



Mysteel : 镍钴锰锂新能源产业月报

上海钢联不锈钢事业部

2022年 第4期

目录

Part.1 市场概述.....	1
1.1 主流品种价格.....	2
Part.2 硫酸镍.....	3
2.1 价格分析.....	3
2.2 原料分析.....	4
2.2.1 MHP.....	4
2.2.2 镍豆.....	5
2.2.3 电池废料.....	6
2.3 成本及利润分析.....	7
2.4 镍的硫酸盐进出口分析.....	8
2.5 国内硫酸镍产量分析.....	9
Part.3 钴及其化合物.....	10
3.1 价格分析.....	10
3.2 成本分析.....	13
3.3 钴制品产量分析.....	17
3.4 供应变化.....	19
3.5 钴及其化合物进出口分析.....	20
3.5.1 未锻轧钴进出口分析.....	20
3.5.2 钴矿砂及其精矿进口分析.....	21
3.5.3 钴湿法中间产品进口分析.....	22
3.5.4 四氧化三钴进口分析.....	23
3.5.5 电解钴库存分析.....	24
Part.4 硫酸锰.....	25
4.1 价格分析.....	25
4.2 成本利润.....	26
4.3 供应分析.....	27
4.3.1 产量分析.....	27
4.3.3 开工分析.....	27
4.3.3 进出口分析.....	28
Part.5 三元前驱体.....	29
5.1 价格分析.....	29
5.2 即期利润分析.....	30
5.3 三元前驱体进出口量分析.....	31
5.4 中国三元前驱体产量分析.....	32
Part.6 锂盐.....	33
6.1 价格分析.....	33
6.1.1 锂辉石价格分析.....	33
6.1.2 锂盐价格分析.....	34
6.2 即期利润分析.....	35
6.3 锂盐产量分析.....	36
6.4 进出口分析.....	37
6.4.1 锂辉石进口分析.....	37
6.4.1 碳酸锂进出口分析.....	38
6.4.1 氢氧化锂进出口分析.....	39

Part.7 三元正极材料	40
7.1 价格分析.....	40
7.2 即期利润分析.....	41
7.3 三元正极材料进出口量分析.....	42
7.4 中国三元正极材料产量分析.....	43
7.4 正极材料经济性对比.....	44
Part.8 下游终端产销数据	45
8.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量.....	45
8.2 手机出货量.....	47
Part.9 行业新闻	48

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

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

汪奇
不锈钢事业部硫酸锰分析师
Email:
wangqi@mysteel.com

周敏洁
不锈钢事业部硫酸镍分析师
Email:
zhouminjie@mysteel.com

孙海笑
新能源事业部锂电分析师

镍盐：硫酸镍利润不佳需求萎靡 价格将根据成本回落

4月镍价高位运行，给予硫酸镍成本较强支撑，硫酸镍价格虽有上涨，但依旧不能覆盖原料成本，叠加下游需求因疫情影响明显，部分企业减停产。但随着镍中间品供应增加，原料价格明显回落，后续将带动硫酸镍成本下降，叠加短期内需求仍未恢复，预计后续硫酸镍价格将会回落。

钴及其化合物：需求面支撑不足 钴行情大幅走低

4月电解钴企业产能开工率在25%；钴粉企业产能开工率在81%；硫酸钴企业产能开工率在86%；氯化钴企业产能开工率在70%；四氧化三钴企业产能开工率在85%。目前钴产品冶炼龙头企业开工率在72%，中小企业谨慎开工、主流企业保障长协为主。由于终端需求并未明朗表现，加上库存积压，冶炼厂生产已经处于较低负荷的状态，少数停车检修，所以5月整体供应减少。国内疫情状况和物流受阻等负面情况，需求端复苏或持续延后，进一步压制下游入市采购积极性，加上来自中间品成本面支撑减弱，预计短期钴盐仍保持下跌趋势。

锰盐：4月下游需求低迷，硫酸锰价格承压下行

4月硫酸锰市场价格以向下调整为主。受疫情影响，下游需求出现大幅缩减，前驱体企业新订单获取困难，成交较差，当前镍价高企，部分前驱体企业本就存在亏损现象，为应对市场的冷清，前驱体企业纷纷减产，对硫酸锰的采购计划也随之大幅下降，硫酸锰需求骤降，加上电解锰酸溶成本不断降低，替代性增强，双重压力下硫酸锰厂多选择减产或停产。

三元前驱体：疫情影响消费 四月产量下降明显

下游新能源汽车产业链由于疫情影响，开工及产销量影响明显，导致原料端三元前驱体订单成交不佳，国内出货不畅，个别龙头企业产量接近腰斩，但海外需求有所恢复，企业积极出口，后续出口量将有所增加。

锂盐：市场交易冷清 锂盐价格略有回调

碳酸锂市场4月初市场陷入焦灼状态，下游采买意向极低，市场交易冷清，贸易货源价格持续持续下跌，生产方意向分歧，个别企业出价随行就市，多数企业暂停出价，月中终端企业低价采货，多为贸易以及盘面低价货源，月末，个别生产企业出货价格较为低廉，多数企业静待海外矿石拍卖，拍卖结束后，市场氛围好转，下游询采积极性提高。氢氧化锂市场国内高镍需求表现不佳，采购意向较差，生产对内报价松动，贸易货源持续走低。

三元正极材料：疫情影响消费 企业静待疫情消退

国内非动力电池终端受价格上涨影响明显，接货持续萎靡，叠加新能源汽车产业链受疫情影响开工，导致三元正极材料需求明显下降，企业维持前期动力电池长单生产，企业静待后续影响消退恢复生产。

1.1 主流品种价格

镍钴锰锂新能源产业价格汇总

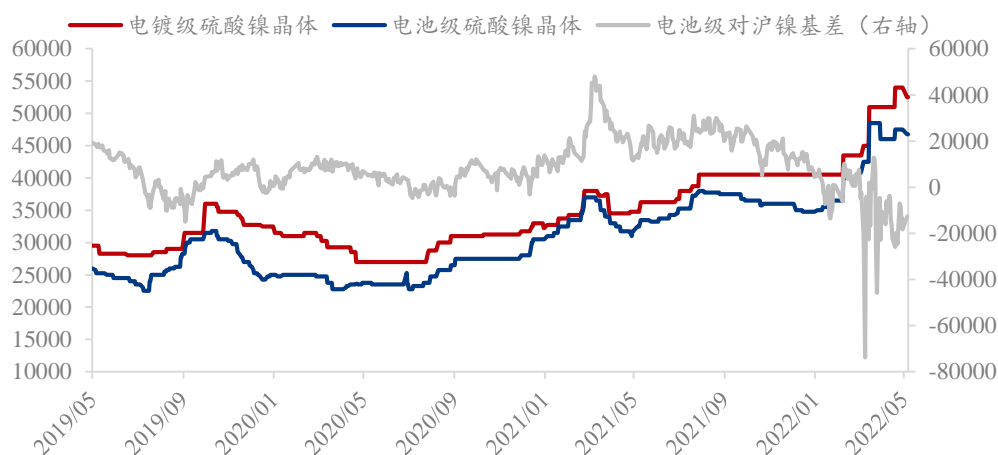
地区	品种	规格/品牌	2022年4月 均价	2022年3月 均价	环比涨跌	单位	备注
中国	硫酸镍 (电镀)	22.2%	52429	48130	↑8.93%	元/吨	现汇出厂
中国	硫酸镍 (电池)	22.2%	46714	45380	↑2.94%	元/吨	承兑到厂
中国	电解钴	≥99.99%	561761	564391	↓0.47%	元/吨	出库价
中国	钴粉	≥99.95%	640114	640761	↓0.10%	元/吨	升贴水
中国	硫酸钴	≥20.5%	114500	119750	↓4.38%	元/吨	升贴水
中国	氯化钴	≥24.2%	136119	140783	↓3.31%	元/吨	升贴水
中国	硫酸锰	电池级	9871	10739	↑2.78%	元/吨	承兑到厂
中国	三元前驱体	523 多晶型	15.05	14.25	↑5.61%	万元/吨	出厂含税
中国	锂辉石	22.2%	3355	2837	↑18.25%	元/吨	CIF
中国	碳酸锂	电池级	48.65	50.18	↓3.04%	元/吨	出厂含税
中国	氢氧化锂	电池级	49.38	48.79	↑1.2%	万元/吨	出厂含税
中国	三元正极材料	523 多晶型	37	33.67	↑9.88%	万元/吨	出厂含税

Part.2 硫酸镍

2.1 价格分析

4月电池级硫酸镍价格小幅上涨。截止4月底电镀级硫酸镍晶体市场区间价为56000-56000元/吨，电池级硫酸镍液体市场价为46000-47000元/吨，电池级硫酸镍晶体市场价为47000-48000元/吨。原料供应方面，MHP镍成交系数月末降至70-75折；市场三元电池废料系数跟随锂盐下调，市场供应也有明显增加，截止月末下降至133-135折。4月镍价高位运行，部分企业仍在使用前期85折以上货物进行生产，对硫酸镍生产成本带来较强支撑，而下游三元前驱体企业在产量下降的情况下对硫酸镍需求有所下降，导致硫酸镍价格难有明显上涨，部分企业在生产亏损的情况下减停产，而部分企业加工单明显增加。而镍中间品由于供应不断增加，四月需求萎靡的情况下系数明显回落，在系数下调后下游终端拿货压价意向更加明显，导致硫酸镍在月末期间略有回落，且卖方在镍中间品系数下调后积极出货硫酸镍，在成本带动下后续硫酸镍价格将会有所回落。

硫酸镍价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

2.2 原料分析

2.2.1 MHP

MHP 镍成交系数 (美元/吨)

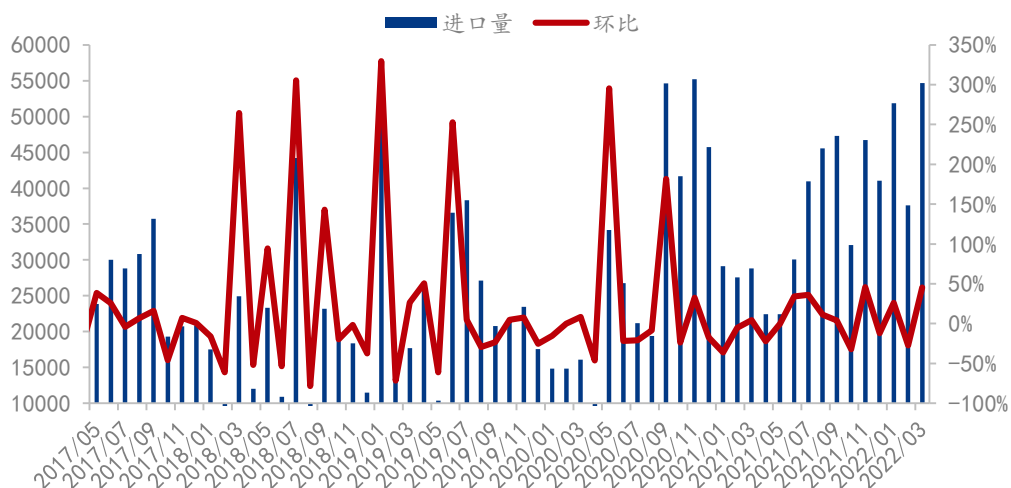
品名	2022/4/29	2022/3/31	价格涨跌
MHP 镍成交系数	70-75	88-90	↓16

镍湿法冶炼中间品进口量分析

2022 年 3 月中国镍湿法冶炼的中间品进口量 5.47 万吨，其中自印度尼西亚进口量为 2.63 万吨，进口总量环比增加 1.71 万吨，增幅 45.36%；同比增加 2.59 万吨。

2022 年 1-3 月，镍湿法冶炼的中间品总量 14.41 万吨，同比增加 5.86 万吨，增幅 68.6%。

镍湿法冶炼中间品进口量 (吨)

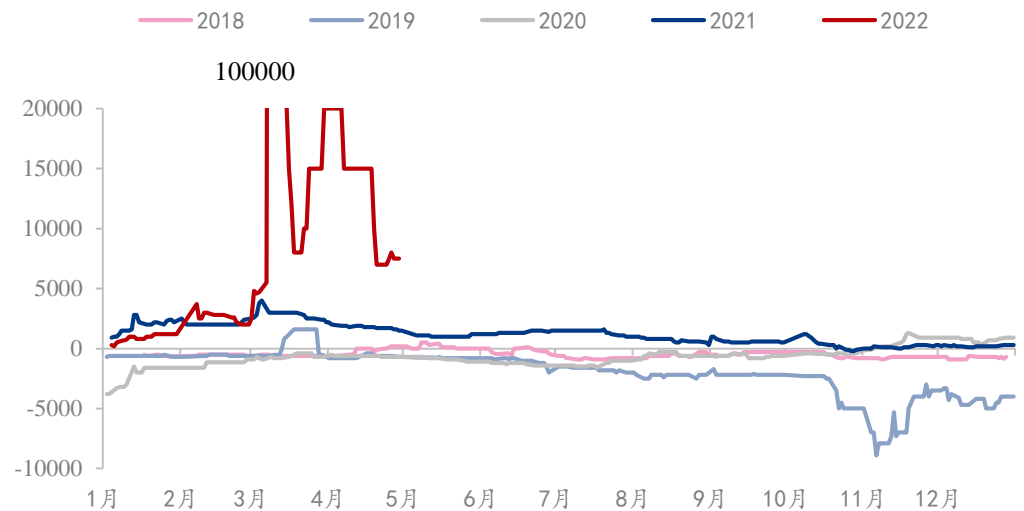


数据来源：钢联数据

2.2.2 镍豆

镍豆目前因镍价过高，自溶硫酸镍经济性不佳，使得个别下游反而释放部分厂内库存，趁价高售卖，故市场镍豆货源因此有少量流通。

镍豆现货升贴水（元/吨）

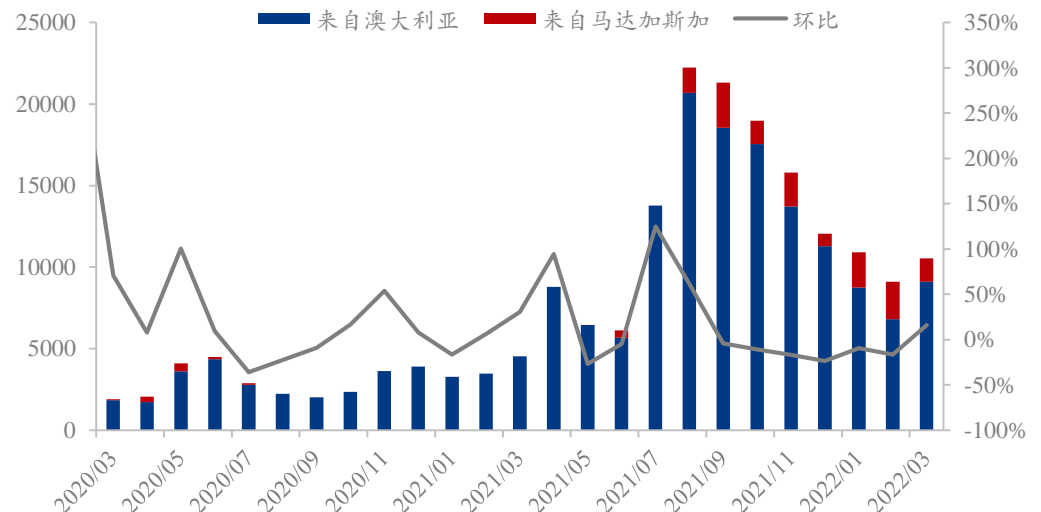


数据来源：钢联数据

镍豆进口量分析

4月份伦镍受到美联储加息的预期，持续处于弱势震荡状态；而沪镍则在下半月由于央行降准的消息刺激，不断回涨。在外紧内松的货币政策下，进口亏损一度缩窄至最小亏损1000元/吨，但大部分时段仍处亏损巨大的状态中。至月底，沪伦比修复至7.17，亏损仍在1.1万元/吨附近，导致镍豆进口量处于近期低位，仅个别原厂长协订单进口。

中国镍豆分国别进口量（吨）

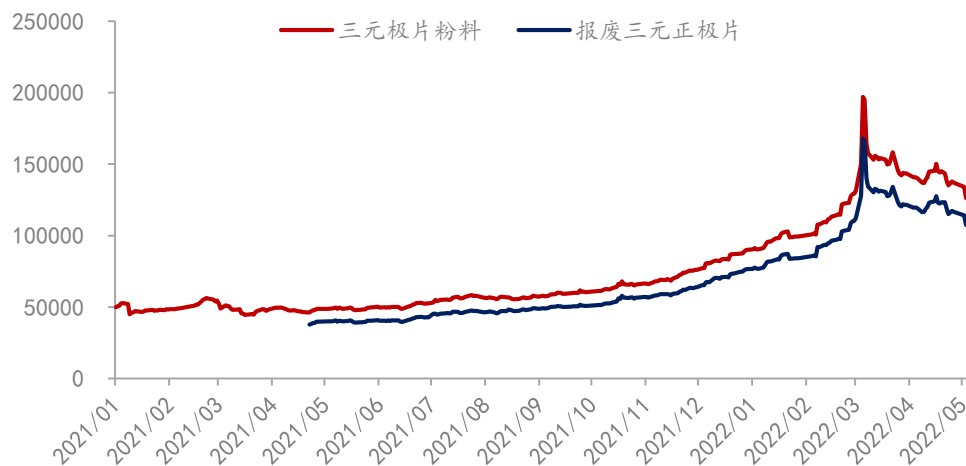


数据来源：钢联数据

2.2.3 电池废料

4月锂电池废料系数随着供应不断增加，且加锂盐价格回落，叠加锂电池废料需求有所减弱，个别企业为出货主动下调报价，导致锂电池废料价格明显回落。

锂电池废料价格（元/吨）



数据来源：钢联数据

电池废料成交系数（元/吨）

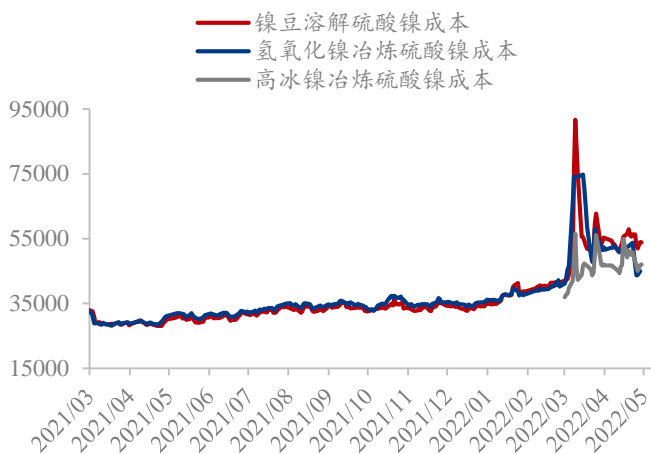
品名	规格	2022年4月均价	2022年3月均价	环比涨跌	单位	备注
报废三元正极片	Ni≥22%,Co≥7%,Li≥6%	12.92	15.19	↓6.99%	元/吨	现汇到厂含税
三元极片粉料	Ni≥25%,Co≥8%,Li≥6.5%	12.02	14.12	↓7.01%	元/吨	现汇到厂含税

数据来源：钢联数据

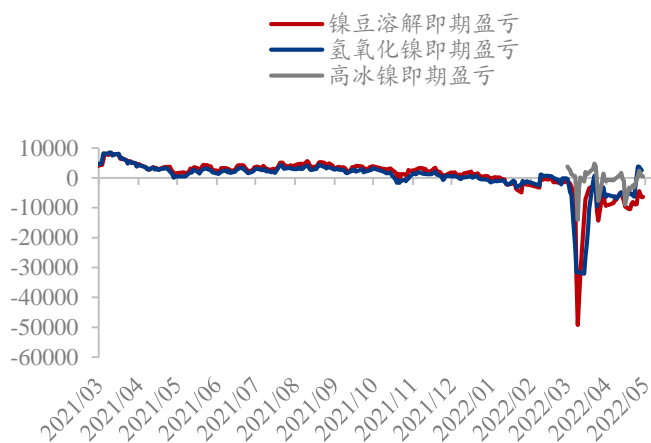
2.3 成本及利润分析

4月镍中间品市场供应量有所增加，在需求下降的情况下系数明显下调，导致镍中间品生产硫酸镍经济性增加，而镍豆由于进口倒挂叠加盘面高位，价格高位运行，生产成本处于最高位置，由于经济性不佳部分企业出售镍豆厂库至市场，后续镍豆将逐渐被镍中间品替代。

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

2.4 镍的硫酸盐进出口分析

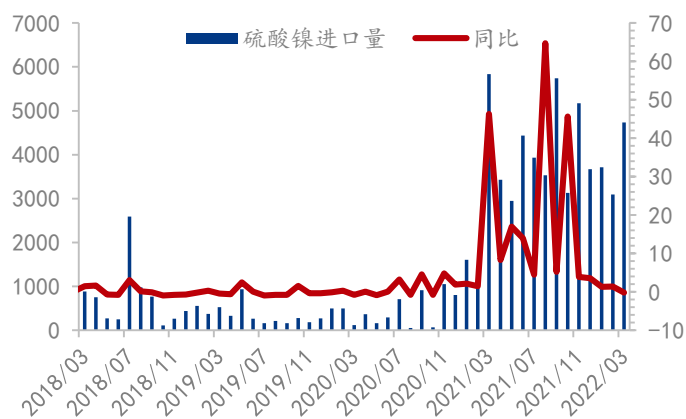
进口量：2022年3月中国镍的硫酸盐进口量4733.989吨，环比增加1639.13吨，增幅52.96%；同比减少1098.29吨，降幅18.83%。

2022年1-3月中国镍的硫酸盐进口总量11543.996吨，当年累计增加2833.74吨，同比增加53.53%。

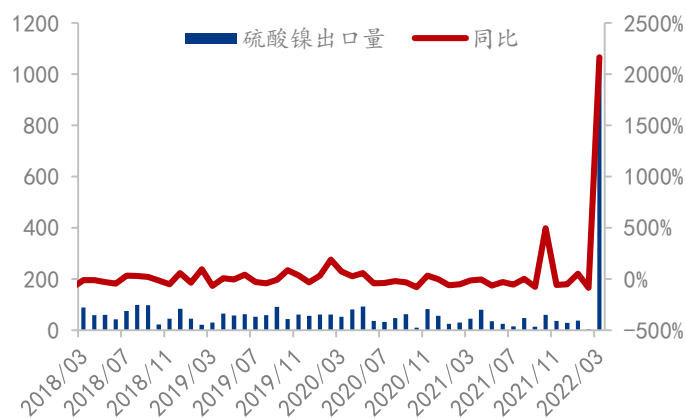
出口量：2022年3月中国镍的硫酸盐出口量1042.75吨，环比增加1038吨，涨幅218.53%；同比增加996.73吨，涨幅2165.81%。

2022年1-3月中国镍的硫酸盐出口总量1085.78吨，同比增加983.92吨，涨幅966.01%。

中国镍的硫酸盐进口量（吨）



中国镍的硫酸盐出口量（吨）



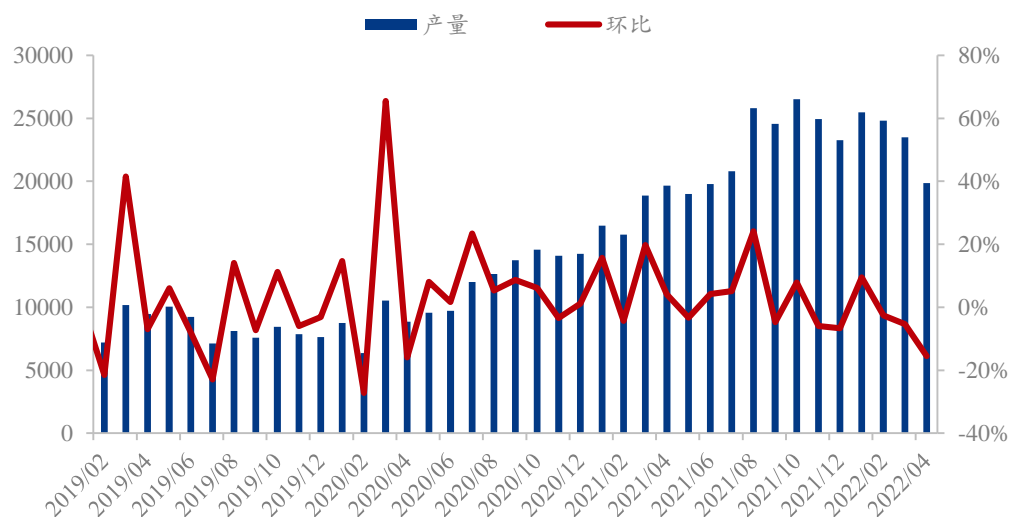
数据来源：钢联数据

2.5 国内硫酸镍产量分析

2022年4月中国硫酸镍金属产量1.99万吨（老样本），环比下降15.49%，同比增加1.07%。其中镍豆镍粉占比19.14%，原生镍占比57.92%，再生镍占比22.95%。5月预计2.3万金属吨，环比增加15.67%，同比增加20.98%。2022年4月中国硫酸镍金属产量2.23万吨（新样本），环比下降14.87%，其中镍豆镍粉占比23.77%，原生镍占比53%，再生镍占比23.23%。5月预计2.5万金属吨，环比增加12.57%。

受疫情影响国内终端消费萎靡，叠加镍价高位硫酸镍生产利润不佳，国内部分企业减停产明显，产量明显下降。现阶段由于国内镍中间品供应明显增加，系数已下调至70折左右，且镍豆绝对价高位，企业积极使用镍中间品对镍豆替代，镍豆用量明显下降，四月期间多个终端企业出售厂内镍豆库存。后续5月由于镍中间品生产利润有所恢复，部分停产硫酸镍企业开始复产，叠加部分企业增加高冰镍用量，产量将有所增加。

中国硫酸镍产量（金属吨）



数据来源：钢联数据

Part.3 钴及其化合物

3.1 价格分析

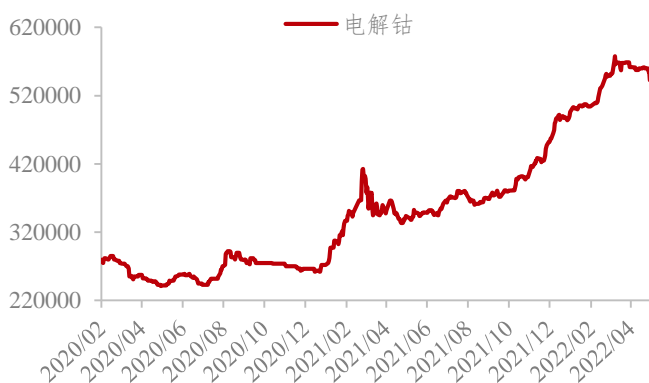
外盘持续高涨 国内走势逐渐走弱

电解钴：月初市场业者报价取代盘面紧跟现货，升水一直保持高位。但中旬至月末，伴随头部冶炼厂继续下调出厂价，钴盐下跌带动情绪影响，叠加疫情影响，市场信心开始松动，贸易商报价重心松动并持续下移。月中海关总署数据数据显示3月钴中间品进口量大幅度递增，预计一定程度缓解钴供应紧张局面。但下游需求一直维持低迷状态，月末贸易商让利出货也未能释放下游备货需求，本月下游成交仍以刚需采买为主，且市场成交多为贸易商之间换手交易。市场维持供需双弱格局，买卖双方呈僵持博弈局面，走势震荡偏弱加剧。

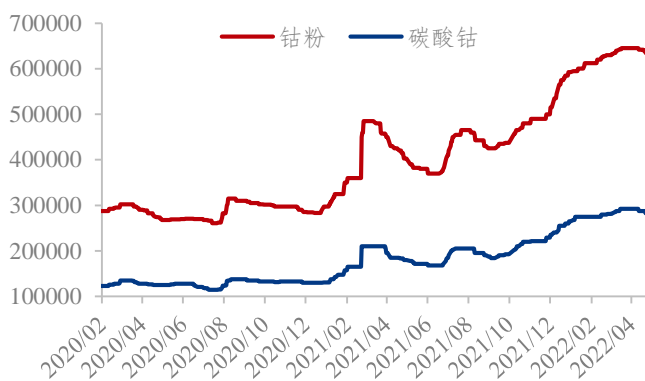
钴粉：月初钴粉价格维稳运行，成交方面，长单价格暂无变化，散单价格部分贸易商为促成交小幅让利。月中，随着中间品到货，一定程度缓解当前库存紧张的局面；且与上月相比，本月国际市场报价涨势放缓，国内上行压力较大，叠加疫情影响物流、下游需求疲软等多重因素，生产商报价均有所下调。月末，下游看跌情绪浓厚，因此节前备货积极性不高，均对节后市场呈观望状态。预计钴粉价格仍以弱稳运行为主。

截止到4月29日，电解钴主流价格区间在520000-565000元/吨，较月初下跌3.36%；钴粉主流价格区间在625000-635000元/吨，较月初下跌2.33%，碳酸钴主流价格区间在280000-285000元/吨。

电解钴价格走势（元/吨）



钴粉及碳酸钴价格走势（元/吨）



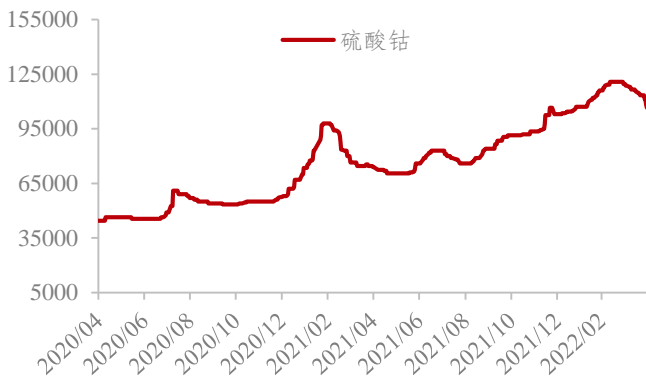
数据来源：钢联数据

硫酸钴：4月中上旬虽有成本给予业者心态一定支撑，价格一定程度偏高位。然而下游电池材料厂受疫情影响，多数企业有减产计划，对原料需求支撑不足，硫酸钴货源消耗缓慢，市场库存积压严重，各厂均有现货销售压力，给予市场看空预期，价格多有让利。与此同时，中间品报盘松动，成本支撑面减弱，加上临近五一假期，为缓解库存以及资金压力，冶炼厂出货较为积极，连续下调报盘以便刺激出货，硫酸钴成交量也在低价位时有所释放，但大量补货操作暂未显现，市场最低成交价格一度跌至100000元/吨附近。

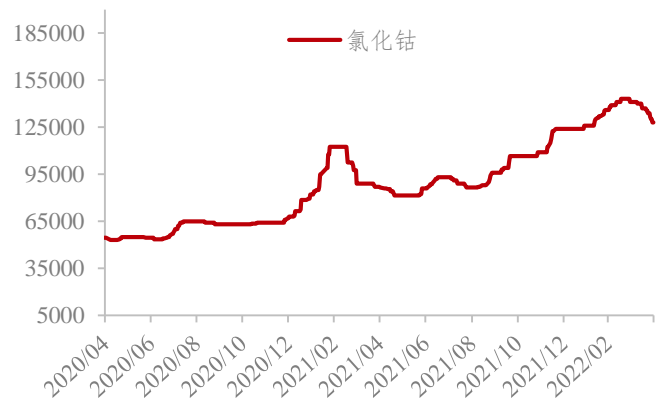
氯化钴：4月需求面仍是制约市场的主要瓶颈。清明节前后下游虽存在适当补库，但各地疫情再度爆发，受此影响终端需求难有改善，制约市场跟进持续性。国内氯化钴企业持续开工下，导致行业库存持续累积，伴随硫酸钴市场破位下行，市场悲观情绪蔓延，基本阻断下游客户对高价原料的跟进兴趣。同时，虽有企业让利下游以促产业链流通，但国内需求萎靡不振，仍未刺激下游采买积极性，整体新单跟进寥寥。

截止4月29日，硫酸钴主流价格区间在105000-108000元/吨，较月初下跌10.88%；氯化钴主流价格区间在126000-130000元/吨，较月初下跌9.22%。

硫酸钴价格走势（元/吨）



氯化钴价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

四氧化三钴：4月需求层面因素占据市场主导，来自终端数码电池行情持续低迷，且其亏损压力不减，对原料四氧化三钴市场跟进抵触。此外，钴盐市场跌势延续导致下游询盘愈加谨慎，甚至不乏继续等跌心态，成交不畅亦导致生产商不断累库，局部高价向低端修正。至月末，生产商让利出货为主，但下游需求萎靡，五一节前多无备货意愿，谨慎观望后市，整体交投清淡，现货报盘不断下行。

氧化钴：月内原料端价格不断走低，加上国内疫情影响使得运输受阻明显，传统行业需求面临较大压力，特别是在钴盐利空消息下业者情绪偏空，氧化钴市场出货压力加大而导致低价货源不断涌现，成交价格逐渐向成本线靠拢，难以对市场形成有效支撑。月底厂家仍大幅让利吸引买盘，但未带动终端节前备货需求，氧化钴商谈价格不断走低，整体交投继续转淡。

截止4月29日，四氧化三钴主流价格区间在405000-415000元/吨，较月初下跌7.24%；氧化钴主流价格区间在385000-385000元/吨，较月初下跌7.14%。

四氧化三钴价格走势（元/吨）



氧化钴价格走势（元/吨）

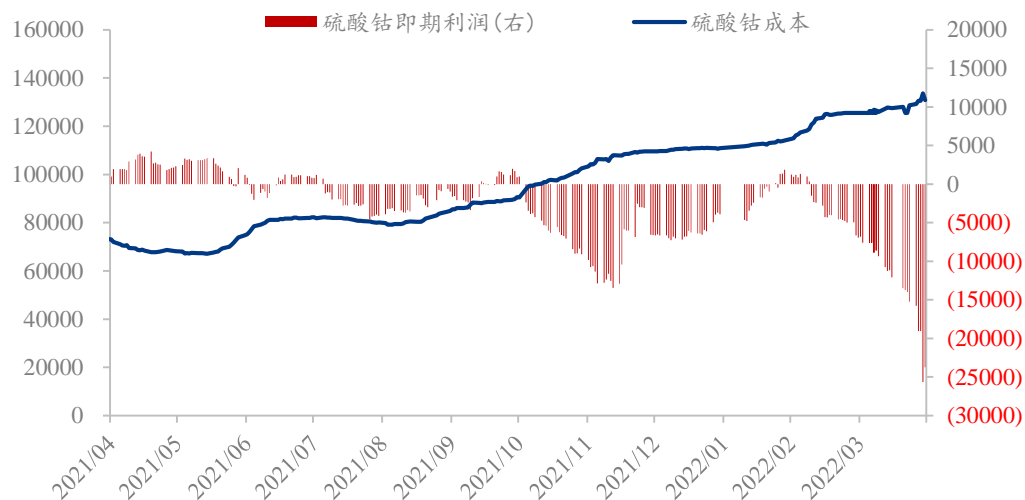


数据来源：钢联数据

3.2 成本分析

硫酸钴即期成本：4月硫酸钴即期平均成本为127511.79元/吨，较3月上涨4880.05元/吨。4月即期平均利润为-12490.09元/吨，较2月下跌9494.87元/吨

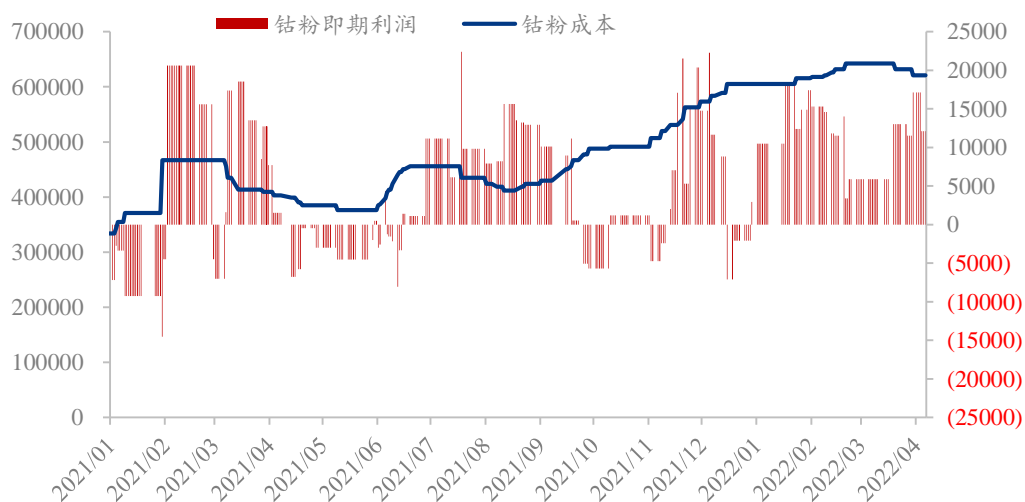
钴中间品产硫酸钴即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

钴粉即期成本：4月钴粉即期平均成本为631195.54元/吨，较3月下跌3929.34元/吨。4月即期平均利润为11761.39元/吨，较3月上漲2905.50元/吨

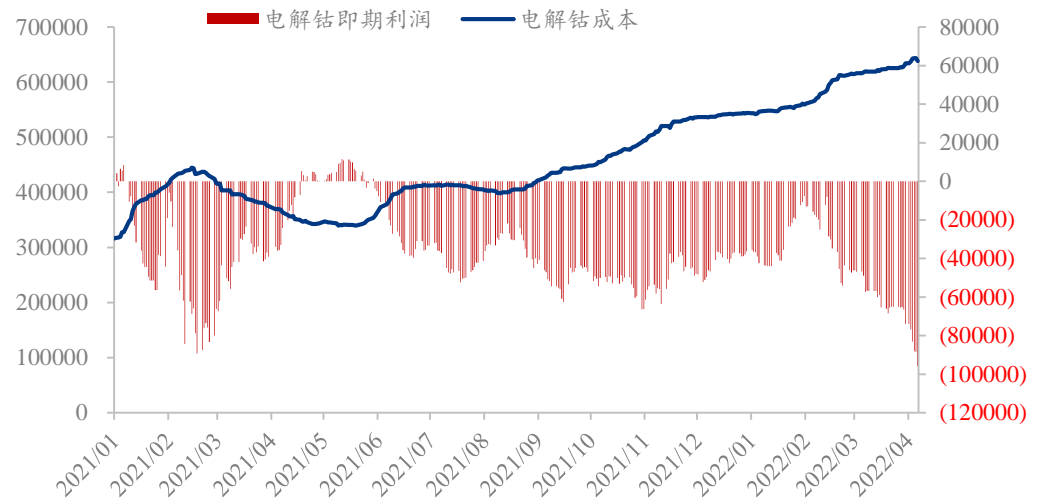
碳酸钴做钴粉即期成本（元/吨）



数据来源：钢联数据

电解钴即期成本：4月电解钴即期平均成本为628482.87元/吨，较3月上漲26259.57元/吨。3月即期平均利润为-69460.14元/吨，较3月下跌31628.14元/吨。

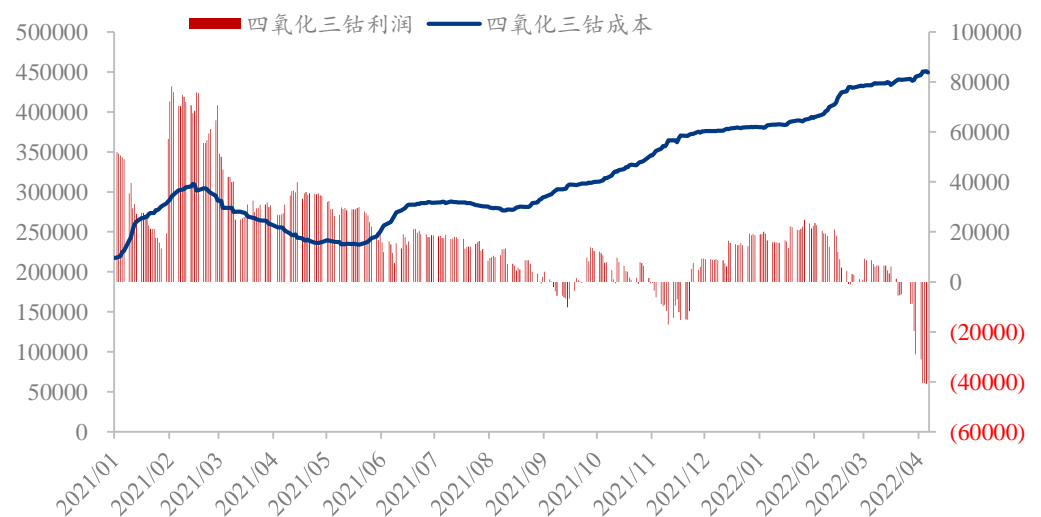
钴中间品做电解钴即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

四氧化三钴即期成本：4月四氧化三钴即期平均成本为441327.13元/吨，较3月上漲17851.27元/吨。4月即期平均利润为-12616.60元/吨，较3月下跌21053.78元/吨。

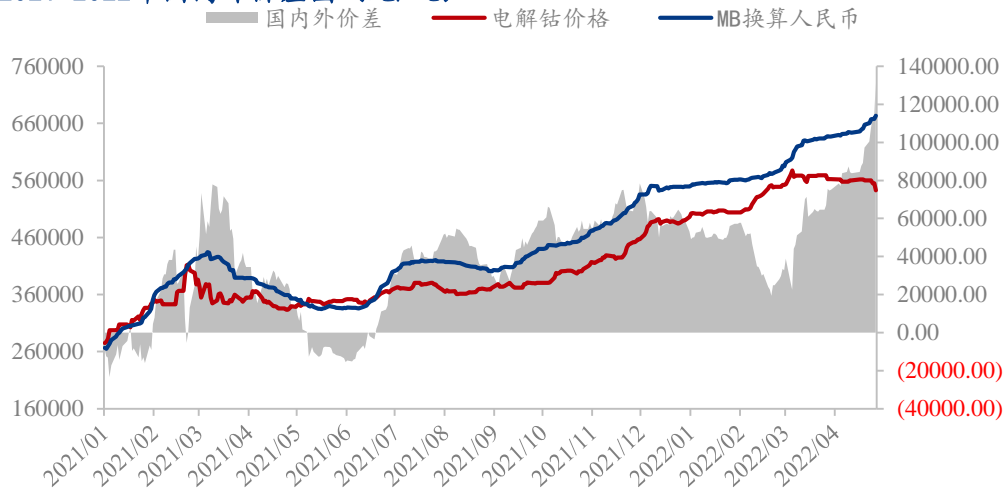
四氧化三钴即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

内外价差：4月MB换算人民币均价为651264.35元/吨，较3月上涨33162.64元/吨。4月国内外价差均价为92764.35元/吨，较3月上涨38889.91元/吨。目前海外成交虽有所放缓，但供货商报盘仍保持高位，而国内需求低迷，存在一定下滑可能，预计5月价差持续扩大。

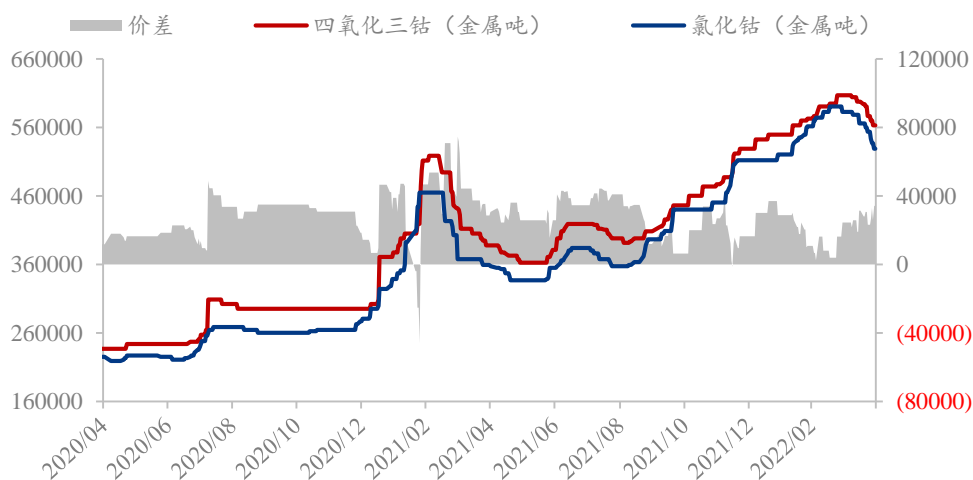
2021-2022年国内外价差图（元/吨）



数据来源：钢联数据

四氧化三钴及氯化钴：4月四氧化三钴均价为593287.15元/金属吨，较3月下跌3870.61元/金属吨。4月氯化钴均价为562475.40元/金属吨，较3月下跌19270.92元/金属吨。本月两者价差在34261.19元/金属吨，5月钴市场需求整体转弱，预计5月两者价差缩小。

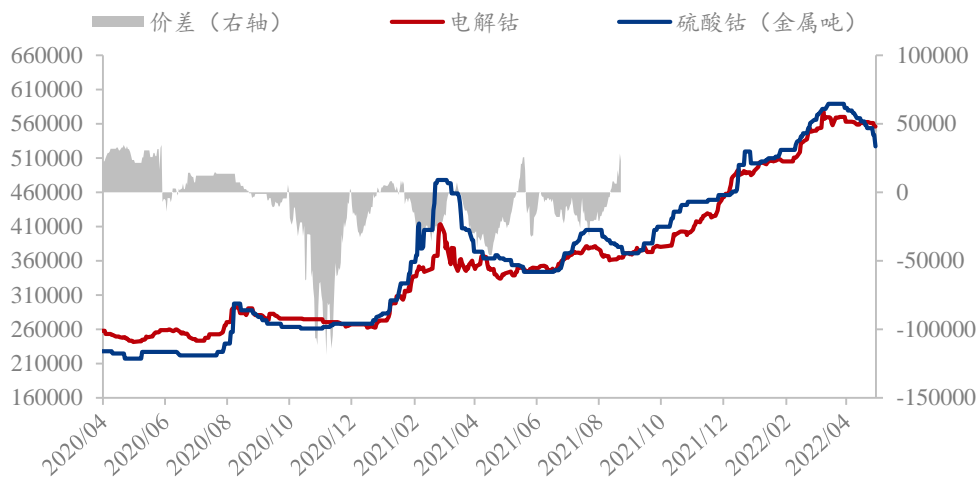
四氧化三钴与氯化钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

电解钴及硫酸钴：4月电解钴均价为560000.95元/金属吨，较3月下跌5521.40元/金属吨。4月硫酸钴均价为558536.59元/金属吨，较3月下跌25609.75元/金属吨。本月两者价差在-1464.37元/金属吨，5月终端需求低迷不振，钴市场或继续走低，但电解钴现货库存低位，价格低位或有支撑，预计两者价差持续扩大。

电解钴与硫酸钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

3.3 钴制品产量分析

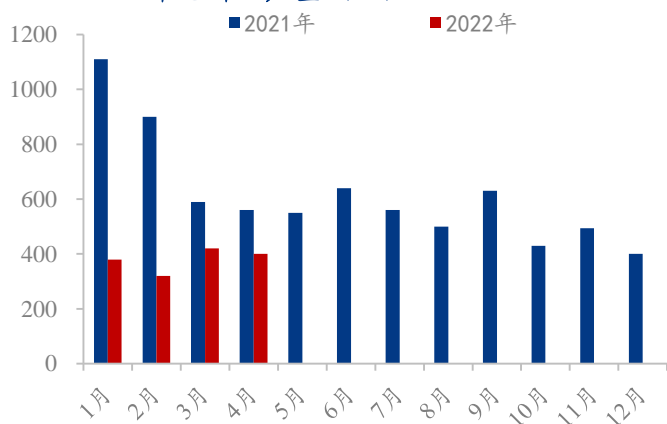
电解钴产量：2022年4月全国电解钴产量为400吨，环比下跌20%，同比下跌28.57%。4月随着原料供应得到缓解，西北地区开工率有一定上升，但由于疫情影响，部分地区运输受限，致使华东某冶炼厂危废胀库选择停产。因此4月国内电解钴整体开工率下滑。

2022年5月全国电解钴产量预计500吨，环比上涨25%。5月外盘虽延续坚挺，但国内疫情影响仍在持续，电池材料厂备货意愿较低，钴盐市场难有实质性改观，促使华东电解钴冶炼厂复产意愿增强，预计5月电解钴产量小幅上涨。

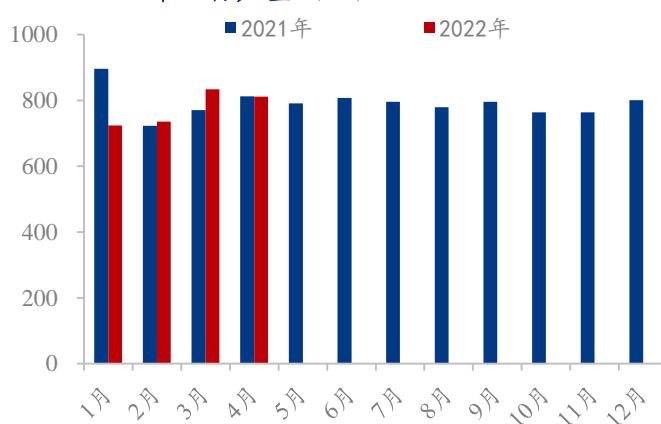
钴粉产量：2022年4月全国钴粉产量为811.5吨，环比下跌2.70%，同比下跌0.06%。4月终端需求持续低迷，加上原料端报盘不断下滑，业者心态悲观，下游工厂入市补货情绪不高，生产商出货受阻，导致市场商谈重心不断下滑，部分中小型生产商选择停减产，导致整体开工率有一定下滑。

2022年5月钴粉产量预计780吨，环比下跌3.88%。5月终端需求依旧欠佳，成本压力下，生产商被动降负荷缓解，带动产能利用率继续走低。预计5月钴粉整体开工率仍有小幅滑落。

2021-2022年电解钴产量（吨）



2021-2022年钴粉产量（吨）



数据来源：钢联数据

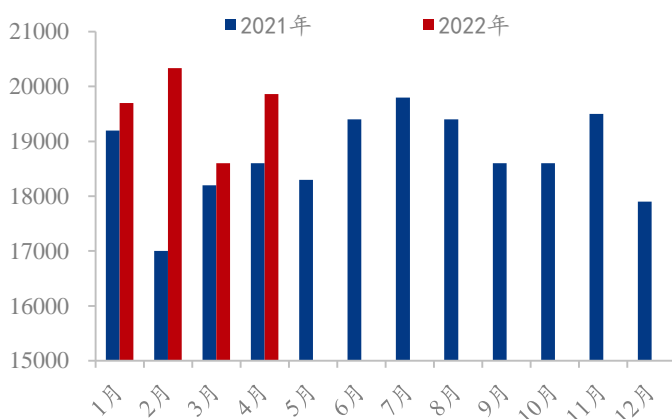
硫酸钴产量：2022年4月全国硫酸钴产量为1.99万吨，环比增加6.79%。4月终端需求下行压力较大，前驱体企业对原料硫酸钴的采买驱动力进一步减弱，冶炼厂出货不畅情况下库存积压严重，部分主流冶炼厂减产，现货延续下跌行情。不过华东某冶炼厂装置恢复正常运行，加上两家华东生产商仍在交付前期订单，致使国内硫酸钴整体开工率上升。

2022年5月全国硫酸钴产量预计为1.80万吨，环比下跌9.38%。5月下游虽有部分补货，但需求仍未有明显增长叠加未来国内市场不确定因素增多，仍需观察供需进一步明朗的信号，也使得下游市场采买积极性继续减弱，5月各家企业库存仍小幅累计。加之成本因素的影响，从而导致企业选择装置降负荷或者停车检修，预计5月硫酸钴产量小幅下滑。

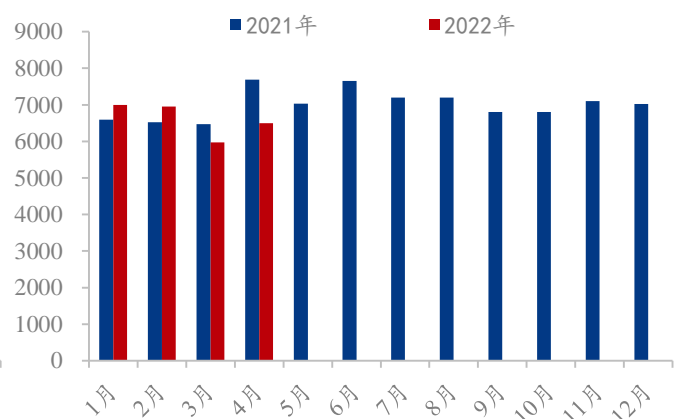
四氧化三钴产量：2022年4月全国四氧化三钴产量为0.65万吨，环比增加8.88%。4月终端数码电池厂需求订单延续低迷，难以带动钴酸锂企业对原料端采买热情，企业出货难以得到保障，部分企业选择减产以缓解库存压力。不过随着华东某生产商装置重启，4月开工率明显上升，使得4月全国四氧化三钴产量上涨明显。

2022年5月份全国四氧化三钴产量预计为0.58万吨，环比下跌12.31%。5月疫情暂无出现明显好转，终端需求难有增量，下游钴酸锂企业仍保持谨慎观望态势，且5月预计有减产计划，行情疲软难改，因此四氧化三钴企业降负荷运行，预计5月四氧化三钴产量小幅下滑。

2021-2022年硫酸钴产量（吨）



2021-2022年四氧化三钴产量（吨）



数据来源：钢联数据

3.4 供应变化

4月电解钴企业产能开工率在25%；钴粉企业产能开工率在81%；硫酸钴企业产能开工率在86%；氯化钴企业产能开工率在70%；四氧化三钴企业产能开工率在90%。目前钴产品冶炼龙头企业开工率在72%，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	月度开工率
格林美股份有限公司	四氧化三钴	2.5	60%
中伟新材料股份有限公司	四氧化三钴	2.5	75%
浙江华友钴业股份有限公司	四氧化三钴	2.5	90%
浙江华友钴业股份有限公司	硫酸钴	5	75%
浙江格派钴业新材料有限公司	硫酸钴	1（金吨）	55%
浙江新时代中能循环科技有限公司	氯化钴	2	70%
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	80%
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

3.5 钴及其化合物进出口分析

3.5.1 未锻轧钴进出口分析

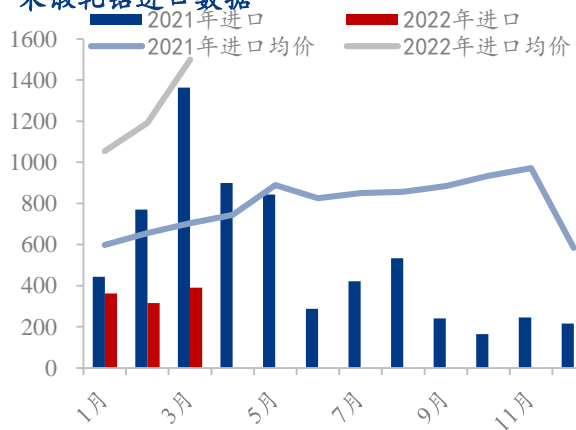
3 月中国未锻轧钴进口数据同比下滑 71.31%

据海关统计，2022年3月我国未锻轧钴进口量为390.835吨，（金属量按99.8%品位，折算为390.835金属吨钴）环比上涨24.08%，同比下跌71.31%。当月进口金额约2930.93万美元，当月进口均价为74991.58美元/吨；累计进口总量1067.64吨，累计进口金额约6713.55万美元，累计进口均价约为62882.31美元/吨，累计同比上涨12.5%。

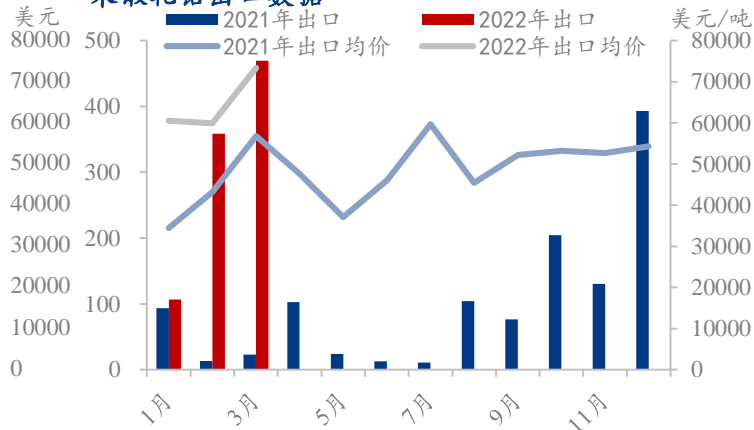
3 月未锻轧钴出口量同比上涨 1948.04%

据海关统计，2022年3月我国未锻轧钴出口量为469.25吨，（金属量按99.8%品位，折算为469.25金属吨钴）环比上涨30.93%，同比上涨1948.04%。当月出口金额约3340.82万美元，当月出口均价为73326.45美元/吨；累计出口总量为934.094吨，累计出口金额约6232.53万美元，累计出口均价约为66722.78美元/吨，累计同比上涨11.10%。

未锻轧钴进口数据



未锻轧钴出口数据

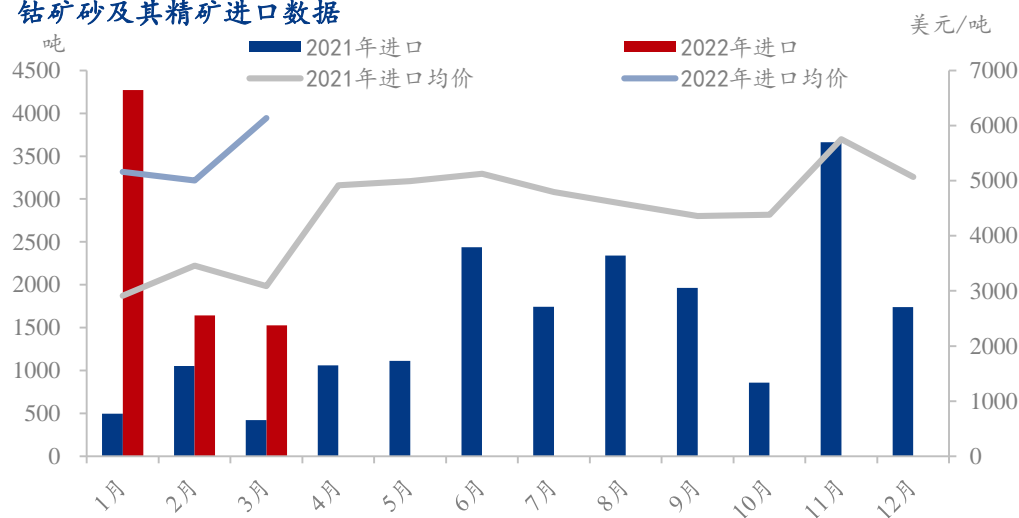


3.5.2 钴矿砂及其精矿进口分析

3 月钴矿砂及其精矿进口量环比下跌 7.09%

据海关统计，2022年3月我国钴矿砂及其精矿进口量为1526.758吨，（金属量按8%品位，折算为122.141金属吨钴）环比下跌7.09%，同比上涨263.17%；当月进口金额约937.23万美元，当月进口均价为6138.67美元/吨；累计进口总量为7440.80吨，累计进口金额约3963.03万美元，累计进口均价为5326.08美元/吨，累计同比上涨277.82%。

钴矿砂及其精矿进口数据



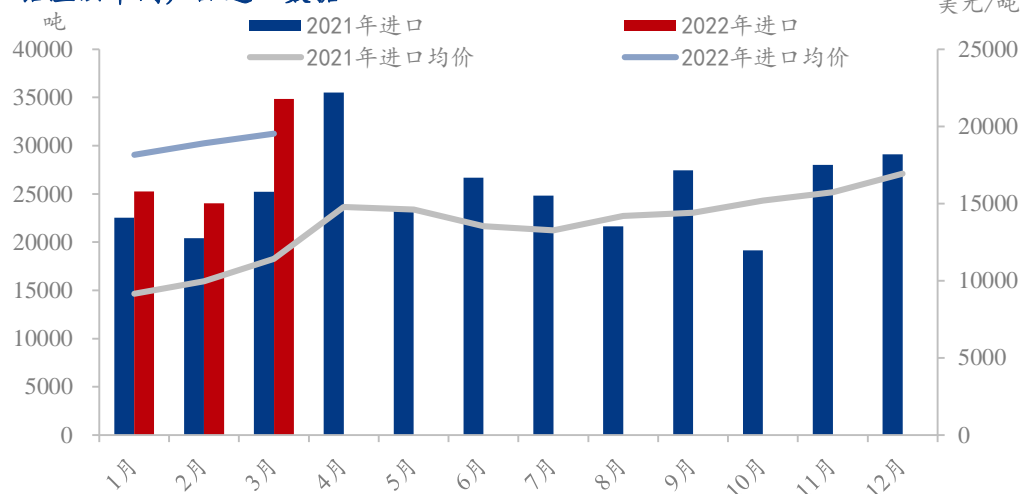
数据来源：钢联数据

3.5.3 钴湿法中间产品进口分析

3 月钴湿法中间产品进口量同比上涨 281.79%

据海关统计,2022年3月我国钴湿法冶炼中间产品进口量为34847.38吨,(金属量按30%品位,折算为10454.21金属吨钴)环比上涨45.06%,同比上涨281.79%;当月进口金额约68074.17万美元,当月进口均价为19534.95美元/吨;累计进口总量为84130.05吨,累计进口金额约159360.84万美元,累计进口均价为18942.20美元/吨,累计同比上涨23.39%。

钴湿法中间产品进口数据



数据来源: 钢联数据

3.5.4 四氧化三钴进口分析

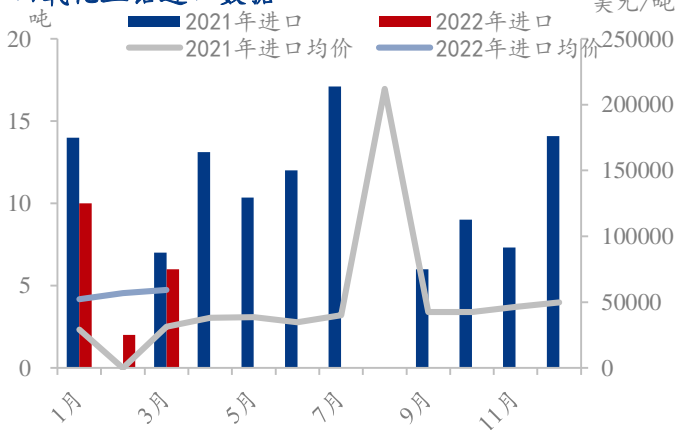
3月四氧化三钴进口量同比上涨 200.00%

据海关统计，2022年3月份我国四氧化三钴进口量在6吨，环比上涨200.00%，同比下滑14.43%；全年累计总量18吨，累计同比下降14.33%。本月进口金额为354976美元，进口均价为59162.97美元/吨；累计进口金额991720美元，累计进口均价55095.56美元/吨。其中中国自贸保税区为3月进口的最大来源地，数量为6吨。

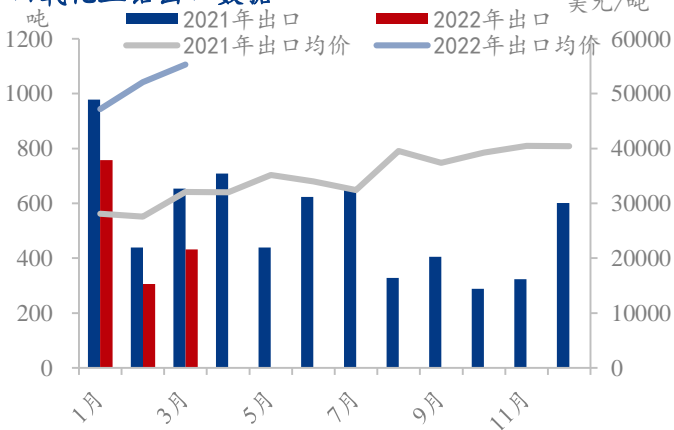
3月四氧化三钴出口量同比上涨 40.84%

据海关统计，2022年3月份我国四氧化三钴出口量在431.68吨，环比上涨40.84%，出口均价55315.07美元/吨，均价环比上涨降6.18%；累计出口量为1496.37吨，累计出口均价50548.28美元/吨，累积出口量同比下跌27.71%。其中韩国为最大出口目的地至150吨，出口均价为55793.61美元/吨，占总出口量的34.75%。

四氧化三钴进口数据



四氧化三钴出口数据



数据来源：钢联数据

3.5.5 电解钴库存分析

进口窗口关闭 国内库存持续消耗

2022年4月中国精炼钴库存呈下降趋势，截至3月底现货库存总量308吨，较3月减少41.56%；保税区库存总量为2280吨，较3月持平；社会库存总量为2664吨，较3月减少9.79%。

5月受钴盐市场低迷影响，部分电解钴冶炼厂预计复产电解钴，预计5月电解钴供应有一定提升。

电钴库存（吨）

日期	社会库存			
	仓单库存	现货库存	保税区库存	总计
2022/3/25	146	527	2280	2953
2022/4/1	74	423	2280	2953
2022/4/8	62	409	2280	2751
2022/4/15	54	358	2280	2691
2022/4/21	144	358	2280	2761
2022/4/29	76	308	2280	2664
月环比	↓70	↓219	-	↓289
涨跌幅	47.95%	41.56%	-	9.79%

数据来源：钢联数据

Part.4 硫酸锰

4.1 价格分析

4月电池级硫酸锰价格不断下调，饲料级硫酸锰价格小幅上涨。4月电池级硫酸锰零单均价为9871元/吨，环比3月下跌8.1%，同比去年上涨34.3%；饲料级出厂报价均值为4243元/吨，环比3月上涨5.4%，同比去年上涨32.6%。

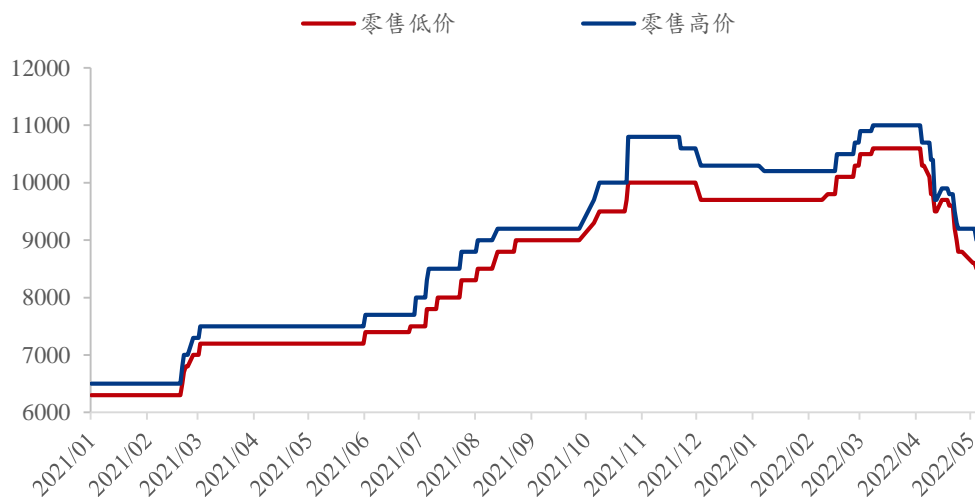
4月硫酸锰原料价格处于小幅下降的态势，部分企业产能逐渐释放，导致电池级硫酸锰零单资源趋于宽松，因此电池级零单价格缓慢下调，4月中旬开始，下游前驱体企业受到成本高企和需求低迷的影响，前驱体新订单不足，开工逐渐下降，原料采购计划缩减，电池级硫酸锰需求出现大幅下滑，加上此时电解锰价格不断走跌，酸溶生产硫酸锰的成本不断降低，与主流工艺成本差异缩小，双重压力下，零单价格继续下调，目前已跌至8500-8900元/吨，但该价位并未有多少成交，硫酸锰市场仍在承压运行。饲料级在4月上半月受硫酸成本上涨的影响，价格小幅上调，4月下旬由于部分地区硫酸价格回落，加上新订单不足，饲料级价格小幅回调100-200元/吨。需求未恢复前，预计5月硫酸锰市场承压运行为主。

硫酸锰市场价格（元/吨）

品种	2022年3月	2022年4月	环比	同比
电池级	10739	9871	-8.1%	34.3%
饲料级	4026	4243	5.4%	32.6%

注：电池级为承兑（6个月）含税送到价，饲料级为现汇含税出厂价

电池级硫酸锰市场价格（元/吨）



数据来源：钢联数据

4.2 成本利润

4月电池级硫酸锰生产成本呈小幅下降态势。4月上旬开始，进口锰矿和煤炭等原料价格小幅回调，硫酸由于供应有所回升，4月中旬开始价格也开始小幅下降。4月广西地区的硫酸月度均价，环比上涨37.6%至1114元/吨左右，目前保持在1000元/吨左右，进口锰矿现货月度均价，环比上涨0.7%至56.1元/吨度，印尼煤月度均价环比下跌16.5%至1079元/吨。

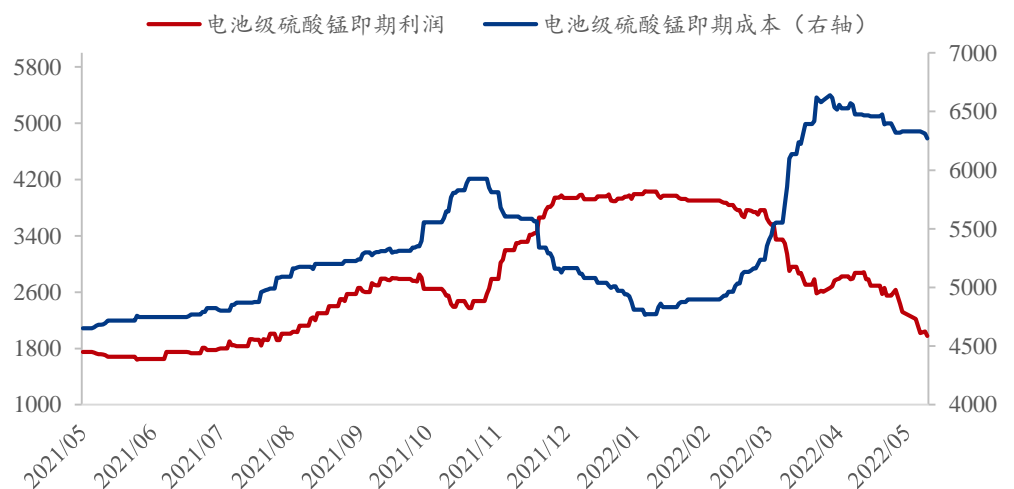
4月各项原料价格上半月保持上涨态势，下半月价格纷纷回调，电池级硫酸锰成本小幅下降至6400-6500元/吨，由于零单价格大幅下降，即期利润下降至1000-1500元/吨。当前电池级硫酸锰仍以签订长单为主，生产利润大幅减少，对工厂生产也造成不利影响。而饲料级硫酸锰以现货零售为主，价格随成本变化较快，目前其成本在3600-3800元/吨，利润仅在200-300元/吨，4月下旬硫酸价格回落，饲料级成本也小幅下降，加上订单不足，饲料级价格走弱。5月进口氧化矿价格有回落趋势，但硫酸和煤炭价格坚挺，还有一定上涨势头，预计5月硫酸锰成本小幅波动为主，待需求好转后，利润会有一定修复。

硫酸锰主要原料价格变化情况（元/吨度，元/吨）

生产原料	22年3月	22年4月	环比	同比
加蓬 Mn44.5%	55.7	56.1	0.7%	49.6%
广西 98%冶炼酸	810	1114	37.6%	123.8%
贵州 98%冶炼酸	808	1050	29.9%	91.6%
华南固体硫磺	2787	3147	12.9%	133.3%
印尼沫煤 Q4700	1293	1079	-16.5%	54.4%

数据来源：钢联数据

电池级硫酸锰即期成本和利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

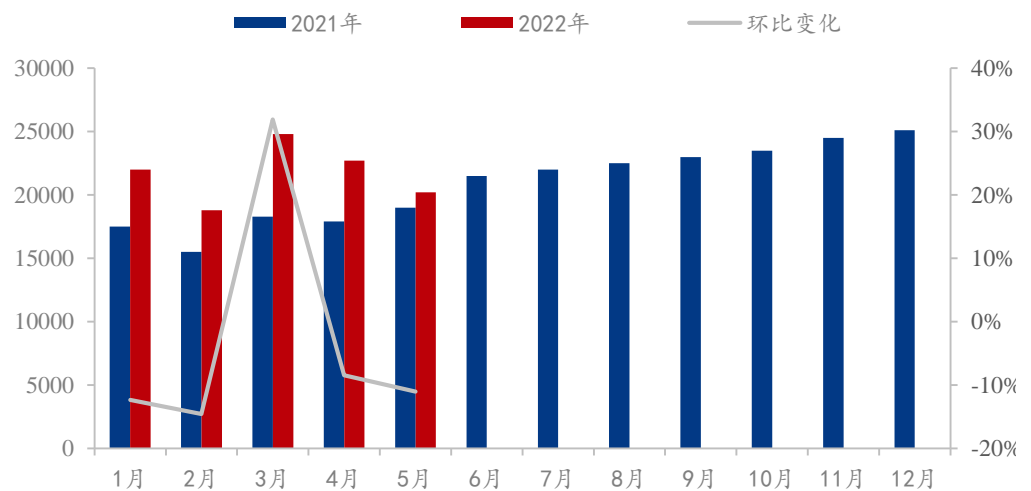
4.3 供应分析

4.3.1 产量分析

4月中国电池级硫酸锰产量约为2.3万吨，环比减少8%，同比增加27%。4月上半月硫酸锰企业多正常生产，下旬前驱体企业采购较少，加上提货不积极，导致仓库还有较多库存，为缓解过剩问题，硫酸锰厂纷纷减负荷生产。

5月中国电池级硫酸锰初步预估产量为2万吨左右，环比下降14%，同比增加3%，排产出现大幅下降的原因，主要是由于5月前驱体企业开工不足，硫酸锰采购计划缩减，为应对需求减少带来的影响，硫酸锰厂多选择减产或停产，并根据下游需求情况调整减产幅度。

电池级硫酸锰月度产量(吨)



数据来源：钢联数据

4.3.3 开工分析

4月电池级硫酸锰产能利用率下降至64%，硫酸锰产能释放受阻。下游三元前驱体产量环比下降13.9%，硫酸锰需求随之大幅下降，电池级硫酸锰企业出现减停产。

电池级硫酸锰生产情况(万吨)

企业序号	地区	产品	年产能	周开工率
1	广西	电池级硫酸锰	5	36%
2	广西	电池级硫酸锰	5	30%
3	广西	电池级硫酸锰	5	72%
4	贵州	电池级硫酸锰	13	88%
5	贵州	电池级硫酸锰	3	80%
6	贵州	电池级硫酸锰	1.5	40%

数据来源：钢联数据

4.3.3 进出口分析

2022年3月中国硫酸锰出口数量为15698吨，环比增加112.7%。其中出口至美国的数量为2185吨，环比下降43.7%，同比增加83.9%；出口至日本的数量为304吨，环比下降10.6%，同比下降50.9%。2022年1-3月中国硫酸锰出口数量为33505吨，同比增加4.7%。其中出口至美国的数量为8566吨，同比增加63.0%；出口至日本的数量为1433吨，同比减少32.0%。

当前海外硫酸锰需求保持较高水平，饲料级硫酸锰出口订单量得以维持在正常水平，一季度整体出口量同比去年基本相当，4月开始厂商反馈硫酸锰订单出现不足的情况，预计4月硫酸锰出口会有小幅下降。

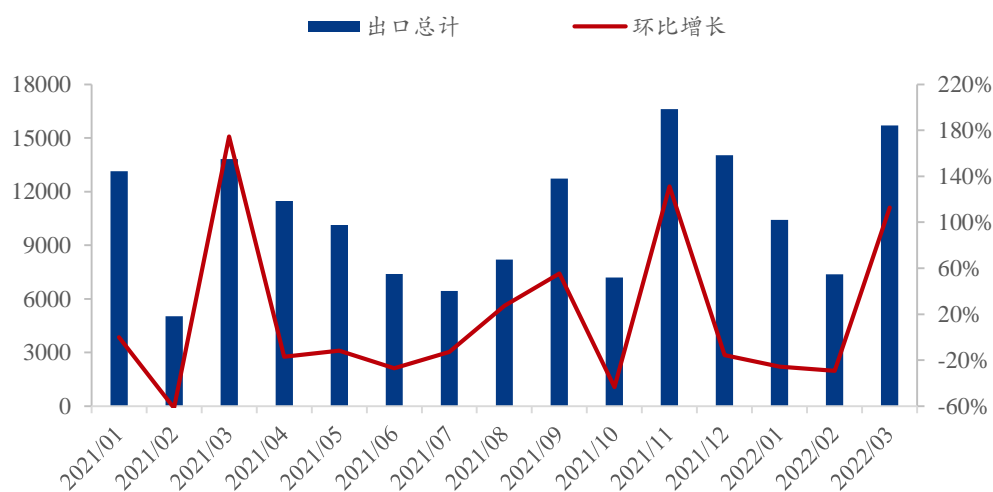
未列名硫酸盐出口情况（万吨）

国家	22年3月	环比	同比	22年1-3月	同比
美国	2185	-43.7%	83.9%	8566	63.0%
日本	304	-10.6%	-50.9%	1433	-32.0%
澳大利亚	274	22.3%	-87.4%	1057	-78.0%
韩国	306	59.4%	-57.0%	916	-39.3%
哥伦比亚	0	-	-100.0%	599	-82.7%
俄罗斯联邦	114	-32.2%	-77.7%	618	-51.5%
其他	12515	511.9%	116.3%	20316	49.4%
合计	15698	112.7%	13.6%	33505	4.7%

数据来源：钢联数据

说明：采用未列名硫酸盐出口数据，去除单价超出硫酸锰价格的值，近似替代硫酸锰出口数据

未列名硫酸盐出口情况（万吨）



数据来源：钢联数据

Part.5 三元前驱体

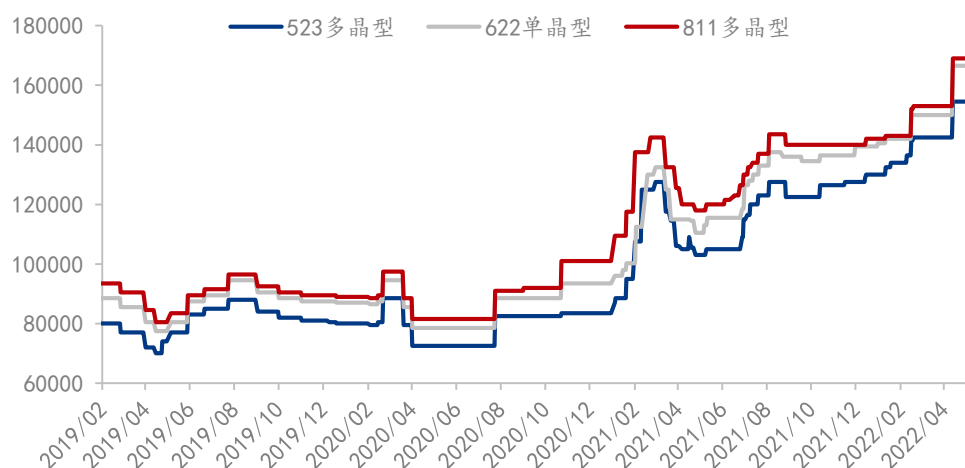
5.1 价格分析

4月三元前驱体价格跟随原料镍盐价格均有一定上涨，但下游受新能源汽车消费影响，国内需求明显下降，虽然海外出口订单有所增长，但4月国内产量影响依旧明显下降。并且三元前驱体由于需求不佳，对原料需求下降后原料价格在四月下旬回落，在此情况下三元前驱体价格后续将在成本带动下将有所回落。

三元前驱体市场价格（万元/吨）

型号	2022年4月	2022年3月	环比	单位
523 多晶型	15.05	14.25	5.61%	万元/吨
622 单晶型	16.1	15	7.33%	万元/吨
811 多晶型	16.37	15.3	6.97%	万元/吨

三元前驱体价格（元/吨）



数据来源：钢联数据

5.2 即期利润分析

4月三元前驱体产量明显下降，对应镍钴锰盐需求下降，导致镍钴锰盐价格在下旬开始回落，即期利润恢复。但企业大多使用前期原料进行生产，生产成本仍相对处于高位，后续随着企业采购低价原料进行生产后成本将有一定回落。



数据来源：钢联数据

5.3 三元前驱体进出口量分析

进口：2022年3月三元前驱体进口615.17吨，环比减少344.479吨，降幅35.90%；同比增加200.06吨，增幅48.19%。

其中镍钴锰氢氧化物（NCM）进口量为313.367吨，环比减少632.277吨，降幅66.86%。镍钴铝氢氧化物（NCA）进口量为301.803吨。

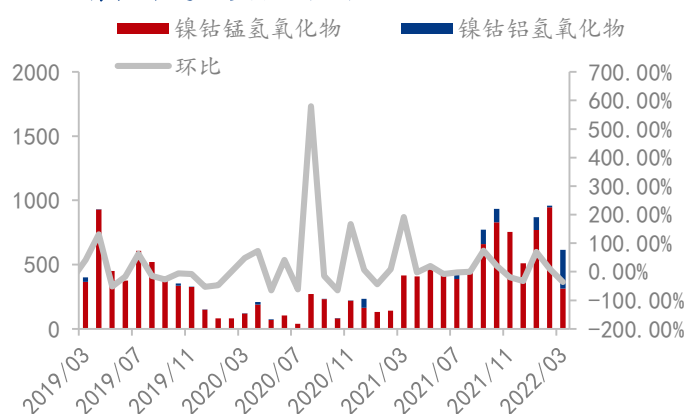
2022年1-3月中国三元前驱体进口总量2443.469吨，同比去年同期增加1755.447吨，增幅255.14%。

出口：2022年3月三元前驱体出口总量为9695.181吨，环比增加1464.454吨，增幅17.79%；同比减少2146.217吨，降幅18.12%。

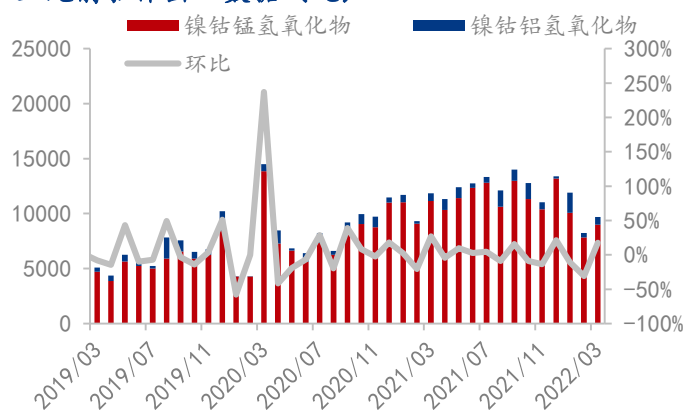
其中镍钴锰氢氧化物出口8984.946吨，环比增加14.77%，同比减少19.35%；镍钴铝氢氧化物出口量为710.234吨，环比增加76.68%，同比减少18.12%。

2022年1-3月中国三元前驱体出口总量29836.931吨，同比降幅9.24%。

三元前驱体进口数据（吨）



三元前驱体出口数据（吨）



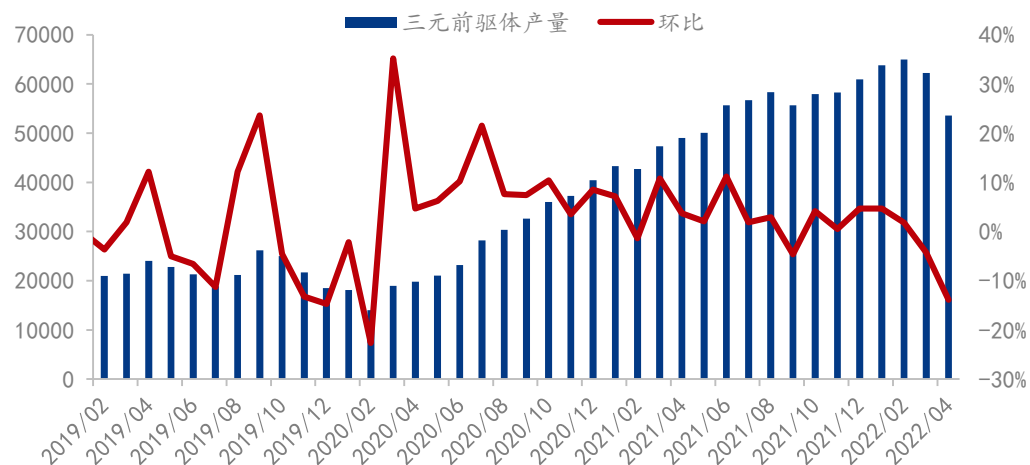
数据来源：钢联数据

5.4 中国三元前驱体产量分析

2022年4月中国三元前驱体产量5.36万吨，环比下降13.89%，同比增加9.24%。国内疫情影响终端消费，导致国内消费萎靡，企业产量均有明显下降。但海外消费需求有所增加，个别企业出口量在增加当中。

2022年5月中国三元前驱体预估产量5.65万吨，环比增加5.47%，同比增加12.89%。国内订单出口量增加，产量将有所增加。

中国三元前驱体产量（吨）



数据来源：钢联数据

Part.6 锂盐

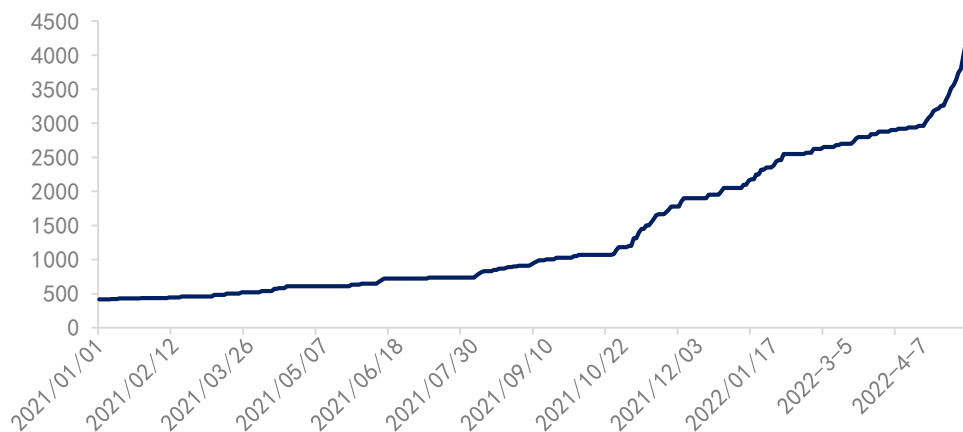
6.1 价格分析

6.1.1 锂辉石价格分析

4月，锂精矿价格上涨较为快速。鉴于锂矿商与国内锂盐工厂的精矿长协价格调整为一季度一谈，所以二季度伊始，精矿价格呈大幅上涨趋势。现货市场，时隔半年，PLS再度拍卖，最终以5650美元/吨FOB的价格，折合到岸价5740美元/吨。综合多方信息来看，澳洲锂精矿长协价格将围绕5000美元/吨，现货市场略高。4月底CIF锂辉石精矿价格涨至4200美元/吨，较3月底涨1260美元/吨。

因为锂精矿市场的短缺，目前市场上也有少量的非洲锂矿进口，但是因为数量较少，尚未在市场中形成明显的价格指引。5-6月份需关注锂精矿的到港货量，以及海外矿山的开采进展。

锂辉石价格走势（美元/吨）



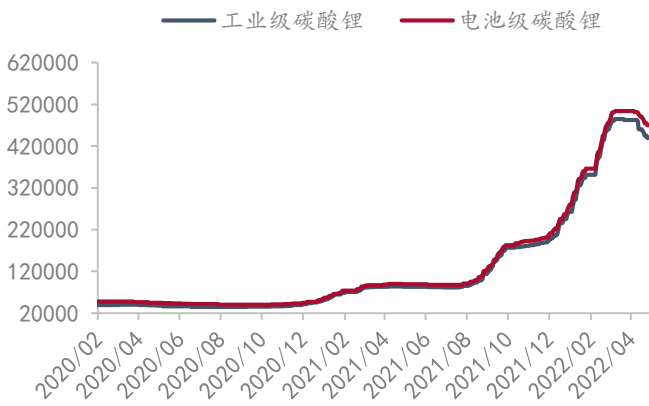
数据来源：钢联数据

6.1.2 锂盐价格分析

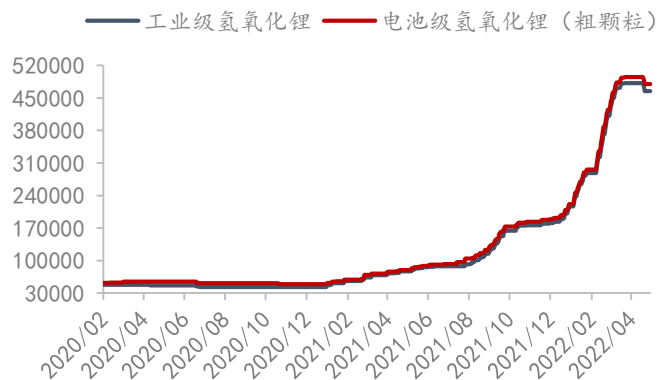
碳酸锂：4 月份，下游整体排产走弱，市场采购氛围冷清，双方气氛僵持，主流企业挺价意愿明显，个别企业受资金影响，价格下调较大，贸易商货源杂乱，价格持续走低，除终端有低价采购迹象外，厂对厂交易寥寥，价格承压下滑。本月底工业级碳酸锂成交重心在 43.5-44.5 万元/吨，成交重心较上月底下跌 4.25 万元/吨，跌幅达 8.81%；电池级碳酸锂商谈重心在 46-48 万元/吨，成交重心较上月底下跌 3.4 万元/吨，跌幅达 6.75%。

氢氧化锂：4 月，国外高镍需求尚有支撑，多数企业对外报价坚挺，但受国内高镍需求弱势以及碳酸锂价格下滑影响，企业出价仍有松动加之贸易出货低价促销，氢氧化锂成交重心下调。本月底工业级氢氧化锂成交重心在 46-47 万元/吨，成交重心较上月底下跌 1.7 万元/吨，跌幅达 3.53%；电池级氢氧化锂商谈重心在 47-49 万元/吨，较上月底下跌 1.5 万元/吨，跌幅达 3.03%。

国内碳酸锂市场价格走势图（元/吨）



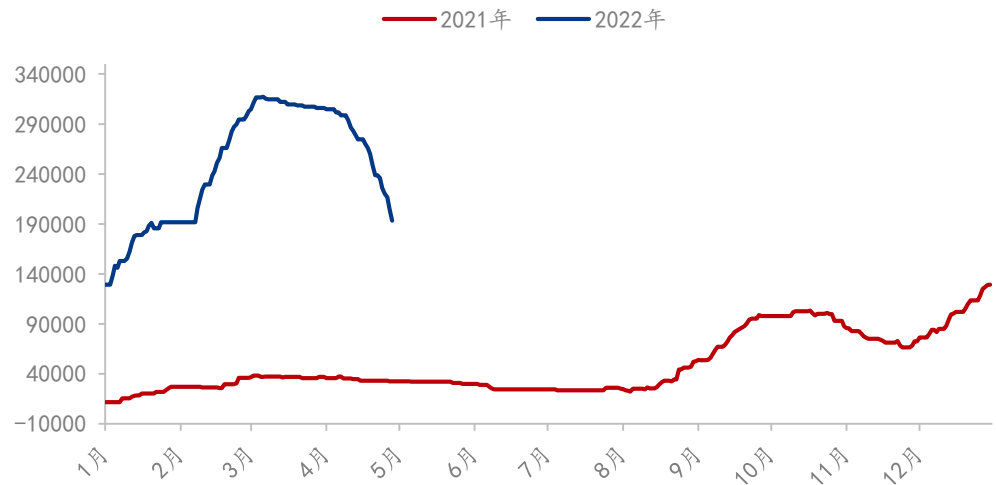
国内氢氧化锂市场价格走势图（元/吨）



6.2 即期利润分析

4月，海外矿石长协价格延续上涨趋势，电池级碳酸锂受多方因素影响，价格出现下滑，加之汇率影响，利润公式变化，4月底电池级碳酸锂利润值约193208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

6.3 锂盐产量分析

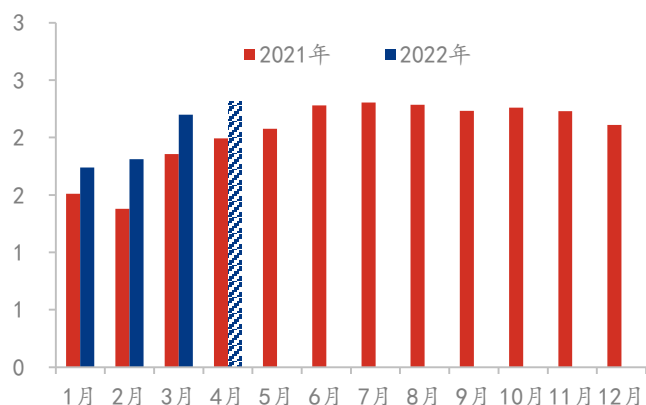
碳酸锂: 2022年4月中国主要的碳酸锂生产企业合计产量为2.22万吨, 环比增加0.79%, 江西地区个别企业受到环保检查影响, 产线存停工现象, 青海地区企业分化, 部分企业产量提升, 部分企业受内部因素影响产线亦有下降, 4月份碳酸锂市场产量变化不大。

2022年5月中国碳酸锂预估产量2.30万吨, 环比增加3.60%。5月份产量提升点主要来自于青海地区与江西地区。

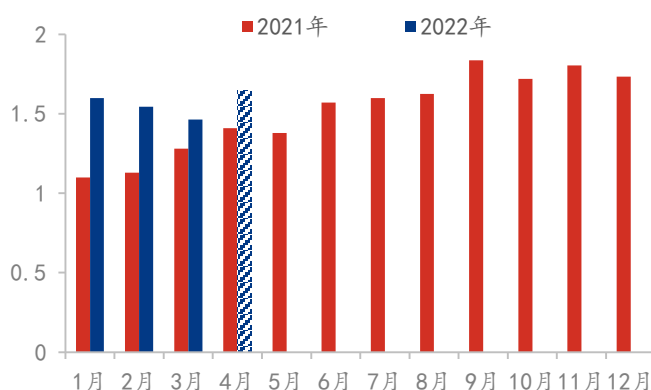
氢氧化锂: 2022年4月中国主要生产厂家氢氧化锂产量为1.785万吨, 环比增加21.84%, 4月份氢氧化锂市场主要增长点来自于前期检修企业恢复正常生产, 新投产线爬坡。

2022年5月中国氢氧化锂预估产量1.765万吨, 环比下降1.12%, 5月份四川某企业一期产线检修, 产量下滑, 但山东瑞福预计5月份加大氢氧化锂生产力度, 产量上调。

中国碳酸锂产量 (吨)



中国氢氧化锂产量 (吨)



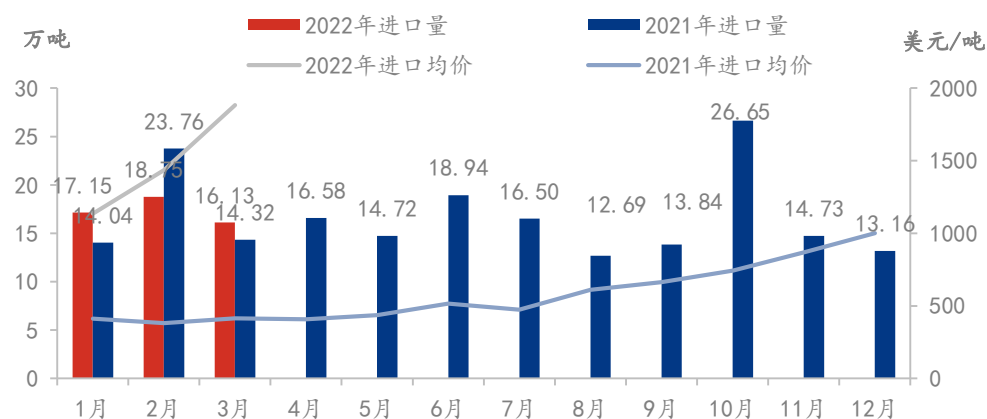
数据来源: 钢联数据

6.4 进出口分析

6.4.1 锂辉石进口分析

2022年3月份我国锂辉石进口量在16.13万吨，环比减少13.97%，进口均价1882.74美元/吨，环比增长31.1%。其中澳大利亚进口量最大为15.11万吨，进口均价1894.47美元/吨。1-3月份我国锂辉石进口量累计52.03万吨，同比增长17.71%，累计金额约76773万美元。

锂辉石进口数据

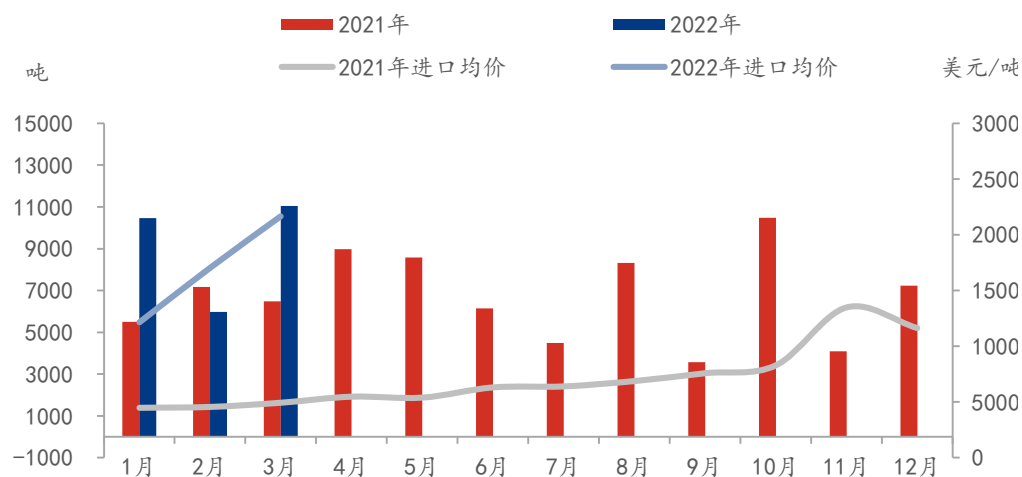


数据来源：钢联数据

6.4.1 碳酸锂进出口分析

2022年3月份我国碳酸锂进口量在11051.27吨，环比增长84.93%，进口均价21643美元/吨，环比增长27.12%。其中智利进口量最大为10281.774吨，进口均价22078.98美元/吨。

碳酸锂进口数据

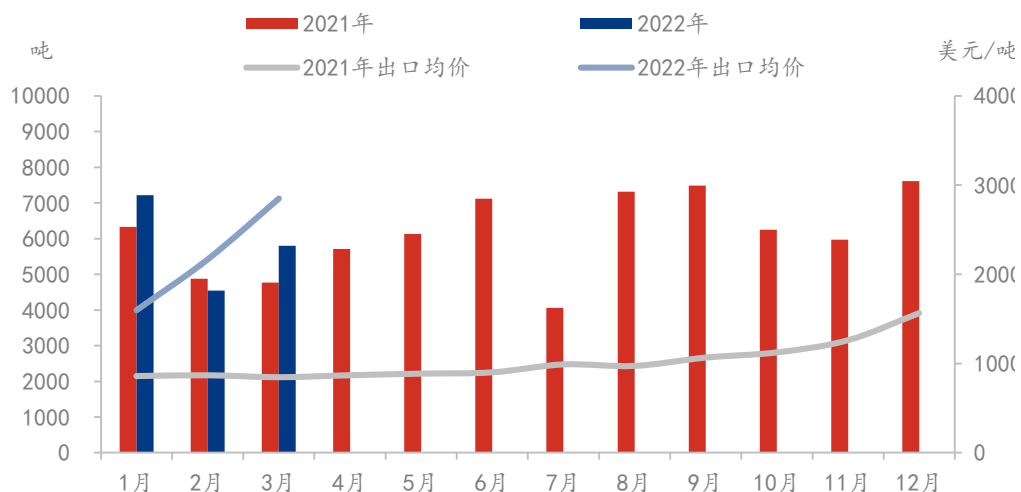


数据来源：钢联数据

6.4.1 氢氧化锂进出口分析

2022年3月份我国氢氧化锂出口量在5796.77吨，环比增加27.46%，出口均价28509.1美元/吨，环比增加31.55%。其中江西省出口量最大为4335.03吨，出口均价29326.87美元/吨。

氢氧化锂出口数据



数据来源：钢联数据

Part.7 三元正极材料

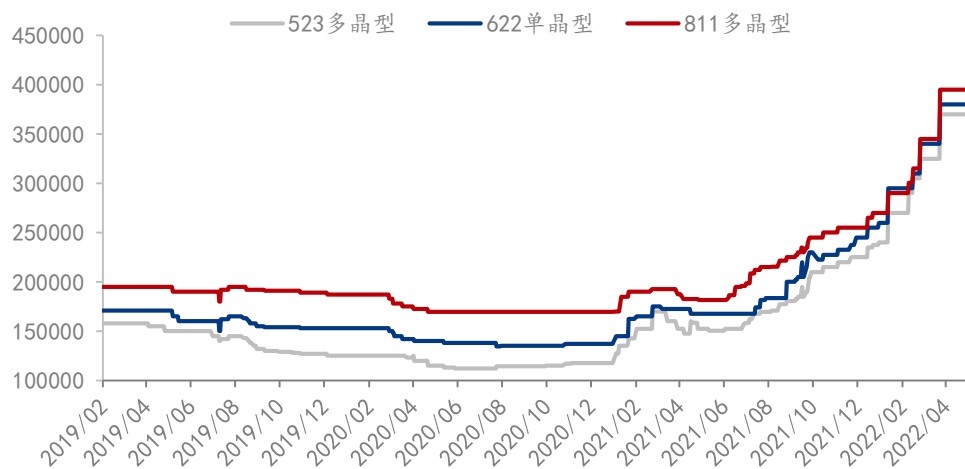
7.1 价格分析

4月国内三元正极材料价格亦受到镍原料影响上涨，导致消费类电芯需求持续萎靡当中，中小型企业普遍存在减停产现象。而疫情影响华东、东北整车产业链，导致动力端需求亦有明显下降，部分三元正极材料企业动力订单被削减，最终导致四月三元正极材料产量明显下降，企业大多观望当中等待疫情消退。正因为产业链需求整体下降，相对应原料需求下降，锂盐价格开始回落，对三元正极材料成本有一定缓解，后续三元正极材料价格或将有所回落。

三元正极材料市场价格（万元/吨）

型号	2022年4月	2022年3月	环比	单位
523多晶型	37	33.67	9.88%	万元/吨
622单晶型	38	35.04	8.44%	万元/吨
811多晶型	39.5	35.8	10.32%	万元/吨

三元正极材料价格（元/吨）

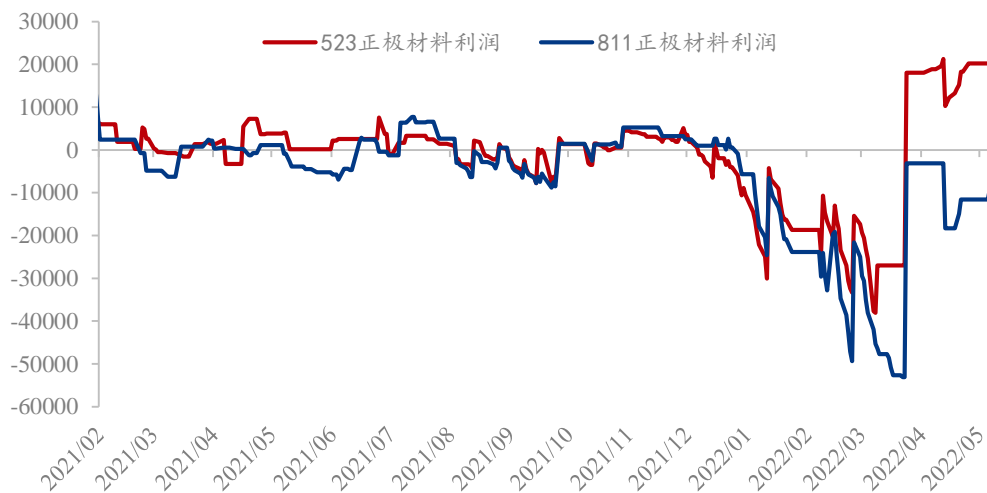


数据来源：钢联数据

7.2 即期利润分析

4 月碳酸锂价格回落明显，使用碳酸锂产品利润恢复明显，而氢氧化锂由于海外需求增加导致企业加大出口，国内供应减少后价格相对坚挺，对高镍三元正极材料成本影响仍较明显。4 月镍钴锰锂价格均有不同程度回落，后续将带动三元正极材料成本下降，三元正极材料价格将有一定回落空间。

三元正极材料利润概况（元/吨）



数据来源：钢联数据

7.3 三元正极材料进出口量分析

进口：2022年3月中国锂镍钴锰氧化物进口量为7498.996吨，环比减少21508.915吨，降幅16.75%，同比增加2605.625吨，增幅53.25%。

其中锂镍钴锰氧化物（NCM）为6730.081吨，环比降幅12.52%，同比增幅60.70%。锂镍钴铝氧化物（NCA）进口量为1768.92吨，环比降幅41.53%，同比增幅9.02%。

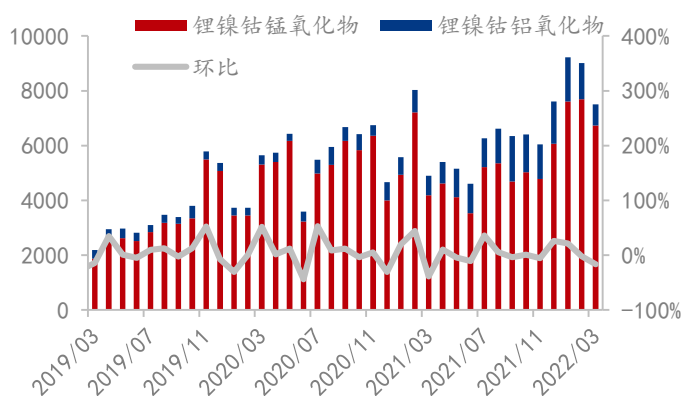
2022年1-3月三元正极材料累计总进口量25729.224吨，同比去年同期增加47234.3吨，增幅39.12%。

出口：2022年3月中国三元正极材料出口量为6714.736吨，环比增加962.73吨，增幅16.74%，同比去年同期减少1230.839吨，降幅15.49%。

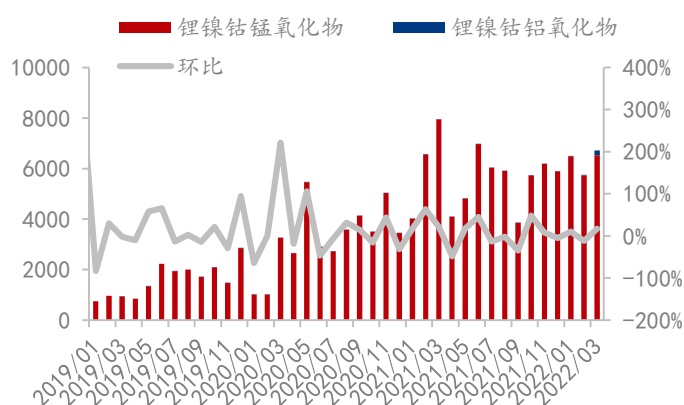
其中锂镍钴锰氧化物（NCM）出口量为6528.18吨，环比增幅14.03%，同比降幅17.81%。锂镍钴铝氢氧化物（NCA）出口量为186.556吨，环比增幅590.56%，同比增幅6118.53%。

2022年1-3月三元正极材料累计总出口量18966.164吨，同比去年同期增加432.918吨，增幅2.34%。

三元正极材料进口数据（吨）



三元正极材料出口数据（吨）



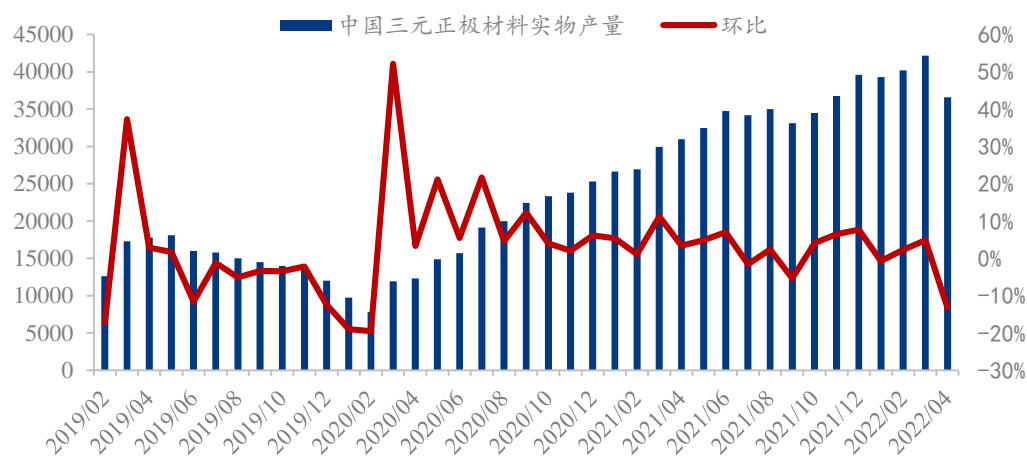
数据来源：钢联数据

7.4 中国三元正极材料产量分析

2022年4月中国三元正极材料产量3.66万吨，环比下降13.28%，同比增加18.05%。前期因成本及价格高位导致除动力电池外消费萎靡，4月开始主机厂及电芯厂生产受疫情影响减停产明显，开始对动力端三元正极材料需求下降，导致国内三元正极材料4月产量明显下降，现阶段国内企业大多以交付前期订单为主，新订单签订不佳。企业5月大多持悲观情绪，部分企业预期6月开始将有所缓和。。

2022年5月中国三元正极材料预估产量3.7万吨，环比增加1.04%，同比增加13.76%，在国内疫情持续影响下企业产量大多维持当前状态生产。

中国三元正极材料实物统计产量（吨）

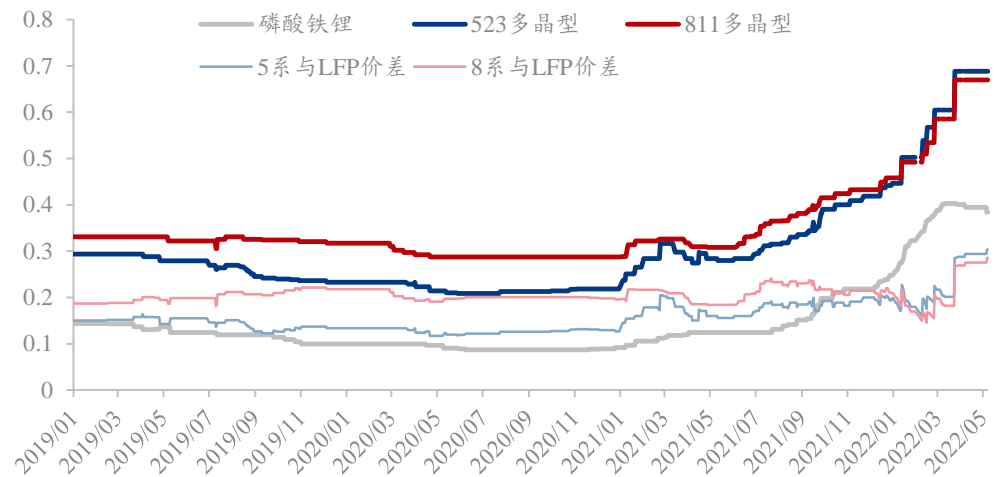


数据来源：钢联数据

7.5 正极材料经济性对比

2022年4月磷酸铁锂价格有所回落,而三元正极材料价格回落仍需一定时间,导致与磷酸铁锂正极价格有所扩大,且因为高镍价格相对高位,个别企业高镍订单有所削减。

正极材料价格对比 (元/wh)



来源: 钢联数据

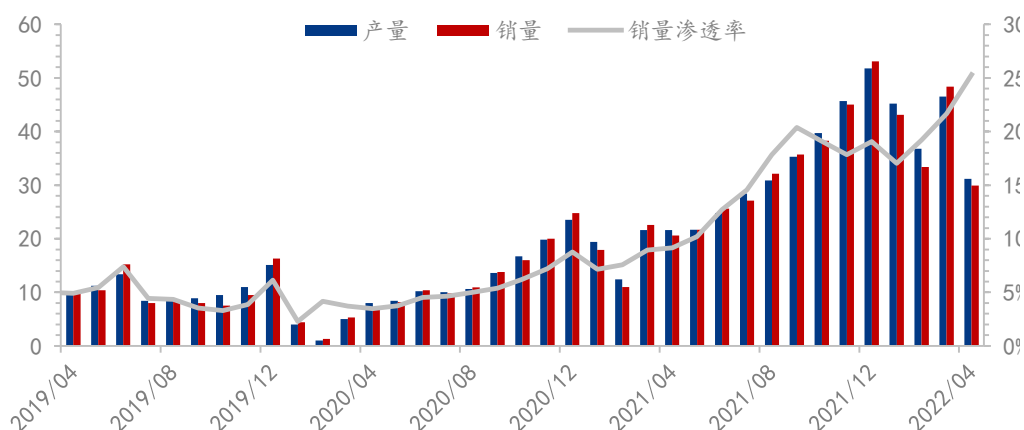
Part.8 下游终端产销数据

8.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量

新能源汽车产销量：4月，新能源汽车产销分别完成31.2万辆和29.9万辆，同比分别增长43.9%和44.6%。其中纯电动汽车产销分别完成24.2万辆和23.1万辆同比分别增长33.0%和34.6%；插电式混合动力汽车产销分别完成6.9万辆和6.8万辆，同比分别增长1.0倍和94.0%；燃料电池汽车产销分别完成178辆和94辆，同比分别增长3.9倍和1.5倍。

1-4月，新能源汽车产销分别完成160.5万辆和155.6万辆，同比均增长1.1倍。其中纯电动汽车产销分别完成127.8万辆和123.9万辆，同比均增长1倍；插电式混合动力汽车产销分别完成32.6万辆和31.6万辆，同比分别增长1.9倍和1.7倍；燃料电池汽车产销分别完成1034辆和832辆，同比分别增长6.4倍和3.4倍。

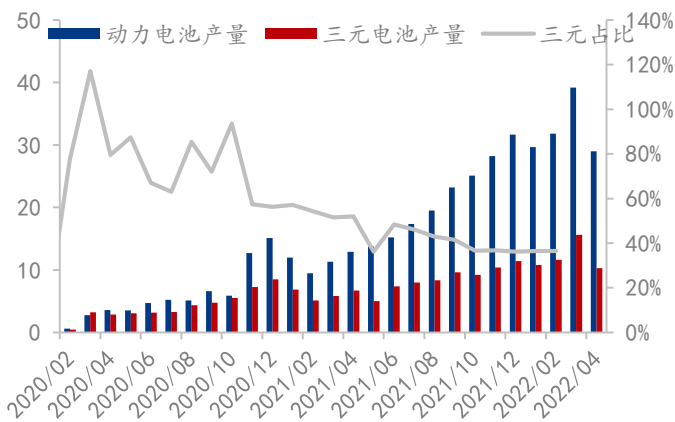
中国新能源汽车产销量（万辆）



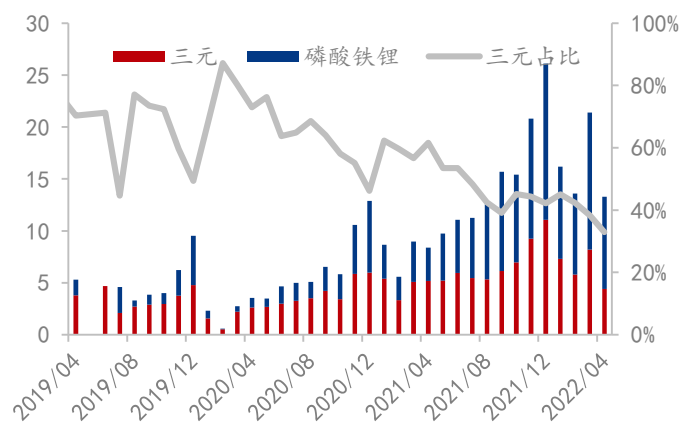
动力电池产量：2022年4月，我国动力电池产量共计29.0GWh，同比增长124.1%，环比下降26.1%。其中三元电池产量10.3GWh，占总产量35.5%，同比增长53.5%，环比下降33.9%；磷酸铁锂电池产量18.6GWh，占总产量64.3%，同比增长200.7%，环比下降21.0%。1-4月，我国动力电池累计产量129.6GWh，累计同比增长183.5%。其中三元电池累计产量48.3GWh，占总产量37.4%，累计同比增长97.2%；磷酸铁锂电池累计产量81.0GWh，占总产量62.6%，累计同比增长283.1%。

动力电池装车量：2022年4月，我国动力电池装车量13.3GWh，同比增长58.1%，环比下降38.0%。其中三元电池装车量4.4GWh，占总装车量32.9%，同比下降15.6%，环比下降46.9%；磷酸铁锂电池装车量8.9GWh，占总装车量67.0%，同比增长177.2%，环比下降32.6%。1-4月，我国动力电池累计装车量64.5GWh，累计同比增长104.1%。其中三元电池累计装车量25.7GWh，占总装车量39.8%，累计同比增长35.4%；磷酸铁锂电池累计装车量38.7GWh，占总装车量60.0%，累计同比增长207.5%，呈现快速增长发展势头。

动力电池产量 (Gwh)



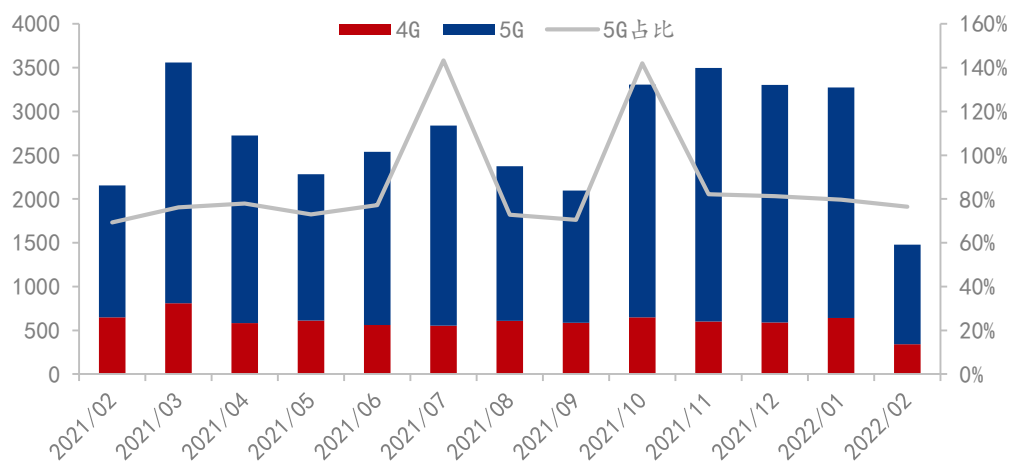
动力电池装车量 (Gwh)



8.2 手机出货量

2022年2月，国内市场手机出货量1486.4万部，同比下降31.7%，环比下降54.99%，其中，5G手机1137.4万部，占同期手机出货量的76.5%，同比下降24.5%，环比下降56.79%。

手机出货量（万部）



数据来源：钢联数据

Part.9 行业新闻

1. 内蒙古华景 30 万吨磷酸铁锂正极材料项目开工

4月29日，内蒙古华景新材料有限责任公司30万吨磷酸铁锂正极材料项目开工仪式在鄂尔多斯零碳产业园举行。市委书记李理，市政协主席高占胜及苏翠芳、张炜、华瑞锋、刘凤云、张众志、吴云、田奋清等市旗领导出席开工仪式。旗委副书记、政府旗长吴云主持开工仪式。市委常委、旗委书记华瑞锋致辞并宣布华景新材料公司30万吨磷酸铁锂正极材料项目开工，浙江华友控股集团有限公司董事长陈雪华致辞。项目建成后，公司可实现年产30万吨磷酸铁锂正极材料，广泛应用于新能源汽车动力电池、大型储能电池等领域。按照当前市场价格和工艺条件估算，项目达产后可实现年均产值约300亿元人民币，上缴税收约9.6亿元人民币，利税约36亿元人民币，带动就业约1800人。

2. 广东省再促汽车家电消费，广州深圳新增4万个购车指标

4月28日，广东省人民政府办公厅28日发布关于印发《广东省进一步促进消费若干措施》(以下简称“文件”)的通知，涉及鼓励汽车消费、推动家电消费、发放消费券、开展“有奖发票”活动等4方面共9条具体措施。

文件显示，广东将继续实施汽车以旧换新专项行动，对报废或转出个人名下广东号牌旧车，同时在省内购买以旧换新推广车型新车并在省内上牌的给予补贴。同时，鼓励购置新能源汽车。2022年5月1日至6月30日，对个人消费者在广东省内购买以旧换新推广车型范围内的新能源汽车新车，给予8000元/辆补贴。按照国家要求，广州、深圳要进一步修订完善购车资格规定，增加发放汽车增量指标。该文件提出，今年5月至6月期间，在原有基础上，广州增加3万个购车指标、深圳增加1万个购车指标，更好满足民众购车需求。各地不得出台限制汽车购买的措施。

3. 上大众汽车正准备扩建美国工厂

2022年4月28日，大众汽车(Volkswagen)首席执行官赫伯特·迪斯(Herbert Diess)正在考虑扩大其在美国查塔努加(Chattanooga)的工厂，以生产ID. Buzz车型、电动皮卡。Buzz microbus是一家小型巴士公司。周四稍早，这家德国汽车制造商计划在美国建立第二家生产工厂，将其年产能提高至60万辆。新工厂或将建在目前的查塔努加工厂旁边，通用汽车也在考虑在那里建设电池工厂。

4. 厦门象屿：公司已与华友钴业、中伟股份、格林美等企业形成了紧密合作关系

近日，厦门象屿发布消息称公司专注锂电和光伏两大赛道，聚焦钴、锂、镍、硅片、电池片及组件等产品，最近三年新能源供应链净利润复合增长超 100%。锂电方面，着重打通“海内外矿山资源获取、国内半成品委外加工、下游客户长协供应锁定”的全产业链运营通路。目前，公司已与华友钴业、中伟股份、格林美、盛屯矿业、国轩高科等企业形成了紧密合作关系，其中钴原料进口市场份额占比达 15%。光伏方面，聚焦上游隆基股份、通威股份、中环股份、晶科能源、晶澳科技等龙头企业，下游优质 EPC 客户、电站投资项目，提供采销、物流、金融等一揽子解决方案。未来公司将在锂电领域进一步整合海内外矿山资源，提升物流服务能力，在光伏领域拓展 EPC 一体化项目，保持新能源供应链持续增长。

5. 容百与卫蓝签署战略合作 容百将向卫蓝供应固态三元正极材料

4 月 26 日，容百科技公告称与卫蓝新能源于近日签订《战略合作协议》，双方将在全/半固态电池和材料领域的战略、技术、产品开发、供应链等开展全面深度合作。协议有效期内，在同等商务条件下，卫蓝新能源将容百科技作为其高镍三元正极材料第一供应商，2022~2025 年采购固态锂电正极材料产品不低于 30000 吨。

6. 卢胡特会见马斯克后，特斯拉团队将于 5 月访问印尼

2022 年 4 月 26 日，Pandu Sjahrir 在社交帐户上的最新帖子中表示，印尼海事和投资协调部长卢胡特·宾萨尔·潘贾伊坦在对美国进行工作访问期间直接会见了特斯拉首席执行官埃隆·马斯克。Pandu Patria Sjahrir 表示卢胡特一行在特斯拉汽车和电池工厂内部进行了一次参观的同时，还对 G20/B20 项目进行了说明，包括邀请加入 B20 国际咨询核心小组并出席 11 月中旬的 B20 活动。与此同时，与马斯克的会面谈到了电动汽车以及可再生能源。随后特斯拉公司团队计划在 2022 年 5 月的第二周访问印尼，以监测两个拟定的投资地点，即北加里曼丹丹那库宁的绿色工业区和苏拉威西岛的电动汽车电池原材料加工。印尼驻美国大使 Rosan Roeslani 表示，马斯克投资印尼的考虑因素之一是电池资源储量巨大，即镍、锰和钴。不过，Rosan 还不知道特斯拉需要多少产能。除了有兴趣建立电池工厂外，埃隆马斯克还对在印度尼西亚建立特斯拉电动汽车工厂感兴趣。该工厂正在瞄准亚洲市场。因此，特斯拉的投资很可能是对电动汽车生态系统的全面投资，年产量可达到 500 万辆。

7. 印尼 Wedabay 华科火法产线投产

据 Mysteel 了解，印尼 Wedabay 园区火法项目 13（华科：4 条 RKEF）的第 1 条产线自 4 月 15 日点火烘炉后，4 月 24 日上午该产线成功送电。该项目产成品为镍铈，预计将于 4 月末正式投产，待达产后预计每条产线月产镍铈镍金属量 1200 吨。

8. LG 新能源于印尼投资 90 亿美元发展电动汽车供应链

2022 年 4 月 19 日，以 LG 新能源 (LGEnergySolution) 解决方案为首的韩国财团已同意在印度尼西亚投资 90 亿美元，推进从镍冶炼到成品组装的垂直一体化生产项目，建立一个从矿山到制造的电动汽车供应链。去年，该公司还宣布，计划投资 11 亿美元，与现代汽车 (Hyundai Motor) 组建一家合资企业，建设一家电池厂。4 月 15 日，宁德时代宣布，将与 Aneka Tambang 和 PT Industri Baterai Indonesia 合作，共同投资 60 亿美元于另一个电动汽车项目，该项目涉及镍矿开采和加工、电池制造和回收。据战略与国际研究中心数据显示，雅加达希望在 2030 年生产约 1.4 亿瓦的电池，接近 2020 年的全球产量。

9. 商务部：深化汽车流通领域的改革 支持新能源汽车加快发展

商务部新闻发言人高峰表示，商务部将认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，按照国务院常务会议要求，在做好疫情防控前提下，多措并举促进消费持续恢复。我们将重点采取以下措施：一是提升传统消费能级。鼓励汽车、家电等大宗消费，深化汽车流通领域的改革，扩大二手车流通，支持新能源汽车加快发展，鼓励地方开展绿色智能家电下乡和以旧换新。落实好已出台的餐饮、零售等行业纾困政策。全力做好生活必需品市场的保供工作。二是加快新型消费发展。加快线上线下消费融合，鼓励发展新业态新模式新场景，促进定制、体验、智能、时尚等新型消费。推动老字号创新发展，促进品牌消费。倡导简约适度、绿色低碳的生活方式，促进绿色消费。三是优化消费平台载体。加快推进国际消费中心城市的培育建设，推进步行街高质量发展，开展智慧商圈、智慧商店示范创建，加快建设一刻钟便民生活圈。加快实施县域商业建设行动，推动供应链、物流配送、商品服务下沉和农产品上行，引导商贸流通企业、电商平台向农村延伸。

10. 远景动力宣布在美新建 30GWh 动力电池超级工厂

4 月 14 日消息，远景动力于美国当地时间 4 月 13 日宣布，将在美国肯塔基州新建一座动力电池超级工厂，规划产能 30GWh，并具备扩容至 40GWh 的潜力，为全球头部车企提供高品质的动力电池产品。据悉，该工厂将生产最新一代动力电池产品，能量密度提升 30%，有效提升电动汽车续航里程，且具备超快充能力。工厂将于 2025 年实现量产，全部投产后每年将为 30 万辆汽车提供动力电池。远景动力已与德国梅赛德斯-奔驰达成合作，将成为后者在美国的动力电池供应商。

11. 宁德时代：关于控股子公司在印度尼西亚投资建设动力电池产业链项目的公告

4月15日，宁德时代公告，第三届董事会第二次会议于2022年4月14日审议通过了《关于控股子公司在印度尼西亚投资建设动力电池产业链项目的议案》，公司控股子公司广东邦普循环科技有限公司（以下简称“广东邦普”）之下属公司宁波普勤时代有限公司（以下简称“普勤时代”）拟在印度尼西亚投资建设动力电池产业链项目。随着全球能源变革和转型升级的推进、碳排放要求不断提高，新能源行业近年来快速发展，全球动力电池生产所需资源随之提升。为保障上游关键资源及原材料的供应，公司拟由控股子公司普勤时代与合作方 PT Aneka Tambang Tbk.，（以下简称“ANTAM”）、PT Industri Baterai Indonesia（以下简称“IBI”）在印度尼西亚北马鲁古省东哈马黑拉县的FHT工业园区及印尼其他相关工业园区共同投资建设动力电池产业链项目，目前项目已确定的投资总金额不超过59.68亿美元或等值币种。合作内容：建设端到端电动汽车电池行业，整合采矿、冶炼、前驱体、正极、电池和电池回收行业，合资建设项目包括镍矿开发项目、火法冶炼类项目、湿法冶炼类项目、电池回收项目、电池材料项目和电池制造项目。

12. 废旧锂电池生产的氢氧化镍钴原料可合法进口

工信部4月1日实施的YS-T 1460-2021标准文件中，锂电池制作的粗制氢氧化镍钴新增为有色为行业标准，据Mysteel从海关处了解，现可从海外合法进口锂电池制作的粗制氢氧化镍钴，可用海关编码75012010进行进口。后续将丰富国内锂电池材料原料种类。

13. 青山旗下动力电池公司完成股份制改造 拟在香港IPO进行上市

青山控股旗下动力电池生产公司瑞浦能源已于4月7日完成股份制改造和名称变更，公司全名由瑞浦能源有限公司变更为瑞浦兰钧能源股份有限公司，将原青山旗下瑞浦能源有限公司及上海兰钧新能源科技有限公司合并。完成股份制改造后瑞浦兰钧计划在香港IPO上市，据媒体报道，瑞浦能源正在寻求以近300亿元的估值，从新旧投资者那里筹集约30亿元的资金。瑞浦能源有限公司于2017年10月25日成立，主要从事动力/储能锂离子电池单体到系统应用的研究，生产和销售，专注于为新能源汽车动力及智慧电力储能提供优质解决方案。目前主要产品为磷酸铁锂及三元电池，22年计划生产20Gwh，23年计划扩产30Gwh产能，现阶段面向乘用车、商用车、工程机械及储能等领域，主要客户包括上汽通用五菱、东风乘用车、阳光电源等。目前拥有温州制造基地和上海研发中心，去年该公司的销售收入达24亿元，同比翻番。中国汽车动力电池产业创新联盟的统计显示，今年前2个月，瑞浦能源的动力电池装车量为0.18GWh，排名国内第12位。其储能在2021年出货量在国内排名第三。

14. 特斯拉配备 4680 电池标准续航 Model Y 开始生产

据外媒报道，特斯拉在得克萨斯州奥斯汀建设的超级工厂，在当地时间 4 月 7 日举行开业典礼，仪式现场交付部分该工厂生产的全轮驱动标准续航版 Model Y，其配备 4680 电池，且搭载 CTC 电池组。

特斯拉展示采用 4680 电池的 Model Y，是由参与开业庆典的人士，在社交媒体上透露，他在参观工厂时，发现工厂内展示的一辆 Model Y，像上月亮相美国环保署旗下的燃油经济性网站上的新款 Model Y。随后通过在线的特斯拉车辆识别码译码器，发现展示的这一辆 Model Y，就是奥斯汀超级工厂所生产的，还是一辆标准续航版的 Model Y。

2022 年 1 月底，曾有媒体报道称，这一工厂将生产采用 4680 电池和结构化电池组的 Model Y。2 月底又有报道称，特斯拉已开始生产 4680 电池 Model Y，就在得克萨斯超级工厂。

15. 中伟股份南部产业基地高冰镍制备硫酸镍成功进入量产阶段

4 月 6 日凌晨，在中伟股份南部产业基地高冰镍厂区结晶车间，高冰镍制备硫酸镍晶体顺利合格产出，标志着中伟高冰镍原料制备的硫酸镍产品正式进入电池材料领域。

16. 云南发布三年新能源电池行动计划 未来将成为锂电池全产业链基地

云南省人民政府近日印发新能源电池产业发展三年行动计划(2022-2024 年)：力争到 2022 年实现产值 200 亿元，新能源电池产业规模进一步扩大；到 2023 年实现产值 500 亿元，新能源电池产业项目集中建成放量、产业链持续完善；到 2024 年，新能源电池关键材料产业规模明显壮大，形成 100 万吨正极材料、50 万吨负极材料、15 亿平方米电池隔膜、20 万吨电解液、9 万吨铜箔、50GWh 动力电池及储能电池、20 万吨电池绿色循环利用的产能规模，新能源电池全产业链产值突破 1000 亿元。

17. 华友衢州基地氢氧化镍、高冰镍原料投料生产

2022 年 4 月 17 日华友发布称，近日“华越氢氧化镍在衢州基地投料生产仪式”及“衢州华友年产 5 万吨（金属量）高冰镍动力电池级硫酸镍项目投料试车仪式”成功举行，标志着公司在把握市场机遇、加快转型升级的关键布局上迈出了重要步伐。。

18. 中伟西部产业基地年产 8 万金吨镍铈精炼硫酸镍项目一期开工建设

4月19日上午,中伟股份西部产业基地举行镍铈精炼硫酸镍项目开工仪式。贵州省铜仁市政府副市长黄进出席仪式并为项目宣布开工,大龙开发区党工委书记陈代才出席活动并讲话,市政府副秘书长杨渊,市工信局局长肖宁,市促进局局长肖南,开发区党工委委员、黔开公司党委书记、董事长、总经理游先胜,开发区党工委委员、管委会常务副主任宋雨,中伟股份西部产业基地总经理张朝华,中伟新材料党委副书记、总经办主任罗丹丹等领导出席活动。仪式由开发区党工委副书记、管委会主任姚元贵主持。市、区相关部门负责人,基地各部门、车间代表参加此次开工仪式

随着公司的快速发展,中伟股份大力布局资源保障体系,形成“矿山投资+冶炼+循环再生”的发展模式。西部产业基地镍铈精炼硫酸镍项目是中伟布局资源保障、打造全球新能源材料综合服务商的又一重要战略举措。该项目设计产能8万金吨,利用中伟股份印尼基地生产的低冰镍冶炼加工成高冰镍并进一步生产成电池级硫酸镍,最终配套用于中伟股份三元前驱体生产,建成后可满足约15万吨高镍三元前驱体镍金属需求。

西部产业基地镍铈精炼硫酸镍项目将在未来进一步增强中伟股份的行业竞争力,也将进一步助推铜仁成为全国重要的镍锰资源精深加工基地,促进贵州新型工业发展,不断增强我国新能源材料行业在全球市场上的竞争力。

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。