主流成交在113000-116000元/吨，较上周上涨7500元/吨。

中国基础锂盐市场价格变化（元/吨）

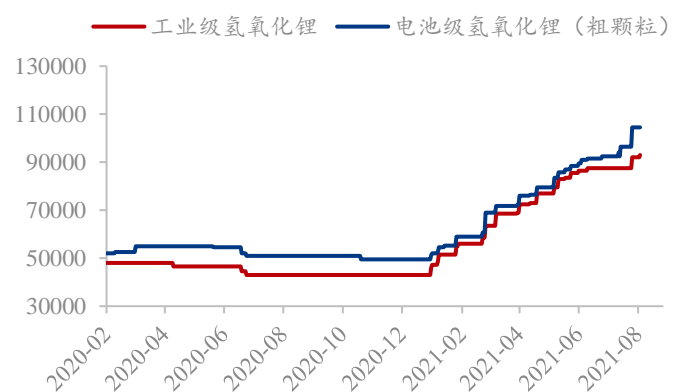
产品	型号	8月27	8月20	涨跌值	涨跌幅
碳酸锂	电池级	121500	107000	14500	13.55%
碳酸锂	工业级	113500	98000	15500	15.82%
氢氧化锂	电池级粗颗粒	123000	116000	7000	6.03%
氢氧化锂	工业级	114500	107000	7500	7.01%

数据来源：钢联数据

国内碳酸锂市场价格走势图（元/吨）



国内氢氧化锂市场价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

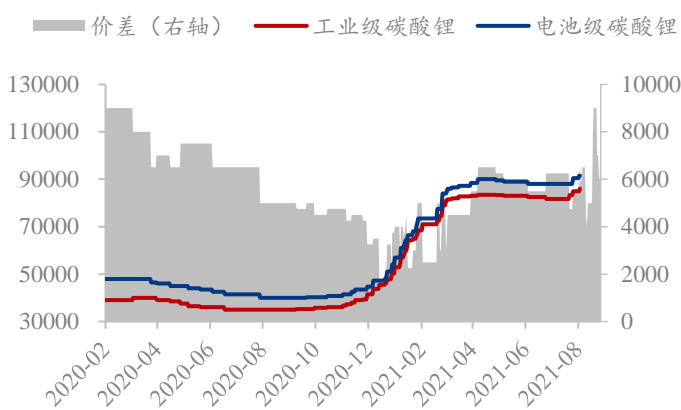


## 5.2 价差分析

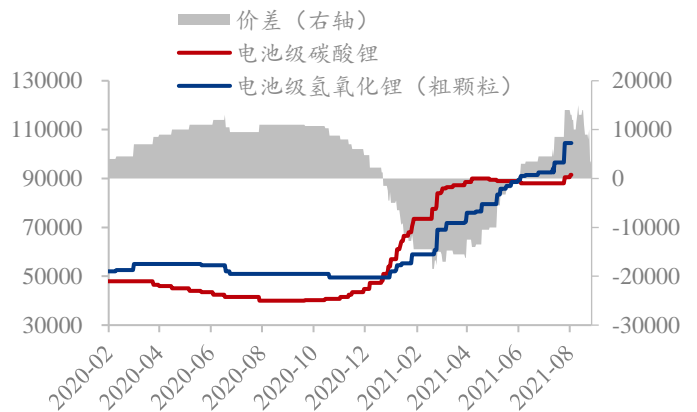
**碳酸锂价差分析：**据隆众调研，企业多交付前期订单为主，现货供应较为紧张，且随着价格上涨，惜售心理逐步增强，市场有市无价，仅少量散单出售，电池级碳酸锂价格涨至 119500 元/吨，较上周上涨 14500 元/吨，工业级碳酸锂价格涨至 113500 元/吨，较上周上涨 15500 元/吨，两者价差缩窄至 8000 元/吨，下周两者持续看涨。

**电池级碳酸锂与电池级氢氧化锂价差分析：**据隆众调研，电池级氢氧化锂长约单为主，市场现货供应延续紧俏。目前电池级氢氧化锂价格涨至 116000 元/吨。电池级碳酸锂场内现货供应数量有限，刚需采购价格高位，价格涨至 121500 元/吨。两者价差缩窄至 1500 元/吨。预计下周两者持续看涨。

国内碳酸锂价差图（元/吨）



国内基础锂盐价差图（元/吨）

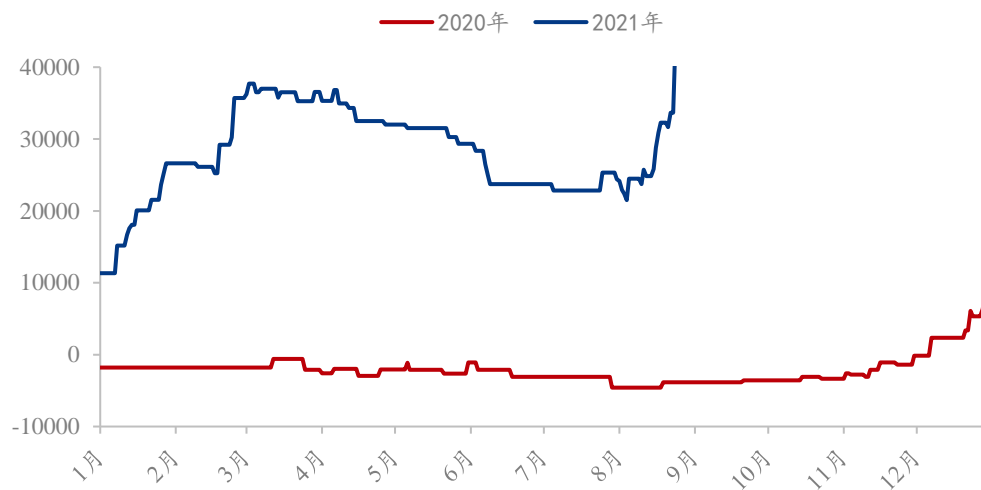


数据来源：钢联数据

### 5.3 利润分析

**电池级碳酸锂利润情况：**本周锂辉石电池级碳酸锂均出现上涨，企业利润环比上周上涨 34.90%，据隆众资讯了解，锂辉石现货市场价格上涨明显，市场询货困难。

电池级碳酸锂利润变化趋势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

## 5.4 供应分析

### 5.4.1 锂盐周度开工情况

本周，碳酸锂主流生产企业多维持满负荷生产，氢氧化锂主流生产企业基本高位运行，个别企业开工较低。无棣金海湾检修。

#### 基础锂盐生产企业装置情况（万吨/年）

企业名称	产品	年产能	周开工率	备注
青海锂业	碳酸锂	1	90%	正常运行
中信国安	碳酸锂	1	70%	正常运行
五矿盐湖	碳酸锂	1	90%	正常运行
藏格锂业	碳酸锂	1	95%	正常运行
江西赣锋锂业	碳酸锂	2	100%	满负荷运行
宜春银锂	碳酸锂	2.15	90%	正常运行
四川致远锂业	碳酸锂	2.8	90%	正常运行
四川致远锂业	氢氧化锂	1.5	90%	正常运行
宜宾天宜锂业	氢氧化锂	2	100%	满负荷运行
江西赣锋锂业	氢氧化锂	8.1	75%	正常运行
青海锂业	碳酸锂	1	90%	正常运行

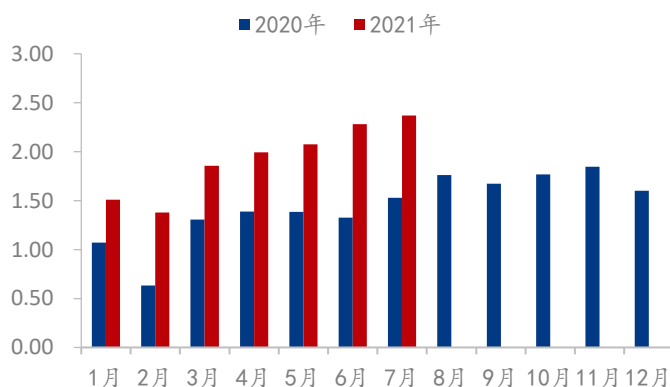
数据来源：钢联数据

## 5.4.2 锂盐产量情况

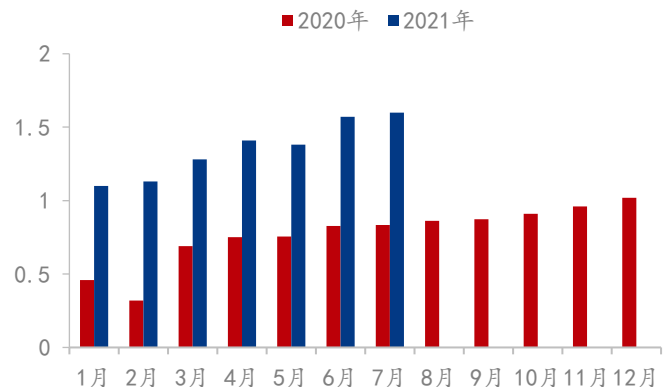
碳酸锂：2021年7月中国主要的碳酸锂生产企业合计产量为2.37万吨，环比增加3.95%。本月主流企业维持稳定生产，四川和山东个别企业常规检修，产量小幅下调，但蓝科锂业提量明显，拉高了市场整体产量。2021年8月中国碳酸锂预估产量2.42万吨，环比增加2.11%。8月份企业生产维持常规运行，四川企业恢复正常运行，前期有小调试影响产量企业恢复正常运行，市场整体产量预计有所增加。

氢氧化锂：2021年7月中国主要生产厂家氢氧化锂产量为1.6万吨，环比增长1.91%。本月主流企业生产稳定，四川与广西个别企业装置检修，但盛新锂业与瑞福锂业提量明显。2021年8月中国氢氧化锂预估产量1.69万吨，环比增长5.62%，8月份企业检修结束，恢复正常生产，整体产量或将上调。

2020-2021年碳酸锂产量图（万吨）



2020-2021年氢氧化锂产量图（万吨）



数据来源：钢联数据

## Part.6 三元正极材料

### 6.1 价格分析

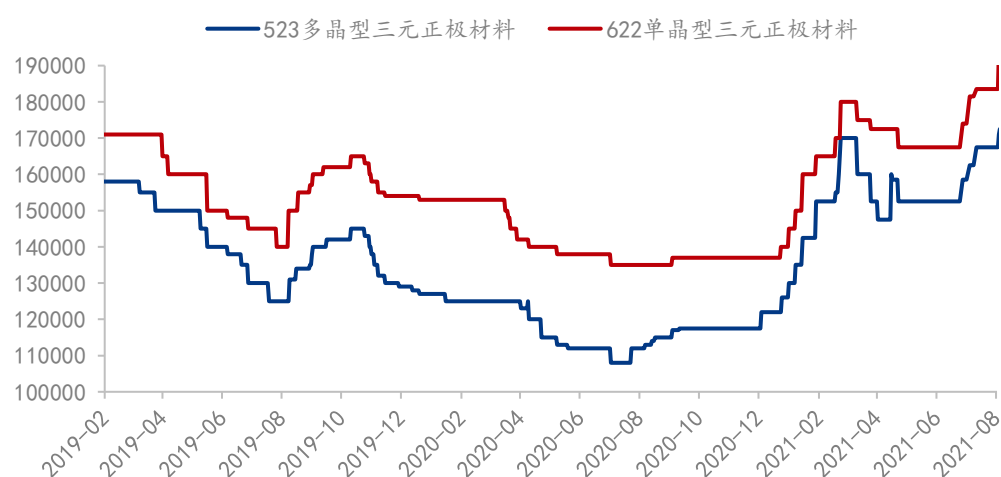
本周，三元正极材料市场上涨情绪明显，主要因碳酸锂、氢氧化锂市场价格持续走高且涨幅较大，考虑成本因素，正极厂对外报价有所上调，低价已不愿出。不过部分企业长单供应有保证，对高位锂盐接受度一般。临近月底，部分企业将进行锂盐采购，对于成交情况将持续关注。

原料锂盐价格连续上涨，龙头企业仍以长单锁定为主，中小型企业受成本压力，采购积极性一般；预计后期正极材料价格或将继续紧随原料。

三元正极材料市场价格（元/吨）

日期	523 多晶型正极材料中间价	811 多晶型正极材料中间价
2021-08-23	177500	222500
2021-08-24	177500	222500
2021-08-25	177500	222500
2021-08-26	177500	222500
2021-08-27	180500	225000
周度变化	↑3000	↑2500
涨跌幅	↑1.69%	↑1.12%

三元正极材料走势图（元/吨）

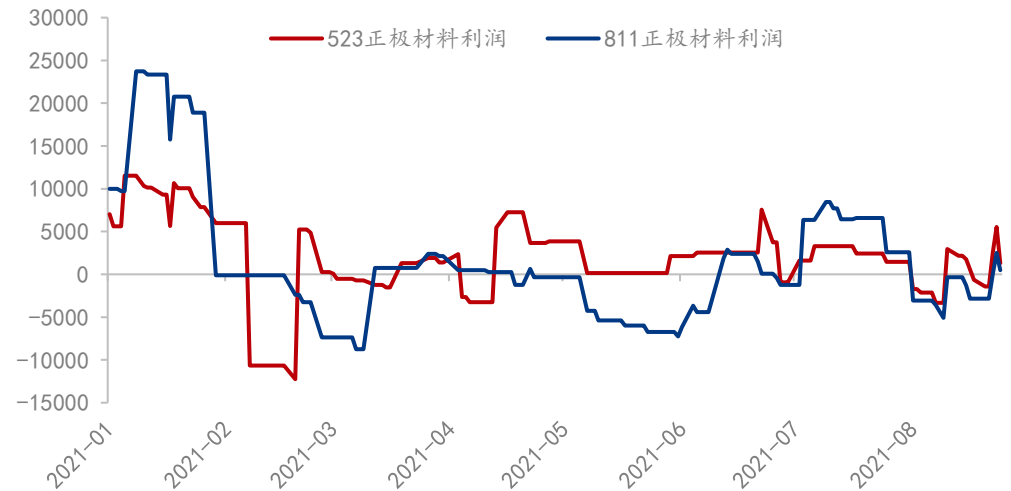


数据来源：钢联数据

## 6.2 成本利润分析

周内三元前驱体市场小幅回调，而碳酸锂走高至 121500 元/吨、氢氧化锂上涨至 123000 元/吨，提振三元正极材料市场上涨，部分企业刚需采购。当前 523 多晶型正极材料即期利润为 1300 元/吨左右，811 多晶型正极材料即期利润回升至 500 元/吨附近。

三元正极材料利润概况（元/吨）



数据来源：钢联数据

## 6.3 国内正极材料供应变化

### 6.3.1 三元正极材料生产企业周度开工情况

三元材料企业整体开工率在 69.95%，当前头部三元材料企业正新建厂区，新增产能逐渐爬坡。龙头企业开工率多维持高位，排单正常。

三元正极材料生产企业装置情况（万吨/年）

企业名称	产品	年产能	周开工率	备注
容百科技	三元正极材料	5.5	90%	高位运行
厦门钨业	三元正极材料	3	80%	正常运行
瑞翔新能源	三元正极材料	4	85%	正常运行
长远锂科	三元正极材料	3	80%	正常运行

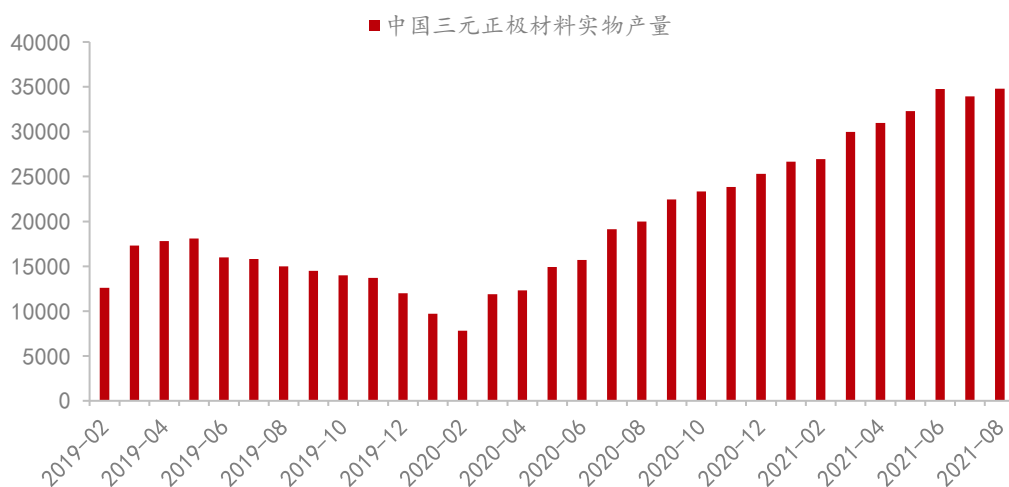
数据来源：钢联数据

### 6.3.2 三元正极材料产量情况

2021年7月中国三元正极材料产量3.39万吨，环比减少2.3%，同比增加77.56%。月内有减量的企业分别为：容百、科隆、新乡天力等，主要受台风影响，科隆、新乡天力等企业停产，容百6月留有一定库存，因此7月产量稍有减少。

2021年8月中国三元正极材料预估产量3.48万吨，环比增加2.5%，同比增加74%。预计随着受台风影响的企业恢复开工，叠加头部、部分中小型企业维持满产运行状态，预计8月三元正极材料产量小幅增加。

#### 中国三元正极材料实物统计产量（吨）



数据来源：钢联数据

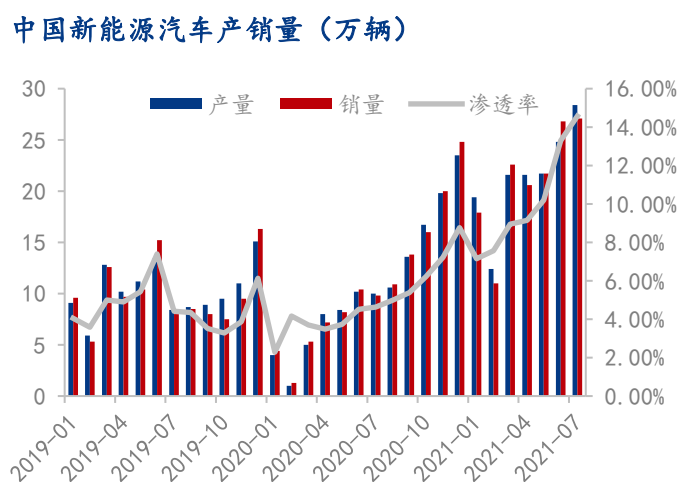
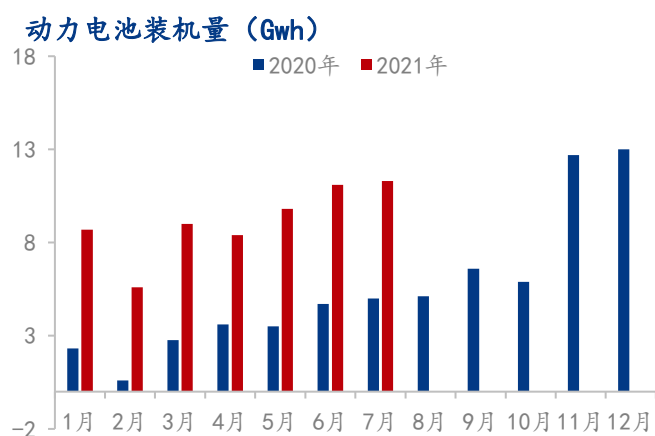
## Part.7 动力电池装机量及新能源汽车产销量

### 7.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量

当前新能源汽车产业链继续往向好的一个状态发展，2021年7月新能源汽车产销分别完成28.4万辆和27.1万辆，环比分别增长14.52%和5.86%，同比分别增长184%和176.53%，销量渗透率继续突破新高至14.56%。

2021年7月中国动力电池产量共计17.4GWh，同比增长185.3%，环比增长14.2%。其中三元电池产量8.0GWh，占总产量46.0%，同比增长144.0%，环比增长8.6%；磷酸铁锂电池产量9.3GWh，占总产量53.8%，同比增长236.2%，环比增长20.0%。1-7月，我国动力电池产量累计92.1GWh，同比累计增长210.9%。其中三元电池产量累计44.8GWh，占总产量48.7%，同比累计增长148.2%；磷酸铁锂电池产量累计47.0GWh，占总产量51.1%，同比累计增长310.6%。

装车量方面，2021年7月，我国动力电池装车量11.3GWh，同比上升125.0%，环比上升1.7%。其中三元电池共计装车5.5GWh，同比上升67.5%，环比下降8.2%；磷酸铁锂电池共计装车5.8GWh，同比上升235.5%，环比上升13.4%。1-7月，我国动力电池装车量累计63.8GWh，同比累计上升183.5%。其中三元电池装车量累计35.6GWh，占总装车量55.8%，同比累计上升124.3%；磷酸铁锂电池装车量累计28.0GWh，占总装车量43.9%，同比累计上升333.0%。



数据来源：钢联数据



## Part.8 行业要闻

### 1. 格林美与孚能科技（赣州）股份有限公司签署废旧电池战略合作协议

格林美股份有限公司发布公告称公司与孚能科技（赣州）股份有限公司签署了《关于建设废旧动力电池及电池废料绿色处理产业链的战略合作框架协议》，格林美与孚能科技决定联合各方优势，共同构建废旧动力电池及其废料的回收、资源化、再制造的全生命周期价值链体系，形成对动力电池及其废物的完整绿色回收、镍钴锂资源再造、三元材料再造、动力电池梯级利用的绿色产业链，根本消除动力电池对社会的污染，完整回收镍钴锂等有价资源，实现从绿色报废端到绿色产品端，探索全球新能源产业绿色发展的典范模式，共同打造全球有竞争力的绿色供应链和价值链，实现经济效益与环境效益的协同发展。

### 2. 洛阳钼业拟投资 25.1 亿美元用于 TFM 铜钴矿混合矿项目建设。

洛阳钼业拟投资 25.1 亿美元用于 TFM 铜钴矿混合矿项目建设。项目规划建设 3 条生产线，分别为 350 万吨/年的混合矿生产线、330 万吨/年的氧化矿生产线和 560 万吨/年的混合矿生产线，计划 2023 年建成投产。未来达产后预计新增铜年均产量约 20 万吨，新增钴年均产量约 1.7 万吨。洛阳钼业首个海外大型扩产项目刚果（金）TFM10K 项目已正式投产运营，澳洲铜金矿扩产项目已实现达产；同时，TFM 铜钴矿混合矿项目已获董事会批准，正在全力推进；KFM 铜钴矿项目正在优化开发方案和可研。

### 3. 九江天赐拟设立全资子公司投资建设废旧锂电池资源化循环利用项目。

8 月 23 日，天赐材料发布公告称，公司董事会、监事会审议通过了《关于子公司九江天赐拟设立全资子公司投资建设废旧锂电池资源化循环利用项目的议案》，公司全资子公司九江天赐新材料有限公司拟通过设立全资子公司投资建设“废旧锂电池资源化循环利用项目”。该项目预计建设周期为 18 个月，建成后可回收高纯碳酸锂年产能 27200 吨、电池级磷酸铁年产能 17600 吨、镍钴锰硫酸盐年产能 7600 吨，用途为自用或者外售。项目达产后，预计可实现年均营业收入 197,929.07 万元，年均净利润 23,741.67 万元。天赐材料指出，本项目的实施是公司基于目前锂电池产业链一体化布局完善的背景下，对未来锂电池回收产业进行的战略布局，同时，本项目产出的高纯碳酸锂、磷酸铁及镍钴锰硫酸盐均为生产锂电池的基础原材料，能进一步加强公司在锂电池电解液核心原料供应链上的战略布局，为公司培育新的利润增长点，增强

公司的盈利能力和市场竞争力。

#### 4. 盛屯矿业(600711)披露了 2021 年半年度报告。

盛屯矿业(600711)披露了 2021 年半年度报告, 公司 2021 年上半年实现营业收入 231.38 亿元, 同比增长 4.46%; 实现归母净利润 7.13 亿元, 大力发展能源金属, 聚焦镍、铜、钴三大品种。积极走向海外上控资源, 在全球最重要的镍、铜、钴矿产资源国, 刚果(金)、印度尼西亚、赞比亚等国家布局镍、铜、钴上游资源, 在矿产资源地就近布局能源金属材料加工。

#### 5. Orocobre 和银河资源合并将更名为 Allkem。

澳大利亚锂生产商 Orocobre 和银河资源(Galaxy Resources) 即将合并将更名为 Allkem, 合并后的公司在澳大利亚、阿根廷、日本和加拿大拥有上下游和勘探资产, 使其跻身全球五大锂业公司之一和中国以外的前三名。总部位于阿根廷的 Allkem 现有的 4 万吨/年的碳酸锂当量(LCE)产能, 并将通过锂精矿(锂辉石)、碳酸锂和氢氧化锂的一系列扩张方案提升产能。Allkem 的主要生产资产是阿根廷的 Olaroz 工厂, 该工厂的碳酸锂年产能正由 1.75 万吨增长至 4.25 万吨, 以及西澳大利亚的 Mt Cattlin 锂辉石工厂, 该工厂的精矿年产量超过 20 万吨。与丰田通商公司合作在日本奈良建设的年产 1 万吨的电池级氢氧化锂工厂已进入最后阶段, 并已启动该项目的第二阶段研究。

#### 6. 容百科技 2021 年上半年营业收入为 35.92 亿元, 同比增长 191.69%。

2021 年 8 月 24 日, 宁波容百新能源科技股份有限公司发布 2021 年半年度业绩报告。报告期内, 该公司实现营业收入为 35.92 亿元, 同比增长 191.69%; 归属于上市公司股东的净利润为 3.21 亿元, 同比增长 491.36%; 基本每股收益 0.72 元, 同比增长 500%。第二季度, 公司净利润为 2.01 亿元, 环比增 68%。全球新能源汽车市场与动力电池需求进一步增长, 公司主营业务高镍三元正极材料订单饱满, 出货量同比增长约 135%, 营业收入较上年同期大幅增长。相较上年同期, 公司产能利用率大幅提升、规模效应显现, 盈利能力改善, 净利润及每股收益较上年同期均有大幅增长。容百科技进一步强化高镍材料竞争优势, 报告期内实现正极材料出货量 2 万吨以上(其中 90%以上为高镍三元正极材料), 同比增长约 135%, 市占率领先。容百科技聚焦于电池材料及前沿技术研究, 加大在高镍无钴、NCA、NCMA 等新产品研发的投入力度; 加强在前沿产品和技术的研发投入及专利布局, 如固态电池材料、

钠离子电池材料、富锂锰基、高电压镍锰系等；迭代开发多品类高镍前驱体；核心工艺升级，提升产线效率。

### 7. 沃尔沃 100%控股江铃重汽。

2021年8月23日，沃尔沃卡车与江铃汽车股份有限公司（简称江铃汽车）通过线上仪式正式签署协议，收购江铃重型汽车有限公司（简称江铃重汽）及其在太原的生产基地。沃尔沃（中国）投资有限公司总裁马军女士、沃尔沃卡车中国总裁董晨睿先生、江铃汽车第一执行副总裁金文辉先生等嘉宾出席该仪式并见证此次签约。通过收购由江铃汽车100%控股的江铃重汽，沃尔沃卡车将在中国建立独资的沃尔沃卡车生产基地，更好地服务于中国这一全球最大的卡车市场。沃尔沃卡车的目标是从2022年底开始在太原为中国客户生产沃尔沃FM、FH和FMX系列重型卡车。

### 8. 东方日升与BHP西部镍业公司签订购电协议 减少碳排放。

东方日升已与必和必拓旗下的Nickel West（西部镍业）签订购电协议，将此前2月签订的十年可再生能源购买协议中的20MW扩至50MW，满足必和必拓的脱碳需求。从8月1日开始，额外的30兆瓦将用于西部镍业的Kalgoorlie冶炼厂，碳排放量减少30%。此前的20兆瓦将用于Kwinana冶炼厂，并将由东方日升澳洲能源公司的Merredin太阳能发电厂提供高达50%的清洁电力。西部镍业总裁Jessica Farrell表示：“这一协议将使Kalgoorlie冶炼厂的碳排放量减少30%，我们的电池和电动汽车客户十分重视可持续低碳镍，我们计划到2030年减少30%，2050年完成净零碳排放。”东方日升澳大利亚公司执行董事李斌（Eric Lee）表示：“这一合作是我们致力于澳大利亚脱碳工作的重要一步，也是我们建立更多清洁能源合作的必要基础。东方日升的数个项目正在筹备中。为实现成为澳洲太阳能和电池储能解决方案领先开发商，以及帮助澳大利亚实现‘2GW’的长期目标，东方日升不断开发改进专业技术应对市场需求。”Western Areas的旗舰资产是其Forrestania、Flying Fox和Spotted Quoll矿山。Flying Fox是其第一座地下矿山，2006年开始生产并且仍然是世界上品位最高的镍矿山之一。公司较新的资产是Cosmos Nickel业务，该业务于2015年从Xstrata Nickel Australasia收购。位于同一位置的Odysseus成为该公司的第三个采矿业务。

## 免责及版权声明

### 免责声明

Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效，Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

### 版权声明

本报告版权归 Mysteel 所有，为非公开资料，仅供 Mysteel 客户使用。未经 Mysteel 书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制、转载、播放、展示或以其他方式使用本报告的部分或全部内容，否则均构成知识产权的侵犯。Mysteel 保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。