



# 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3月4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

周敏洁

不锈钢事业部硫酸镍分析师

Email:

zhouminjie@mysteel.com

赵超

新能源事业部钴分析师

Email:

lzldc@oilchem.net

常柯

新能源事业部三元材料分析师

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：镍价突破历史新高 硫酸镍企业纷纷抬高报价

周四镍价冲至历史新高后稍有回落，持续高位运行，硫酸镍生产即期利润进一步亏损加剧，多数企业抬高报价，部分企业镍价上抬后暂停报价。下游终端企业多以硫酸镍成本价商谈采购，目前前驱体企业采购硫酸镍比采购原料利润更佳。

### 钴盐：下游采购积极性尚可 支撑冶炼厂报盘上涨

目前物流运输仍是影响钴市价格主要因素，原料供应偏紧或将促使美金价格继续上扬，一定程度提振市场信心。此外，下游客户对原料存买盘支撑，后续现货市场若有新的明显商谈消息出现，都会助推行情向上发展。预计3月中旬硫酸钴市场价至120000元/吨附近运行，氯化钴市场价至140000元/吨附近运行。

### 三元前驱体：镍钴盐价格上涨 市场报价坚挺看涨

本周三元前驱体市场价格暂稳，但前驱体企业在采购原料镍钴盐类后成本将开始增加，企业报价坚挺看涨。现阶段海外需求开始有所恢复，企业继续高排产当中，预计后续价格将有所上涨。

### 锂盐：多方利好支撑锂价上涨

据悉本周市场有一批锂辉石报价达4万元/吨，锂云母价格已达1.5万元/吨，且拿货困难，资源端利好支撑明显，锰酸锂企业可成交意向已达50万元/吨附近，现货市场碳酸锂低价找货困难，刚性需求下仍存高价拿货情况。

### 三元正极材料：锂盐价格继续上涨 正极企业减少采购

锂盐价格持续快速上涨，导致个别企业暂停采购三元正极材料。但现阶段前驱体及锂盐价格均在上涨阶段，后续三元正极材料成本将继续上涨。下游消费类电芯企业由于原料高涨开工率下降明显，加快行业洗牌当中。

## 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	41000-43000
电池级硫酸钴	小幅上涨	118000-121000
三元前驱体	上涨	140000-150000
电池级碳酸锂	稳中偏强	515000-520000
电池级氢氧化锂	稳中偏强	475000-480000
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. 关注海外电解钴成交情况。
3. 关注下游电池材料厂备货情况。
4. 下游减产情况。

## Part.2 硫酸镍 2.1 原料分析

### 2.1.1 MHP

MHP 镍成交系数（美元/吨）

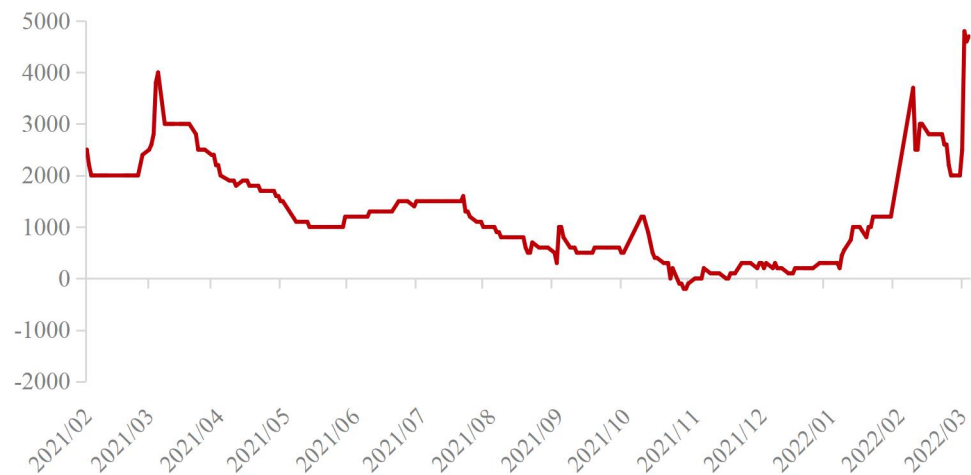
品名	2022/2/25	2022/3/04	价格涨跌
MHP 镍成交系数	90-91	90-91	-

数据来源：钢联数据

### 2.1.2 镍豆

截止周五镍豆对沪镍 2204 主流升贴水报价+4700 元/吨, 最新报价较上周上调 2700 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
2022/1/28	1474	600	2074
2022/2/11	652	600	1252
2022/2/18	1318	600	1918
2022/2/25	1728	600	2328
2022/3/4	2244	600	2844
周环比	↑516	-	↑516
涨跌幅	29.86%	-	22.16%

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 5100-22900 元/吨，三元极片粉料成交系数上涨至 142-145 折。市场三元电池废料货源紧张，叠加锂盐持续带动，电池废料价格继续上涨。

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%)
2022-02-28	132-133	135-140	132-133	128-130	125-126	114-116	117-118
2022-03-01	138-141	142-145	138-140	134-136	130-132	120-122	123-125
2022-03-02	138-141	142-145	138-140	134-136	130-132	120-122	123-125
2022-03-03	138-141	142-145	138-140	134-136	130-132	120-122	123-125
2022-03-04	138-141	142-145	138-140	134-136	130-132	120-122	123-125
周度变化	↑6-7	↑5-7	↑6-7	↑6	↑5-6	↑6	↑6-7

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%)
2022-02-28	104000	123000	106400	91900	68800	299900	338700
2022-03-01	108800	127500	111000	95700	71400	315500	357400
2022-03-02	110000	128900	112200	96600	72100	317300	359400
2022-03-03	110400	129500	112600	96900	72400	317300	359400
2022-03-04	112600	132000	114700	98500	73600	319300	361600
周度变化	↑9100	↑9600	↑8700	↑7000	↑5100	↑19400	↑22900
涨跌幅	8.79%	7.84%	8.21%	7.65%	7.45%	6.47%	6.76%

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40000-42000元/吨，电池级硫酸镍液体市场价为39000-41000元/吨，电镀级硫酸镍晶体市场价为42500-44500元/吨。

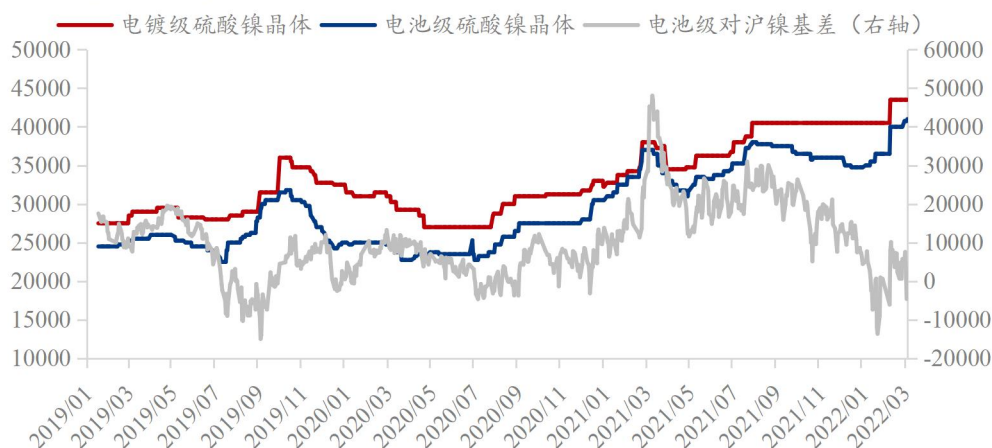
供应端，MHP镍成交系数维持在90-91折，三元级片粉料系数上涨至142-145折。周四镍价冲至历史新高后稍有回落，持续高位运行，镍豆和氢氧化镍冶炼硫酸镍即期成本增加，多数企业抬高报价，部分企业目前暂停报价观望中。

需求方面，三元前驱体企业对涨价后的硫酸镍接受度一般，下游终端企业多以硫酸镍成本价商谈采购。由于目前镍价持续高位运行，采购硫酸镍现货较采购镍豆生产硫酸镍有一定经济性，现阶段企业采购更倾向于硫酸镍成品，若镍价继续上行，硫酸镍价格将有较强上涨动力。

### 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
2022-02-28	43500	40750
2022-03-01	43500	40750
2022-03-02	43500	40750
2022-03-03	43500	40750
2022-03-04	43500	41000
周度变化	-	↑1000
涨跌幅	-	2.5%

### 硫酸镍价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

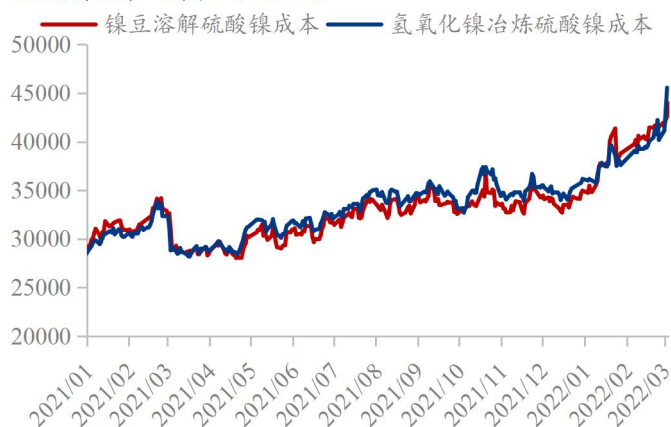


## 2.3 成本及利润分析

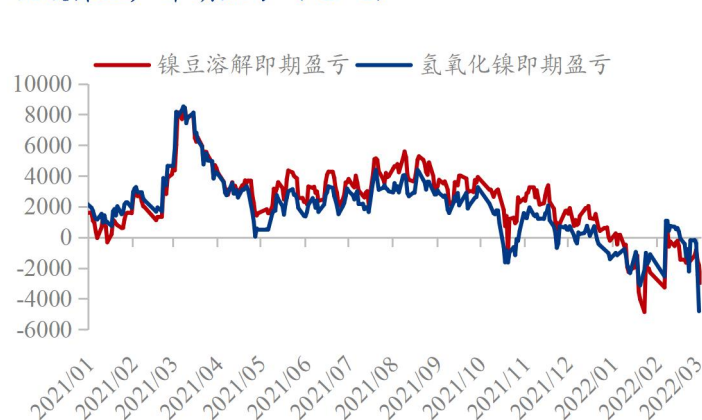
本周镍价上涨，最高价格刷新历史记录达到 199800 元/吨，硫酸镍即期成本增加，即期利润为亏损加剧。

本周硫酸镍价格小幅上涨，在采购原料经济性不佳的情况下，前驱体企业倾向采购硫酸镍成品。若镍价持续高位，在成本支撑下，预计后续硫酸镍价格将有较强上涨动力。

### 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：**随着国内电解钴库存逐渐消耗，行业人士对后市无法低价回补还是有着一致的认知，市场可贸易量趋紧趋势愈发明显，及西北地区减量销售背景下，持货商捂货推涨情绪高涨。然终端需求一般，加上市场不乏获利了结，市场成交表现僵持，行情继续上涨后不乏小幅震荡整理可能。

截止3月3日，电解钴（国产）价格区间544500-5608000元/吨，较上周上涨3250元/吨。电解钴（金川）价格区间558000-562000元/吨，价格较上周上涨2500元/吨。赞比亚钴价格区间543000-545000元/吨，价格较上周持平。

**硫酸钴/氯化钴：**本周国际钴价节节攀升，成本继续增压，助推冶炼厂报价上扬，主流报价区间至118000-120000元/吨。下游拿货积极性较前期有所提升，有此利好支撑冶炼厂积极挺市运作，加之市场低价货源难寻，新单陆续跟进下促使成交重心不断走高。氯化钴方面，周内原料成本支撑强劲，另外企业待发量充足，无销售压力，驱使冶炼厂积极挺价，主流报价区间至137000-140000元/吨。加之下游询盘采购操作，行情开启上行之势。随后某下游头部招标结果环比大涨1000元/吨，场内看多情绪浓厚，预计下周氯化钴市场小幅上涨。

截止3月3日，硫酸钴市场价至116500-1185000元/吨，均价在117500元/吨，较上周同期上涨3250元/吨；氯化钴市场周内主流价格在137000-139000元/吨，均价在138000元/吨，较上周同期上涨2000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

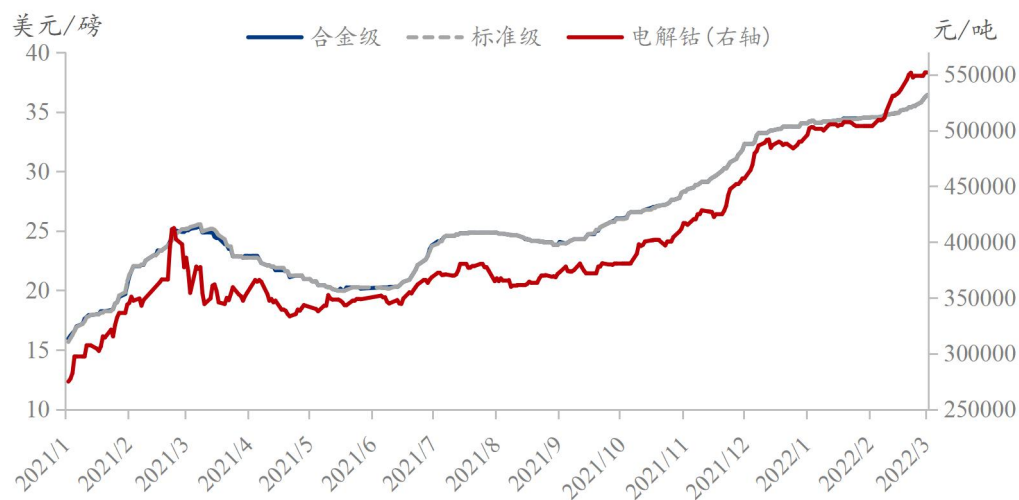
**钴原料动态：**3月4日MB标准级钴报价36-36.5美元/磅，合金级钴报价36-36.5美元/磅；2月24日MB标准级钴报价35-35.75美元/磅，合金级钴报价35-35.75美元/磅。

国际运输环境暂未有缓解，原料到港延迟持续，提振供货商看涨情绪。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31.97美元/磅。

**钴中间品市场价格表（美元/磅）**

日期	2022/3/2	2022/2/23	价格涨跌
MB 合金级报价	36-36.5	35-35.75	+1/+0.75
MB 氢氧化钴系数指标	88%-90%	88%-90%	0/0
钴中间品价格	31.68-32.26	30.8-31.48	+0.07/+0.05

**国内外电解钴价格对比**

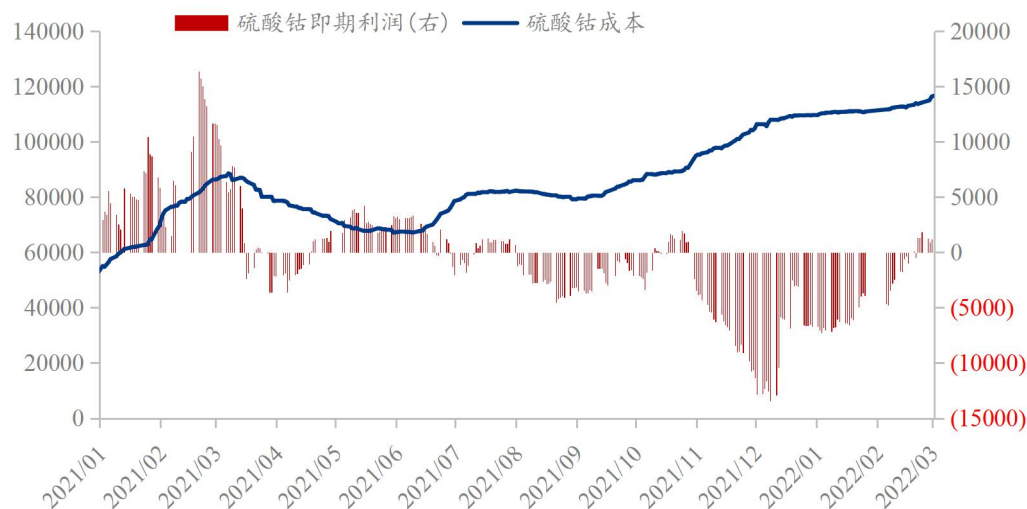


数据来源：钢联数据

### 3.2 硫酸钴即期成本

国际钴价连续走高，成本面高位支撑，加上现货库存低位，主流硫酸钴生产商强势拉涨，报价至 120000-122000 元/吨。此外，终端仍存补货需求，采购积极性有所提升，冶炼厂出货顺畅，已听闻 119500 元/吨大批量成交，继续关注下游终端接受能力，预期价格继续上涨。本周硫酸钴理论利润上升到 872.44 元/吨，较上周下跌 476.85 元/吨。

钴中间品产硫酸钴即期利润（元/吨）

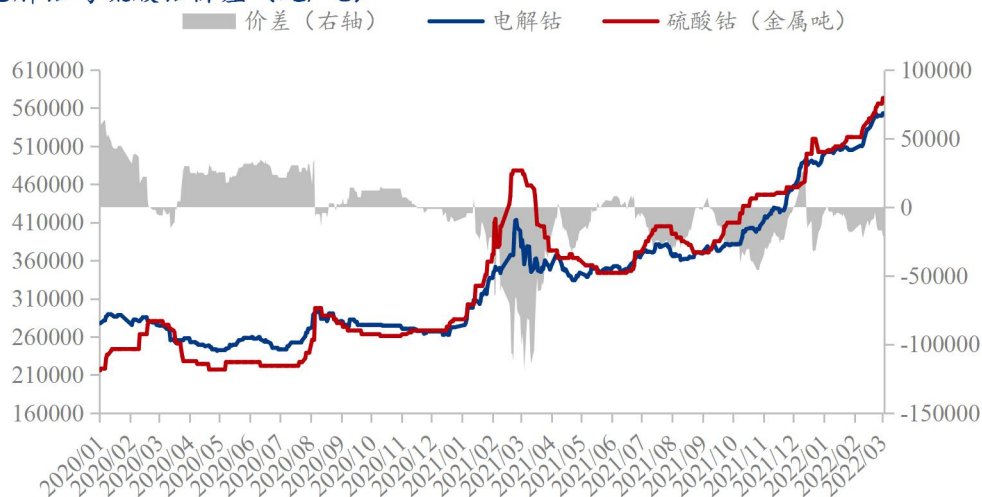


数据来源：钢联数据

### 3.3 价差分析

**电解钴与硫酸钴：**国产电解钴价格在 553106 元/吨，硫酸钴金属吨价格在 573171 元/吨。本周两者逆价差至 21171 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。

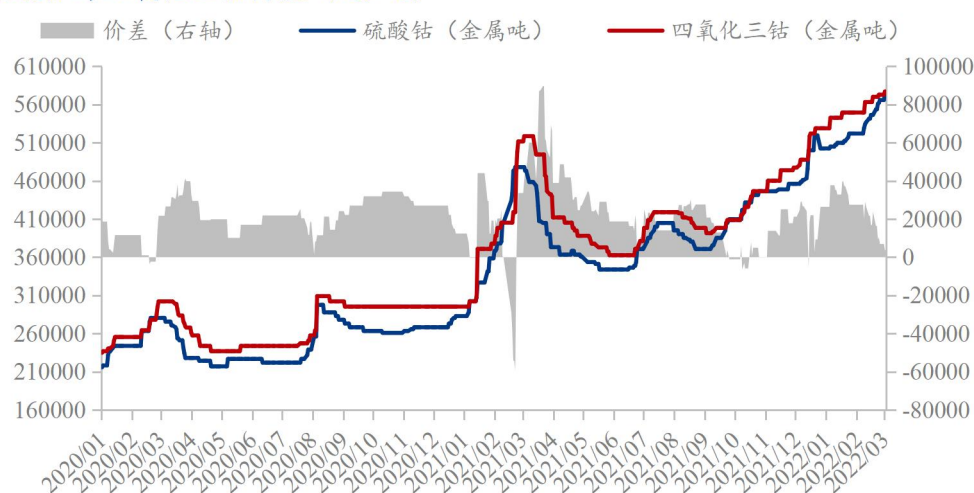
电解钴与硫酸钴价差（元/吨）



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 573171 元/吨，四氧化三钴金属吨价格在 576923 元/吨，本周两者价差在 3752 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
2022/1/21	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
2022/3/4	81	639	2320	3040
周环比	↓81	↓105	↓20	↓206
涨跌幅	50%	14.11%	0.85%	6.33%

#### 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 18.25%；钴粉企业产能开工率在 75.2%；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

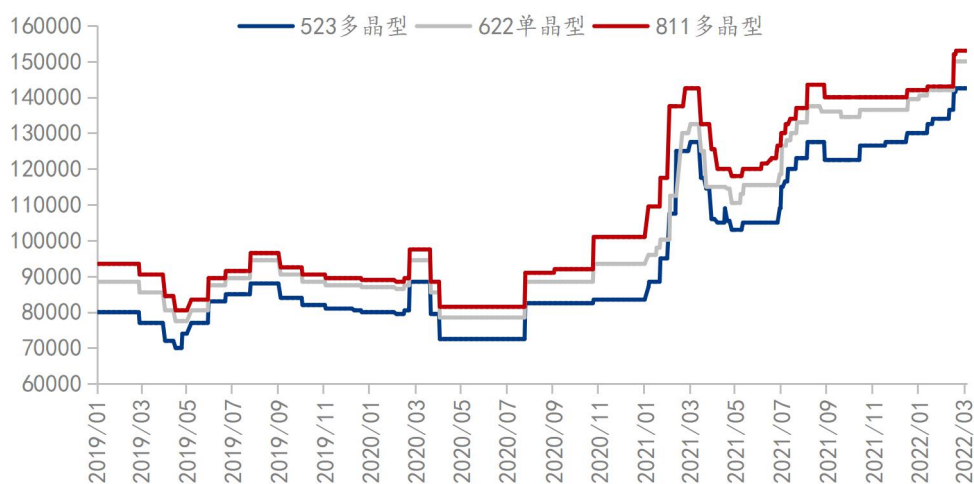
本周三元前驱体市场价格持平,523型14-14.3万元/吨;622型14.8-15.2万元/吨;811型15-15.4万元/吨。

近期镍盐钴盐价格均有上涨,带动三元前驱体成本增加,叠加海外需求开始有所恢复,在此情况下后续将开始逐步接受高价。现阶段企业排产仍在增加当中,企业对原料需求仍处于高位。

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
2022/02/28	136500	143000
2022/03/1	141500	152000
2022/03/2	141500	152000
2022/03/3	141500	152000
2022/03/4	142500	153000
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

三元前驱体价格(元/吨)

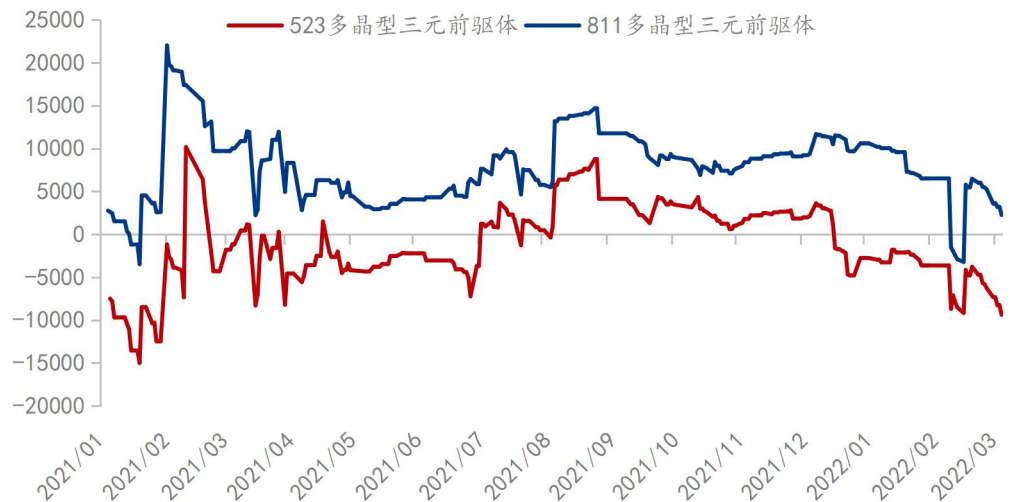


数据来源:钢联数据

## 4.2 成本利润分析

本周镍盐、钴盐价格均有上调，导致三元前驱体成本继续增加，由于三元前驱体近期散单较少，价格持平为主，导致本周即期利润减少，在成本有较强的支撑下，后续价格将有较强上涨动力。

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 81.14%，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

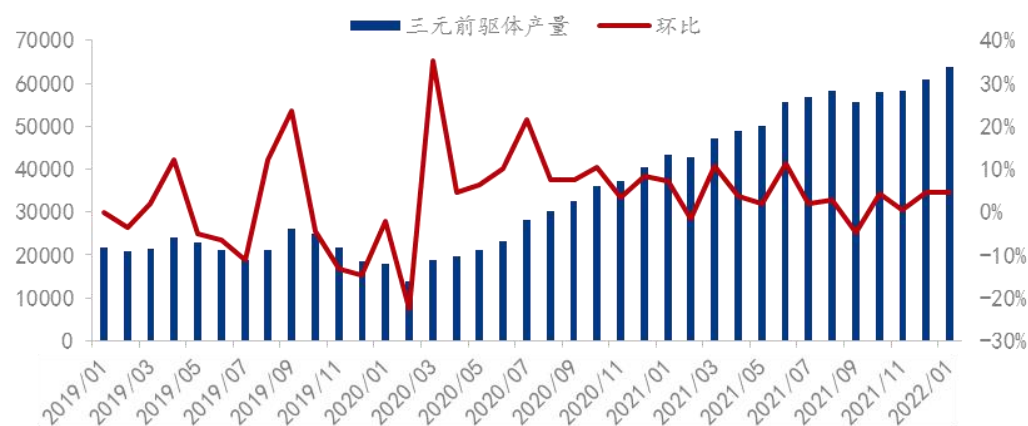


### 4.3.2 三元前驱体产量情况

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25日-3月4日，下同）碳酸锂、氢氧化锂价格上涨，截至2022年3月4日，电池级碳酸锂均价在500000元/吨；工业级碳酸锂均价在480500元/吨；电池级氢氧化锂（粗颗粒）均价在461500元/吨；工业级氢氧化锂均价在450500元/吨。

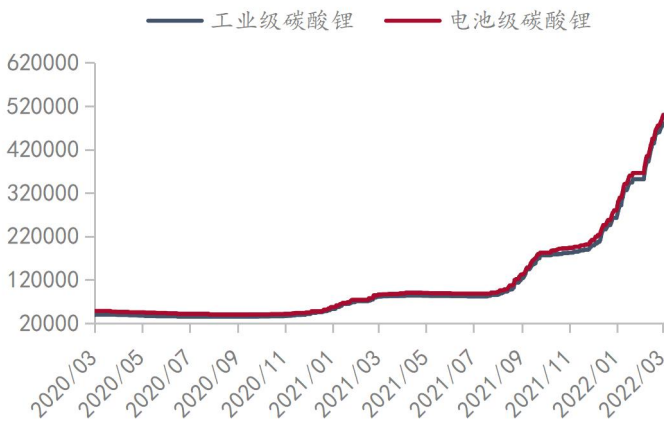
**碳酸锂：**本周，因工信部发言，消息面上造成市场氛围紧张，但基本上趋势不变，市场处乐观态度，刚需采购情况下，碳酸锂成交价位不断提高。当前电池级碳酸锂主流成交价在495000-505000元/吨，较上周上涨25000元/吨；工业级碳酸锂主流成交价格在478000-483000元/吨，较上周上涨20500元/吨。

**氢氧化锂：**本周，氢氧化锂市场报盘与成交上调明显，氢氧化锂外销意愿较低，现货市场采购稍显困难，目前电池级氢氧化锂（粗颗粒）市场成交商谈在458000-465000元/吨，较上周上涨36500元/吨，工业级氢氧化锂主流成交在448000-453000元/吨，较上周上涨38000元/吨。

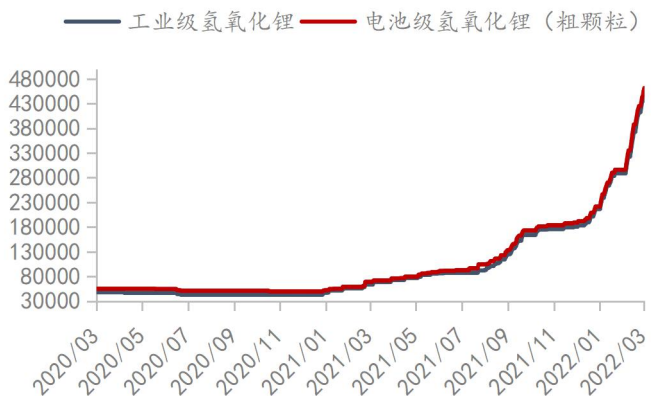
中国基础锂盐市场价格变化（元/吨）

产品	型号	2月25日	2月18日	涨跌值	涨跌幅
碳酸锂	工业级	480500	460000	20500	4.46%
碳酸锂	电池级	500000	475000	25000	5.26%
氢氧化锂	工业级	450500	412500	38000	9.21%
氢氧化锂	电池级	461500	425000	36500	8.59%

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）



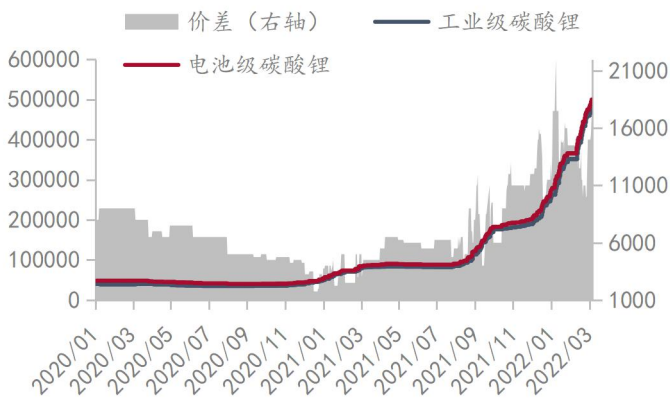
来源：钢联数据

## 5.2 价差分析

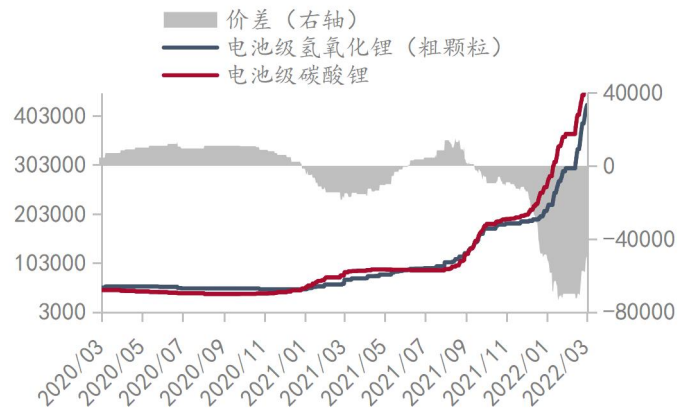
**碳酸锂价差分析：**本周，工业级碳酸锂成交多在 48 万元/吨附近，电池级碳酸锂市场存刚需采购情况，高价接受意向尚可。电池级碳酸锂对比工业级碳酸锂价格两者价差拉宽至 19500 万元/吨，预计下周两者继续上涨。

**电池级碳酸锂与电池级氢氧化锂价差分析：**电池级氢氧化锂供应趋紧，修复价差心理较为明显，市场跟涨明确，电池级碳酸锂市场价格受供需影响仍处上涨趋势，但下游正极企业观望之心明显，电池级氢氧化锂对比电池级碳酸锂两者价差缩窄至-38500 元/吨。

国内碳酸锂价差图(元/吨)



国内基础锂盐价差图(元/吨)

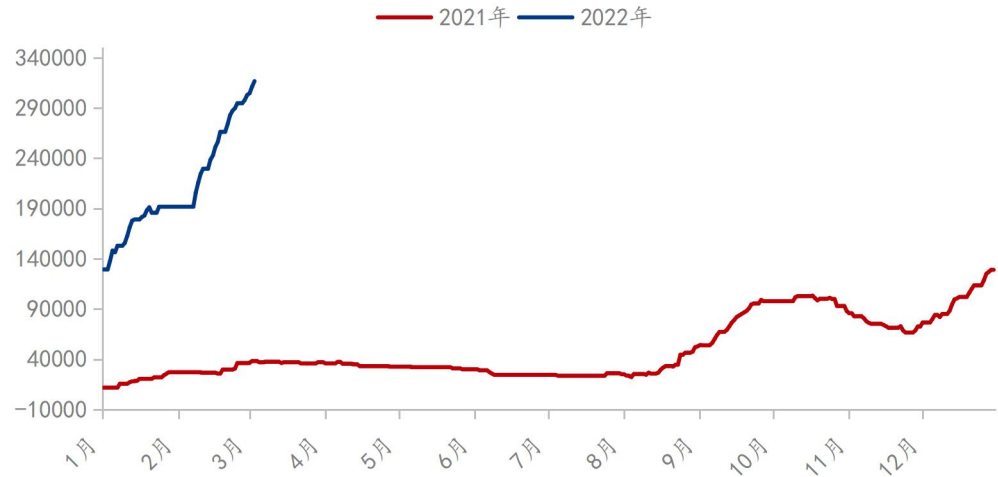


数据来源：钢联数据

## 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 2700 美元/吨，较上周环比上涨 1.89%，当前企业利润较上周环比增加 7.46%。

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

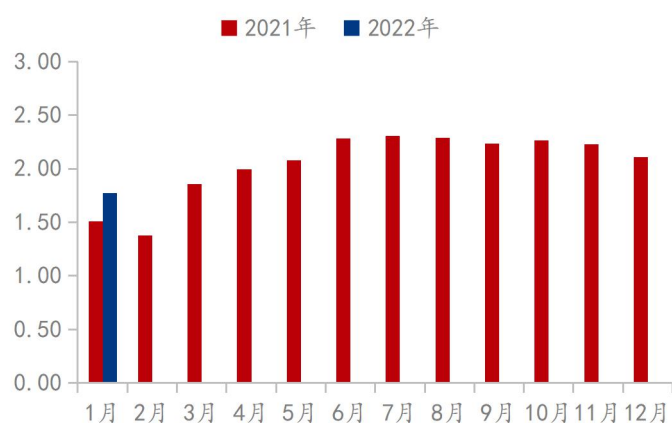
数据来源：钢联数据

## 5.4.2 锂盐产量情况

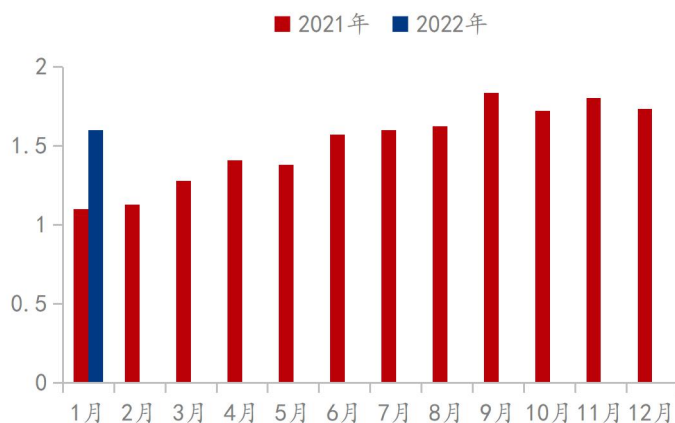
**碳酸锂：**2022年1月中国主要的碳酸锂生产企业合计产量为1.775万吨，环比下降15.88%。本月江西、四川、山东、青海企业出现停工检修或设备故障出现减产，市场整体产量影响较为明显。2022年2月中国碳酸锂预估产量1.88万吨，环比增加5.92%。河北与山东个别企业受冬奥会影响，企业停工，江西、四川、青海企业预计可恢复生产，产量有所上调。

**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

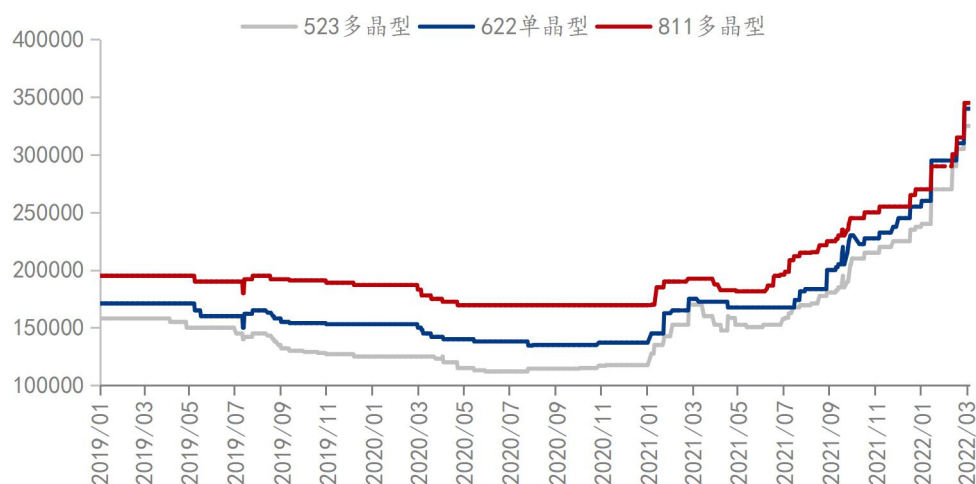
本周三元正极材料市场价格上涨，三元正极材料市场价格持平，523型 30-35 万元/吨；622 型 32-36 万元/吨；811 型 31-38 万元/吨。

三元前驱体及锂盐价格均在上涨状态，在此情况下正极材料将有较强上涨动力，但下游消费类电芯企业接受度不佳，对三元正极材料造成一定负反馈，现阶段部分个别三元正极材料企业暂停采购锂盐。但企业为市场份额在一定程度上接受高价，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
2022/02/28	290000	300500
2022/03/1	305000	315000
2022/03/2	305000	315000
2022/03/3	305000	315000
2022/03/4	305000	315000
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

三元正极材料价格（元/吨）

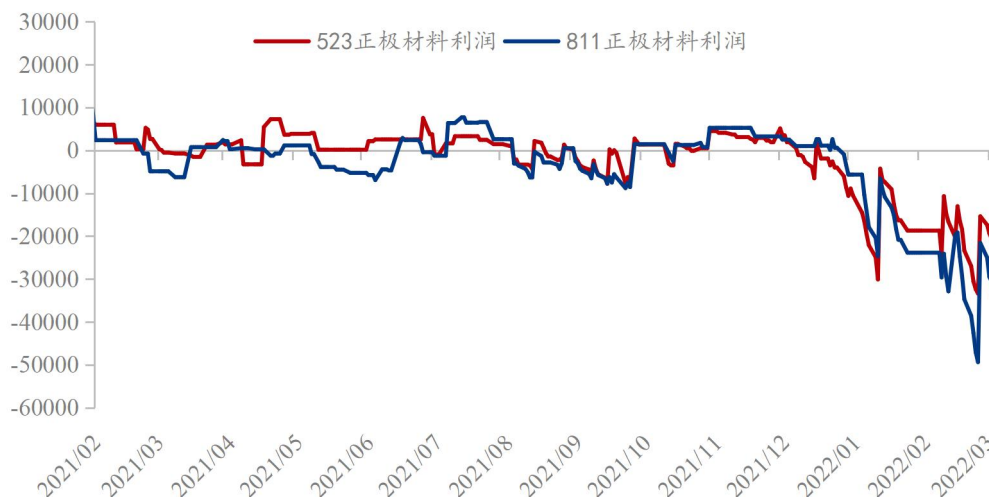


数据来源：钢联数据

## 6.2 成本利润分析

本周原料锂盐价格快速上涨，企业及其利润继续亏损，个别企业暂停采购，但企业仍在使用前期原料库存，仍有一定利润。在原料价格继续上涨的情况下，后续市场价格将有较强动力上涨。

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 60.18% 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	55%	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

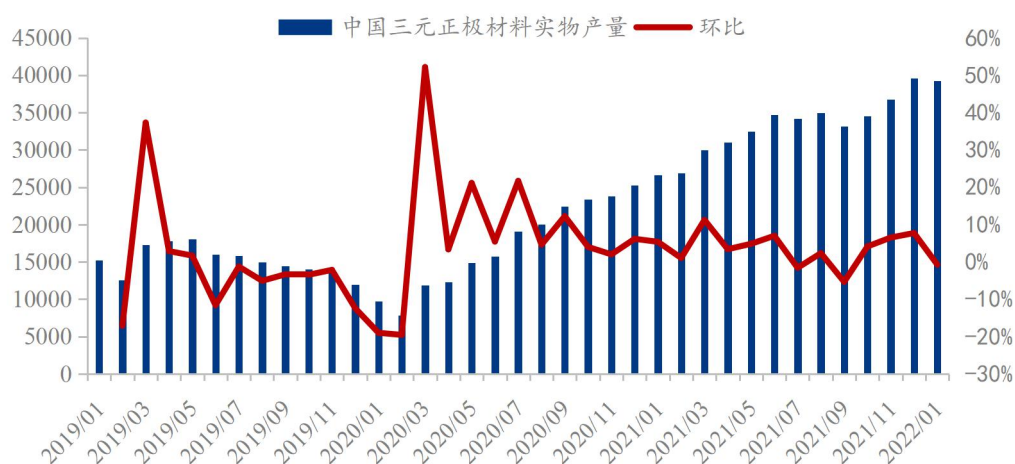


### 6.3.2 三元正极材料产量情况

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



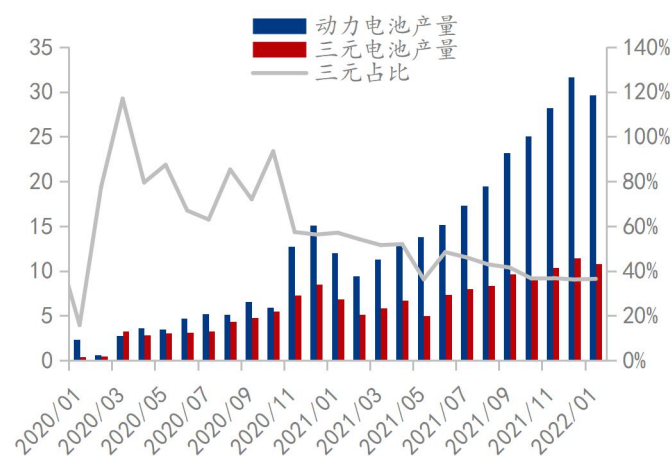
## Part.7 动力电池装机量及新能源汽车产销量

### 7.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量

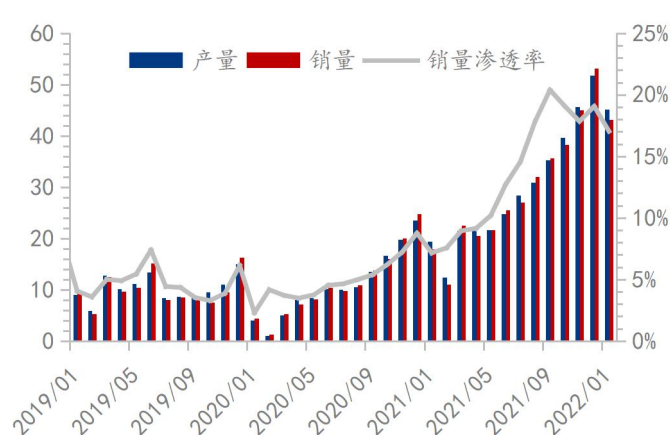
2022年1月，新能源汽车产销分别完成45.2万辆和43.1万辆，同比分别增长1.3倍和1.4倍。本月新能源汽车销量虽未刷新历史记录，但仍延续了去年高速发展的态势，产销规模远高于去年同期水平。从市场份额来看，1月新能源汽车市场份额达到17%，新能源乘用车市场份额达到19.2%，继续高于去年全年水平。分车型来看，纯电动汽车产销分别完成36.7万辆和34.6万辆，同比均增长1.2倍；插电式混合动力汽车产销均完成8.5万辆，同比均增长2.0倍；燃料电池汽车产销分别完成142辆和192辆，同比分别增长3.9倍和2.0倍。

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.格林美与容百科技签署“回收—镍资源—材料制造”战略合作协议

为了实施“资源+技术+市场”的战略合作，共同构建“镍钴资源—动力电池回收—三元前驱体制造—三元材料制造”的产业链战略合作体系，连通“镍钴资源—材料制造—电池回收端”，形成“镍钴资源开采—动力电池回收—三元前驱体制造—三元材料制造”的完整资源开发、技术开发与产业发展大体系，格林美股份有限公司和宁波容百新能源科技股份有限公司基于“深度互信、深度融合”原则，站在把控全球新能源产业发展与行业竞争的大格局，站在镍资源可持续发展的战略高度，于2022年2月25日共同签订了《容百科技-格林美战略合作协议》。

### 2.全国首批国家电投海阳储能电站参与电力现货交易市场

2月27日，随着山东电力交易平台弹出“提交成功”的标志，国家电投海阳101兆瓦/202兆瓦时储能电站成功完成山东电力现货市场日前交易，成为全国首批参与电力现货市场的独立储能电站。

针对本次交易，国家电投山东海阳储能电站采用自主开发的储能现货辅助决策系统，通过预测电价制定次日充放电策略，通过自调度模式参与现货市场。独立储能参与现货交易是通过市场化的方式促进储能发展，从而有效促进新能源消纳，为以新能源为主体的新型电力系统建设提供有力支撑。

### 3.3万吨/年！浦项制铁高冰镍精炼项目正式开工！

近日，由中国恩菲承担设计、核心设备供货和现场技术支持的韩国浦项钢铁集团（POSCO）高冰镍精炼项目正式开工。本项目规模为年处理高冰镍约3万吨，采用中国恩菲核心专长的压力浸出技术，使用两段常压浸出+一段氧压浸出，浸出液通过萃取工艺净化除杂，分别产出电池级硫酸镍、硫酸钴产品，以及副产品无水硫酸钠。

### 4.Solway集团Pobuzhsky镍冶炼厂生产减半

据外媒3月2日报道，近期Solway集团位于UKR镍冶炼厂Pobuzhsky已放缓生产节奏，生产活动减半；据悉，该工厂所在地区并无激烈争端，该工厂虽持续向附近的港口Yuzhny运输货物，但继2月25日UKR港口暂停运行之后，出口受阻。Solway正在等待局势恢复，以提高生产水平并重新启动出口。

### 5.中国二十冶海外工程技术分公司中标OBI镍钴湿法冶炼项目

2022年1月29日，海外工程技术公司中标OBI镍钴湿法冶炼项目。本项目位于印度尼西亚北马鲁古省奥比岛(OBI)，此次中标表明业主对中国二十冶在全球新冠疫情肆虐的情况下在施工和履约方面能力的充分肯定，且为双方未来在国内外市场的长期合作奠定了更加坚实的基础。海外公司将进一步提升项目管理水平，砥砺前行，力争安全、有序、优质、高效地完成施工任务，向业主交出满意答卷。

## 6. 印尼华飞镍钴湿法冶炼项目进入全面建设阶段

2月25日，由中国二十冶承建的印尼华飞镍钴湿法冶炼项目一标段工程在印度尼西亚北马鲁古省纬达贝工业园区举行开工仪式。

华飞镍钴项目位于印度尼西亚北马鲁古省纬达贝工业园区，是中国二十冶在印尼继华越项目之后，承接的第二个湿法冶炼项目，是印尼资源与中国技术的完美融合。项目采用当今国际上最先进的高压酸浸工艺，即从红土矿中提炼出氢氧化镍钴，具有低成本、绿色环保等多重优势，投产达产后可年产12万吨氢氧化镍钴，将对全球镍生产行业格局、镍消费领域产生划时代意义的影响。

## 7. 国家能源局：积极推动大型风电光伏基地项目建设 加大力度推进送出工程建设

为进一步推动可再生能源发电项目开发建设，协调解决风电光伏发电开发建设中遇到的困难和问题，近期国家能源局召开了2月份可再生能源开发建设形势分析视频会。2022年风电光伏发展开局良好，1月份全国风电光伏新增装机超过1200万千瓦，风光电消纳利用率保持在较高水平。会议指出，各地要认真贯彻落实国家关于以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风电光伏基地建设的相关部署，积极推动基地项目建设，加大项目储备、紧盯行业政策文件落地见效，发挥可再生能源开发建设按月调度机制的作用，及时协调解决风电光伏发电开发建设中遇到的困难和问题，特别是要加大力度推进送出工程建设，促进可再生能源高质量跃升发展。

## 8. 德国加快布局新能源 摆脱对俄罗斯能源依赖

据《南德意志报》2月28日报道，德国将对《可再生能源法》进行修订，以加快推进新能源的发展。修订后，德国计划至2035年该国的电力将几乎全部由可再生能源供应，较此前的目标日期（2050年）提前了15年。

新的法案将更多的推动风电和太阳能发电的发展。至2030年，德国陆上风能容量将翻倍，达到110吉瓦左右，海上风能容量将达到30吉瓦，而太阳能容量则几乎翻两番，达到200吉瓦。

## 9. 青岛印尼综合产业园镍铁冶炼项目2号电厂锅炉成功点火

2月26日，从印尼苏拉威西传来喜讯。经过2200多人历时455个昼夜的不懈努力，印尼镍铁冶炼项目终于取得阶段性成果。当日上午11时许，2#电厂锅炉成功点火。

## 10. 单体能量暴增5倍！松下：3月底前开始大规模生产特斯拉4680电池

松下公司2月28日表示，将于3月底之前在日本的一家工厂开始批量生产特斯拉公司(TSLA.US)的4680新型锂离子电池。

### 11.中能锂电科技泰州有限公司完成 A 轮融资

“双碳”背景下，万亿储能市场迎来爆发。日前，专注磷酸铁锂储能电池系统领域的中能锂电科技泰州有限公司（以下简称：中能科技）获得金浦投资、华睿资本、秀强股份、金库资本、无锡金投等多家投资机构及上市公司的战略投资。本轮融资主要用于构筑圆柱、软包、方形铝壳全系列储能产品的迭代升级开发、生产线铺设以及公司经营管理的扩充。

### 12.淡水河谷预计俄罗斯与乌克兰的冲突将影响镍和球团矿的价格

矿业公司淡水河谷的高管周五表示，俄罗斯入侵乌克兰导致镍价投机，他们预计冲突也会影响铁矿石球团的价格。在该公司公布的第四季度业绩超出预期后，该矿业公司的股价在圣保罗下跌 1.5%，尽管由于与两起造成数百亡的大坝灾难相关的拨备增加，分析师对营业收入疲软和现金流产生量低感到失望。Itau BBA 的分析师在一份报告中表示：“（营业收入）的连续恶化主要是由于实现的铁矿石价格下降，这足以抵消强劲的铁矿石销售和较低的现金成本。”

### 13.容百科技：与格林美签订战略合作协议

为 2 月 27 日，容百科技发布公告表示，公司与格林美于近日签订了战略合作协议。根据协议约定，容百科技与格林美将共同构建基于“镍钴资源开采—动力电池回收—三元前驱体制造—三元材料制造”产业链的战略合作体系，在动力电池回收、海外镍资源冶炼、前驱体产品供销等领域建立长期紧密合作关系。

### 14.官员称摩洛哥寻求提高钴产量

机构秘书长阿卜杜拉·穆塔基 (Abdellah Mouttaqui) 表示，摩洛哥正在推动增加其钴产量，目前钴产量为 1,900 吨，目前在全球排名第九，储量排名第 11。他说，该机构负责在向私人投资者提供生产特许权之前进行所有上游勘探，正在与摩洛哥矿业公司 Managem 一起在锡鲁阿地区勘探更多钴储量。

### 15.宁德时代投资成立新能源材料公司，注册资本 10 亿

3 月 2 日，宜丰时代永兴新能源材料有限公司成立，法定代表人为林美娜，注册资本 10 亿人民币，经营范围包括矿产资源（非煤矿山）开采；化工产品生产、销售；新材料技术研发；新材料技术推广服务等。股东信息显示，该公司由宁德时代子公司宜春时代新能源资源有限公司、江西永兴特钢新能源科技有限公司共同持股，持股比例为 70%、30%。



## 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。