



# 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6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.....	25
Part.4 硫酸锰.....	26
4.1 价格分析.....	26
4.2 成本利润.....	27
4.3 供应分析.....	28
4.3.1 产量分析.....	28
4.3.3 开工分析.....	28
4.3.3 进出口分析.....	29
Part.5 三元前驱体.....	30
5.1 价格分析.....	30
5.2 即期利润分析.....	31
5.3 三元前驱体进出口量分析.....	32
5.4 中国三元前驱体产量分析.....	33
Part.6 锂盐.....	34
6.1 价格分析.....	34
6.1.1 锂辉石价格分析.....	34
6.1.2 锂盐价格分析.....	35
6.2 即期利润分析.....	36
6.3 锂盐产量分析.....	37
6.4 进出口分析.....	38
6.4.1 锂辉石进口分析.....	38
6.4.1 碳酸锂进出口分析.....	39
6.4.1 氢氧化锂进出口分析.....	40

---

Part.7 三元正极材料 .....	41
7.1 价格分析.....	41
7.2 即期利润分析.....	42
7.3 三元正极材料进出口量分析.....	43
7.4 中国三元正极材料产量分析.....	44
7.4 正极材料经济性对比.....	45
Part.8 下游终端产销数据 .....	46
8.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量.....	46
8.2 手机出货量.....	48
Part.9 行业新闻 .....	49

## 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.c

孙海笑  
新能源事业部锂电分  
析师

### 镍盐：镍及镍中间品系数双双下跌 带动硫酸镍成本下跌

6月镍价及MHP系数均在下跌，带动硫酸镍成本下跌，6月MHP制作硫酸镍成本均价位于3.5万元/吨，虽然市场硫酸镍报价坚挺，但硫酸镍处于买方市场，卖方为成交主动下调价格，后续硫酸镍价格将跟随成本继续下跌。

### 钴及其化合物：需求延续低迷 冶炼厂开工降负荷运行

5月原料系数以及国际钴价均下调明显，且多数冶炼厂与原料供应商就延后原料计价月进行商议，大概率是4、5、6月后延至7、8、9月，数量是否是长单数量的一半仍在商议中。但仍有一定比例原料成本居高不下，国内冶炼厂亏损依旧严重，生产运营较为困难。

就目前现状来看，成本端支撑力度减弱，加上下游需求制约，虽有个别订单量稍有增加，但钴盐成品库存压力较大，整体行情仍显弱势。不过伴随公共卫生事件逐步转好，下游需求节奏或转好，加上场内低价货源逐渐消耗，冶炼厂挺价情绪凸显。预计短期钴盐市场仍有下滑空间，但受成本兜底支撑，跌幅或有限。

### 锰盐：5月下游需求低迷，硫酸锰价格承压运行

5月硫酸锰市场价格向下小幅调整为主。硫酸和锰矿价格小幅上涨，进口煤价格暂稳，硫酸锰成本居于高位。随着6月疫情进一步缓解，前驱体企业开始小幅复产，对硫酸锰的询单也有增加，下游开始执行长单，加上硫酸锰企业前期有大幅减产，库存得以快速下降，在下游需求逐步回暖的情况下，预计6月硫酸锰价格企稳运行为主。

### 三元前驱体：原料价格回落 三元前驱体价格继续下行

原料镍钴盐价格持续回落，带动三元前驱体成本不断下降，带动三元前驱体价下跌，下游动力端需求恢复当中，龙头企业产量增加明显，但中小型企业由于竞争优势一般，产量多维持当前水平。

### 锂盐：低价货源继续减少 锂盐价格普涨

6月，工业级碳酸锂与电池级碳酸锂低价上调，6月上旬工业级碳酸锂低价位货源出货顺畅，低价明显上调，月中市场拿货节奏放缓，表现趋于稳定，月末个别小型贸易商出货不畅，价格高幅回归理性，市场整体表现仍持稳。电池级碳酸锂6月份市场仍处严重博弈状态，月度中旬受工业级碳酸锂上涨影响以及企业低价出货意愿较低影响，电池级碳酸锂低位价格出现小幅上调，6月电池级碳酸锂场内交易平稳运行，市场低价货源逐渐出清。

### 三元正极材料：高镍需求增加 带动三元正极产量提升

6月动力电芯需求持续向好，以高镍为主，带动国内高镍三元正极需求增加，企业加大高镍产量，使三元正极材料产量整体处于增长状态。但下游除大动力需求恢复明显外3C数码、小动力端需求依旧萎靡。

## 1.1 主流品种价格

## 镍钴锰锂新能源产业价格汇总

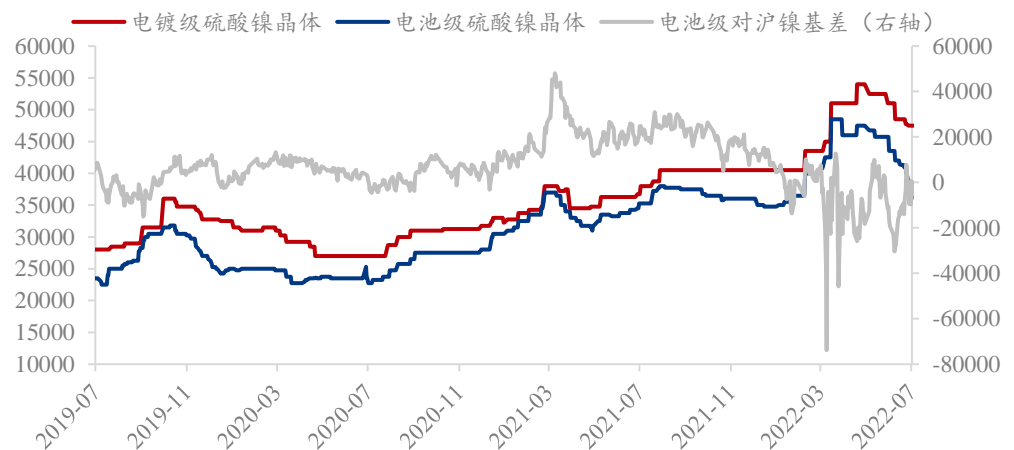
地区	品种	规格/品牌	2022年6月 均价	2022年5月 均价	环比涨跌	单位	备注
中国	硫酸镍 (电镀)	22.2%	48833	52350	↓6.72%	元/吨	现汇出厂
中国	硫酸镍 (电池)	22.2%	41121	46100	↓10.8%	元/吨	承兑到厂
中国	电解钴	≥99.99%	503684	561761	↓10.34%	元/吨	电解钴
中国	钴粉	≥99.95%	589500	640114	↓7.91%	元/吨	钴粉
中国	碳酸钴	≥46%	259500	288228	↓9.97%	元/吨	碳酸钴
中国	硫酸钴	≥20.5%	97050	114500	↓15.24%	元/吨	硫酸钴
中国	氧化钴	≥72%	362500	405357	↓10.57%	元/吨	氧化钴
中国	四氧化三钴	≥73.8%	378625	429095	↓11.76%	元/吨	四氧化三钴
中国	硫酸锰	电池级	7838	7333	-6.4%	元/吨	承兑到厂
中国	三元前驱体	523 多晶型	13.1	14.93	↓12.26%	万元/吨	出厂含税
中国	锂辉石	22.2%	4945	4807	↑2.87%	美元/吨	CIF
中国	碳酸锂	电池级	47.1	47	↑0.21%	元/吨	出厂含税
中国	氢氧化锂	电池级	47.8	47.89	↓0.18%	万元/吨	出厂含税
中国	三元正极材料	523 多晶型	34.21	37	↓7.53%	万元/吨	出厂含税

## Part.2 硫酸镍

### 2.1 价格分析

6月硫酸镍价格持续下调。截止6月底电镀级硫酸镍晶体市场区间价为46000-49000元/吨，电池级硫酸镍液体市场价为35200-36200元/吨，电池级硫酸镍晶体市场价为36200-37700元/吨。原料供应方面，MHP镍成交系数月末降至65-70折；市场三元电池废料系数由于原料供应紧张系数上涨至140-145折。由于6月镍价处于下跌状态，而MHP系数又处于低位，MHP制作硫酸镍成本在3.5万元/吨左右，跌加下游一体化进程继续增加，对市场硫酸镍需求逐步萎缩中，且直接采购MHP代工硫酸镍优于采购市场流通硫酸镍现货，市场硫酸镍需求不断萎缩，部分企业为促成交不断下调价格。随着硫酸镍成本受原料影响不断下跌，后续硫酸镍价格将持续下跌。

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)

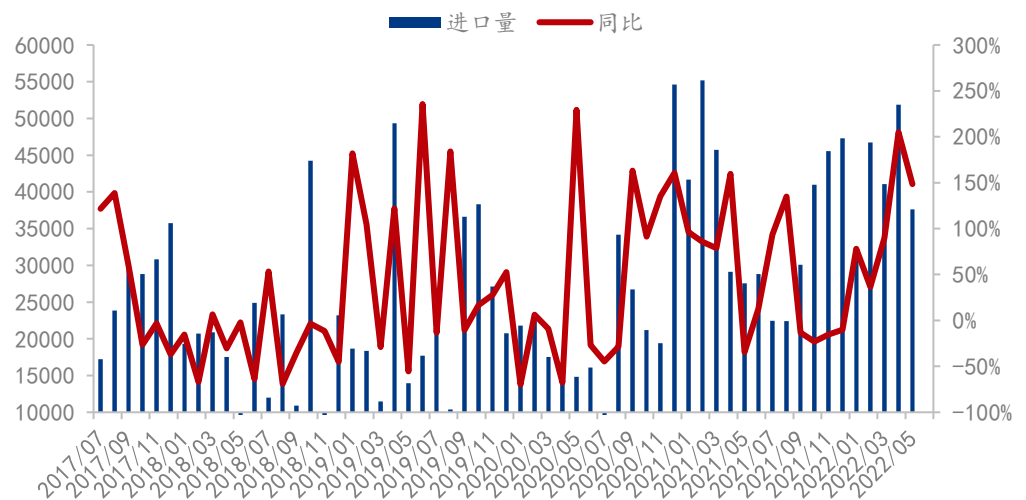
品名	2022/6/30	2022/5/31	价格涨跌
MHP 镍成交系数	65-70	67-70	↓1

### 镍湿法冶炼中间品进口量分析

2022 年 5 月中国镍湿法冶炼的中间品进口量 5.57 万吨，进口总量环比减少 1.28 万吨，降幅 18.72%；同比增加 3.32 万吨，增幅 148.35%。五月中中国自印度尼西亚进口量为 2 万吨，环比增加 1913.45 吨，增幅 10.57%。

2022 年 1-5 月，镍湿法冶炼的中间品总量 26.83 万吨，同比增加 13.79 万吨，增幅 105.82%。。

镍湿法冶炼中间品进口量 (吨)

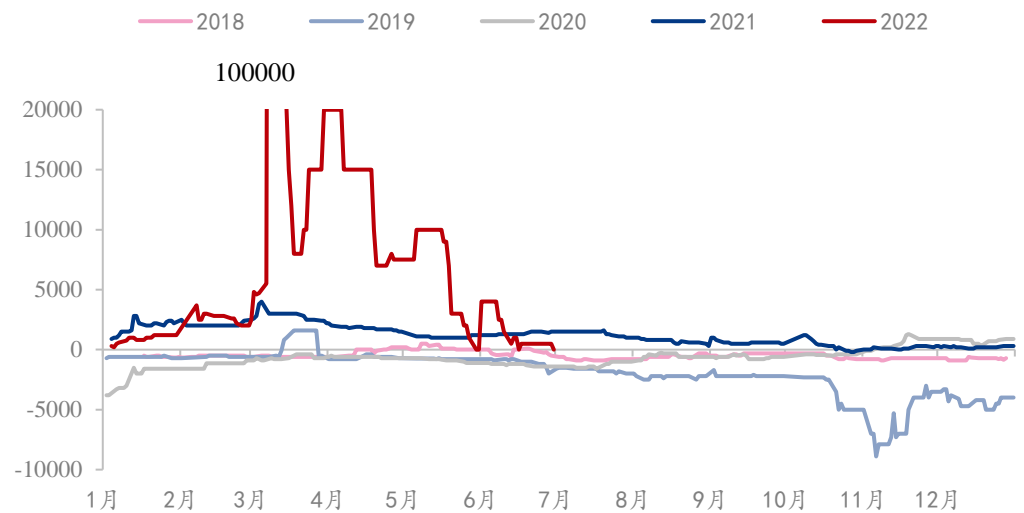


数据来源：钢联数据

## 2.2.2 镍豆

镍豆市场虽因镍价的下降，但镍豆自溶制硫酸镍经济性仍最差，部分企业趁镍价尚在高位之时开始抛售库存镍豆，镍豆市场升贴水一降再降却也鲜有问津，前期订购的进口镍豆到货后也多留于保税区，待时出口。

镍豆现货升贴水（元/吨）

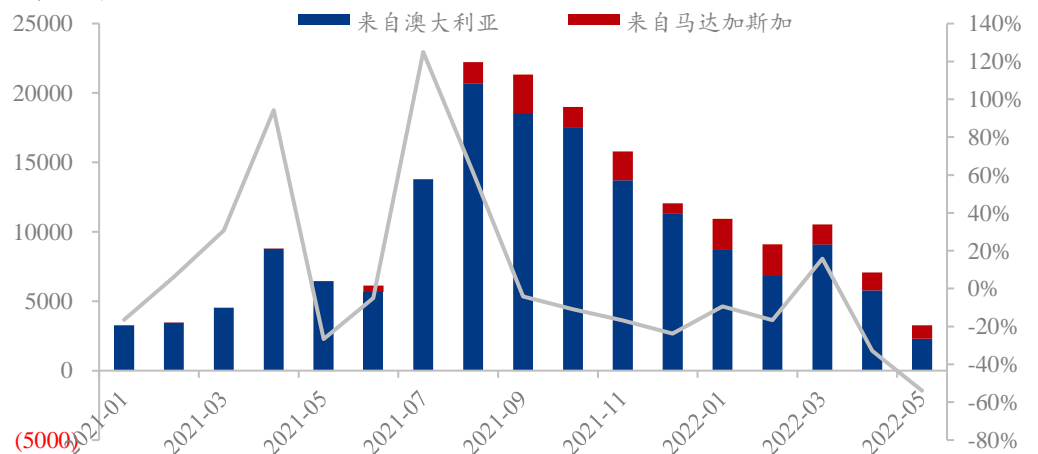


数据来源：钢联数据

## 镍豆进口量分析

6月镍产业供强需弱的格局已经显现，镍价下滑。国内市场尚有央行降准、以及疫情后需求复苏的预期提振；而海外市场在宏观上对美联储大幅加息预期逐日增强，基本面终端消费亦是乏力，于是进口窗口持续开启，镍豆部分时刻进口处于盈利状态，但国内需求持续萎靡企业进口意愿不强，镍豆进口量进一步下滑。

中国镍豆分国别进口量（吨）



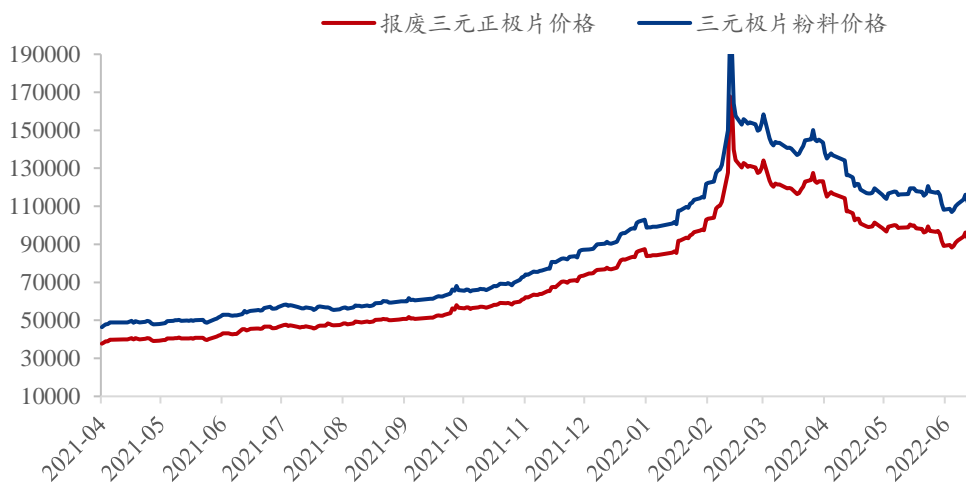
数据来源：钢联数据



## 2.2.3 电池废料

市场原料由于电芯厂减产降低，货物供应明显减少，叠加锂盐价格上涨带来一定信心，三元极片粉料截止月底成交系数上调至 140-145 折。

锂电池废料价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

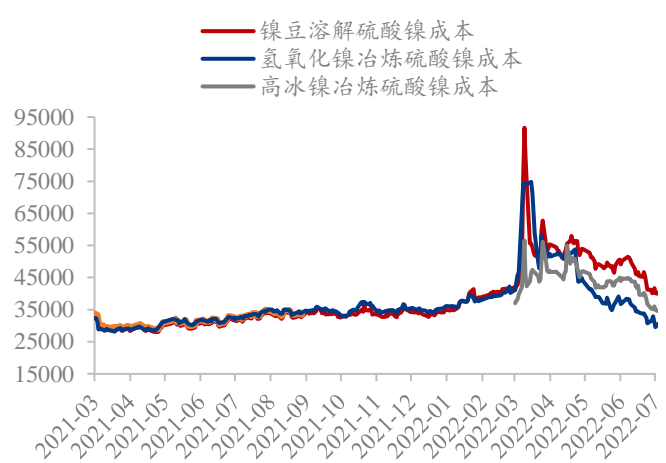
## 2.3 成本及利润分析

6月镍中间品供应持续增加，叠加镍价不断下跌，带动硫酸镍成本下降，使其成为硫酸镍最佳原料，原料用量亦成为硫酸镍占比最高，6月MHP生产硫酸镍成本均价在3.5万元/吨，且成本价格不断下调中，后续将带动硫酸镍价格继续下调。

硫酸镍生产即期盈亏 (元/吨)



硫酸镍生产成本 (元/吨)



数据来源：钢联数据

## 2.4 镍的硫酸盐进出口分析

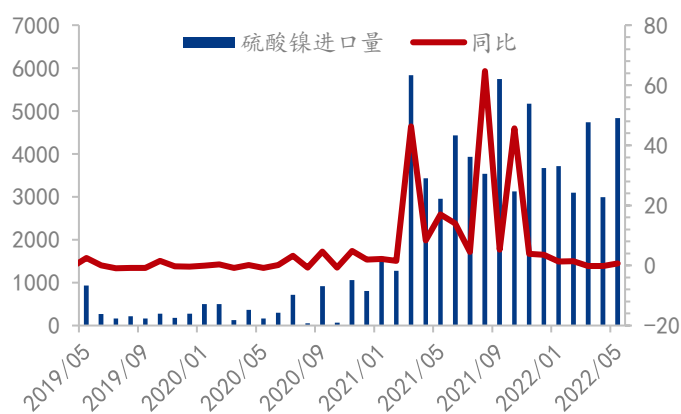
进口量：2022年5月中国镍的硫酸盐进口量 4832.52 吨，环比增加 1843.99 吨，增幅 61.70%；同比增加 1881.29 吨，增幅 63.75%。

2022年1-5月中国镍的硫酸盐进口总量 19365.03 吨，当年累计增加 4271.33 吨，同比增加 28.3%。

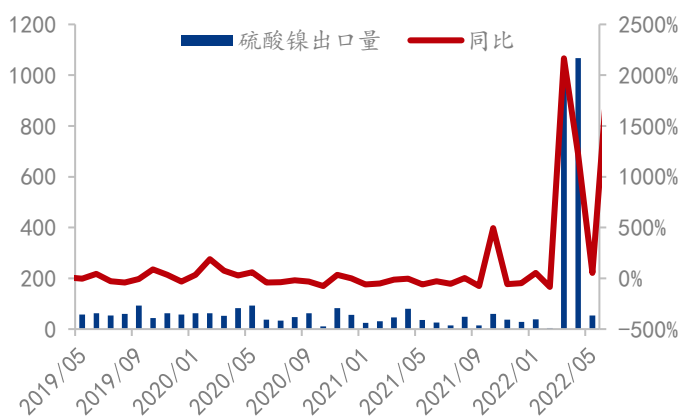
出口量：2022年5月中国镍的硫酸盐出口量 54 吨，环比减少 1013.28 吨，降幅 94.94%；同比增加 18.58 吨，涨幅 52.47%。

2022年1-5月中国镍的硫酸盐出口总量 2207.06 吨，同比增加 1989.44 吨，涨幅 914.17%。

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

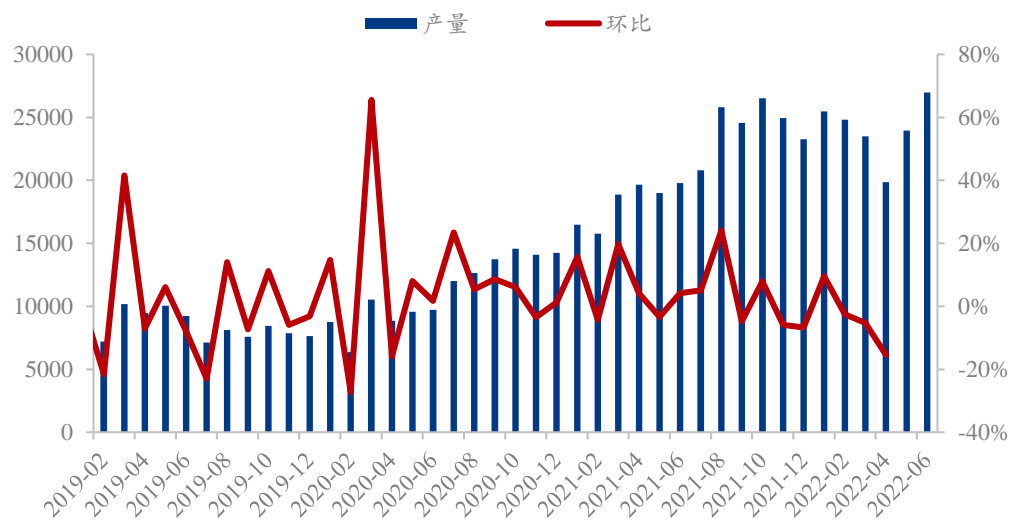
## 2.5 国内硫酸镍产量分析

2022年6月中国硫酸镍实物产量12.15万吨，金属产量2.7万吨（老样本），环比增加12.58%，同比增加36.37%。其中镍豆镍粉占比9.64%，原生镍占比66.59%，再生镍占比23.77%。7月预计2.99万金属吨，环比增加10.7%，同比增加43.63%。

2022年6月中国硫酸镍实物产量11.45万吨，金属产量2.88万吨（新样本），环比增加13.48%，其中镍豆镍粉占比10.75%，原生镍占比64.64%，再生镍占比24.61%。7月预计3.16万金属吨，环比增加9.45%。

下游上市的一体化前驱体企业六月产量明显增加，相应加大硫酸镍生产量以供自用，现阶段镍中间品供应相对宽松，系数持续下降，部分前驱体企业开始采购MHP寻求企业代工成硫酸镍使用，所以镍中间品用量继续进一步增加。另广西及浙江地区个别企业高冰镍用量持续增加，对纯镍用量进一步挤压，部分企业在市场出售镍豆库存。后续广西地区高冰镍用量将进一步增加，导致七月硫酸镍产量将持续增加。

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

#### 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；

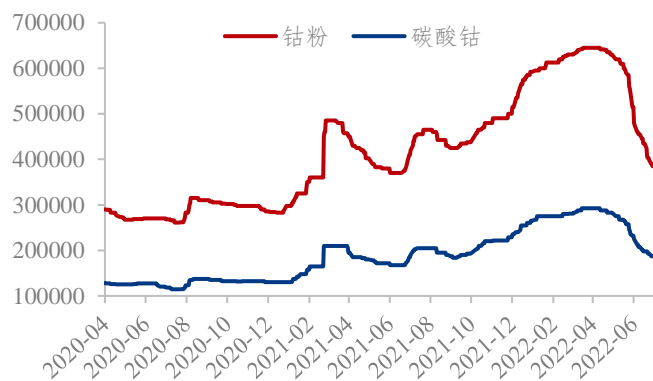
**钴粉：**月初，多数生产商跟随头部大厂节奏竞相下调价格，市场竞争较为激烈；月中，在成本压力下，钴粉报价暂稳运行；月末，受市场看空情绪主导，场内最低报价已跌至380元/公斤。在下游需求低迷的情况下，成交依旧乏力。预计钴粉价格仍有一定的下调空间。

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）



数据来源：钢联数据

**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%；

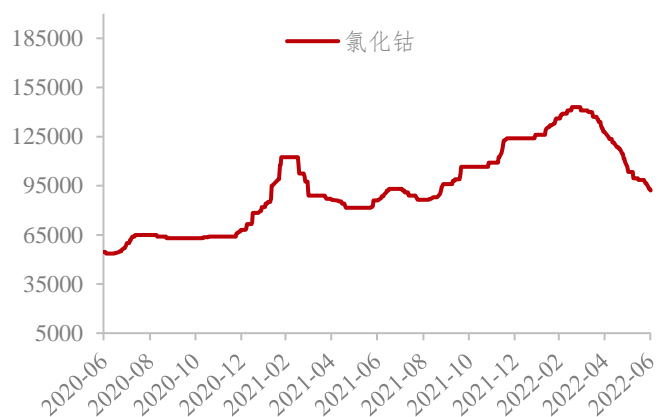
**氯化钴：**月内受国内低价货源冲击，国际钴价不断下滑，成本面支撑持续减弱，进一步加剧市场悲观观望情绪。再者受制于终端需求疲软影响、相关产品硫酸钴延续走跌等多重利空叠加，交易双方对后期行情心态不稳，难以带动下游采购积极性，仅有零星头部企业招标信息，市价只得向下整理。特别是在买涨不买跌情绪主导下，采购心态更是谨慎观望，交投僵局难破，实际交易量难以释放，导致市场重心不断俯冲。

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）

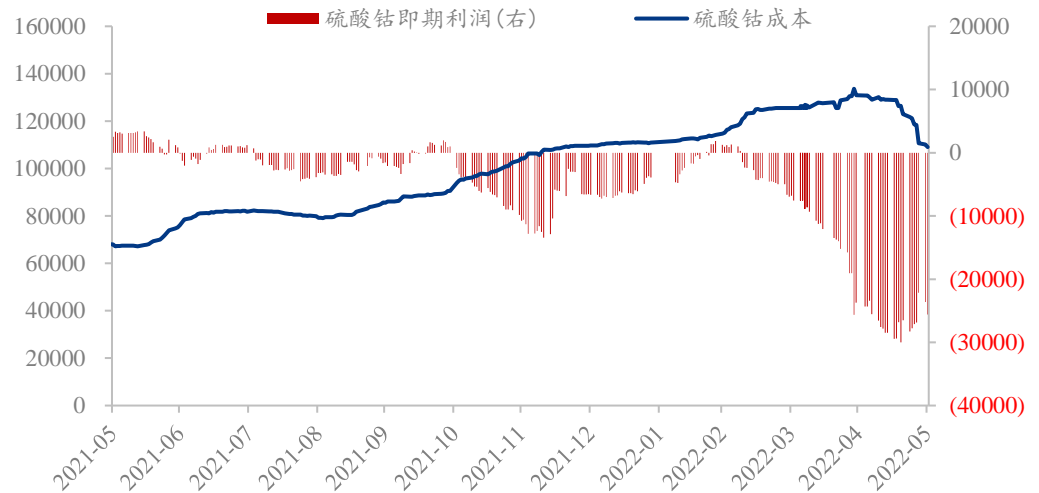


数据来源：钢联数据

## 3.2 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。

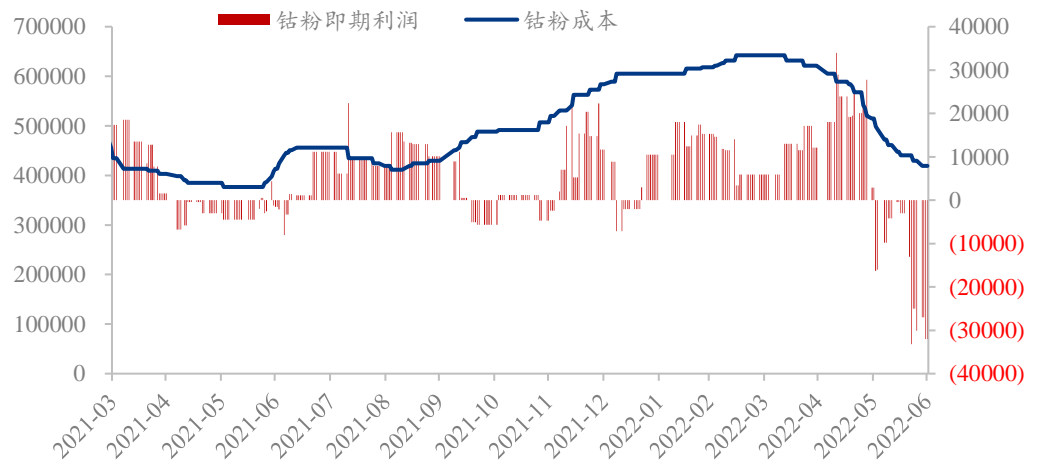
### 钴中间品产硫酸钴即期利润（元/吨）



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）

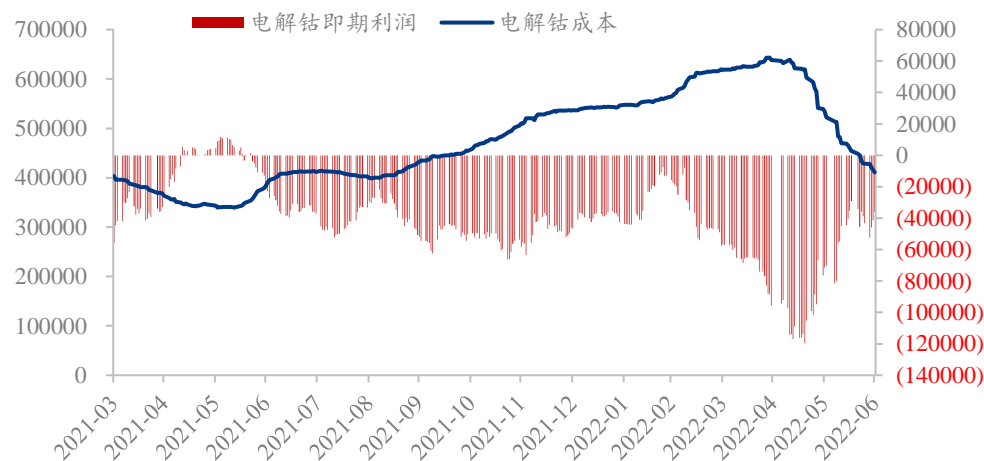


数据来源：钢联数据



**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月上涨52454.07元/吨。

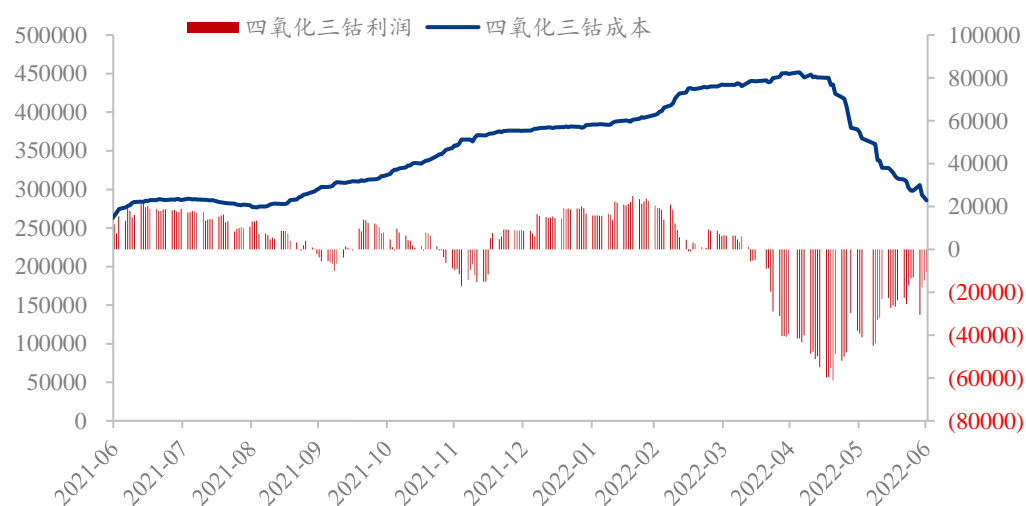
钴中间品做电解钴即期利润（元/吨）



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。

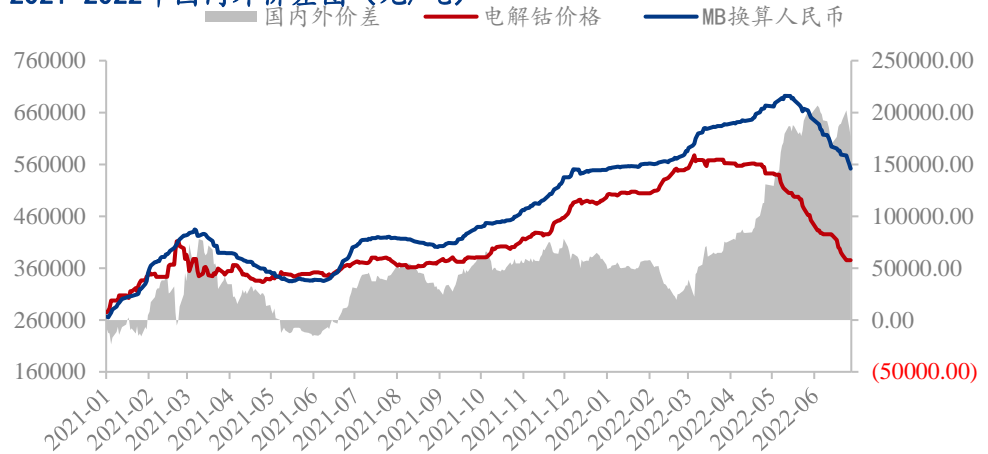
四氧化三钴即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

**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月上涨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。

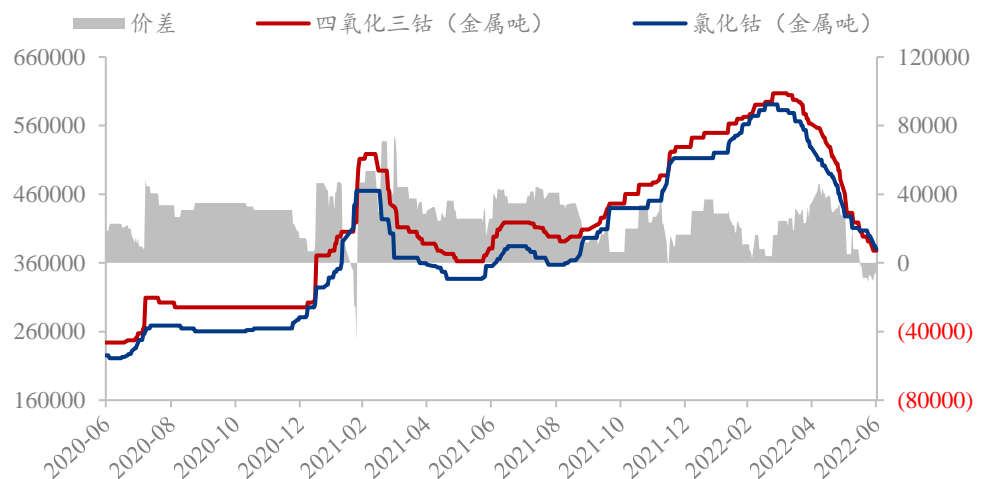
2021-2022年国内外价差图（元/吨）



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。

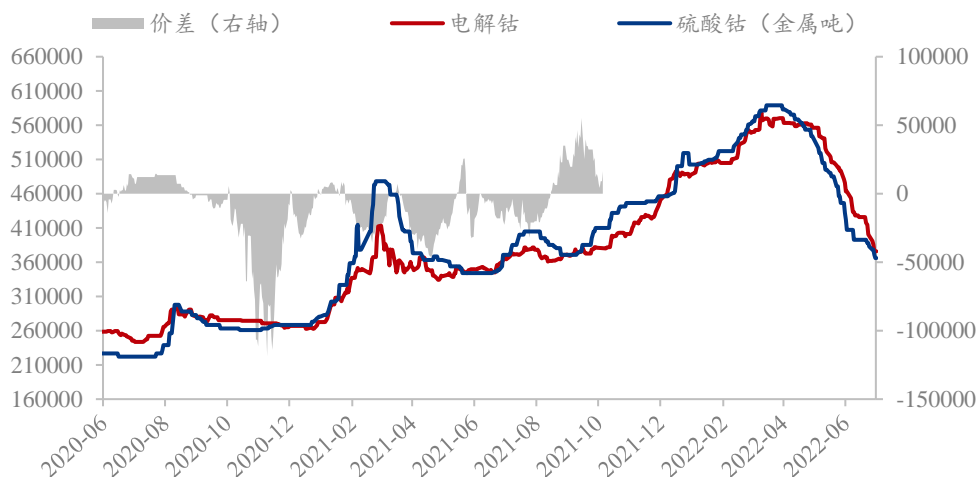
四氧化三钴与氯化钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

**电解钴及硫酸钴：**6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，7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

### 3.3 钴制品产量分析

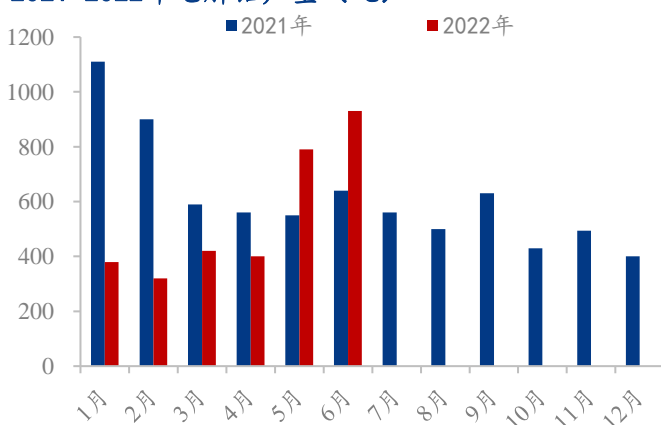
**电解钴产量:**2022年6月全国电解钴产量为930吨,环比上涨17.72%,同比上涨45.31%。6月海外需求表现一般,加之受国内低价出口货源冲击,国际钴价下跌幅度较大。但国内钴市表现趋弱,外高内低局面持续,从而使得出口套利窗口逐渐打开,头部生产商出口订单增多,国内电解钴产量明显上升。

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。

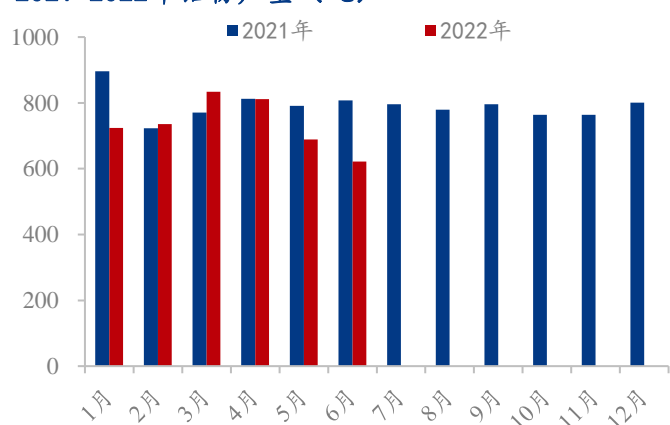
**钴粉产量:**2022年6月全国钴粉产量为622吨,环比下跌9.72%,同比下跌23.02%。6月原料价格延续弱势下行,成本面支撑有限,且需求面在传统淡季下,入市积极性不佳,整体市场交投清淡。另外,受头部低价货源冲击,相关厂家的销售压力较为明显,整体开工率有所下降。

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

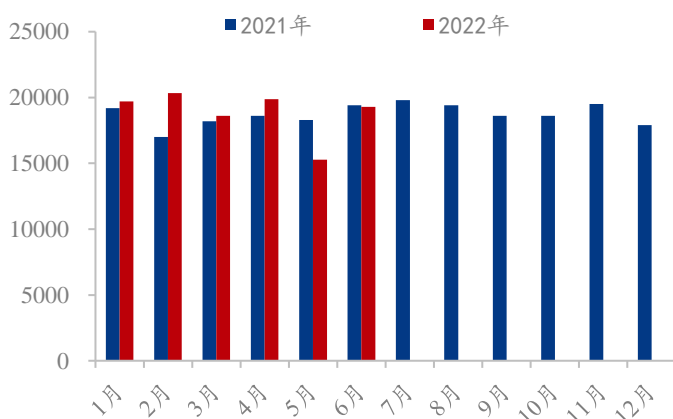
**硫酸钴产量：**2022年6月全国硫酸钴产量为1.93万吨，环比增加26.38%。6月外盘价格加速向下修正，成本面支撑减弱，加之终端电池材料市场需求表现趋弱，下游入市采购积极性较低，部分冶炼厂出货承压，开工低负荷运行。不过随着三元需求逐步恢复，头部冶炼厂开工有明显提升，加上再生料企业出货较好，江西地区产量增加，致使国内硫酸钴产量整体上升。

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。

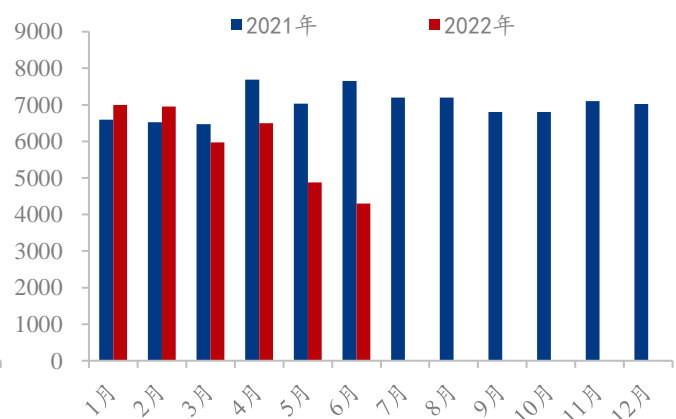
**四氧化三钴产量：**2022年6月全国四氧化三钴产量为0.43万吨，环比减少11.89%。6月终端数码需求持续低迷，价格向下持续传导，市场“买涨不买跌”的心态驱使，新订单基本停滞，生产商库存略高于同期水平，导致生产商开工积极性不高，6月全国四氧化三钴产量继续下滑。

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

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

### 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

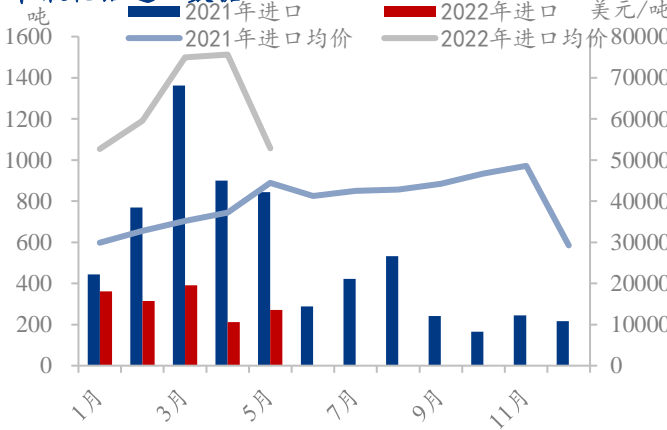
#### 5 月中国未锻轧钴进口数据同比下滑 76.40%

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%。

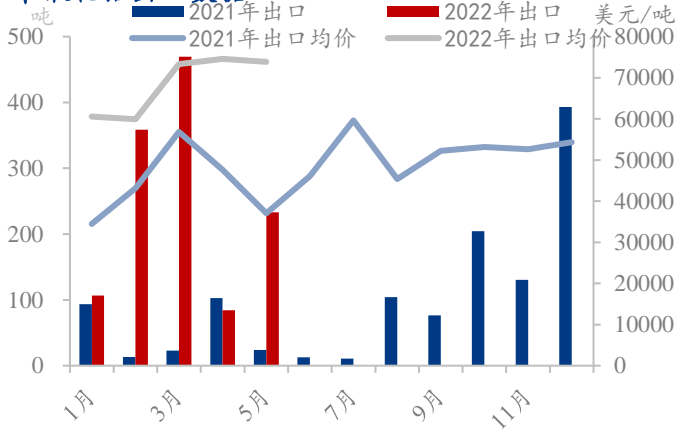
#### 5 月未锻轧钴出口量同比上涨 874.12%

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

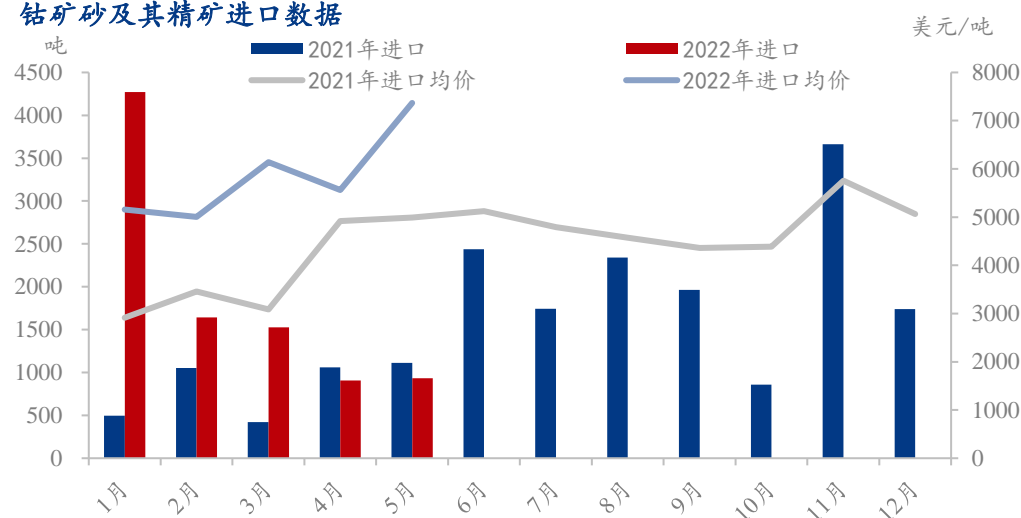


### 3.5.2 钴矿砂及其精矿进口分析

#### 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%。

钴矿砂及其精矿进口数据



数据来源：钢联数据

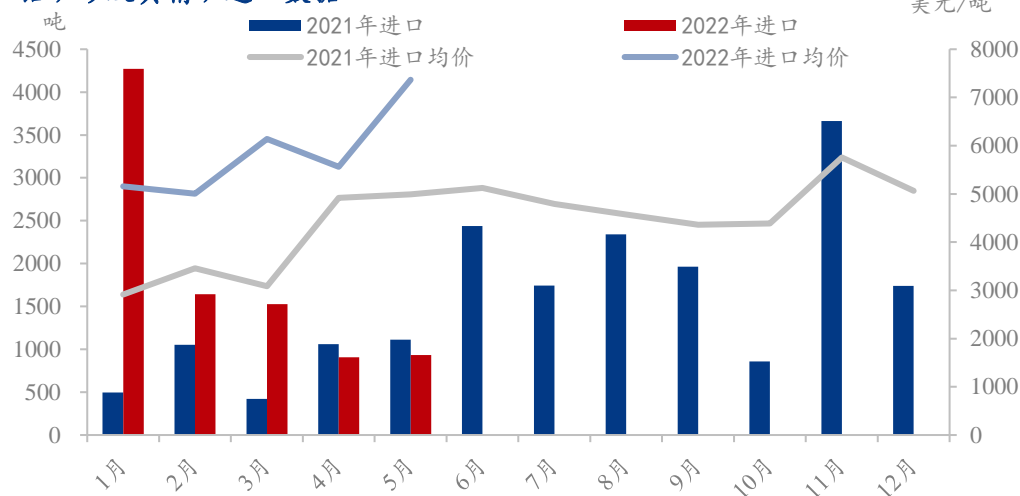


### 3.5.3 钴湿法中间产品进口分析

#### 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%。

钴矿砂及其精矿进口数据



数据来源：钢联数据

### 3.5.4 四氧化三钴进口分析

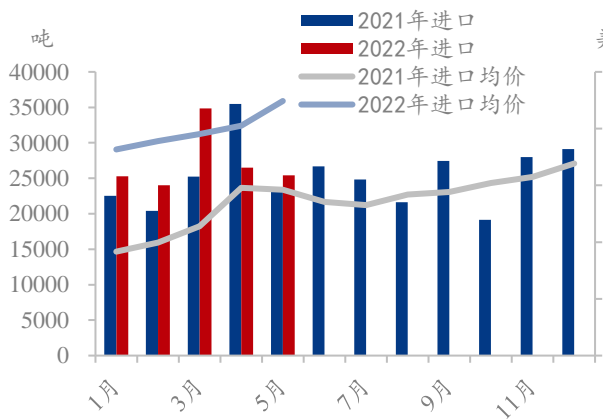
#### 5 月钴湿法中间产品进口量同比上涨 8.23%

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%。

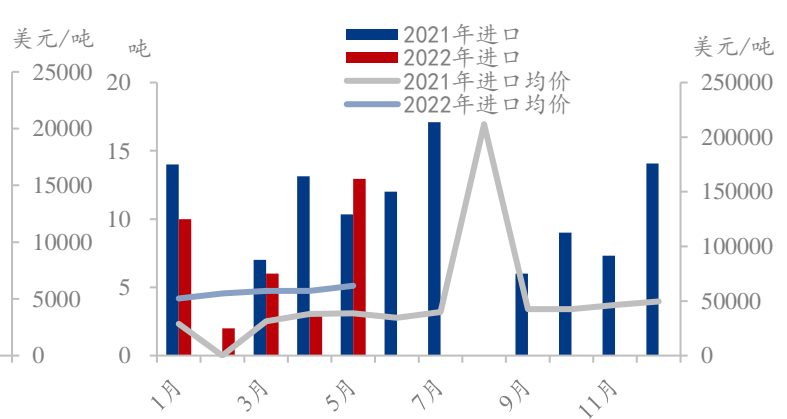
#### 5 月四氧化三钴进口量同比上涨 25.18%

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。

钴湿法中间产品进口数据



四氧化三钴进口数据

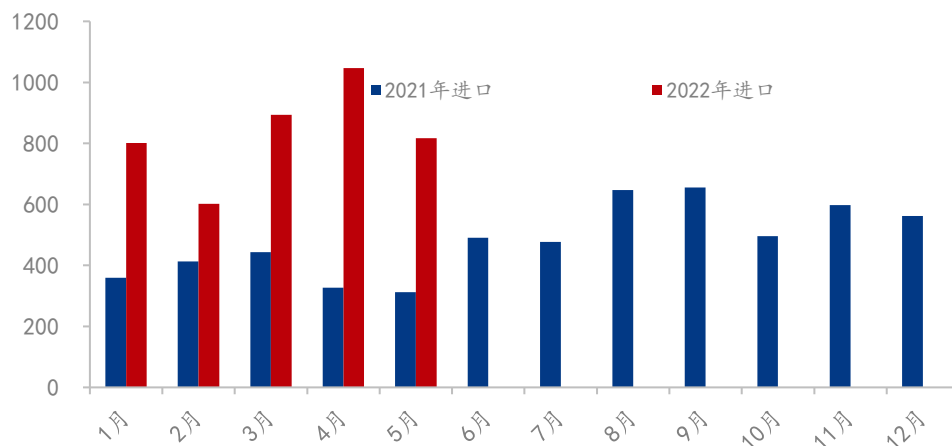


数据来源：钢联数据

### 3.5.5 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

### 3.5.6 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。

#### 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
2022/5/27	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

#### 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.4 硫酸锰

### 4.1 价格分析

6月电池级硫酸锰市场小幅下调，饲料级硫酸锰价格也有所回落。当前电池级硫酸锰报价6900-7600元/吨，饲料级出厂报价3700-3800元/吨。

月初硫酸锰市场库存处于高位，前驱体企业复产缓慢，硫酸锰新增采购需求较少，以消化原有库存为主，硫酸锰市场仍延续弱势，下游压价意愿较强，长单议价中心小幅下移，由于价格的大幅回落以及库存高企，6月上半月部分硫酸锰企业仍处于减停产状态，硫酸锰的供应较前期减少较多，支撑硫酸锰价格趋于稳定。月中下游电池产业链恢复较好，前驱体企业开工逐渐满产，硫酸锰询单明显增加，长单提货速度小幅改善，部分硫酸锰企业的库存压力有所缓解，开始复产，但幅度均较小，6月整体产量依旧处于低位水平。

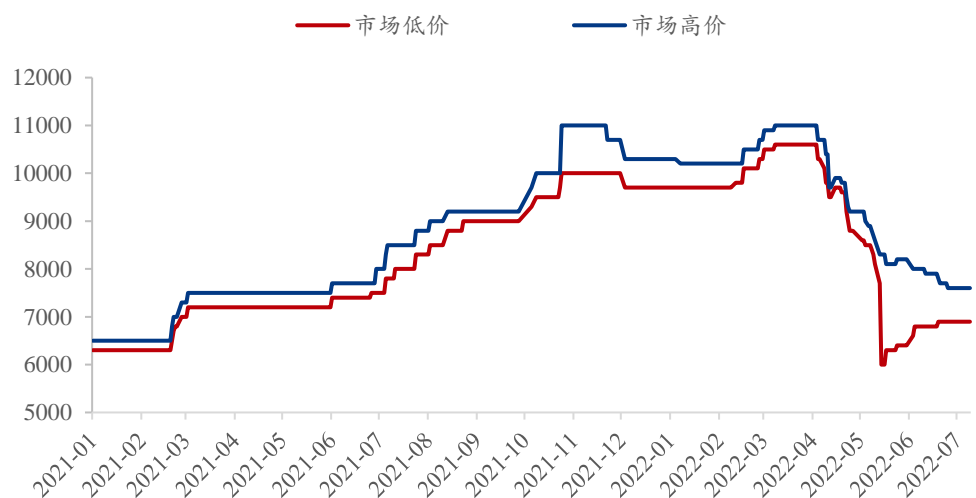
月底疫情影响进一步减弱，前驱体企业逐渐满产甚至增产，6月前驱体产量高达7万吨，硫酸锰需求超预期恢复，去库明显，硫酸锰价格得以持稳运行。饲料级进入传统淡季，需求下降，且硫酸市场走弱，因此价格小幅下调。预计7月硫酸锰市场小幅修复为主。

硫酸锰市场价格（元/吨）

品种	2022年5月	2022年6月	环比	同比
电池级	7838	7333	-6.4%	-2.6%
饲料级	4000	3869	-3.3%	20.5%

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）



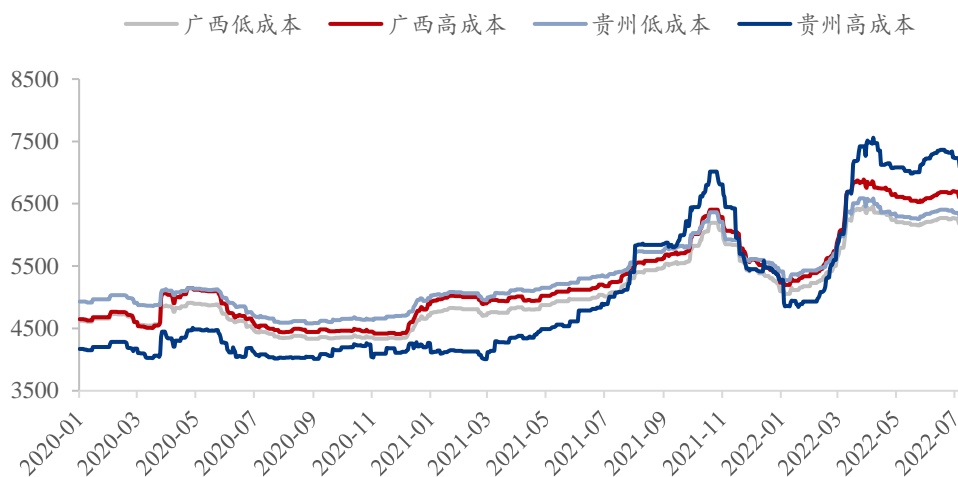
数据来源：钢联数据

## 4.2 成本利润

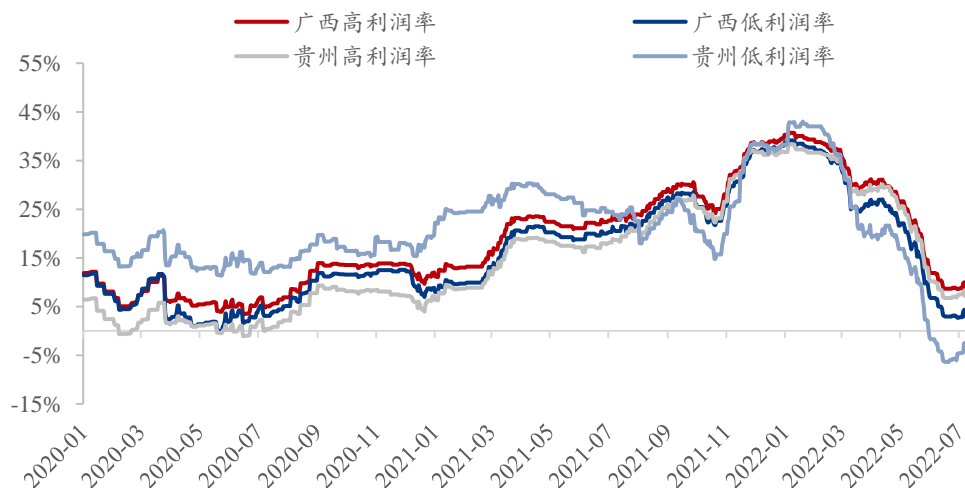
上半月进口煤、硫酸和锰矿价格均有小幅上涨，电池级硫酸锰即期成本增加 100-150 元/吨，此时硫酸锰价格基本保持稳定，低幅价格小幅波动，长单价格在 7200 元/吨左右，硫酸锰即期利润微薄，成本支撑下硫酸锰市场挺价为主，下半月需求走弱，原料供应增加，导致原料价格小幅回落，硫酸锰成本有所修复。由于供应充足而需求低迷，电解锰价格从 15400 元/吨逐渐下降至 15100 元/吨，酸溶工艺成本降至 6900-7000 元/吨，略高于主流工艺，而 7 月电解锰主要产区纷纷表示计划减产，供应的减少使得电解锰价格止跌企稳，酸溶优势难以扩大。

饲料级硫酸锰进入淡季，加上 6 月下旬硫酸价格不断走弱，订单减少，价格走势偏弱，成本下降至 3500-3700 元/吨，利润为 100-200 元/吨。后续硫酸和锰矿价格可能还会小幅下调，电池级和饲料级的成本有一定下降预期，预计 7 月硫酸锰成本小幅下降。

电池级硫酸锰主流工艺即期成本（元/吨）



电池级硫酸锰主流工艺即期利润率



数据来源：钢联数据

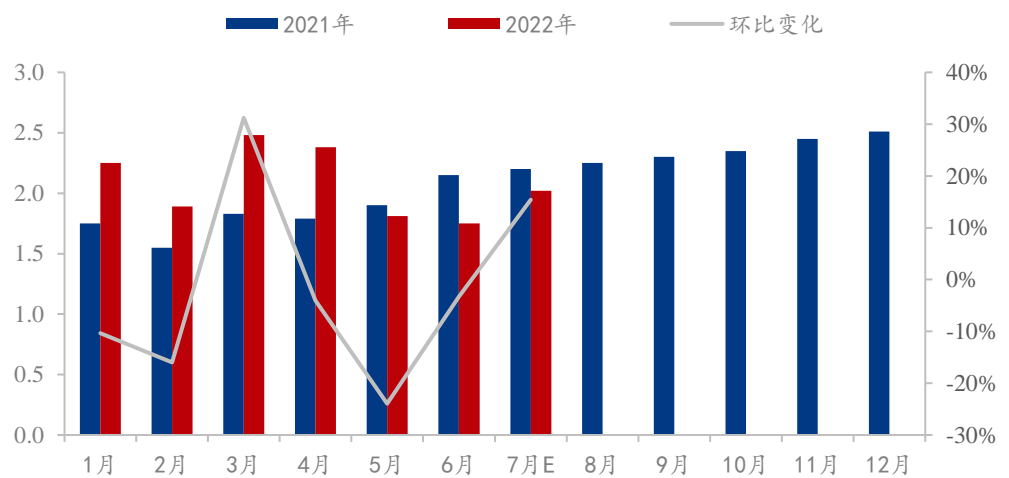
## 4.3 供应分析

### 4.3.1 产量分析

2022年6月中国电池级硫酸锰产量为1.75万吨，环比减少3.3%，同比减少18.6%。6月电池级硫酸锰库存仍较高，企业保持减产状态。

2022年7月中国电池级硫酸锰预估产量为2.02万吨，环比增加15.4%。前驱体开工恢复较好，下游新增采购需求逐步释放，市场去库加快，硫酸锰价格企稳，硫酸锰企业开工随之增加。

电池级硫酸锰月度产量(万吨)



数据来源：钢联数据

### 4.3.3 开工分析

6月电池级硫酸锰开工率为46%左右，环比下降1%左右。下游需求低迷，硫酸锰新增采购需求尚未放量，市场在去库为主的情况下，硫酸锰企业开工仍处于减停产状态。

电池级硫酸锰生产情况(万吨)

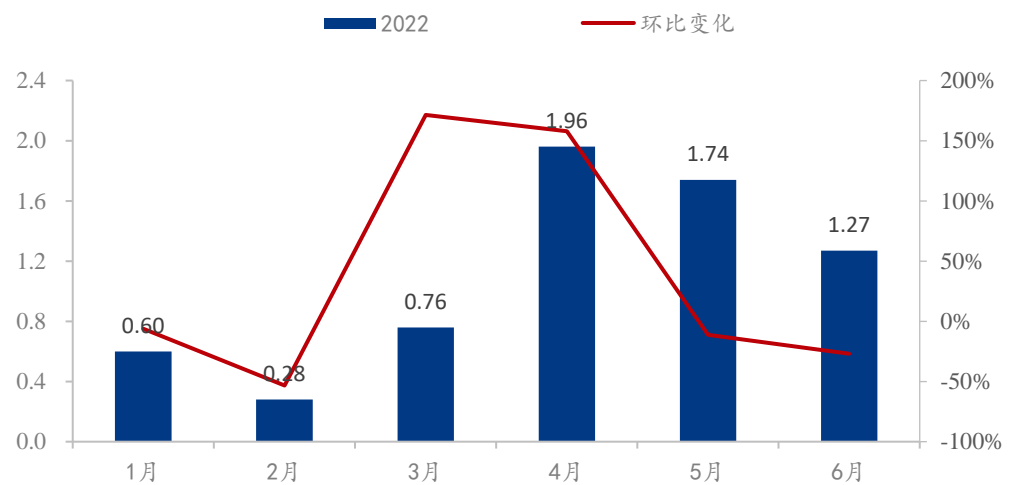
企业序号	地区	产品	年产能	周开工率
1	贵州	电池级硫酸锰	13	68%
2	贵州	电池级硫酸锰	3	80%
3	贵州	电池级硫酸锰	1.5	64%
4	广西	电池级硫酸锰	5	55%
5	广西	电池级硫酸锰	5	60%
6	广西	电池级硫酸锰	5	43%

数据来源：钢联数据

### 4.3.3 库存分析

2022年6月底国内电池级硫酸锰市场库存约为1.27万吨，环比5月底减少27%，经过两个月的减停产操作，与4月底相比市场库存已下降35%左右。4月中旬受疫情影响，下游新能源汽车供应链中断，多家大型车企停产，导致前驱体订单大幅减少，原料采购几乎停滞，电池级硫酸锰库存累积至历史最高水平。4月下旬部分硫酸锰企业开始减减产，5月几乎全部进入减停产状态，一直持续到6月中旬。进入7月虽然目前库存有明显回落，但还处于高位水平，硫酸锰市场仍以去库为主。

电池级硫酸锰月底市场库存变化(万吨)



数据来源：钢联数据



## Part.5 三元前驱体

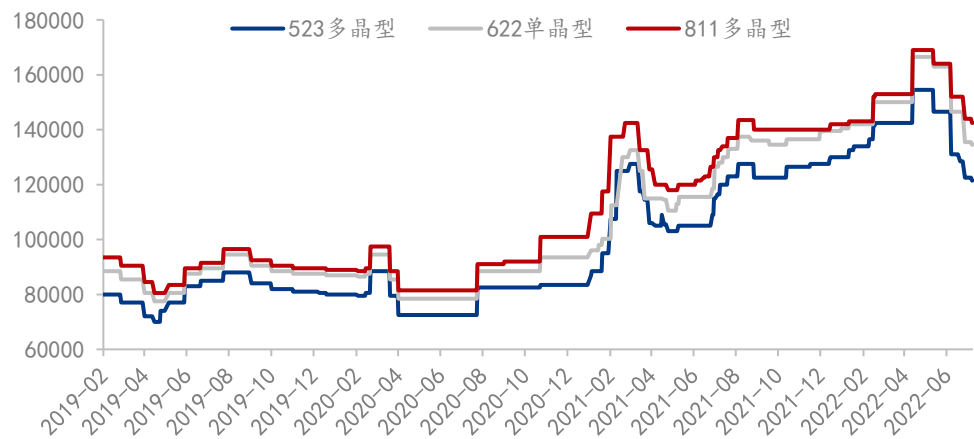
### 5.1 价格分析

6月前驱体价格跟随原料镍钴盐的下跌陆续下跌，并且后续镍钴盐仍有下跌趋势，将带动三元前驱体价格持续下跌，为三元产业降本带来一定推动。下游动力电池需求持续恢复中，尤其以高镍为主，高镍占比不断提高，所以一体化的龙头企业在成本优势下在价格方面有较强优势，产量增加亦已这部分企业为主，其他中小型企业由于数码、消费类电芯需求持续萎靡，则大多维持当前生产水平。但整体产业链仍处于正向发展当中，后续产量将持续增加。

三元前驱体市场价格（万元/吨）

型号	2022年6月	2022年5月	环比	单位
523多晶型	13.1	14.93	↓12.26%	万元/吨
622单晶型	14.68	16.42	↓10.63%	万元/吨
811多晶型	15.22	16.37	↓8.18%	万元/吨

三元前驱体价格（元/吨）

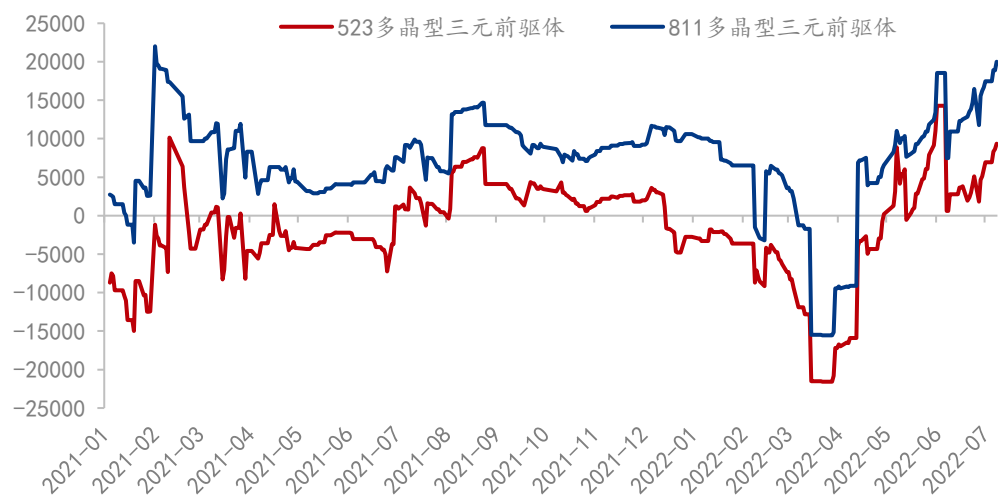


数据来源：钢联数据

## 5.2 即期利润分析

3月随着镍钴盐价格不断下跌，而三元前驱体价格降价速度有所滞后，导致即期利润不断增加，但企业价格仍在不断下调中，后续三元前驱体价格将会有一定回落。

三元前驱体利润概况（元/吨）



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%。

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%。

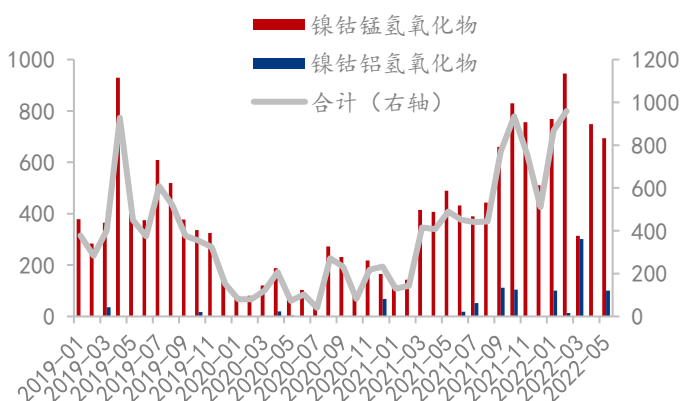
2022年1-5月中国三元前驱体进口总量3985.844吨，同比去年同期增加2399.886吨，增幅151.32%。

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%。

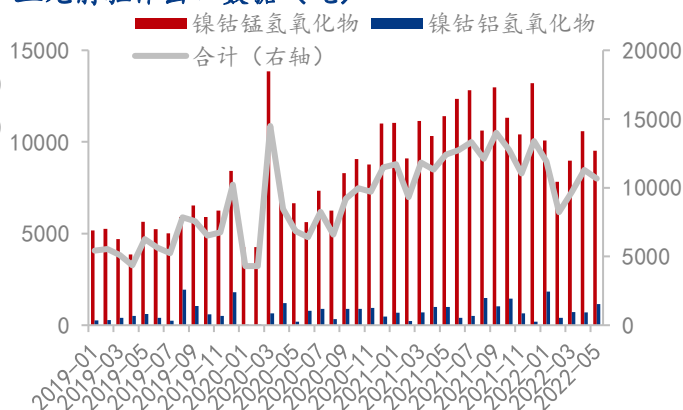
其中镍钴锰氢氧化物出口9526.444吨，环比减少9.9%，同比减少16.44%；镍钴铝氢氧化物出口量为1149.29吨，环比增加64.12%，同比减少14.75%。

2022年1-5月中国三元前驱体出口总量51796.915吨，同比降幅8.49%。

三元前驱体进口数据（吨）



三元前驱体出口数据（吨）



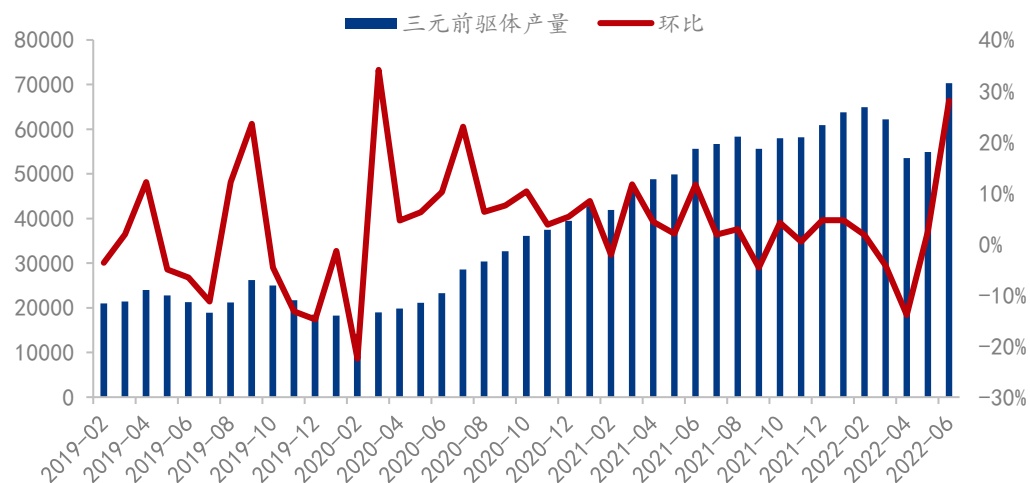
数据来源：钢联数据

## 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）



数据来源：钢联数据

## Part.6 锂盐

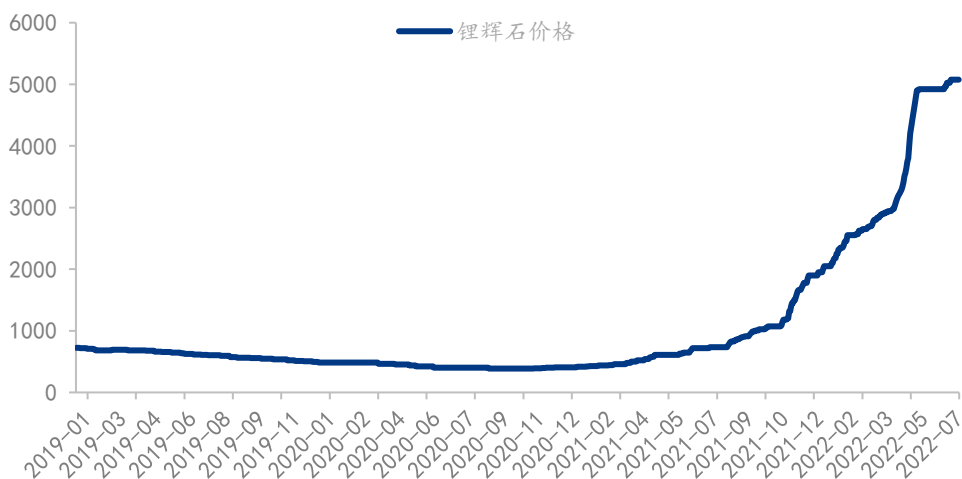
### 6.1 价格分析

#### 6.1.1 锂辉石价格分析

由于海外锂矿开采周期较长，实际放量有限，现货市场仍是一货难求，偶有小批量的非洲货源到港，但实际交投也略显谨慎；在 6 月 23 日皮尔巴拉公司接受了一项预拍卖出价，一批 5000 千吨（SC 5.5）的锂精矿可成交在 6350 美元/千吨（SC5.5, FOB 黑德兰港），已收到 10% 的定金。在按比例折算成 SC 6.0 和考虑运费后，相当于大约 7017 美元/千吨（SC6.0 CIF 中国），发运时间预计在七月下旬。7 月第二周仍有一次拍卖活动，预计后续到货后将对锂盐成本将继续维持上涨推动。

锂辉石长协价格：6-8 月份将是三季度锂精矿长协周期，参考现货市场价格的涨幅，各下游企业与矿商的长协价格大概率将处于上调趋势。

#### Mysteel 锂辉石价格（美元/吨）



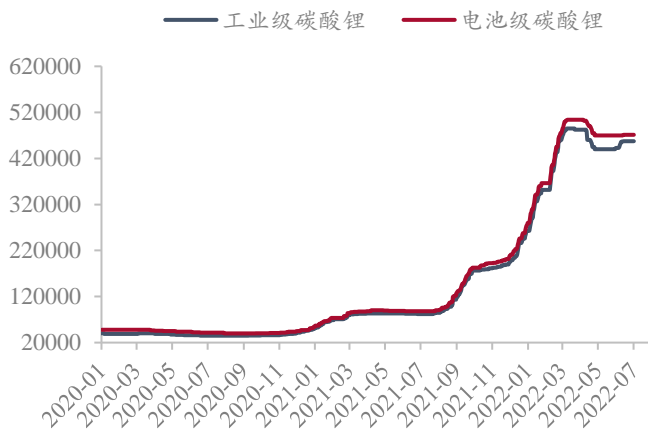
数据来源：钢联数据

## 6.1.2 锂盐价格分析

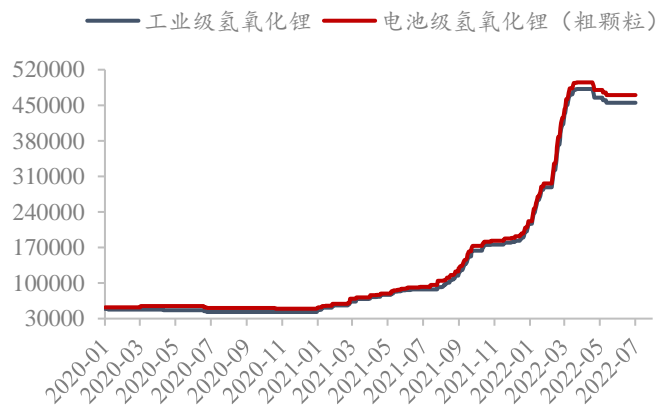
6月，工业级碳酸锂与电池级碳酸锂低价上调，6月上旬工业级碳酸锂低价位货源出货顺畅，低价明显上调，月中市场拿货节奏放缓，表现趋于稳定，月末个别小型贸易商出货不畅，价格高幅回归理性，市场整体表现仍持稳。电池级碳酸锂6月份市场仍处严重博弈状态，月度中旬受工业级碳酸锂上涨影响以及企业低价出货意愿较低影响，电池级碳酸锂低位价格出现小幅上调，6月电池级碳酸锂场内交易平稳运行，市场低价货源逐渐出清。本月底工业级碳酸锂成交重心在45.5-46万元/吨，成交重心较上月底上涨1.5万元/吨，涨幅达3.39%；电池级碳酸锂商谈重心在46.3-48万元/吨，成交重心较上月底上涨0.15万元/吨，涨幅达0.32%。

国内高镍由于前期囤货后6月需求一般，海外行情依旧坚挺，企业出口意愿较大，冶炼端挺价为主，月度下旬市场询货表现稍显积极，但受成本影响，高价拿货仍显谨慎。月度下旬市场表现不温不火，氢氧化锂上下游僵持不改。本月底工业级氢氧化锂成交重心在45-46万元/吨，成交重心较上月底持平；电池级氢氧化锂商谈重心在46-48万元/吨，成交重心较上月底持平。

国内碳酸锂市场价格走势图（元/吨）



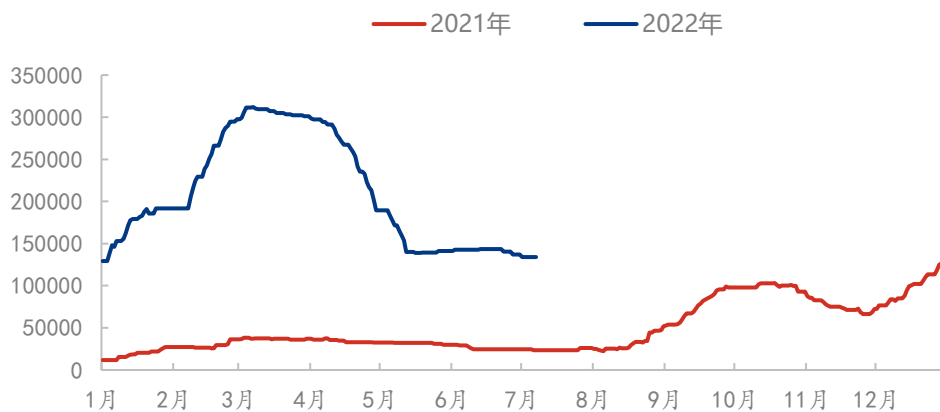
国内氢氧化锂市场价格走势图（元/吨）



## 6.2 即期利润分析

6月影响电池级碳酸锂利润变化原因主要有：锂辉石精矿调涨，汇率转化不一，电池级碳酸锂微涨。6月，电池级碳酸锂市场毛利为141950.21元/吨，环比-7.15%，同比+452.04%。

电池级碳酸锂利润变化趋势（元/吨）



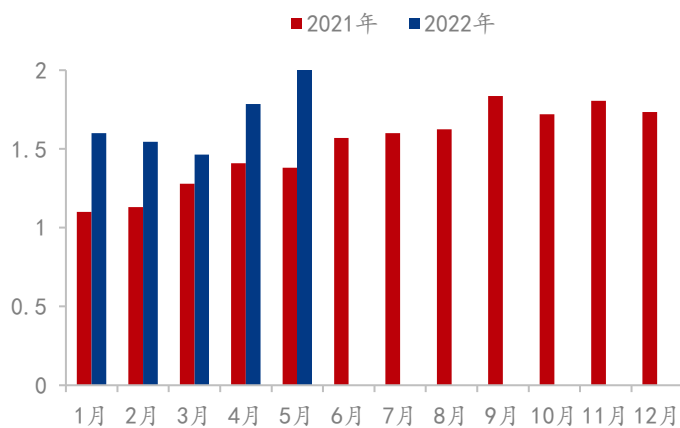
数据来源：钢联数据

## 6.3 锂盐产量分析

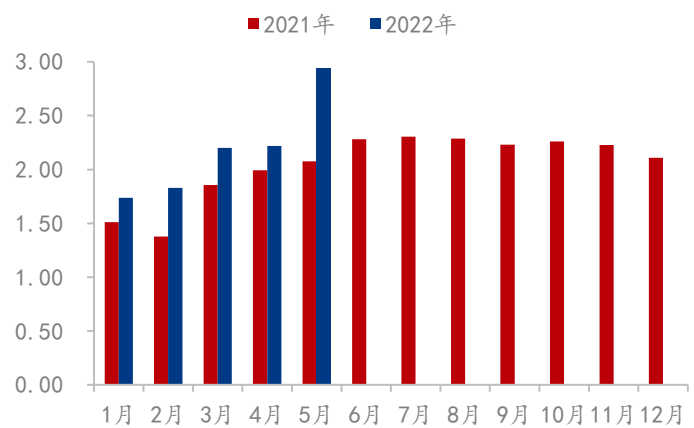
**碳酸锂：**2022年5月中国主要的碳酸锂生产企业合计产量为2.938万吨，环比增加32.52%，本月新加4家样本，青海地区受季节影响，产量提升，江西与四川地区技改与新增产能爬坡产量增加，山东地区前期停工企业恢复生产，产量有所提升。2022年6月中国碳酸锂预估产量2.983万吨，环比增加1.53%。6月份四川某大厂预计月底检修，山东某企业产线调节，碳酸锂产量预将小幅下调，但技改与新增产能爬坡，青海地区产量上涨将平衡6月份损失的供应，6月份整体产量预将小幅上调。

**氢氧化锂：**2022年5月中国主要生产厂家氢氧化锂产量为2.035万吨，环比增加14.01%，新增三家样本，5月份氢氧化锂市场主要增长点来自于新增样本以及产线产量爬坡。2022年6月中国氢氧化锂预估产量2.255万吨，环比增加10.81%。6月份检修企业预将恢复生产，山东某企业氢氧化锂产量预将提升，前期投产企业产量爬坡。

2021-2022年氢氧化锂产量图（万吨）



2021-2022年碳酸锂产量图（万吨）



数据来源：钢联数据

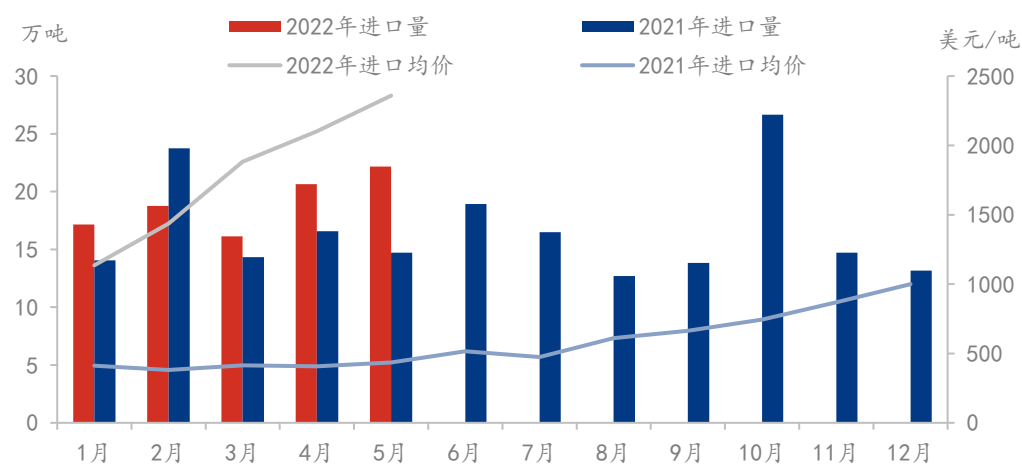


## 6.4 进出口分析

### 6.4.1 锂辉石进口分析

2022年5月份我国锂辉石进口量在22.17万吨，环比增加7.36%，进口均价2358.62美元/吨，环比增长12.29%。其中澳大利亚进口量最大为21.81万吨，占比约98%，进口均价2360美元/吨。1-5月份我国锂辉石进口量累计94.85万吨，同比增长55.46%，累计金额约17245万美元。

2021-2022年锂辉石进口数据走势图

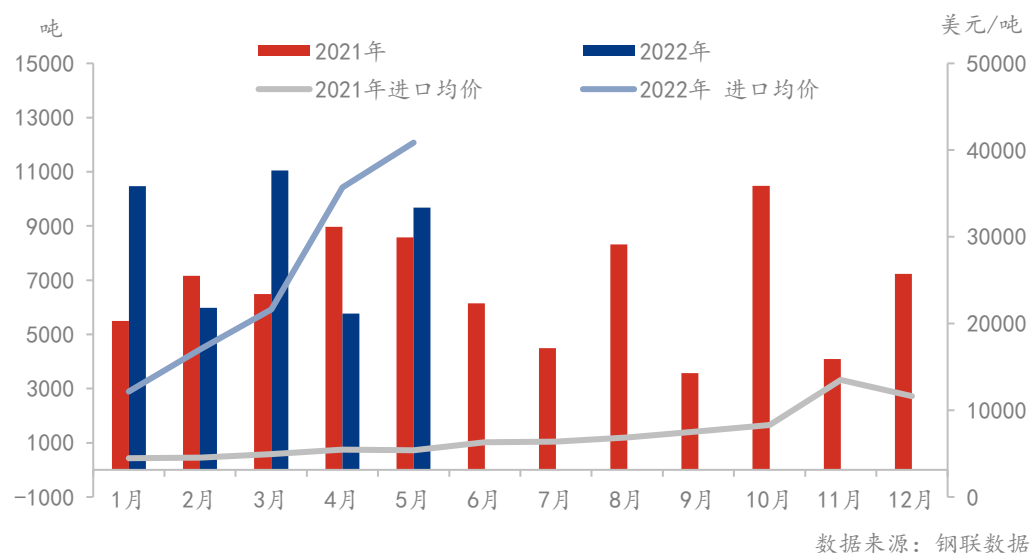


数据来源：钢联数据

## 6.4.2 碳酸锂进出口分析

据海关数据，2022年5月份我国碳酸锂进口量在9675.578吨，环比增加67.90%，进口均价40858.42美元/吨，环比增长14.45%。其中智利进口量最大为8201.02吨，进口均价43290.34美元/吨。1-5月份我国碳酸锂进口总量在42935.596吨。

2021-2022年中国碳酸锂产品进口量价趋势图



### 6.4.3 氢氧化锂进出口分析

2022年5月份我国氢氧化锂出口量在7480.121吨,环比增加30.97%,出口均价47789.4美元/吨,环比增加47.63%。其中江西省出口量最大为4665.15吨,出口均价40001.1美元/吨。1-5月份我国氢氧化锂出口量在30750.118吨。

2021-2022年中国氢氧化锂产品出口量价趋势图



数据来源: 钢联数据

## Part.7 三元正极材料

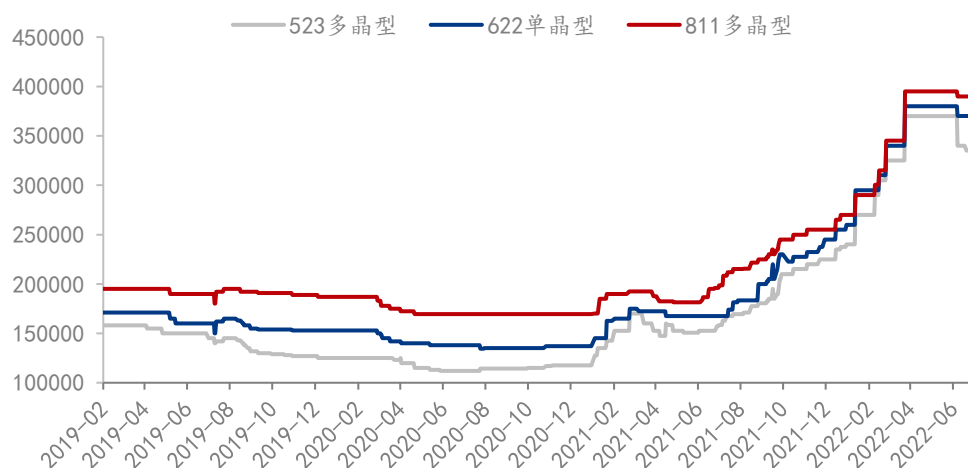
### 7.1 价格分析

6月国内三元正极材料价格小幅下跌，虽然镍钴锰盐带动三元前驱体价格下跌，但锂盐价格坚挺运行后抵消镍钴锰盐下跌带来的下降空间，最终导致三元正极材料价格下跌不明显。下游动力电池端需求开始增加，主要以高镍为主，导致高镍正极企业产量增加明显，且后续仍在增加中，带动三元正极材料产量持续增加。但3C数码及消费类终端需求受全球宏观及疫情影响明显，需求持续萎靡当中，后续增量将主要来自于动力端。

三元正极材料市场价格（万元/吨）

型号	2022年6月	2022年5月	环比	单位
523 多晶型	34.21	37	↓7.53%	万元/吨
622 单晶型	37.14	38	↓2.26%	万元/吨
811 多晶型	39.07	39.5	↓1.08%	万元/吨

三元正极材料价格（元/吨）

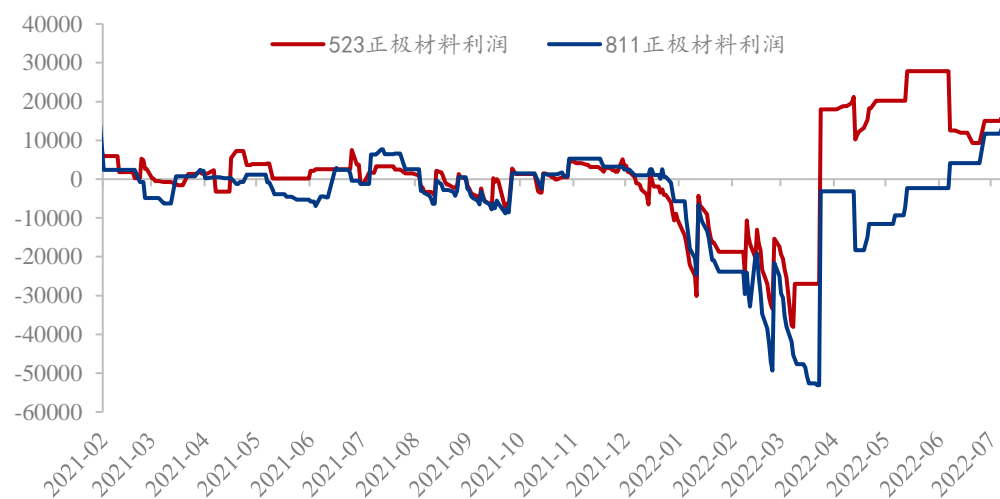


数据来源：钢联数据

## 7.2 即期利润分析

6月锂盐价格小幅上涨，三元前驱体价格价格有一定回落，市场报价坚挺利润有一定修复。虽然后续在三元前驱体价格持续下跌的带动下或将带动三元正极材料成本回落，但锂盐仍有偏强上涨动力，后续或将导致三元正极材料价格回落幅度有限。

### 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5月中国三元正极进口量为9604.056吨,环比增加91.941吨,增幅0.97%,同比增加4445.421吨,增幅86.17%。

其中锂镍钴锰氧化物进口量(NCM)为7379.765吨,环比降幅2.84%,同比增幅79.49%。锂镍钴铝氧化物(NCA)进口量为2224.291吨,环比增幅16.06%,同比增幅112.40%。

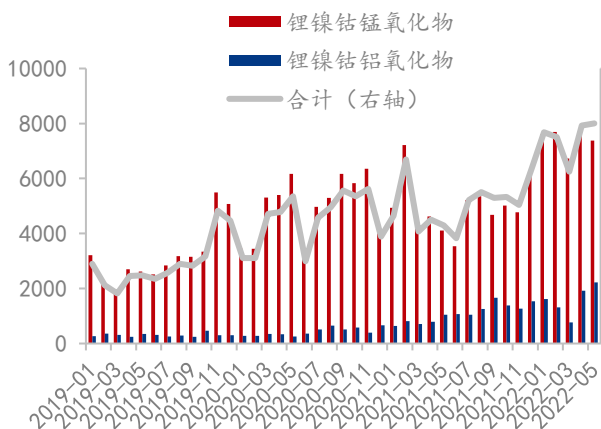
2022年1-5月三元正极材料累计总进口量44845.395吨,同比去年同期增加15791.422吨,增幅54.35%。

出口:2022年5月中国三元正极材料出口量为8428.647吨,环比增加2045.63吨,增幅32.05%,同比去年同期增加3616.085吨,增幅75.14%。

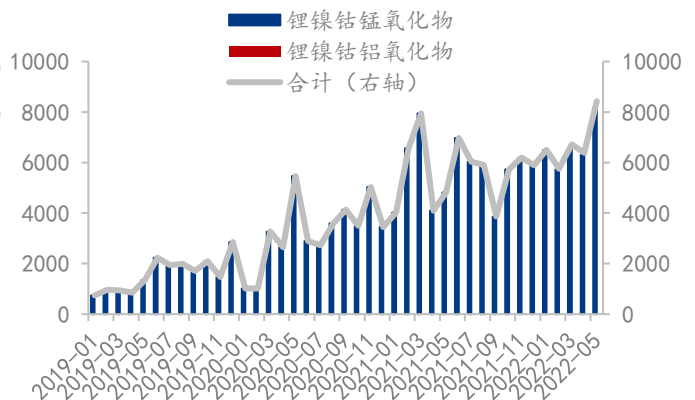
其中锂镍钴锰氧化物(NCM)出口量为8171.336吨,环比增幅29.80%,同比增幅69.82%。锂镍钴铝氢氧化物(NCA)出口量为257.311吨,环比增幅193.89%,同比增幅33756.71%。

2022年1-5月三元正极材料累计总出口量33777.828吨,同比去年同期增加6338.202吨,增幅23.10%。

三元正极材料进口数据(吨)



三元正极材料出口数据(吨)



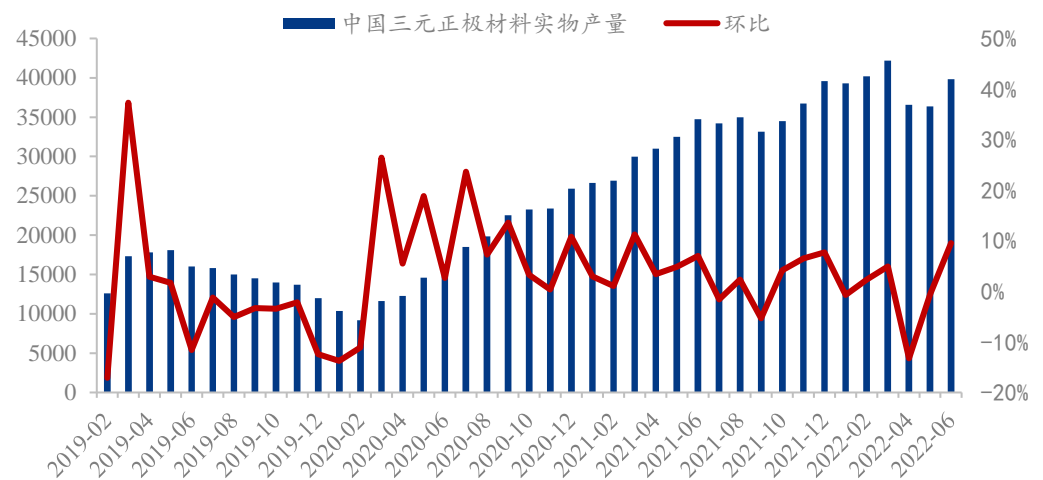
数据来源:钢联数据

## 7.4 中国三元正极材料产量分析

2022年6月中国三元正极材料产量3.98万吨，环比增加9.53%，同比增加14.62%。下游动力电池需求持续恢复当中，且对高镍订单需求较好，高镍产量明显增加，但除动力部分其他需求恢复偏慢，导致部分中小型企业产量增加速度偏慢，但整体产量仍处于增加当中。

2022年7月中国三元正极材料产量4.29万吨，环比增加7.58%，同比增加25.29%。下游对高镍正极材料需求仍在增加当中，企业加大正极材料排产。

中国三元正极材料实物统计产量（吨）

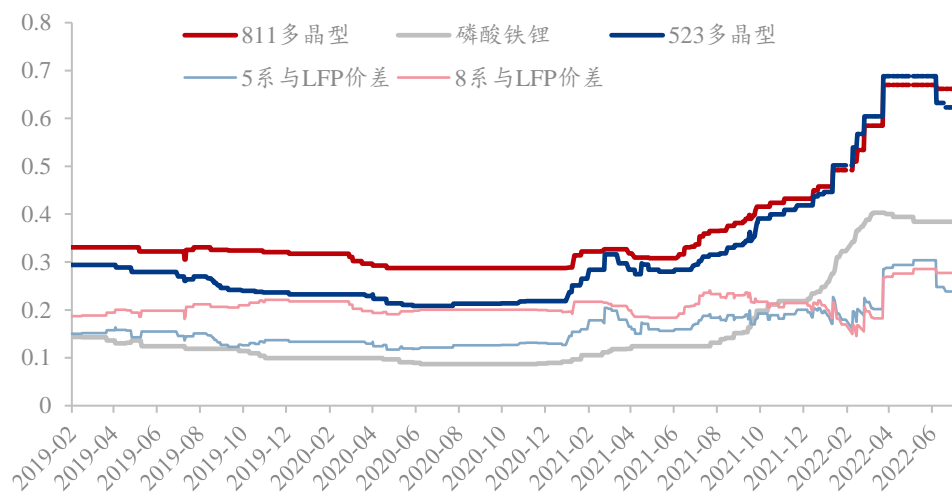


数据来源：钢联数据

## 7.5 正极材料经济性对比

2022年6月三元正极材料跟随原料成本有所下跌，与磷酸铁锂价差有所缩窄，三元材料性价比有所提高，在此情况下对三元正极材料需求增加明显。

正极材料价格对比（元/wh）



来源：钢联数据



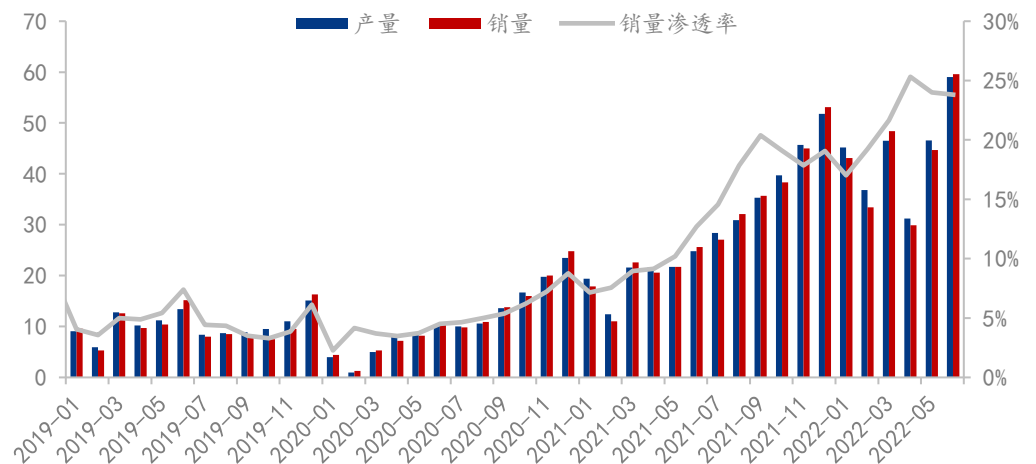
## Part.8 下游终端产销数据

### 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：**6月，新能源汽车产销分别完成59.0万辆和59.6万辆，同比均增长1.3倍。其中纯电动汽车产销分别完成46.6万辆和47.6万辆，同比均增长1.2倍；插电式混合动力汽车产销分别完成12.3万辆和12万辆，同比分别增长1.8倍和1.7倍；燃料电池汽车产销分别完成527辆和455辆，同比分别增长18.7%和67.3%。6月，新能源汽车市场占有率达到23.8%，延续保持高速增长态势。

上半年，新能源汽车产销分别完成266.1万辆和260万辆，同比均增长1.2倍，其中纯电动汽车产销分别完成210.8万辆和206.2万辆；插电式混合动力汽车产销分别完成55万辆和53.6万辆；燃料电池汽车产销分别完成0.15万辆和1.3万辆。

中国新能源汽车产销量（万辆）

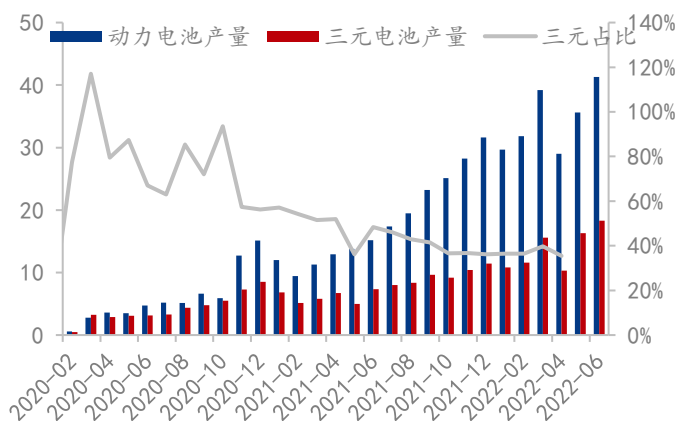


来源：钢联数据

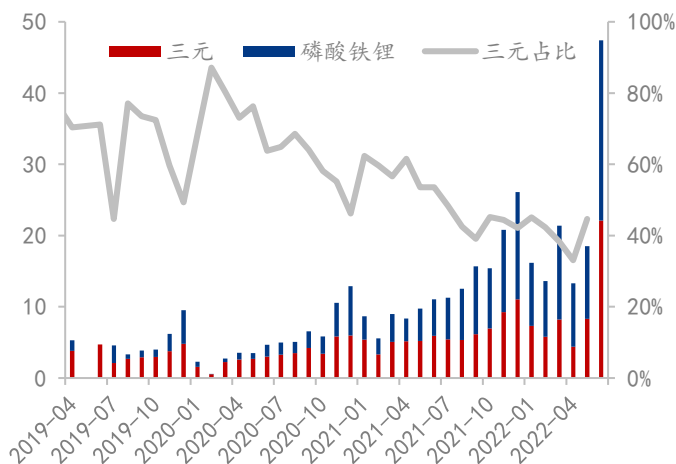
**动力电池产量：**2022年6月，我国动力电池产量共计41.3GWh，同比增长171.7%，环比增长16.1%。其中三元电池产量18.3GWh，占总产量44.3%，同比增长148.9%，环比增长12.5%；磷酸铁锂电池产量22.9GWh，占总产量55.5%，同比增长194.8%，环比增长19.2%。1-6月，我国动力电池产量累计206.4GWh，累计同比增长176.4%。其中三元电池累计产量82.9GWh，占总产量40.2%，同比累计增长125.0%；磷酸铁锂电池累计产量123.2GWh，占总产量59.7%，累计同比增长226.8%。

**动力电池装车量：**2022年6月，我国动力电池销量共计47.5GWh，同比增长297.0%。其中三元电池销量22.1GWh，占总销量46.5%，同比增长328.3%；磷酸铁锂电池销量25.3GWh，占总销量53.3%，同比增长275.3%。1-6月，我国动力电池累计销量达205.4GWh，累计同比增长253.2%。其中三元电池累计销量83.8GWh，占总销量40.8%，累计同比增长208.1%；磷酸铁锂电池累计销量121.3GWh，占总销量59.0%，累计同比增长294.2%。

动力电池产量 (Gwh)



动力电池装车量 (Gwh)

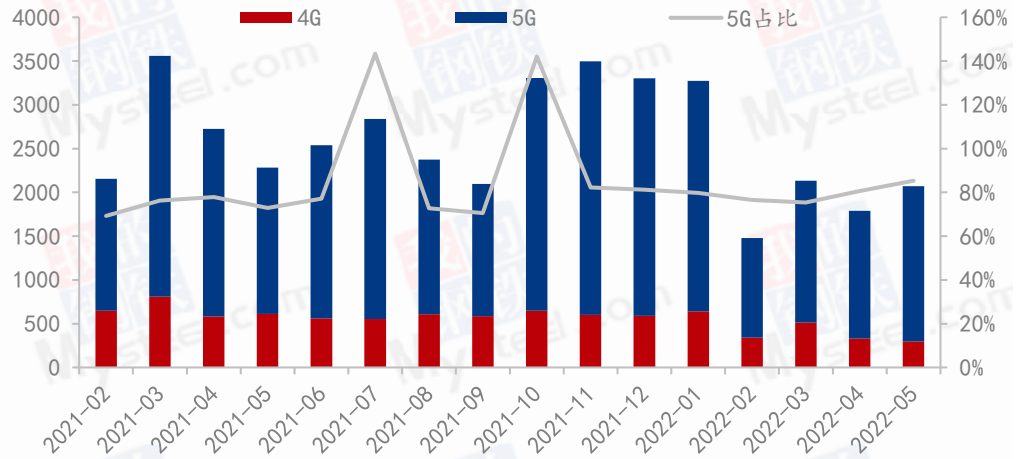


## 8.2 手机出货量

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%。

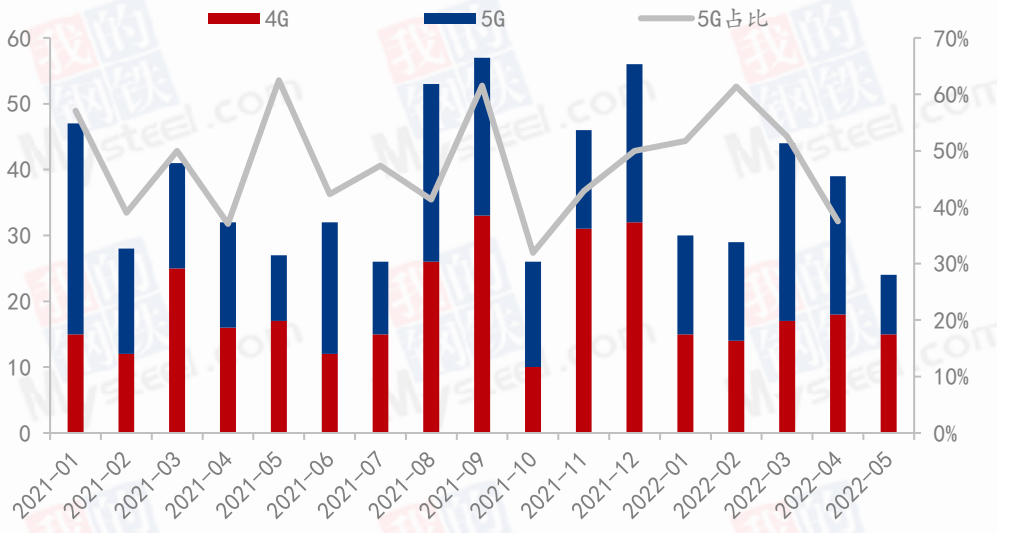
### 手机出货量（万部）



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.9 行业新闻

### 1. Pilbara Minerals 将向 Pilgangoora 投资 2.05 亿美元以提高产量

6月29日,澳大利亚锂矿商 Pilbara Minerals Ltd 表示,将投资约 2.975 亿澳元(2.0551 亿美元),以提高其在西澳大利亚 Pilgangoora 项目的产能。其中约 1.03 亿澳元用于建设低品位废料分离电路,将商品的产能提高 100 ktpa,而剩余的 1.945 亿澳元将用于建造分拣设施。该投资预计将使 Pilgangoora 的锂辉石精矿的最大产能提高至每年 680,000 吨(ktpa),比之前的产能增加 100 ktpa。

### 2. 格林美武汉动力再生获得数亿元融资

6月28日,格林美全资子公司武汉动力电池再生技术有限公司战略引进与混改签约仪式在武汉新洲区举行,新洲区国有投资平台、中证投资、国电投、东风岚图、武汉蔚能出席签约仪式。本次战投引进的主要资本包括团队持股平台、地方投资平台和民间资本投资平台等 10 余家投资主体,共计获得数亿元融资。今年一季度格林美动力电池回收业务大幅增长,营收同比大幅增加 288%。其中,梯次利用量 0.42GWh,同比大幅增长 111%

### 3. 年产约 5 万吨! SK Nexilis 将投资 9000 亿韩元在波兰建铜箔工厂

6月28日,据《亚洲日报》报道,SK 集团旗下锂电铜箔制造公司 SKNexilis 将投资 9000 亿韩元(约合人民币 47 亿元),在波兰建造一家年产 5 万吨的铜箔工厂,以“满足全球对锂电池原材料日益增长的需求”。

土地转让各项手续完成后,SKNexilis 工厂将于年内动工,预计 2025 年投产,年产能可在 5 万吨左右。

### 4. 晶科能源: 尖山二期 11GW 项目启动

6月28日,晶科能源尖山二期 11GW 高效电池及 15GW 组件智能生产线项目今日开工。该项目将继续加大 N 型 TOPCon 产能投入,电池量产平均效率目标为 25%以上。据悉,公司在安徽合肥投产的 8GW TOPCon 产能已经满产,晶科能源成为行业首家建成 10GW 以上规模 N 型产品生产线的企业。

### 5. 宁德时代发布 CTP3.0 麒麟电池, 将于 2023 年量产上市

6月23日,宁德时代今日发布 CTP3.0 麒麟电池,系统集成度创全球新高,体积利用率突破 72%,能量密度可达 255Wh/kg,轻松实现整车 1000 公里续航。宁德时代发布麒麟电池通过全球首创的电芯大面冷却技术,麒麟电池可支持 5 分钟快速热启动及 10 分钟快充。在相同的化学体系、同等电池包尺寸下,麒麟电池包的电量,相比 4680 系统提升 13%,实现了续航、快充、安全、寿命、效率、以及低温性能的全面提升。麒麟电池将于 2023 年量产上市。

### 6. 特斯拉上海工厂拟暂停生产两周为 7 月升级扩产

6 月 23 日，据路透社报道，特斯拉计划在 7 月的前两周暂停其上海工厂的大部分生产，以对工厂进行升级扩产。升级后，特斯拉计划在 7 月底前将该工厂的产量提高至历史新高，将更接近每周生产 2.2 万辆汽车的目标。

### 7. Electra 已开始与魁北克省政府商讨建造新钴精炼厂

6 月 23 日，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 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）。

### 8. 国务院常务会议确定加大汽车消费支持的政策

6 月 22 日，李克强主持召开国务院常务会议，部署继续做好防汛救灾工作，确定加大汽车消费支持的政策等。

### 9. 宁德时代与河南省政府签署战略合作框架协议

6 月 22 日，河南省省委书记楼阳生与宁德时代新能源科技股份有限公司董事长曾毓群一行在郑州举行工作会谈，河南省政府、洛阳市政府与宁德时代签署战略合作框架协议，打造零碳产业聚集高地，协同推进新能源产业生态建设。

### 10. 西藏矿业：与国家电投西藏公司解除《供能合同》

6 月 21 日晚间，西藏矿业公告，子公司日喀则锂业于本日已向国家电投西藏公司发出《关于西藏扎布耶盐湖绿色综合开发利用万吨电池级碳酸锂供能项目合同解除告知函》

至此，日喀则锂业与国家电投西藏公司《供能合同》以及招投标确立的契约关系自 2022 年 6 月 20 日起解除。

### 11. 先导智能：将为大众供应 20GWh 锂电设备

6 月 21 日，先导智能官微消息，近日与德国大众签订合作协议，将为其提供 20GWh 锂电装备解决方案，设备份额超 65%。先导智能将成为大众至 2030 年落地 240GWh 超级工厂的核心供应商。

### 12. 宁德时代与福建省能化集团就电池产业链布局等签署战略合作协议

6 月 17 日晚，宁德时代与福建省能源石化集团在福州签署战略合作协议。

### 13. 华友钴业：拟定增募资不超 177 亿元，用于镍钴湿法项目、电池级锂盐项目

6 月 19 日晚间，华友钴业发布了一份定增预案，拟非公开发行募资不超 177 亿元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于印尼华山镍钴公司年产 12 万吨镍金属量氢氧化镍钴湿法项目、广西华友锂业公司年产 5 万吨电池级锂盐项目及补充流动资金。

### 14. 广西政府批复广西时代汇能锂电材料科技有限公司高冰镍、三元正极材料项目

广西壮族自治区生态环境厅于 2022 年 02 月 16 日批复广西时代汇能锂电材料科技有限公司年产 15 万吨高镍型动力电池用三元正极项目，该项目位于龙港新区玉林龙潭产业园白平片区，占地面积 931700 平方米。项目建成后主产品方案为年产三元正极材料 15 万吨；副产品方案为年产电池级碳酸锂 3339 吨，阴极铜 2342 吨，电池用硫酸锰 27471 吨，元明粉 363452.19 吨；硫酸锂 3877.5 吨；碳酸锌 300 吨。

### 15. 欣旺达：子公司拟 2.55 亿元与东风集团等共设合资公司

日前，欣旺达电子股份有限公司发布公告称，子公司欣旺达汽车电池拟与东风集团、东风鸿泰共同投资设立合资公司，对动力电池和储能电池的电芯和模组及其相关部件进行研发。

### 16. 川金诺：与广西防城港市政府签署新能源电池材料系列项目投资协议

6 月 16 日，川金诺公告，与广西防城港市人民政府签署了《川金诺新能源电池材料系列项目投资协议》，对磷酸铁及其配套项目、磷酸铁锂项目投资建设事宜进行了约定，项目总投资约 39 亿元。

### 17. 石大胜华：拟合计约 337 亿元投建两电解液项目

6 月 16 日，石大胜华公告，拟设立全资子公司胜华新能源科技(眉山)有限公司，投资建设 20 万吨/年电解液及配套项目，预计总投资 21.5 亿元。项目建设周期 18 个月，预计 2023 年 12 月投产。此外，全资子公司胜华新能源科技(武汉)有限公司拟投资建设 20 万吨/年电解液及配套公用工程项目，预计总投资 12.24 亿元，项目建设周期 16 个月，预计 2023 年 10 月投产。

### 18. 通用投资 8,100 万美元生产电动汽车

6 月 15 日，据外媒报道，通用表示将投资 8,100 万美元，在该公司的沃伦技术中心 (Warren Technical Center) 生产未来的凯迪拉克 Celestiq 电动旗舰轿车。

### 19. 富士康首家电动汽车电池工厂破土动工

6 月 15 日，富士康首家电池工厂破土动工，进军电动汽车行业。富士康计划于 2024 年第一季度在高雄电池厂开始试生产磷酸铁锂电池，规划产能为 1.27GWh。这些电池将首先用于中国台湾的电动巴士、电动乘用车和储能系统。富士康在该市的电池相关投资（包括一个研发中心）将达到 60 亿新台币（合 2.02 亿美元）。

## 20. 国家级钒储能项目投运在即

6月16日，据“大连发布”消息，国家能源局批准建设的首个国家级大型化学储能示范项目“大连液流电池储能调峰电站”正在进行最后的电池单体调试和系统调试阶段，即将在今年8月正式投入商业运行。

该项目总投资约38亿元人民币，分两期建设。储能电站投运后，一期投入的716个灰白色电解液储罐将可储存400兆瓦时电量，即40万度电。二期工程将于今年下半年启动，于2023年正式进入建设阶段。

## 21. 巴斯夫在中国扩大正极活性材料产能 年产能将提高至10万吨

6月15日，巴斯夫中国官网发布消息称，巴斯夫在中国控股的合资公司巴斯夫杉杉电池材料有限公司正在扩大其在湖南长沙和宁夏石嘴山基地的电池材料产能。

为满足当地和全球快速增长的电动汽车（EV）市场需求，扩建项目将使巴斯夫杉杉的正极活性材料（CAM）的年产能提高至10万吨。

## 22. 宁德时代：已与ATL合资设立两家电芯和电池包公司

6月15日，宁德时代公告，与ATL合资设立厦门新能和科技有限公司和厦门新能达科技有限公司，从事应用于家用储能、电动两轮车、无人机等领域中型电池的研发、生产、销售和售后服务。

近日，上述电芯合资公司和电池包合资公司已完成工商注册登记，并领取了厦门市市场监督管理局颁发的《营业执照》。

## 23. 新宙邦：已有生产钠离子电池电解液的技术储备目前处于样品阶段

6月15日，新宙邦表示，公司已有生产钠离子电池电解液的技术储备，目前处于样品阶段。由于钠离子电池在能量密度方面较锂离子电池仍有较大的差距等原因，钠离子电池应用范围有限，产业化道路还处于初级阶段。

## 24. 年产能15GWh：比亚迪刀片电池项目首线开通

6月14日，比亚迪旗下弗迪电池位于绍兴嵊州的生产基地项目，首线开通。

据悉，该项目总投资约130亿元，其中一期投资70亿元，将生产DM-i专用刀片电池，年产能15GWh。

## 25. 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。

**26. 汉马科技：于 2025 年底停产燃油车，转向新能源**

6 月 14 日，汉马科技公告，将于 2025 年 12 月停止传统燃油车的整车生产，并做好退出传统燃油车及承接新能源、清洁能源汽车的工作。

**27. 湖北万润上市，拟募资 12.62 亿元建设锂电池项目**

6 月 13 日，湖北万润新能源科技股份有限公司(简称“湖北万润”)于上海证券交易所科创板上市。

据悉，湖北万润本次拟募资 12.62 亿元，将主要用于建设宏迈高科高性能锂离子电池材料项目和湖北万润新能源锂电池正极材料研发中心，以及补充流动资金。

**28. 共建 3 万吨锂盐项目：川能动力与亿纬锂能强强联合**

6 月 13 日，川能动力公告，公司拟与亿纬锂能、蜂巢能源共同组建合资公司，投资建设 3 万吨/年锂盐项目。新设合资公司注册资本 7.5 亿元，公司持股比例 51%，为合资公司控股股东；亿纬锂能持股比例 24.5%。该项目总投资 14.91 亿元。

**29. 英国因电动汽车需求激增终止对其补贴**

英国表示，将取消最后剩余的电动汽车补贴，并表示此举将腾出资金扩大充电网络，并鼓励其他电池驱动汽车的销售，如面包车、出租车和摩托车。

该部表示，此前减少的补助金并未对电动汽车的强劲需求产生影响，表明现在是时候将资源转移到充电基础设施和其他类型汽车的销售上了。

**30. 法拉利将扩大意大利北部一工厂电动车产能**

近日，法拉利已经在马拉内罗 (Maranello) 工厂附近购买了地皮，准备建造第三条生产线，该生产线将专门用于生产混合动力和电动汽车。据悉，扩建工程可能还包括一个新的电池研发中心。

6 月 16 日，法拉利 (RACE. N) CEO 表示，正与合作伙伴共同研究用于电动车型的下一代固态电池。

**31. 振华新材：拟定增募资约 60 亿元用于正极材料义龙三期生产线建设项目**

6 月 13 日晚间，振华新材公告，拟定增募资不超过 60 亿元，用于正极材料生产线建设项目（义龙三期）及补充流动资金。

其中，义龙三期项目主要用于生产高镍、中高镍及中镍三元正极材料，并兼容钠离子电池正极材料生产。扩产目的有二：在动力电池领域，进一步扩大高镍三元材料产能占比的同时，还将以钠离子电池为媒介，为匹配下游客户需求并入局储能奠定基础。



### 32.中伟股份抛 66.8 亿扩产计划 首次踏入磷酸铁锂领域

中伟股份拟募资 66.8 亿用于扩产，其中大半项目与镍有关，并首次踏入磷酸铁锂生产领域，上游磷矿石背靠政府矿源。

6 月 10 日晚间，中伟股份公告称，拟定增募资 66.8 亿元用于扩产及补充流动资金，其中 25 亿元用于印尼 6 万金吨红土镍矿项目；6.5 亿元用于贵州西部基地 8 万金吨低冰镍-高冰镍-硫酸镍项目；5.6 亿元用于广西南部基地 8 万金吨低冰镍-高冰镍项目；9.75 亿元用于贵州开阳基地 20 万吨磷酸铁项目；19.95 亿元用于补充流动资金。

### 33.贵州：重点推进宁德时代新能源动力电池等项目建设

6 月 6 日，贵州省印发进一步加快重大项目建设扩大有效投资若干措施，重点推进宁德时代新能源动力电池及材料、中石化 50 万吨/年聚乙醇酸(PGA)、贵阳大数据科创城、茅台 3 万吨酱香系列酒技改工程、磷化集团 20 万吨/年磷酸铁等新兴产业和传统优势特色产业项目加快建设。

### 34.比亚迪证实：将为特斯拉供应电池

6 月 8 日，比亚迪集团执行副总裁、汽车工程研究院院长廉玉波在接受黄莺春采访时表示，比亚迪尊重特斯拉，与马斯克也是好朋友。另外，比亚迪将为特斯拉提供电池产品。

特斯拉“搜集”4680 电池产能，最新样品已交货。近期，松下、三星 SDI、LG 新能源等多家特斯拉 4680 电池供应商传出新动向。

### 34. LG 新能源在印尼镍加工厂破土动工

2022 年 6 月 8 日，韩国 LG 新能源(LG Energy Solution)在印尼的镍加工厂破土动工，这是该公司在印尼投资 98 亿美元生产电动汽车电池的部分操作。LG 新能源在中爪哇省巴塘工业园举行的仪式上向印度尼西亚总统佐科维多多称，该公司将投资 35 亿美元建造一座年产 15 万吨硫酸镍的冶炼厂。

## 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。