



Mysteel: 镍钴锂新能源产业 周度报告

上海钢联不锈钢事业部

2022 年 2 月 25 日

目录

Part.1 市场概述.....	1
1.1 价格预测.....	2
Part.2 硫酸镍.....	3
2.1 原料分析.....	3
2.1.1 MHP.....	3
2.1.2 镍豆.....	3
2.1.3 电池废料.....	4
2.2 价格分析.....	5
2.3 成本及利润分析.....	6
Part.3 钴及其化合物.....	7
3.1 价格分析.....	7
3.2 硫酸钴即期成本.....	9
3.3 价差分析.....	10
3.4 供应分析.....	11
3.4.1 精炼钴库存.....	11
3.4.2 钴产品国内供应变化.....	11
Part.4 三元前驱体.....	12
4.1 价格分析.....	12
4.2 成本利润分析.....	13
4.3 供应分析.....	13
4.3.1 周内开工率.....	13
4.3.2 三元前驱体产量情况.....	14
Part.5 锂盐.....	15
5.1 价格分析.....	15
5.2 价差分析.....	16
5.3 利润分析.....	17
5.4 供应分析.....	17
5.4.1 锂盐周度开工情况.....	17
5.4.2 锂盐产量情况.....	18
Part.6 三元正极材料.....	19
6.1 价格分析.....	19
6.2 成本利润分析.....	20
6.3 国内正极材料供应变化.....	20
6.3.1 三元正极材料生产企业周度开工情况.....	20
6.3.2 三元正极材料产量情况.....	21
Part.7 动力电池装机量及新能源汽车产销量.....	22
7.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量.....	22

Part.8 行业要闻.....	23
免责及版权声明.....	26

Part.1 市场概述

作者:

王鑫泰
不锈钢事业部三元材料分析师

Email:
wangxt@mysteel.com

孙榆尧
不锈钢事业部硫酸镍分析师

Email:
sunyuyao@mysteel.com

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

朱铭哲
新能源事业部锂电分析师

Email:
lzldc@oilchem.net

镍盐：成本持续高位 硫酸镍企业挺价心态强

本周镍价冲高回落，持续高位运行，硫酸镍生产即期利润出现亏损，部分企业报价略有提高，且下游询盘积极，需求增加，市场逐渐活跃。部分企业以交付长协定单为主，零单成交有所好转。

钴盐：买家入市采购积极 支撑市场报盘坚挺

目前海外市场仍表现强劲，支撑业者向好心态。此外，下游需求缓慢恢复中，询盘积极性提高，加上生产企业库存在订单支撑下普遍缩减，在新一轮订单报价中，冶炼厂继续拉涨心态浓厚。若其能有积极性表现，加上部分刚需跟进操作，或促成行情继续向上推进。

三元前驱体：市场报价坚挺 成交尚未接纳高价

本周三元前驱体市场价格暂稳，价格上涨后下游接受度不佳，部分企业暂停报价当中，执行长协公式价为主。现阶段原料价格持续上涨，企业对外报价坚挺看涨，后续待下游散单开始采购后成交价区间将开始上移。

锂盐：碳酸锂价格涨势放缓 市场进入博弈阶段

锂辉石原料维持供应紧张不变，据悉动力电池产量较前期缓慢回升中，新能源市场维持高速增长，锂盐需求增量较为明确，当前市场供给无太大增量，新增产能爬坡速度较为缓慢，供需矛盾，原料货紧价高等多重利好将有效支撑后续锂盐价格走势。

三元正极材料：原料成本不断增加 三元正极材料不断上涨

锂盐及三元前驱体价格上涨，且锂盐有捂货惜售现象，导致部分三元正极材料企业成本不断上移。但下游消费类电芯企业由于原料高涨开工率下降明显，对原料采购造成一定负反馈，但三元材料在成本推动下价格将难以下调。

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	小幅上涨	39000-42000
电池级硫酸钴	小幅上涨	115500-118000
三元前驱体	上涨	140000-150000
电池级碳酸锂	稳中偏强	490000-500000
电池级氢氧化锂	稳中偏强	440000-450000
三元正极材料	上涨	310000-350000

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. 硫酸镍终端需求情况。
2. 关注钴原料进口情况。
3. 关注钴冶炼厂成品库存情况。
4. 电池对三元正极材料需求情况。
5. 正极材料对锂盐的采购情绪。

Part.2 硫酸镍 2.1 原料分析

2.1.1 MHP

MHP 镍成交系数 (美元/吨)

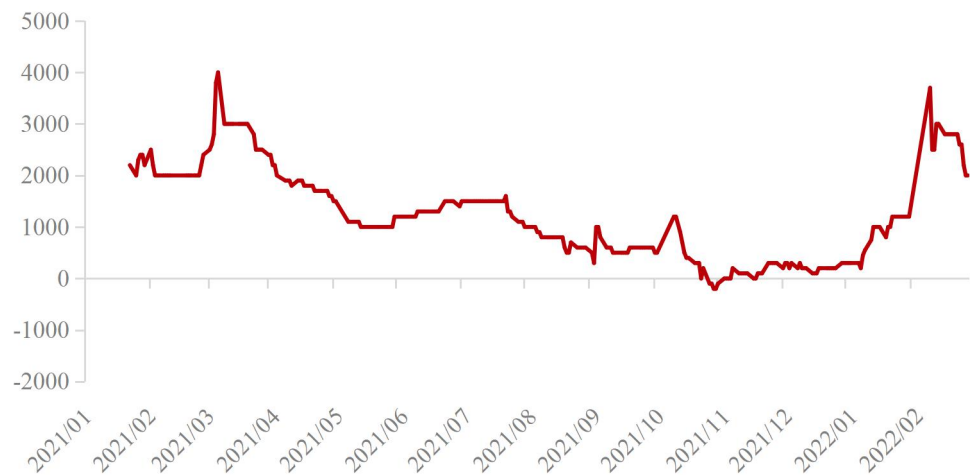
品名	2022/2/25	2022/2/18	价格涨跌
MHP 镍成交系数	90-91	90-91	-

数据来源：钢联数据

2.1.2 镍豆

截止周五镍豆对沪镍 2203 主流升贴水报价+2000 元/吨, 最新报价较上周下调 200 元/吨。

国内镍豆现货升贴水走势 (元/吨)



国内镍豆库存统计 (吨)

日期	国内镍豆库存		
	现货库存	保税区库存	国内总库存
2022/1/21	1926	600	2526
2022/1/28	1474	600	2074
2022/2/11	652	600	1252
2022/2/18	1318	600	1918
2022/2/25	1728	600	2328
周环比	↑410	0	↑410
涨跌幅	3.11%	-	2.14%

数据来源：钢联数据

2.1.3 电池废料

本周电池废料价格跟随锂盐上涨，涨幅区间为 4500-24600 元/吨，三元极片粉料成交系数上涨至 135-140 折。现阶段由于消费类电芯厂开工率较低，导致企业瑕疵品生产减少，进而导致锂电池废料减少，叠加锂盐持续带动的情况下系数有明显上涨。

三元废料成交系数（元/吨）

日期	报废三元 正极片 (Ni ≥22%, Co≥ 7%, Li≥6%)	三元极片 粉料 (Ni≥ 25%, Co≥8%, Li ≥6.5%)	三元混合 粉料 (Ni≥ 20%, Co≥8%, Li ≥4%)	三元电池 料 (Ni≥ 15%, Co≥8%, Li≥ 3.5%)	三元电池 料 (Ni≥ 12%, Co≥6%, Li ≥3%)	钴酸锂级 片 (45%≤Co ≤50%, Li≥6%)	钴酸锂级 片粉料 (50%≤Co≤ 55%, Li≥6.5%)
2022-02-21	124-126	128-130	124-126	121-122	118-120	108-110	110-113
2022-02-22	124-126	128-130	124-126	121-122	118-120	108-110	110-113
2022-02-23	124-126	128-130	124-126	121-122	118-120	108-110	110-113
2022-02-24	132-133	135-140	132-133	128-130	125-126	114-116	117-118
2022-02-25	132-133	135-140	132-133	128-130	125-126	114-116	117-118
周度变化	↑7-8	↑7-10	↑7-8	↑7-8	↑6-7	↑6	↑5-7

电池废料市场价格（元/吨）

日期	报废三元 正极片 (Ni ≥22%, Co≥ 7%, Li≥6%)	三元极片 粉料 (Ni≥ 25%, Co≥8%, Li ≥6.5%)	三元混合 粉料 (Ni≥ 20%, Co≥8%, Li ≥4%)	三元电池 料 (Ni≥ 15%, Co≥8%, Li≥ 3.5%)	三元电池 料 (Ni≥ 12%, Co≥6%, Li ≥3%)	钴酸锂级 片 (45%≤Co ≤50%, Li≥6%)	钴酸锂级 片粉料 (50%≤Co≤ 55%, Li≥6.5%)
2022-02-21	96400	113400	98600	85000	64000	277800	314100
2022-02-22	96400	113400	98600	85000	64000	277800	314100
2022-02-23	97500	114700	98600	85000	64000	277800	323000
2022-02-24	103000	121900	105500	91200	68300	299100	337800
2022-02-25	103500	12240	106000	91500	68500	299900	338700
周度变化	↑7100	↑9000	↑7400	↑6500	↑4500	↑22100	↑24600
涨跌幅	7.37%	7.94%	7.51%	7.65%	7.03%	7.96%	7.83%

数据来源：钢联数据

2.2 价格分析

本周硫酸镍市场成交价格持平，截止周五电池级硫酸镍晶体市场价为 39000-41000 元/吨，电池级硫酸镍液体市场价为 38000-39000 元/吨，电镀级硫酸镍晶体市场价为 42500-44500 元/吨。

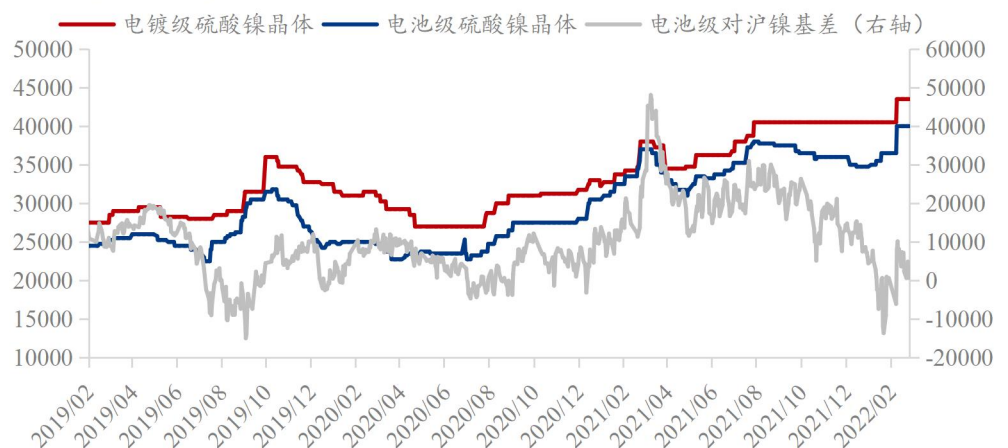
供应端，MHP 镍成交系数维持在 90-91 折，三元级片粉料系数上涨至 135-140 折。近日镍价冲高回落，持续高位运行，硫酸镍生产成本高位运行，企业即期利润出现亏损，部分企业抬高报价，目前部分企业多以交付长协订单为主，零单较少。

需求方面，三元前驱体企业对硫酸镍询价积极，按需采购为主，市场活跃度提高。由于镍豆现货紧缺叠加镍价高位运行，采购硫酸镍现货较采购镍豆生产硫酸镍有一定经济性，个别企业在原料补库时更偏向于采购硫酸镍，但目前对报价再次抬后的硫酸镍接受度一般，后期在成本及需求双重的支撑下，预计短期内硫酸镍市场强稳运行为主。

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
2022-02-21	43500	40000
2022-02-22	43500	40000
2022-02-23	43500	40000
2022-02-24	43500	40000
2022-02-25	43500	40000
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

硫酸镍价格走势图（元/吨）



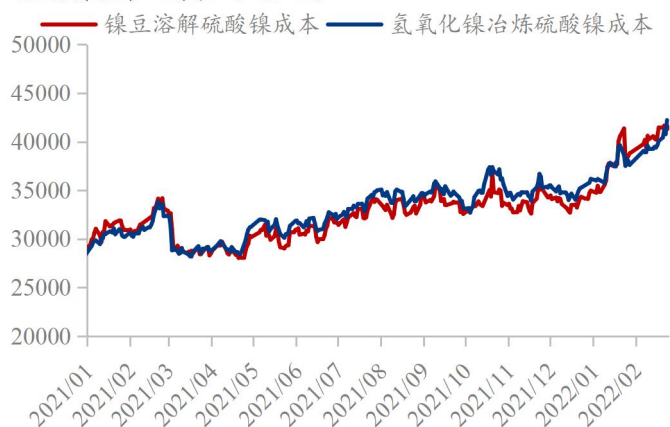
数据来源：钢联数据

2.3 成本及利润分析

本周镍价冲高回落，持续高位运行，硫酸镍即期成本增加，即期利润为负。

本周硫酸镍价格持平，受镍价影响硫酸镍成本增加，即期利润均为负值。在成本支撑下，预计后续硫酸镍价格小幅上扬。

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

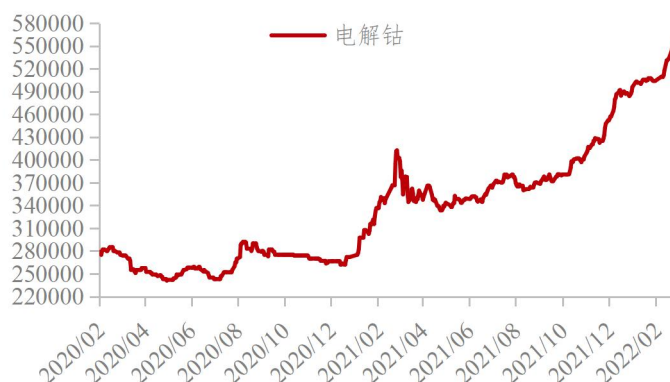
电解钴：西北地区企业受外围价格上涨带动，加上原来供应仍受限，出厂价连续上调至 550000 元/吨。周内江西地区企业出售电解钴，部分持货商选择获利了结，使得电子盘冲高回落。但现货流通资源量不多，多数持货商惜售挺市信心较为坚定，在缺乏实质性利空因素下，市场下方空间有限。

截止 2 月 24 日，电解钴（国产）价格区间 537000-558000 元/吨，较上周上涨 13500 元/吨。电解钴（金川）价格区间 555000-560000 元/吨，价格较上周上涨 20000 元/吨。赞比亚钴价格区间 543000-545000 元/吨，价格较上周上涨 8000 元/吨

硫酸钴/氯化钴：由于涨价幅度过快，前半周企业出货缓慢，买盘意向跟进程度有限。然外盘价格坚挺向上，成本支撑较强，叠加冶炼厂库存有限，市场低价主流货源难寻，主流报价区间上调至 115000-120000 元/吨。临近周末头部企业加大对硫酸钴采购，市场成交重心偏高端运行，促成行情继续向上。氯化钴方面，氯化钴市场供需情况变化不大，生产企业无库存以及销售压力，前期订单支撑下陆续发货，部分生产商订单延续到 3 月底。特别是下游成本压力传导顺利，加上周内招标频繁，市场寻低困难，难以阻止行情重心上行，主流报价区间在 137000-140000 元/吨。后期多关注下游采购以及主力氯化钴库存情况。

截止 2 月 24 日，硫酸钴市场价至 114500-116000 元/吨，均价在 115250 元/吨，较上周同期上涨 3250 元/吨；氯化钴市场周内主流价格在 135000-137000 元/吨，均价在 136000 元/吨，较上周同期上涨 4000 元/吨。

电解钴价格走势（元/吨）



钴盐价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

钴原料动态：海外高温合金需求逐步复苏，市场询盘采购好转，支撑国际钴价大幅上涨。

本周海外中间品价格系数持稳在 88%-90%，对应中间品金属价格在 31.14 美元/磅。

钴中间品市场价格表（美元/磅）

日期	2022/2/23	2022/2/16	价格涨跌
MB 合金级报价	35-35.75	34.75-35.1	+0.25/+0.65
MB 氢氧化钴系数指标	88%-90%	88%-90%	0/0
钴中间品价格	30.8-31.48	30.73-31.43	+0.07/+0.05

国内外电解钴价格对比



数据来源：钢联数据

3.2 硫酸钴即期成本

受外盘价格坚挺上扬影响，冶炼厂拉涨心态坚定，市场报盘均有不同程度的走高，主流报价区间在115000-120000元/吨。虽然目前下游中小型企业缺乏实质性签单声音，但头部需求端询盘采购积极性尚可，驱使卖家积极挺市，市场寻低难度逐步升级，促成市场成交重心上行，主流成交区间在115500-116000元/吨。本周硫酸钴理论利润上升到1349.29元/吨，较上周上涨1703.03元/吨。

钴中间品产硫酸钴即期利润（元/吨）

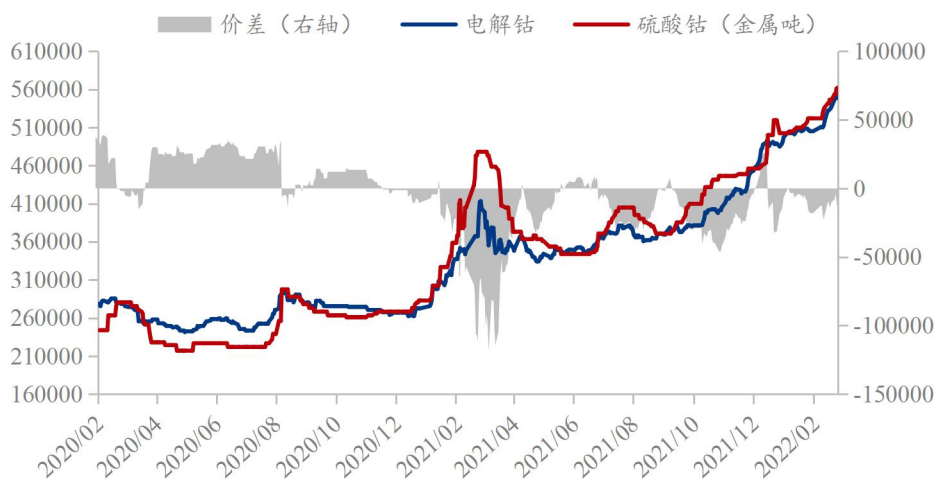


数据来源：钢联数据

3.3 价差分析

电解钴与硫酸钴： 国产电解钴价格在 548597 元/吨，硫酸钴金属吨价格在 562195 元/吨。本周两者逆价差至 14695 元/金属吨，钴制品价格均偏强调整，预计下周两者价差逐渐缩小。

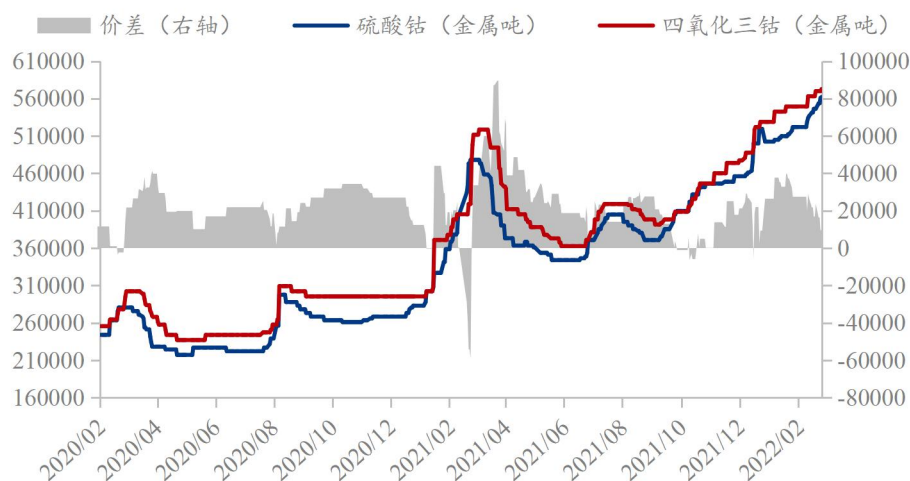
电解钴与硫酸钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

硫酸钴与四氧化三钴： 国产硫酸钴金属吨价格在 562195 元/吨，四氧化三钴金属吨价格在 572802 元/吨，本周两者价差在 10607 元/吨，四氧化三钴与硫酸钴价格维持涨势，近期市企业积极调价，头部企业谨慎商谈。

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

3.4.1 精炼钴库存

国内精炼钴库存统计（吨）

日期	社会库存			
	仓单库存	现货库存	保税区库存	总计
2022/1/13	108	1068	2450	3626
2022/1/21	156	950	2430	3536
2022/1/28	77	844	2410	3332
2022/2/11	71	829	2410	3310
2022/2/18	63	796	2340	3199
2022/2/25	161	744	2340	3245
周环比	↑98	↓52	0	↑46
涨跌幅	156.57%	6.53%	-	1.45%

3.4.2 钴产品国内供应变化

钴产品国内供应变化

本周电解钴企业产能开工率在 21.25%；钴粉企业产能开工率在 72.4%；硫酸钴企业产能开工率在 72%；氯化钴企业产能开工率在 60%；四氧化三钴企业产能开工率在 70%。目前钴产品冶炼龙头企业开工率在 60%-70%，中小企业谨慎开工、主流企业保障长协为主。

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	四氧化三钴	2.5	80%-85%
中伟新材料股份有限公司	四氧化三钴	2.5	80%-85%
浙江华友钴业股份有限公司	四氧化三钴	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%-90%
浙江新时代中能循环科技有限公司	氯化钴	2	85%-90%
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	60%-65%
南京寒锐钴业股份有限公司	钴粉	0.4	90%-95%
荆门格林美新材料有限公司	钴粉	0.3	90%-95%

数据来源：钢联数据

Part.4 三元前驱体

4.1 价格分析

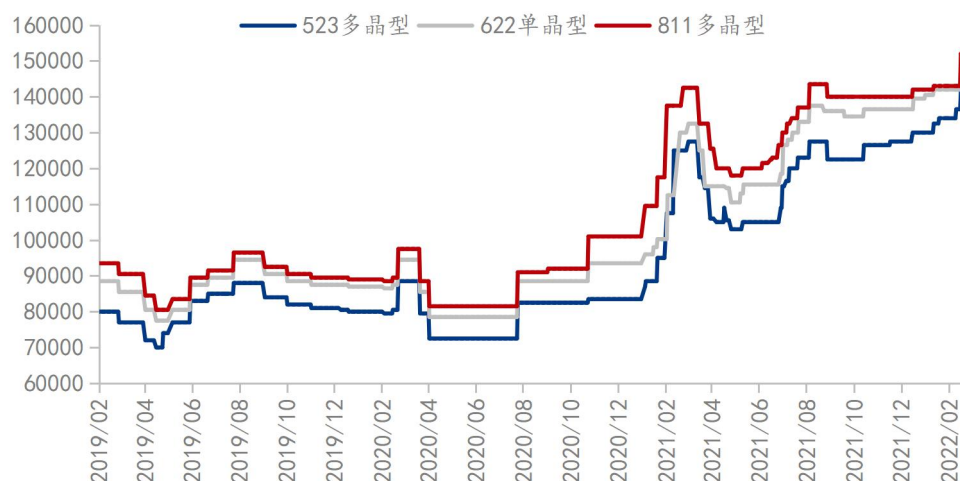
本周三元前驱体市场价格持平,523型14-14.3万元/吨;622型14.8-15.2万元/吨;811型15-15.4万元/吨。

近期镍盐钴盐价格均有上涨,带动三元前驱体报价增加,高价导致下游需求一般,所以三元企业执行长单公式价中,部分暂停报价散单。在原料成本高涨的情况下价格将继续上涨,卖方等待下游接受高价当中。

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
2022/02/21	136500	143000
2022/02/22	141500	152000
2022/02/23	141500	152000
2022/02/24	141500	152000
2022/02/25	142500	153000
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

三元前驱体价格(元/吨)

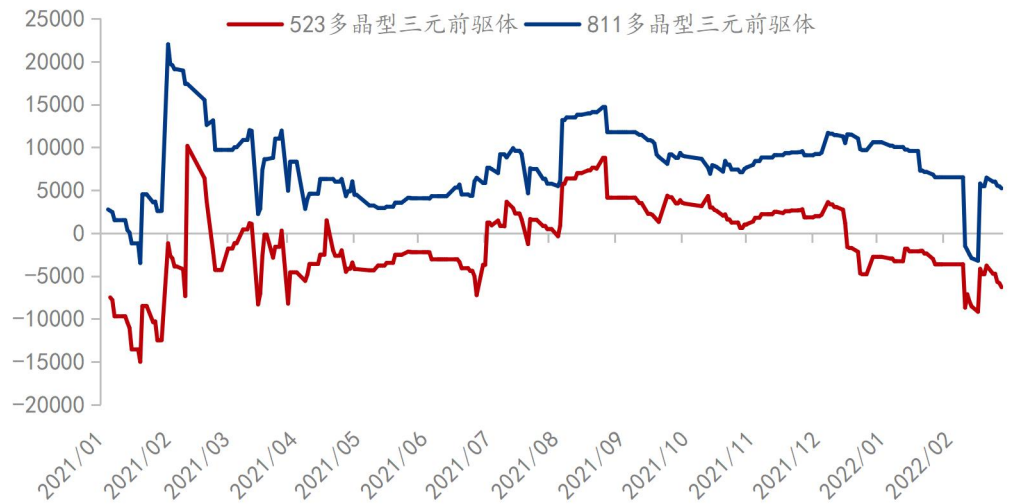


数据来源: 钢联数据

4.2 成本利润分析

本周镍盐价格持稳，钴盐价格上涨，导致三元前驱体成本有所增加，利润有所下降，现阶段低镍产品利润为亏损状态，后续价格将有上涨动力。

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

周内三元前驱体开工率为 80.24%，整体持稳运行。

三元前驱体生产企业装置情况（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	60%	正常运行
华友股份	三元前驱体	5.5	80%	正常运行
中伟股份	三元前驱体	20	80%	正常运行
邦普	三元前驱体	12	80%	正常运行
格林美	三元前驱体	13	85%	正常运行
金驰能源	三元前驱体	2	80%	正常运行

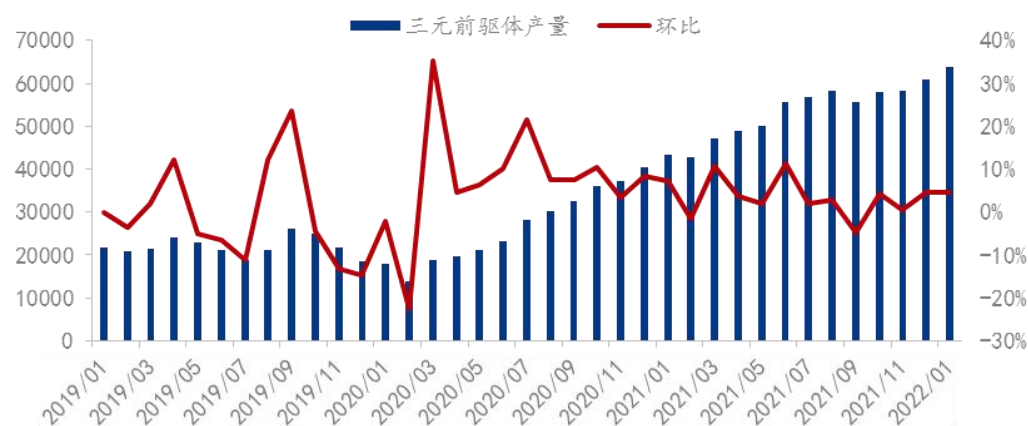
数据来源：钢联数据

4.3.2 三元前驱体产量情况

2022年1月中国三元前驱体产量6.38万吨，环比增加4.68%，同比增加43.3%。龙头企业在2021年底清库结束后1月产量开始恢复正常水平，产量小幅增长。

2022年2月中国三元前驱体预估产量6.45万吨，环比增加1.1%，同比增加51%。部分企业在春节复工后产量恢复正常水平，产量将小幅增长。

中国三元前驱体产量（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（2月18日-2月25日，下同）碳酸锂、氢氧化锂价格上涨，截至2022年2月25日，电池级碳酸锂均价在475000元/吨；工业级碳酸锂均价在460000元/吨；电池级氢氧化锂（粗颗粒）均价在425000元/吨；工业级氢氧化锂均价在412500元/吨。

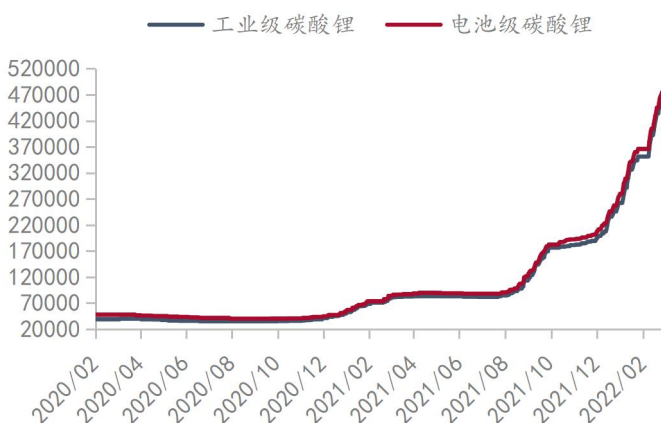
碳酸锂：本周，碳酸锂价格维持上涨趋势不变，但受市场氛围影响，观望心态加重，工业级碳酸锂高价下游接货意向显弱，电池级碳酸锂虽有高位成交，但整体市场对于高价拿货积极性降低。当前电池级碳酸锂主流成交价在470000-480000元/吨，较上周上涨30000元/吨；工业级碳酸锂主流成交价格在455000-465000元/吨，较上周上涨26000元/吨。

氢氧化锂：本周，氢氧化锂市场供应趋紧，市场产生供需错配现象，加之市场有意跟涨碳酸锂，氢氧化锂在多重利好加持之下，价格上调持续。目前电池级氢氧化锂（粗颗粒）市场成交商谈在420000-430000元/吨，较上周上涨37500元/吨，工业级氢氧化锂主流成交在410000-415000元/吨，较上周上涨40000元/吨。

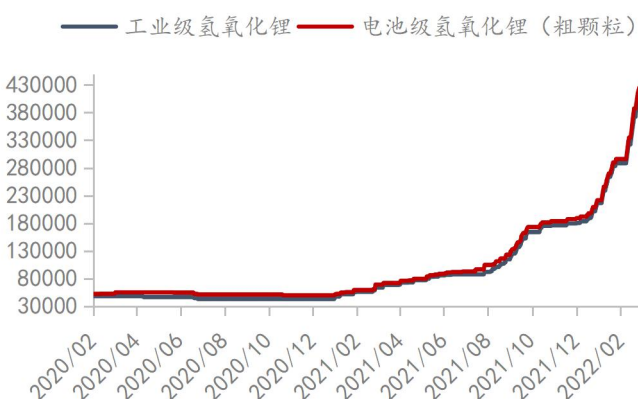
中国基础锂盐市场价格变化（元/吨）

产品	型号	2月25日	2月18日	涨跌值	涨跌幅
碳酸锂	工业级	460000	434000	26000	5.99%
碳酸锂	电池级	475000	445000	30000	6.74%
氢氧化锂	工业级	412500	372500	40000	10.74%
氢氧化锂	电池级	425000	387500	37500	9.68%

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）



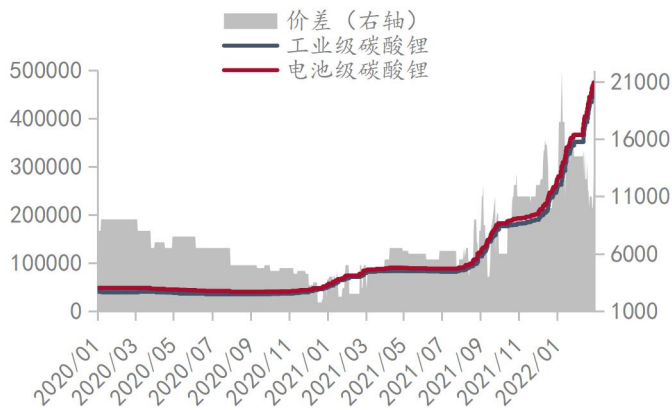
来源：钢联数据

5.2 价差分析

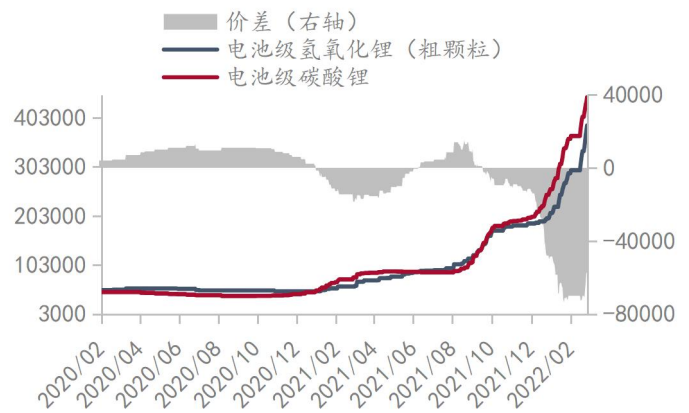
碳酸锂价差分析：据隆众调研，本周，工业级碳酸锂市场高价拿货稍显谨慎，电池级碳酸锂市场虽有观望，但仍有个别高价拿货现象存在。电池级碳酸锂对比工业级碳酸锂价格两者价差拉宽至 15000 元/吨，预计下周两者继续上涨。

电池级碳酸锂与电池级氢氧化锂价差分析：据隆众调研，电池级氢氧化锂冶炼端外销意向较低，现货拿货价居于高位，市场低价售货意向极低，价格不断上调，电池级碳酸锂市场博弈加重，价格上涨稍有放缓。电池级氢氧化锂对比电池级碳酸锂两者价差缩窄至-50000 元/吨。

国内碳酸锂价差图(元/吨)



国内基础锂盐价差图(元/吨)

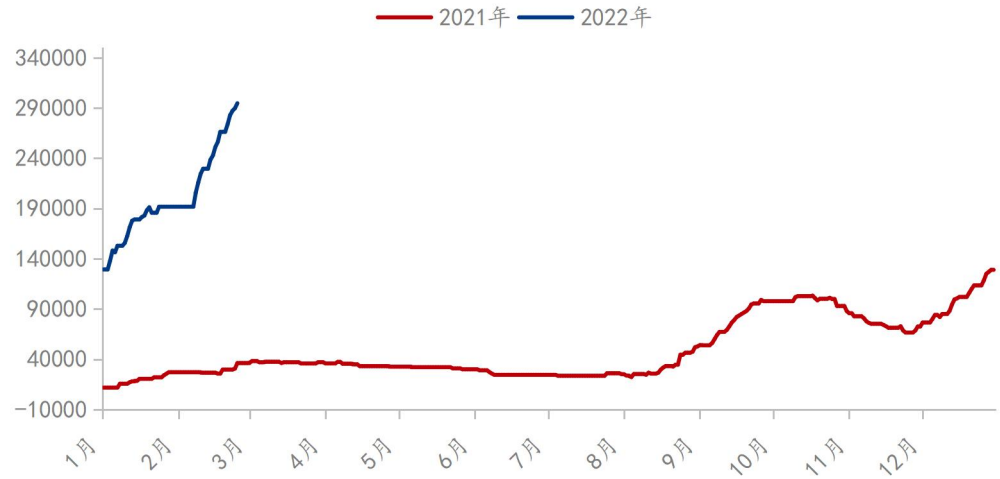


数据来源：钢联数据

5.3 利润分析

电池级碳酸锂利润情况：本周五锂辉石价格为 2650 美元/吨，较上周环比上涨 0.95%，当前企业利润较节前环比增加 10.70%。

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，某大厂氢氧化锂产线轮番检修，周期跨度较长，新增产能逐渐放量中。

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	2	60%	正常运行
五矿盐湖	碳酸锂	1	85%	正常运行
藏格锂业	碳酸锂	1	60%	正常运行
宜春银锂	碳酸锂	3	50%	正常运行
永兴特钢	碳酸锂	1	80%	正常运行
天齐锂业	碳酸锂	3.25	95%	正常运行
宜宾天宜锂业	氢氧化锂	4.5	70%	正常运行

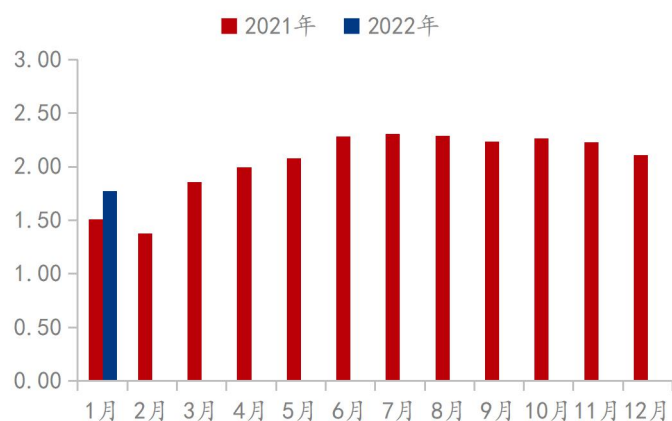
数据来源：钢联数据

5.4.2 锂盐产量情况

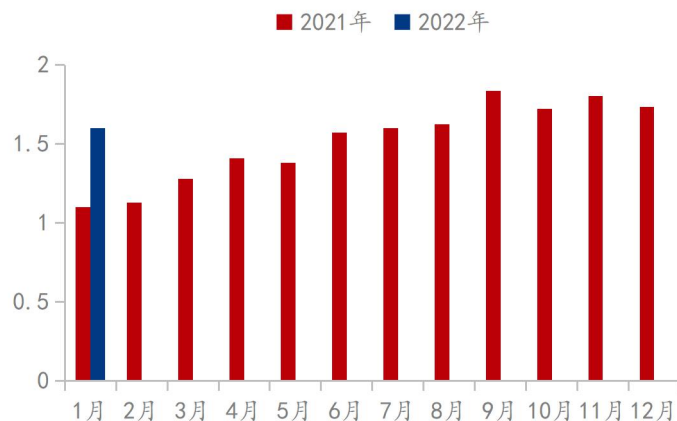
碳酸锂:2022年1月中国主要的碳酸锂生产企业合计产量为1.775万吨,环比下降15.88%。本月江西、四川、山东、青海企业出现停工检修或设备故障出现减产,市场整体产量影响较为明显。2022年2月中国碳酸锂预估产量1.88万吨,环比增加5.92%。河北与山东个别企业受冬奥会影响,企业停工,江西、四川、青海企业预计可恢复生产,产量有所上调。

氢氧化锂:2022年1月中国主要生产厂家氢氧化锂产量为1.6万吨,环比减少7.2%,1月份四川某企业常规检修,广西某企业停工,市场整体产量有所下滑。2022年2月中国氢氧化锂预估产量1.56万吨,环比下降3.11%,2月份河北受冬奥会影响,产量预计有所下调,广西天源因矿石原因,2月份预计无产品.四川某企业检修造成氢氧化锂产量下滑。

2021-2022年碳酸锂产量图(万吨)



2021-2022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

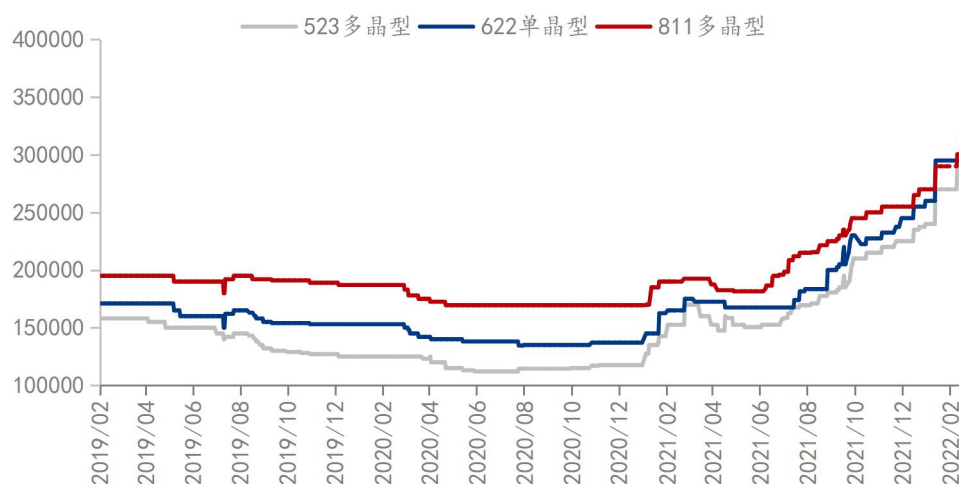
本周三元正极材料市场价格上涨，三元正极材料市场价格上涨，523型 30-35 万元/吨，涨 0.2 万元；622 型 32-36 万元/吨，涨 0.3 万元；811 型 31-38 万元/吨，涨 0.3 万元。

三元前驱体及锂盐价格均有上涨，在此情况下市场价格明显上涨，但下游消费类电池终端由于成本增加所以开工率下降，对上游三元正极材料需求有所下降，对三元材料价格上涨略有阻碍。但在成本不断上涨的情况下后续价格将易涨难跌。

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
2022/02/21	290000	300500
2022/02/22	305000	315000
2022/02/23	305000	315000
2022/02/24	305000	315000
2022/02/25	305000	315000
周度变化	↑20000	↑30000
涨跌幅	6.56%	9.52%

三元正极材料价格（元/吨）

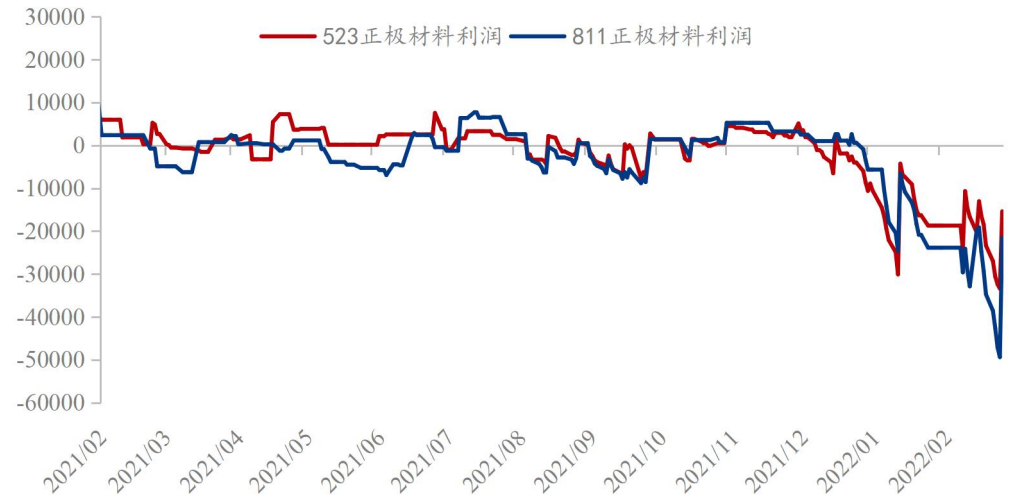


数据来源：钢联数据

6.2 成本利润分析

本周原料锂盐价格继续上涨，部分企业按照原料金属含量定价，且部分企业锂盐采购困难，成本难以锁定暂停报价当中。虽然报价上涨后即期利润有所回升，但仍处于亏损当中，预计后期价格将继续上涨。

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

本周三元材料市场开工率维持在 61.18% 附近，锂盐采购不畅叠加需求略有影响，个别正极材料跟随减产，使得市场开工有所下滑。

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	15	65%	正常运行
四川巴莫	三元正极材料	7	70%	正常运行
瑞翔新能源	三元正极材料	4	65%	正常运行
长远锂科	三元正极材料	3	85%	正常运行

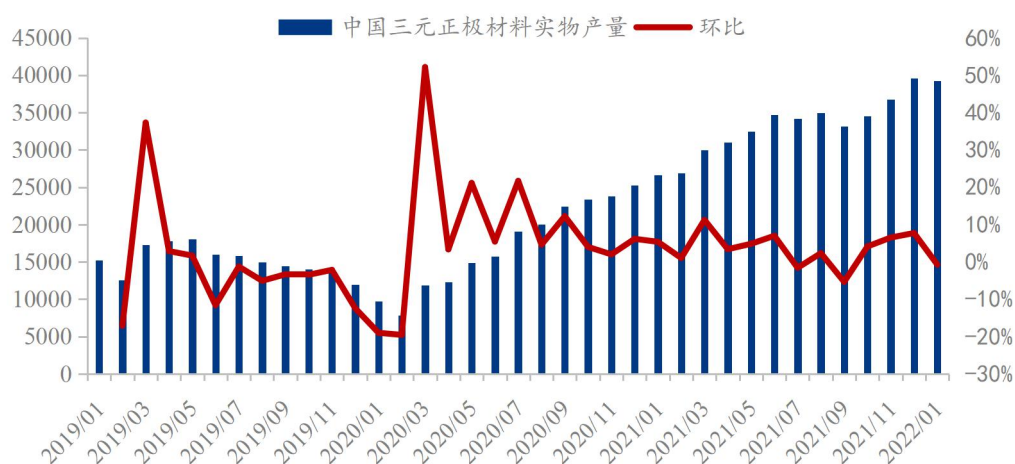
数据来源：钢联数据

6.3.2 三元正极材料产量情况

2022年1月中国三元正极材料产量3.93万吨，环比减少0.73%，同比增加47.47%。个别企业由于锂盐价格快速上涨对其利润造成影响，将中低镍产量减少，导致产量有所下降。

2022年2月中国三元正极材料预估产量3.99万吨，环比增加1.4%，同比增加47.98%。锂盐价格继续上涨导致利润不佳，产量增速放缓。

中国三元正极材料实物统计产量（吨）



数据来源：钢联数据

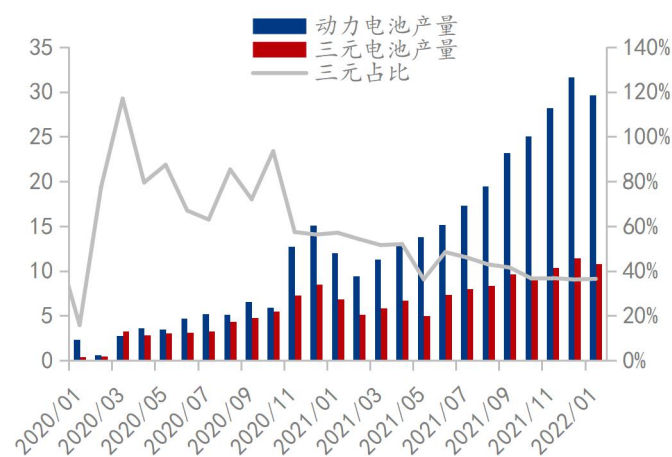
Part.7 动力电池装机量及新能源汽车产销量

7.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量

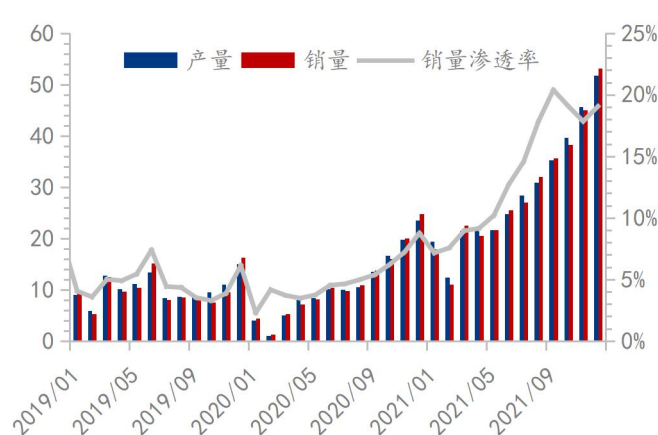
2022年1月，新能源汽车产销分别完成45.2万辆和43.1万辆，同比分别增长1.3倍和1.4倍。本月新能源汽车销量虽未刷新历史记录，但仍延续了去年高速发展的态势，产销规模远高于去年同期水平。从市场份额来看，1月新能源汽车市场份额达到17%，新能源乘用车市场份额达到19.2%，继续高于去年全年水平。分车型来看，纯电动汽车产销分别完成36.7万辆和34.6万辆，同比均增长1.2倍；插电式混合动力汽车产销均完成8.5万辆，同比均增长2.0倍；燃料电池汽车产销分别完成142辆和192辆，同比分别增长3.9倍和2.0倍。

2022年1月，我国动力电池产量共计29.7GWh，同比上升146.2%，环比下降6.2%。其中三元电池产量10.8GWh，占总产量36.5%，同比上升57.9%，环比下降5.4%；磷酸铁锂电池产量18.8GWh，占总产量63.3%，同比上升261.8%，环比下降6.3%。2022年1月，我国动力电池装车量共计16.2GWh，同比上升86.9%，环比下降38.3%，实现同比大幅增长。三元电池、磷酸铁锂电池装车量分别为7.3GWh和8.9GWh，同比分别上升35.2%和172.7%，环比分别下降34.0%和41.0%。2022年1月，我国新能源汽车市场共计35家动力电池企业实现装车配套，较去年同期减少1家。排名前3家、前5家、前10家动力电池企业装车量分别为12.7GWh、14.1GWh和15.3GWh，占总装车量比分别为78.6%、87.1%和94.8%。

动力电池产量 (Gwh)



中国新能源汽车产销量 (万辆)



数据来源：钢联数据

Part.8 行业要闻

1. 优美科推出新一代锂离子电池回收技术，并宣布与 ACC 合作

该工厂已于 2011 年开始运营，用于处理便携式电子产品电池和第一代电动汽车电池。在 2022 年期间，优美科将推出其最新一代的专有回收技术。经过深入的研究和试点活动，这一工艺通过优化电动汽车电池的操作窗口，显著提高了回收性能，这表明：显著改善了冶金工艺，提高了钴、镍和铜的提取效率，致使其目前回收率达到了 95%，可适用各种电池化学制品。自动化物料流最大限度地减少人工处理，从而进一步提高流程的稳健性和效率。在优美科回收过程结束时，回收的金属将以电池级质量交付，使它们能够重新循环用于新锂离子电池的生产中。这项最新一代的技术将于 2022 年投放市场，并确保将废弃物和对环境的影响降至最低，这对于电动汽车的普及至关重要。

2. 六冶中标印尼 OBI 镍钴湿法三期项目工程 项目完成后年产能将达到 5.4 万金属吨

近日，中国有色金属工业第六冶金建设有限公司（以下简称六冶），中标印度尼西亚 OBI 镍钴湿法三期项目一标段、三标段工程，中标的 OBI 镍钴湿法三期项目工程三标段为冶炼工程，建设规模主要包括中和除铁铝、除铁铝浓密分离、氢氧化镍钴沉淀、氢氧化镍钴沉淀浓密分离、氢氧化镍钴过滤及包装车间、尾渣中和、氢氧化镍钴压滤浸出、絮凝剂制备、氢氧化钠贮存场、石灰乳制备系统、空压机组、空压机循环水站及配套辅助工程等。计划工期为 502 日历天，中标价格总计 4.88 亿元。

OBI 岛 HPAL 项目 2018 年 12 月现场第一根桩的落下、到 2021 年 4 月 27 日 1#高压釜投料试生产一次成功，在 2021 年产量便已经达到 1.2 万金属吨，力勤 HPAL 项目用了不到三年的时间，让低品位红土镍矿的大规模开发从不可能变为可能。

3. 蜂巢能源上饶基地二期 20GWh 电池项目开工

2 月 16 日，蜂巢能源上饶基地二期 20GWh 动力电池项目在上饶市经开区正式开工建设。此次开工的蜂巢能源上饶动力电池项目二期产能规划为 20GWh，预计 2023 年下半年实现 SOP，至此，加上一期的 4GWh，上饶基地总产能规划为 24GWh。中国汽车动力电池产业创新联盟发布的最新数据显示，2022 年 1 月份国内动力电池企业装机量排行榜上，蜂巢能源已经跃居行业第五位。而国际动力电池行业权威机构 SNE Research 数据显示，2021 年 1-12 月份蜂巢能源动力电池总装机量已经进入全球 TOP10 阵营。公司高性能电池配套多家主流车企，并获得全球多家知名车企订单，可谓产销两旺。目前蜂巢能源正在加快推动产能落地，已在中国长三角、华南、西南以及欧洲规划建设 11 个生产基地。2021 年底蜂巢能源正式发布领蜂 600 战略，将加快“短刀”电池、无钴电池、果冻电池等创新产品的量产，推动全球汽车、储能产业高质量发展，预计 2025 年实现全球总产能达到 600GWh。

4.投资超百亿的长春比亚迪动力电池工厂动工

近日长春比亚迪动力电池项目工地现场，各类设备均已进厂施工。投资超百亿的长春比亚迪项目正式施工，该项目也被列为2022年长春市的重点项目。实际上，早在去年，长春市政府、中国一汽集团、比亚迪公司就签署新能源动力电池项目投资合作协议，投资近百亿元的比亚迪电池项目落户长春国际汽车城新凯沿河两岸。2月20日，长春市十六届人大一次会议开幕，政府工作报告提出，主攻重点项目包括，比亚迪动力电池等390个工业项目。长春比亚迪动力电池工厂也是东北地区首个动力电池工厂，将是长春布局三电产业的重要一环，也是长春打造国际汽车城的必要配套产业链。随着比亚迪动力电池工厂施工落位，长春汽车产业已逐渐转向电动化、智能化、网联化。

5.和胜股份：拟10.2亿元投资扩产新能源汽车项目

和胜股份(002824.SZ)发布公告，公司(简称“乙方”)拟定与广东省中山市三乡镇人民政府签订《项目投资协议书》。公司拟在中山市三乡镇投资扩产新能源汽车项目，从事新能源汽车电池结构件与车身结构件研发及制造、新一代电池车身一体化技术研发及制造、新能源技术推广服务等，投资金额为人民币10.2亿元。除了本次投资项目，2021年12月晚间，和胜股份公告，全资子公司安徽和胜拟在安徽当涂经济开发区投资建设和胜新能源汽车高端部件项目(一期)，进行新能源汽车动力电池结构件、车身结构件等产品的研发和制造，预计项目总投资不超过15亿元。项目建设期预计自开工建设起不超过18个月，规划用地面积约270亩。

6.澳洲全景资源：萨凡纳镍项目第二批9409吨镍铜钴精矿已经发运

全景资源有限公司公布了萨凡纳镍项目重启以来第二批镍-铜-钴精矿的最新情况。第二次装运马萨格拉赫特号于2022年2月11日晚抵达温德姆港。装卸承包商CGL负责装载该船，由于下雨的原因，装载工作耗时四天。该船满载9,409吨镍-铜-钴精矿，于2月15日启航，驶往中国连云港交付给合作伙伴金川。第二批出货后，港口集中库存约为160吨。

7.特斯拉已在加州生产100万块4680电池

日前，特斯拉在社交媒体上宣布，位于加州的试点工厂在1月份生产了100万块4680电池，标志着4680电池正式进入量产阶段。新电池将在美国德克萨斯州生产的Model Y车型上装车，并将于近期开始交付。

8. 挪威政府投资 980 万欧元支持可持续电池生产与研究

据外媒报道，挪威政府的绿色平台（Green Platform）倡议已经批准了 1 亿克朗（约 980 万欧元）的资金，用于支持针对“电池价值链可持续材料”的研究项目，从而在该国建立可持续电池生产。

9. 投资超百亿！吉林长春比亚迪动力电池工厂动工

据中国吉林网 2 月 22 日发布的消息，长春比亚迪动力电池项目工地现场，各类设备均已进厂施工。投资超百亿的长春比亚迪项目正式施工，这也是长春打造新能源之都和双碳示范城的阶段性胜利。

10. 西藏珠峰 45 亿加码阿根廷盐湖提锂项目预计今年完成建设并试产

为尽快实现公司间接控股的阿根廷锂钾有限公司年产 5 万吨碳酸锂盐湖提锂建设项目开发，西藏珠峰在项目矿建设计、采购和施工（EPC）方面和中电建国际进行合作，并签订《阿根廷锂钾有限公司年产 5 万吨碳酸锂盐湖提锂建设项目矿建设计、采购和施工（EPC）框架协议》。

11.1 月我国充电基础设施增量 11.4 万台累计数量已超 273 万台

2022 年 1 月，我国充电基础设施增量为 11.4 万台，公共充电基础设施增量同比上涨 772.6%，随车配建充电设施增量持续上升，同比上升 162.6%。截止 2022 年 1 月，全国充电基础设施累计数量为 273.1 万台，同比增加 59.1%。

12. 上汽集团加快推动欧洲攻略 今年拟建成首个 10 万辆级海外市场

2022 年上汽将推出“全球车”纯电动 SUV MG EH32 等新能源产品，扩充营销服务网点至 1200 个，加快推动“欧洲攻略”，建成首个“10 万辆级”海外区域市场。

13. 特斯拉 4680 电池产量破百万

据外媒报道，特斯拉宣布已经在美国加州的试点工厂生产了 100 万块 4680 电池，该公司预计将开始交付配备 4680 电池和结构电池组的新型 Model Y。

14. 丰田联手松下加码动力电池

外媒报道称，丰田和松下的合资电池企业 Prime Planet Energy & Solutions（PPES-泰星能源解决方案有限公司）正在扩大其电池生产能力。PPES 计划在中国大连现有工厂基础上新建一座电池工厂，这将为每年 40 万辆混合动力汽车生产锂电池。此外，PPES 在日本德岛的工厂每年可生产 50 万辆混合动力汽车所需的 HEV 电池，同时兵库县的工厂也能每年生产 8 万个电池包，主要应用于纯电动汽车。

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。