



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 12 月 3 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 原料分析	3
2.1.1 MHP	3
2.1.2 镍豆	3
2.1.3 三元废料	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
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	18
5.4.1 锂盐周度开工情况	18
5.4.2 锂盐产量情况	19
Part.6 三元正极材料	20
6.1 价格分析	20
6.2 成本利润分析	21
6.3 国内正极材料供应变化	21
6.3.1 三元正极材料生产企业周度开工情况	21
6.3.2 三元正极材料产量情况	22
Part.7 动力电池装机量及新能源汽车产销量	23
7.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量	23
Part.8 行业要闻	24
免责及版权声明	27

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

硫酸镍：下游需求低迷 镍盐企业陆续减停产

本周硫酸镍市场价格偏弱运行，周中电池级硫酸镍液体下跌 1200 元/吨。前驱体企业对外购硫酸镍需求减弱，叠加镍价高位支撑硫酸镍成本，部分利润不佳的镍盐企业选择在 11 月底或 12 月开启检修工作。

朱铭哲
新能源事业部钴分析
师
Email：
lzldc@oilchem.net

钴盐：钴盐企业报盘酝酿上调 下游增量需求逐步释放

国内钴原材料价格继续上涨，废料及中间品贸易企业现货供应偏紧、价格继续上调，冶炼企业谨慎依单采购，与下游的商谈报价博弈持续，主流冶炼企业先稳后涨心态占据主流。12 月国内钴冶炼品需求端增量订单出货增加，下游客户采购积极性回暖，龙头钴盐冶炼企业 12 月调涨报价计划将提上日程。

赵超
新能源事业部钴分析
师
Email：
lzldc@oilchem.net

三元前驱体：企业启动明年镍豆长单询盘 市场维持平稳运行

近期三元前驱体市场持稳运行，原料端价格变化有限。部分企业已开启明年镍豆长单询盘，但暂无签订。下游头部正极厂需求尚可，预计在成本支撑下，当前三元前驱体市场多平稳运行。

于亚楠
新能源事业部钴分析
师
Email：
lzldc@oilchem.net

锂盐：供需博弈加剧 碳酸锂成交重心上移

下游逐渐进入备货阶段，冶炼端检修计划陆续进行，市场供紧现象加重，供需错配渐显，碳酸锂市场进入价格上行加速期。氢氧化锂市场成本面延续强劲走势，供需面无太大变化，市场价格稳中走强。

曲音飞
新能源事业部锂分析
师
Email：
lzldc@oilchem.net

三元正极材料：电池厂陆续进入备货期 紧随原料价格波动

原料碳酸锂仍处于上涨趋势，三元正极材料价格多紧随原料波动，散单量成交一般，三元正极材料生产企业多以长单协议为主。下游电池厂逐渐进入备货阶段，询价频次增加，且随锂盐市场供紧现象加重，预计三元正极材料价格稳中上行。

张遥
不锈钢事业部三元材
料分析师
Email：
zhangyao@mysteel.c
om

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	弱稳运行	35500-36500
电池级硫酸钴	持稳运行	92000-95000
三元前驱体	持稳运行	125000-135000
电池级碳酸锂	稳中偏强	215000-225000
电池级氢氧化锂	稳中偏强	188000-194000
三元正极材料	持稳运行	220000-235000

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.硫酸镍企业检修情况
- 2.三元废料系数涨幅
- 3.关注钴系企业排产情况及注海外港口运力情况
- 4.三元前驱体企业采购镍豆情况
- 5.锂盐下游接货情绪
- 6.三元正极材料新建项目进展

Part.2 硫酸镍

2.1 原料分析

2.1.1 MHP

MHP 镍成交系数 (美元/吨)

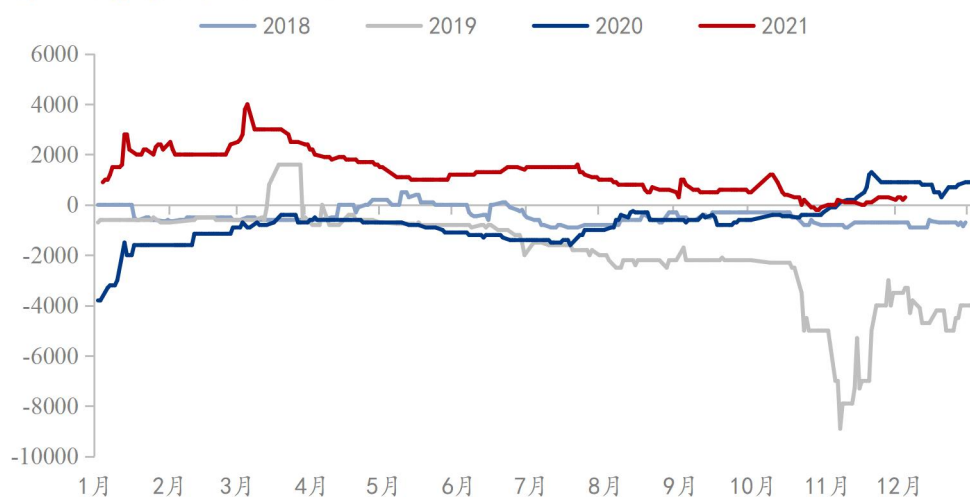
品名	2021/12/3	2021/11/26	价格涨跌
MHP 镍成交系数	92-93	92-93	-

数据来源：钢联数据

2.1.2 镍豆

镍豆对沪镍 2112 主流升贴水报价+300 元/吨，最新报价较上周持平。

镍豆现货升贴水 (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
2021/11/5	4980	600	5580
2021/11/12	3900	600	4500
2021/11/19	3700	1300	5000
2021/11/26	5221	1300	6521
2021/12/3	5014	1300	6314
周环比	↓207	0	↓207
涨跌幅	5.31%	-	4.60%

数据来源：钢联数据

2.1.3 三元废料

本周三元废料市场价格涨幅在 100-1700 元/吨，其中报废三元正极片涨到 97-99 折，三元级片粉料系数涨到 100-105 折，主要由于碳酸锂、硫酸镍和硫酸钴价格上涨，使得废料系数再一次打破历史，在卖方市场驱动下，预计三元废料价格继续上涨。

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%
2021/11/29	97-99	100-105	95-96	92-94	90-91
2021/11/30	97-99	100-105	95-96	92-94	90-91
2021/12/1	97-99	100-105	95-96	92-94	90-91
2021/12/2	97-99	100-105	95-96	92-94	90-91
2021/12/3	97-99	100-105	95-96	92-94	90-91
周度变化	↑2-3	↑2-3	-	-	-

数据来源：钢联数据

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%
2021/11/29	64100	75700	63300	54700	40900
2021/11/30	63300	75500	63200	54500	40800
2021/12/1	63500	75600	63300	54700	40900
2021/12/2	63900	76100	63700	55000	41200
2021/12/3	63500	75700	63400	54800	41000
周度变化	↑1400	↑1700	0	↑200	↑100
涨跌幅	2.20%	2.25%	-	0.36%	0.24%

数据来源：钢联数据

2.2 价格分析

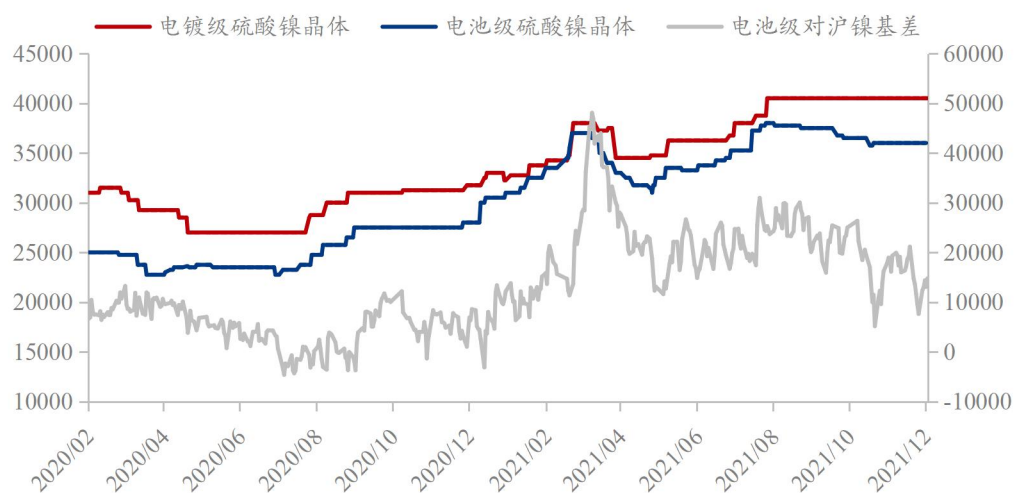
本周电池级硫酸镍液体价格下跌。截止周五市场价下降 1200 元/吨至 33000-34500 元/吨，电池级硫酸镍晶体市场价周环比不变，区间在 35500-36500 元/吨，电镀级硫酸镍晶体市场价为 38000-43000 元/吨。原料价格方面，国内近期 MHP 镍成交系数维持在 92-93 折；三元极片粉料由于碳酸锂和硫酸钴价格上涨，系数涨至 100-105 折且由于目前处在卖方市场，价格有望继续增加。需求方面，前驱体企业外购硫酸镍逐渐减少，硫酸镍需求低迷，原料成本偏高叠加镍价高位震荡，部分镍盐企业利润收窄，多选择在 12 月提前开启检修。目前一体化趋势愈发明显，产业格局可能迎来新变化。

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
2021/11/29	40500	36000
2021/11/30	40500	36000
2021/12/1	40500	36000
2021/12/2	40500	36000
2021/12/3	40500	36000
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

数据来源：钢联数据

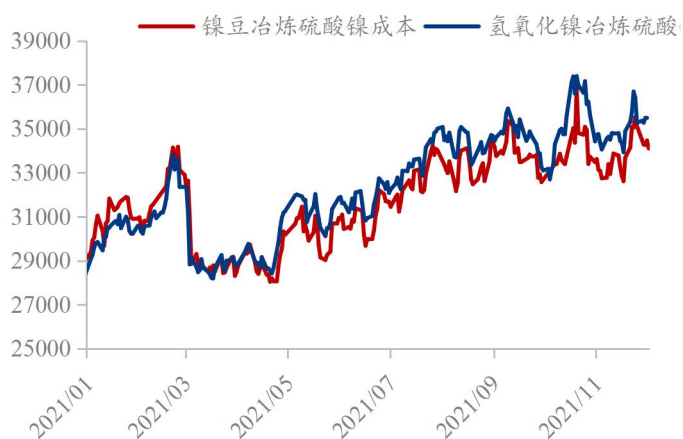
硫酸镍价格走势图（元/吨）



2.3 成本及利润分析

本周镍价震荡运行，镍豆和氢氧化镍成本下降，即期利润有所恢复。前驱体企业对镍豆需求较前期有所回落，但一体化企业积极洽谈 2022 年 MHP 和镍豆长单，对未来原料需求依旧较好。

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

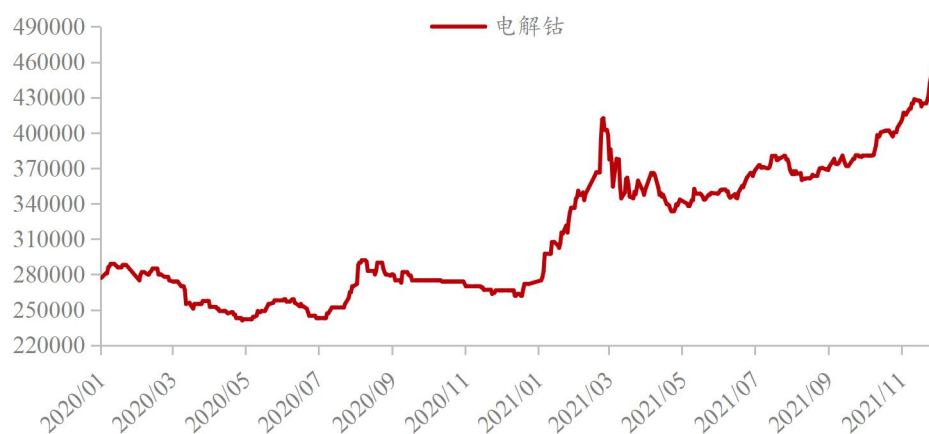
Part.3 钴及其化合物

3.1 价格分析

电解钴：南非疫情反复再添不确定性，虽然目前南非尚未出台更为严格的防疫措施，但运输成本继续上升，一定程度或影响企业装运、发运时间，叠加海外需求表现强势，国际钴价接连上调。受外盘价格提振，叠加终端钐钴磁材订单回暖，刚需采购一定程度上支撑了市场价格小幅抬涨，但经过两周价格上涨，硫酸钴市场成交显弱，市场观望情绪抬头。以目前原料成本以及海内外电解钴库存情况来看，市场人士对后市仍有一定看涨情绪，未来一段时间内电解钴价格仍有上调可能。

截止12月2日，电解钴（国产）价格区间451000-463000元/吨，价格较上周上涨15000元/吨。电解钴（金川）价格区间460000-465000元/吨，价格较上周上涨15000元/吨。赞比亚钴价格区间453000-457000元/吨，价格较上周上涨16000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：国内钴盐库存经过冶炼企业的前期消化已至低位，现阶段主流品牌现货供应紧张，小单、散单供应有限，企业报价坚挺。12月初下游三元前驱体企业备货意愿增加，询盘情况增加，龙头企业长协供应订单逐步落地。国内冶炼原材料供应偏紧、价格高企现状将维持至春节前，12月中下旬企业报价易涨难跌。

截止12月2日，硫酸钴市场价至92000-95000元/吨，均价在93500元/吨，较上周均价持稳；氯化钴市场周内主流价格在108000-110000元/吨，均价在109000元/吨，较上周价格上涨2500元/吨。

钴盐价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

钴原料动态：进口原材料船期延期情况较多，部分企业生产原料出现短缺，国内冶炼企业受上游成本支撑，签单商谈让利空间有限。

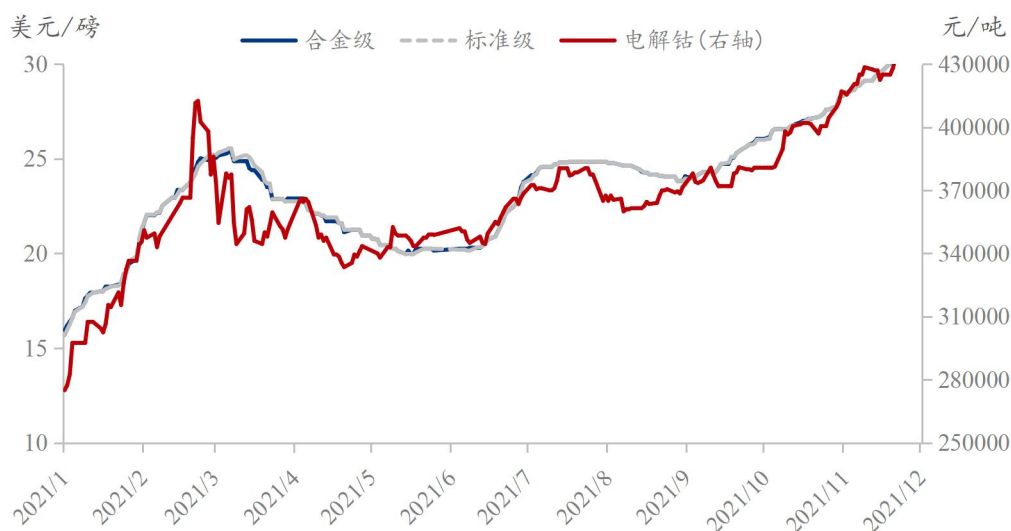
本周海外中间品价格系数持稳在89%-90%，对应中间品金属价格在28.42美元/磅，12月终端备货订单逐步向上游企业传导，近期钴盐市场的询盘商谈增加，前驱体生产企业依照订单锁定原料供应。

钴中间品市场价格表（美元/磅）

日期	2021/12/1	2021/11/24	价格涨跌
MB 合金级报价	31.2-31.95	30-30.50	+1.2/+1.45
MB 氢氧化钴系数指标	89%-90%	89%-91%	-/-1%
钴中间品价格	28.08-28.76	27.00-27.45	+1.08/+1.31

数据来源：钢联数据

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

国内钴盐库存经过冶炼企业的前期消化已至低位，现阶段主流品牌现货供应紧张，小单、散单供应有限，企业报价坚挺。某三元龙头企业近期招标钴盐，成交价格在91000元/吨左右，部分硫酸钴企业表示低于92000元/吨拒绝出货，买卖双方博弈持续。国内冶炼原材料供应偏紧、价格高企现状将维持至春节前，12月中下旬企业报价易涨难跌。随着下游需求复苏加快，预计12月中旬价格调整空间得到释放。

钴中间品产硫酸钴即期成本

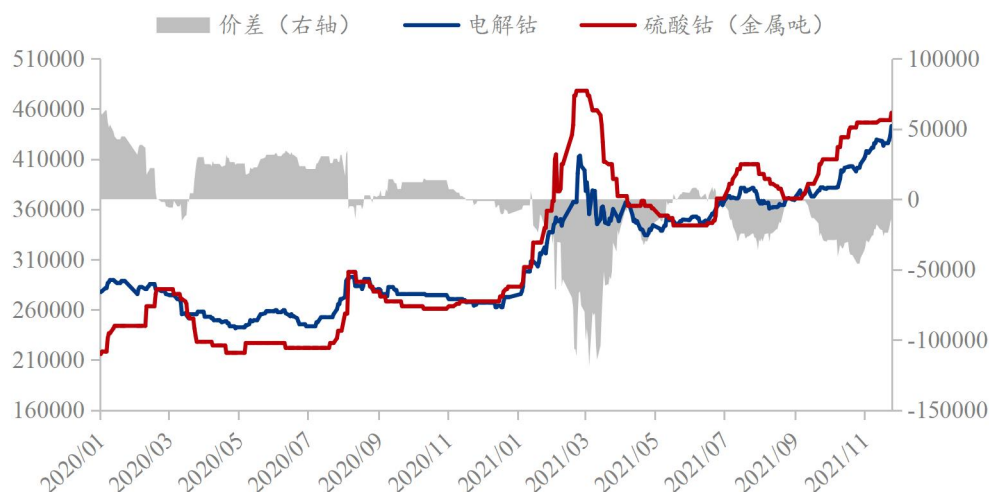


数据来源：钢联数据

3.3 价差分析

电解钴与硫酸钴：国产电解钴价格在442886元/吨，硫酸钴金属吨价格在456098元/吨。本周两者逆价差至14098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。

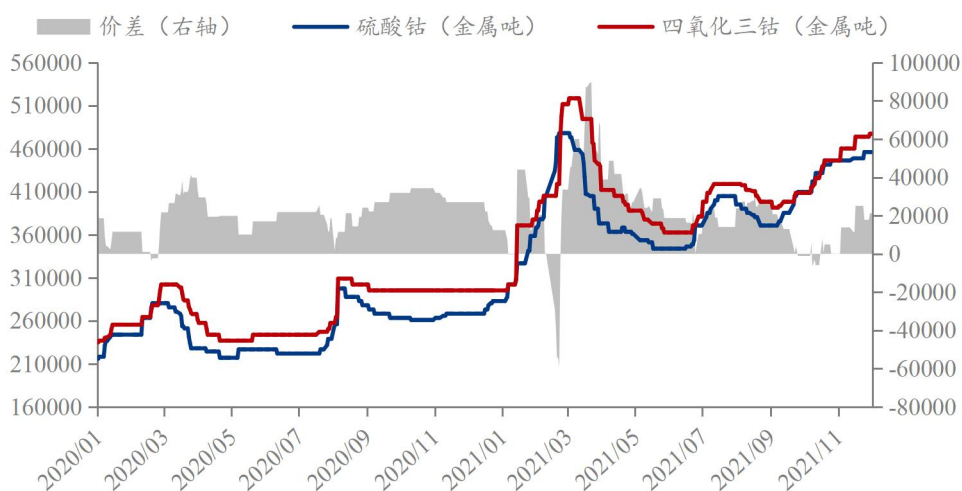
电解钴与硫酸钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

硫酸钴与四氧化三钴：据调研，国产硫酸钴金属吨价格在456098元/吨，四氧化三钴金属吨价格在477335元/吨，本周两者价差在21238元/吨，数码端回款条件良好，四氧化三钴报盘坚挺，钴盐企业低价货源紧张、报价区间上行。

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
2021/11/26	285	1721	2500	4506
2021/12/3	180	1689	2500	4369
周环比	↓105	↓33	0	↓137
涨跌幅	58.06%	1.92%	-	3.14%

3.4.2 钴产品国内供应变化

本周电解钴企业产能开工率在 26.88%；钴粉企业产能开工率在 77%；硫酸钴企业产能开工率在 70%；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 72%。目前钴产品冶炼龙头企业开工率在 60%-70%，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	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%
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

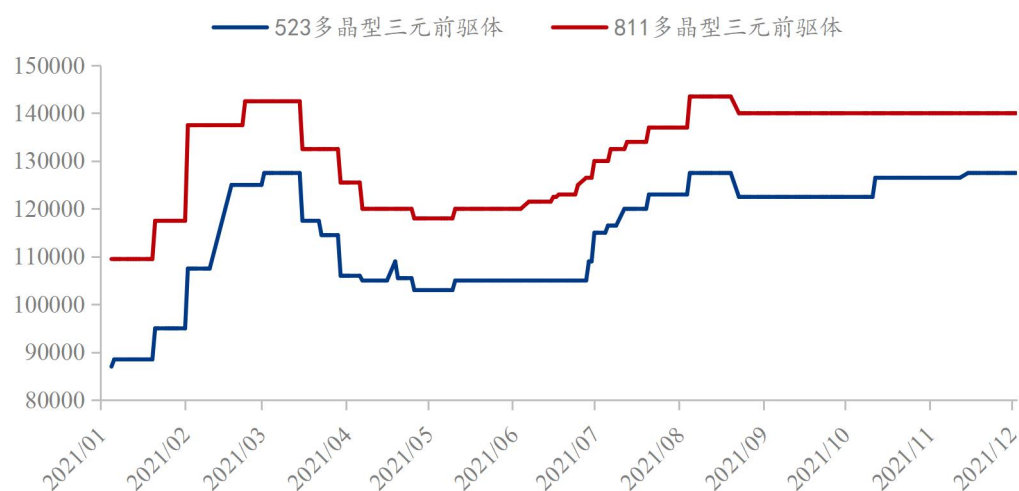
本周三元前驱体市场持稳运行，523 多晶型前驱体价格在 12.5-13 万元/吨；622 单晶型前驱体价格在 13.5-13.8 万元/吨；811 多晶型前驱体价格在 13.8-14 万元/吨。

周内三元前驱体企业多按接单情况进行采购原料，买卖双方商谈为主，个别企业为出货选择让利出货，但多数企业表示成本支撑下过低价格出货意愿不强。市场当前调价氛围较淡，原料端价格波动有限。

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
2021/11/29	127500	140000
2021/11/30	127500	140000
2021/12/1	127500	140000
2021/12/2	127500	140000
2021/12/3	127500	140000
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

三元前驱体市场价格走势（元/吨）

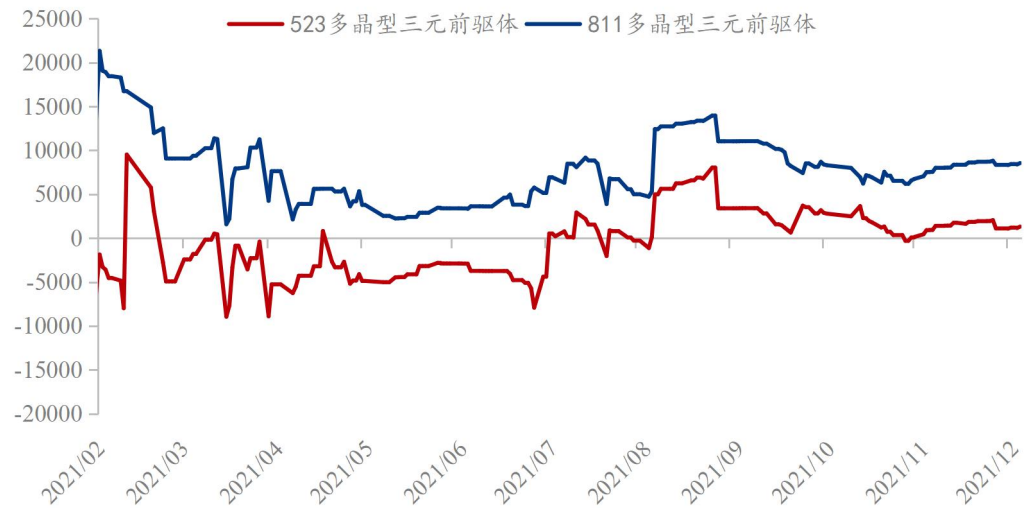


数据来源：钢联数据

4.2 成本利润分析

周内原料端硫酸镍市场价格暂稳于 3.6 万元/吨附近，硫酸钴市场挺价在 9.35 万元/吨，硫酸锰市场价格维持 9800 元/吨。周内工业氨水市场价格上涨 200 元/吨至 1650 元/吨，32%液碱出厂价则下跌 110 元/吨报于 810 元/吨附近。当前 523 多晶型三元前驱体即期利润在 1300 元/吨左右，811 多晶型三元前驱体即期利润则在 8500 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

周内三元前驱体开工率为 82.6%，三元前驱体开工率持稳运行，当前头部企业加快新建产能项目进展，为抢占市场份额。

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	85%	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

2021年10月中国三元前驱体产量5.79万吨，环比增加4.17%，同比增加61.04%。月内产量增量明显的企业为邦普、兰州金通等。随着湖南、江苏、广东、福建等省份限电力度放缓，当地三元前驱体企业生存已逐渐恢复。然而浙江局部地区依旧受限电影响，产能未能完全开工，一定程度上拖累三元前驱体产量的抬升。

2021年11月中国三元前驱体预估产量5.92万吨，环比增加2.16%，同比增加58.93%。预计若限电力度进一步放宽，三元前驱体企业产量将继续释放，但仍需关注下游需求变化情况。

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（11月26日-12月3日，下同）碳酸锂、氢氧化锂价格上涨，截至2021年12月2日，电池级碳酸锂均价在211500元/吨；工业级碳酸锂均价在199000元/吨；电池级氢氧化锂（粗颗粒）均价在189000元/吨；工业级氢氧化锂均价在180500元/吨。

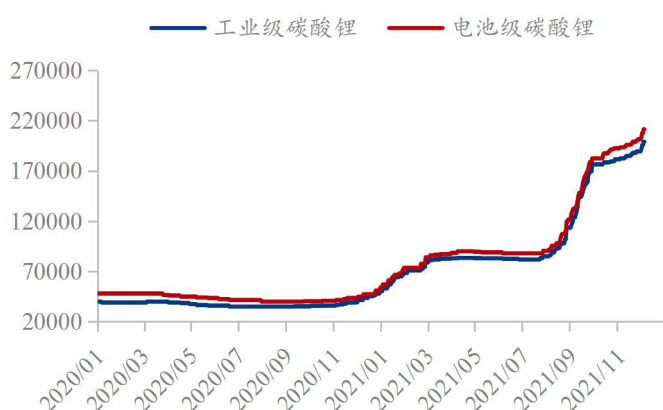
碳酸锂：本周，成本支撑明显，现货流通资源稀少，下游补库需求旺盛，当前电池级碳酸锂主流成交价在208000-215000元/吨，较上周上涨10000元/吨；工业级碳酸锂主流成交价格在198000-200000元/吨，较上周上涨9500元/吨。

氢氧化锂：本周，成本端尚有支撑，锂辉石现货价格高涨，市场整体变化不大，冶炼端报盘价提高，需求较为稳定，碳酸锂价格上涨推动氢氧化锂价格小幅上调。目前电池级氢氧化锂（粗颗粒）市场成交商谈在186000-192000元/吨，较上周上涨1500元/吨，工业级氢氧化锂主流成交在179000-182000元/吨，较上周上涨1000元/吨。

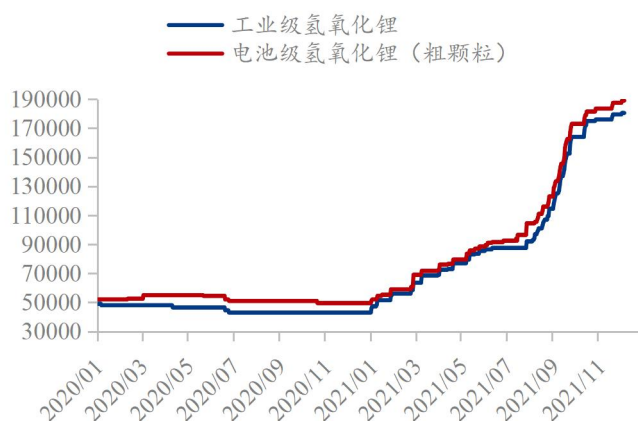
中国基础锂盐市场价格变化（元/吨）

产品	型号	12月3日	11月26日	涨跌值	涨跌幅
碳酸锂	工业级	199000	189500	9500	5.01%
碳酸锂	电池级	211500	201500	10000	4.96%
氢氧化锂	工业级	180500	179500	1000	0.56%
氢氧化锂	电池级	189000	187500	1500	0.80%

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）



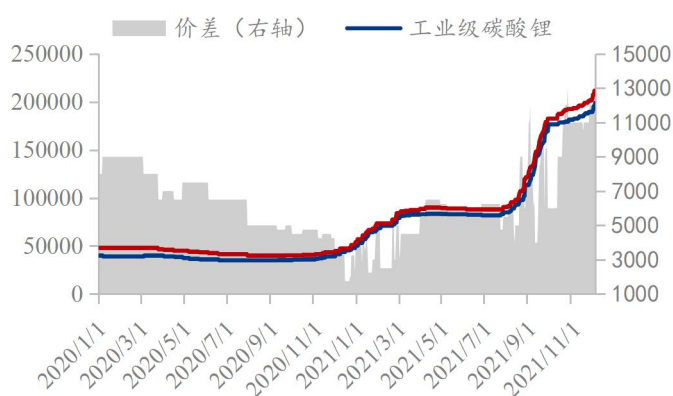
来源：钢联数据

5.2 价差分析

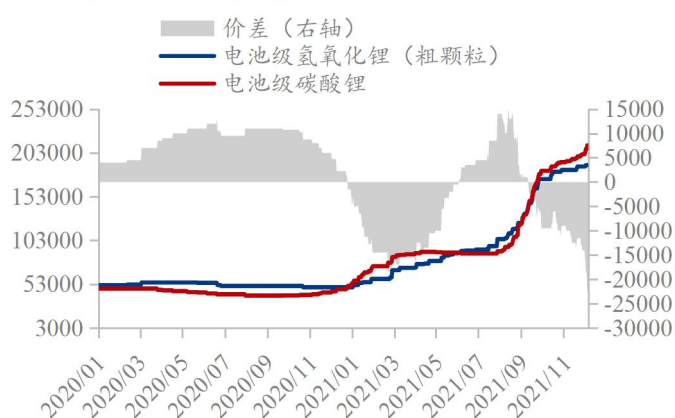
碳酸锂价差分析：本周，电池级碳酸锂市场出货顺畅，下游备货积极性提高，成交重心上调明显，工业级碳酸锂低价不售。电池级碳酸锂对比工业级碳酸锂价格两者价差拉宽至 12500 元/吨，预计下周二者价格上涨

电池级碳酸锂与电池级氢氧化锂价差分析：电池级氢氧化锂下游需求较为稳定，尚未有太大变化，电池级碳酸锂供需矛盾日益明显，成交重心上调，目前电池级氢氧化锂对比电池级碳酸锂两者价差拉宽至-22500 元/吨。

国内碳酸锂价差图(元/吨)



国内基础锂盐价差图(元/吨)

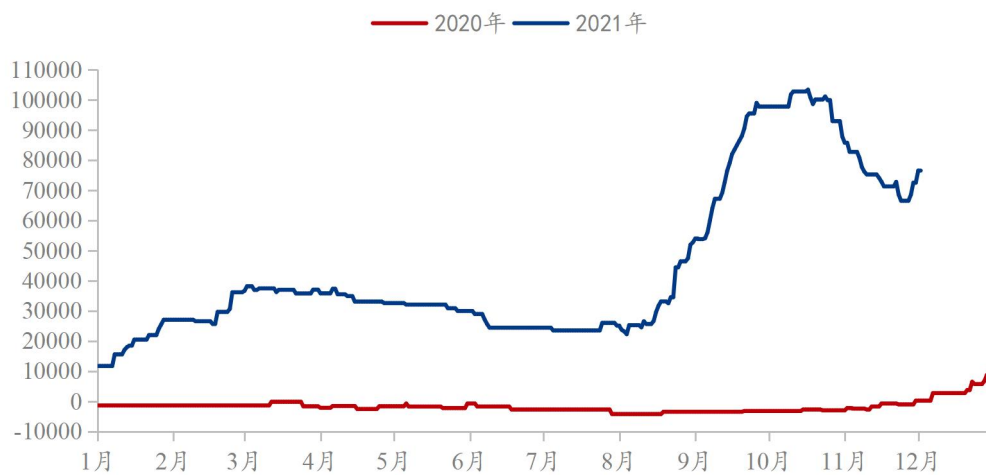


数据来源：钢联数据

5.3 利润分析

本周锂辉石价格为 1900 美元/吨，环比持平，当前企业利润较上周环比上涨 6.68%。据悉现货市场锂辉石高价已达 3000 美元/吨。

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，青海地区进入冬季产量逐月减少，中信国安与藏格锂业停工，江西地区小范围限电现象仍存，四川地区个别企业已12月份会有停工现象。

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
中信国安	碳酸锂	1		停工
五矿盐湖	碳酸锂	1	85%	正常运行
藏格锂业	碳酸锂	1		停工
赣锋锂业	碳酸锂	2	95%	正常运行
宜春银锂	碳酸锂	3	90%	正常运行
永兴特钢	碳酸锂	1	95%	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	2.5	95%	正常运行
江西赣锋锂业	氢氧化锂	8.1	80%	正常运行

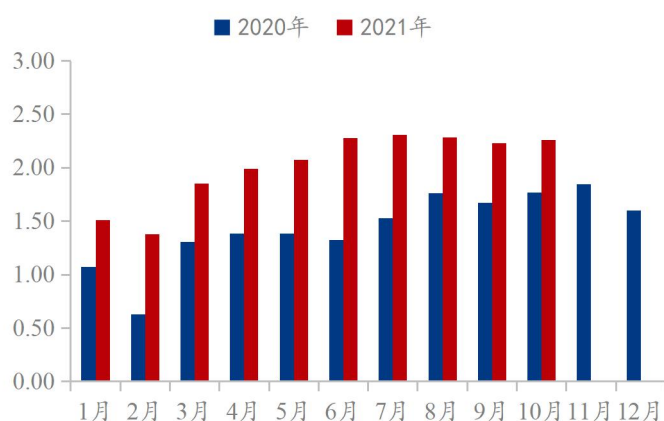
数据来源：钢联数据

5.4.2 锂盐产量情况

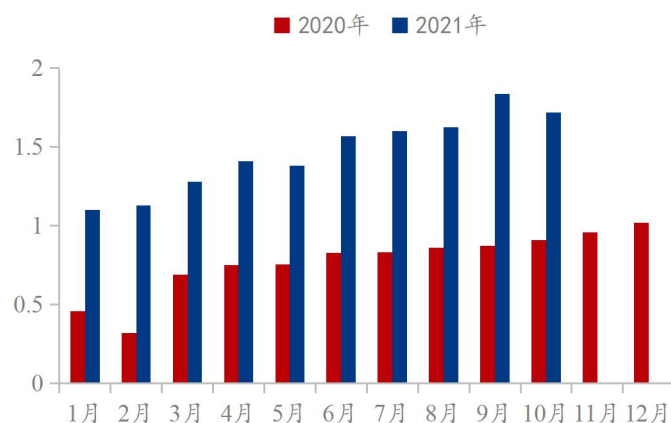
碳酸锂：2021年10月中国主要的碳酸锂生产企业合计产量为2.261万吨，环比增长1.34%。本月主流企业维持稳定生产，因进入冬季，青海地区部分企业减产，产量环比下降约11.79%，江西个别企业受限电影响，出现小范围减量，但宜春银锂碳酸锂提量明显，综合之下10月份碳酸锂产量环比微涨。2021年11月中国碳酸锂预估产量2.19万吨，环比下降3.14%。青海地区产量继续下滑，江西与四川部分企业或受限电影响造成产量下降。

氢氧化锂：2021年10月中国主要生产厂家氢氧化锂产量为1.72万吨，环比下降5.23%。10月份瑞福锂业氢氧化锂产量小幅度下调，广西天源未生产。2021年11月中国氢氧化锂预估产量1.81万吨，环比增长5.23%，氢氧化锂主流企业运行平稳，广西天源11月份为雅保代工，产量将回升。

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

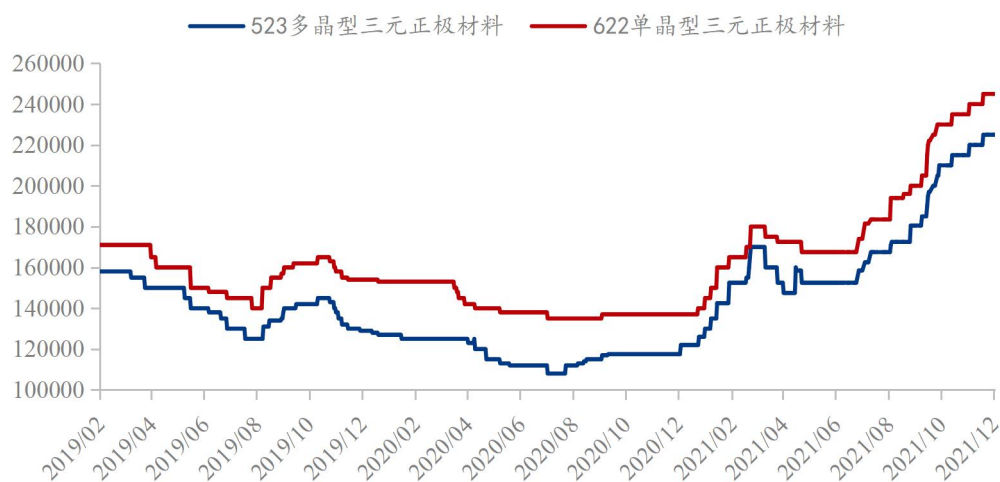
本周三元材料市场整体持稳运行，523 多晶型 22-23 万元/吨；622 多晶型 24-25 万元/吨；811 多晶型 25-26 万元/吨。

国内冶炼原材料供应偏紧、硫酸钴价格高企现状将维持至春节前，12 月中下旬企业报价易涨难跌。原料硫酸钴及碳酸锂价格上涨带动下，预计三元正极材料价格将稳中上行为主。

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
2021/11/29	225000	255000
2021/11/30	225000	255000
2021/12/1	225000	255000
2021/12/2	225000	255000
2021/12/3	225000	255000
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

三元正极材料走势图（元/吨）

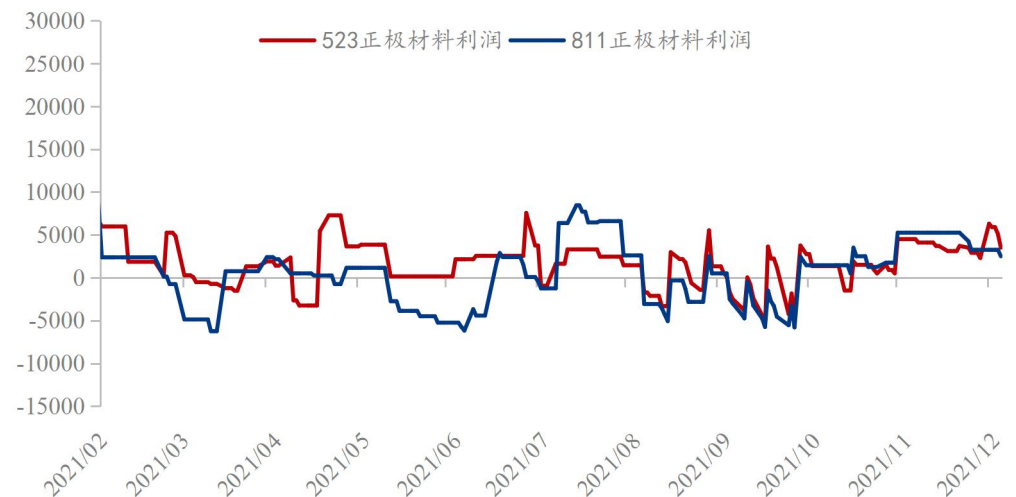


数据来源：钢联数据

6.2 成本利润分析

周内三元前驱体市场价格持稳运行，523型三元前驱体价格超过13万元/吨出货难度较大，硫酸钴价格上涨使得三元前驱体企业报价坚挺。锂盐价格方面：碳酸锂市场价格上涨10000元/吨至211500元/吨，氢氧化锂市场价格上涨1500元/吨至189000元/吨。当前523多晶型三元正极材料市场即期利润在3500元/吨附近，811多晶型三元正极材料市场即期利润在2500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

本周三元材料市场开工率维持在63.47%附近，近期碳酸锂市场价格持续高涨，部分中小型三元正极材料企业难以承担，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	10	90%	高位运行
四川巴莫	三元正极材料	7	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	85%	正常运行

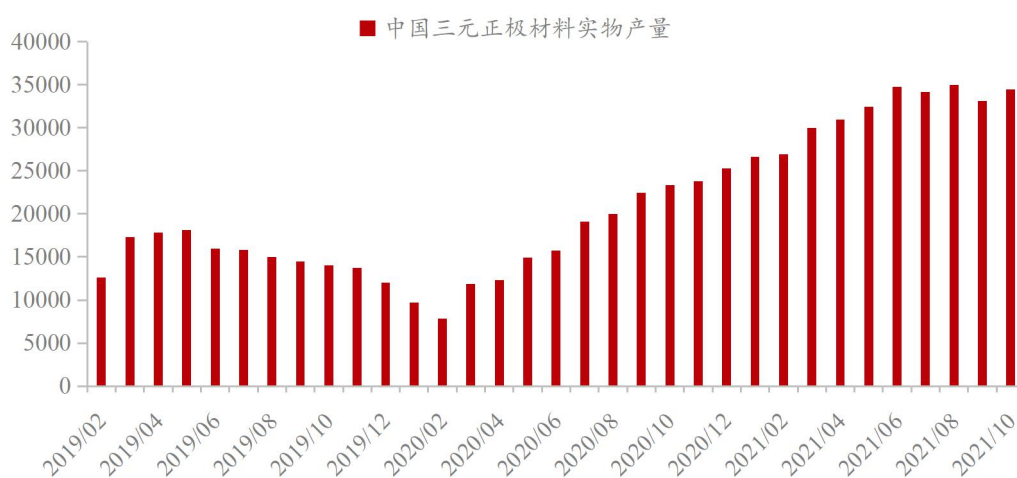
数据来源：钢联数据

6.3.2 三元正极材料产量情况

2021年10月中国三元正极材料产量3.45万吨，环比增加4.14%，同比增加47.75%。月内有增量的企业主要为长远锂科、湖南杉杉、金富力等。主要因“能耗双控”限电力度有所放缓，湖南地区的三元正极材料企业产能利用率逐渐抬升，整体产量亦逐渐增量为主。

2021年11月中国三元正极材料预估产量3.54万吨，环比增加2.61%，同比增加48.61%。湖北某三元正极材料企业生产基地按计划稳步新投产能，预计随着调试结束，产量将有所提升。

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

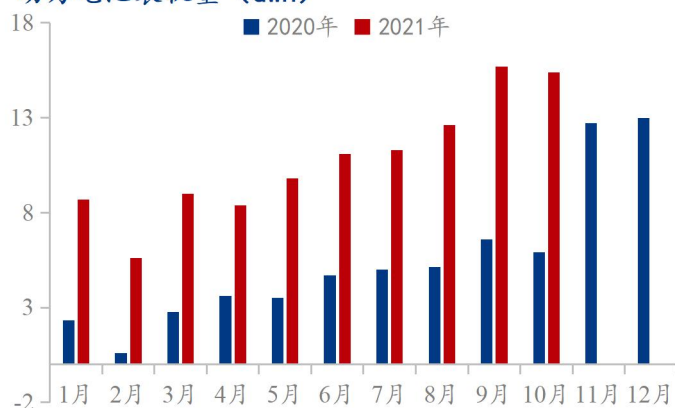
7.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量

2021年10月，新能源汽车产销分别完成39.7万辆和38.3万辆，环比分别增长12.46%和7.28%，同比分别增长137.72%和137.89%。

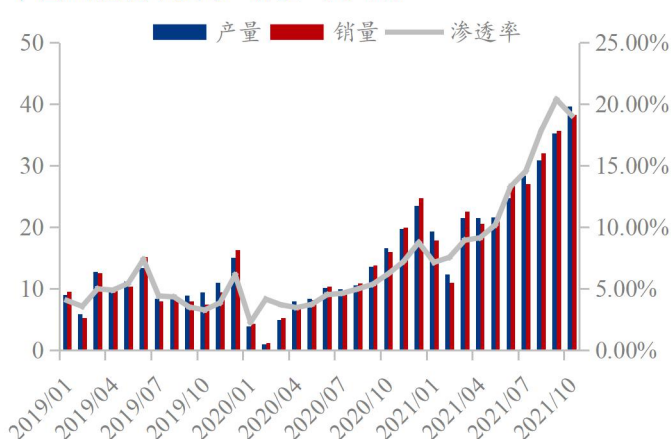
从细分能源类型来看，其中纯电动汽车产销分别完成32.9万辆和31.6万辆，同比均增长1.3倍；插电式混合动力汽车产销量均完成6.8万辆，同比分别增长1.7倍和1.5倍；燃料电池汽车产销分别完成59辆和47辆，同比分别下降23.4%和40.5%。

2021年10月，我国动力电池装车量15.4GWh，同比上升162.8%，环比下降1.8%。其中三元电池共计装车7.0GWh，同比上升104.3%，环比上升13.5%；磷酸铁锂电池共计装车8.4GWh，同比上升249.5%，环比下降11.6%。

动力电池装机量 (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. 加拿大镍 28 资本公司 Ramu 镍钴项目已复产

加拿大镍 28 资本公司 (Nickel 28 Capital Corp.) 已收到中国冶金工业集团公司 (“MCC”) 通知, 我们的 Ramu 矿的运营伙伴表示, 在 2021 年 10 月 27 日宣布暂停运营两周后, Ramu 镍钴矿已重新开始生产。该公司表示, 预计最近的运营暂停不会对生产指导产生重大影响。

2. 日产计划 2028 年推出全固态电池电动汽车

日产汽车在周一公布了 2030 年远景目标, 计划在未来五年内投资 2 万亿日元, 加速汽车产品线的电气化等。其中, 日产汽车计划在 2028 财年推出搭载全固态电池的电动汽车。日产汽车称, 到 2030 财年, 公司将推出 23 款电动车型, 包括 15 款纯电车型, 在全球范围内实现日产和英菲尼迪品牌 50% 以上的电气化组合, 在中国市场电动车型占比超过 40%。

3. 刚果如何成为低成本、低排放的电池材料生产商

在本周于金沙萨举行的 2021 年刚果民主共和国-非洲商业论坛上发布的一份报告中, 彭博新能源财经 (BNEF) 表示, 刚果民主共和国 (DRC) 可以利用其丰富的钴资源和水力发电, 成为一个低成本和锂离子电池正极前体材料的低排放生产商。该研究论文估计, 在刚果民主共和国建造一座 10,000 公吨的阴极前驱体工厂将耗资 3900 万美元。这比在美国建造类似工厂的成本便宜三倍, 而如果在中国或波兰建造, 则分别耗资 1.12 亿美元和 6500 万美元。

4. 通用与 POSCO 合作建设 NA 电池材料工厂

通用汽车公司近日表示, 计划与韩国浦项制铁组建合资企业, 到 2024 年在北美建设电池正极材料工厂。此举正值通用汽车加大电动汽车产量并誓将更多供应链转移到北美之际。通用汽车没有透露该设施的计划投资或规模, 但表示可能会在 2022 年初宣布选址。正极是电池的关键部件之一。通用汽车的新型 Ultium 电池使用由镍、钴、锰和铝制成的阴极。

5.盛新锂能投标乌克兰两大锂矿

乌克兰政府网站消息显示，盛新锂能已申请投标乌克兰两处锂矿床，此举将使该公司在欧洲锂行业站稳脚跟。此次竞标突显了盛新锂能雄心勃勃的海外扩张计划。这家为电动汽车（EV）电池生产锂化学品的公司9月份表示，将在印度尼西亚联手青山控股建造一座锂工厂，并在11月初宣布投资阿根廷和津巴布韦采矿项目。乌克兰地质调查局（Ukrainian Geological Survey）在线公布的投标清单显示，盛新锂能已申请投标 Shevchenkivske 和 Dobra 矿床。乌克兰东部顿涅茨克地区的 Shevchenkivske 和该国中部的 Dobra 也引起了欧洲锂业公司（European Lithium）的关注。在澳大利亚上市的欧洲锂业公司本月表示，将收购乌克兰的 Petro Consulting，条件是后者在一年内获得从这两个矿床提取和加工锂的许可。Petro Consulting 表示，这两个项目每年可生产 15000 吨当量的碳酸锂。Petro Consulting 此前持有 Shevchenkivske 的特别许可证，并已为多布拉申请了特别许可证。

6.华友与当升签署战略合作

华友钴业与当升科技就镍钴金属资源以及前驱体供应等方面进行约定，在华友钴业向当升科技提供有竞争优势的金属原料计价方式与前驱体加工费的条件下，2022 年至 2025 年当升科技计划向华友钴业采购三元前驱体 30 万~35 万吨。

7.刚果(金)钴垄断企业拟于 1 月开始采购钴

刚果(金)钴垄断企业刚果(金)首席执行官 Jean-Dominique Takis 在路透 Next 会议上接受采访时表示，该公司计划从明年 1 月开始收购手工钴。因为全球最大的金属生产商试图增加收入。钴的交易价格约为每吨 62,000 美元，用于为电动汽车提供动力的许多电池中，随着世界努力减少碳排放，预计其销量将猛增。

8.盛屯矿业：拟印尼投建年产4万吨镍金属量高冰镍项目

12月2日，盛屯矿业集团股份有限公司全资子公司宏盛国际资源有限公司拟与 Extension Investment Pte.Ltd 签订合资协议，在印度尼西亚设立盛迈镍业，盛迈镍业初始授权注册资本为1,000,000美元。宏盛国际持有盛迈镍业70%股权，Extension 持有盛迈镍业30%股权。后续授权资本将根据本项目资金需求进度进行缴付。盛迈镍业拟在印度尼西亚纬达贝工业园（IWIP）投建年产4万吨镍金属量高冰镍项目，项目建设总投资为350,000,000美元。本项目的建设期为18个月。

9.华友钴业：关于印尼华越公司红土镍矿湿法冶炼项目进展的公告

近日，华越公司年产6万吨镍、7800吨钴金属量红土镍矿湿法冶炼项目部分产线已完成设备安装调试工作，并于近日投料试生产，在11月28日成功产出第一批产品。经公司检测，产品的主要性能指标合格。

10. 中伟与当升签署战略合作

中伟股份公告，与当升科技于11月30日签署《战略合作框架协议》，双方决定在印度尼西亚红土镍矿开发、磷酸铁锂产业投资、境外产能布局合作、产品供销合作、锂电前沿产品开发等方面建立全方位、多层次的战略合作伙伴关系。

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。