



# Mysteel: 钴产业月报

上海钢联不锈钢事业部

2022年 第6期

## 目录

Part.1 市场概述.....	3
1.1 主流品种价格.....	4
Part.2 价格分析.....	4
Part.3 成本分析.....	7
Part.4 价差分析.....	9
Part.4 供应分析.....	10
Part.5 下游终端市场.....	19
Part.6 行业新闻.....	24
免责及版权声明.....	30

## Part.1 市场概述

作者：  
赵超  
新能源事业部钴分  
析师  
Email：  
zhaochaoya@mvste  
孙海笑  
新能源事业部钴分  
析师  
Mob：  
13776508528

### 钴及其化合物：钴市场空势明显 下游入市愈发谨慎

6月电解钴企业产能开工率在54.71%；钴粉企业产能开工率在56.55%；硫酸钴企业产能开工率在68.92%；氯化钴企业产能开工率在67.69%；四氧化三钴企业产能开工率在42.47%。目前钴产品冶炼龙头企业开工率逐渐恢复至正常水平，中小企业谨慎开工、主流企业保障长协为主。

由以目前的市场气氛以及业者心态而言，场内清淡的成交氛围无法打破，厂家对于后市信心不足，加之场内有低价成单信息，僵持观望态势延续，行情或弱势呈现，预计硫酸钴市场价在65000元/吨附近运行，氯化钴市场价在83000元/吨附近运行。

### 下游生产企业：下游客户观望不前 市场成交难以放量

2022年6月份正极材料动力市场订单表现尚可，数码市场订单表现不佳。造成正极材料企业订单量增加的主要原因是：新能源汽车产销量同环比增加，带动上游材料市场需求；数码市场订单量减少，企业多消化库存为主。

7月，原料钴镍对正极材料生产成本或减弱。基本面看，供应面依旧充裕，需求预期增速有限，供需差呈现扩大趋势，预计7月正极材料市场行情或震荡下滑。

钴粉方面，市场竞价激烈，叠加成本压力，企业出货承压，市场心态较为悲观，终端需求表现乏力仍是主要利空因素，此情绪笼罩下的商谈空间或进一步下调，预计短期钴粉有继续向下回落预期。

## 1.1 主流品种价格

### 钴市场主流品种价格汇总

品种	规格/品牌	2022年6月 均价	2022年5月 均价	环比涨跌	单位
电解钴	≥99.99%	412396.22	503684.21	↓18.12%	元/吨
钴粉	≥99.95%	429404.76	589500.00	↓27.16%	元/吨
碳酸钴	≥46%	200571.43	259500.00	↓22.71%	元/吨
硫酸钴	≥20.5%	79380.95	97050.00	↓18.21%	元/吨
氯化钴	≥24.2%	98166.67	117100.00	↓16.17%	元/吨
氧化钴	≥72%	291904.76	362500.00	↓19.47%	元/吨
四氧化三钴	≥73.8%	295357.14	378625.00	↓21.99%	元/吨

## Part.2 价格分析

### 钴金属大幅下行 需求疲软拖累

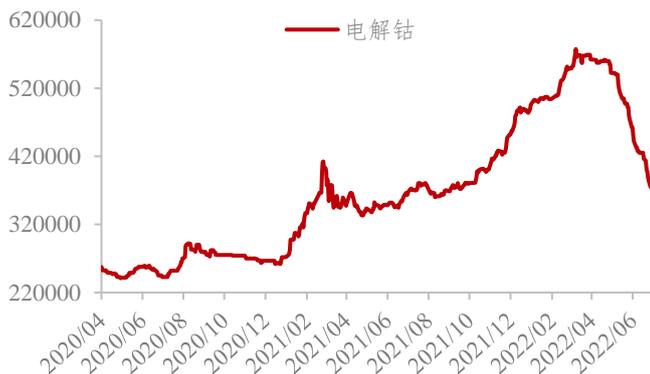
**电解钴：**6月钴价整体大幅下跌。月初，无锡盘触底反弹，凯实凯力克等品牌电钴小幅上涨后，贸易商挺价情绪初现，但金川仍阴跌不止。月中电解钴现货价格止跌回稳，无锡盘价格趋稳且升水较轻，贸易商报价紧跟现货保持稳定。月末，无锡盘换约，期货盘面价格波动，电解钴价格继续下行，贸易商抛售情绪渐浓，头部冶炼厂频繁下调出厂价，各品牌电解钴价差逐渐缩小。下游需求难以改善，但下游仍以谨慎观望为主，虽实单成交让利空间较大，市场情绪较为悲观。预计电解钴弱势运行。

截止到6月30日，电解钴主流价格区间在370000-380000元/吨，较月初下跌167500元/吨；

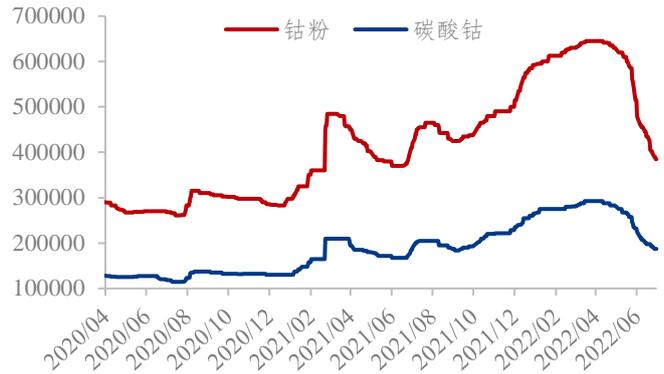
**钴粉：**月初，多数生产商跟随头部大厂节奏竞相下调价格，市场竞价较为激烈；月中，在成本压力下，钴粉报价暂稳运行；月末，受市场看空情绪主导，场内最低报价已跌至380元/公斤。在下游需求低迷的情况下，成交依旧乏力。预计钴粉价格仍有一定的下调空间。

截止到6月30日，钴粉主流价格区间在380-390元/公斤，较月初下跌130元/公斤；碳酸钴主流价格区间在185000-190000元/吨。

电解钴价格走势（元/吨）



钴粉及碳酸钴价格走势（元/吨）



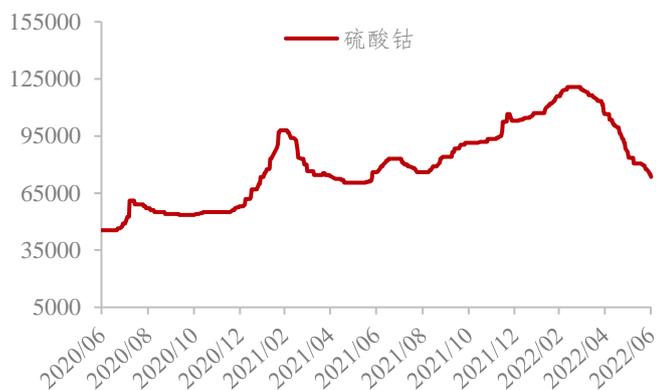
**硫酸钴：**6月硫酸钴市场仍是下滑趋势，不同原材料企业产销存在差异。再生料企业为促进出货，接连让利吸单，叠加月内价格跌至阶段性低位，部分下游客户适量补货操作，使得企业产销相对较高，库存削减；反观原生料企业，受场内偏低货源价格冲击影响，加之原料面的加速下滑也是对硫酸钴形成利空压制，报盘跟随下跌。然成本承压且下游议价情绪浓厚，无法与再生料企业形成有效竞争。即便部分头部企业产能利用率有所下降，库存积压依旧明显，整体交投气氛显弱。

截止6月30日，硫酸钴主流价格区间在72000-75000元/吨，较月初下跌11.98%；

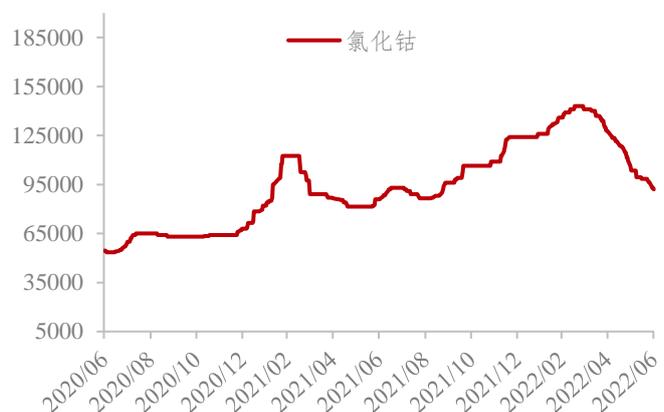
**氯化钴：**月内受国内低价货源冲击，国际钴价不断下滑，成本面支撑持续减弱，进一步加剧市场悲观观望情绪。再者受制于终端需求疲软影响、相关产品硫酸钴延续走跌等多重利空叠加，交易双方对后期行情心态不稳，难以带动下游采购积极性，仅有零星头部企业招标信息，市价只得向下整理。特别是在买涨不买跌情绪主导下，采购心态更是谨慎观望，交投僵局难破，实际交易量难以释放，导致市场重心不断俯冲。

截止6月30日，氯化钴主流价格区间在90000-940000元/吨，较月初下跌11.11%。

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

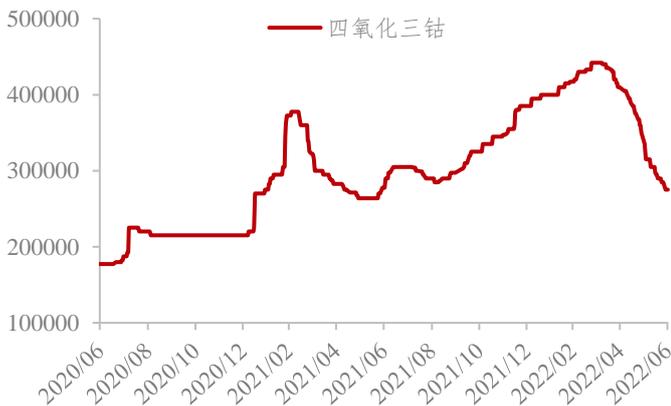
**四氧化三钴：**6月终端数码需求低迷且恢复过程较为缓慢，下游入市采购心态谨慎；加上主原料钴盐价格走低，四氧化三钴成本支撑削弱，价格屡屡下挫，甚至部分企业处于亏损状态，采用减产或停车来规避风险，企业有意让利出货调整。但行情趋弱态势下，场内买兴愈发低迷，买涨不买跌情绪导致需求弊端占据上风，下游入市询盘者少见仅维持刚需补仓，市场有价无市局面明显，市场商谈重心不断走低

截止6月30日，四氧化三钴主流价格区间在270000-280000元/吨，较月初下跌17.91%；

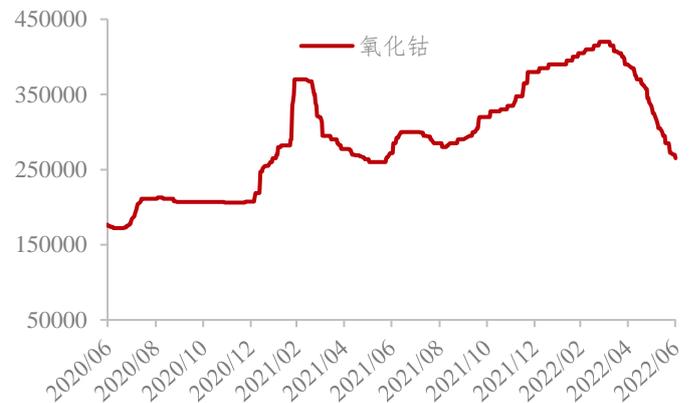
**氧化钴：**月内相关产品四氧化三钴延续弱势下行，加剧业者空头氛围，给氧化钴市场带来的支撑有限。叠加需求面在传统淡季下，采购商意在低价驻足不前，生产商只能不断做出下行调整举措，连续让利以吸引买盘。但在市场连续下跌下，场内交投互动愈发谨慎，处于越跌越没人买的尴尬境地，整体交投气氛难有明显改观。

截止6月30日，氧化钴主流价格区间在260000-270000元/吨，较月初下跌19.70%。

四氧化三钴价格走势（元/吨）



氧化钴价格走势（元/吨）

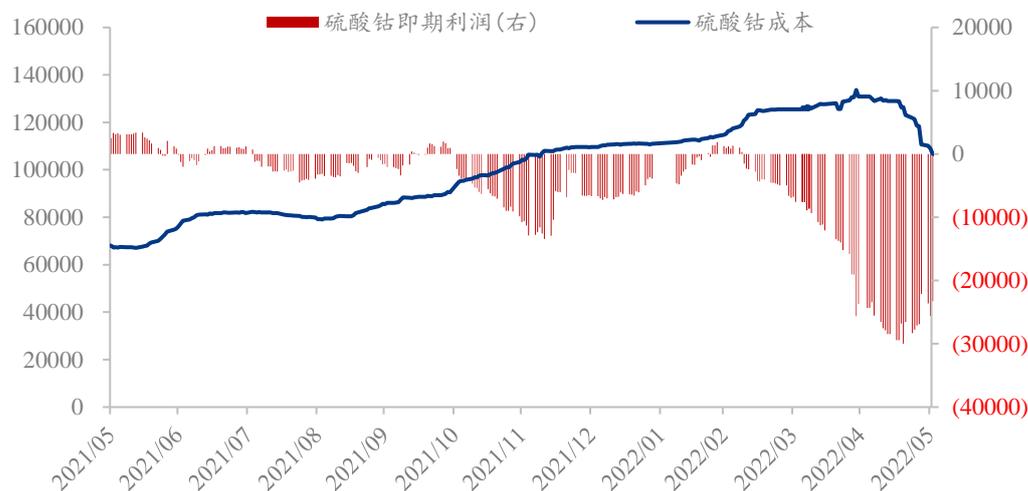


数据来源：钢联数据

## Part.3 成本分析

**硫酸钴即期成本：**硫酸钴即期成本：6月硫酸钴即期平均成本为92687.79元/吨，较5月减少31625.75元/吨。6月即期平均利润为-13512.04元/吨，较5月增加13512.04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：**6月钴粉即期平均成本为446747.72元/吨，较5月下跌幅125379.94元/吨。6月即期平均利润为-15185.15元/吨，较5月下跌幅35519.80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：**6月电解钴即期平均成本为457607.13元/吨，较5月下跌146454.07元/吨。6月即期平均利润为-47922.92元/吨，较5月上漲52454.07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：**6月四氧化三钴即期平均成本为319376.01元/吨，较5月减少110038.38元/吨。5月即期平均利润为-25501.01元/吨，较5月增加110038.38元/吨。

#### 四氧化三钴即期利润（元/吨）

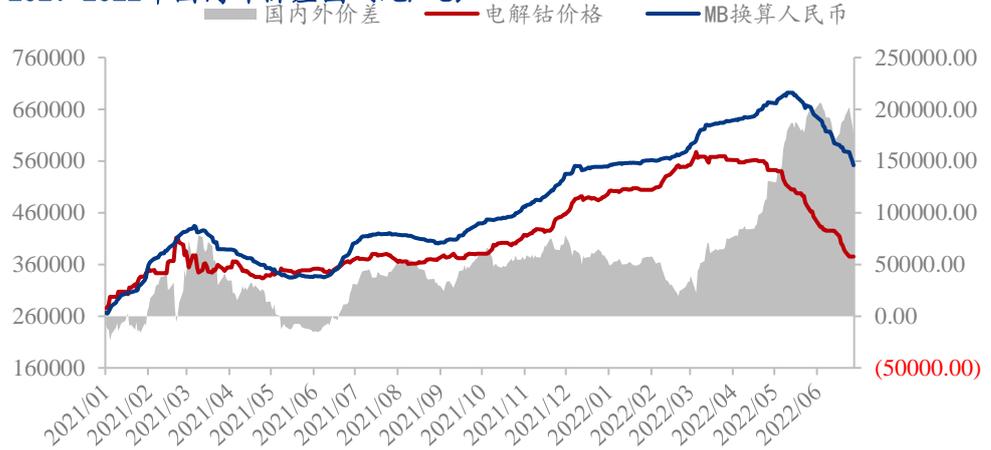


数据来源：钢联数据

## Part.4 价差分析

**内外价差：**6月MB换算人民币均价为599971.65元/吨，较5月下跌78963.28元/吨。6月国内外价差均价为190287.44元/吨，较5月上漲15036.72元/吨。目前海外供货商报盘逐渐下调，而国内需求低迷，仍存在一定下滑空间，预计7月价差持续扩大。

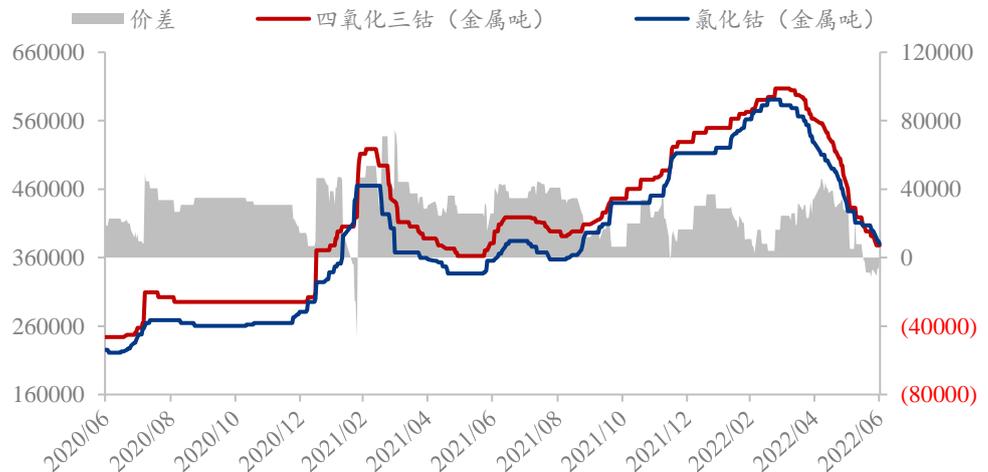
2021-2022年国内外价差图（元/吨）



数据来源：钢联数据

**四氧化三钴及氯化钴：**6月四氧化三钴均价为405710.36元/金属吨，较5月下跌114378.92元/金属吨。6月氯化钴均价为405647.38元/金属吨，较5月下跌78236.91元/金属吨。本月两者价差在62.98元/金属吨，7月钴市场需求整体转弱，预计7月两者价差偏稳。

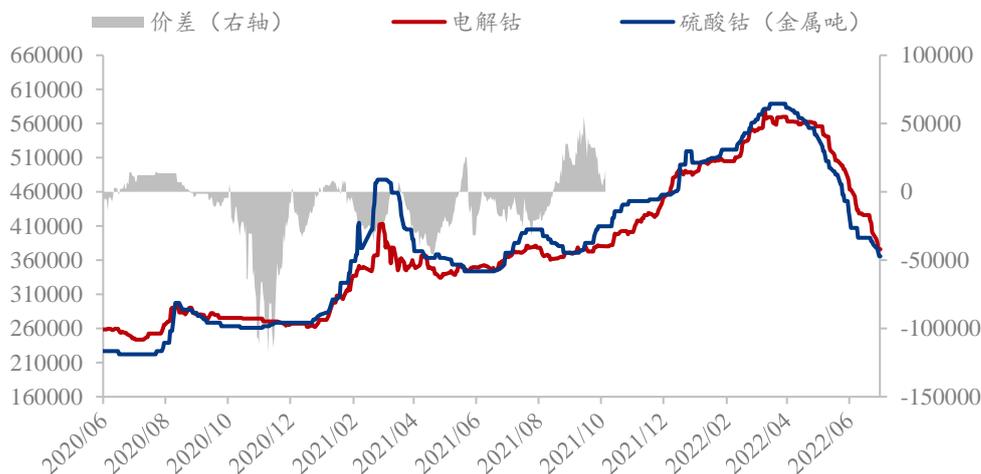
四氧化三钴与氯化钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

**电解钴及硫酸钴：**5月电解钴均价为412396.22元/金属吨，较5月下跌94116.81元/金属吨。6月硫酸钴均价为387224.16元/金属吨，较5月下跌86190.47元/金属吨。本月两者价差在24347.27元/金属吨，6月终端需求延续低迷不振，钴价仍有下跌预期；硫酸钴大幅下行，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

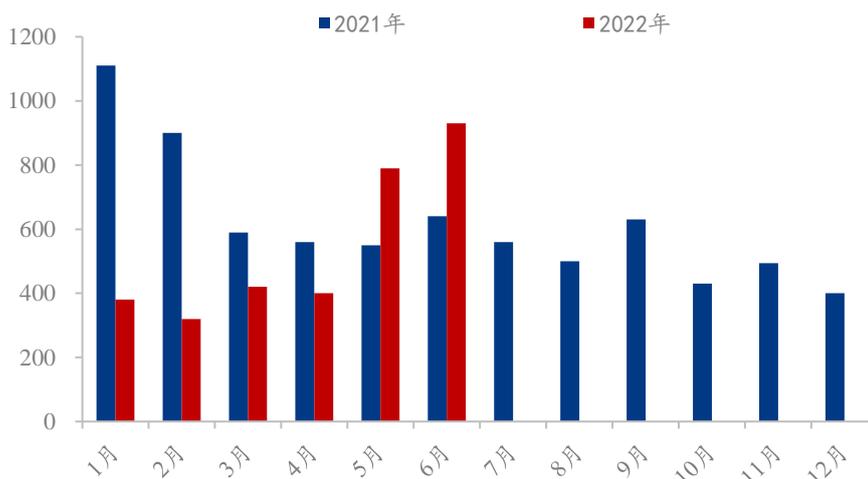
## Part.4 供应分析

### 4.1 钴制品产量分析

**电解钴产量：**2022年6月全国电解钴产量为930吨，环比上涨17.72%，同比上涨45.31%。6月海外需求表现一般，加之受国内低价出口货源冲击，国际钴价下跌幅度较大。但国内钴市表现趋弱，外高内低局面持续，从而使得出口套利窗口逐渐打开，头部生产商出口订单增多，国内电解钴产量明显上升。

2022年7月全国电解钴产量预计980吨，环比上涨5.38%。7月整体市场需求表现一般，内外价差倒挂结构下，国内出口利润较好，预计国内头部生产商开工稳中有升。此外，广西某冶炼厂于7月初复产电解钴，现于7月6日出槽第一批电解钴，预计7月电解钴产量小幅上升。

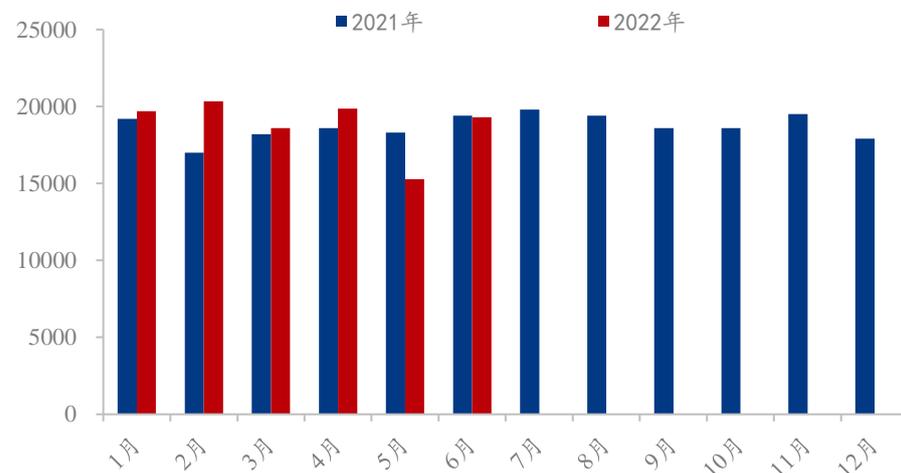
2021-2022年电解钴产量（吨）



**硫酸钴产量：**2022年6月全国硫酸钴产量为1.93万吨，环比增加26.38%。6月外盘价格加速向下修正，成本面支撑减弱，加之终端电池材料市场需求表现趋弱，下游入市采购积极性较低，部分冶炼厂出货承压，开工低负荷运行。不过随着三元需求逐步恢复，头部冶炼厂开工有明显提升，加上再生料企业出货较好，江西地区产量增加，致使国内硫酸钴产量整体上升。

2022年7月全国硫酸钴产量预计为2.00万吨，环比上涨3.64%。7月动力需求偏稳发展，下游询单意向或有提升，头部企业开工负荷维持平稳为主。不过下游业者对后市预期偏空，坚持少量按需采购，做库存意愿较低，部分企业出货不畅，开工负荷有一定下调，避免库存继续积压，预计7月硫酸钴产量稳中有升。

2021-2022年硫酸钴产量（吨）

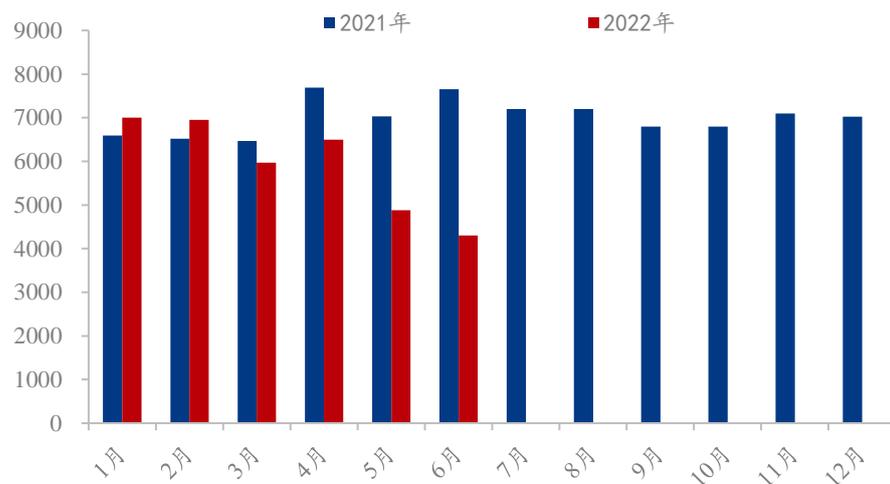


数据来源：钢联数据

**四氧化三钴产量：**2022年6月全国四氧化三钴产量为0.43万吨，环比减少11.89%。6月终端数码需求持续低迷，价格向下持续传导，市场“买涨不买跌”的心态驱使，新订单基本停滞，生产商库存略高于同期水平，导致生产商开工积极性不高，6月全国四氧化三钴产量继续下滑。

2022年7月份全国四氧化三钴产量预计为0.40万吨，环比下跌6.98%。7月终端数码需求未有明显改善，制约下游入市采买积极性，市场仍处于下行轨道中。在市场难有利好支撑下，部分冶炼厂存在库存积累现象，选择停减产以防造成更大亏损。预计7月四氧化三钴产量小幅下滑。

2021-2022年三氧化二钴产量（吨）

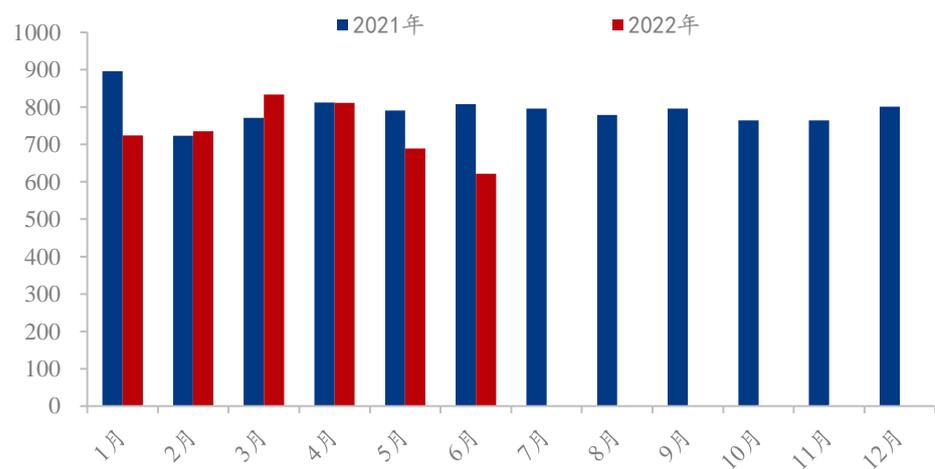


数据来源：钢联数据

**钴粉产量：**2022年6月全国钴粉产量为622吨，环比下跌9.72%，同比下跌23.02%。6月原料价格延续弱势下行，成本面支撑有限，且需求面在传统淡季下，入市积极性不佳，整体市场交投清淡。另外，受头部低价货源冲击，相关厂家的销售压力较为明显，整体开工率有所下降。

2022年7月钴粉产量预计600吨，环比下跌3.54%。7月合金需求依旧低迷，难以刺激下游客户入市采购。再者钴粉市场低价竞争较为激烈，生产商出货受阻，场内交投气氛愈发寡淡，心态的消磨使得生产商开工积极性不高，预计6月钴粉产量下滑。

2021-2022年钴粉产量（吨）



数据来源：钢联数据

## 4.2 供应变化

6月电解钴企业产能开工率在54.71%；钴粉企业产能开工率在56.55%；硫酸钴企业产能开工率在68.92%；氯化钴企业产能开工率在67.69%；四氧化三钴企业产能开工率在42.47%。目前钴产品冶炼龙头企业开工率逐渐恢复至正常水平，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	3	32%
中伟新材料股份有限公司	四氧化三钴	3	48%
浙江华友钴业股份有限公司	四氧化三钴	3	40%
浙江华友钴业股份有限公司	硫酸钴	5	81%
浙江格派钴业新材料有限公司	硫酸钴	1（金吨）	32%
浙江新时代中能循环科技有限公司	氯化钴	2.5	80%
江西江钨钴业有限公司	氯化钴	1	75%
浙江华友钴业股份有限公司	电解钴	0.6	80%
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	77%
荆门格林美新材料有限公司	钴粉	0.3	64%

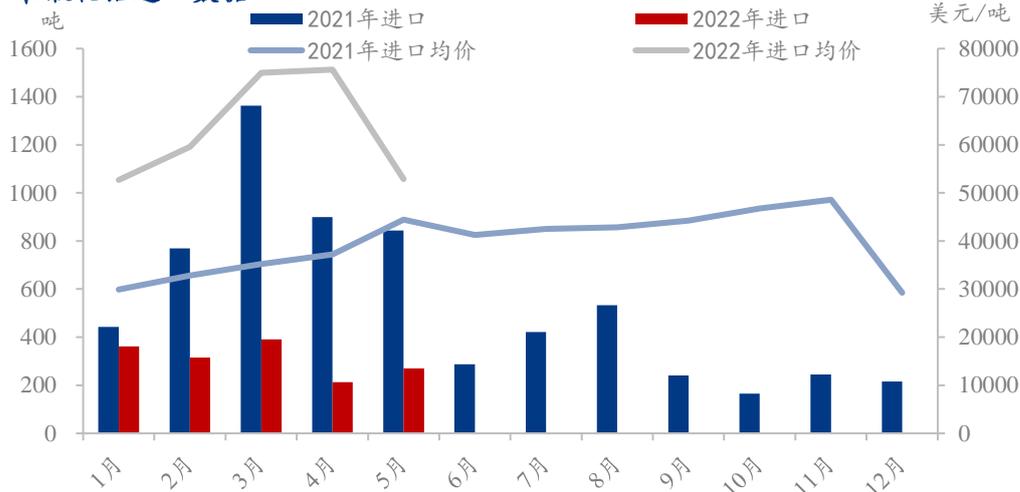
数据来源：钢联数据

## 4.3 未锻轧钴进口分析

### 5月中国未锻轧钴进口数据同比下滑76.40%

据海关统计，2022年5月我国未锻轧钴进口量为212.262吨，（金属量按99.8%品位，折算为211.837金属吨钴）环比下跌45.69%，同比下跌76.40%。当月进口金额约1605.39万美元，当月进口均价为75632.54美元/吨；累计进口总量1279.899吨，累计进口金额约8318.94万美元，累计进口均价约为64996.84美元/吨，累计同比下跌63.16%。

未锻轧钴进口数据



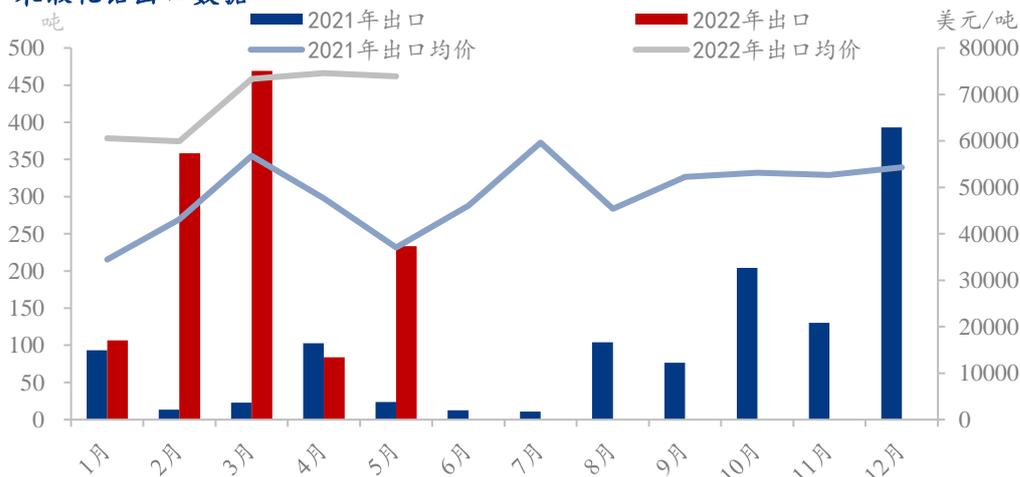
数据来源：钢联数据

#### 4.4 未锻轧钴出口分析

### 5月未锻轧钴出口量同比上涨 874.12%

据海关统计，2022年5月我国未锻轧钴出口量为233.17吨，（金属量按99.8%品位，折算为232.71金属吨钴）环比上涨177.43%，同比上涨874.12%。当月出口金额约1722.91万美元，当月出口均价为73889.46美元/吨；累计出口总量1251.32吨，累计出口金额约8582.33万美元，累计出口均价约为68586.49美元/吨，累计同比上涨3.89%。

未锻轧钴出口数据

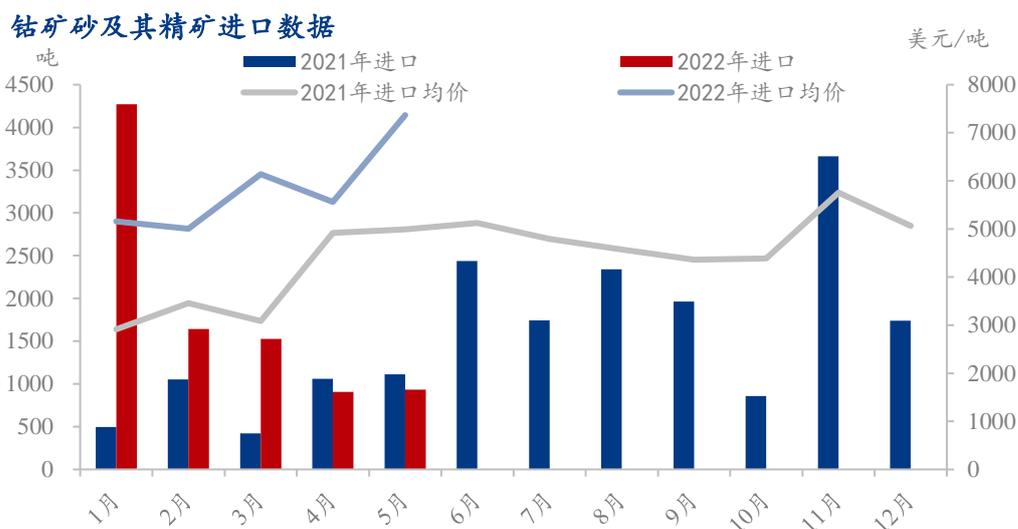


数据来源：钢联数据

## 4.5 钴矿砂及其精矿进口分析

### 5 月钴矿砂及其精矿进口量环比上涨 2.98%

据海关统计，2022 年 5 月我国钴矿砂及其精矿进口量为 933.95 吨，（金属量按 8%品位，折算为 74.72 金属吨钴）环比上涨 2.98%，同比下跌 16.01%；当月进口金额约 688.06 万美元，当月进口均价为 7367.22 美元/吨；累计进口总量为 9281.68 吨，累计进口金额约 4651.09 万美元，累计进口均价为 5011.04 美元/吨，累计同比上涨 124.21%。



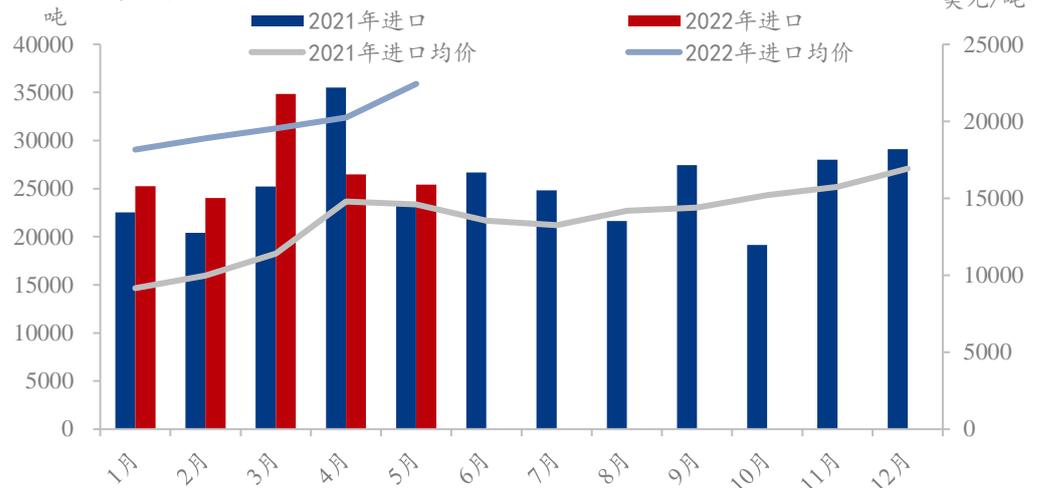
数据来源：钢联数据

## 4.6 钴湿法中间产品进口分析

### 5 月钴湿法中间产品进口量同比上涨 8.23%

据海关统计，2022 年 5 月我国钴湿法冶炼中间产品进口量为 25434.36 吨，（金属量按 30%品位，折算为 7630.31 金属吨钴）环比下跌 3.97%，同比上涨 8.23%；当月进口金额约 57056.82 万美元，当月进口均价为 22432.97 美元/吨；累计进口总量为 136049.93 吨，累计进口金额约 270059.31 万美元，累计进口均价为 19850.02 美元/吨，累计同比上涨 6.97%。

钴湿法中间产品进口数据



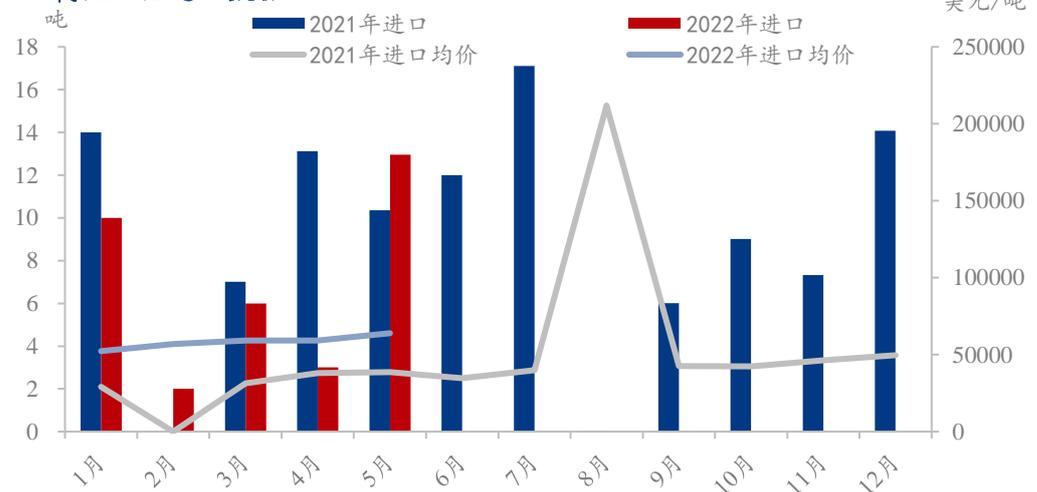
数据来源：钢联数据

## 4.7 四氧化三钴进口分析

### 5月四氧化三钴进口量同比上涨 25.18%

据海关统计，2022年5月份我国四氧化三钴进口量在12.956吨，环比上涨331.87%，同比上涨25.18%；全年累计总量33.96吨，累计同比下降23.67%。本月进口金额为828361美元，进口均价为63936.48美元/吨；累计进口金额1997919美元，累计进口均价58838.47美元/吨。

四氧化三钴进口数据



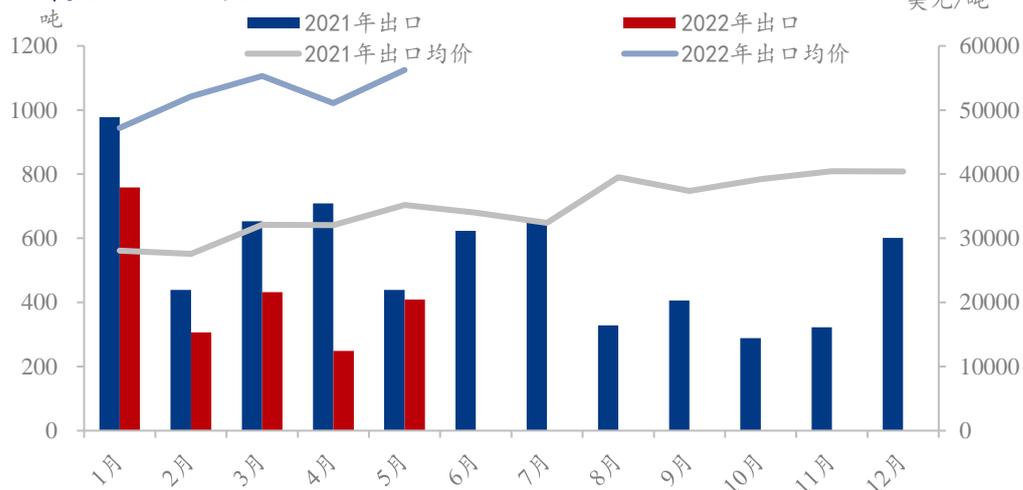
数据来源：钢联数据

## 4.8 四氧化三钴出口分析

### 5月四氧化三钴出口量同比下跌6.78%

据海关统计，2022年5月份我国四氧化三钴出口量在409.281吨，环比上涨64.59%，出口均价56244.92美元/吨，均价环比上涨降10.14%；累计出口量为2154.31吨，累计出口均价50548.28美元/吨，累积出口量同比下跌33.05%。

四氧化三钴出口数据

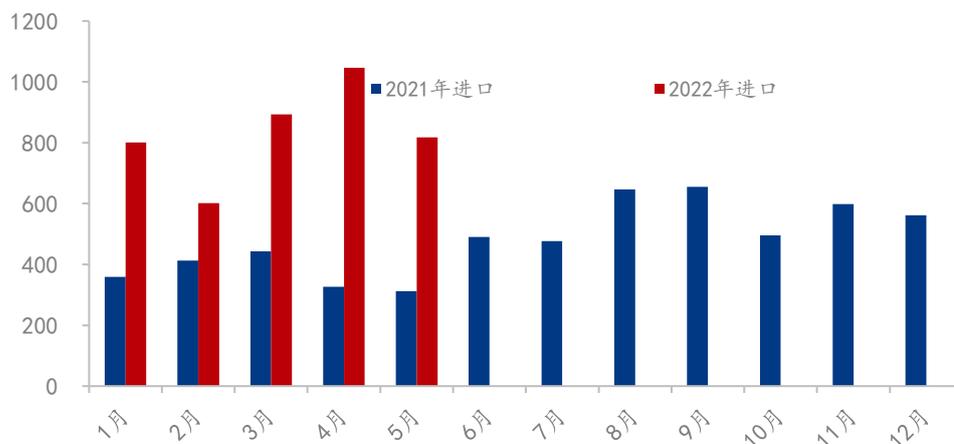


数据来源：钢联数据

## 4.9 氢氧化镍钴进口分析

据海关统计，2022年5月份我国MHP带入钴进口量在817.35金属吨，环比下跌21.89%，同比上涨162.04%。2022年1-5月我国MHP带入钴进口量在4159.97金属吨，累计同比上涨124.45%。

MHP带入钴（金属吨）



数据来源：钢联数据

## 4.10 电解钴库存分析

### 出口窗口逐渐打开 国内库存持续消耗

2022年6月中国精炼钴库存呈下降趋势，截至6月底现货库存总量226吨，较5月减少2.59%；保税区库存总量为2085吨，较5月增加0.97%；社会库存总量为2311吨，较5月减少0.61%。

7月广西某冶炼厂复产电解钴，加上出口利润较好，头部生产商保持开工率，预计7月电解钴供应有一定提升。

日期	社会库存			
	仓单库存	现货库存	保税区库存	总计
2022/5/27	36	218	2065	2319
2022/6/2	34	232	2065	2297
2022/6/10	30	225	2065	2290
2022/6/17	42	224	2065	2289
2022/6/24	73	260	2065	2325
2022/7/1	9	226	2085	2311
月环比	↓64	↓34	↑20	↓14
涨跌幅	88.32%	13.10%	0.97%	0.60%

数据来源：钢联数据

## 4.11 供需平衡

中国钴市场月度供需平衡表			
日期	总供应	总需求	供需平衡
2021年3月	9203.55	11770.15	-2566.61
2021年4月	12351.53	11466.90	884.63
2021年5月	8510.64	11378.09	-2867.45
2021年6月	9749.55	11413.99	-1664.44
2021年7月	9126.85	11259.44	-2132.59
2021年8月	8417.17	11379.34	-2962.17
2021年9月	10151.07	11075.43	-924.36
2021年10月	7864.15	10700.56	-2836.41
2021年11月	11053.69	10655.09	398.60
2021年12月	11196.25	10330.68	865.57
2022年1月	10215.85	10747.51	-531.66
2022年2月	9154.55	10840.47	-1685.93
2022年3月	13030.12	10431.06	2599.06
2022年4月	10674.60	9704.71	969.89
2022年5月	10232.38	8370.62	1861.76
2022年6月E	10910.00	9839.45	1070.55

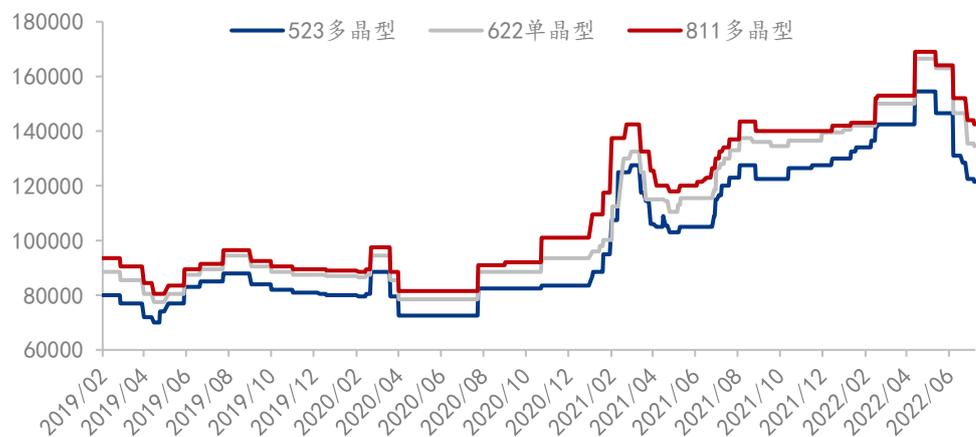
注：供应端包含钴原料、回收、MHP带入钴、国内自产矿；需求端包含动力、数码、硬质合金、高温合金磁材以及四钴、碳酸钴、硫酸钴和其他钴出口数据。

## Part.5 下游终端市场

### 5.1 三元前驱体

**价格分析：**原料镍钴盐由于原料及需求等问题价格持续回落当中，带动三元前驱体价格持续下降。下游三元正极材料需求亦在增加当中，叠加部分上市企业在六月开始增加部分成品库存，导致产量明显增加，市场整体处于向好发展当中。但部分中小型企业由于竞争优势一般，生产多维持当前水平。

三元前驱体价格（元/吨）



来源：钢联数据

**即期利润分析：**6月镍钴盐价格继续回落，三元前驱体价格虽有回落，但整体利润仍较好，后续三元前驱体价格将继续下跌。

三元前驱体利润概况（元/吨）



来源：钢联数据

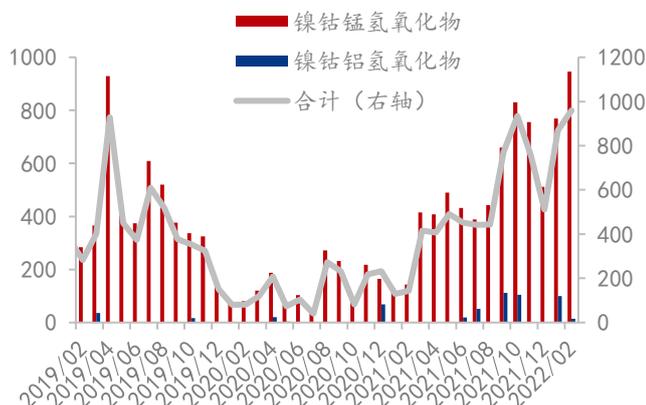
**三元前驱体进出口量分析：**进口：2022年5月三元前驱体进口793.79吨，环比增加45.205吨，增幅6.04%；同比增加303.223吨，增幅61.81%。2022年1-5月中国三元前驱体进口总量3985.844吨，同比去年同期增加2399.886吨，增幅151.32%。

其中镍钴锰氢氧化物（NCM）进口量为693.76吨，环比减少54.825吨，降幅7.32%，同比增加204.189吨，增幅41.71%；镍钴铝氢氧化物（NCA）进口量100.03吨，环比增加100%，同比增加9903%。

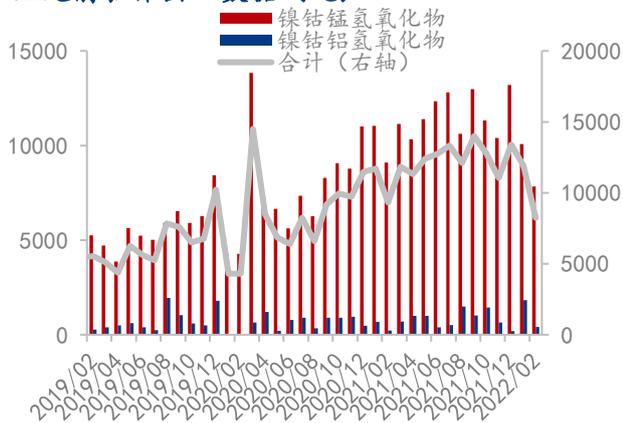
**出口：**2022年5月三元前驱体出口总量为10675.734吨，环比减少608.516吨，降幅5.39%；同比减少1726.181吨，降幅13.92%。

其中镍钴锰氢氧化物出口9526.444吨，环比减少9.9%，同比减少16.44%；镍钴铝氢氧化物出口量为1149.29吨，环比增加64.12%，同比减少14.75%。

三元前驱体进口数据（吨）



三元前驱体出口数据（吨）



**中国三元前驱体产量分析：**2022年6月中国三元前驱体产量7.03万吨，环比增加28.09%，同比增加26%。下游需求恢复当中，龙头企业增量明显，且部分上市企业六月建立一定库存，以在七月进行销售，导致产量明显增加。

2022年7月中国三元前驱体预估产量7.05万吨，环比增加0.27%，同比增加24%。个别企业7月接单不佳，产量有一定下滑。

中国三元前驱体产量（吨）

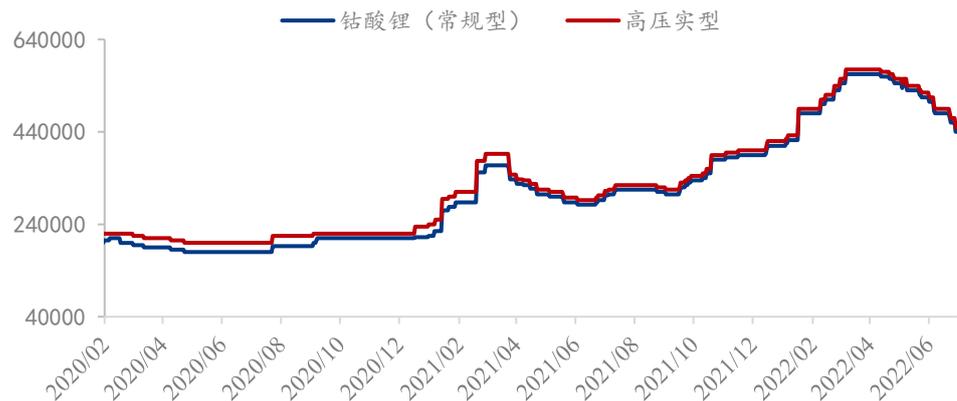


## 5.2 钴酸锂

**价格分析:** 6月受钴盐价格下跌影响,成本面支撑不足,加上整体数码市场走势仍较清淡,需求面没有明显提振,钴酸锂价格下跌明显。6月普通型钴酸锂均价在 489000 元/吨,环比下降 8.81%,同比上涨 71.38%。

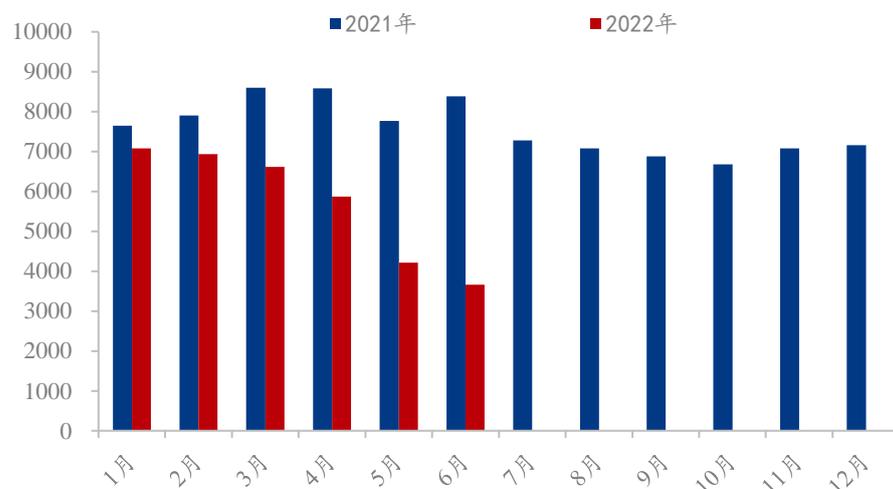
**下游需求面:** 数码电池方面,下游订单增加有限,实际出货暂稳为主。此外,原料四氧化三钴价格仍有下跌预期,钴酸锂成本进一步缩窄。

钴酸锂市场价格 (元/吨)



**钴酸锂产量分析:** 2022年6月中国钴酸锂产量为 0.37 万吨,环比减少 0.055 万吨,跌幅在 13.06%。6月下游数码订单需求仍旧清淡,叠加原料四氧化三钴价格连续下滑,市场“买涨不买跌”的心态下,新订单成交有限;使6月份钴酸锂产量继续减。

2021-2022年钴酸锂产量 (吨)



来源: 钢联数据

### 5.3 新能源汽车产销量及动力电池装机量

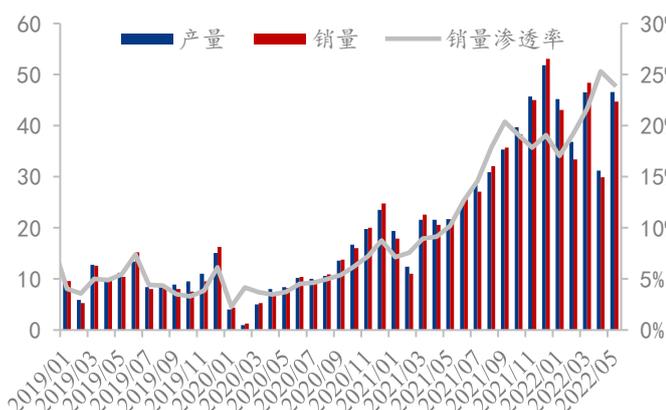
**新能源汽车产销量:**5月新能源汽车产销分别完成46.6万辆和44.7万辆,同比均增长1.1倍。其中纯电动汽车产销分别完成36.4万辆和34.7万辆,同比分别增长1倍和93.9%;插电式混合动力汽车产销分别完成10.2万辆和10万辆,同比分别增长1.8倍和1.6倍;燃料电池汽车产销分别完成243辆和103辆,同比分别增长5.4倍和10.4倍。5月,新能源汽车市场占有率达到24%,其中乘用车为26.3%。

1-5月,新能源汽车产销分别完成207.1万辆和200.3万辆,同比均增长1.1倍,已经双双超过200万辆,按照月度变动规律,对全年超过500万辆充满信心。其中纯电动汽车产销分别完成164.2万辆和158.6万辆,同比均增长1倍;插电式混合动力汽车产销分别完成42.7万辆和41.6万辆,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0.1万辆和0.9万辆,同比分别增长5.8倍和3.5倍。

**动力电池产量:**2022年5月,我国动力电池产量共计35.6GWh,同比增长157.9%,环比增长22.8%。其中三元电池产量16.3GWh,占总产量45.8%,同比增长225.7%,环比增长58.2%;磷酸铁锂电池产量19.2GWh,占总产量54.1%,同比增长119.4%,环比增长3.3%。2022年1-5月,我国动力电池累计产量165.1GWh,累计同比增长177.5%。其中三元电池累计产量64.6GWh,占总产量39.1%,累计同比增长119.0%;磷酸铁锂电池累计产量100.3GWh,占总产量60.7%,累计同比增长235.2%。

**动力电池装车量:**2022年5月,我国动力电池装车量18.6GWh,同比增长90.3%,环比增长39.9%。其中三元电池装车量8.3GWh,占总装车量44.7%,同比增长59.0%,环比增长90.3%;磷酸铁锂电池装车量10.2GWh,占总装车量55.1%,同比增长126.5%,环比增长15.1%。2022年1-5月,我国动力电池累计装车量83.1GWh,累计同比增长100.8%。其中三元电池累计装车量34.0GWh,占总装车量40.9%,累计同比增长40.5%;磷酸铁锂电池累计装车量49.0GWh,占总装车量58.9%,累计同比增长186.1%。

中国新能源汽车产销量(万辆)



动力电池产量(Gwh)



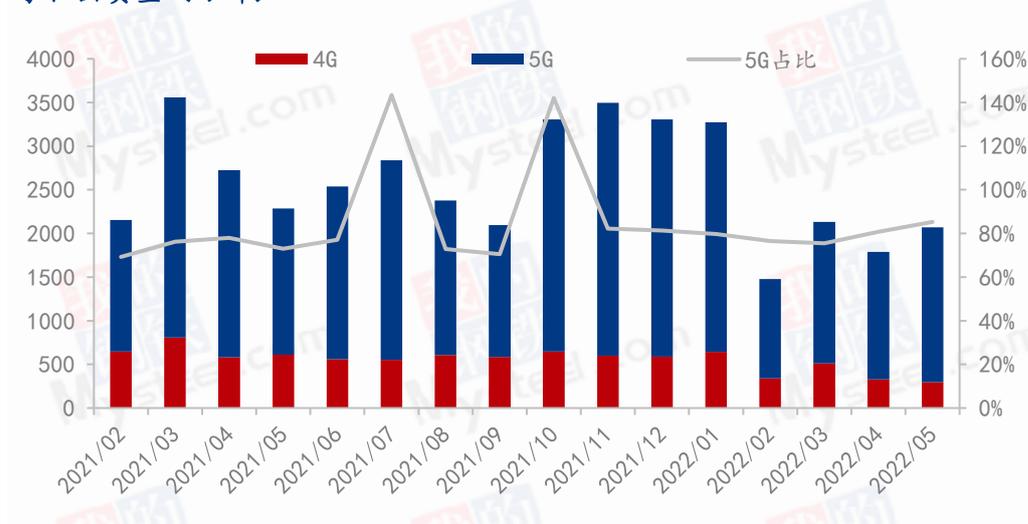
来源：钢联数据

## 5.4 手机出货量

2022年5月，国内市场手机出货量2080.5万部，同比下降9.4%，其中，5G手机1773.9万部，同比增长6.0%，占同期手机出货量的85.3%。

2022年1-5月，国内市场手机总体出货量累计1.08亿部，同比下降27.1%，其中，5G手机出货量8620.7万部，同比下降20.2%，占同期手机出货量的79.7%。

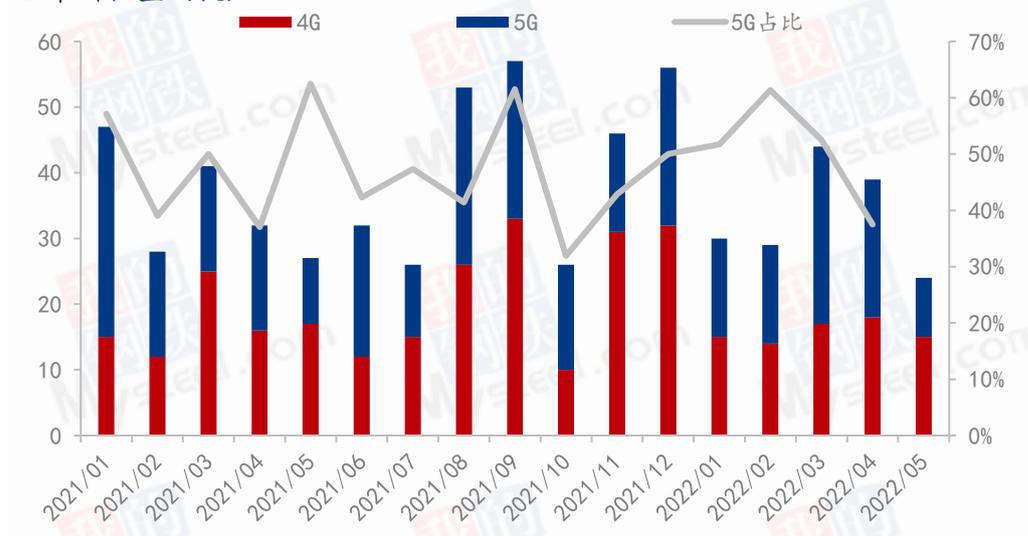
手机出货量（万部）



2022年5月，国内手机上市新机型24款，同比下降11.1%，其中5G手机9款，同比下降10.0%，占同期手机上市新机型数量的37.5%。

2022年1-5月，上市新机型累计167款，同比下降7.7%，其中5G手机87款，同比下降3.3%，占同期手机上市新机型数量的52.1%。

上市新机型（款）



来源：钢联数据

## Part.6 行业新闻

### 1.江西佳纳5万吨钴镍、10万吨三元前驱体锂电项目进展

6月28日，投资超百亿元的江西佳纳能源科技有限公司年产一期5万吨前驱体项目投产，二期5万吨钴镍、5万吨前驱体项目开工，这标志着公司为实施新能源产业发展战略又迈出了坚实的一步，同时将助力龙南经开区实现“百强千亿”目标，为赣州新能源及新能源汽车产业集群发展注入强劲动力。据了解，江西佳纳项目位于龙南经济开发区富康工业园，占地面积704亩，由广东道氏技术股份有限公司投资兴建，项目总投资125亿元，主要经营动力电池正极材料前驱体、钴盐产品、镍盐产品、废旧锂电池回收再利用等。此前佳纳公司与芜湖经济技术开发区管理委员会签订“年产10万吨三元前驱体项目”投资合作合同。项目规划总投资约100亿元，分为两期投资，第一期投资50亿元，其中固定资产投资25亿元；第二期将在条件达成后分步实施。2022年3月底，龙南基地一期项目5万吨三元前驱体项目已进入设备安装阶段，现于6月28日建成投产。此外，非洲刚果MMT项目尚未建设完毕，前期募投资金变更后的资金能满足规划2万吨电解铜和3千吨钴中间品项目的建设需求，预计2022年年底投产；印尼项目尚未建设，拟使用22亿元可转债募集资金中7.4亿元用于印尼高冰镍项目。

### 2.澳大利亚科巴资源启动在美国科尔森钴铜项目首次钻探计划

2022年6月30日报道：澳大利亚科巴资源（Koba Resources）已在其位于爱达荷州的科尔森（Colson）钴铜矿项目中开始了备受期待的首次钻探计划，该项目靠近已知的高品位矿床和历史工作区。钻探将首先测试优先的隆通（Long Tom）和拉特斯奈克（Rattlesnake）矿藏，在这些矿藏中发现了强烈的诱导极化异常以及土壤样品中的高品位钴和铜。Koba 董事总经理兼首席执行官 Ben Vallerine 将隆通和拉特斯奈克描述为该项目中“两个未钻探的突出目标”。他补充道：“这两个项目都返回了强烈的一致 IP 和高品位钴铜土壤异常，我们非常期待首次钻探。”首场战役还将立即覆盖鲑鱼峡谷地下工作区沿线的目标。Jervois 预计将于9月份季度开始该项目的试运行，2023年2月开始投产。除了科尔森之外，科巴还拥有埃尔科恩、黑豹和黑松项目，这些项目都位于爱达荷钴带。

### 3.英国黑豹金属公司表示 Coglia 项目镍钴资源大幅增

6月30日报道：SX上市公司英国黑豹金属（Panther Metals）发布了其西澳大利亚 Coglia 项目的首次镍/钴矿产资源估算（MRE），该估算超出了前联合矿石储量委员会（JORC）勘探目标的上限2000万吨，增幅40%。该公司的首次 Coglia 钻探计划还产生了一条3400万吨至6200万吨的新南方喷气式飞机，镍含量在0.40%至0.65%之间，钴含量在400ppm至600ppm

之间，总面积约 2.7 km<sup>2</sup>，走向长度约 2.8 km。与此同时，内部地球物理建模和解释突出了另外两个钻探目标——“东部”和“中部”，总面积约为 3.7 km<sup>2</sup>。矿产资源已被规定为 0.5% 镍截止品位。该截止品位已用于近似露天采矿法的潜在边际采矿截止品位。首次使用反循环（RC）和空气取芯钻井对 Coggia 镍/钴矿产资源进行建模。钻井数据库包含 48 个总计 2866 m 的空心孔和 81 个总计 7499 m 的 RC 孔，井下深度在 18 m 至 151 m 之间。

#### 4. Electra 已开始与魁北克省政府商讨建造新钴精炼厂

6 月 23 日报道：作为其支持北美电动汽车供应链外包的增长战略的一部分，Electra Battery Materials（纳斯达克，TSXV:ELBM）已开始与魁北克省政府进行初步讨论，以在贝坎古建造一座新的钴精炼厂，该厂将与该省新兴的电池材料园区相结合。Electra 一直致力于在安大略省钴镇附近创建北美第一个集成电池材料园区，其中包括一个湿法钴冶炼厂，该厂有望在年底前投产。一旦建成，它将成为位于中国境外的两大硫酸钴精炼厂之一，目标年产量为 6500 吨钴（来自 32500 吨硫酸钴）。据 Electra 称，贝坎古工业园已经吸引了全球汽车和化学加工公司的承诺和投资，以建立生产锂离子电池生产所必需的前体阴极活性材料（PCAM）和阴极活性材料（CAM）的设施。

#### 5. 格林美：青美邦项目预计 2022 年 7 月投产

6 月 14 日报道：格林美在投资者互动平台上表示，公司印尼青美邦红土镍矿湿法冶炼工程项目正按计划推进中，主体关键设备在 2021 年 5 月已运往印尼并完成安装，按照计划建设，项目将于 2022 年 6 月竣工，7 月份开始投料调试运行。此项目位于印度尼西亚中苏拉威西省青山工业园区，是一座产能不低于 5 万吨镍金属、4000 吨钴金属的湿法冶炼工厂。项目建成后，将成为世界先进的动力电池原料制造基地，助力打造世界新能源动力电池镍原料制造体系，满足世界新能源的发展对低成本、高质量镍资源的战略需求。

#### 6. 珠海冠宇：全资子公司年产 2.5GWh 产线已于近期投产

6 月 6 日，珠海冠宇在最新披露的投资者关系活动记录中指出，浙江冠宇电池有限公司规划年产 2.5GWh 的产线已于近期开始投产。另外浙江另有规划建设年产 10GWh 锂离子动力电池，项目一期在 2021 年度已完成土地招拍挂程序。重庆冠宇动力电池有限公司预计总投资 40 亿元人民币，建设 6 条高性能新型锂离子电池智能化生产线，形成年产 15GWh 高性能新型锂离子电池的产能规模，主要为储能电池。珠海冠宇称，公司持续保持在消费类电池领域的行业头部领先地位。公司长期服务于全球知名的笔记本电脑、平板电脑及智能手机品牌厂商，是全球消费类电池主要供应商

之一。根据 Techno Systems Research 统计报告，2021 年公司笔记本电脑及平板电脑锂离子电池的市场占有率为 27.17%，其中在笔记本电脑锂离子电池领域的市场占有率达 30.48%，全球排名第二；公司智能手机锂离子电池的市场占有率为 6.84%，全球排名第五。同时，公司积极拓展下游市场优质客户，并不断提高公司在战略客户采购中所占的份额。随着生产经营规模的持续扩大，公司规模优势日益凸显，在供应链管理、成本控制、技术持续迭代、客户服务等方面拥有较强实力。

### 7.华友钴业：华飞镍钴项目预计 2023 年上半年投产

2022 年 6 月 9 日报道：华友钴业在投资者互动平台上表示，规划建设年产 12 万吨(镍金属量)氢氧化镍钴湿法项目目前已全面开工建设，预计 2023 年上半年具备投料条件。华飞镍钴项目位于印度尼西亚北马鲁古省纬达贝工业园区，是中国二十冶在印尼继华越项目之后，承接的第二个湿法冶炼项目，是印尼资源与中国技术的完美融合。项目采用当今国际上最先进的高压酸浸工艺，即从红土矿中提炼出氢氧化镍钴，具有低成本、绿色环保等多重优势，投产达产后可年产 12 万吨氢氧化镍钴，将对全球镍生产行业格局、镍消费领域产生划时代意义的影响。

### 8.英国宣布在南非投资电动汽车技术

6 月 22 日，英国已宣布拨款 370 万南非兰特（19 万英镑），用于南非快速增长的电动汽车行业的新技能开发。英国高级专员公署（UK high commission）在周三（6 月 22 日）的一份声明中表示，新的支持将资助研究，以确保南非学生发展电动汽车领域备受追捧的技能，以及新的在线培训内容和对讲师的支持。英国驻南非高级专员安东尼·菲利普森（Antony Phillipson）表示：“这一伙伴关系旨在支持南非实现其自身的长期脱碳目标，支持公正过渡，并释放快速崛起的低碳全球经济所创造的重大投资机会。”。“英国是支持南非气候的长期合作伙伴，在 2011 至 2021 期间，英国在南非国际气候金融领域投资了 48 亿南非兰特（2.5 亿英镑）。近年来，英国公司在快速增长的可再生能源领域承担了 50% 的投资。“本周，我们很高兴宣布英国与南非建立更多合作伙伴关系，为电动汽车培训和绿色氢技术研究提供新的支持，以确保南非工人和年轻人成为该国向更绿色未来过渡的主要受益者。”英国高级专员公署（British High Commission）还与科学与创新部（Department of Science and Innovation）合作，编写了一份关于如何提高英国的技能基础以实现绿色氢未来的报告。氢能是煤炭的清洁和可持续替代品。该报告确定了所需技能和培训的类型，以及如何通过南非技术和职业教育与培训（TVET）学院系统提供这些技能和培训。

### 9. 丰田加入电池回收初创公司 Redwood 的电动汽车电池回收计划

美国电池回收独角兽公司（Redwood Materials, Inc.）周二表示，日本丰田汽车公司（Toyota Motor Corp.）已成为加入其综合电动汽车（EV）电池回收和再制造计划的最新汽车行业巨头。Redwood 的合作伙伴包括汽车制造商福特汽车（Ford Motor）和电动汽车电池制造商松下控股公司（Panasonic Holdings Corp.），该公司正在构建一个闭环电池生态系统，旨在通过减少对进口材料的依赖，降低电动汽车的成本，同时减少对环境的影响。该公司首席执行官兼创始人 JB Straubel 在接受采访时表示，这家成立五年的公司已将初期工作重点放在内华达州北部一个占地 175 英亩的园区，并计划在美国东南部建造另一座综合楼。新工厂将能够供应丰田计划在北卡罗来纳州投资 13 亿美元的电池厂，以及福特计划在田纳西州和肯塔基州与韩国 SK 创新有限公司（SK Innovation Co 有限公司）的子公司 SK On 合作的电池厂。特斯拉股份有限公司联合创始人斯特劳贝尔说，Redwood 正在将阳极和阴极组件的产量提高到 2025 年的 100 千兆瓦时，足以每年为 100 万辆电动汽车提供电池，然后到 2030 年达到 500 千兆瓦时，足以每年为 500 万辆电动汽车提供电能。行业预测人士表示，特斯拉首席执行官埃隆·马斯克（Elon Musk）表示，该电动汽车制造商预计到 2030 年，每年将生产 2000 万辆电动汽车，而包括特斯拉在内的全球电动汽车总产量可能高达 4000 万辆。斯特劳贝尔表示，Redwood 正在与特斯拉进行“各种讨论”，但尚未宣布任何交易。特斯拉的合作伙伴还包括松下。20 多年来，丰田一直在以普锐斯的名义生产混合动力电动汽车。由于汽车的平均寿命约为 12 年，一些早期普锐斯车型的使用寿命即将结束。一旦停止使用，他们的镍金属氢化物电池可以回收，镍和铜等材料可以重新引入电池供应链，以补充矿山的原材料。

### 10. 龙蟠科技拟变更项目 加码三元正极材料上游产业链

6 月 14 日，龙蟠科技发布公告称，6 月 13 日，公司与江苏省张家港保税区管理委员会签订补充协议，拟将原投资项目“车用环保精细化学品项目”变更为“三元正极材料前驱体及其他项目”，并增加投资额至 15 亿元。据悉，2018 年 5 月 18 日，龙蟠科技与江苏省张家港保税区管理委员会签订协议，计划投资 10 亿元建设车用环保精细化学品项目，主要生产润滑油、防冻液等车用化学品。龙蟠科技表示，公司于 2018 年 6 月成立了全资子公司张家港龙蟠，但直到 2020 年 12 月才取得对应地块的不动产权登记证，现已开工建设办公场所。由于近年来下游新能源汽车行业飞速发展及公司自身转型升级，公司产品结构发生变化，因此为紧跟国家产业政策导向，公司拟与张家港管委会重新签署补充协议，对原有的投资项目进行变更。另外，公司已在磷酸铁锂正极材料领域进行了投入，但基于

新能源汽车未来发展的需求，公司决定同时在三元正极材料上游做适当布局。此外，同日，龙蟠科技连发公告对旗下锂电公司进行增资。公告显示，由于龙蟠科技本次非公开发行人股票募投项目“新能源汽车动力与储能电池正极材料规模化生产项目”的实施主体为四川锂源新材料有限公司（以下简称“四川锂源”），公司拟以非公开发行股份募集资金人民币 12.9 亿元对控股子公司常州锂源新能源科技有限公司（以下简称“常州锂源”）进行增资，并由常州锂源对其全资子公司、公司控股孙公司四川锂源以募集资金 12.9 亿元进行增资，目的在于保障募投项目的顺利实施。增资完成后，常州锂源的注册资本增加至 7.21 亿元，龙蟠科技持有其 69.17% 的股权；四川锂源的注册资本增加至 5 亿元，常州锂源持有其 100% 股权。另外，常州锂源还拟以人民币 1.2 亿元对湖北锂源进行增资（全部计入注册资本）；拟以人民币 6000 万元对山东锂源进行增资（全部计入注册资本）。龙蟠科技指出，本次增资有利于增强山东锂源和湖北锂源的综合实力，推进投资项目的顺利实施，有助于子公司及公司的经营发展和长远规划。本次增资完成后，常州锂源仍持有山东锂源和湖北锂源 100% 股权，持股比例不变，不影响公司对山东锂源和湖北锂源的控制权。中信建投证券此前研报表示，在磷酸铁锂方面，2021 年龙蟠科技披露设计产能 3.3 万吨，在建 11.3 万吨，结合已有规划预计 2022 年底产能超过 25 万吨；产能快速扩张，订单饱满背景下，预计 2022 年出货超 12 万吨。此外，公司正极材料下游大客户包括宁德时代、瑞浦能源、亿纬锂能等，同时多家海外客户进入中试及小批量订单阶段，未来也将继续扩展优化客户布局。

### 11. 摩洛哥矿业公司 Managem SA 向雷诺提供用于电动汽车电池的钴

摩洛哥矿业公司 Managem SA 周三表示，已签署协议，向法国汽车制造商雷诺集团供应低碳硫酸钴。根据这项为期七年的供应协议，Managem 将从 2025 年起每年向雷诺供应 5000 吨硫酸钴。摩洛哥官员表示，由于可充电电池制造商的需求增加，拥有第 11 大储量的摩洛哥正在努力提高钴产量。

### 12. 澳大利亚锂盐厂 Covalent Lithium 着眼于扩产

澳大利亚第三家锂盐厂 Covalent Lithium 正在研究扩大锂精矿和氢氧化锂产能的机会。该公司是澳大利亚工业集团 Wesfarmers 和智利锂生产商 SQM 以 50:50 的比例组建的合资企业，其位于珀斯南部奎纳纳的年产 5 万吨氢氧化锂工厂有望于 2024 年下半年投产。原料将来自其 Holland 锂辉石矿山，该矿山锂辉石精矿年产能为 34 万吨。Wesfarmers 表示，其正在研究扩建矿山和精炼厂的机会，以增加投资回报。该公司还在研究电池矿产行业内的投资机会。Holland 综合矿山包括选矿厂和精炼厂项目的预计寿命为 50 年，完全成本为 19 亿澳元（合 14 亿美元）。其氢氧化锂生产的现金

成本估计为 5400 美元/吨。选矿厂和精炼厂的建设正在进行中。此前的澳大利亚锂盐项目包括，澳大利亚电池公司 IGO 和中国天齐锂业拥有的 2.4 万吨/年的锂盐厂 (该锂盐厂年产能将扩大至 4.8 万吨/年)，以及澳大利亚矿产资源公司和美国 Albemarle 公司共同开发的 5 万吨/年的氢氧化锂工厂。

### 13.投资 30 亿元，厚鼎能源科技公司锂离子动力电池项目在安徽桐城签约

桐城经开区与厚鼎能源科技有限公司 6GWh 高端聚合物软包锂离子动力电池项目签约仪式在桐城国际大酒店举行。市委书记章周中，深圳市厚鼎能源科技有限公司董事长兼总经理杨万光出席签约仪式并讲话。市委副书记、市长刘存磊，市人大常委会主任江学潮，项目引荐方深圳辰峰私募股权基金管理有限公司创始合伙人戴福全等出席签约仪式。市委常委、桐城经开区管委会主任刘刚主持签约仪式。章周中代表桐城市委、市政府向项目成功签约表示热烈祝贺，对企业专心专注高端产品的研发精神和厚重的企业文化给予高度赞扬。他表示，桐城市委市政府将以效率最高、服务最优的营商环境，专班服务项目建设，全天候、全过程为项目建设保驾护航，确保项目高效建设、尽早达产。杨万光在讲话中表示，在对接项目的短短数月内，我们切身感受到桐城务实的干部作风、优良的营商环境、浓厚的人文气息。桐城基地项目是厚鼎能源布局新能源汽车快速发展窗口机遇期以及“碳中和”“碳达峰”重大战略机遇期的关键落子，期待双方紧密配合，刷新“厚鼎速度”，早日实现互利共赢。签约仪式上，杨万光、刘刚分别代表合作双方共同签署了项目投资合作框架协议。据了解，该项目总投资 30 亿元，项目建成投产后，将形成年产 6GWh 高端聚合物软包锂离子动力电池生产规模，为桐城新能源产业发展注入强劲动能。桐城市有关单位及深圳市厚鼎能源科技有限公司、深圳辰峰私募股权基金管理有限公司相关负责人参加签约仪式。

## 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。