



Mysteel: 镍钴锂新能源产业 周度报告

上海钢联不锈钢事业部

2022 年 1 月 21 日

目录

Part.1 市场概述.....	1
1.1 价格预测.....	2
Part.2 硫酸镍.....	3
2.1 原料分析.....	3
2.1.1 MHP.....	3
2.1.2 镍豆.....	3
2.1.3 电池废料.....	4
2.2 价格分析.....	5
2.3 成本及利润分析.....	6
Part.3 钴及其化合物.....	7
3.1 价格分析.....	7
3.2 硫酸钴即期成本.....	9
3.3 价差分析.....	10
3.4 供应分析.....	11
3.4.1 精炼钴库存.....	11
3.4.2 钴产品国内供应变化.....	11
Part.4 三元前驱体.....	12
4.1 价格分析.....	12
4.2 成本利润分析.....	13
4.3 供应分析.....	13
4.3.1 周内开工率.....	13
4.3.2 三元前驱体产量情况.....	14
Part.5 锂盐.....	15
5.1 价格分析.....	15
5.2 价差分析.....	16
5.3 利润分析.....	17
5.4 供应分析.....	17
5.4.1 锂盐周度开工情况.....	17
5.4.2 锂盐产量情况.....	18
Part.6 三元正极材料.....	19
6.1 价格分析.....	19
6.2 成本利润分析.....	20
6.3 国内正极材料供应变化.....	20
6.3.1 三元正极材料生产企业周度开工情况.....	20
6.3.2 三元正极材料产量情况.....	21
Part.7 动力电池装机量及新能源汽车产销量.....	22

7.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量.....	22
Part.8 行业要闻.....	23
免责及版权声明.....	26

Part.1 市场概述

作者:

王鑫泰
不锈钢事业部三元材料分析师

Email:
wangxt@mysteel.com

孙榆尧
不锈钢事业部硫酸镍分析师

Email:
sunyuyao@mysteel.com

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
新能源事业部锂电分析师

Email:
lzldc@oilchem.net

朱铭哲
新能源事业部锂电分析师

Email:
lzldc@oilchem.net

镍盐：临近春节 硫酸镍市场处于观望状态

本周镍价突破历史高位，电池级硫酸镍晶体价格周中上涨 1000 元/吨，部分镍盐企业暂停报价处于观望状态。临近年底下游企业备货结束成交萎靡，整体供需冷清。

钴盐：部分冶炼企业持货暂停报价 钴盐零单成交涨价

1 月末钴盐冶炼企业报价意愿继续下滑，多数企业已陆续暂停对外报价，除下游龙头招标外，主流钴盐企业计划惜售等待节后价格调整。1 月下旬龙头钴盐企业报价继续上调，海外钴制品报价维持稳中上行行情，相关成本价格压力持续传导至国内，一季度中后期价格行情稳中偏强，1 月末国内生产企业的钴现货报价处于区间高位。

三元前驱体：前驱体价格修复利润 临近春节交投清淡

本周低镍三元前驱体价格小幅上涨，主要为修复利润。临近春节市场交投氛围清淡，企业大多已备货完成，后续市场交投将继续冷清。

锂盐：物流停运在即节前交易将减弱 节后在谈订单价格高位

碳酸锂方面：持货商报盘持续飙高，买涨心态刺激下游拿货节奏，磷酸铁锂刚需采购高价拿货意向较高，市场价格节节攀升；氢氧化锂方面：市场询盘增加，采购意向较佳，因与碳酸锂价差过大，氢氧化锂修复价差情况较为明显，市场价格跟涨为主。

三元正极材料：锂盐持续上涨 后市三元正极价格将持续上行

锂盐价格持续上涨，企业对其采购谨慎，导致企业对三元正极材料报价谨慎，部分企业暂停报价当中。临近春节市场交投氛围也较清淡，下游电池企业大多已备货完成，预计后期交投将持续冷清。

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	暂稳为主	36000-37000
电池级硫酸钴	企稳运行	104000-106000
三元前驱体	持稳运行	130000-140000
电池级碳酸锂	稳中偏强	355000-365000
电池级氢氧化锂	稳中偏强	285000-295000
三元正极材料	持续上涨	280000-300000

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.硫酸镍成本变化情况
- 2.锂盐对三元正极材料生产影响情况
- 3.硫酸钴关注物流情况
- 4.硫酸钴关注终端备库情况
- 5.锂盐关注年前市场交易情况，年后单子签单情况

Part.2 硫酸镍

2.1 原料分析

2.1.1 MHP

MHP 镍成交系数（美元/吨）

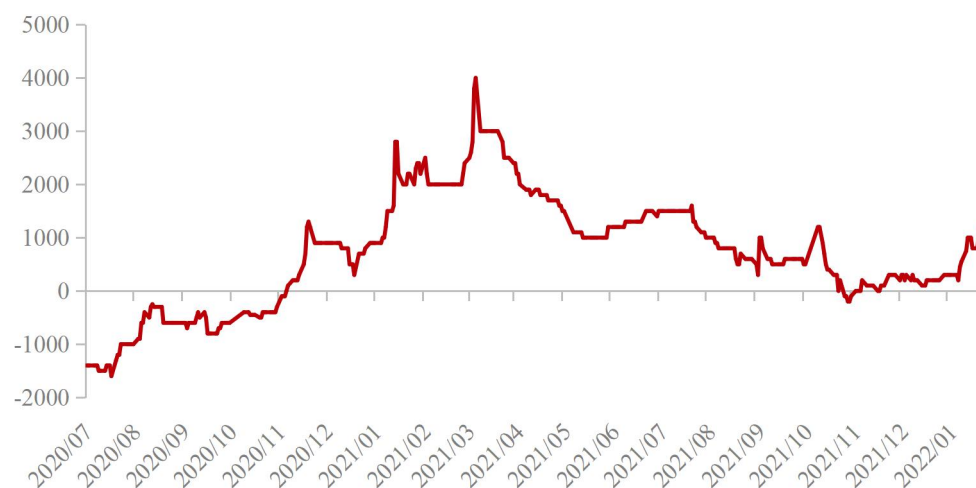
品名	2022/1/21	2022/1/14	价格涨跌
MHP 镍成交系数	90-91	90-91	-

数据来源：钢联数据

2.1.2 镍豆

截止周五镍豆对沪镍 2202 主流升贴水报价+1200 元/吨, 最新报价较上周涨 400 元/吨。

国内现货升贴水走势（元/吨）



国内镍豆库存统计（吨）

日期	国内镍豆库存		
	现货库存	保税区库存	国内总库存
2021/12/24	3176	1300	4476
2021/12/31	2840	1300	4140
2022/1/7	2326	1300	3626
2022/1/14	2287	1300	3587
2022/1/21	1926	600	2526
周环比	↓361	↓700	↓1061
涨跌幅	15.78%	53.85%	29.58%

数据来源：钢联数据

2.1.3 电池废料

本周电池废料价格继续上涨，市场价格涨幅在 1100-6100 元/吨。三元级片粉料系数上涨至 119-121 折。现阶段下游需求依旧甚好，但市场逐步进入假期，部分企业暂停报价，预计下周系数持稳为主。

三元废料成交系数（元/吨）

日期	报废三元 正极片 (Ni ≥22%, Co≥ 7%, Li≥6%)	三元极片 粉料 (Ni≥ 25%, Co≥8%, Li ≥6.5%)	三元混合 粉料 (Ni≥ 20%, Co≥8%, Li ≥4%)	三元电池 料 (Ni≥ 15%, Co≥8%, Li≥ 3.5%)	三元电池 料 (Ni≥ 12%, Co≥6%, Li ≥3%)	钴酸锂级 片 (45%≤Co ≤50%, Li≥6%)	钴酸锂级 片粉料 (50%≤Co≤ 55%, Li≥6.5%)
2022/01/17	115-117	119-121	115-117	111-113	108-110	108-110	110-113
2022/01/18	115-117	119-121	115-117	111-113	108-110	108-110	110-113
2022/01/19	115-117	119-121	115-117	111-113	108-110	108-110	110-113
2022/01/20	115-117	119-121	115-117	111-113	108-110	108-110	110-113
2022/01/21	115-117	119-121	115-117	111-113	108-110	108-110	110-113
周度变化	↑2	↑3	↑2	↑2	↑2-3	-	-

三元废料市场价格（元/吨）

日期	报废三元 正极片 (Ni ≥22%, Co≥ 7%, Li≥6%)	三元极片 粉料 (Ni≥ 25%, Co≥8%, Li ≥6.5%)	三元混合 粉料 (Ni≥ 20%, Co≥8%, Li ≥4%)	三元电池 料 (Ni≥ 15%, Co≥8%, Li≥ 3.5%)	三元电池 料 (Ni≥ 12%, Co≥6%, Li ≥3%)	钴酸锂级 片 (45%≤Co ≤50%, Li≥6%)	钴酸锂级 片粉料 (50%≤Co≤ 55%, Li≥6.5%)
2022/01/17	83200	98000	85200	73100	54600	261700	295900
2022/01/18	83400	98400	85400	73200	54700	261000	295100
2022/01/19	83300	98200	85400	73100	54700	261500	295600
2022/01/20	85900	101200	87600	74700	56000	261000	295100
2022/01/21	86600	102000	88300	75300	56400	262800	297100
周度变化	↑4600	↑6100	↑4300	↑3400	↑3100	↑1100	↑1200
涨跌幅	5.31%	5.98%	4.87%	4.52%	5.50%	0.42%	0.40%

数据来源：钢联数据

2.2 价格分析

本周电池级硫酸镍晶体市场成交价上涨 1000 元/吨，截止周五电池级硫酸镍晶体市场价为 36000-37000 元/吨，电池级硫酸镍液体市场价为 33000-34500 元/吨，电镀级硫酸镍晶体市场价为 38000-43000 元/吨。

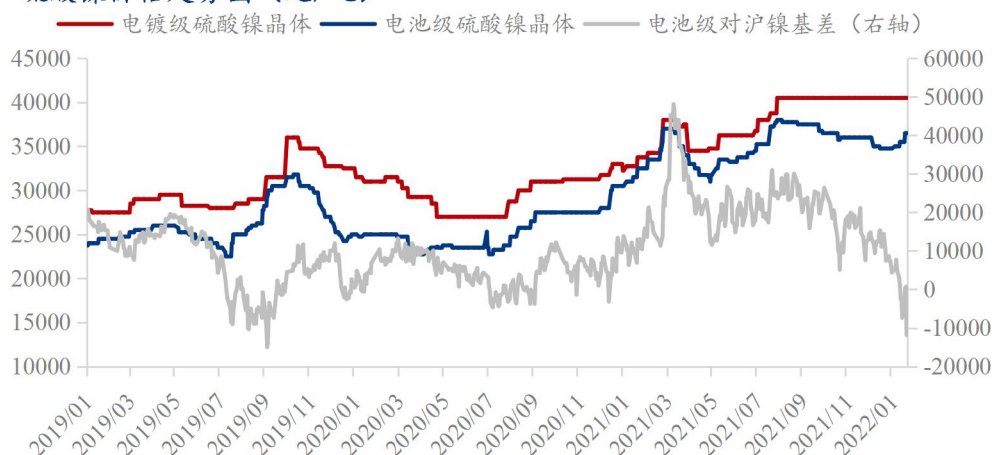
供应端，MHP 镍成交系数下调在 90-91 折，三元级片粉料系数上涨至 119-121 折。本周镍价受消息面刺激一路飙升至历史高位，镍盐企业在春节假期之前几无报价，多持观望状态。

需求端，目前前驱体企业春节备货基本完成，并且在镍价波动如此剧烈下没有采购动作，硫酸镍处于供需两弱状态，硫酸镍价格上涨动力不足，但若镍价继续走高，成本支撑下价格可能上涨。

硫酸镍市场价格（元/吨）

日期	电镀级硫酸镍中间价	电池级硫酸镍中间价
2022/01/17	40500	35500
2022/01/18	40500	36500
2022/01/19	40500	36500
2022/01/20	40500	36500
2022/01/21	40500	36500
周度变化	-	↑1000
涨跌幅	-	2.82%

硫酸镍价格走势图（元/吨）



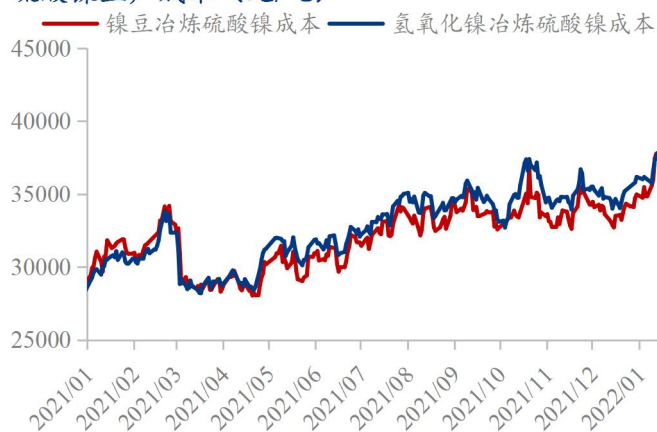
数据来源：钢联数据

2.3 成本及利润分析

本周镍价上涨，最高价格刷新历史记录达到 179780 元/吨，原料冶炼硫酸镍成本拉涨近 40000 元/吨，即期利润最高达到近 3000 元/吨的亏损。

镍价波动剧烈，镍豆冶炼硫酸镍成本高于氢氧化镍。但目前由于下游持观望态度，镍盐企业暂停报价，交付前期订单为主。

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

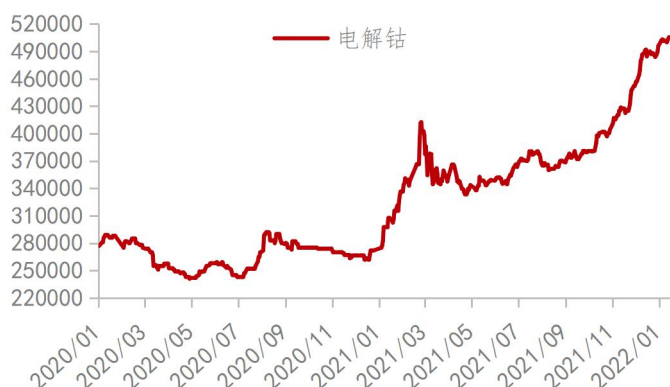
3.1 价格分析

电解钴：周内电解钴市场调整不多，多空双方仍然僵持不下，市场充斥着谨慎，又不乏憧憬。虽现货市场持续吃紧，加上部分企业陆续询盘采购极大程度支撑业者心态，不过考虑到节前出货节奏减缓，预计节前上行空间不大，整体维持震荡运行。

截止1月20日，电解钴（国产）价格区间400-516000元/吨，较上周上涨1000元/吨。电解钴（金川）价格区间515000-518000元/吨，价格较上周上涨1000元/吨。赞比亚钴价格区间495000-4978000元/吨，价格较上周持平。

硫酸钴/氯化钴：国内中小型企业现货供应较为紧张，春节前多数企业惜售、停止报价，头部企业的钴盐现货报盘涨幅较大，但下游招标价格涨幅有限。多数企业选择节前稳价出货，近期市场报盘调整活跃度增加，但主要为下游龙头招标影响、成交较为集中，钴盐价格稳中偏强运行。截止1月20日，硫酸钴市场价至104000-106000元/吨，均价在105000元/吨，较上周同期上涨5000元/吨；氯化钴市场周内主流价格在123000-125000元/吨，均价在124000元/吨，较上周同期持稳。

电解钴价格走势（元/吨）



钴盐价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

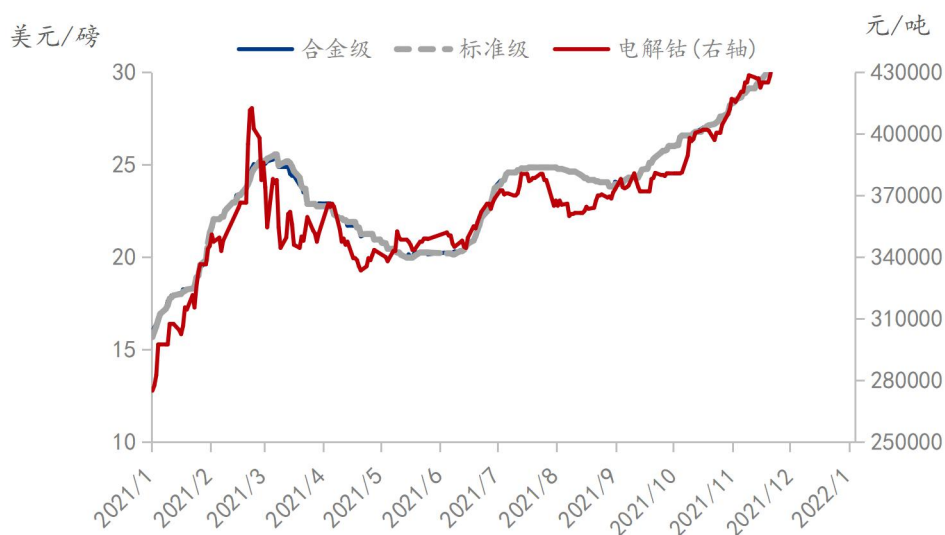
硫酸钴/氯化钴：欧洲地区金属钴价格调整有限，原料端市场情绪偏稳，海外原材料商谈热度略有下滑，国内中下游生产企业采购意愿不足、询盘压价为主。

本周海外中间品价格系数持稳在 88%-90%，对应中间品金属价格在 30.47 美元/磅，三元前驱体主流企业月初继续进行备货，企业依据订单情况补充春节后库存。

钴中间品市场价格表（美元/磅）

日期	2022/1/19	2022/1/12	价格涨跌
MB 合金级报价	34.10-34.55	34.00-34.40	+0.10/+0.15
MB 氢氧化钴系数指标	88%-90%	88%-90%	0/0
钴中间品价格	27.80-28.20	27.60-28.00	+0.20/+0.20

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

下游龙头企业仍有零星招标，华东地区有主流企业上调现货价格，下游前驱体生产企业新单商谈接受小幅调涨 500-1000 元/吨，部分成交在 105000-106000 元/吨。海外报价偏稳运行，买卖双方价格商谈仍处高位，一季度前期海外现货价格易涨难跌。1月下旬市场企业依单出货为主，钴盐头部企业的报价偏强运行。

钴中间品产硫酸钴即期利润



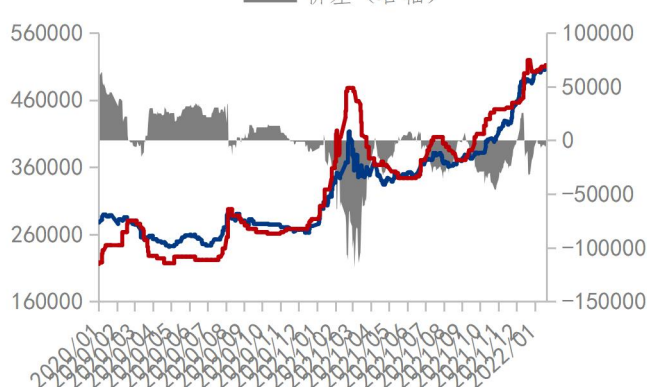
数据来源：钢联数据

3.3 价差分析

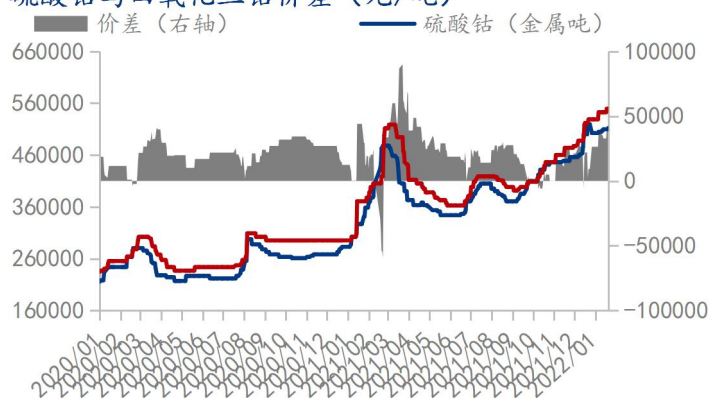
电解钴与硫酸钴：据隆众调研，国产电解钴价格在 506012 元/吨，硫酸钴金属吨价格在 512195 元/吨。本周两者逆价差至 7195 元/金属吨，钴制品价格均偏强调整，预计下周两者价差逐渐缩小。

硫酸钴与四氧化三钴：据隆众调研，国产硫酸钴金属吨价格在 512195 元/吨，四氧化三钴金属吨价格在 549451 元/吨，本周两者价差在 37255 元/吨，硫酸钴价格稳中小涨，近期现货市场商谈有限，交投平淡。

电解钴与硫酸钴价差（元/吨）



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
2021/12/17	173	1497	2500	4170
2021/12/24	166	1492	2500	4158
2021/12/31	112	1264	2500	3875
2022/1/7	109	1224	2500	3833
2022/1/13	108	1068	2450	3626
2022/1/21	156	950	2430	3536
周环比	↑48	↓118	↓50	↓90
涨跌幅	44.68%	11.05%	0.82%	2.48%

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 25%；钴粉企业产能开工率在 80.2%；硫酸钴企业产能开工率在 72%；氯化钴企业产能开工率在 60%；四氧化三钴企业产能开工率在 70%。目前钴产品冶炼龙头企业开工率在 60%-70%，中小企业谨慎开工、主流企业保障长协为主。

钴冶炼企业供应变化 (万吨/年)

企业名称	产品	年产能	周度开工率
格林美股份有限公司	四氧化三钴	2.5	80%-85%
中伟新材料股份有限公司	四氧化三钴	2.5	80%-85%
浙江华友钴业股份有限公司	四氧化三钴	2.5	85%-90%
浙江华友钴业股份有限公司	硫酸钴	5	90%
浙江中金格派锂电产业股份有限公司	硫酸钴	1 (金吨)	85%-90%
浙江新时代中能循环科技有限公司	氯化钴	2	85%-90%
江西江钨钴业有限公司	氯化钴	1	70%
浙江华友钴业股份有限公司	电解钴	0.6	-
金川集团股份有限公司	电解钴	0.6	70%-75%
南京寒锐钴业股份有限公司	钴粉	0.4	90%-95%
荆门格林美新材料有限公司	钴粉	0.3	90%-95%

数据来源：钢联数据

Part.4 三元前驱体

4.1 价格分析

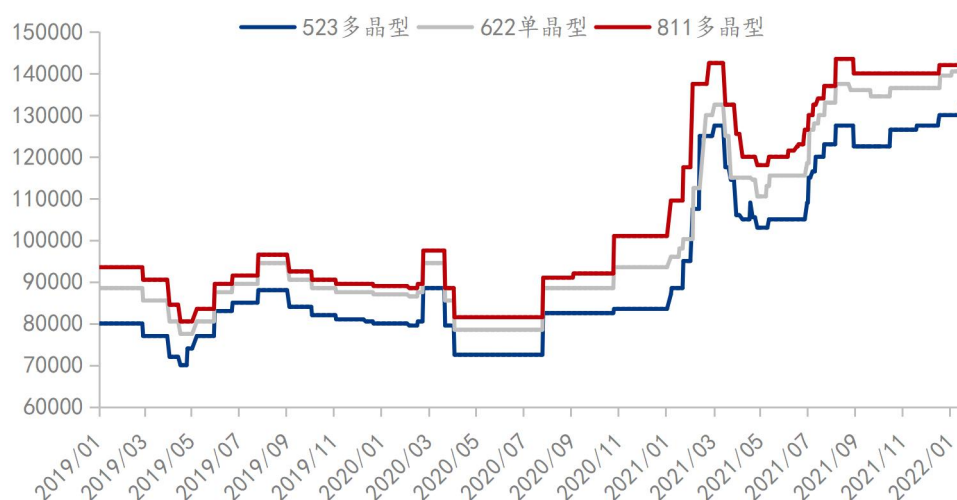
本周三元前驱体价格小幅上涨，523多晶型前驱体价格在13-13.8万元/吨，涨1500元；622单晶型前驱体价格在14.4-14.2万元/吨；811多晶型前驱体价格在14.1-14.5万元/吨。

周内镍钴原料价格虽有上涨，但三元前驱体企业大多春节期间备货已完成，市场几无成交，所以企业生产成本未有明显增加。叠加春节临近，市场交投氛围清淡，以交付前期订单为主，预计后期价格波动较小。

三元前驱体市场价格（元/吨）

日期	523多晶型前驱体中间价	811多晶型前驱体中间价
2022/01/17	130000	142000
2022/01/18	132500	143000
2022/01/19	132500	143000
2022/01/20	132500	143000
2022/01/21	132500	143000
周度变化	↑1500	-
涨跌幅	1.13%	-

三元前驱体价格（元/吨）



数据来源：钢联数据

4.2 成本利润分析

周内原料端镍钴盐报价小幅上涨，三元前驱体机器利润缩窄，但市场大多使用前期低价原料生产，企业生产依旧有一定利润，但在原料持续上涨的情况下预计后期价格将有上涨动力。

三元前驱体利润概况（元/吨）



数据来源：钢联数据

4.3 供应分析

4.3.1 周内开工率

周内三元前驱体开工率为 80.96%，三元前驱体开工率持稳运行。

三元前驱体生产企业装置情况（万吨/年）

企业名称	产品	年产能	周开工率	备注
容百科技	三元前驱体	3	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12月中国三元前驱体产量6.1万吨，环比增加4.67%，同比增加50.83%。部分地区年底清成品库存导致产量有所下降，但浙江、河南地区产能有所释放，产量整体处于增长状态。

2022年1月中国三元前驱体预估产量6.2万吨，环比增加1.8%，同比增加43.3%。企业年底清库完成后产能将继续释放，产量将继续增长。

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（1月14日-1月21日，下同）碳酸锂、氢氧化锂价格上涨，截至2022年1月21日，电池级碳酸锂均价在360000元/吨；工业级碳酸锂均价在344000元/吨；电池级氢氧化锂（粗颗粒）均价在290000元/吨；工业级氢氧化锂均价在283500元/吨。

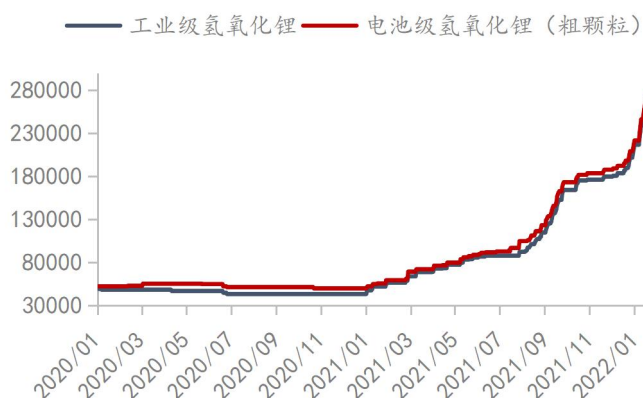
碳酸锂：本周市场整体氛围尚显活跃，偶有低价货源抢货明显，需求延续有效支撑，价格延续涨势，当前电池级碳酸锂主流成交价在355000-365000元/吨，较上周上涨18750元/吨；工业级碳酸锂主流成交价格在340000-348000元/吨，较上周上涨17500元/吨。

氢氧化锂：本周部分企业以氢氧化锂替代碳酸锂生产中低镍产品来降低生产成本，氢氧化锂现货市场询盘尚可，随着需求回暖与碳酸锂价格上涨因素影响，氢氧化锂价格跟涨明显。目前电池级氢氧化锂（粗颗粒）市场成交商谈在285000-295000元/吨，较上周上涨20000元/吨，工业级氢氧化锂主流成交在282000-285000元/吨，较上周上涨19500元/吨。

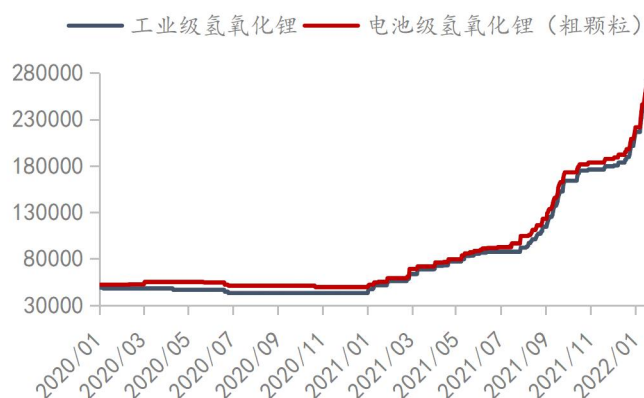
中国基础锂盐市场价格变化（元/吨）

产品	型号	1月21日	1月14日	涨跌值	涨跌幅
碳酸锂	工业级	344000	326500	17500	5.36%
碳酸锂	电池级	360000	341250	18750	5.49%
氢氧化锂	工业级	283500	264000	19500	7.39%
氢氧化锂	电池级	290000	270000	20000	7.41%

国内氢氧化锂市场价格走势图（元/吨）



国内氢氧化锂市场价格走势图（元/吨）



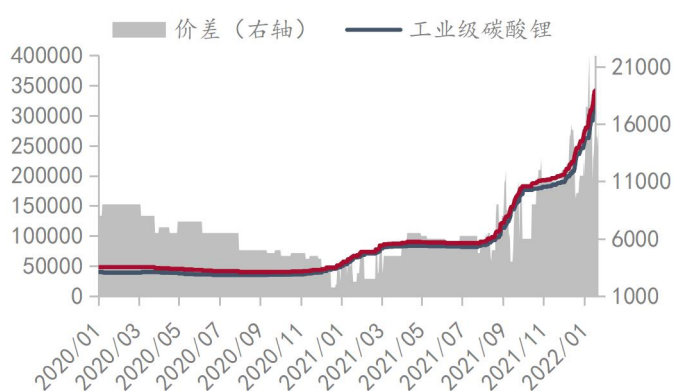
来源：钢联数据

5.2 价差分析

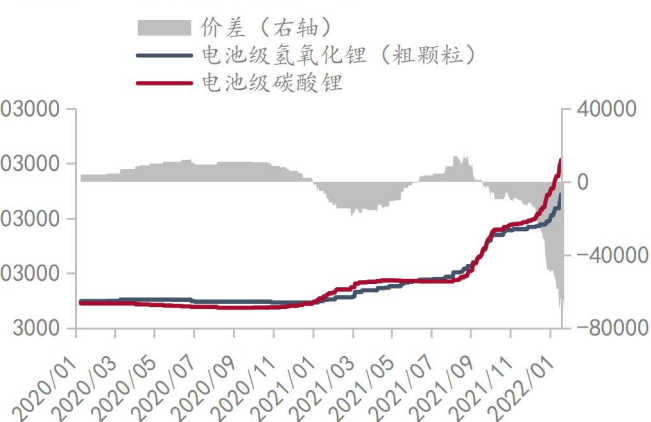
碳酸锂价差分析：据隆众调研，本周市场工业级碳酸锂货源来源贸易居多，成交整体量级对比电池级碳酸锂显弱，磷酸铁锂拿货仍显积极，电池级碳酸锂整体价格涨势较猛。电池级碳酸锂对比工业级碳酸锂价格两者价差拉宽至 16000 元/吨，预计下周二者价格上涨。

电池级碳酸锂与电池级氢氧化锂价差分析：据隆众调研，电池级碳酸锂成交重心居于高位，氢氧化锂上涨动力多来自于因与碳酸锂价差过大引发的跟涨现象，市场成交稳步上调。目前电池级氢氧化锂对比电池级碳酸锂两者价差缩窄至-70000 元/吨。

国内碳酸锂价差图(元/吨)



国内基础锂盐价差图(元/吨)

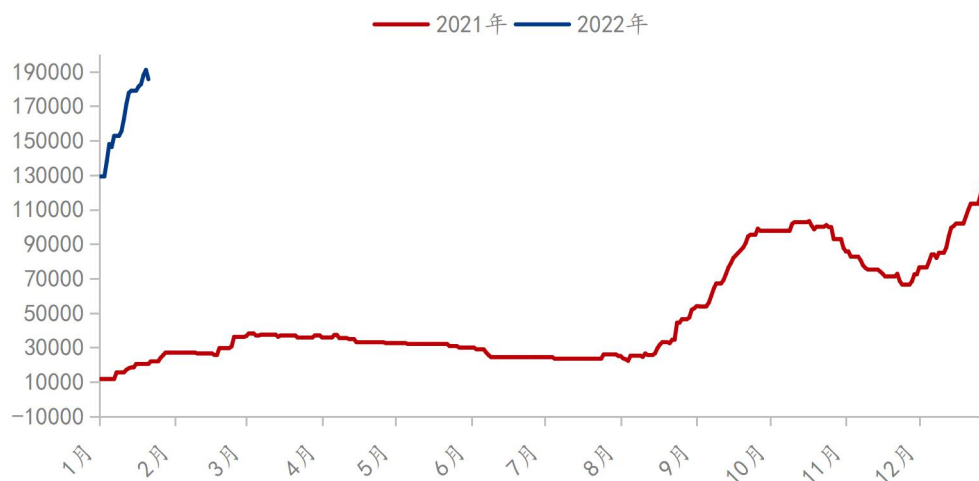


数据来源：钢联数据

5.3 利润分析

电池级碳酸锂利润情况：本周五锂辉石价格为 2550 美元/吨，环比上涨 8.51%，当前企业利润较上周环比增加 3.71%。

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，1月份检修减产计划陆续告知，当前市场四川共有两家检修，山东一家检修，江西企业工段陆续检修，月底四川某大厂年度检修。

基础锂盐生产企业装置情况（万吨/年）

企业名称	产品	年产能	周开工率	备注
青海锂业	碳酸锂	2	60%	正常运行
五矿盐湖	碳酸锂	1	85%	正常运行
藏格锂业	碳酸锂	1	60%	正常运行
宜春银锂	碳酸锂	3	90%	正常运行
永兴特钢	碳酸锂	1	80%	正常运行
天齐锂业	碳酸锂	3.25	95%	正常运行
宜宾天宜锂业	氢氧化锂	2.5	95%	正常运行
江西赣锋锂业	氢氧化锂	8.1	80%	正常运行

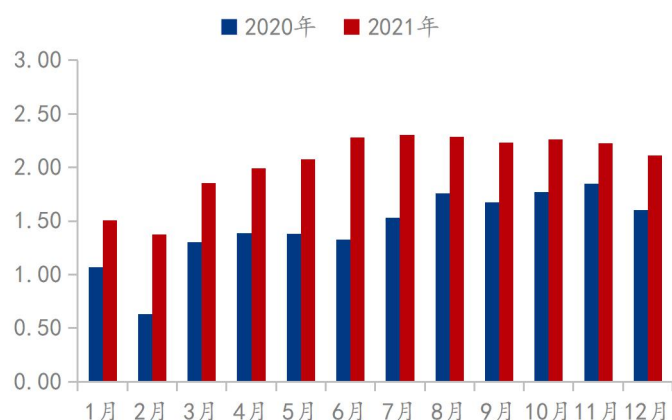
数据来源：钢联数据

5.4.2 锂盐产量情况

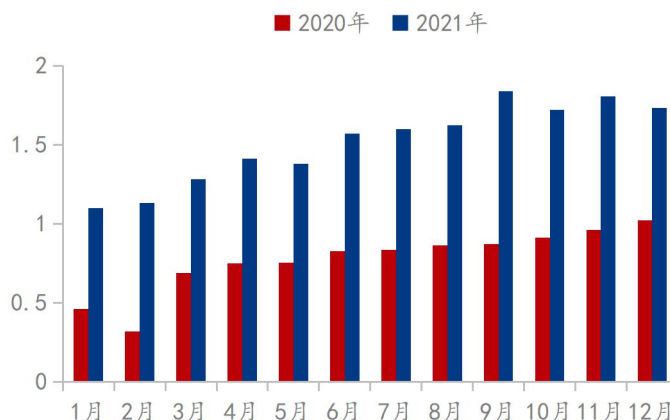
碳酸锂： 2021年12月中国主要的碳酸锂生产企业合计产量为2.11万吨，环比下降5.34%。本月多数企业维持稳定生产，江西，四川，青海地区企业陆续检修，产量影响较为明显。2022年1月中国碳酸锂预估产量1.55万吨，环比下降25.12%。青海地区检修企业可恢复生产，但产量正常尚需时间，江西、四川、山东企业出现停工检修或设备故障减产情况，河北受环保检查产量受到影响。

氢氧化锂： 2021年12月中国主要生产厂家氢氧化锂产量为1.735万吨，环比减少3.88%。12月份受矿石紧张影响，代工企业矿石不足，整体产量回落。2022年1月中国氢氧化锂预估产量1.6万吨，环比下降7.78%，1月份河北受环保督察影响，产量受限，代工企业出现检修情况，产量下滑。

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

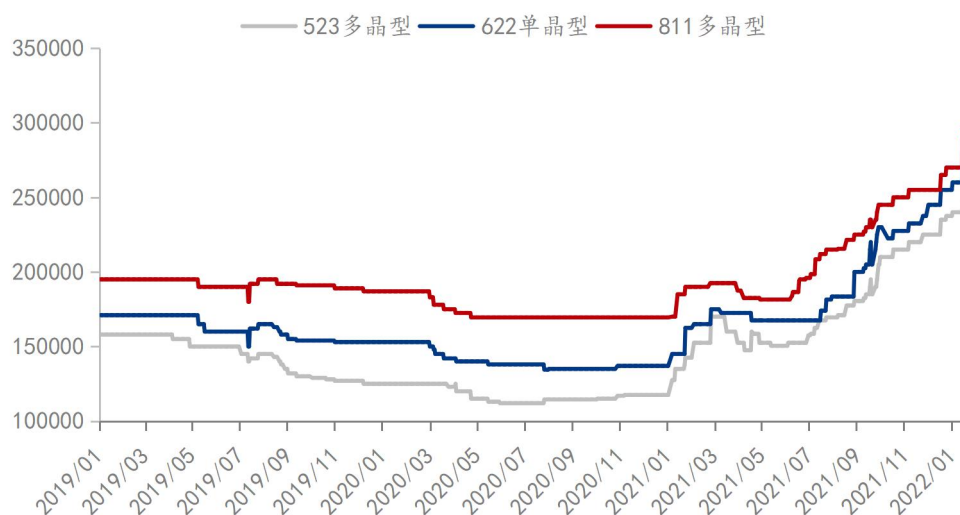
本周三元材料市场价格暂稳运行，523型 26-28 万元/吨；622型 29-30 万元/吨；811型 28-30 万元/吨。

锂盐价格持续上涨，部分企业锂盐采购较为谨慎，且因为锂盐可流通货源偏紧，部分企业采购不畅，在不能锁定利润的情况下企业报价谨慎，部分企业价格为金属点价。叠加临近春节下游电池企业大多备货完成，在此情况下市场多观望为主，交投氛围清淡，预计下周市场交投将逐步冷清。

三元正极材料市场价格（元/吨）

日期	523 多晶型正极材料中间价	811 多晶型正极材料中间价
2022/01/17	240000	270000
2022/01/18	240000	270000
2022/01/19	270000	290000
2022/01/20	270000	290000
2022/01/21	270000	290000
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

三元正极材料价格（元/吨）

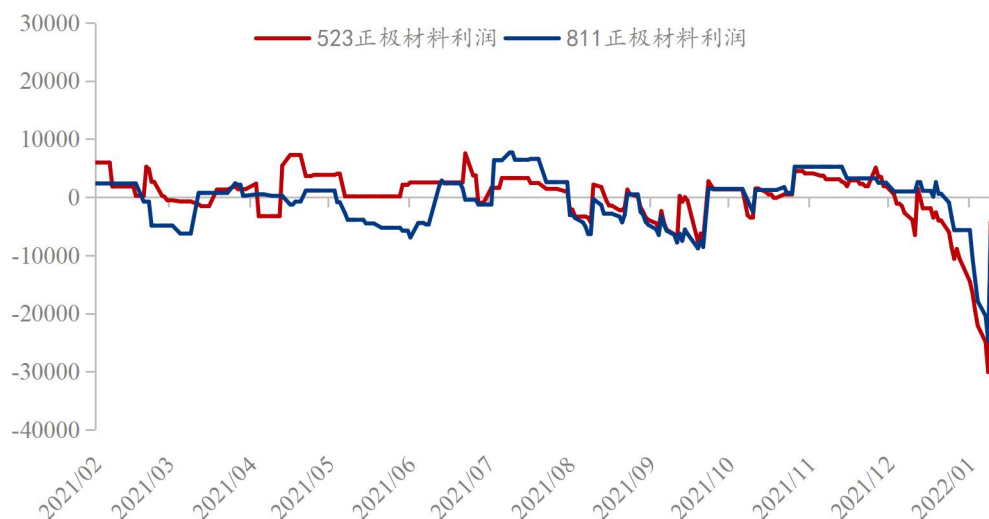


数据来源：钢联数据

6.2 成本利润分析

本周三元正极材料价格持稳运行，锂盐继续上涨，导致即期亏损增加，在此情况下成本必将推动价格上涨，后期三元正极材料价格易涨难跌。

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 62.64%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12月中国三元正极材料产量3.96万吨，环比增加7.7%，同比增加56.54%。江苏地区产能释放，产量增加明显。锂盐价格快速上涨导致部分企业对原料采购造成一定困扰，个别小型企业受此影响产量小幅下降。

2022年1月中国三元正极材料预估产量4.1万吨，环比增加3.49%，同比增加53.73%。受锂盐价格快速上涨影响，个别企业产量将受到一定影响，产量增速放缓。

中国三元正极材料实物统计产量（吨）



数据来源：钢联数据

Part.7 动力电池装机量及新能源汽车产销量

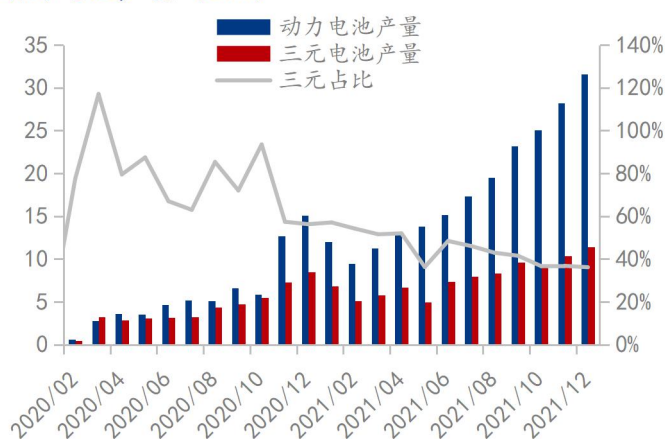
7.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量

2021年12月中国新能源汽车产销分别完成51.8万辆和53.1万辆,再创历史新高,同比分别增长1.2倍和1.1倍,12月新能源汽车市场渗透率达到19.1%,继续高于11月,其中新能源乘用车市场渗透率达到20.6%。从细分车型来看,纯电动汽车的单月产销也刷新了历史记录。12月纯电动汽车产销分别完成43.4万辆和44.8万辆,同比均增长1.1倍;插电式混合动力汽车产销分别完成8.4万辆和8.2万辆,同比分别增长1.6倍和1.2倍;燃料电池汽车产销分别完成627辆和486辆,同比分别增长14倍和1.1倍。

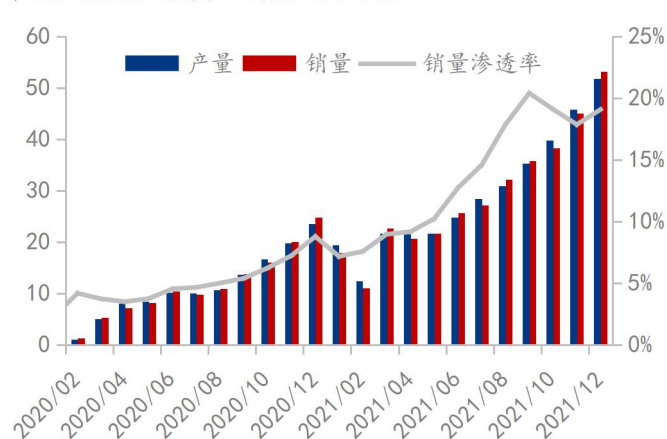
从新能源汽车走势情况来看,全年保持了产销两旺的发展局面,3月份开始月销量超过20万辆,8月份超过30万辆,11月份超过40万辆,12月份达到53万辆,表现出持续增长势头。

2021年12月,我国动力电池产量共计31.6GWh,同比增长109.0%,环比增长12.0%。其中三元电池产量11.4GWh,同比增长34.6%,环比增长10.1%;磷酸铁锂电池产量20.1GWh,同比增长207.7%,环比增长12.7%。2021年1-12月,我国动力电池产量累计219.7GWh,同比累计增长163.4%。其中三元电池产量累计93.9GWh,占总产量42.7%,同比累计增长93.6%;磷酸铁锂电池产量累计125.4GWh,占总产量57.1%,同比累计增长262.9%。

动力电池产量 (Gwh)



中国新能源汽车产销量 (万辆)



数据来源: 钢联数据

Part.8 行业要闻

1. 矿业巨头力拓 RioTinto 的塞尔维亚 Jadar 锂项目再生变数

塞尔维亚总理 Brnabic：“全面取消针对力拓锂项目的规划安排。取消针对该公司价值 24 亿美元项目的特别工作组。我们从未与力拓签订任何合同。塞尔维亚政府在力拓问题上已经满足了环境专家的一切要求。”力拓对塞尔维亚政府的言论表示担忧，称希望继续执行该项目。

据力拓之前公布的信息，位于塞尔维亚的 Jadar 项目首次矿石储备为 1660 万吨，分级为 1.18% 的氧化锂和 13.4% 的三氧化硼，预计矿产资源为 5520 万吨，其中氧化锂 1.68%，三氧化硼 17.9%，另外还有 8410 万吨推测资源，氧化锂 1.84%，三氧化硼 12.6%。

Jadar 项目计划建成一个地下矿，是正在开发的最大的绿色锂项目之一，位于塞尔维亚西部城市洛兹尼察附近的亚达尔河，将能够生产大约 5.5 万吨/年的电池级碳酸锂，以及 16 万吨/年的硼酸和 25.5 万吨/年的硫酸钠副产品。

2021 年 7 月底，该项目进入可行性研究阶段，投资近 2 亿美元，可行性研究预计将于 2021 年底完成，如果获得批准，建设可能需要长达四年的时间，预计将在 2025-2026 年碳酸锂逐渐量产。远期规划该项目预计 2029 年将达到全面生产，包括 5.8 万吨碳酸锂、16 万吨硼酸和 25.5 万吨硫酸钠。根据这个数据，这将使力拓集团跻身全球十大锂供应商之列。在该矿预计的 40 年使用寿命内，力拓集团计划在 Jadar 开采 230 万吨碳酸锂。如果，塞尔维亚锂矿项目顺利建成投产，将为欧洲新能源汽车市场带来一定程度的自供安全保障。

2. 青山南美锂资源团队出发探寻锂资源

1 月 19 日，农历腊月十七，离农历虎年春节仅仅只有 12 天，青山南美锂资源团队管理人员李晶、吕申等毅然从上海出发，奔赴阿根廷安第斯山脉，开始他们的探“锂”之旅。尽管春节近在咫尺，但为了能全力追赶进度，加快青山发展的步伐，他们无畏出征，带给大家无尽的感动和鼓舞。

16 时，董事局总部为项目团队举办了小型欢送活动，总部员工为即将出征的领导送上发自肺腑的祝福。董事长李晶非常感动，他表示：将为了青山的锂事业不遗余力，为了青山能够在锂资源行业占有一席之地而不懈奋斗。

项光达主席此前在总部总结会议上谈到：青山之所以能够取得今天的发展，与一大批融入青山文化、敢于奉献、想做事的员工们的努力奋斗紧密相关；在青山只要践行青山文化，发扬优良传统，肯于拼搏奋斗，就没有战胜不了的困难。

青山已走过了 33 个春秋，在不断开疆拓土的过程中，铸就了青山人特别能吃苦、特别能奋斗的企业精神。凭着这种精神，众多管理人员和员工无怨无悔地远离家人故土奔赴海外，用拼搏的汗水浇灌出累累硕果。青山精神，已经成为我们创造一个又一个奇迹、走进令人瞩目的世界舞台的生动注脚。

3. 美国锂离子电池回收和制造商 Battery Resourcers 更名为 Ascend Elements

19日，Battery Resourcers 公司表示公司更名为 Ascend Elements，作为全面品牌更新和网站重新设计的一部分。新名称的灵感来自该公司的创新技术，该技术可回收废弃电池和废料中的关键电池元件，并将其作为定制的电池活性材料提升到更高的价值和性能水平。

“我们的专利技术升级了这些极为稀缺的电池元素——即锂、钴和镍——并将它们直接转化为新的、优质的阴极活性材料（CAM）。随着这一进步，我们正在超越电池回收以提升整个行业到更高水平的可持续性、价值和绩效，” Ascend Elements 首席执行官兼董事 Michael O’Kronley 说。“Ascend Elements 这个名字更好地描述了我们今天的身份以及公司未来的发展方向。”

随着电动汽车越来越受欢迎，该公司看到对其可持续、闭环回收和 CAM 制造工艺的需求增加，该工艺将由关键元素制成的更高价值的工程材料直接返回电池供应链。与开采和提炼原始金属对环境的影响相比，Ascend Elements 回收和 CAM 制造工艺以大约 50% 的新开采金属成本产生的碳排放量降低了 93%。

公司在 2021 年筹集了超过 9000 万美元来扩大业务，最近还分享了在乔治亚州科文顿开设商业规模的锂离子电池回收基地的计划，该基地将成为北美的全面投入运营时最大的电池回收设施。公司高管表示：“我们还计划在 2023 年使用我们的 Hydro-to Cathode™ 专利技术开设一个额外的前体和阴极活性材料生产设施。我们看到新名称体现了我们为转化锂所做的工作-离子电池制造，并使其成为一个真正的循环产业。”

4. Electra 与日本丸红株式会社签署电池回收和钴供应协议

北美时间 19 日，Electra Battery Materials 与日本丸红株式会社签署电池回收和钴供应协议，将致力于为电动汽车和电池制造商提供高质量、低碳和可追溯的电池材料。

Electra 将受益于丸红在全球范围内广泛的电池回收商网络，为公司的回收业务（计划于 2023 年投产）确保黑粉和其他可回收材料的稳定来源。Electra 还将利用丸红在日本和亚洲的强大影响力作为电池原材料的首选流入区域电动汽车供应链。

Electra 仍有望在 2022 年底投产其近乎零碳的钴精炼厂，将公司定位为北美唯一的电池级钴生产商。钴设施是一个四阶段项目中的第一个，该项目将形成北美唯一的综合电池材料园区，提炼钴、镍和黑色物质，并将材料转化为锂离子电池的前驱体材料。

Electra 商业副总裁 Michael Insulan 补充说：“日本锂离子电池行业已经非常成熟，并将继续发展。丸红在电池和材料领域以及回收界的广泛行业联系网络，将帮助 Electra 为我们的锂离子电池回收业务提供多样化的黑粉批量采购选择。”

5. Nickel Mines 在印度尼西亚开发 200MWp 太阳能项目 促进绿色能源的使用

当地时间 19 日，Nickel Mines 公司希望通过一个新的太阳能项目来加强对绿色能源的使用，该项目将有助于为其在印度尼西亚的镍加工业务提供动力。

公司已任命 PT Sumber Energi Surya Nusantara (SESNA) 公司作为项目发起者，在印度尼西亚 Morowali 工业园区 (IMIP) 内开发、融资、建造、委托、拥有和运营一个 200MWp 太阳能项目，预计将为 Hengjaya Nickel (HNI) 和 Ranger Nickel (RNI) 加工业务提供高达 20% 的电力需求。

IMIP 位于中苏拉威西省南部，是 Hengjaya Nickel (HNI) 和 Ranger Nickel (RNI) 加工业务的所在地，这两个业务的 80% 都由 Nickel Mines 拥有。

虽然公司将作为 SESNA 的长期承购合作伙伴，但指示性电价——预计在项目生命周期内保持不变。Nickel Mines 表示，该定价被认为与其他类似的太阳能项目相比具有竞争力。SESNA 的任务是在未来三个月内完成并提交项目提案，届时 Nickel Mines 可以自行决定继续或终止协议。

董事总经理贾斯汀·沃纳 (Justin Werner) 表示，该太阳能项目标志着镍矿与该地区合作伙伴的“未来能源”合作迈出了重要一步。

“作为公司减少温室气体排放承诺的一部分，我们很高兴通过签署本谅解备忘录进一步扩大我们与 SESNA 的现有关系，以提供 200MWp 的太阳能，项目最多可以满足 HNI 和 RNI 当前电力需求的 20%，从而大大减少了每年的二氧化碳排放量。” 拟议中的太阳能项目增加了 Hengjaya 矿现有的 396kWp (千瓦峰值) 和 250kWh (千瓦时) 电池存储项目，SESNA 计划在今年第一季度投入使用。

6. 工信部：尽早研究明确新能源汽车支持政策稳定市场预期

1 月 18 日，节能与新能源汽车产业发展部际联席会议召集人、工业和信息化部党组书记、部长肖亚庆主持召开部际联席会议 2022 年度工作会议，会议强调，2022 年是我国新能源汽车乘势而上、加快发展的关键一年，要为扩大消费、稳定工业经济做出新贡献。要落实碳达峰碳中和目标，编制汽车产业绿色发展路线图，尽早研究明确新能源汽车车购税优惠延续等支持政策，完善积分管理要求，稳定市场预期。要统筹补短板锻长板，加快动力电池、操作系统、汽车芯片等关键技术创新和产业化突破，进一步增强产业链稳定性和竞争力。要坚持开源和节流并重，提升关键资源保障能力，健全动力电池回收利用体系，提升回收比例和利用效率。要进一步强化安全监管，完善功能安全、数据安全、网络安全相关标准。

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。