



Mysteel: 镍铬不锈钢&正极材料

周度报告

上海钢联资讯科技有限公司

目 录

市场概述	4
价格预测	5
本周聚焦	5
下周关注要点	6
一、镍系	7
1 镍矿&镍铁	7
1.1 市场行情	7
1.2 镍铁利润	8
1.3 镍矿港口库存统计	9

1.4 下周预测.....	10
2 精炼镍.....	11
2.1 市场价格.....	11
2.2 国内库存.....	13
2.3 进口盈亏.....	16
2.4 镍系原料经济性对比.....	17
3 硫酸镍.....	18
3.1 市场价格.....	18
3.2 硫酸镍即期盈亏.....	20
二、铬系.....	21
1 市场价格.....	21
1.1 铬矿价格.....	21
1.2 铬铁市场价格.....	23
2 铬矿港口库存.....	24
3 高碳铬铁成本&利润变化.....	26
4 汇率.....	26
三、废不锈钢.....	27
四、不锈钢.....	30
1 市场价格.....	30

1.1 板卷价格	30
1.2 管型材市场价格	34
1.3 品种/地区价差.....	36
2 社会库存.....	39
五、正极材料	43
1 市场行情.....	43
2 国内正极材料供应变化.....	45
3 正极材料上游原料价格.....	46
4 三元前驱体与三元材料价差分析.....	47
5 新能源汽车产销量及动力电池装机量	48
6 本周趋势及小结.....	49
【免责声明】	50
【法律声明】	50

市场概述

镍：宏观利好叠加年底资金回笼 镍价整体小幅上涨

周内美国权利顺利完成交接，宏观情绪回暖带动以及基本面原料成交价上涨提振，镍价震荡上行突破上周高点。临近年底，各方面资金开始逐步回笼。利好出尽后，资金离场，镍价随之回落。本周整体呈现小幅上涨。目前不锈钢现货方面仍存在规格紧缺现象，但月底相关物流陆续放假，下游采购也逐步接近尾声，市场后续或将持稳运行。镍铁方面，国内镍铁厂在原料紧缺及成本高位下，挺价情绪仍旧较强。纯镍方面，进口集中补给，短期国内升贴水有所回调。节前基本面整体持稳为主，预计下周主要受到年底资金调节的影响，镍价或将有一定回调，运行区间 128000-134000 元/吨。

铬：铬系市场理性回调 铬矿价格小幅上涨

供应方面：内蒙古延续错峰生产政策，察右前旗地区禁止工厂原料运输，卓资地区铬铁工厂基本停产，国内铬铁供应进一步缩减。2020 年铬铁进口量几乎与 2019 年持平。

需求方面：国内主流不锈钢厂排产仍维持高位，短期内暂无不锈钢厂有检修减产停产等计划，对于铬铁需求呈上升趋势。

行情预测：短时间内铬铁供应短缺的局面难以扭转，进口铬铁数量难以在短期内有效提升缓解钢厂需求，预计铬铁价格将维持坚挺。

不锈钢：假期将至需求转弱 现货价格或弱稳运行

供应方面：据 Mysteel 调研，截止 1 月 21 日，无锡、佛山两地不锈钢库存总量合计 52.95 万吨，较上周增长 8.41%。304 冷轧方面，随着宏旺资源的交割完成，部分卷板流入流通库存，社库方面有一定增量。德龙方面本周无锡市场有几千吨左右的资源抵达，缓解了一定程度缺货。304 热轧方面，民营钢厂仅有少量源入市，热轧供应短缺。据了解，下周无锡市场宏旺正常规格与德龙冷轧资源均有货到。但由于德龙方面物流的不稳定性，具体数量待核实。

需求方面：随着春节将至，下游采购订单逐渐减少，从库存增量明显也可知目前需求有一定程度转弱。

目前距离贸易商放假还有 1-2 周的时间，仍需关注近期市场成交。

行情预测：近期高碳铬铁 2 月份钢厂采购价大幅上涨，304 不锈钢成本仍将维持高位。临近春节需求有一定程度转弱，在成交较弱的情况下，宏旺仓单资源的补充以及后续德龙及宏旺正常规格的资源入市，将一定程度缓解市场缺货情况，故预计下周 304 不锈钢现货价格整体或稳中趋弱运行。

价格预测

品种	运行趋势	预测区间	原因
镍价	小幅上涨	128000-134000	节前基本面整体持稳为主，预计下周主要受到年底资金调节的影响，镍价或将有一定回调，运行区间 128000-134000 元/吨。
镍矿	维稳	67-68	菲律宾雨季期间，镍矿供应低位，矿山挺价为主，多数贸易商暂无货源出售；国内镍铁厂在持续减产下对镍矿采购偏谨慎，供需两弱下预计镍矿价格维稳。
高镍生铁	维稳为主	1120-1140	受原料成本高位支撑，镍铁厂挺价惜售为主；300 系不锈钢利润挤压后对镍铁让利空间有限，节前按需采购为主，预计镍铁价格维稳为主。
铬矿	上涨明显	29-32	受铬铁价格强势上涨影响，铬矿现货报价随铁价上涨，并且仍有一定上涨空间，贸易商挺价心态浓厚。
高碳铬铁	上涨明显	8200-8700	国内铬铁供应短缺趋势短时间内难以缓解，钢厂需求旺盛并且需求释放进度不佳，铬铁价格将维持坚挺并仍存上行可能。
不锈钢	弱稳运行	14800-15100	目前市场缺货情况得到一定程度改善，加上临近假期，下游需求逐渐转弱，预计下周 304 不锈钢现货价格或稳中趋弱运行。

注：镍价以沪镍主力合约为参照（元/吨）；镍矿以菲律宾 1.5%品位镍矿为参照（美元/湿吨）；高镍生铁以江苏地区到厂含税价为参照（元/镍）；铬矿为天津港 40-42%铬精矿现货价格为参照（元/吨度）；高碳铬铁以内蒙地区出厂含税价为参照（元/50 基吨）；不锈钢价格以 304 民营冷轧 2.0mm 毛边价格为参照（元/吨）。

本周聚焦

1、浙商中拓与江苏德龙签署战略合作框架协议

1 月 19 日，江苏德龙镍业有限公司（以下简称“江苏德龙”）总经理戴笠一行到访浙商中拓集团股份有限公司，中拓党委副书记、总经理张端清，有色事业部总经理袁绍云及相关部门人员热情接待。

戴笠详细介绍了江苏德龙及德龙系公司的基本情况和发展现状。他表示，浙商中拓管理理念先进、经

营思路开阔，在物流金融、信息化建设等方面拥有独特的先进理念和先发优势，希望双方继续扩大合作领域，深化合作机制，加强在产业链上的深度对接，推动双方合作再上新台阶。

会上，张端清、戴笠分别代表双方企业签订了《战略合作框架协议》。接下来，双方将秉持“互惠互利、合作共赢、长期发展”的理念，抓住历史机遇，共同做强做大不锈钢产业链，为推动行业发展作出更多贡献。

下周关注要点

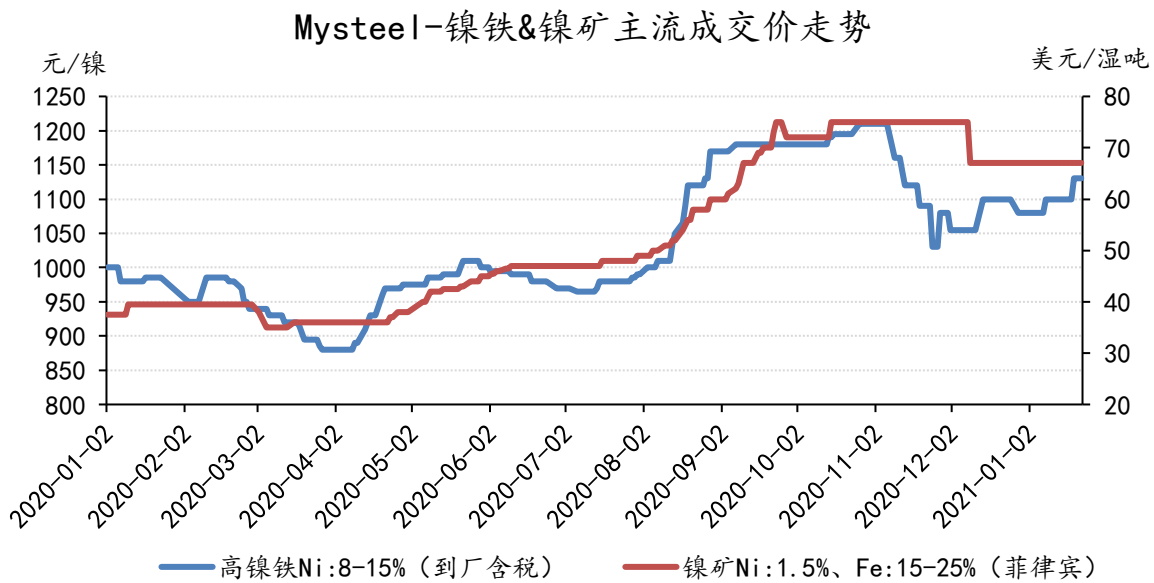
- 菲律宾、印尼疫情变化及出口政策情况
- 国内市场镍矿及镍铁采购成交情况
- 市场贸易商放假情况
- 无锡、佛山二地市场到货情况

一、镍系

1 镍矿&镍铁

1.1 市场行情

原料端支撑强劲 镍铁成交价上涨



表格 1 Mysteel 镍矿&镍铁市场价格

日期	中镍矿: Ni1.5%, Fe15-25%	高镍生铁: 8-15%
	(美元/湿吨)	(元/镍)
	CIF	到厂含税
2021/1/18	67	1100
2021/1/19	67	1130
2021/1/20	67	1130
2021/1/21	67	1130
2021/1/22	67	1130
周度变化	-	↑30
涨跌幅	-	↑2.73%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

镍矿市场: 本周 Mysteel 低、中品位镍矿 CIF 价均上涨 2 美元/湿吨, 其中 Ni:0.9%高铝 38 美元/湿吨, Ni:1.4%矿 62 美元/湿吨; Ni:1.5%矿暂稳 67-68 美元/湿吨, 另 Ni:0.9%低铝、Ni:1.8%矿近期暂无成交价作为指导。

目前菲律宾主矿区仍处于雨季, 天气影响下整体出货量维持低位, 镍矿山多持挺价心态; 月内镍矿山 Ni:1.5%矿 FOB 招标价格至 60 美元/湿吨, 持货成本增加, 加之镍铁价格上涨, 个别镍矿商对外报价有所上调, 而多数贸易商表示暂无可出售货源, 观望为主。

在 200 系不锈钢利润较好下, 国内 200 系一体化钢厂按需少量补库, 低镍高铁矿价格环比小幅上涨。另近期国内个别高镍铁厂采购中品位镍矿, 成交量尚可, 价格亦较前期上涨 2 美元/湿吨左右; 多数镍铁厂目前原料镍矿库存较低, 对于市场高位报价接受度有限下维持减产状态, 预计在镍矿供需两弱下, 市场价格整体持稳运行, 不排除个别镍铁厂高价采购的可能性。

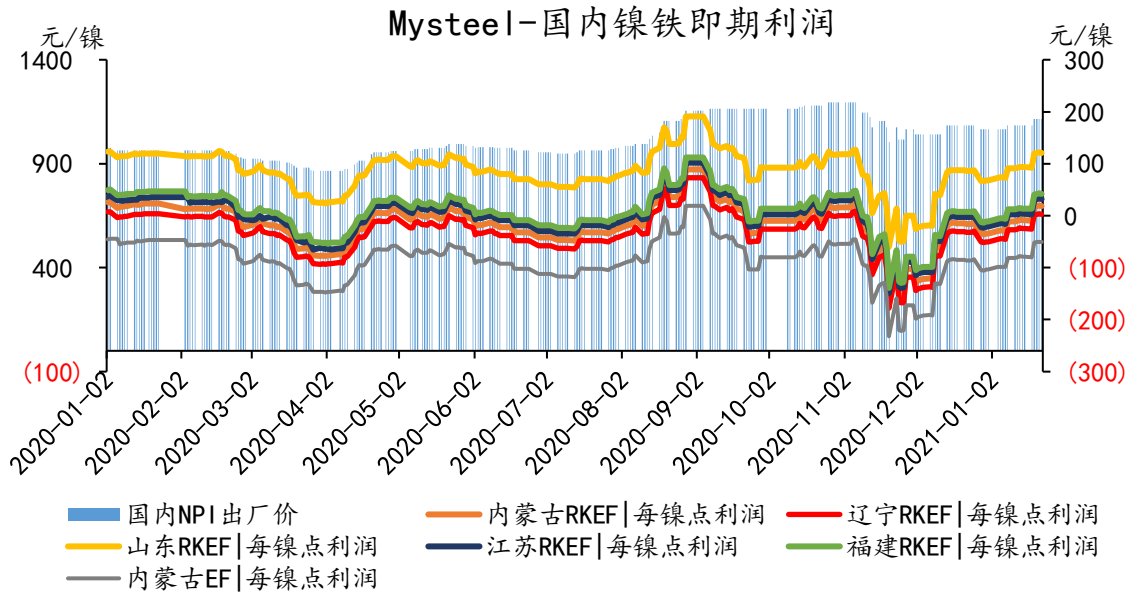
镍矿海运费: 本周菲律宾至连云港海运费暂稳 10-11.5 美元/湿吨。

镍铁价格: 本周 Mysteel 高镍铁市场主流成交价环比上涨 30 元/镍至 1120-1140 元/镍 (到厂含税), 周初江苏某一体化钢厂因原料紧缺外购高镍铁, 提振镍铁市场挺价信心, 镍铁厂报价上涨, 高镍铁实际成交价至 1120-1140 元/镍 (到厂含税), 另华东某小钢厂周内采购价至 1160 元/镍 (到厂含税), 因采购量较少加之其成品附加值较高, 此价格对于市场参考意义较小。钢厂方面, 周内华南某钢厂 300 系不锈钢期盘开盘补涨 600 元/吨, 但受近期原料铬铁、废不锈钢价格坚挺影响, 主流钢厂即期冶炼利润挤压严重; 且钢厂 2 月及部分 3 月生产所需镍铁多已备足, 对于镍铁采购积极性一般, 多持观望态度。

镍铁成交: 本周个别主流钢厂入场采购, 高镍铁市场整体成交好于上周。据 Mysteel 不完全统计, 截至 2021 年 1 月 22 日, 主流钢厂采购成交量数万吨。

1.2 镍铁利润

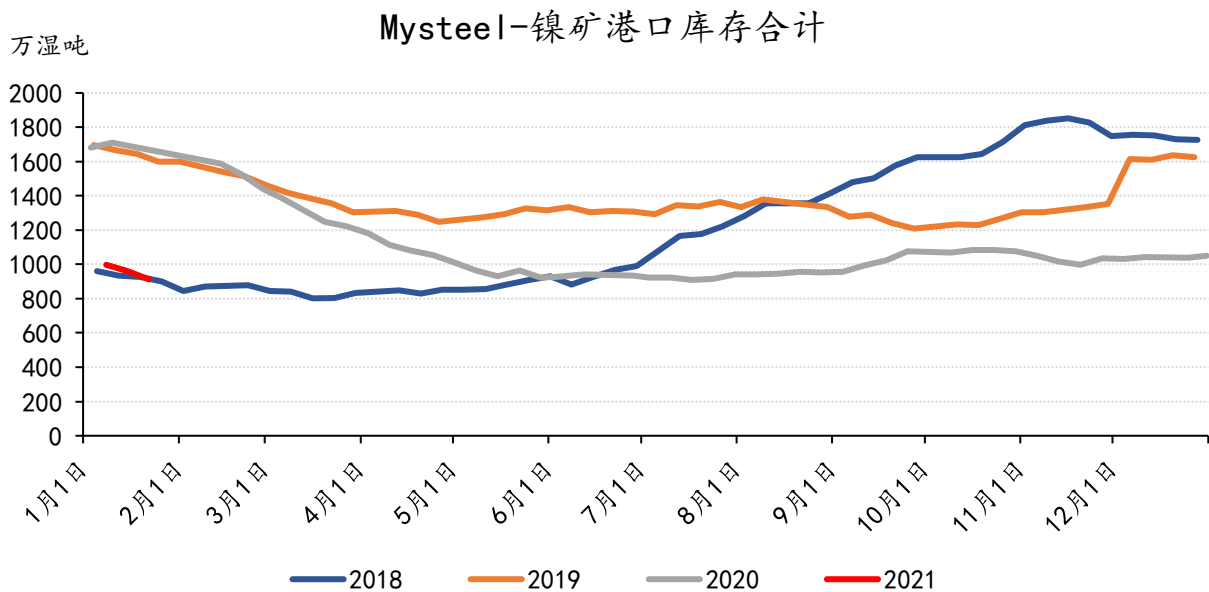
周内镍铁价格上涨 RKEF 镍铁厂即期生产转亏为盈



本周 Ni1.5%镍矿价格暂稳，即期矿价测算国内镍铁企业生产成本环比持平；高镍铁市场成交价至 1120-1140 元/镍（到厂含税），国内 RKEF 工艺镍铁厂即期冶炼略有盈利，平均利润在 25 元/镍。

1.3 镍矿港口库存统计

本周镍矿到货较少 港口库存维持下降



表格 2 Mysteel 镍矿港口库存统计 (万湿吨)

Mysteel 镍矿港口库存情况表

单位：万湿吨

港口	菲律宾	印尼	其他	2021/1/22	2021/1/15	增减
天津港	—	—	—	0.00	0.00	—
连云港	109.00	—	20.00	129.00	148.00	↓19.00
鲅鱼圈	38.00	—	—	38.00	41.00	↓3.00
日照港	13.00	—	—	13.00	13.00	—
岚山港	124.00	4.00	7.00	135.00	149.00	↓14.00
岚桥港	37.00	—	—	37.00	43.00	↓6.00
铁山港	167.00	3.00	—	170.00	176.00	↓6.00
防城港	21.86	—	—	21.86	23.09	↓1.23
京唐港	66.50	—	9.00	75.50	70.30	↑5.20
曹妃甸	67.00	—	—	67.00	67.00	—
盘锦港	0.80	—	—	0.80	0.80	—
锦州港	12.00	—	—	12.00	13.00	↓1.00
福建港口	193.50	19.00	—	212.50	214.40	↓1.90
总计	849.66	26.00	36.00	911.66	958.59	↓46.93

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

截至 2021 年 1 月 22 日 Mysteel 统计国内 13 港港口镍矿库存总量为 911.66 万湿吨, 较上周减少 46.93 万湿吨, 降幅 4.90%。其中中、高镍矿为 723.66 万湿吨, 较上周减少 38.43 万湿吨, 降幅 5.04%。

1.4 下周预测

镍矿价格维稳为主

供应: 菲律宾雨季期间, 镍矿主产区出货量维持低位, 市场供应偏紧下镍矿挺价为主。个别贸易商持货成本增加后, 对外报价略有上调; 多数贸易商表示暂无可出售货源, 观望为主。

需求: 国内镍铁厂在持续减产下, 对于原料镍矿采购积极性一般。雨季期间, 市场流通货源紧缺, 除个别镍铁厂按需补库外, 多数镍铁厂以消耗库存为主, 采购较为谨慎。供需两弱下, 预计镍矿价格维稳为主。

镍铁价格维稳为主

供应: 目前国内镍铁厂生产所用多为前期购买的高价镍矿, 冶炼成本高位下镍铁厂挺价意愿较强, 当前镍铁订单交期多至 2 月, 短期低价出货意愿一般。

需求：临近年底，300系钢厂盘价虽有上调，但原料端价格涨势较猛，铬铁价格上涨至8000元/吨，不锈钢厂即期利润挤压后，对于原料高镍铁采购让利空间有限，加之目前多数钢厂2月生产所需原料已备足，预计下周高镍铁价格维稳为主。

2 精炼镍

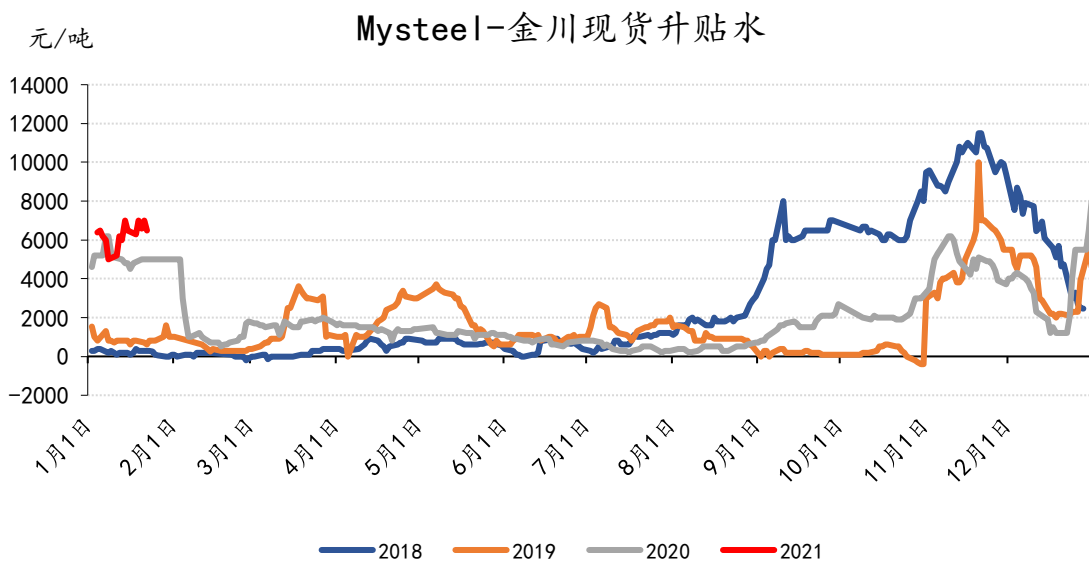
2.1 市场价格

沪镍冲高回落 俄镍升水大幅下跌

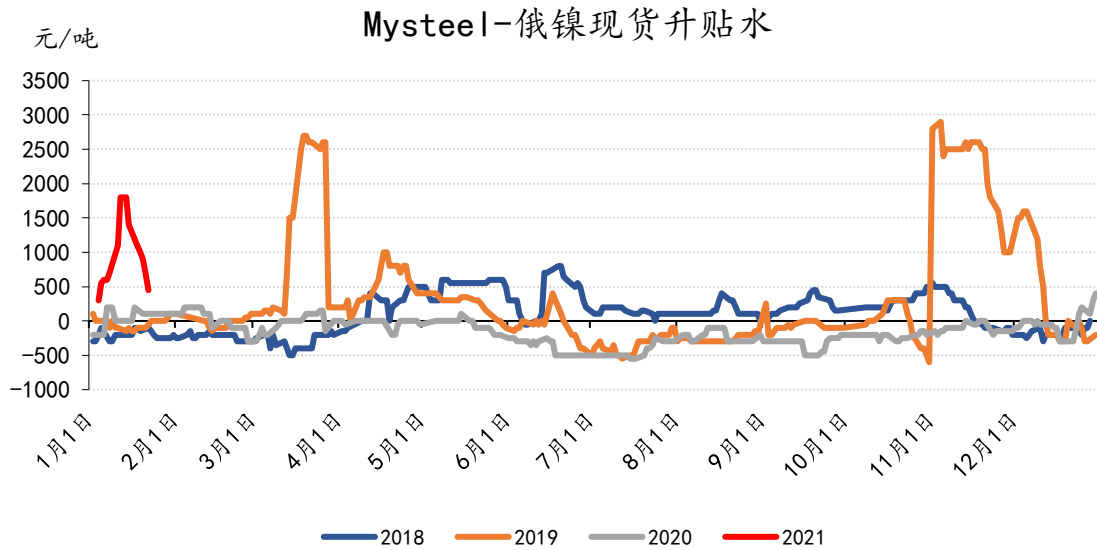
表格 3 Mysteel 精炼镍现货价格及升贴水 (元/吨)

日期	金川镍	俄镍	镍豆	金川升贴水	俄镍升贴水	镍豆升贴水
2021/1/18	139960	134760	135660	6300	1100	2000
2021/1/19	140930	134930	135930	7000	1000	2000
2021/1/20	140910	135210	136310	6600	900	2000
2021/1/21	141850	135550	137050	7000	700	2200
2021/1/22	141780	135730	137480	6500	450	2200
周度变化	↓490	↓1440	↓490	-	↓950	-
涨跌幅	↓0.34%	↓1.05%	↓0.36%	-	↓67.86%	-

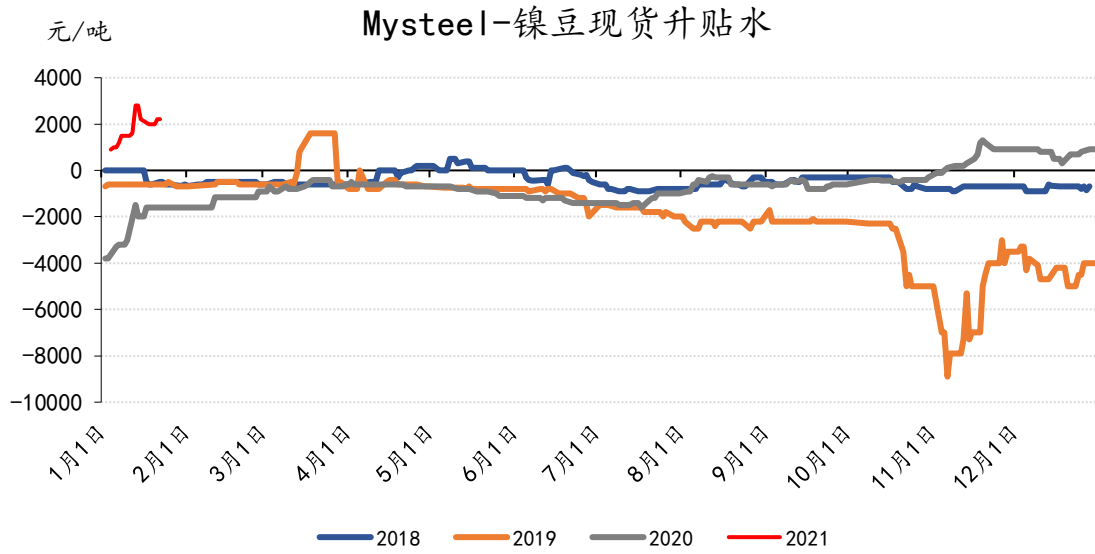
数据来源：Mysteel 我的不锈钢网



本周金川镍对沪镍 2103 合约主流报价区间: +6300~+7000 元/吨, 较上周五持平。目前下游合金企业需求良好, 厂家仍无余货发至上海地区, 上海地区金川镍依旧现货紧缺, 且金川出厂价目前维持高位, 贸易商调价空间有限, 周内基本在高升水位置试探性浮动, 成交量偏少。据悉下周将有部分长协货源运往上海地区, 但于途中销售部分, 到货量不多, 预计将稍可缓解目前金川镍现货紧缺的状况。



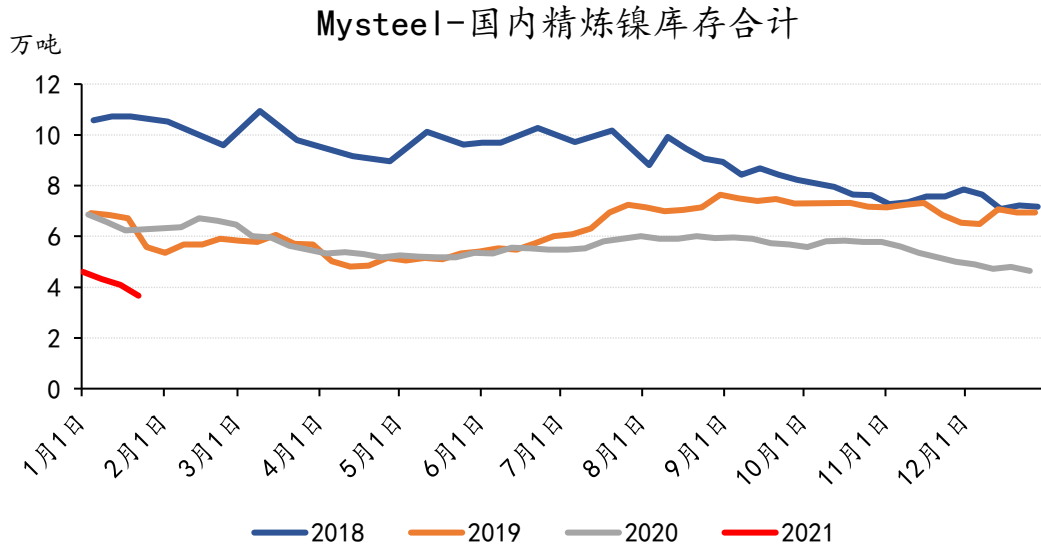
本周俄镍对沪镍 2103 合约主流报价区间: +450~+1100 元/吨, 较上周五下跌 950 元/吨, 下跌幅度 67.86%。本周由于俄镍大量进口到货 (逾 2000 吨), 猛烈冲击国内合金镍板市场, 使得自去年底以来几近枯竭的俄镍现货库存大有改善, 居高不下的升贴水价格亦大幅“跳水”。下游企业出于对物流运输企业月底可能的放假停业的担忧, 目前备货积极, 俄镍需求空间尚在; 而出于同样的原因, 贸易商亦急于甩货, 周内俄镍成交良好。本周五期镍开始大幅下跌, 预计下周俄镍升贴水下跌幅度或将有所停缓, 成交依旧看好。



本周镍豆对沪镍 2103 合约主流报价区间：+2000~+2200 元/吨，较上周五持平。本周镍豆现货依旧紧缺，仅少数贸易商节量而售。由于镍豆自溶经济性优于外采硫酸镍，新能源企业需求向好，目前镍豆供应不足以满足需求，其高升水状态仍将延续。

2.2 国内库存

俄镍大量进口 国内去库明显



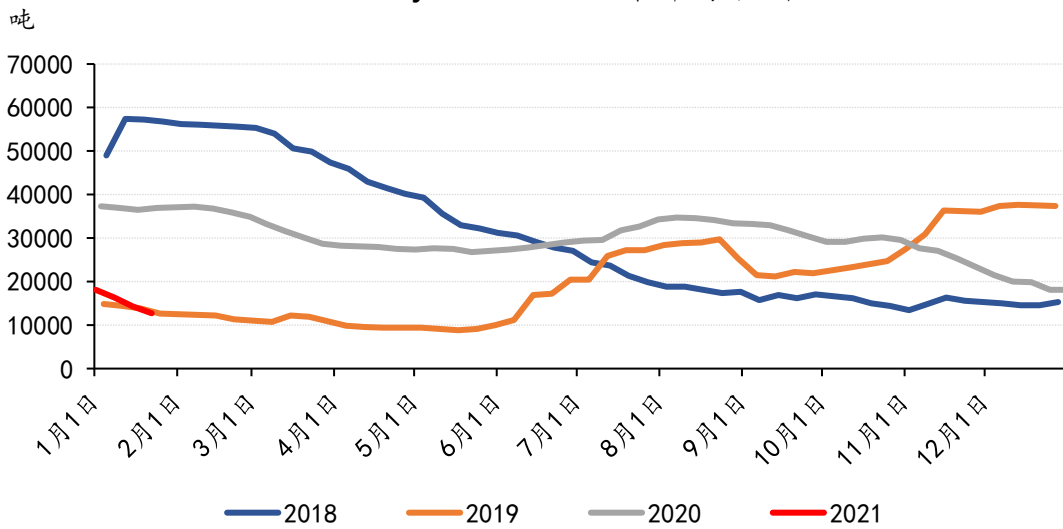
表格 4 Mysteel 国内精炼镍库存统计 (万吨)

日期	仓单库存	现货库存 (镍板)	现货库存 (镍豆)	保税区库存	总库存
2021/1/15	1.31	0.57	0.25	1.95	4.08
2021/1/22	1.12	0.62	0.21	1.71	3.66
周度变化	↓0.19	↑0.04	↓0.04	↓0.24	↓0.42
涨跌幅	↓14.14%	↑7.53%	↓16.00%	↓12.31%	↓10.33%

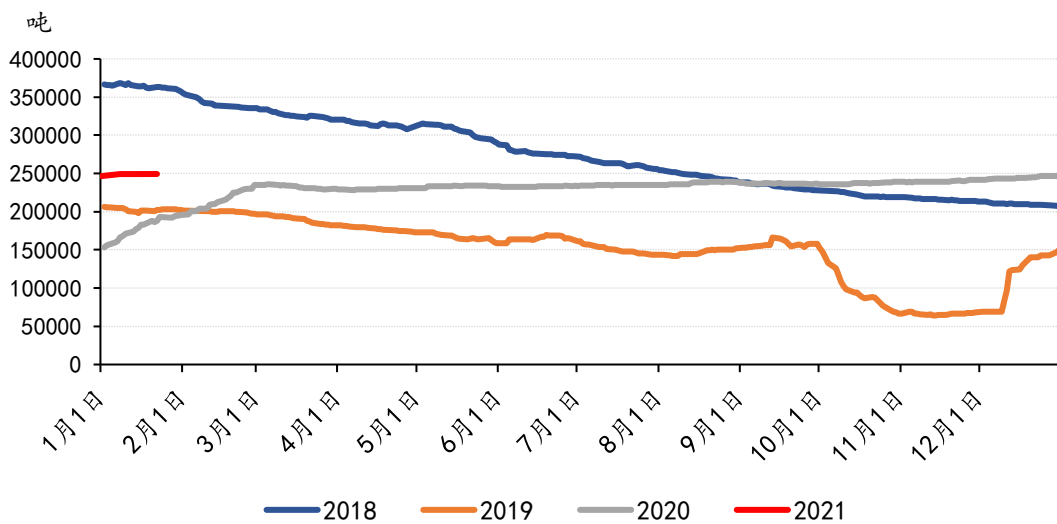
数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

国内精炼镍总库存下降 0.42 万吨至 3.66 万吨，降幅 10.33%。由于近期俄镍进口盈利可观，本周有 2000 余吨进口镍板到货，其中绝大部分为俄罗斯镍板。国产镍方面，金川镍在甘肃地区销售良好，厂家无多余货源发货至上海地区。镍豆目前依旧库存偏低，难以满足目前新能源企业需求，周内仅少量降库。据悉下周将继续有数百吨俄镍与少量电镀镍板进口到货，而金川镍下周将有部分长协订单货源到货。

Mysteel-SHFE镍库存合计



Mysteel-LME镍库存合计



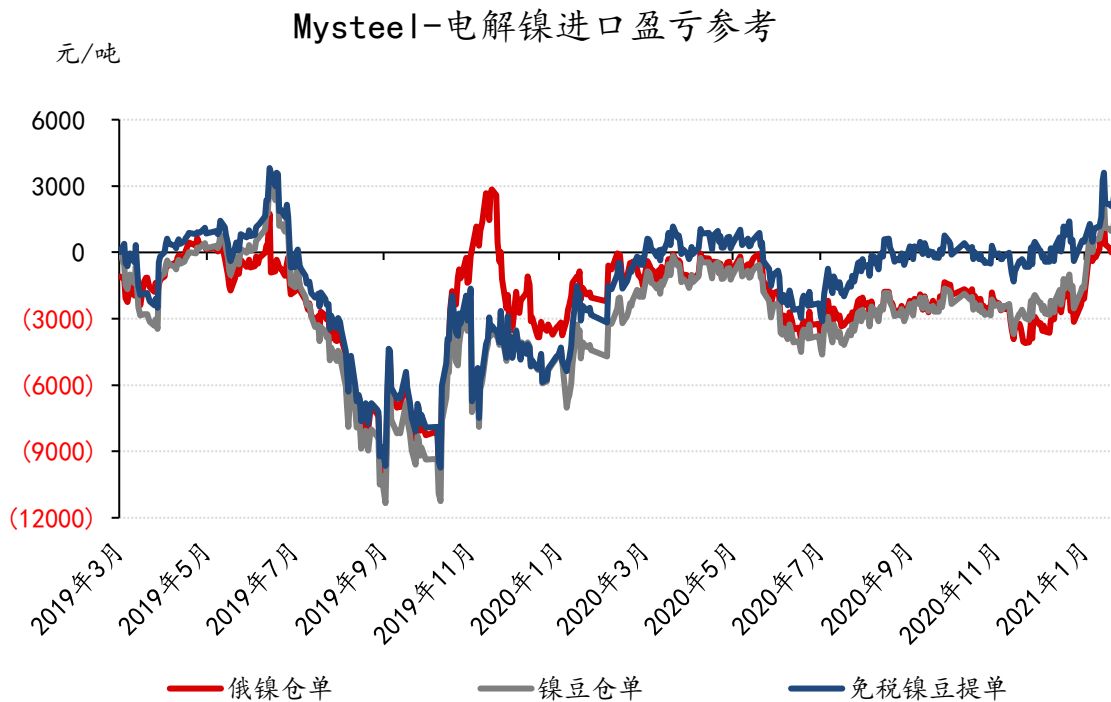
表格 5 Mysteel 交易所镍库存统计 (吨)

日期	SHFE 镍库存	LME 镍库存
2021/1/15	14282	249306
2021/1/22	12719	249366
周度变化	↓1563	↑60
涨跌幅	↓10.94%	↑0.02%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

交易所库存：本周 SHFE 镍库减少 1563 吨，降幅 10.94%，主要为常州降量为主，以及部分鑫依库和无锡库出库。LME 镍库存增长 60 吨，增幅 0.02%，主要为巴生港和柔佛的出库。

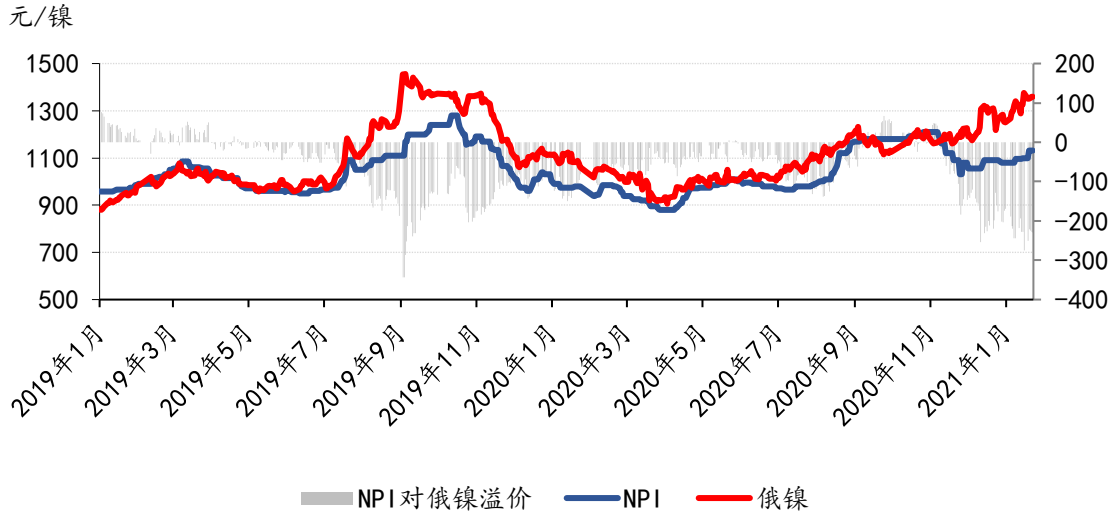
2.3 进口盈亏



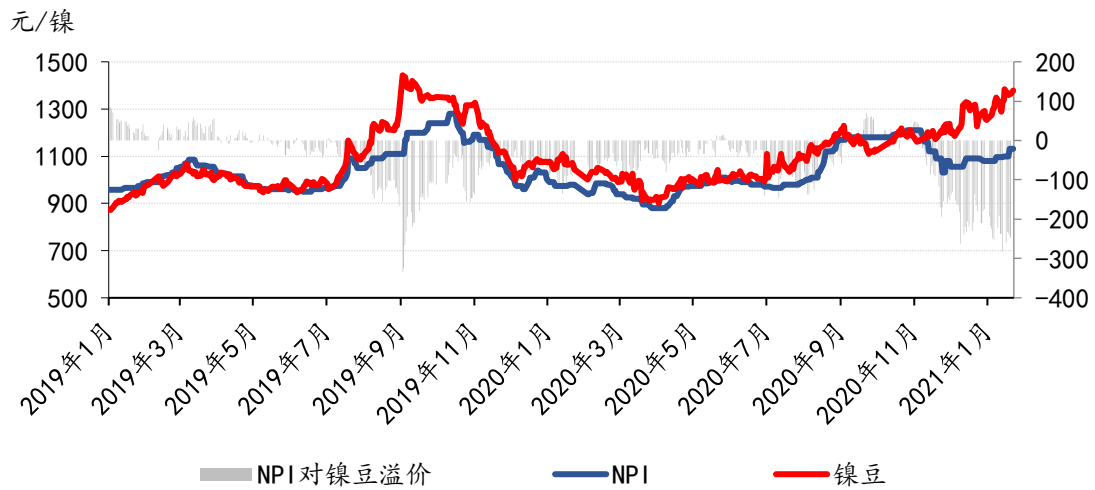
本周伦镍先涨后跌，沪伦比值变化不大。由于俄镍大量进口，国内俄镍升贴水大幅下跌，俄镍进口窗口关闭，目前俄镍进口亏损在 800~1000 元/吨左右，镍豆尚有盈利，盈利在 700 元/吨左右。周内随着俄镍进口转盈为亏，外贸交投趋冷。

2.4 镍系原料经济性对比

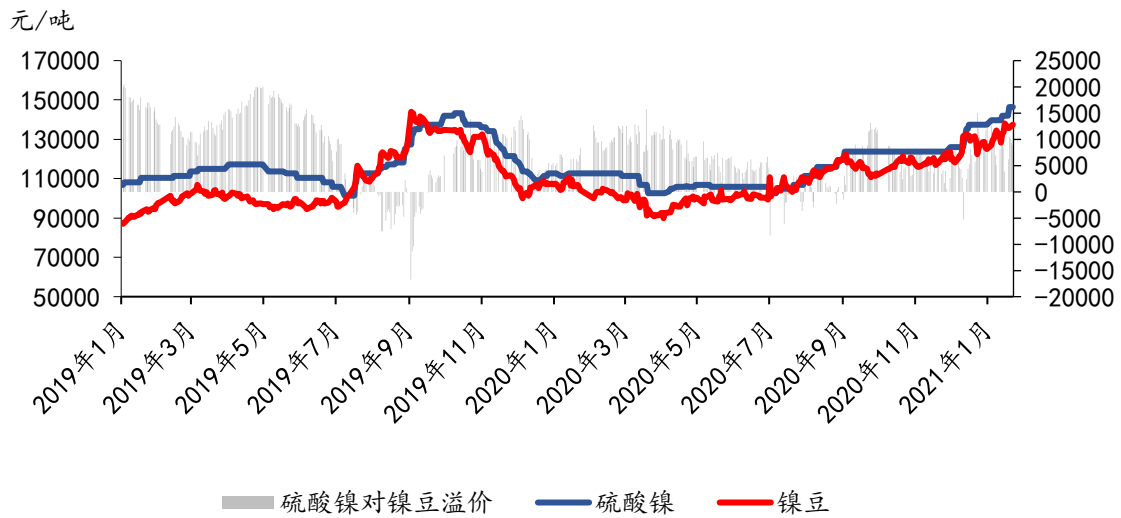
Mysteel-NPI与俄镍经济性对比



Mysteel-NPI与镍豆经济性对比



Mysteel-硫酸镍与镍豆经济性对比



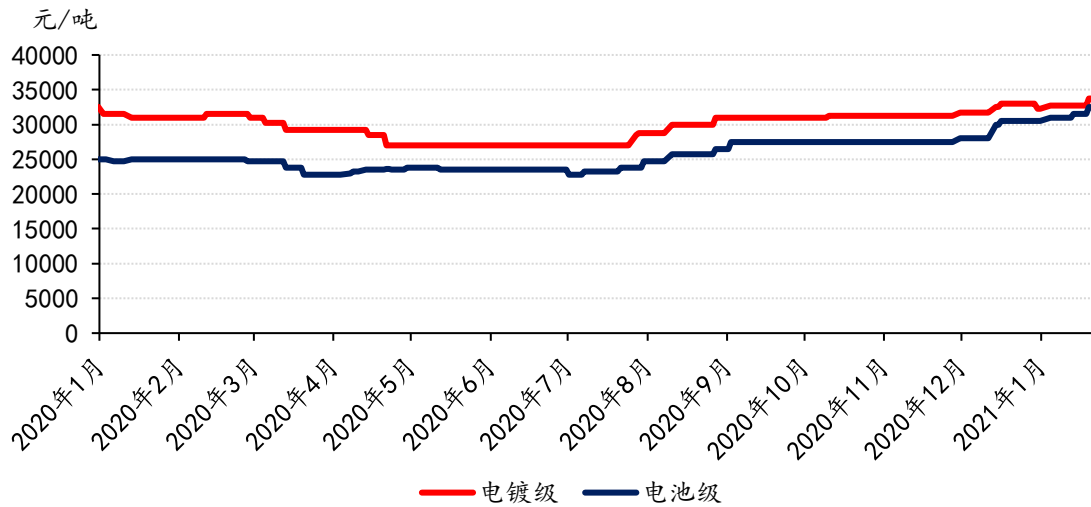
本周 NPI 较纯镍贴水收窄 44 元/镍，目前对俄镍贴水 230 元/镍，对镍豆贴水 248 元/镍。本周 NPI 价格较上周上涨 30 元/镍至 1130 元/镍，纯镍价格较上周下跌 14 元/镍至 1360 元/镍。当前 NPI 较纯镍经济性更优，不锈钢行业仍以采购 NPI 和废不锈钢为主要原料，镍豆自溶经济性优于外采硫酸镍，部分前驱体企业原料需求转移至镍豆。

3 硫酸镍

3.1 市场价格

MHP/废料价格坚挺上涨 硫酸镍需求不减价格继续上涨

Mysteel-硫酸镍价格走势



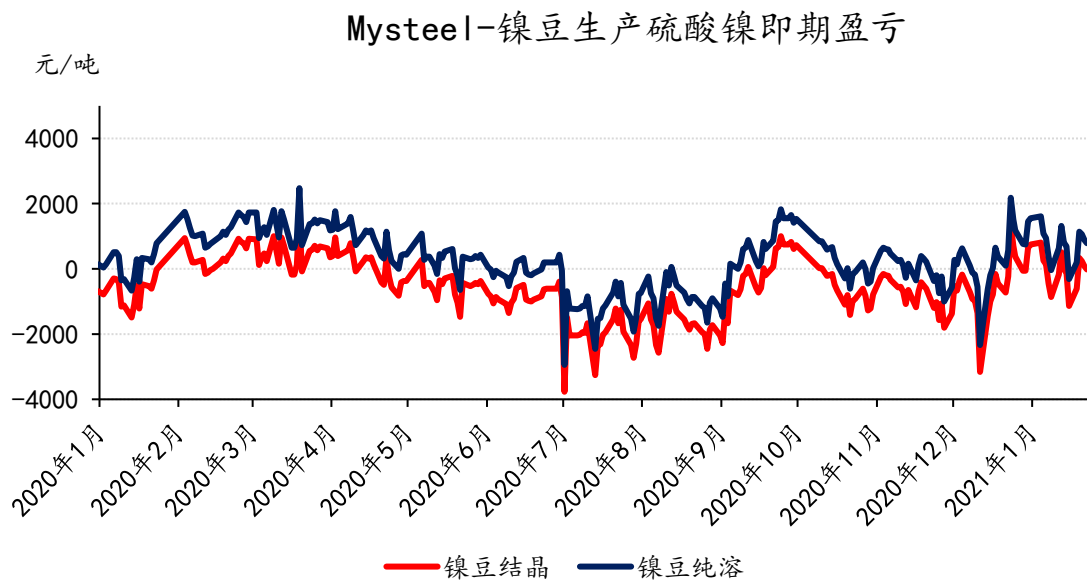
表格 6 硫酸镍市场价格 (元/吨)

日期	电镀级硫酸镍	电池级硫酸镍
2021/1/18	32750	31500
2021/1/19	33750	32500
2021/1/20	33750	32500
2021/1/21	33750	32500
2021/1/22	33750	32500
周度变化	↑1000	↑1000
涨跌幅	↑3.05%	↑3.17%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

本周电池级硫酸镍报价 32000~33000 元/吨, 环比上周 3.05%, 电镀级硫酸镍报价 32000~35500 元/吨, 环比上周 3.17%。现阶段 MHP 供应紧张之后, 市场三元黑粉废料价格跟随上涨, 且有捂货惜售现象出现, 部分企业积极备货原料, 导致部分可用镍金属生产硫酸镍企业继续询价采购镍豆、镍粉。原料上涨对市场硫酸镍报价起到支撑作用, 并且下游前驱体企业积极采购硫酸镍以应对春节期间生产, 已有企业高价拿货硫酸镍, 并且现在硫酸镍长单价格亦处于上涨之中, 在供需两旺的情况下硫酸镍现阶段价格易涨难跌。

3.2 硫酸镍即期盈亏



由于现在硫酸镍原料供应偏紧，本周电池级硫酸镍价格上涨，氢氧化镍及镍豆生产硫酸镍利润扩大，现在硫酸镍企业积极备货原料，在 MHP 价格上涨之后买卖双方处于博弈当中，所以对三元黑粉废料需求增加，现市场三元黑粉废料系数报价上涨至 79~80 之间，并且部分企业开始进入假期且有惜售现象，部分前驱体企业开始高价采购镍豆及镍粉原料。

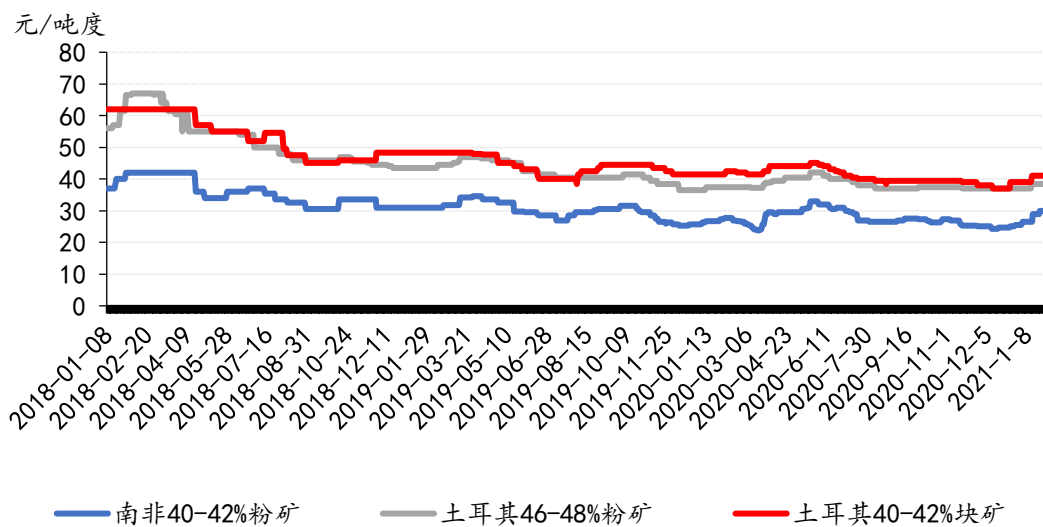
二、铬系

1 市场价格

1.1 铬矿价格

铬铁价格给予强力支撑 现货报价延续上涨趋势

Mysteel-铬矿现货价格走势



表格 7 铬矿现货价格 (元/吨度)

日期	南非 40-42%粉矿	南非 38-40%原矿	南非 36-38%块矿	土耳其 40-42%块矿	土耳其 46-48%粉矿	津巴布韦 48-50%粉矿
2021/01/18	29	30	29	41	38.5	33
2021/01/19	30	31.5	31.5	41	38.5	33
2021/01/20	30	31.5	31.5	41	38.5	33
2021/01/21	30	31.5	31.5	41	38.5	33
2021/01/22	30	31.5	31.5	41	38.5	33
周度变化	↑1	↑1.5	↑1.5	-	-	-
涨跌幅	↑3.4%	↑5.0%	↑5.2%	-	-	-

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

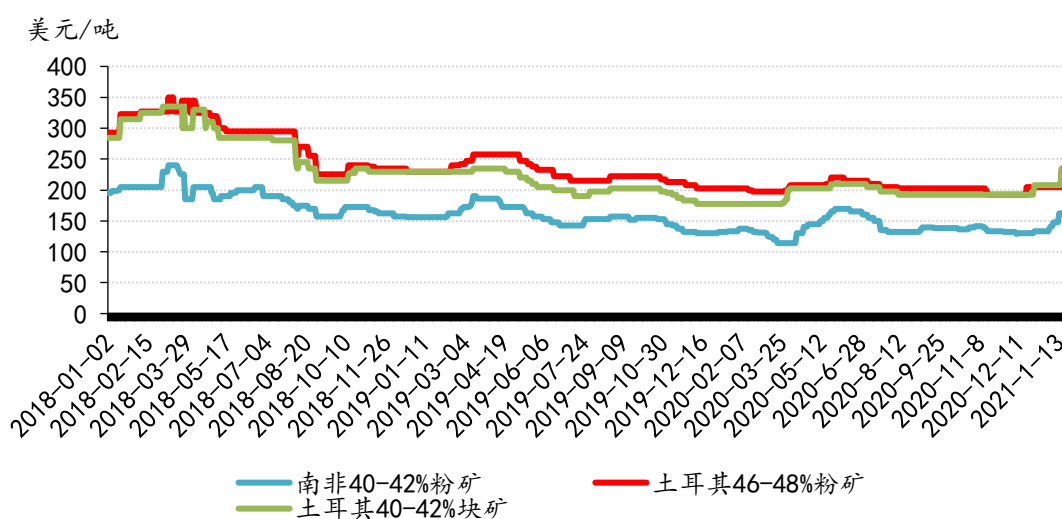
本周港口铬矿现货价格小幅上涨, 以南非系上涨较为明显。受内蒙古地区能源政策, 部分工厂对于现货需求有所减弱, 尤其是以南非原矿、块矿为主, 粉矿则相对有一定需求, 直至本周四太钢不锈采购价格

出台，工厂利润空间明确后，市场浮现部分成交，南非 40-42%铬精矿最高成交价上探至 32 元/吨度，部分高品质南非粉矿成交价可达 35-36 元/吨度。

截至 1 月 22 日，南非 40-42%铬精矿现货报价 29-32 元/吨度；38-40%原矿报价 29-33 元/吨度；土耳其 46-48%铬精矿报价 38-39 元/吨度；津巴布韦 48-50%铬精矿现货 33-34 元/吨度。

外商近月资源销售较好 短期内持观望态度

Mysteel-铬矿外盘价格走势图



表格 8 铬矿外盘价格 (美元/吨)

日期	南非 40-42%粉矿	南非 38-40%原矿	南非 36-38%块矿	土耳其 40-42%块矿	土耳其 46-48%粉矿	津巴布韦 48-50%粉矿
2021/01/18	162.5	162.5	162.5	235	235	192.5
2021/01/19	162.5	162.5	162.5	235	235	192.5
2021/01/20	162.5	162.5	162.5	235	235	192.5
2021/01/21	162.5	162.5	162.5	235	235	192.5
2021/01/22	162.5	162.5	162.5	235	235	192.5
周度变化	-	-	-	-	-	-
涨跌幅	-	-	-	-	-	-

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

本周铬矿外盘价格保持稳定，价格暂未有明显波动。外商由于前期销售状况较好，近月船期资源基本已售，短期内销售压力不大，并且持一定观望态度，国内工厂是否能够在短期内顺利复产暂未明确，外商

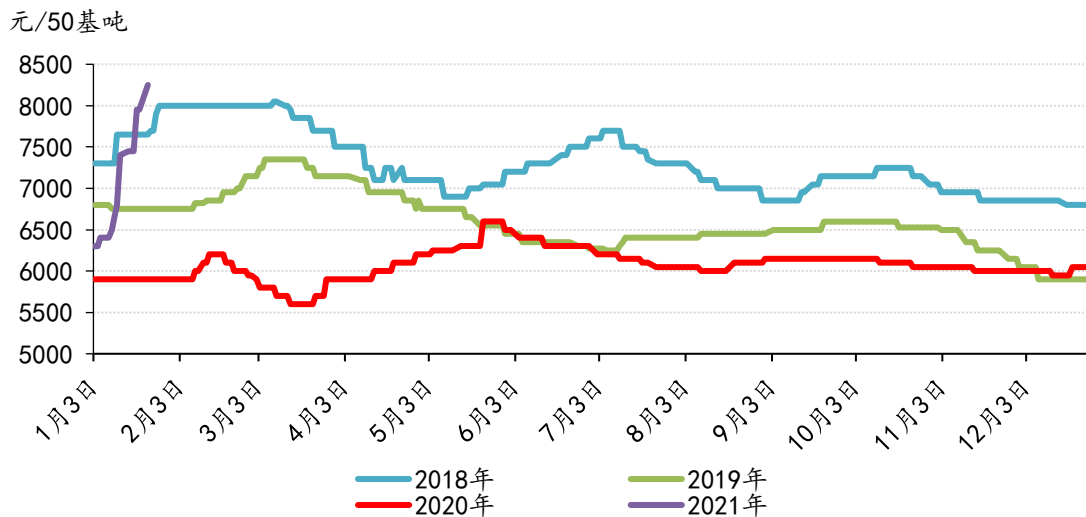
暂时未调整报价，但鉴于下游铬铁工厂利润空间扩大，挺价心态较为浓厚。

截至1月22日，南非40-42%铬精矿报盘160-165美元/吨，土耳其40-42%块矿报盘230-240美元/吨，46-48%铬精矿报盘230-240美元/吨，津巴布韦48-50%铬精矿报盘190-195美元/吨。

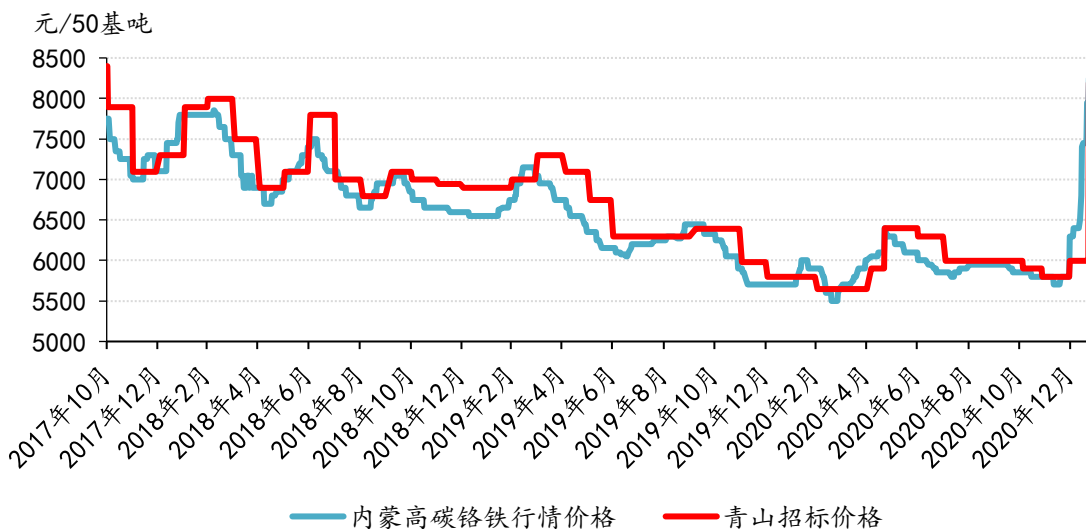
1.2 铬铁市场价格

钢厂采购价格大幅上涨 高碳铬铁价格持续攀升

Mysteel-高碳铬铁价格走势图



Mysteel-市场价格与招标价格对比趋势图



表格 9 铬铁市场价格 (元/基吨)

日期	内蒙 FeCrC1000	四川 FeCrC1000	湖南 FeCrC1000	内蒙 FeCrC25	内蒙 FeCrC10	内蒙 FeCrC6
2021/01/11	7450	7650	7650	11600	11800	12000
2021/01/12	7450	7650	7650	12500	12700	13100
2021/01/13	7950	8300	8300	12500	12700	13100
2021/01/14	7950	8300	8300	12600	12800	13200
2021/01/15	8250	8300	8300	12600	12800	13200
周度变化	↑800	↑650	↑750	↑1000	↑1000	↑1200
涨跌幅	↑10.7%	↑8.5%	↑10.0%	↑8.6%	↑8.5%	↑10.0%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

本周国内高碳铬铁零售价格延续上涨趋势, 铬铁工厂周内连续提涨报价, 市场询盘量较上周增加明显, 部分钢厂需求量仍处高位, 而国内铬铁产量下降情况短时间内难以缓解, 由于供应端资源紧缺, 铬铁市场处于供不应求。本周四、周五, 太钢不锈、青山集团、宝钢德盛相继公布 2 月高碳铬铁采购价格, 分别是 8000 元/50 基吨, 8196 元/50 基吨, 8200 元/50 基吨, 均较上月上涨 2200 元/50 基吨, 钢厂对于铬铁需求相对旺盛, 故提高采购价格刺激供应商供货热情。

截至 1 月 22 日, 内蒙古普硅高碳铬铁自然块现金含税出厂报价 8200-8700 元/50 基吨; 西北 8200-8700 元/50 基吨, 四川地区自然块主流报价 8300-8500 元/50 基吨, 华东 8300-8500 元/50 基吨包到。

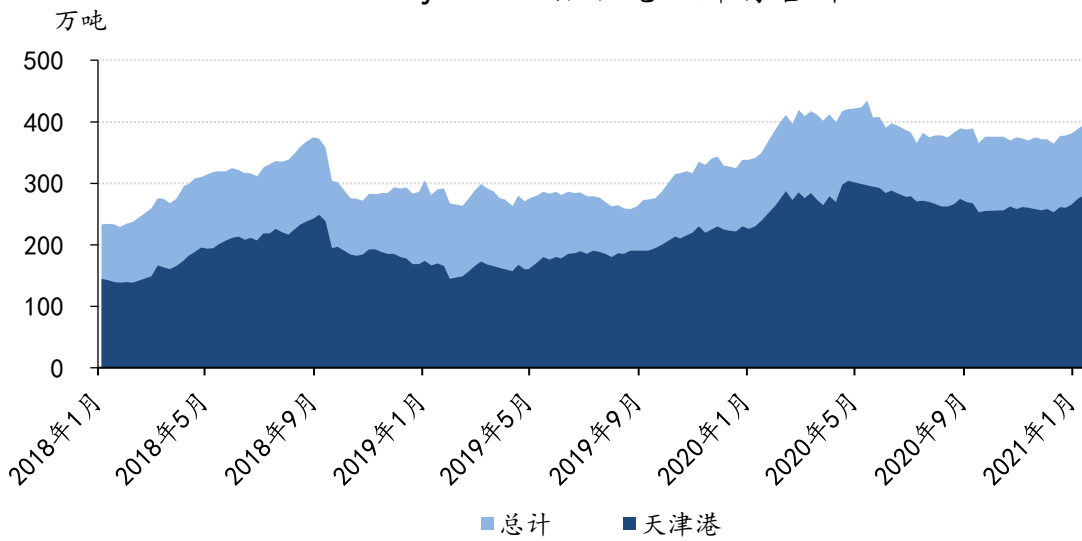
本周国内中低微碳铬铁市场价格上涨明显, 冶炼原料价格上涨推动市场报价上涨, 并且货源较为紧缺, 工厂生产订单基本排至年后, 年前已无资源可供销售。

截至 1 月 22 日, 内蒙地区低碳铬铁 C25 自然块现金含税出厂报价 12500-12600 元/60 基吨; 微碳铬铁 C10 合格块 12700-12800 元/60 基吨; 微碳铬铁 C6 合格块 13100-13200 元/60 基吨。

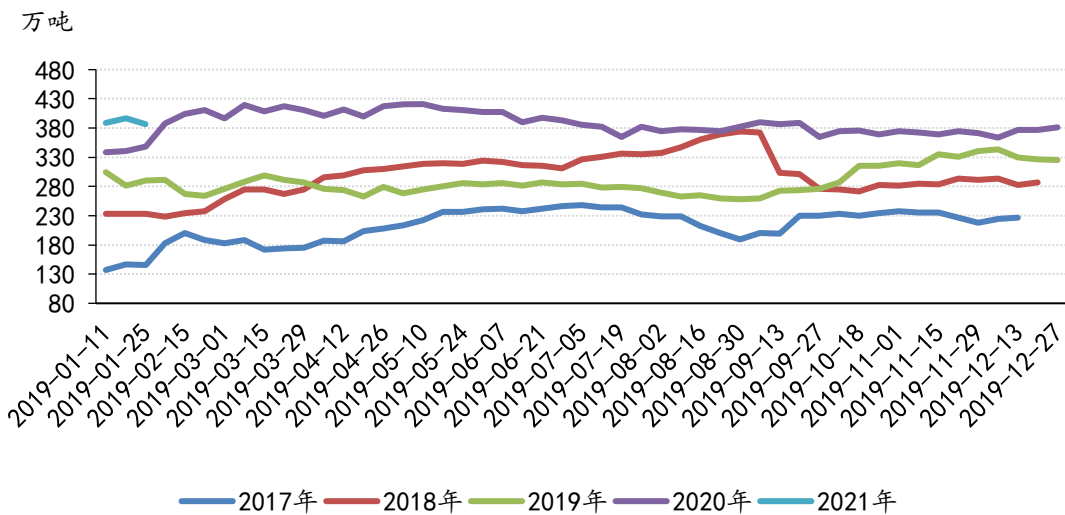
2 铬矿港口库存

总库存减少 10.1 万吨 天津港库存减少 2.5 万吨

Mysteel-铬矿港口库存合计



Mysteel-港口铬矿库存合计



表格 10 港口铬矿库存 (万吨)

日期	天津港	连云港	防城港/ 钦州港	湛江 港	上海/ 太仓港	重庆港	河北地 区	其他	总计
2021/1/15	280.4	8.0	70.6	0.0	5.0	19.0	10.5	3.3	396.8
2021/1/22	277.9	3.7	69.3	0.0	7.0	15.0	10.5	3.3	386.7
周度变化	↓2.5	↓4.3	↓1.7	-	↑2.0	↓4.0	-	-	↓10.1
涨跌幅	↓0.9%	↓53.8%	↓2%	-	↑40%	↓21%	-	-	↓2.5%

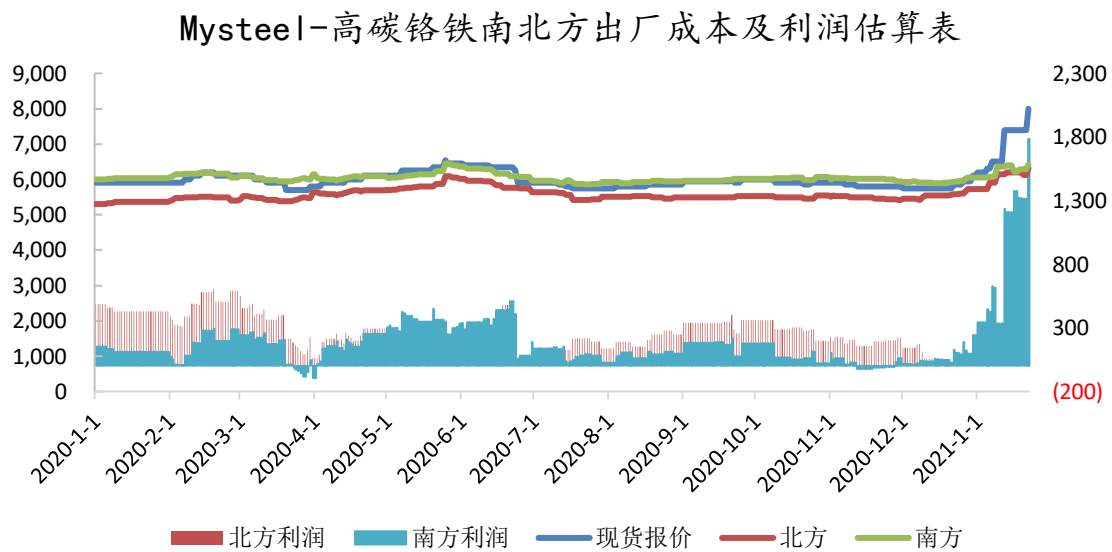
数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

截至 1 月 22 日, Mysteel 调研统计港口铬矿库存为 386.7 万吨, 较上周减少 10.1 万吨, 减幅为 2.5%。

其中天津港口库存为 277.9 万吨，较上周减少 2.5 万吨，减幅 0.9%。

本周国内多数港口呈去库趋势，上海港库存稍有增加。北部产区需求难以大量释放，但在产工厂仍有需求，天津-丰镇汽运费用回调，运输能力有所回升。南方工厂需求较为旺盛，铬铁市场行情向好，北方港口贸易商将部分资源调运至南方产区，由于未统计海运江运资源，库存统计中暂未计入。

3 高碳铬铁成本&利润变化



截至 1 月 22 日，以主产区内蒙古为代表的高碳铬铁平均冶炼成本上升至 6317 元/50 基吨左右（出厂含税），南方高碳铬铁平均冶炼成本为 6417 元/50 基吨左右（出厂含税）。利润方面，北方地区高碳铬铁自然块现金含税出厂报价为 8000 元/50 基吨，南方地区高碳铬铁自然块现金含税出厂报价为 8200 元/50 基吨。高碳铬铁生产成本中资金成本方面因每家工厂运行情况不同，暂不计入资金成本，包含部分折旧损耗费用。成本价格以当日港口现货铬矿资源价格计算，与市场实际成本存在一定的差异，仅供市场参考。

4 汇率

美元短线急拉 金价遭获利了结

表格 11 主要国家汇率变化

货币	2021/01/15	2021/01/22	涨跌幅
美元兑人民币	6.4669	6.4684	↓ 0.02%
美元兑南非兰特	15.0624	14.9352	↑ 0.84%
美元兑土耳其里拉	7.3632	7.3675	↓ 0.06%
美元兑印度卢比	73.0700	72.9500	↑ 0.16%
美元兑哈萨克斯坦坚戈	419.8400	418.6400	↑ 0.29%
美元兑欧元	0.8227	0.8215	↑ 0.15%
美元兑菲律宾比索	47.9690	48.0350	↓ 0.14%
美元兑印度尼西亚盾	14115	14035	↑ 0.57%
美元指数	90.2400	90.1000	↓ 0.16%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

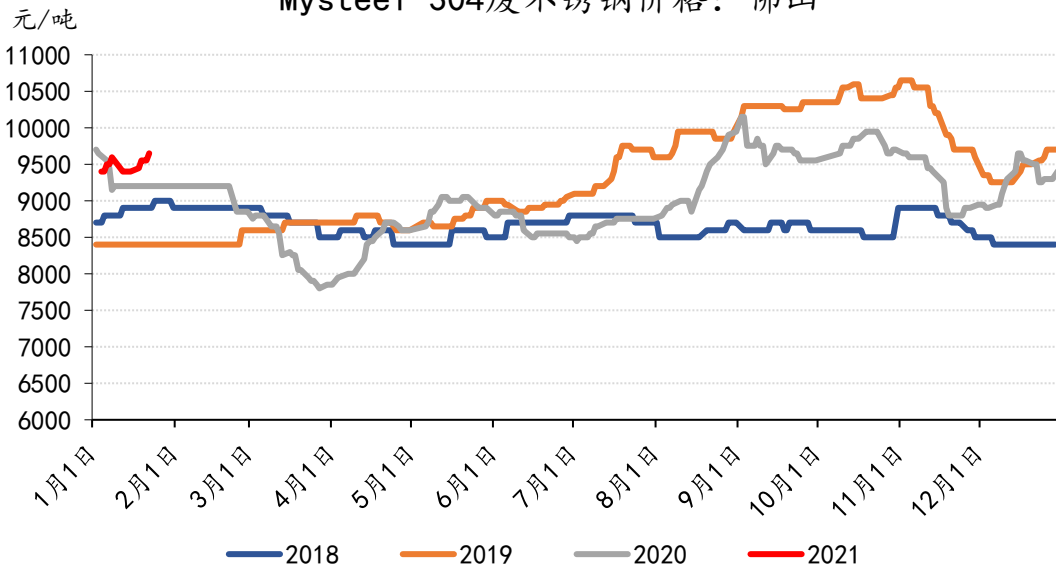
亚洲交易时段, 亚股自纪录高位回落, 市场在周末之前明显转向谨慎, 美元基本守住 90 关口, 现货黄金一度失守 1860 美元。

标普 500 指数和纳斯达克指数周四收在纪录高位, 此前, 数据显示就业市场复苏温吞后, 市场乐观认为拜登政府将对疫情提供更多救助以支持经济。道琼工业指数本也将录得纪录水准, 但收盘前最后几分钟跌至平盘以下。

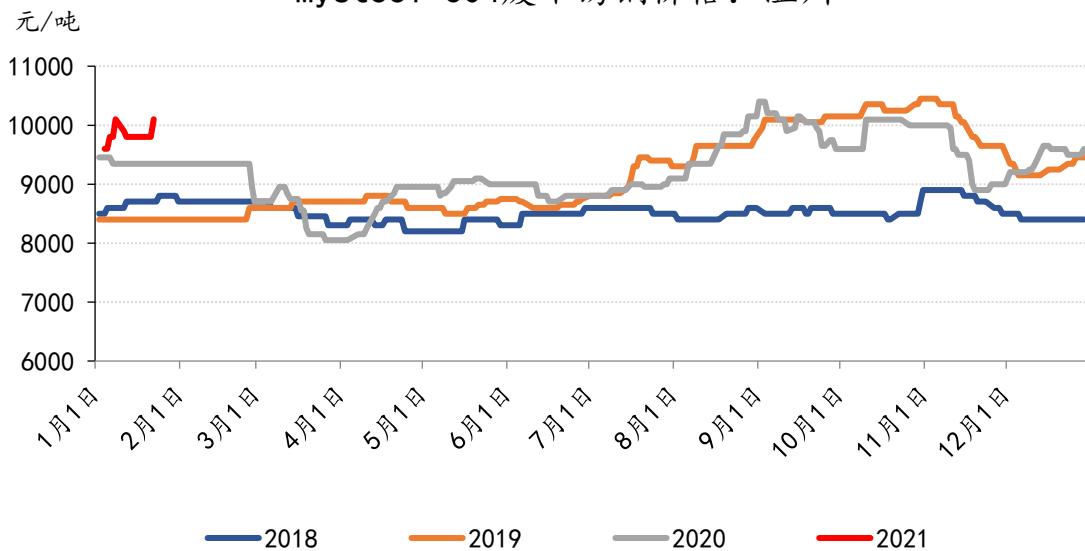
三、废不锈钢

1 节前成交减少 价格暂稳观望为主

Mysteel-304废不锈钢价格：佛山



Mysteel-304废不锈钢价格：温州



表格 12 废不锈钢价格 (元/吨)

日期	佛山 304 一级料	温州 304 一级料
2021-1-18	9950	9800
2021-1-19	10050	9800
2021-1-20	10050	9800
2021-1-21	10050	9800
2021-1-22	10150	10100
周度变化	↑ 250	↑ 300
涨跌幅	↑ 2.5%	↑ 3.1%

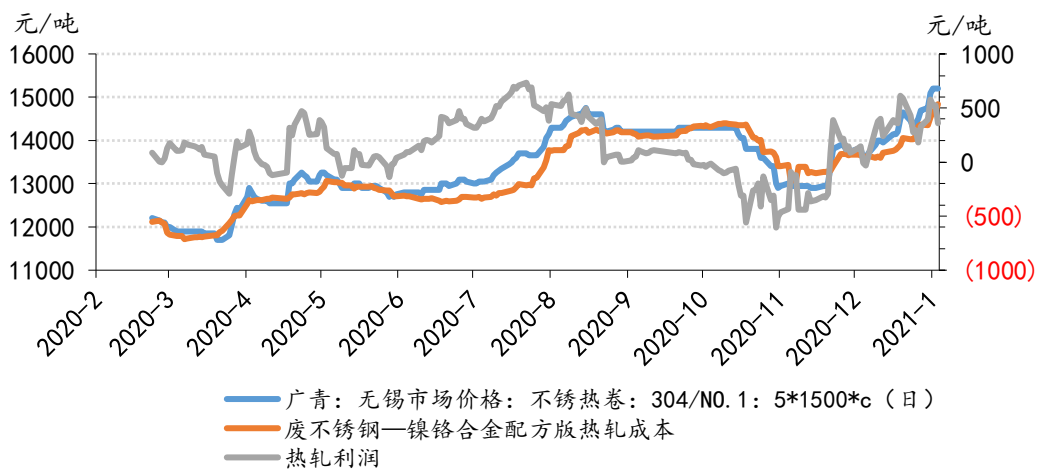
数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

价格方面: 本周天津市场 304 一级料 9650 元/吨(涨 200), 温州市场 304 一级料报 10100 元/吨 (涨 300), 佛山市场 304 一级料报 10150 元/吨 (涨 250); 佛山 201 统料价格 4350 元/吨, 涨 50 元/吨。

市场方面: 本周华南钢厂采购价格继续上调, 304 废不锈钢最新采购报价 10000 元/吨(出水率 96%), 较上周涨 200 元/吨, 采购量约 3-4 万吨, 钢厂备货积极, 目前钢厂废料资源较为充足。市场方面, 本周 304 废不锈钢涨 200-300 元/吨, 北方受物流影响, 市场到货量降低, 成交减少, 临近年底, 贸易商备货心态增强, 采购积极, 货场的库存得到一定的补充, 部分中小型货场已陆续放假, 节前市场成交或逐渐减少, 价格以暂稳观望为主。200 系方面, 本周钢厂采购价继续上调, 201 新料走至 4800-4850 元/吨, 贸易商心态良好, 节前以稳价成交为主。

废不锈钢经济性及其炼钢成本

Mysteel: 304 废不锈钢炼钢成本测算



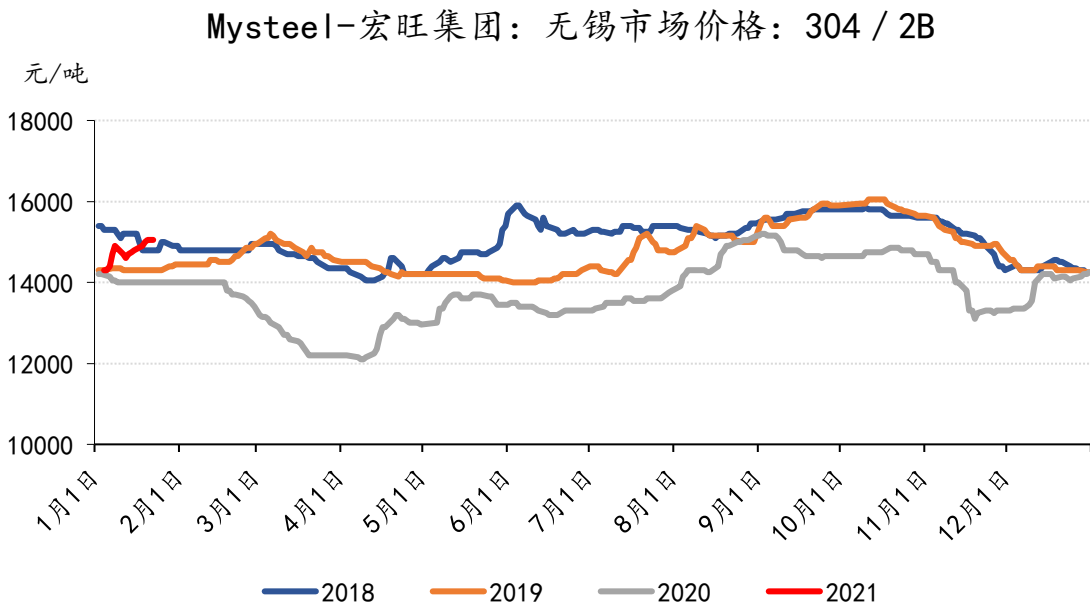
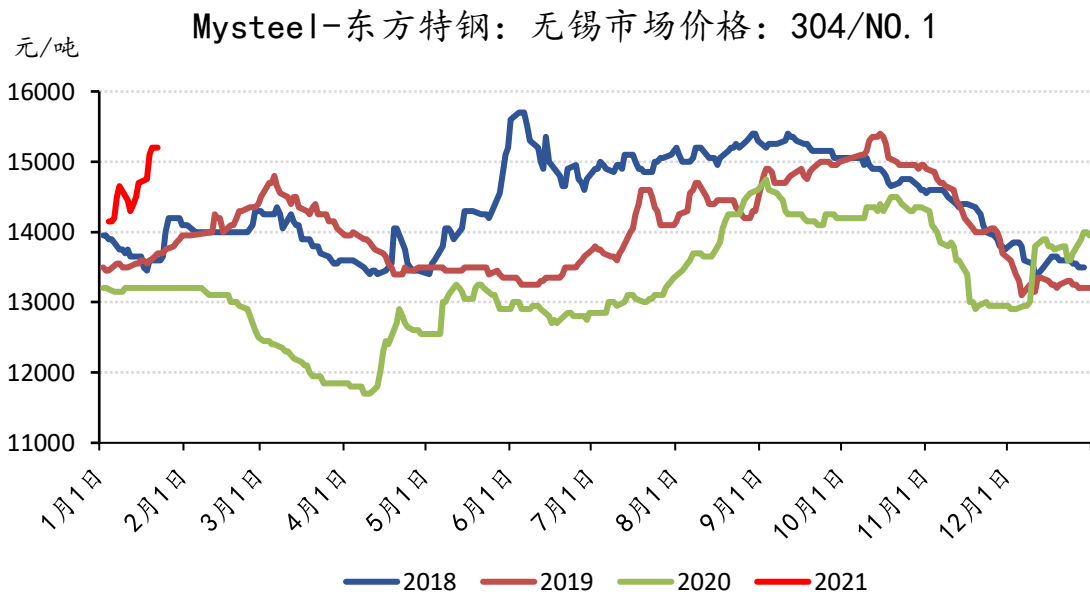
按主流钢厂 304 废不锈钢采购价格 10000 元/吨, 废不锈钢单镍点价格约 1039 元/镍, 废不锈钢 AOD 钢水成本约 12570 元/吨, 合金钢水成本约 13653 元/吨; 废不锈钢工艺热轧成本约 1390 元/吨, 镍铬合金工艺热轧成本约 15052 元/吨, 铬铁价格大涨, 合金炼钢成本增加, 废不锈钢经济性提升。按华南某钢厂废不锈钢与镍铬合金的使用比例来看, 1 月 22 日热轧即期盈利 385 元/吨, 利润率 2.6%。

四、不锈钢

1 市场价格

1.1 板卷价格

热轧缺货更甚 304 冷热轧价格倒挂



2 表格 13 无锡市场现货价格 (元/吨)

日期	宏旺 304 冷轧 2×1219×C	东方特钢 304 热轧 5×1500×C
2021-1-18	14900	14750
2021-1-19	15000	14900
2021-1-20	15050	15100
2021-1-21	15050	15200
2021-1-22	15050	15200
周度变化	↑ 250	↑ 500
涨跌幅	↑ 1.69%	↑ 3.40%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

本周无锡市场现货价格:

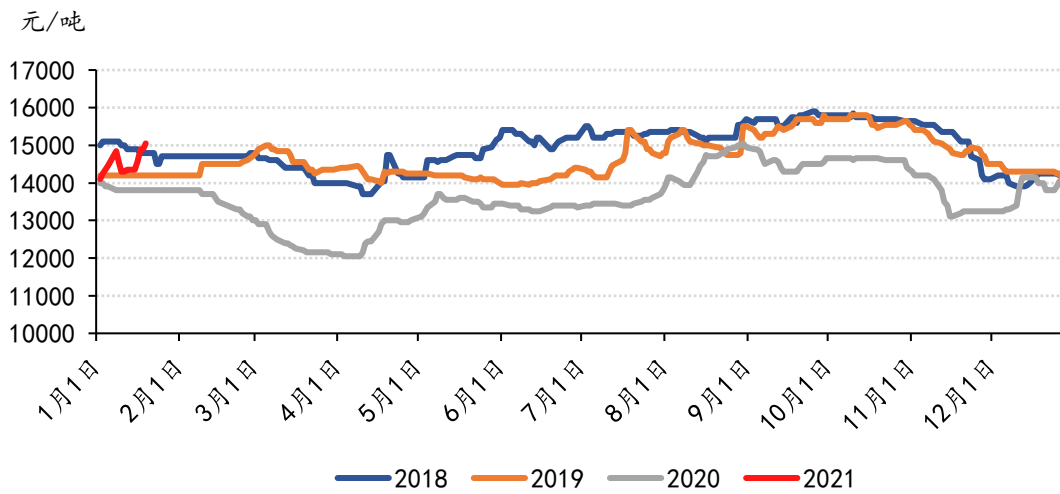
热轧市场: 民营 304 热轧较上周上涨 500 元/吨报至 15200 元/吨, 201 热轧较上周上涨 200 元/吨报至 8400 元/吨。

冷轧市场: 民营 304 冷轧较上周上涨 250 元/吨至 15050 元/吨; 201J1 冷轧较上周上涨 50 元/吨报至 8750 元/吨, 430 冷轧较上周上涨 50 元/吨至 10050 元/吨。

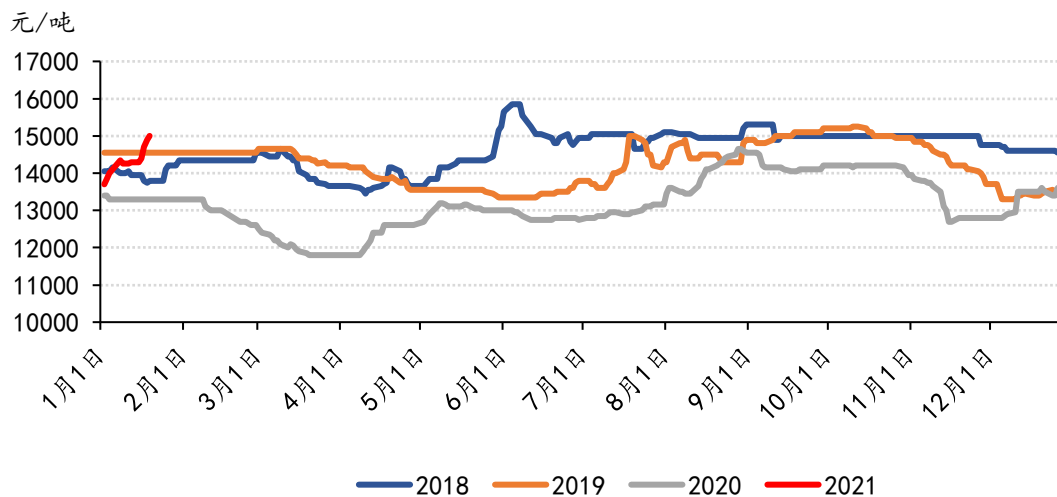
目前无锡 304 冷热轧价差-150 元/吨。

本周无锡市场现货价格呈现偏强走势。本周伊始, 沪镍及不锈钢期货盘面走势震荡偏强, 带动现货价格上涨心态, 贸易商普遍调涨。加之原料端 304 废不锈钢及高碳铬铁价格均出现上涨, 成本端方面的支撑也助长了市场看涨情绪, 贸易商挺价意愿较强。周中甬金 304 冷轧 2-3 月期货开盘, 统涨 600 元/吨。盘价虽呈现上涨趋势, 但仍低于现货价格, 宏旺方面暂无开盘信息。据了解, 本月 15 日交割的宏旺资源已开始陆续流向市场, 厚度 0.68/0.78/0.88/0.98mm 的规格资源低至 14100-14300 元/吨, 获利可观之下持货商出货意愿较强。本周无锡市场 300 系价格一路上涨, 其中 304 热轧涨幅一度超过冷轧, 目前冷热轧倒挂 100-150 元/吨。据了解, 倒挂原因是因为热轧缺货情况更甚于冷轧。据知情人士反馈, 青山方面因交付上期所的仓单, 不少热轧加工成冷轧, 导致热轧基本无货流通到市场。东特与北部湾新材方面皆有消息传出, 由于原料铬铁价格大幅上涨, 导致钢厂原料端供应紧张, 故热轧出货较慢, 导致市场缺货缺口扩大, 价格上涨。

Mysteel-宏旺：佛山市场价格：304/2B



Mysteel-北部湾新材：佛山市场价格：304/N0.1



3 表格 14 佛山市场现货价格 (元/吨)

日期	宏旺 304 冷轧 1.5 X 1219 X C	北部湾新材 304 热轧 5 X 1500 X C
2021-1-18	14550	14500
2021-1-19	14900	14800
2021-1-20	14900	15000
2021-1-21	15050	15100
2021-1-22	15050	15100
周度变化	↑ 700	↑ 700
涨跌幅	↑ 4.88%	↑ 4.86%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

佛山市场价格:

热轧市场: 本周 304 热轧价格环比上周涨 700-750 元/吨, 目前主流报价 14900-15150 元/吨。201 热轧价格环比上周涨 150-200 元/吨, 主流报价 8200-8300 元/吨。

冷轧市场: 本周 304 冷轧价格环比上周涨 300-350 元/吨, 目前 304 冷轧宏旺、德龙、北部湾毛边基价主流报 14700-14800 元/吨, 甬金毛边基价报至 15000 元/吨左右。201J1 冷轧环比上周涨 200 元/吨, 201J1 冷轧主流报价在 8600 元/吨, 430 冷轧环比上周基本一致, 430 冷轧太钢、酒钢主流报价 9950 元/吨左右。

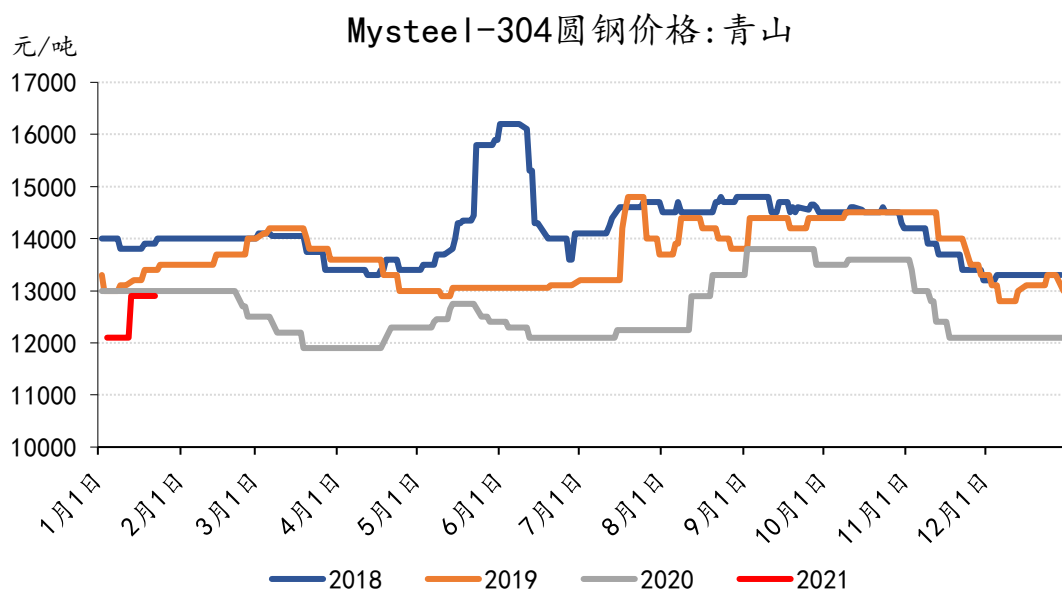
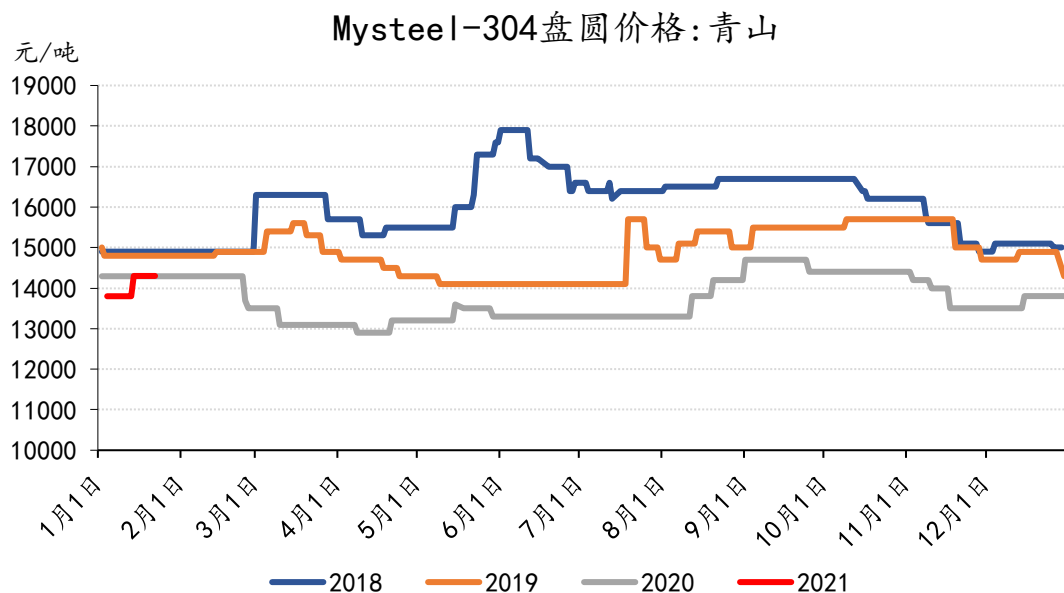
本周佛山现货市场呈稳中偏强走势。冷轧方面, 青山钢厂虽开甬金高价期货盘至 14800 元/吨, 但市场报价目前报至 15000 元/吨附近, 高于期货盘价, 在钢厂未有调涨意向, 下游备货意愿不强。目前现货资源较为紧缺且价格高企, 下游接受度有限, 本周整体成交较为清淡。有市场反馈钢厂交货不多, 主要为高价货, 是导致钢贸商挺涨情绪较浓的重要原因。本周钢贸商 2-3 月期货接单较少, 主要以交前期高价期货单, 以及留存现货进行售卖的销售策略以达到利润最大化。现临近春节假期, 钢贸商出现清货的现象, 截至 21 日, 本周 304 冷轧平均成交 721 吨/天, 环比上周跌 36%, 201 冷轧现货平均成交 808 吨/天, 环比上周跌 52%。热轧方面, 热轧大板基于货源紧缺及成交尚可的情况下, 钢贸商继续有调涨动作, 幅度在 100-200 元/吨。近期 304 热轧窄带在挺涨状态下成交尚可。430 冷轧成交较前期低迷氛围稍微回暖, 但整体成交欠佳, 下游都在观望状态, 按需采购为主。

4 库存方面, 佛山不锈钢库存总量较上期增加 10.53%, 其中冷轧合计 60127 吨, 较上期增加 3.02%, 热轧合计 79610 吨, 较上期增加 16.97%。304 冷轧库存较上期降低 0.75%, 本周甬金、宏旺以及北部湾新材资源有少量资源补充。304 热轧库存较上期增加 3.55%, 青山窄带资源少量到货, 目前市场上大板资源紧缺。201 热轧较上期增加 22.62%, 主要为青山四尺大板增量明显, 同时中金、宝钢德盛窄带资源也明显消化。201 冷轧库存较上期增加 7.29%, 增速较上期放缓, 增量主要为宏旺、北部湾新材资源, 鞍钢联

众资源相对偏少。

1.2 管型材市场价格

管型材询单氛围偏好 成交一般



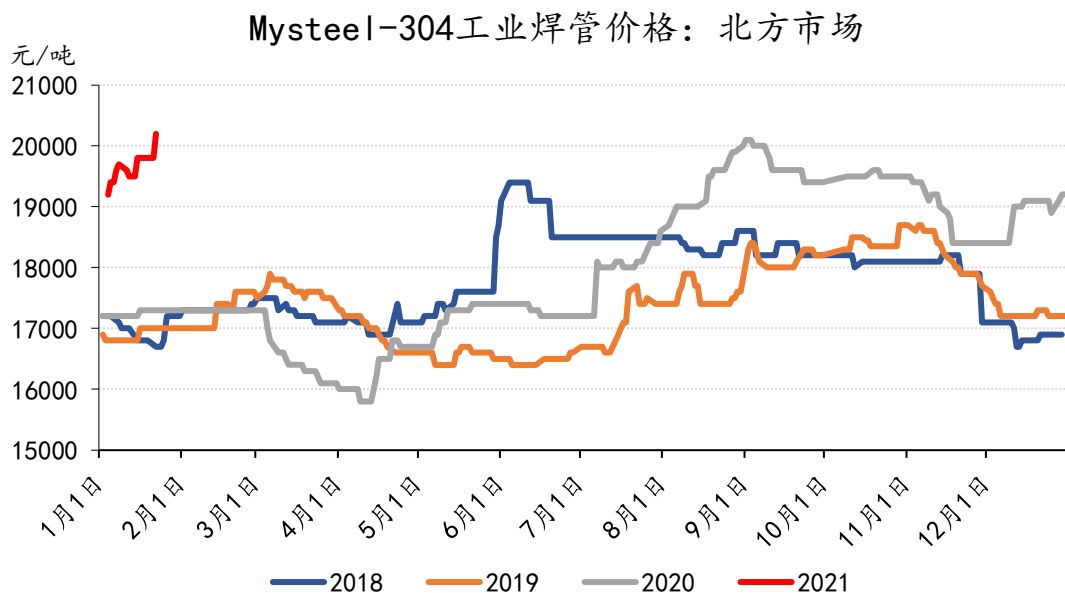
表格 15 型材价格 (元/吨)

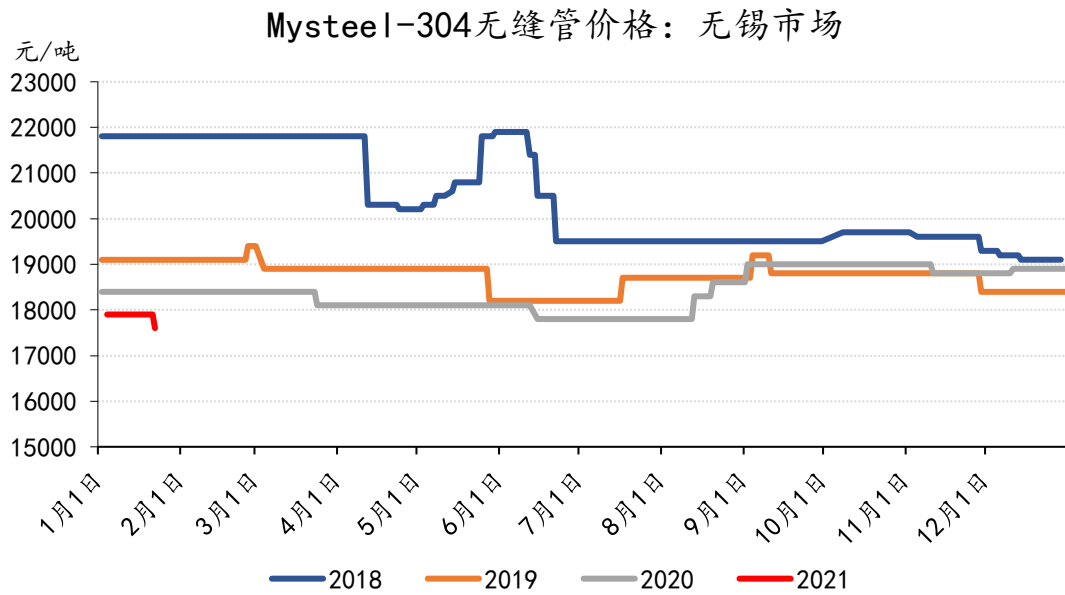
日期	青山 304 盘圆	青山 TP304 圆钢
2021-1-18	14300	12900
2021-1-19	14300	12900

2021-1-20	14300	12900
2021-1-21	14300	12900
2021-1-22	14300	12900
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

型材:型材市场周内以稳中偏强运行为主。圆钢方面青山周中开盘,316L 有 300 元/吨调涨,报至 18900 元/吨, 304 维持封盘状态。德龙随后也有跟调, 周内 304 涨 200 元/吨, 报至 13000 元/吨, 316L 报至与青山同价。市场贸易商也多受大厂调价刺激, 多有跟涨动作, 整体涨幅在 200-400 元/吨左右。年末阶段, 主流厂商多在加紧完成发货工作, 市场整体询单氛围偏好, 但多为询价, 实际采购或将延至年后进行, 钢厂表示年后订单 3 月多已排满。线材方面青山周内封盘未报, 戴南厂商多延续上周报价, 据悉主流厂家多于当月底进入春节假期状态, 目前因工人多开始返乡, 叠加物流即将停运, 年末工作也多在收尾阶段, 年后交货多排至 3-4 月。扁角槽钢市场受原料拉涨刺激周内也有一定跟涨, 累计涨幅在 300-400 元/吨左右, 市场询单略有好转但下游以按需采购为主, 实际成交仍不理想, 厂商仍在积极接单中以冲刺年前销量。预计后期型材市场以稳中偏强运行为主。

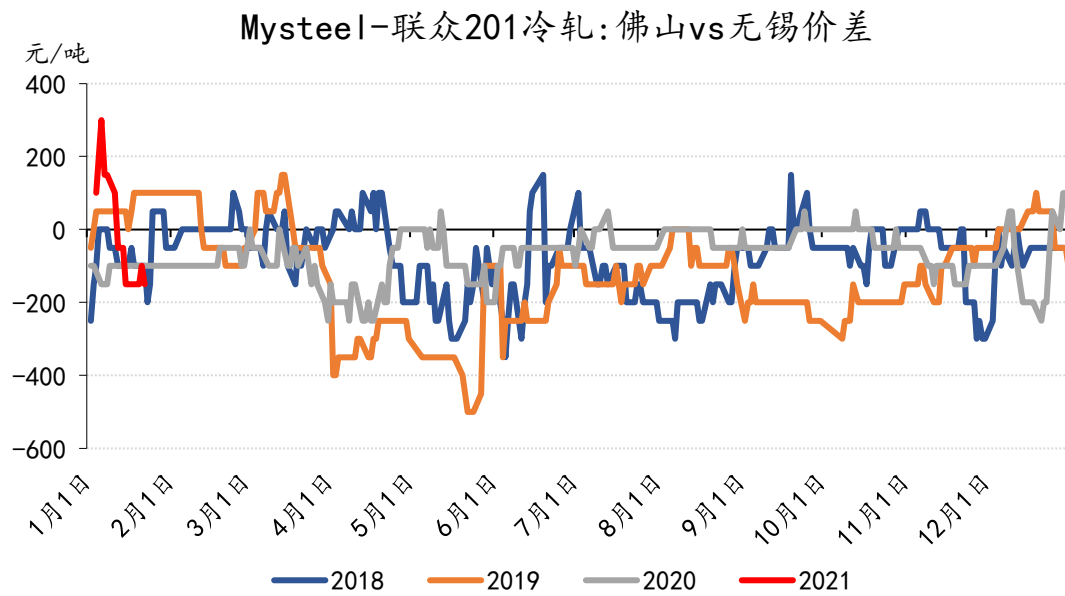
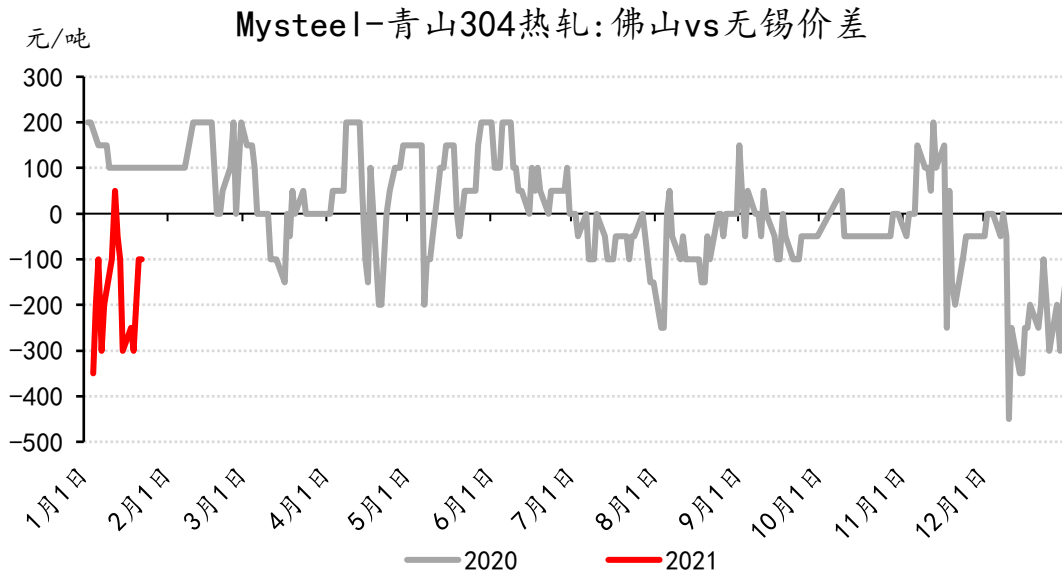




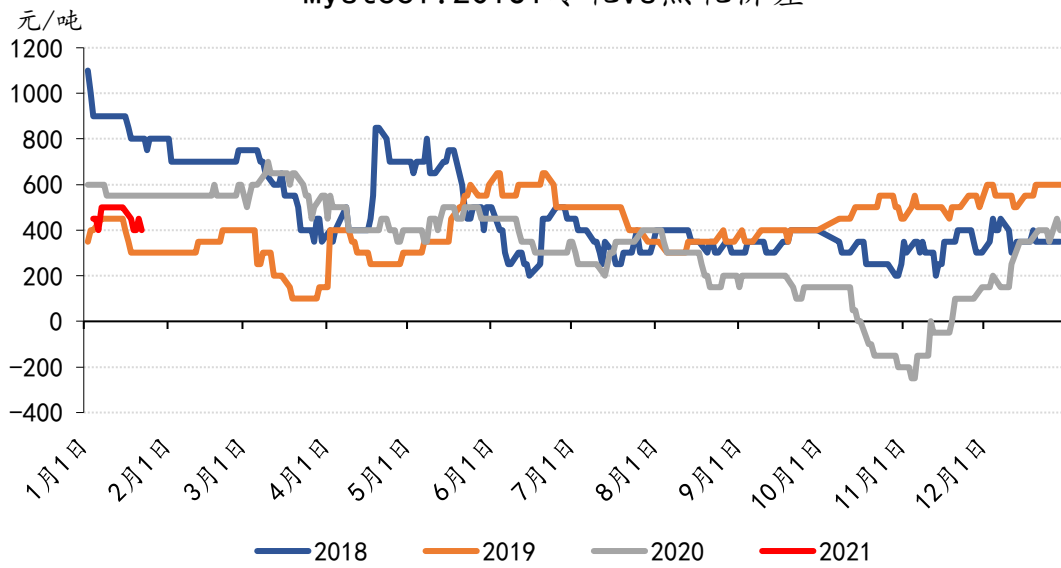
管材：管材市场整周以稳中偏强运行为主。无缝管方面除部分管厂为便于年前出货，实单交易略有让利动作外，其他主流管厂受原料走强刺激下，报价有小幅上调，幅度在 200-300 元/吨左右，总体订单表现一般，据悉目前酸洗抛光厂及物流多在周内陆续停工，市场更以加紧发货及收款工作为主。焊管市场受板卷材料市价走高影响，周内主流管厂多有跟调，累计涨幅高达 300-700 元/吨。市场询单可观，但实际交易依旧不多，随物流停运，市场待假氛围较浓，预计下周管材市场或以偏稳运行为主。

1.3 品种/地区价差

锡佛两地 304 冷热轧价差均缩小



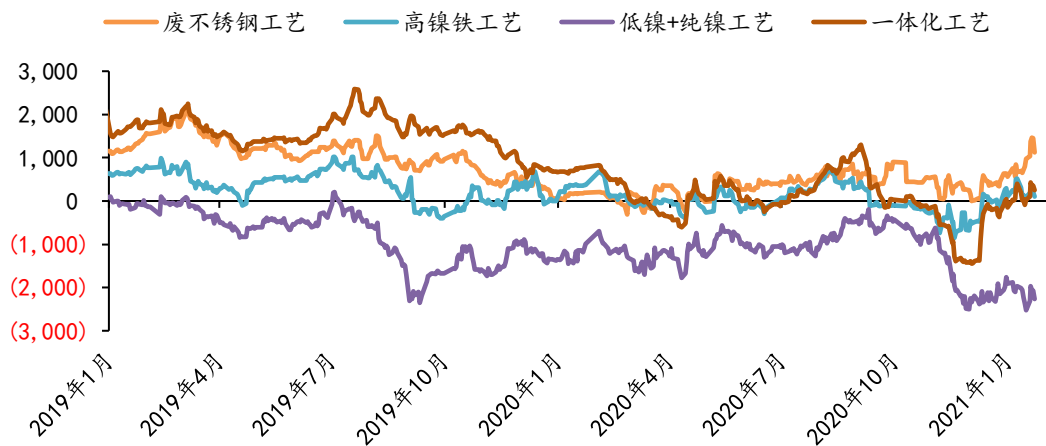
Mysteel:2018J1冷轧vs热轧价差



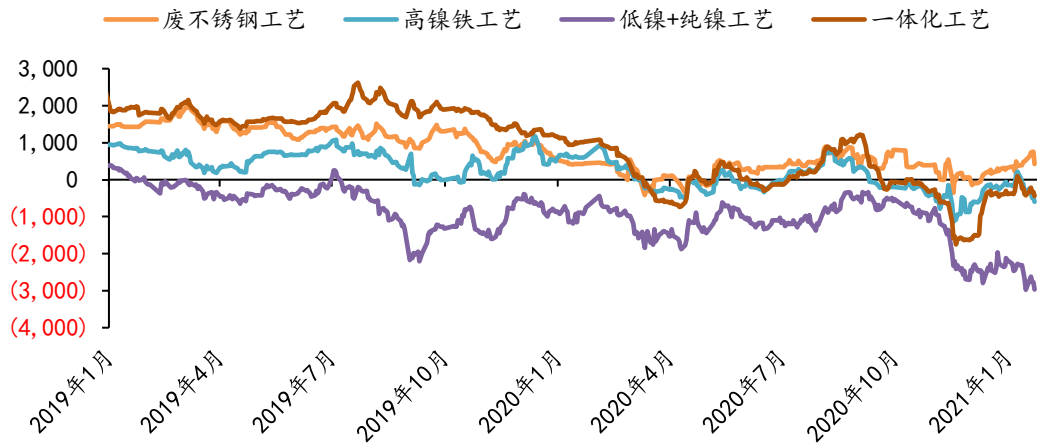
佛山&无锡两地价差：304 热轧价差缩小 200，目前为-100 元/吨。304 冷轧价差缩小 450，目前为 0 元/吨；201 冷轧价差保持不变，目前为-150 元/吨。

本周无锡市场 300 系冷热轧价差扩大 50，目前为-150 元/吨；200 系冷热轧价差缩小 100，目前为 400 元/吨。

Mysteel-不锈钢304热轧冶炼四种工艺模型利润对比



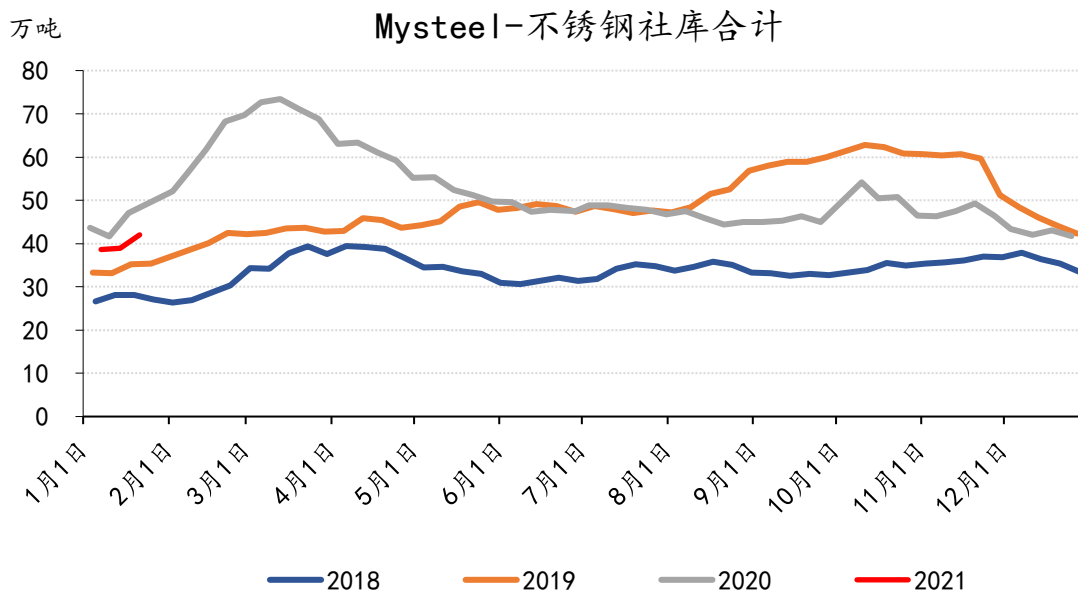
Mysteel-不锈钢304冷轧冶炼四种工艺模型利润对比



本周不锈钢冶炼原料价格整体呈现上涨态势，高镍铁市场成交价格上涨到厂成交价 1130 元/镍，另俄镍、高碳铬铁、废不锈钢价格均出现不同幅度上涨；故本周四种主要工艺冶炼 304 不锈钢成本环比上周大幅上涨；截止本周五废不锈钢工艺冶炼 304 冷轧成本 14632 元/吨，外购高镍铁冶炼冷轧成本 15649 元/吨，低镍铁+纯镍工艺成本 18014 元/吨，自产高镍铁工艺成本 15494 元/吨；而不锈钢 304 冷轧成品价格较上周五涨 250 至 15050 元/吨，利润方面整体略有收窄或亏损扩大，四种工艺目前分别为 2.9%、-3.8%、-16.5%、-2.9%。

2 社会库存

本周不锈钢社会总库存为 42.01 万吨 较上期增加 8.11%

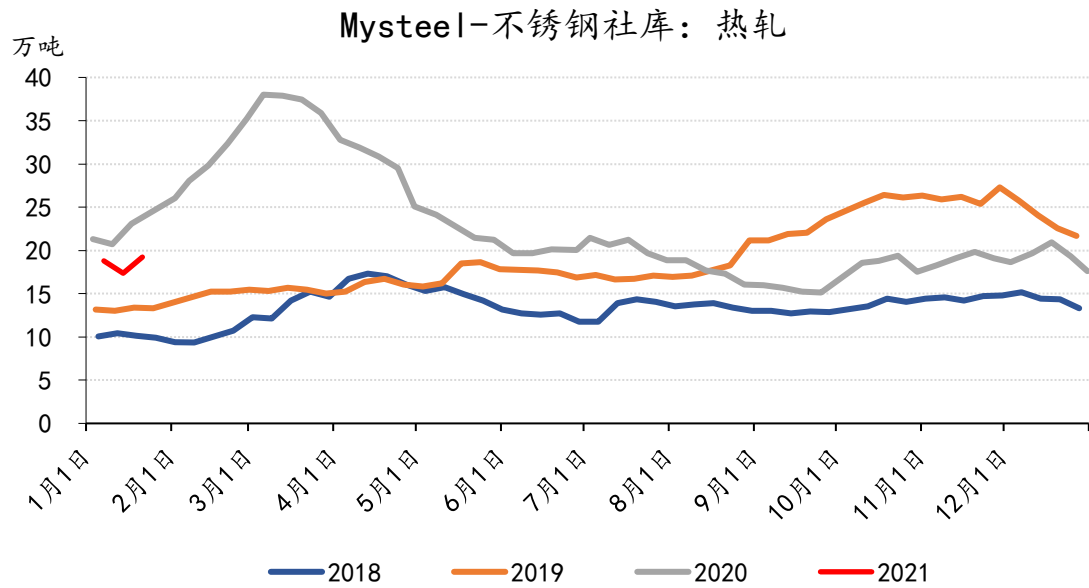
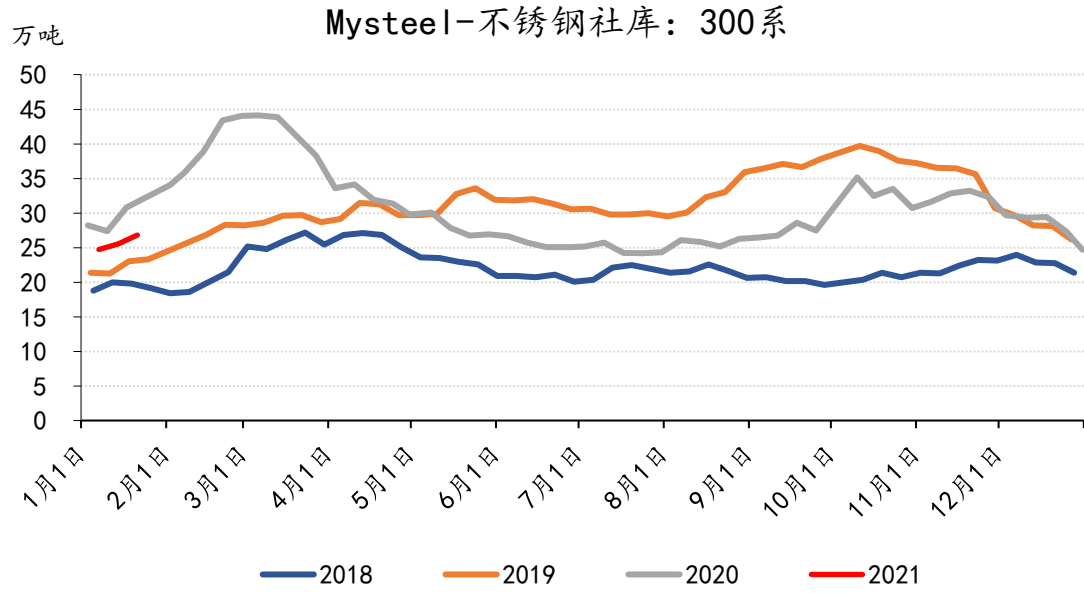


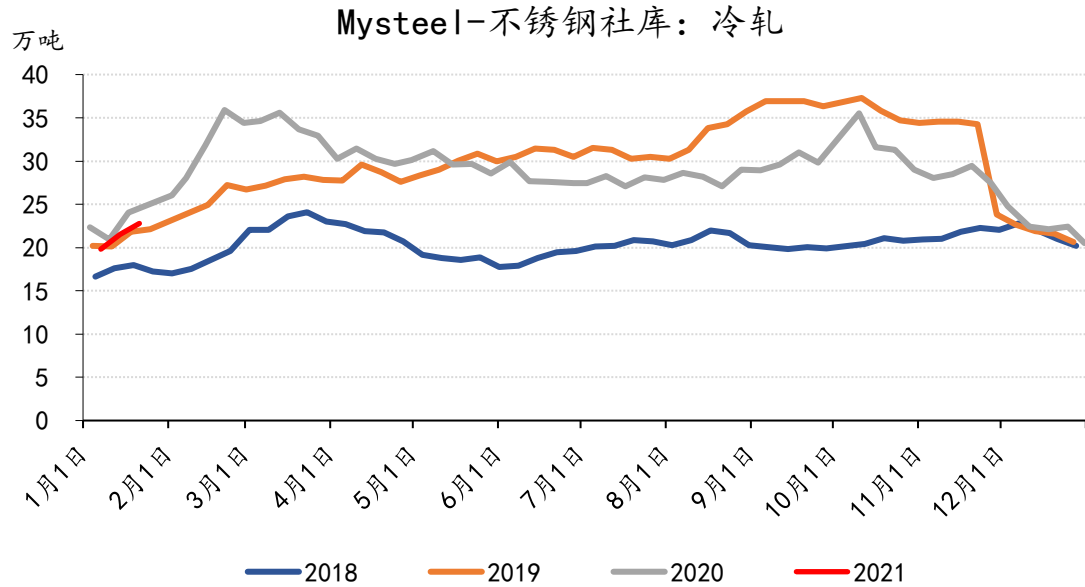
表格 16 社会库存 (万吨)

日期	无锡				佛山			
	200 系	300 系	400 系	合计	200 系	300 系	400 系	合计
2021/1/21	2.13	21.73	4.65	28.50	8.29	5.08	0.16	13.52
2021/1/14	1.67	20.51	4.40	26.57	7.08	5.05	0.16	12.29
周度变化量	↑0.46	↑1.22	↑0.24	↑1.92	↑1.21	↑0.02	-	↑1.23
涨跌幅	↑27.34%	↑5.95%	↑5.54%	↑7.23%	↑17.06%	↑0.47%	-	↑10.02%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

本周不锈钢社会总库存为 42.01 万吨, 较上期增加 8.11%。冷轧 22.79 万吨, 较上期增加 6%, 热轧 19.23 万吨, 较上期增加 10.73%。其中 200 系 10.41 万吨, 较上期增加 19.03%。300 系 26.8 万吨, 较上期增加 4.87%。400 系 4.8 万吨, 较上期增加 5.35%。





表格 17 不锈钢 300 系社会库存 (万吨)

日期	无锡 300 系			佛山 300 系		
	热轧	冷轧	300 系	热轧	冷轧	300 系
2021/1/21	9.95	11.77	21.73	2.06	3.02	5.08
2021/1/14	9.48	11.02	20.51	2.01	3.04	5.05
周度变化量	↑0.47	↑0.75	↑1.22	↑0.05	↓0.02	↑0.02
涨跌幅	↑4.94%	↑6.82%	↑5.95%	↑2.32%	↓0.75%	↑0.47%

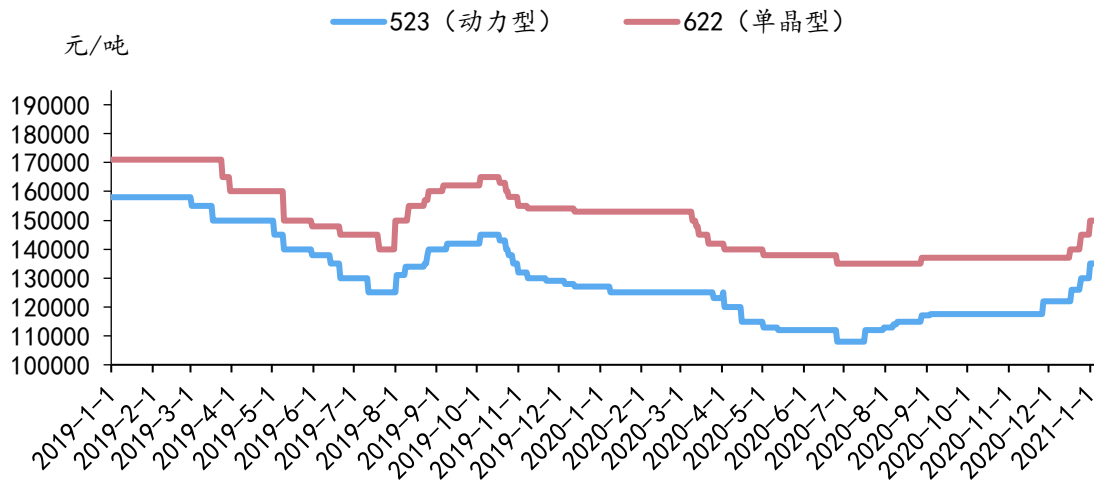
数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

本周 300 系热轧库存为 12.01 万吨，较上期增加 4.48%。冷轧 14.79 万吨，较上期增加 5.19%。其中无锡热轧库存周环比增加 4.94%，目前为 9.95 万吨，佛山热轧库存周环比增加 2.32%，目前为 2.06 万吨。无锡冷轧库存周环比增加 6.82%，目前为 11.77 万吨，佛山冷轧库存周环比减少 0.75%，目前为 3.02 万吨。

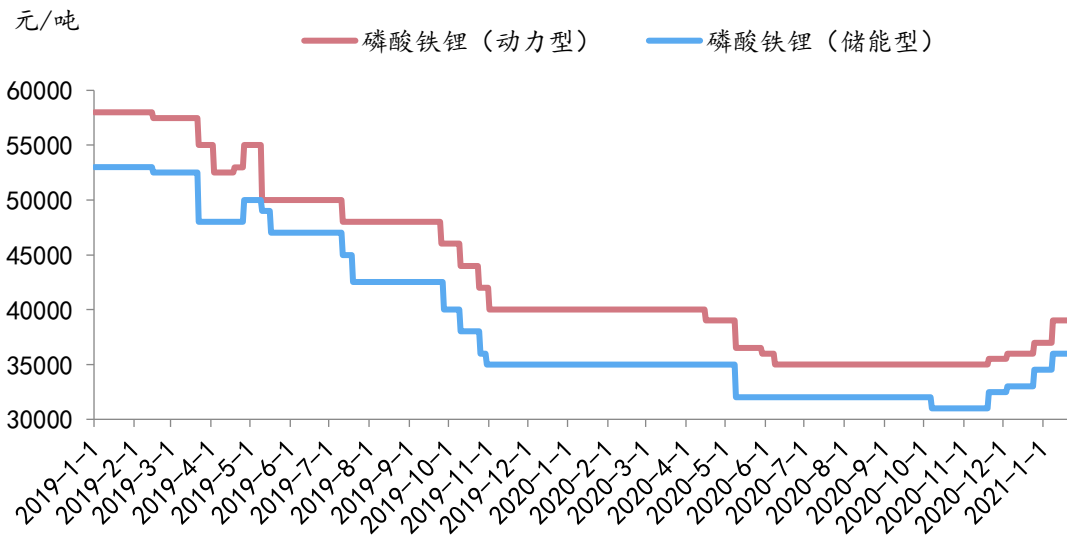
五、正极材料

1 市场行情

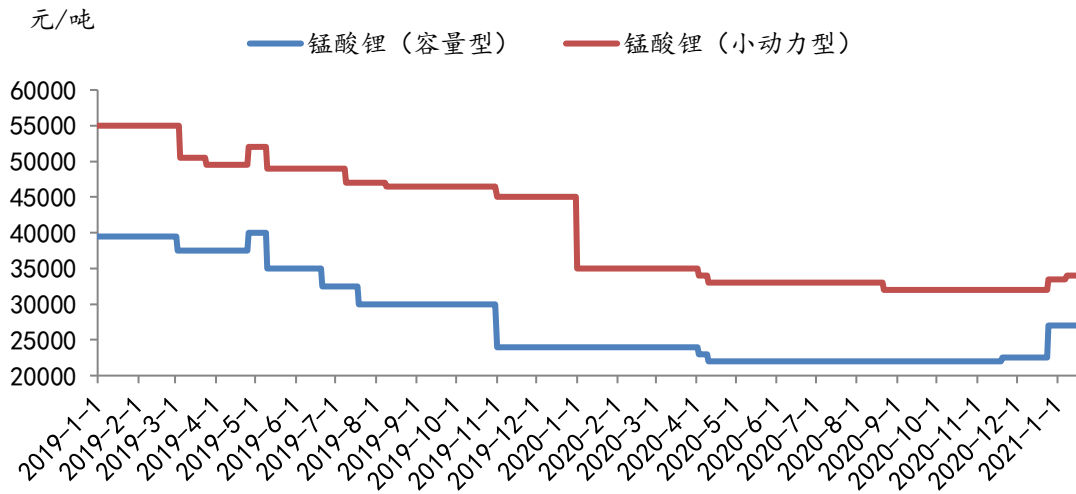
Mysteel-2019-2021年国内三元材料价格走势



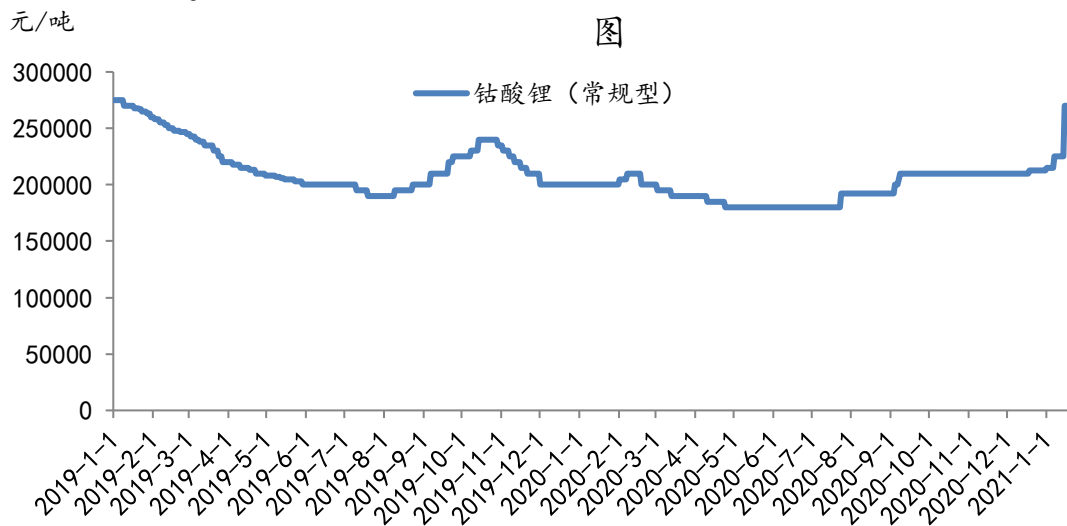
Mysteel-2019-2021年磷酸铁锂市场价格走势图



Mysteel-2019-2021年锰酸锂市场价格走势图



Mysteel-2019-2021年钴酸锂 (常规型) 市场价格走势图



本周隆众资讯对国内 40 家正极生产企业以及 20 家下游生产企业进行调研，结合目前国内正极材料市场供需情况来看，对正极材料市场行情看稳的人数占 70%，看涨人数在 30%。

供应端：本周正极材料开工率稳定；三元前驱体企业整体开工率在 63.33%；三元材料企业整体开工率在 61.96%；钴酸锂企业整体开工率在 75.32%；锰酸锂企业整体开工率在 65.53%；磷酸铁锂企业整体开工率在 65.72%。目前正极材料龙头企业开工率达到 80-90%，二梯队及小企业开工一般，拉低整体开工率。

需求面：当前多数三元前驱体企业生产维持长协订单交付，原料端价格偏强，支撑前驱体企业对外价格上涨。下游三元材料市场生产成本上涨，电池厂需求向好，部分三元材料企业价格已倒挂，多数企业暂

停对外报价；龙头三元企业表示长期客户已囤货完毕，散单量少因此让利空间有限。磷酸铁锂头部企业接单顺利、开工继续保持高位生产，储能市场仍做为市场增长的需求点，下游电池企业采购表现向好；锰酸锂主流企业持稳运行为主；钴酸锂数码市场出货平稳，ATL 订单保持，由于原料三氧化二钴价格上涨迅速，钴酸锂跟涨企业多不对外报价。

其他因素：在 2021 金坛区重点项目签约仪式中，中航锂电江苏四期项目（25GWh）正式签约，标志着中航锂电 2021 年量产、在建及新建产能突破 100GWh。

预测分析：数码市场需求尚可；近期动力市场订单维持稳步增长，整体出货表现良好，散单成交相对有限。基于原料供应紧张加之下游需求充足，春节前厂家看涨氛围浓厚，预计市场仍将稳健运行；磷酸铁锂储能市场继续向好发展，动力市场出货较为平稳，目前下游需求表现旺盛，出货量将进一步增加；锰酸锂和钴酸锂市场正常生产为主。

2 国内正极材料供应变化

表格 3 国内正极材料企业生产状况统计

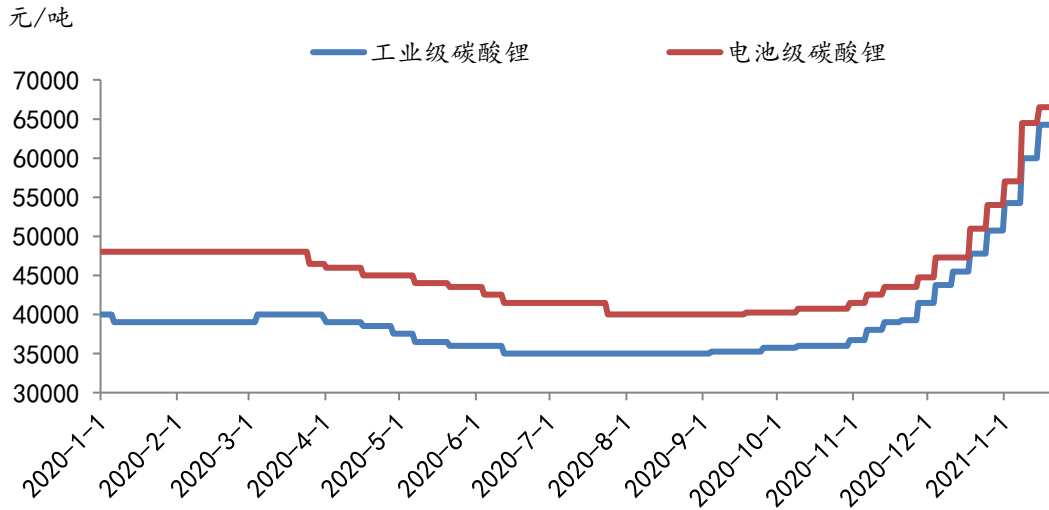
企业名称	产品	年产能 (吨)	周度开工率	备注
中伟新材料股份有限公司	三元前驱体	115000	95%	高位运行
荆门市格林美新材料有限公司	三元前驱体	100000	95%	高位运行
华友新能源（衢州）有限公司	三元前驱体	55000	90-95%	基本满产运行
宁波容百新能源科技股份有限公司	三元材料	50000	90-95%	高位运行
厦门厦钨新能源材料股份有限公司	三元材料	30000	80%	正常生产
天津巴莫科技股份有限公司	三元材料	50000	70%	正常生产
深圳市贝特瑞新能源材料股份有限公司	磷酸铁锂	35000	90%	正常生产
深圳市德方纳米科技股份有限公司	磷酸铁锂	55000	80-90%	正常生产
北大先行科技产业有限公司	磷酸铁锂	13500	70%	正常生产
中信大锰矿业有限责任公司	锰酸锂	24000	80%	正常生产
湖南杉杉能源科技股份有限公司	钴酸锂	18000	80%	高位运行
厦门厦钨新能源材料股份有限公司	钴酸锂	22000	95%	高位运行

数据来源：隆众资讯

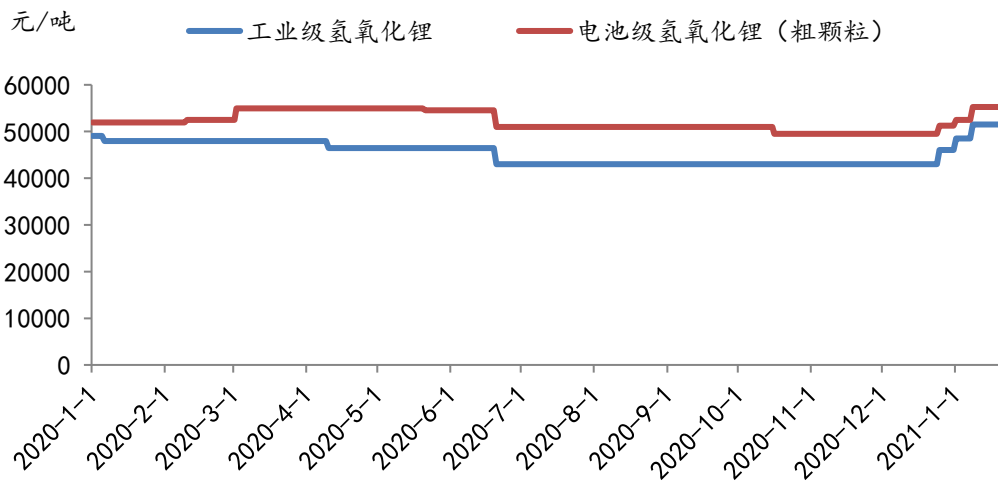
备注：1、产能（新）代表是新增产能；2、根据企业装置开工动态，企业名称不固定。

3 正极材料上游原料价格

Mysteel-2020-2021年国内碳酸锂市场价格走势图



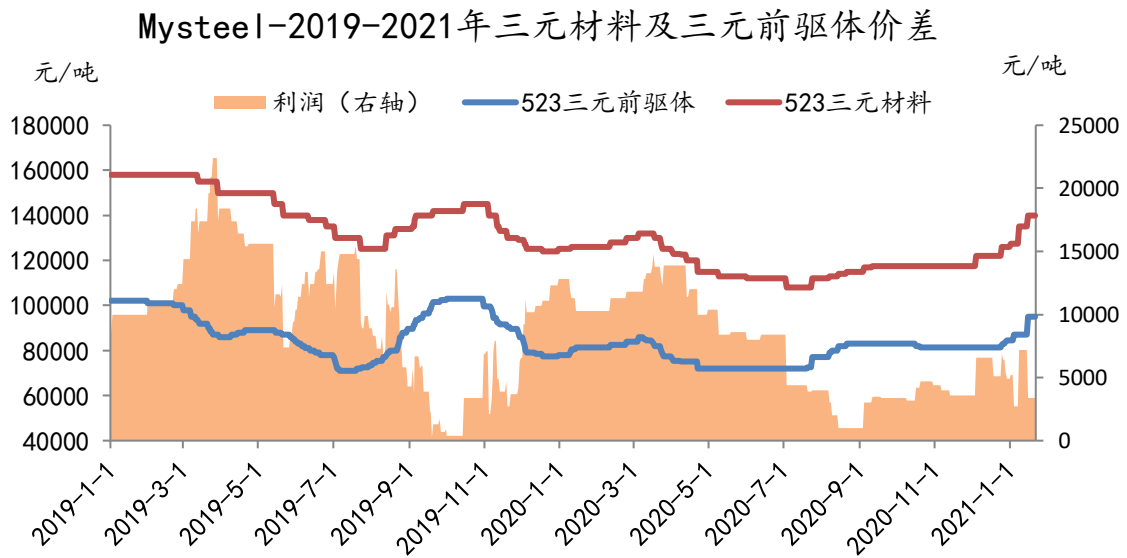
Mysteel-2020-2021年氢氧化锂市场价格走势图



本周，目前下游需求旺盛，带动上游原料出货，企业产销势头良好，多数企业无现货可出暂停报价，市场低位价格成交困难。江西和四川某碳酸锂生产企业进入常规检修阶段，市场供应有所减少，预计下周价格上涨预期继续增强。电池级碳酸锂主流成交价在 66000-67000 元/吨，较上周上涨 2000 元/吨；工业级碳酸锂主流成交价格 63000-65500 元/吨，较上周上涨 4250 元/吨。

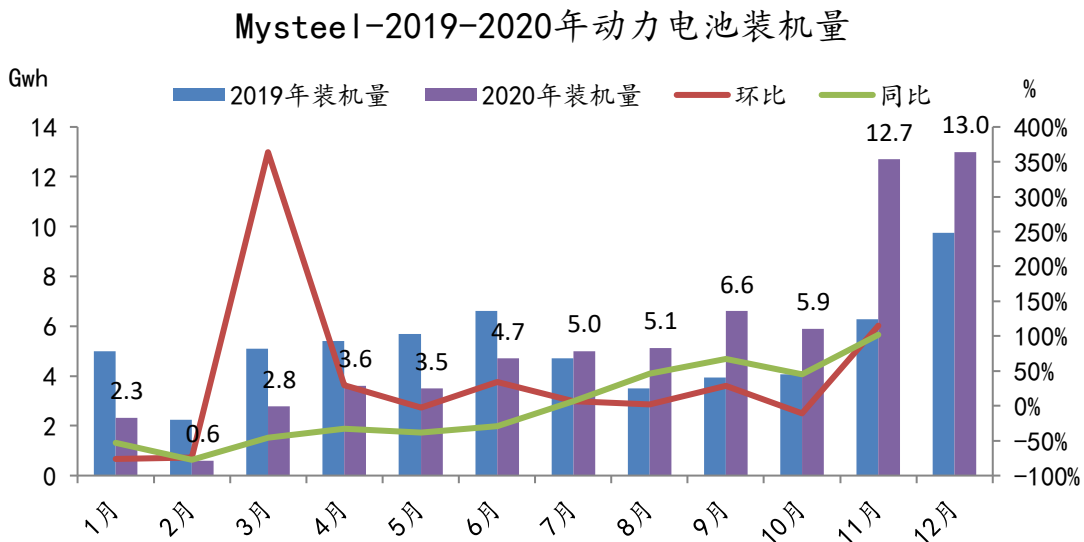
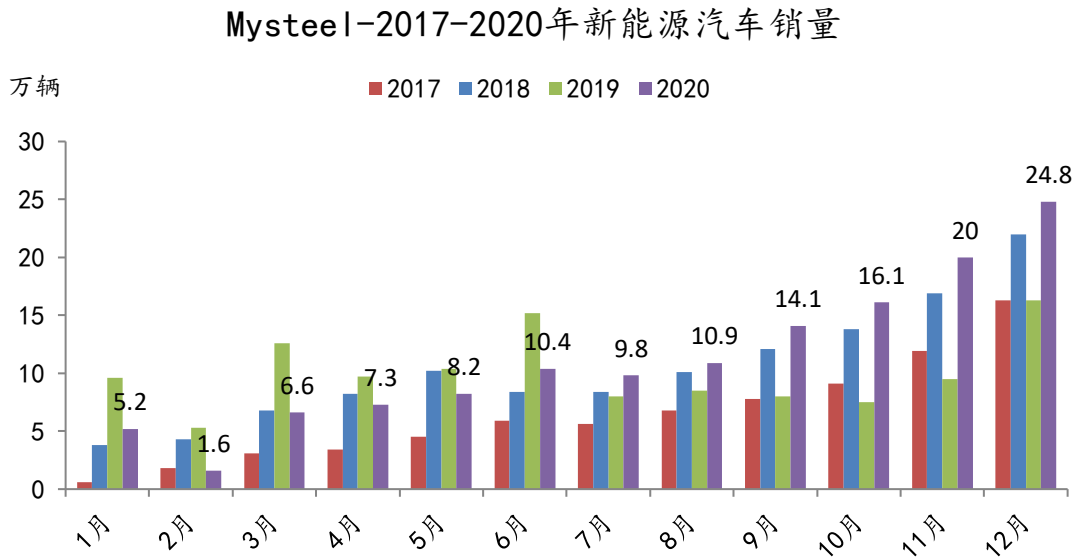
本周，氢氧化锂市场整体氛围一般，碳酸锂价格上涨带动氢氧化锂价格提升，叠加原料端供应紧张，市场低价货源减少，企业跟涨心态浓厚。目前电池级氢氧化锂（粗颗粒）市场成交商谈在 54500-56000 元/吨，较上周持平，工业级氢氧化锂主流成交在 50000-53000 元/吨，较上周持平，微粉市场成交商谈在 56000-59000 元/吨。

4 三元前驱体与三元材料价差分析



本周三元前驱体及三元材料价格均有上涨，由于三元材料涨幅不及前驱体，价差收窄至 45000 元，原料电池级碳酸锂价格上涨 2000 元/吨至 66500 元/吨，市场理论利润值收窄至 3400 元/吨。据企业反馈，由于下游电池企业暂不接受高价位，部分三元企业处于倒挂状态。

5 新能源汽车产销量及动力电池装机量



12月，新能源汽车产销分别完成23.5万辆和24.8万辆，同比分别增长55.7%和49.5%。从细分能源类型来看，其中纯电动汽车产销分别完成20.3万辆和21.1万辆，同比分别增长55.2%和47.5%；插电式混合动力汽车产销分别完成3.2万辆和3.7万辆，同比分别增长69.2%和71.6%；燃料电池汽车产销分别完成264辆和229辆，同比分别下降81.3%和83.7%。

12月，我国动力电池装车量13.0GWh，同比上升33.4%，环比上升22.0%，均呈现较大幅度增长。其中三元电池共计装车6.0GWh，同比上升24.9%，环比上升2.2%；磷酸铁锂电池共计装车6.9GWh，同

比上升45.5%,环比上升46.0%。2020年1-12月,我国动力电池装车量累计63.6GWh,同比累计上升2.3%。

其中三元电池装车量累计38.9GWh,占总装车量61.1%,同比累计下降4.1%;磷酸铁锂电池装车量累计24.4GWh,占总装车量38.3%,同比累计增长20.6%,是驱动装车量整体同比上升的主要产品。

6 本周趋势及小结

1. 钴盐:上游冶炼原料报价持续上涨,价格系数升至88%-90%。根据隆众市场调研,1月份中下旬企业生产成本进一步提升,在原料市场趋稳后,主流钴盐企业开始对外报价,海外船运延期支撑原料价格走势坚挺。

2. 正极材料:基于原料供应紧张加之下游需求充足,春节前厂家看涨氛围浓厚,龙头正极材料企业亦积极备货,产量继续稳步提升。预计下周正极材料出货继续向好。

【免责声明】

1. “我的不锈钢网”部分文章信息来源于网络转载，并不意味着赞同其观点或证实其内容的真实性。如其他媒体、网站或个人从本网下载使用，必须保留本网注明的“稿件来源”，并自负版权等法律责任。如对稿件内容有疑义，请及时与我们联系。

2. “我的不锈钢网”致力于提供准确、完整的咨询信息，但不保证信息的合理性、准确性和完整性，且不对因信息的不合理、不准确或遗漏导致的任何损失或损害承担责任。本网站所有信息仅供参考，不做交易和服务的根据，如自行使用本网资料发生偏差，本站概不负责，亦不负任何法律责任。

3. 本网站使用者因为违反本声明的规定而触犯中华人民共和国法律的，一切后果自己负责，本网站不承担任何责任。

4. 凡以任何方式登录本网站或直接、简介使用本网站资料者，视为自愿接受本网条款。

5. 本声明未涉及的问题参见国家有关法律、法规，当本声明与国家法律法规冲突时，以国家法律法规为准。

【法律声明】

1. “我的不锈钢网”所载的文/图等稿件均处于为公众传播更多信息之目的，并不意味着赞同其观点或证实其内容的真实性，我们不对其科学性、严肃性等作任何形式的保证，如其他媒体、网络或个人从本网下载使用须自负版权等法律责任。

2. 本网站内凡注明“来源：我的不锈钢网”的所有文字、图片和音视频稿件均属于本网站原创内容，版权均属“我的不锈钢网”所有，任何媒体、网站或个人未经本网站协议授权不得转载、链接、转帖或以其他方式复制发表。已经本网站协议授权的媒体、网站，在下载使用时必须注明“稿件来源：我的不锈钢网”，违者本网将依法追究责任。

3. 凡本网站转载的所有文章、图片、音视频文件等资料的版权归版权所有人所有，本站采用的非本站原创文章及图片等内容无法一一和版权者联系，如本网所选内容的文章作者和编辑认为其作品不宜上网供公共浏览或不应无偿使用，请及时用电子邮件或电话通知我们，以迅速采取适当措施，避免给双方造成不必要的经济损失。

4. 对于已经授权本站独家使用的文章、图片等资料，如需转载使用，需取得本站和版权所有人的同意。