



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 10 月 15 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 价格分析.....	3
2.2 成本及利润分析.....	4
Part.3 钴及其化合物.....	5
3.1 价格分析.....	5
3.2 硫酸钴即期成本.....	7
3.3 价差分析.....	8
3.4 供应分析.....	9
Part.4 三元前驱体.....	10
4.1 价格分析.....	10
4.2 成本利润分析.....	11
4.3 供应分析.....	11
4.3.1 周内开工率.....	11
4.3.2 三元前驱体产量情况.....	12
Part.5 锂盐.....	13
5.1 价格分析.....	13
5.2 价差分析.....	14
5.3 利润分析.....	15

5.4 供应分析.....	16
5.4.1 锂盐周度开工情况.....	16
5.4.2 锂盐产量情况.....	17
Part.6 三元正极材料.....	18
6.1 价格分析.....	18
6.2 成本利润分析.....	19
6.3 国内正极材料供应变化.....	19
6.3.1 三元正极材料生产企业周度开工情况.....	19
6.3.2 三元正极材料产量情况.....	20
Part.7 动力电池装机量及新能源汽车产销量.....	21
7.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量.....	21
Part.8 行业要闻.....	22
免责及版权声明.....	24

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

朱铭哲

新能源事业部钴分析
师

Email:

lzldc@oilchem.net

赵超

新能源事业部钴分析
师

Email:

lzldc@oilchem.net

于亚楠

新能源事业部钴分析
师

Email:

lzldc@oilchem.net

曲音飞

新能源事业部锂分析
师

Email:

lzldc@oilchem.net

张遥

不锈钢事业部三元材
料分析师

Email:

zhangyao@mysteel.c
om

镍盐：市场供需博弈下 硫酸镍晶体价格暂稳

本周硫酸镍市场整体价格暂稳运行。供应端方面，受限电影响，辅料液碱等价格延续上涨趋势，叠加近期 MHP 成交系数保持坚挺，支撑电池级硫酸镍价格。需求端方面，下游前驱体企业生产仍受到限电影响，对硫酸镍需求偏弱，使得硫酸镍价格难以上涨。供需双方博弈下挤压硫酸镍价格，预计短期硫酸镍价格仍维稳为主。

钴盐：钴盐原料价格涨势难止，采购渐暖带动现货报盘上行

在经历一轮上行调整后，欧洲地区钴金属报价进入整理期，进口原材料成本上行加速了本轮钴制品报价上行，限电风波下冶炼企业开工下滑，也使得市场内持货惜售现象增加。但需求端表现并未如价格行情般强势复苏，数码、动力锂电池需求偏稳且集中于头部企业，近日卖方转稳出货积极。

三元前驱体：各地限电力度不一 市场对原料需求一般

周内湖南地区限电影响有所缓解，当地三元前驱体企业产量逐渐恢复；浙江地区限电政策维持，当地三元前驱体企业生产受到影响不一，产量预计将减少。当前三元前驱体企业对硫酸镍需求一般，实际采购有限，仍需关注限电力度变化。

锂盐：市场谨慎度加强 价格涨幅降低

受节前限电影响，市场氛围有所转变，节后市场谨慎度增强，现货询盘积极性较以往有所降低，部分贸易也存在低价抛货行为，但 Pilbara 决定 10 月 26 日进行第三次锂精矿拍卖，市场风向有所转变，近期市场预计仍以缓慢速度上调。

三元正极材料：成交重心逐渐上移 正极市场向好运行

周内三元正极材料市场稳中上涨运行，在原料端锂盐和三元前驱体市场价格上涨，正极厂成本增加加之国内下游动力电池产能向好的支撑下，市场成交重心逐渐上移，预计三元正极材料市场将维持向好态势。

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	持稳运行	36000-37000
电池级硫酸钴	小幅上涨	88000-91000
三元前驱体	持稳运行	125000-130000
电池级碳酸锂	稳中偏强	188000-192000
电池级氢氧化锂	稳中偏强	182000-185000
三元正极材料	稳中小涨	215000-230000

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.限电对辅料价格及硫酸镍需求影响
- 2.关注市场硫酸钴低价货源出货情况。
- 3.关注前驱体企业游备库情况。
- 4.关注钴盐节前备货情况。
- 5.节后锂盐市场成交情况。
6. 浙江地区三元前驱体企业受限电对产能生产限制情况
7. 三元正极材料限电恢复情况。

Part.2 硫酸镍

2.1 价格分析

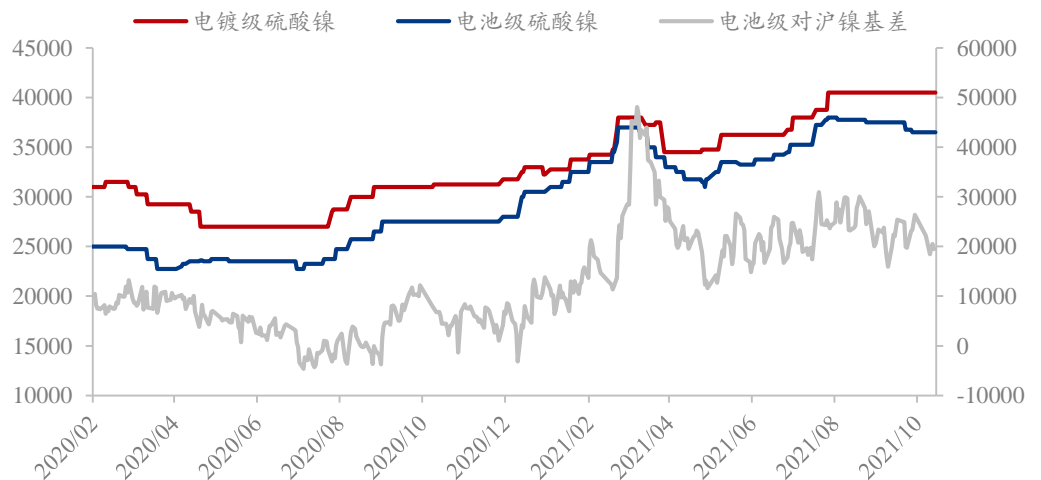
本周硫酸镍市场价格维稳运行。截止10月15日电镀级硫酸镍晶体市场价区间为38000-43000元/吨；电池级硫酸镍液体市场价34000-36000元/吨；电池级硫酸镍晶体市场价36000-37000元/吨。供应方面，辅料液碱等价格受限电继续保持上涨态势；MHP由于临近长协签约，个别企业报价最高达到97折，但该价格未有成交，现成交系数保持坚挺。相比之下镍豆经济性优势明显，且耗电和辅料对其生产影响较小，企业仍倾向使用镍豆。辅料、原料价格坚挺使MHP生产硫酸镍成本得到支撑，利润收窄下价格难以大幅下跌。需求方面，浙江等地区前驱体企业因限电生产受到抑制，短期对硫酸镍需求一般，导致市场硫酸镍价格难以大幅上涨。硫酸镍供需双弱的情况下预计短期价格维稳运行。

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
2021-10-11	40500	36500
2021-10-12	40500	36500
2021-10-13	40500	36500
2021-10-14	40500	36500
2021-10-15	40500	36500
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）



数据来源：钢联数据

2.2 成本及利润分析

本周电池级硫酸镍晶体价格不变，限电政策影响下辅料价格维持高位，原料 MHP 价格亦保持坚挺，硫酸镍即期成本增加，即期利润明显下降。

近期 MHP 长协签约成交系数坚挺在 92-93 折，个别企业报价系数高达 97 折，硫酸镍生产企业被动接受。相反，镍豆冶炼硫酸镍成本和耗电量均低于 MHP，受到生产企业和前驱体企业青睐，市场更看好镍豆溶解硫酸镍液体，镍豆将继续作为硫酸镍首选原料。

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：电解钴价格在 388000-407000 元/吨，较上周上涨 16250 元/吨。周内，受益于海外高温合金需求复苏，加上市场担忧后市电解钴供应短缺，海外询盘气氛活跃，国际钴价小幅上调，然多数是小数量成交，低库存状态下，国际钴价仍有上升空间。为此，国内市场推涨情绪浓厚，周内电解钴市场涨势明显，市场询盘采购气氛转暖，冶炼厂接连上调出厂价，提振市场信心。此外，国内部分品牌钴库存低位，贸易商惜售情绪越发浓郁，加之海外价格强势，导致国内进口套利窗口关闭，使得市场流通货源有限，现货市场升水扩至高位水平。整体而言，受限电政策以及原材料高企影响，加上进口货源不断消耗，后市电解钴短缺将逐渐显现，在国内需求好转情况下，对钴价支撑较强。

截止 10 月 14 日，电解钴（国产）价格区间 388000-407000 元/吨，价格较上周上涨 16250 元/吨。电解钴（金川）价格区间 405000-409000 元/吨，价格较上周上涨 17000 元/吨。赞比亚钴价格区间 389000-391000 元/吨，价格较上周上涨 16500 元/吨。

电解钴价格走势（元/吨）

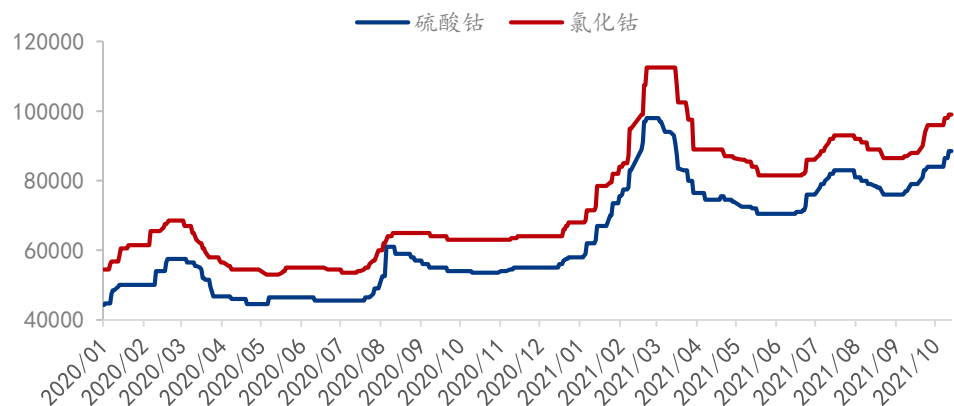


数据来源：钢联数据

硫酸钴/氯化钴：需求端市场偏稳、偏弱运行，传统数码小电池龙头企业订单并未有备货转暖迹象，动力端背靠背订单为主，难有大厂散单外流来支撑现货市场情绪，在成本因素推涨结束后，冶炼生产企业心态转为积极出货，稳价商谈成为主流。

截止10月14日，硫酸钴市场价至87000-90000元/吨，均价在88500元/吨，较上周均价上行4500元/吨。氯化钴市场周内主流价格在98000-100000元/吨，均价在99000元/吨，较上周均价上行3000元/吨。

钴盐价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

钴原料动态：海外欧洲地区金属钴价格上行后整理持稳，国际原材料贸易商依托全球海运成本上行、非洲运输时效性变差，市场内贸易、生产企业现货报盘稀缺，卖方推涨情绪持续传导，国内钴制品企业受成本上行支撑陆续公布涨价。

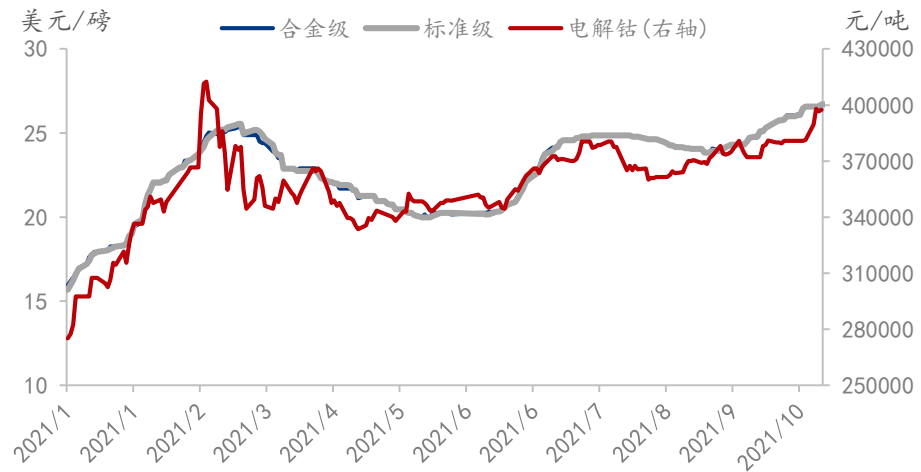
本周海外中间品价格系数小幅上调至89%-91%，对应金属钴价在23.05美元/磅，需求端市场偏稳、偏弱运行，传统数码小电池龙头企业订单并未有备货转暖迹象，动力端背靠背订单为主。

钴中间品市场价格表（美元/磅）

日期	2021/10/13	2021/10/7	价格涨跌
MB 合金级报价	26.2-26.95	26-26.95	+0.2/-
MB 氢氧化钴系数指标	89%-91%	88%-91%	+1%/-
钴中间品价格	23.58-24.26	23.27-24.12	+0.31/+0.14

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

市场内有零星散货以 85000 元/吨左右的价格出售，多为前期低价位存货变现，但货量较少，低价位寻货企业众多、低价现货稀缺，实谈承兑普遍位于 90000 元/吨附近。海外看涨情绪再次转强，国内原材料供应短期难有改善，主流生产企业有意继续提高报价。近日报盘平稳，下游企业在原材料持续调涨后，采购兴趣增加。本月中下旬钴盐市场价格难涨难跌、整理为主。

钴中间品产硫酸钴即期成本

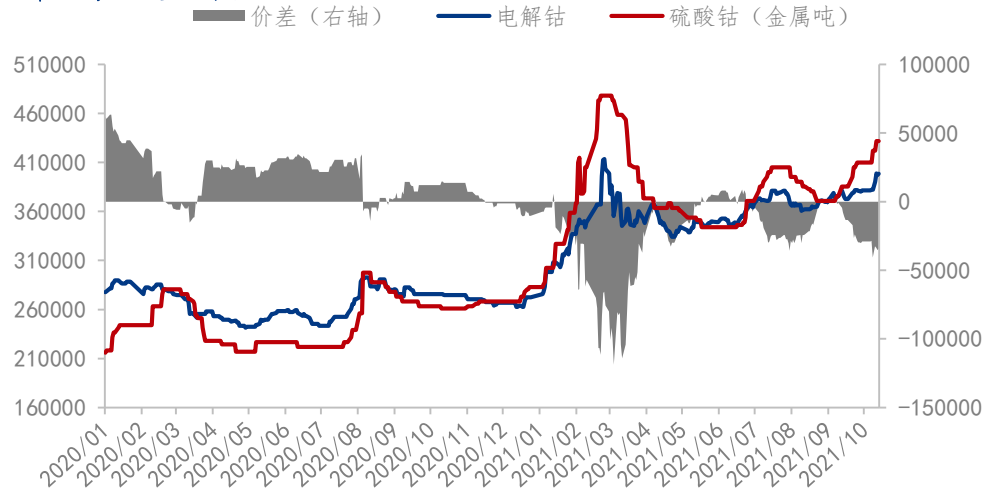


数据来源：钢联数据

3.3 价差分析

电解钴与硫酸钴：据隆众调研，国产电解钴价格在 398297 元/吨，硫酸钴金属吨价格在 431707 元/吨。本周两者逆价差至 34207 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。

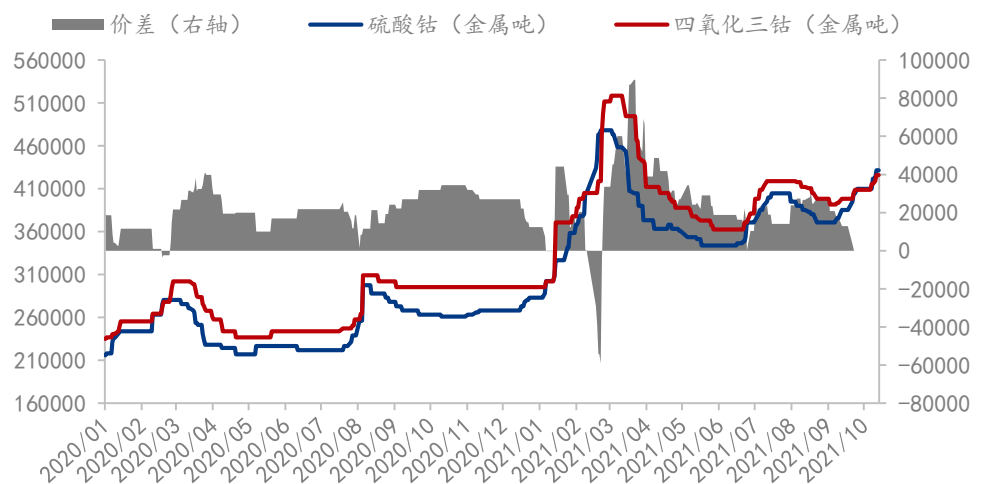
电解钴与硫酸钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

硫酸钴与四氧化三钴：据隆众调研，国产硫酸钴价格在 431707 元/吨，四氧化三钴金属吨价格在 425824 元/吨，本周两者价差在 5883 元/吨，硫酸钴市场更加活跃，但钴制品市场进入持稳整理阶段，卖方寻求接单出货，预计下周两者价差持稳。

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

钴产品国内供应变化

本周电解钴企业产能开工率在 31.25%；钴粉企业产能开工率在 78.2%；硫酸钴企业产能开工率在 65%；氯化钴企业产能开工率在 50%；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、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

周内三元前驱体市场价格上涨运行，原料端硫酸镍市场价格持稳，硫酸钴、硫酸锰价格则因限电供应减少，企业多调涨价格，成本上涨提振三元前驱体市场上涨运行，当前523多晶型前驱体价格在12.5-12.8万元/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。下游正极材料企业对于高价三元前驱体接受度有限，当前三元前驱体企业多在抢单为主。

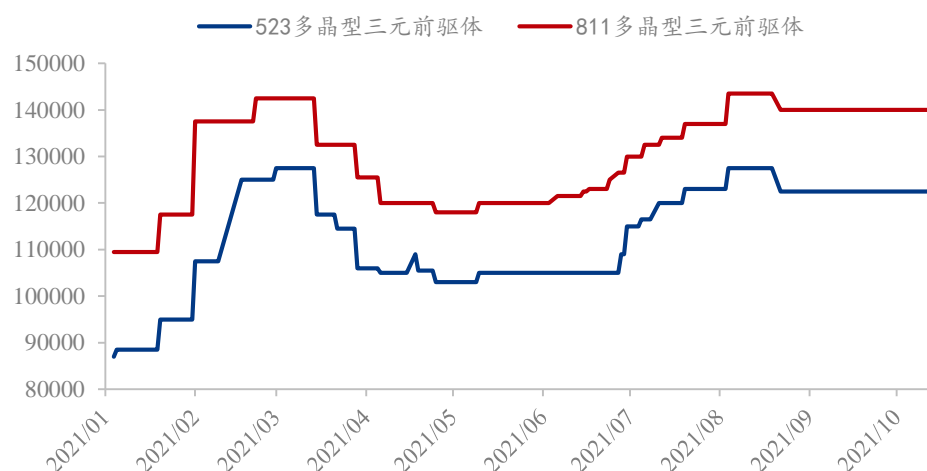
海外韩国方面需求有所减少，叠加国内限电尚未结束，部分企业三元前驱体产线开工率较9月中旬有所减少，随着节后限电力度稍有放缓，三元前驱体企业生产逐渐恢复中，部分企业复产60%。预计在限电政策未结束前，三元前驱体产量将持续受限，三元前驱体市场持稳运行为主。

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
2021-10-11	122500	140000
2021-10-12	122500	140000
2021-10-13	122500	140000
2021-10-14	126500	140000
2021-10-15	126500	140000
周度变化	↑4000	-
涨跌幅	↑3.27%	-

数据来源：钢联数据

三元前驱体市场价格走势（元/吨）

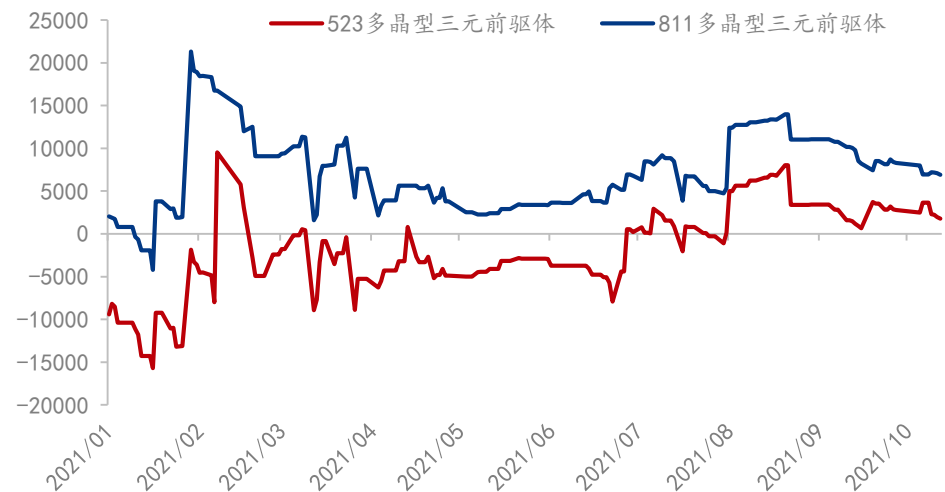


数据来源：钢联数据

4.2 成本利润分析

周内硫酸镍晶体市场价格持稳运行，硫酸钴市场价格上涨至 88500 元/吨，硫酸锰市场价格上涨 5000 元/吨至 9500 元/吨，且氨水、液碱等辅料价格均上涨，三元前驱体市场成本继续增加，当前 523 多晶型三元前驱体即期利润在 1800 元/吨左右，811 多晶型三元前驱体即期利润则在 6900 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

本周三元前驱体、三元正极材料开工率均有所回升；周内三元前驱体开工率为 82.16%，湖南地区三元前驱体产线因限电力度减弱而有所恢复，然当前浙江省限电政策进一步收紧，浙江省部分前驱体企业生产则受阻。

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	90%	高位运行
华友股份	三元前驱体	5.5	85%	高位运行
中伟股份	三元前驱体	16	90%	高位运行
邦普	三元前驱体	10	85%	高位运行
格林美	三元前驱体	13	90%	正常运行
金驰能源	三元前驱体	2	80%	正常运行

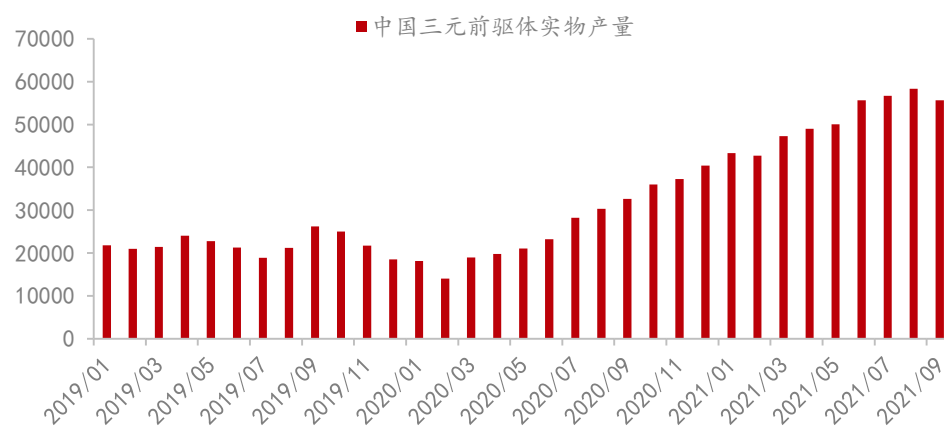
数据来源：钢联数据

4.3.2 三元前驱体产量情况

2021年9月中国三元前驱体产量5.56万吨，环比减少4.63%，同比增加70.64%。月内产量增量明显的企业为中伟、格林美等。中伟产能加速爬坡，但9月底受限电拖累整体产量增长有限。月内有减量的企业主要为邦普、华友、佳纳。9月中下旬，随着湖南、江苏、广东、浙江、福建等省份陆续限电，部分三元前驱体企业生产受限30-50%不等，个别甚至被拉闸生产严重受阻，因此9月三元前驱体产量有所减少。

2021年10月中国三元前驱体预估产量5.76万吨，环比增加3.9%，同比增加60.18%。随着国庆节后限电管控力度减弱，三元前驱体企业产能利用率逐渐恢复，部分三元前驱体企业表示10月产量将有突破。

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：本周碳酸锂、氢氧化锂价格均出现上调，截至2021年10月15日，中国电池级碳酸锂均价在187500元/吨；中国工业级碳酸锂均价在178500元/吨。中国电池级氢氧化锂（粗颗粒）均价在181500元/吨；中国工业级氢氧化锂均价在175000元/吨。

碳酸锂：本周，个别贸易商受节前节后市场博弈加重氛围引导，出现短期小量低价抛货现象，虽市场采购谨慎度加强，但现货紧张现象不减，加之青海地区工业级碳酸锂价格上调，市场低价出售意向静止。电池级碳酸锂主流成交价在185000-190000元/吨，较上周上涨5000元/吨；工业级碳酸锂主流成交价格在177000-180000元/吨，较上周上涨2000元/吨。

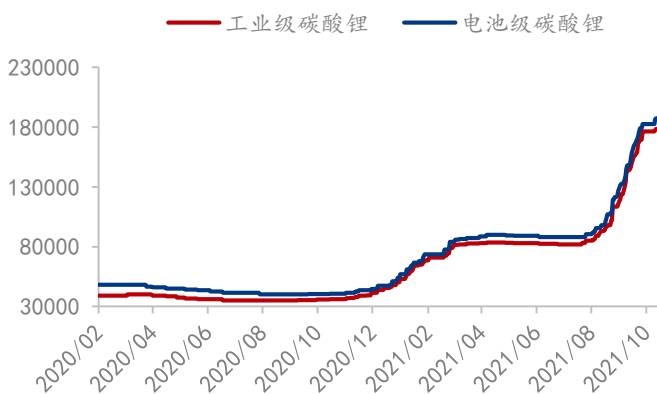
氢氧化锂：本周，电池级氢氧化锂多合约单为主，现货需求引导，市场成交价格逐步走高，工业级氢氧化锂贸易商报价高位，受市场整体氛围引导，低价出售意向较低。目前电池级氢氧化锂（粗颗粒）市场成交商谈在180000-183000元/吨，较上周上涨8500元/吨，工业级氢氧化锂主流成交在174000-176000元/吨，较上周上涨11000元/吨。

中国基础锂盐市场价格变化（元/吨）

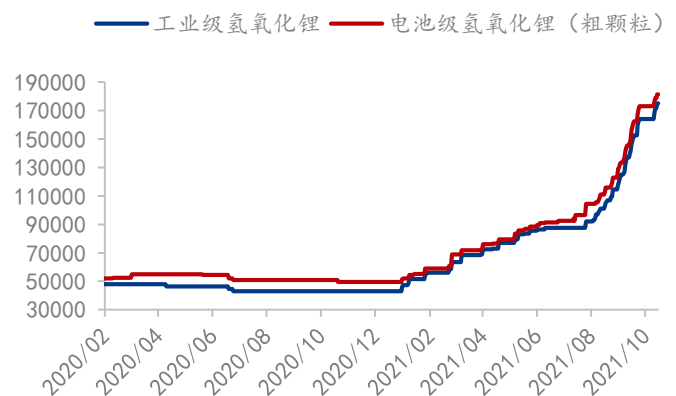
产品	型号	10/15	10/8	涨跌值	涨跌幅
碳酸锂	电池级	187500	182500	5000	2.74%
碳酸锂	工业级	178500	176500	2000	1.13%
氢氧化锂	电池级粗颗粒	181500	173000	8500	4.91%
氢氧化锂	工业级	175000	164000	11000	6.71%

数据来源：钢联数据

国内碳酸锂市场价格走势图（元/吨）



国内氢氧化锂市场价格走势图（元/吨）



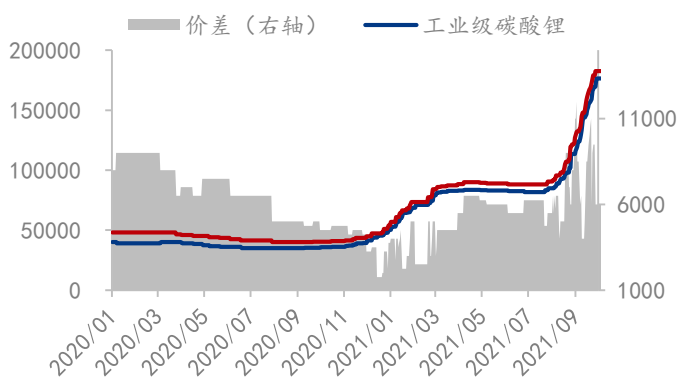
来源：钢联数据

5.2 价差分析

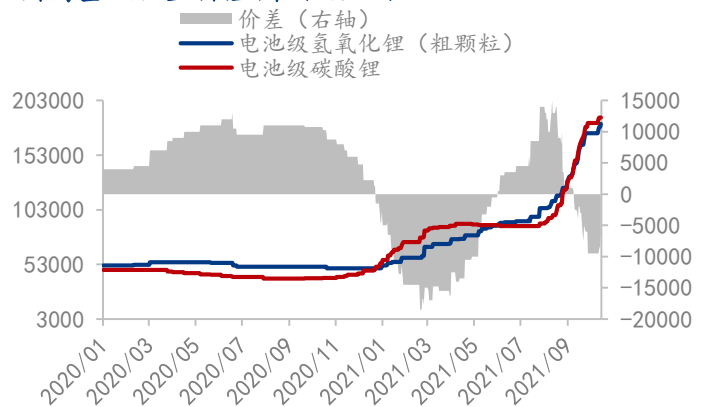
碳酸锂价差分析：据隆众调研，本周市场气氛有所降温，工业级碳酸锂尚存低价货源，价格涨势有所放缓。虽进入新一轮博弈状态，但电池级碳酸锂货紧现象持续，成交价格仍有所增长。电池级碳酸锂对比工业级碳酸锂价格两者价差拉宽至 9000 元/吨，下周二者价格小幅看涨。

电池级碳酸锂与电池级氢氧化锂价差分析：据隆众调研，电池级氢氧化锂生产企业背靠背订单为主，现货低价不售，成交价格上调明显，电池级碳酸锂博弈加重，本周维持稳涨状态。目前电池级氢氧化锂对比电池级碳酸锂两者价差缩窄至-6000 元/吨。下周二者价差预计以稳为主。

国内碳酸锂价差图(元/吨)



国内基础锂盐价差图(元/吨)

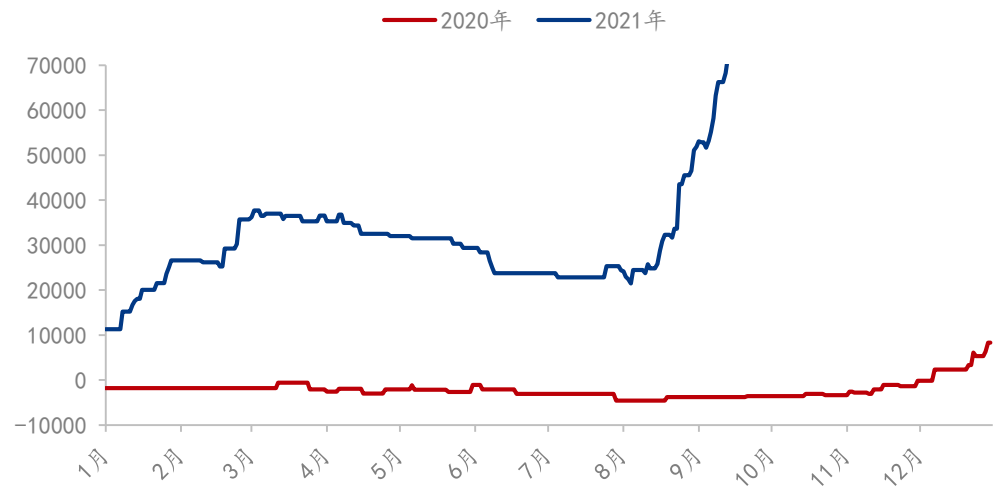


数据来源：钢联数据

5.3 利润分析

电池级碳酸锂利润情况：本周锂辉石价格为 1070 美元/吨，当前企业利润较上周环比增加 5.12%。龙头企业矿源充足。市场近期关注点集中在 Ngungaju（原 Altura 工厂）复产与 Pilbara 第三次拍卖。

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，氢氧化锂主流生产企业基本高位运行。

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	1	90%	正常运行
中信国安	碳酸锂	1	70%	正常运行
五矿盐湖	碳酸锂	1	90%	正常运行
藏格锂业	碳酸锂	1	95%	正常运行
江西赣锋锂业	碳酸锂	2	100%	满负荷运行
宜春银锂	碳酸锂	3	90%	正常运行
四川致远锂业	碳酸锂	2.8	90%	正常运行
四川致远锂业	氢氧化锂	1.5	80%	低负荷运行
宜宾天宜锂业	氢氧化锂	2.5	100%	满负荷运行
江西赣锋锂业	氢氧化锂	8.1	80%	正常运行

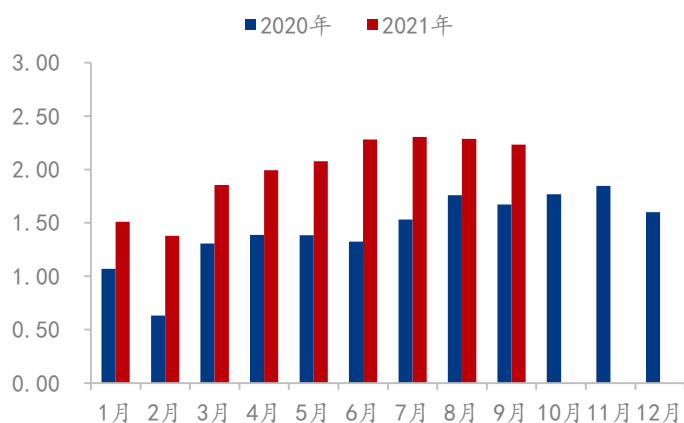
数据来源：钢联数据

5.4.2 锂盐产量情况

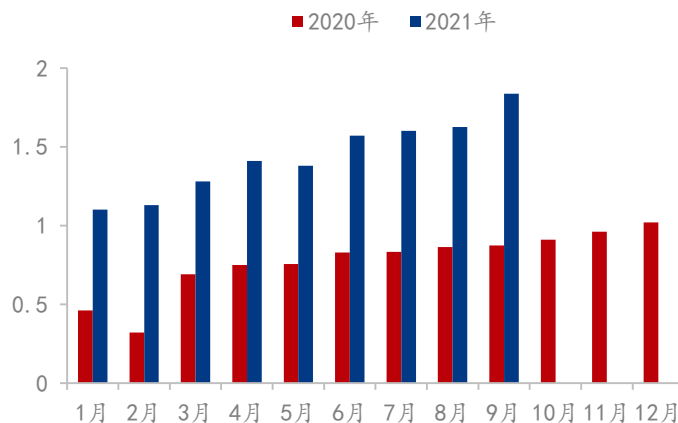
碳酸锂： 2021年9月中国主要的碳酸锂生产企业合计产量为2.231万吨，环比下降2.41%。本月主流企业维持稳定生产，能耗双控问题，企业江苏产线产量稍有影响，盐湖产量环比有所下滑，增加一家企业样本。2021年10月中国碳酸锂预估产量2.3万吨，环比增加3.09%。预计能耗双控对于江苏10月份生产暂无影响，产量或将有所回升。

氢氧化锂： 2021年9月中国主要生产厂家氢氧化锂产量为1.837万吨，环比增长13.05%。本月主流企业生产稳定，大厂产量有所上调，广西天源生产加大力度。2021年9月中国氢氧化锂预估产量1.837万吨，环比持稳，氢氧化锂企业运行平稳，暂无新增产能，产量或将维持稳定生产状态。

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

周内三元正极材料市场呈现上涨走势，当前 523 多晶型三元材料报价维持于 21-22 万元/吨附近，周内累计上涨 5000 元/吨，部分高幅报价则在 23 万元/吨附近，部分实际成交跟随走高。各地限电力度不一，三元正极材料企业开工率亦不同，企业对外挺价为主，下游电池厂则出于成本考虑，对于高价正极材料接收度有限。

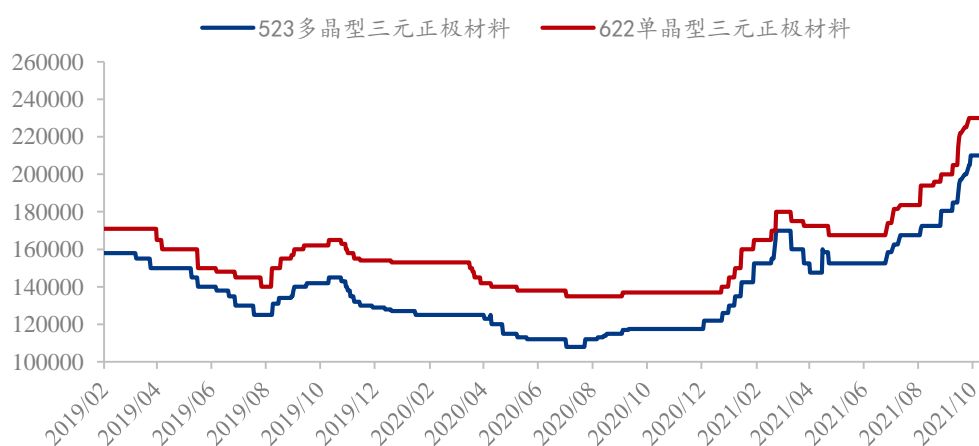
锂盐供应依旧维持偏紧格局，上下游商谈重心上移，加之三元前驱体 9 月产量环比减少。在原料端供应减少的背景下，预计三元正极材料市场整体维持向好运行为主，后续仍需关注下游需求变化。

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
2021-10-11	210000	250000
2021-10-12	210000	250000
2021-10-13	210000	250000
2021-10-14	215000	255000
2021-10-15	215000	255000
周度变化	↑ 5000	↑ 5000
涨跌幅	↑ 2.38%	↑ 2%

数据来源：钢联数据

三元正极材料走势图（元/吨）

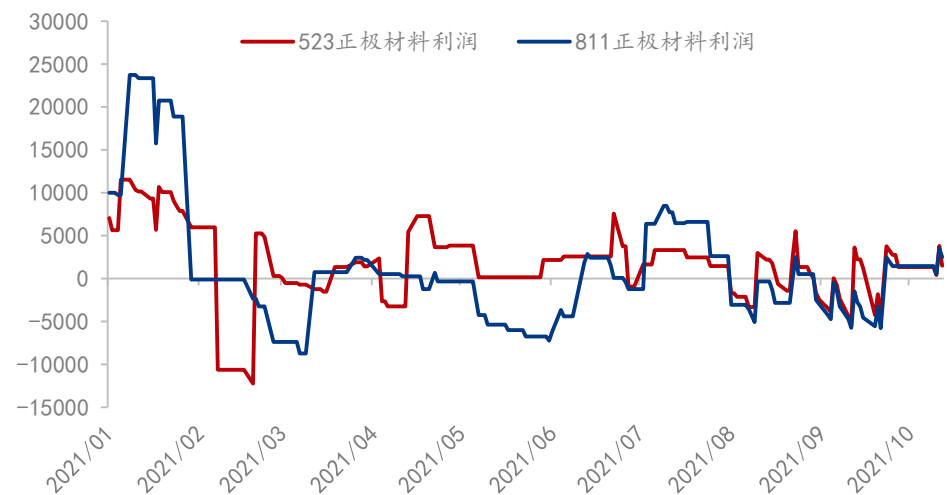


数据来源：钢联数据

6.2 成本利润分析

周内三元前驱体市场价格有所上涨，碳酸锂市场价格上涨 5000 元/吨至 187500 元/吨，氢氧化锂市场价格上涨 8500 元至 181500 元/吨，三元正极材料市场即期利润收窄，当前 523 多晶型三元正极材料市场即期利润在 1500 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

三元正极材料市场开工率在 70.56%，当前湖南省限电力度放缓，当地三元正极材料企业产线开工率得到抬升。

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	5.5	90%	高位运行
厦门钨业	三元正极材料	3	75%	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9月中国三元正极材料产量3.31万吨，环比减少5.34%，同比增加47.57%。月内有减量的企业主要为长远锂科、美都海创、金富力等，主要因9月中下旬“能耗双控”背景下，各省份三元前驱体企业生产产能受阻影响不一，月内有增量的企业主要为容百，因该企业月内生产未受限电影响，且湖北厂区产能利用率逐渐抬升。

2021年10月中国三元正极材料预估产量3.45万吨，环比增加4.14%，同比增加47.75%。国庆节后，各省份三元正极材料企业受限电影响逐渐减弱，预计随着产能利用率恢复，10月三元正极材料产量将稳步回升。

中国三元正极材料实物统计产量（吨）



数据来源：钢联数据

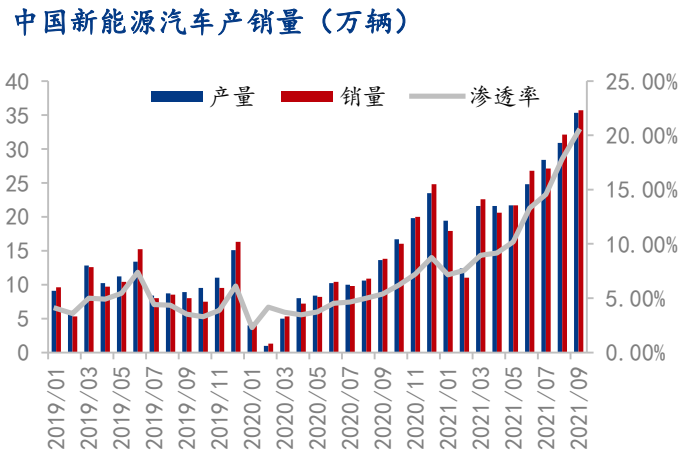
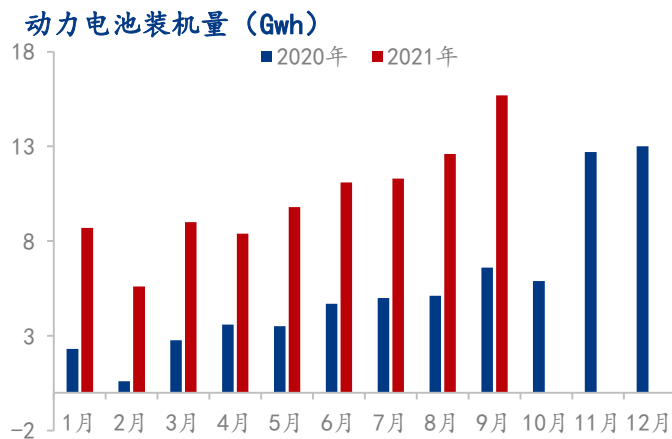
Part.7 动力电池装机量及新能源汽车产销量

7.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量

2021年9月，新能源汽车产销分别完成35.3万辆和35.7万辆，环比分别增长14.24%和11.21%，同比分别增长159.56%和153.19%。

从细分能源类型来看，其中纯电动汽车产销分别完成29.1万辆和29.6万辆，同比增长1.6倍和1.5倍；插电式混合动力汽车产销量完成6.2万辆和6.1万辆，同比分别增长1.2倍和1.4倍；燃料电池汽车产销分别完成155辆和173辆，同比分别增长5037倍和172.0倍。

2021年9月，我国动力电池装车量15.7GWh，同比上升138.6%，环比上升25.0%。其中三元电池共计装车6.1GWh，同比上升45.6%，环比上升15.0%；磷酸铁锂电池共计装车9.5GWh，同比上升309.3%，环比上升32.3%。



数据来源：钢联数据

Part.8 行业要闻

1. 华友钴业冰镍钴及合金浸出项目核心设备吊装成功

10月5日，有色产业集团钴新材料有限公司冰镍钴及合金浸出项目核心设备——高压釜壳体吊装成功，为整个项目树立了里程碑，标志着项目主厂房正式进入结构施工阶段。冰镍钴及合金浸出项目充分发挥公司湿法冶金技术的优势，充分利用衢州华友资源再生科技有限公司（后文简称“资源再生公司”）现有萃取产线，优化产品配置，助力资源再生公司转型升级，实现产能做足，成功盘活固定资产，大大增强了有色产业集团“十四五”规划镍原料的供应保障能力，为满足新能源产业集团“十四五”规划中对镍钴的大量需求打下坚实的基础，强势助力有色产业集团高质量快速发展！

2. Britishvolt 加入公平钴联盟

英国电池技术公司 Britishvolt 已加入公平钴联盟 (FCA)，该联盟致力于在刚果民主共和国 (DRC) 发展负责任和公平的手工和小规模采矿 (ASM) 钴供应。FCA 是一个多利益相关方行动平台，它将钴矿供应链中的参与者聚集在一起，以改善刚果民主共和国矿业社区的生活。这是通过改善手工钴矿场重要的健康和安全条件、解决和纠正童工问题、促进更透明的钴薪酬以及通过在矿内外培养创业精神为当地手工和小规模采矿社区提供更多机会的战略来实现的。

3. Red Rock 在 Luanshimba 铜/钴项目完成 RC 钴探计划

自然资源开发公司 Red Rock Resources 已在刚果民主共和国上加丹加省的 Luanshimba 铜/钴项目完成了反循环 (RC) 钴探计划。在 Kilembwe South、Kilembwe East 和 Bukulu 钴探了三个勘探区。有 2763 个样品，包括在 ALS Global 的制备实验室制备的质量保证或质量控制样品，然后分批发送到南非的 ALS 实验室进行分析。

4. 宁德时代旗下邦普投资建设湖北宜昌一体化电池材料产业园项目

12日宁德时代发布公告，控股子公司广东邦普及其控股子公司拟在湖北省宜昌市投资建设邦普一体化电池材料产业园项目，项目投资总金额不超过 320 亿元。该项目建设期为 6 年（2022 年-2027 年），主要建设具备废旧电池材料回收、磷酸铁锂及三元前驱体、磷酸铁锂、钴酸锂及三元正极材料、石墨、磷酸等集约化、规模化的生产基地，拟由广东邦普及其控股子公司负责实施。其中，一体化电池材料配套化工材料中的磷酸、硫酸等原料建设项目拟与湖北宜化化工股份有限公司（“湖

北宜化”)合作建设。广东邦普控股子公司宁波邦普将与湖北宜化成立合资公司,宁波邦普持股 65%、湖北宜化持股 35%。

5. 紫金矿业 50 亿并购加拿大 Neo Lithium 进军新能源

10 月 9 日,紫金矿业和加拿大 Neo Lithium 公司(TSXV: NLC)宣布达成一项最终协议,紫金以每股 6.50 加元的价格现金方式收购 Neo Lithium 所有流通股,总对价约 9.6 亿加元(约合 49.6 亿人民币)。3Q 项目位于拉美锂三角,在阿根廷最大的锂产区卡塔马卡省,占地约 35000 公顷,包括约 16000 公顷的盐湖群。紫金表示将保留 Neo Lithium 当地运营子公司 LIEX S.A.现有管理层和专业团队,并在推进 3Q 项目开发的过程中为卡塔马卡省的经济和社会发展做出贡献。

6. 必和必拓澳大利亚工厂生产第一批硫酸镍晶体

10 月 1 日,必和必拓表示位于澳大利亚西部的奎娜娜(Kwinana)硫酸镍工厂已生产第一批硫酸镍晶体。BHP 在一份声明中表示,该工厂全面运营后每年将生产 10 万吨硫酸镍。10 月 4 日,BHP 与 Prime Planet Energy & Solutions (PPES)、丰田通商株式会社(TTC)签署谅解备忘录,BHP 从澳大利亚工厂向 PPES 供应硫酸镍。这将使 PPES 能够开发低碳电池,供应给包括丰田在内的电动汽车制造商。

7. 格林美股份有限公司与韩国 ECOPRO BM 公司签署 2024-2026 年供应 65 万吨动力电池用高镍前驱体备忘录。

2021 年 10 月 10 日格林美股份有限公司发布关于与韩国 ECOPRO BM 公司签署 2024-2026 年供应 65 万吨动力电池用高镍前驱体备忘录的公告。

在保障履约 2021-2023 年已经签署的供应量基础上,为保障格林美股份有限公司高镍前驱体 2024-2026 年产销目标实施与锁定订单预期,公司与韩国 ECOPRO 株式会社子公司 ECOPRO BM CO., LTD.在已签署 2021-2023 年供应 17.6 万吨高镍前驱体基础上,于近日就 2024-2026 年动力电池用 NCA&NCM 高镍前驱体材料的供应签署了备忘录(MOU)。依据备忘录,公司将于 2024-2026 年向 ECOPRO BM 供应总量为 65 万吨的 NCA&NCM 高镍三元前驱体材料。

8. 兰钧 GT 工厂主体封顶。

2021 年 10 月,兰钧新能源嘉善超级工厂项目一期主体厂房完成封顶,开始转入内部施工和装修阶段,为明年 1 月份的交付打下坚实基础。兰钧新能源嘉善超级工厂项目标志着其电池制造产能规模进入 T 瓦时代,对完善青山实业在新能源产业链的布局也具有重要意义。

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。