



Mysteel: 钴产业季度报报告

上海钢联不锈钢事业部

2023 年 第 1 期

目录

Part.1 市场概述.....

 1.1 主流品种价格.....

Part.2 价格分析.....

Part.3 成本分析.....

Part.4 价差分析.....

Part.4 供应分析.....

Part.5 下游终端市场.....

Part.6 行业新闻.....

免责及版权声明.....

Part.1 市场概述

作者:

赵超

新能源事业部钴分
析师

Email:

zhaochaos@mysteel.com

孟欣

新能源事业部钴分
析师

Email:

Mengxin@mysteel.com

钴及其化合物：下游需求转弱 钴价涨跌互现

3月电解钴企业产能开工率在62.02%；钴粉企业产能开工率在69.85%；硫酸钴企业产能开工率在46.09%；氯化钴企业产能开工率在35.42%；三氧化二钴企业产能开工率在41.14%。目前钴产品冶炼龙头企业开工率正常，中小企业谨慎开工、主流企业保障长协为主。

虽然外盘价格高挺，成本面支撑偏强，但下游需求走势仍偏弱，对原料采买意向有限，加上市场不乏压价试探，对冶炼厂心态带来拖拽。若无新的影响因素介入，预计钴盐价格仍有下滑空间，预计硫酸钴市场价至36000元/吨附近，氯化钴市场价至45000元/吨附近。

下游生产企业：需求恢复缓慢 入市积极性不高

正极方面，原料碳酸锂延续走弱趋势，且未来仍有进一步下探空间，在此背景下，正极材料价格仍将继续跟跌为主。

钴粉方面，当前市场无利好因素支撑，成本端价格存在都低预期，加上终端需求偏弱，预计钴粉价格仍有回落空间。

1.1 主流品种价格

钴市场主流品种价格汇总

年份	电解钴 $\geq 99.99\%$	环比	同比	单位
2020Q1	276031.25	1.61%	↓5.86%	元/吨
2020Q2	250609.38	↓9.21%	0.20%	元/吨
2020Q3	271015.15	8.14%	5.87%	元/吨
2020Q4	269288.14	↓0.64%	↓0.87%	元/吨
2021Q1	343722.66	27.64%	24.52%	元/吨
2021Q2	348808.60	1.48%	39.18%	元/吨
2021Q3	371867.42	6.61%	37.21%	元/吨
2021Q4	435590.91	17.14%	61.76%	元/吨
2022Q1	532636.72	22.28%	54.96%	元/吨
2022Q2	491283.33	↓7.76%	40.85%	元/吨
2022Q3	347084.62	↓29.35%	↓6.66%	元/吨
2022Q4	341833.33	↓1.51%	↓21.52%	元/吨
2023Q1	304171.88	↓11.02%	↓42.89%	元/吨

年份	钴粉 $\geq 99.95\%$	环比	同比	单位
2020Q1	291067.80	0.19%	↓11.36%	元/吨
2020Q2	272959.68	↓6.22%	0.34%	元/吨
2020Q3	292880.60	7.30%	13.44%	元/吨
2020Q4	293940.00	0.36%	1.18%	元/吨
2021Q1	401537.31	36.61%	37.95%	元/吨
2021Q2	394722.22	↓1.70%	44.61%	元/吨

2021Q3	442689.39	12.15%	51.15%	元/吨
2021Q4	511854.84	15.62%	74.14%	元/吨
2022Q1	623166.67	21.75%	55.20%	元/吨
2022Q2	552177.42	↓ 11.39%	39.89%	元/吨
2022Q3	354583.33	↓ 35.78%	↓ 19.90%	元/吨
2022Q4	341147.54	↓ 3.79%	↓ 33.35%	元/吨
2023Q1	281598.36	↓ 17.46%	↓ 54.81%	元/吨

年份	碳酸钴≥46%	环比	同比	单位
2020Q1	127372.88	↓ 0.93%	↓ 15.61%	元/吨
2020Q2	125709.68	↓ 1.31%	0.78%	元/吨
2020Q3	128656.72	2.34%	12.08%	元/吨
2020Q4	131553.33	2.25%	2.32%	元/吨
2021Q1	178947.76	36.03%	40.49%	元/吨
2021Q2	176031.75	↓ 1.63%	40.03%	元/吨
2021Q3	195719.70	11.18%	52.13%	元/吨
2021Q4	230750.00	17.90%	75.40%	元/吨
2022Q1	280916.67	21.74%	56.98%	元/吨
2022Q2	248983.87	↓ 11.37%	41.44%	元/吨
2022Q3	162568.18	↓ 34.71%	↓ 16.94%	元/吨
2022Q4	153540.98	↓ 5.55%	↓ 33.46%	元/吨
2023Q1	119393.44	↓ 22.24%	↓ 57.50%	元/吨

年份	硫酸钴≥20.5%	环比	同比	单位
2020Q1	52093.22	4.49%	↓ 15.93%	元/吨

2020Q2	45907.26	↓11.87%	↓2.47%	元/吨
2020Q3	53029.85	15.52%	17.25%	元/吨
2020Q4	54603.33	2.97%	9.52%	元/吨
2021Q1	80916.67	48.19%	55.33%	元/吨
2021Q2	72798.39	↓10.03%	58.58%	元/吨
2021Q3	79772.73	9.58%	50.43%	元/吨
2021Q4	94145.16	18.02%	72.42%	元/吨
2022Q1	112475.00	19.47%	39.00%	元/吨
2022Q2	96975.81	↓13.78%	33.21%	元/吨
2022Q3	61450.00	↓36.63%	↓22.97%	元/吨
2022Q4	57427.42	↓6.55%	↓39.00%	元/吨
2023Q1	41942.62	↓26.96%	↓62.71%	元/吨

年份	氯化钴≥24.2%	环比	同比	单位
2020Q1	62423.73	0.02%	↓10.87%	元/吨
2020Q2	54556.45	↓12.60%	↓3.84%	元/吨
2020Q3	60977.61	11.77%	17.33%	元/吨
2020Q4	63713.33	4.49%	2.09%	元/吨
2021Q1	93840.91	47.29%	50.33%	元/吨
2021Q2	84814.52	↓9.62%	55.46%	元/吨
2021Q3	90030.30	6.15%	47.64%	元/吨
2021Q4	109814.52	21.98%	72.36%	元/吨
2022Q1	132575.00	20.73%	41.28%	元/吨
2022Q2	117129.03	↓11.65%	38.10%	元/吨

2022Q3	72826.92	↓37.82%	↓19.11%	元/吨
2022Q4	67419.35	↓7.43%	↓38.61%	元/吨
2023Q1	50983.61	↓24.38%	↓61.54%	元/吨

年份	氧化钴≥72%	环比	同比	单位
2020Q1	191016.95	↓3.18%	↓13.32%	元/吨
2020Q2	174629.03	↓8.58%	↓3.79%	元/吨
2020Q3	196955.22	12.78%	16.70%	元/吨
2020Q4	206786.67	4.99%	4.82%	元/吨
2021Q1	303310.61	46.68%	58.79%	元/吨
2021Q2	273419.35	↓9.85%	56.57%	元/吨
2021Q3	291325.76	6.55%	47.91%	元/吨
2021Q4	334637.10	14.87%	61.83%	元/吨
2022Q1	399583.33	19.41%	31.74%	元/吨
2022Q2	353104.84	↓11.63%	29.14%	元/吨
2022Q3	231400.00	↓34.47%	↓20.57%	元/吨
2022Q4	223677.42	↓3.34%	↓33.16%	元/吨
2023Q1	174016.39	↓22.20%	↓56.45%	元/吨

年份	四氧化三钴≥72.8%	环比	同比	单位
2020Q1	197161.02	↓0.71%	↓10.77%	元/吨
2020Q2	176733.87	↓10.36%	↓3.30%	元/吨
2020Q3	203880.60	15.36%	17.99%	元/吨

2020Q4	215000.00	5.45%	8.27%	元/吨
2021Q1	308757.58	43.61%	56.60%	元/吨
2021Q2	277798.39	↓0.03%	57.18%	元/吨
2021Q3	296560.61	6.75%	45.46%	元/吨
2021Q4	343750.00	15.91%	59.88%	元/吨
2022Q1	413916.67	20.41%	34.06%	元/吨
2022Q2	367516.13	↓11.21%	32.30%	元/吨
2022Q3	235638.46	↓35.88%	↓20.54%	元/吨
2022Q4	225903.23	↓4.13%	↓34.28%	元/吨
2023Q1	174344.26	↓22.82%	↓57.88%	元/吨

Part.2 价格分析 现货供应紧张 钴价趋势向好

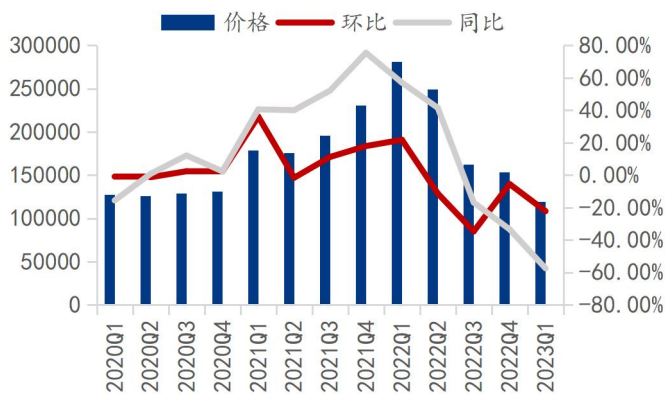
电解钴：一季度电解钴价格震荡运行。1月受外盘价格下滑影响，业者心态偏空，加上假期因素影响，合金以及磁材行业减产增多，对电解钴需求下滑明显，使得电解钴价格下滑。虽然内外价差逐渐修复，进口窗口开启，导致国内低价钴豆货源较多，但受国内交储任务、凯力克突发事件影响，国内品牌现货可流通货源紧张，加上电解钴处于近几年低位，逢低补货意愿提升明显，从而拉动市场价格上行。

3月中下旬交储影响减弱，加上市场对于现货供应增加存在一致性预期，对反弹后的原料价格接受力度不强，成交重心开始走低。

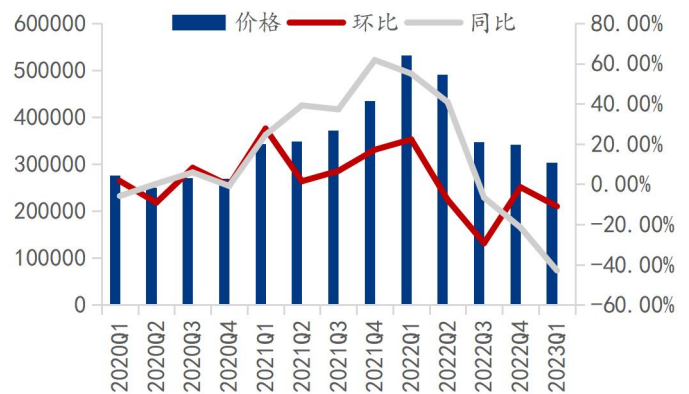
钴粉：1月原料价格下滑，成本支撑减弱，特别是春节假期影响，场内观望等待气氛笼罩市场，生产商出货不畅，让利出货积极性提升，导致钴粉价格走低。不过随着钴粉实际成交跌至260000元/吨以下，合金厂抄底情绪凸显，成交氛围迎来回暖，场内低价货源不断消化，使得行情小幅回暖。

3月延续2月底行情，下游在260000-265000元/吨区间内积极入市备库，部分生产商订单已签至5月左右，出货无压，报盘得以顺势抬升。中下旬钴盐市场走弱的趋势渐显，成本支撑减弱，加上合金厂追涨意愿不高，多消耗原料库存，业者对后市信心不足，竞相出货明显，使得成交重心不断下探。

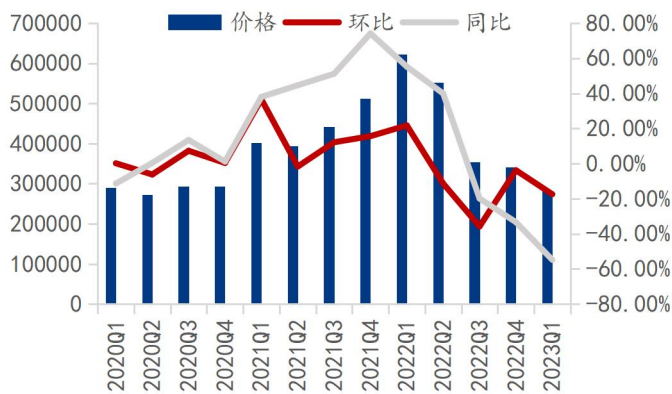
Mysteel：碳酸钴价格（元/吨）



Mysteel：电解钴价格（元/吨）



Mysteel: 钴粉价格 (元/吨)



数据来源: 钢联数据

动力需求延续萎靡 低价囤货未能换新颜

硫酸钴: 一季度硫酸钴行情整体震荡整理。1月终端动力市场需求下滑,且春节期间各家均有减产预期,市场心态偏空,整体补货情绪不高。冶炼厂销售压力较大只得让利出货,以此来保证市场流动性,市场呈现下行走势。不过已是超跌状态的现货市场出现贸易商以及部分化工企业的入市跟进,带动市场成交氛围好转,冶炼厂持货待涨意愿强烈,低价货源难寻,市场迎来反弹。

但2月备货节奏多为贸易商囤货行为,动力市场尚未正式启动,上涨的价格难以传导至终端,买卖双方存在分歧。3月初硫酸钴价格延续了2月末涨势,头部一度报价至45000元/吨。但湖南某企业采购招标未有结果,市场谨慎心态增加,且动力市场需求恢复不及预期,市场疲态尽显。同时场内低价商谈亦有增多,促使硫酸钴成交重心下滑。

氯化钴: 一季度需求面仍是制约市场的主要瓶颈。1月外盘价格不断走弱,业者看空心态较重,给予采购商询盘下压筹码。同时数码端需求持续减弱,导致业者对后市走势难有清晰认知,冶炼厂出货压力无形增加,致使行情不断下行。2月中下旬,海外需求回暖,矿企挺价情绪浓厚,冶炼厂心态得到强有力的提振,报盘快速推高。加上场内一些陶瓷以及贸易商低位补进意愿较大,市场商谈重心开始攀升,促使行情向上推进。

3月下旬开始因终端消费需求持续疲软,下游头部企业采购招标多次无果,氯化钴陷入有价无市的泥潭中,整体心态较为悲观。虽然外盘延续走高,但无法挑起入市兴趣,在买涨不买跌心态驱使下,成交更为低迷,加上零星询盘压价意愿较强,冶炼厂心态承压,导致市场继续向下运行。

Mysteel: 硫酸钴价格 (元/吨)



Mysteel: 氯化钴价格 (元/吨)



数据来源: 钢联数据

四氧化三钴: 1月国际钴价跌势难止, 基本面延续弱势, 叠加月末春节假期, 物流陆续停运, 企业多暂缓报价; 而2月月初春节假期复工高潮, 企业陆续开工, 同时原料钴盐走跌, 四钴厂家紧跟原料走势, 当前下游钴酸锂企业多去库为主, 场内询盘较为冷清, 业者关注度多在下需求情况。

3月随着终端数码市场稍有起色, 叠加原料钴盐走势反弹上行, 四钴价格有所上行, 在成本面的支撑下, 业者多积极挺价, 但下游需求并未有效传导到冶炼端, 钴酸锂企业受原料锂盐影响, 出货承压, 对四钴仅刚需采购; 月末场内缺乏利好支撑同时钴整体市场走弱, 市场有价无市局面明显。

氯化钴: 1月随着相关联产品四氧化三钴行情走跌, 企业出货压力加大, 场内询盘稀少且出货多以零单为主, 加之月末春节假期, 多数企业处于等待放假状态, 整体市场较为冷清; 而2月月初春节刚复工各家陆续恢复生产, 钴市整体行情低迷但不少四钴企业转生产加工氧化钴, 使场内货源充足, 业者挺价心态较浓, 但需求驱动力不足, 整体行情推涨困难重重。

3月下游陶瓷企业囤货想法较浓, 对氧化钴的采购较多一定程度上使工厂供货较为紧张, 企业出货较为顺畅, 业者多积极挺价为主; 而月末原料钴盐走跌叠加下游的备货充足, 整体行情恢复冷清, 同时成本面支撑的减弱, 成交重心走跌。

Mysteel: 四氧化三钴价格 (元/吨)

Mysteel: 氧化钴价格 (元/吨)

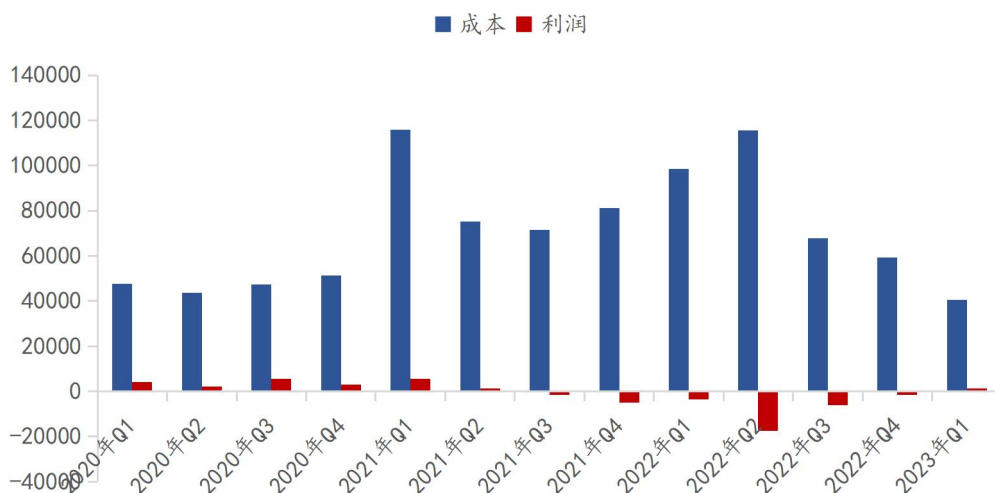


数据来源: 钢联数据

Part.3 成本分析

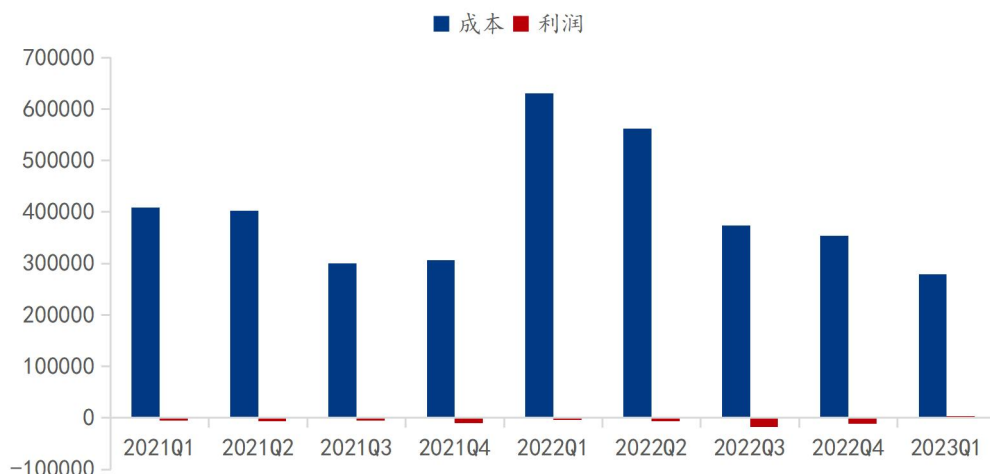
硫酸钴即期成本: 2023Q1 硫酸钴即期平均成本为 40646 元/吨, 环比下跌 31.37%, 同比下跌 58.78%。2023Q1 硫酸钴即期平均利润为 1323 元/吨, 环比上涨 182.60%, 同比上涨 137.86%。

硫酸钴平均成本及利润 (元/吨)



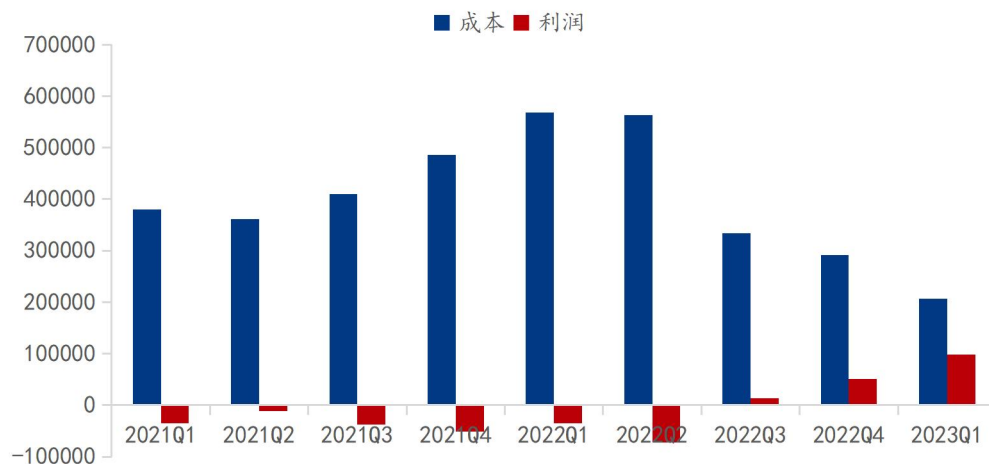
钴粉即期成本: 2023 年 Q1 钴粉即期平均成本为 279550.96 元/吨, 环比下跌 5.79%, 同比上涨 30.98%。2023 年 Q1 钴粉即期平均利润为 3462.47 元/吨, 同比下跌 150.29%, 环比上涨 579%。

钴粉平均成本及利润 (元/吨)



电解钴即期成本：2023年Q1电解钴即期平均成本为206274.37元/吨，同比下跌63.65%，环比下跌29.14%。2023年Q1电解钴即期平均利润为91920.96元/吨，同比下跌380.95%，环比上涨93.08%。

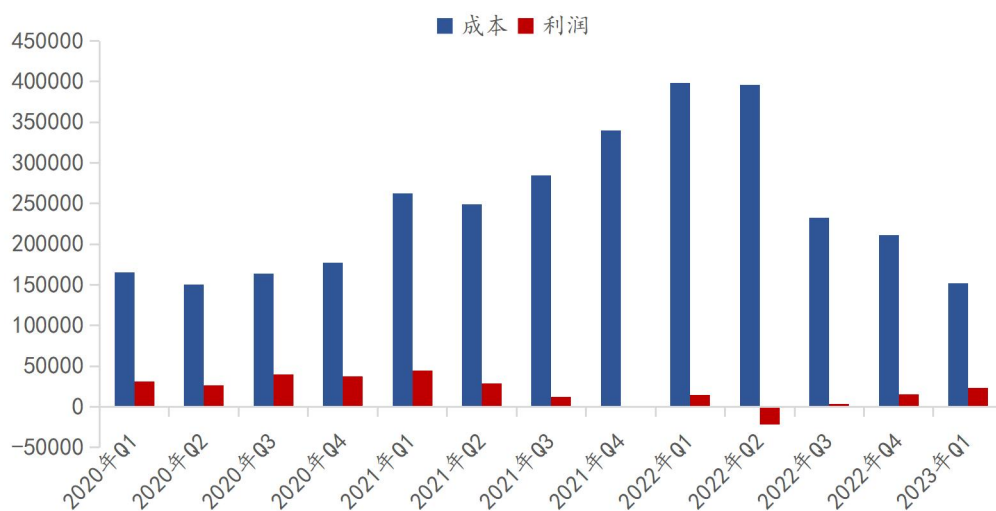
电解钴平均成本及利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

四氧化三钴即期成本：2023Q1四氧化三钴即期平均成本为151621.92元/吨，同比下跌61.95%，环比下跌28.25%。2023年Q1四氧化三钴即期平均利润为23104.64元/吨，同比上涨60.80%，环比上涨50.01%。

四氧化三钴平均成本及利润（元/吨）

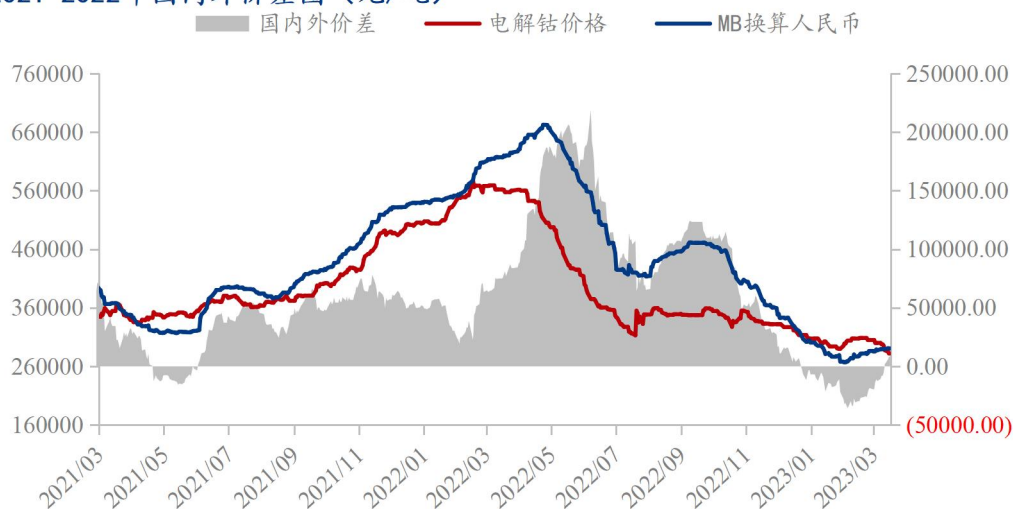


数据来源：钢联数据

Part.4 价差分析

内外价差:3月MB换算人民币均价为284072元/吨,较2月上涨8049元/吨。3月国内外价差均价为-19515元/吨,较2月增加1637元/吨。3月国内需求明显弱于海外,导致国内价格远低于海外价格,贸易商出口窗口因此打开。

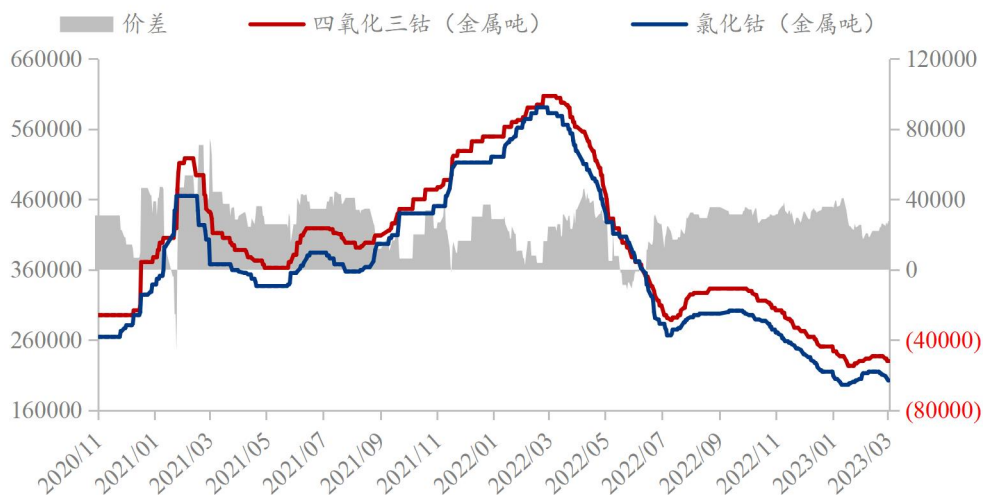
2021-2022年国内外价差图(元/吨)



数据来源: 钢联数据

四氧化三钴及氯化钴:3月四氧化三钴均价为234113.71元/金属吨,较2月上涨2829.37元/金属吨。3月氯化钴均价为211192.96元/金属吨,较2月上涨11089.65元/金属吨。本月两者价差在22920.76元/金属吨,4月钴整体行情低迷,同时成本面支撑减弱,氯化钴跟四钴价格均不同程度走跌,业者对后市预期不足,一定程度两者价差逐渐扩大。

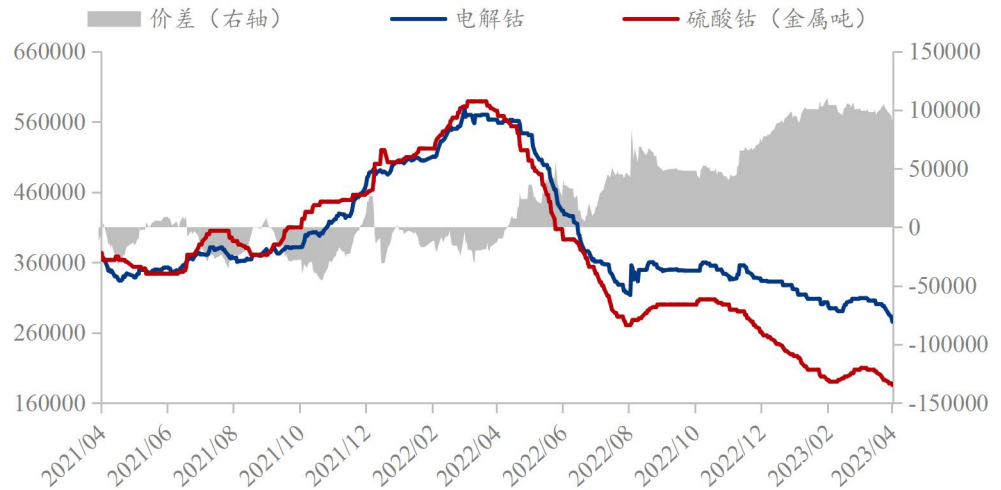
四氧化三钴与氯化钴价差(元/吨)



数据来源: 钢联数据

电解钴及硫酸钴：3月电解钴均价为305067元/金属吨，较2月增加7672元/金属吨。3月硫酸钴均价为204348元/金属吨，较2月增加9836元/金属吨。本月两者价差在100719元/金属吨，由于动力市场需求薄弱，钴盐下探较深，导致两者价差继续扩大。

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

中国精炼钴产量（吨）

年度	硫酸钴	氯化钴	电解钴	三氧化二钴	钴粉
2021Q3	57800	48360	1690	21200	2371
2021Q4	56000	46344	1324	20920	2329
2022Q1	58634	45454	1120	19920	2293.5
2022Q2	54431	34940	2120	15680	2122.5
2022Q3	73262	32389	2870	12855	2121
2022Q4	68305	37132	3080	16610	2215
2023Q1	62329	28354	3340	12338	2286
同比	↓ 14.92%	↓ 12.46%	↑ 16.38%	↓ 4.02%	↑ 7.78%
环比	↓ 8.75%	↓ 23.64%	↑ 8.44%	↓ 25.72%	↑ 3.21%

4.1 钴制品产量分析

电解钴产量：2023年Q1电解钴产量为3340吨，同比上涨16.38%，环比上涨8.44%。1月华东某冶炼厂发生突发事件，停产一直到3月初复产，加上华南某冶炼厂在2月检修一周，以及3月受镍产量影响钴投料不足，导致两家一季度开工率较低。然一季度交储尚未结束，加上电解钴相较其他品种利润率更高，冶炼厂开工积极性较高。另外春节过后，电解钴已经跌至近几年历史低位，逢低补货情绪浓厚，市场成交较前期好转。使得一季度电解钴产量增加明显。

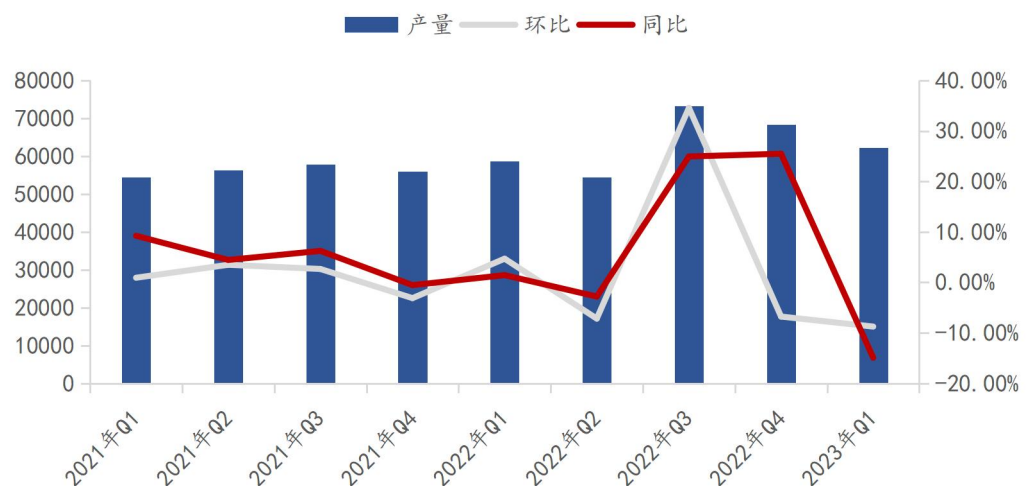
Mysteel: 电解钴产量 (吨)



数据来源：钢联数据

硫酸钴产量：2023年Q1产量62329吨，同比下滑14.92%，环比下滑8.75%。1月市场需求低迷，冶炼厂出货承压，加上春节期间，各家冶炼厂均有停减产计划，整体市场开工率较低。不过2月底3月初贸易商以及化工企业低价囤货积极性较强，在买涨不买跌心态驱使下，冶炼厂接单到“手软”，成品库存得到大幅去化，加上各家均有一部分代工比例，头部冶炼厂库存无压。整体来看，一季度动力市场需求低迷，冶炼厂开工积极性并不高，导致一季度产量同环比均有下滑。

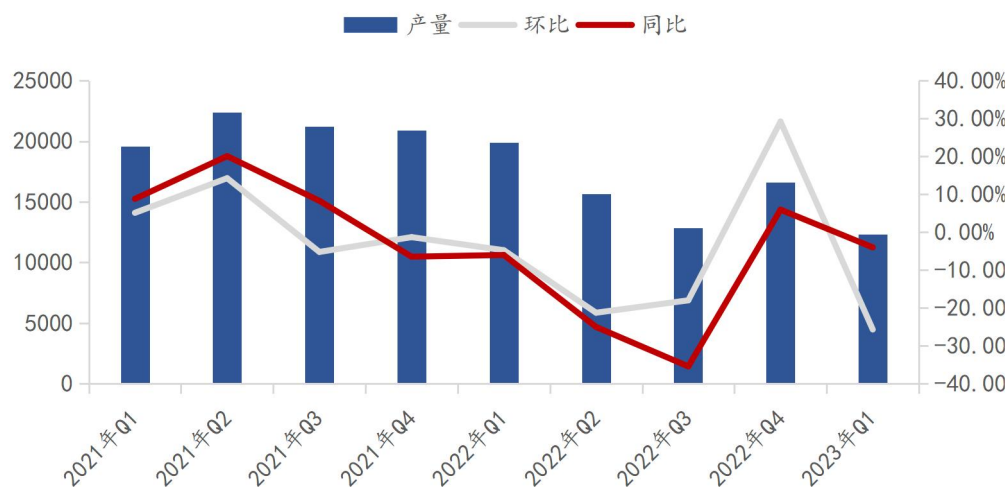
Mysteel: 硫酸钴产量 (吨)



数据来源：钢联数据

四氧化三钴产量：2023年Q1产量为12338吨，同比下跌4.02%，环比下跌25.72%。一季度整体来看数码需求仍偏弱运行，加上春节期间多数企业停减产，整体开工率底下。其中2月随着钴盐价格出现反弹，加上数码需求稳步提升，钴酸锂头部企业订单有所好转，对原料四氧化三钴采购积极性提升。此外，某生产商泰兴工厂复产，2-3月整体开工率提升明显。

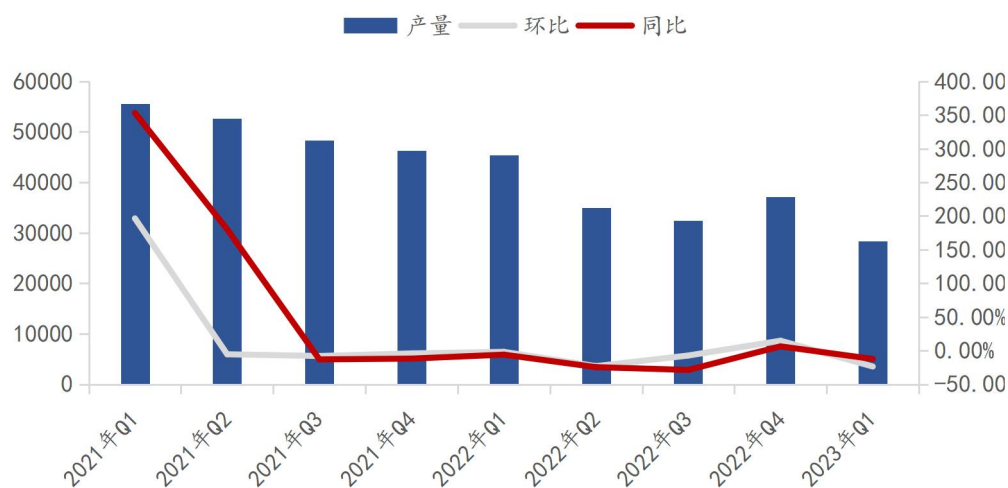
Mysteel: 四氧化三钴产量 (吨)



数据来源: 钢联数据

氯化钴产量: 2023年Q1产量28354吨, 同比下跌12.46%, 环比下跌23.64%。一季度整体下游需求低迷, 成交量较少。叠加春节期间下游企业均有停减产计划, 因此一季度开工率不高。不过由于钴价处于阶段性底部, 催生陶瓷行业率先入市囤货, 从而加大对原料氯化钴采购需求, 叠加钴酸锂订单回暖, 刺激冶炼厂产能利用率提升。

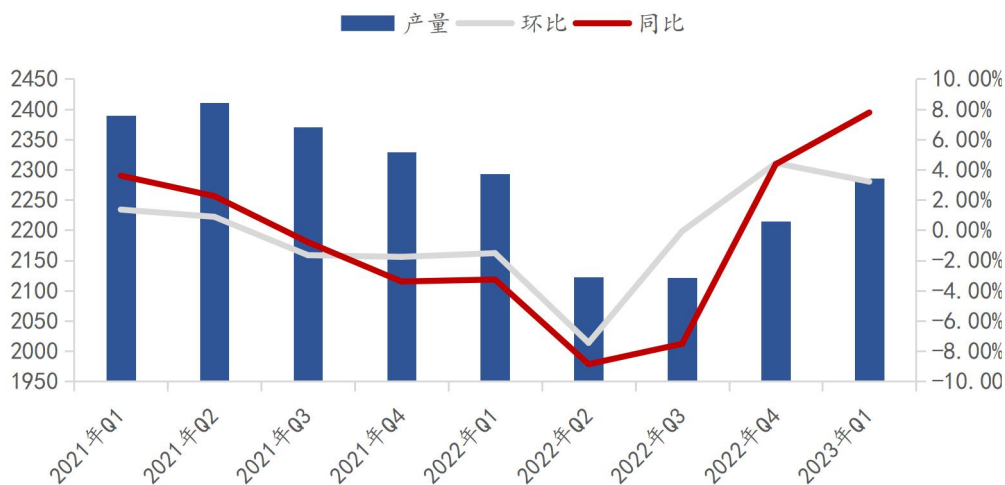
Mysteel: 氯化钴产量 (吨)



数据来源: 钢联数据

钴粉产量: 2023年Q1产量28354吨, 同比上涨7.78%, 环比上涨3.21%。1月合金需求低迷, 节前入市备货积极性较低, 叠加春节期间钴粉厂大多数都有停产计划, 甚至1月11号已经放假, 使得整体开工处于偏低水平, 产量下滑。2月硬质合金厂认为钴价已经触底, 入市采购积极性提高, 钴粉企业成交放量, 部分企业接单至5月左右, 头部企业均满负荷运行, 导致一季度产量上升明显。

Mysteel: 钴粉产量 (吨)



数据来源: 钢联数据

4.2 供应变化

3月电解钴企业产能开工率在62.02%；钴粉企业产能开工率在69.85%；硫酸钴企业产能开工率在46.09%；氯化钴企业产能开工率在35.42%；四氧化三钴企业产能开工率在41.14%。目前钴产品冶炼龙头企业开工率正常，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	48%
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	60%
浙江华友钴业股份有限公司	硫酸钴	8	65%
浙江格派钴业新材料有限公司	硫酸钴	6	64%
浙江新时代中能循环科技有限公司	氯化钴	2.5	20%
江西江钨钴业有限公司	氯化钴	1	30%
浙江华友钴业股份有限公司	电解钴	0.6	100%
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	100%
荆门格林美新材料有限公司	钴粉	0.3	100%

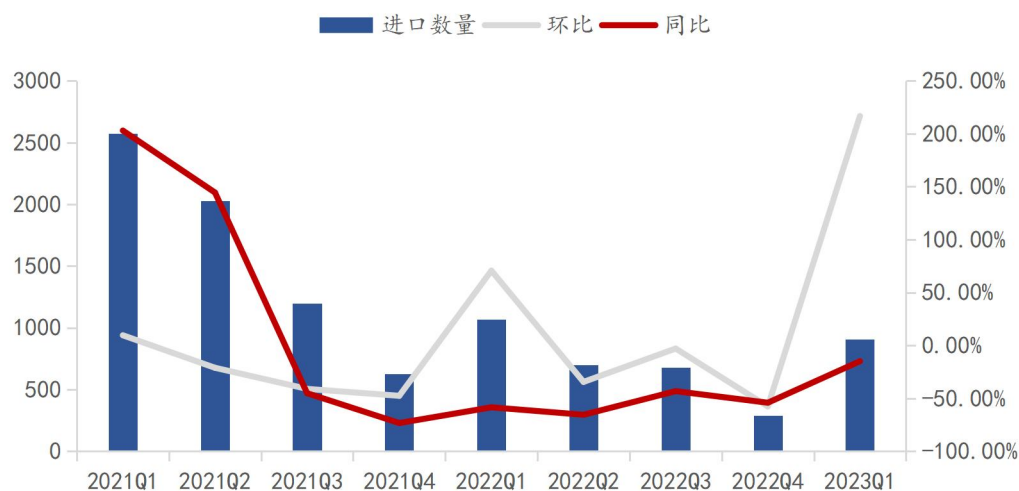
数据来源: 钢联数据

4.3 未锻轧钴进口分析

2023Q1 中国未锻轧钴进口数据环比上涨 216.74%

据海关统计，2023Q1 我国未锻轧钴进口量为 907.938 吨，（金属量按 99.8%品位，折算为 906.122 金属吨钴）环比上涨 216.74%，同比下滑 14.96%。

Mysteel：未锻轧钴进口数据（吨）



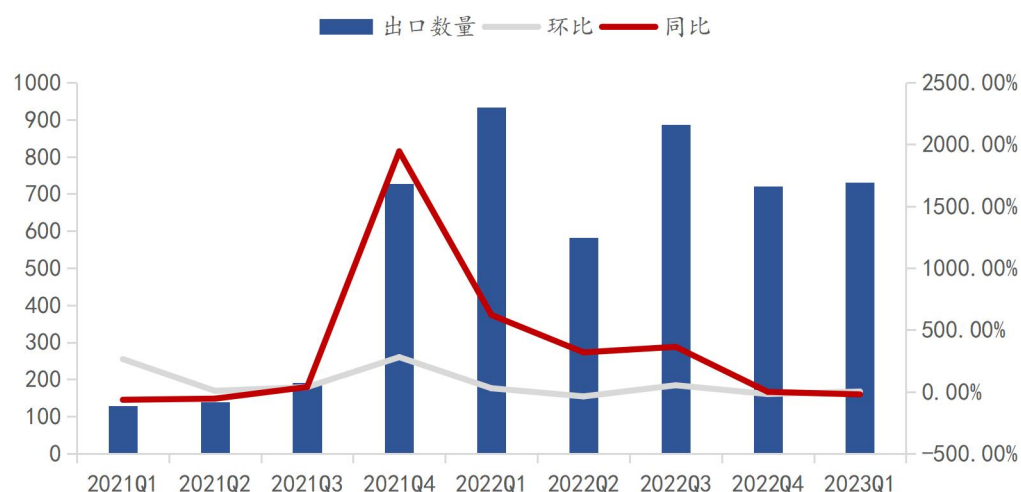
数据来源：钢联数据

4.4 未锻轧钴出口分析

2023Q1 未锻轧钴出口量环比上涨 1.61%

据海关统计，2023Q1 我国未锻轧钴出口量为 731.858 吨，（金属量按 99.8%品位，折算为 730.394 金属吨钴）环比上涨 1.61%，同比下滑 21.65%。

Mysteel：未锻轧钴出口数据（吨）

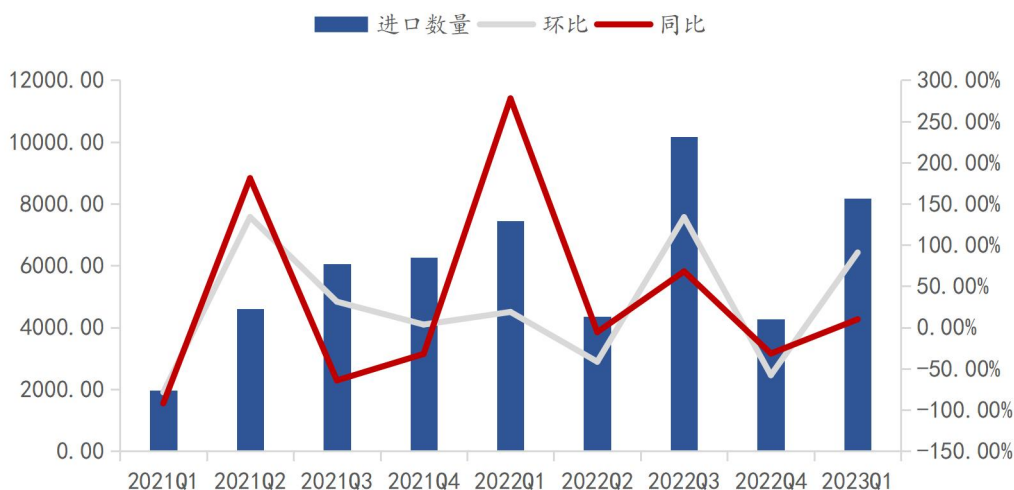


4.5 钴矿砂及其精矿进口分析

2023Q1 钴矿砂及其精矿进口量环比上涨 90.95%

据海关统计, 2022Q3 我国钴矿砂及其精矿进口量为 8178.91 吨, (金属量按 8%品位, 折算为 654.313 金属吨钴) 环比上涨 90.95%, 同比上涨 9.92%。

Mysteel: 钴矿砂及其精矿进口数据 (吨)



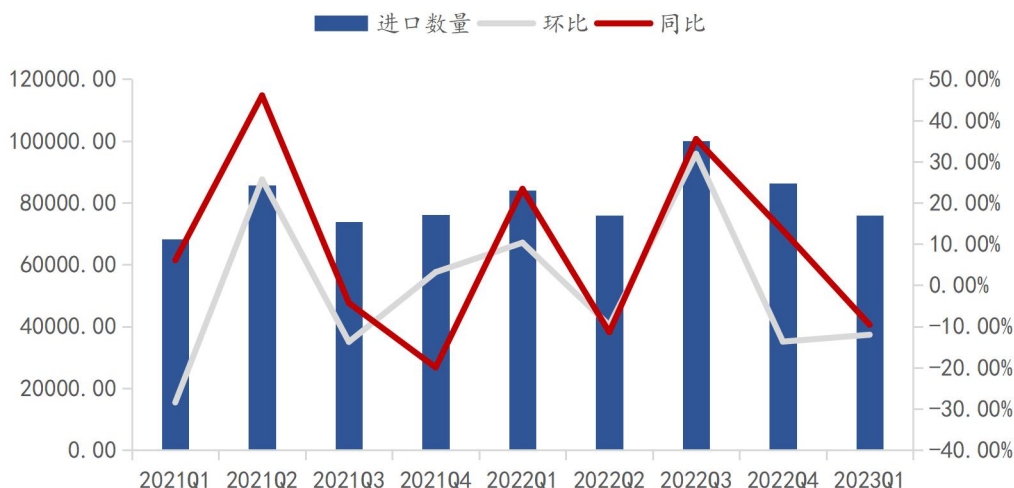
数据来源: 钢联数据

4.6 钴湿法中间产品进口分析

2023Q1 钴湿法中间产品进口量环比下滑 12%

据海关统计, 2023Q1 我国钴湿法冶炼中间产品进口量为 76051.54 吨, (金属量按 30%品位, 折算为 22815.46 金属吨钴) 环比下滑 12%, 同比下滑 9.6%。

Mysteel: 钴湿法中间产品进口数据 (吨)



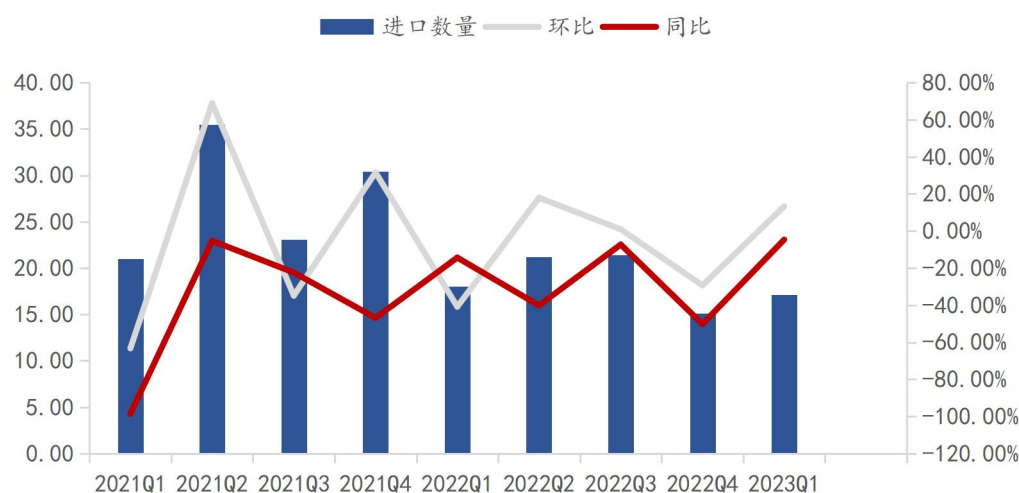
数据来源: 钢联数据

4.7 四氧化三钴进口分析

2023Q1 四氧化三钴进口量环比上涨 13.3%

据海关统计，2023Q1 我国四氧化三钴进口量在 17.16 吨，环比上涨 13.3%，同比下滑 4.66%。

Mysteel: 四氧化三钴进口数据 (吨)



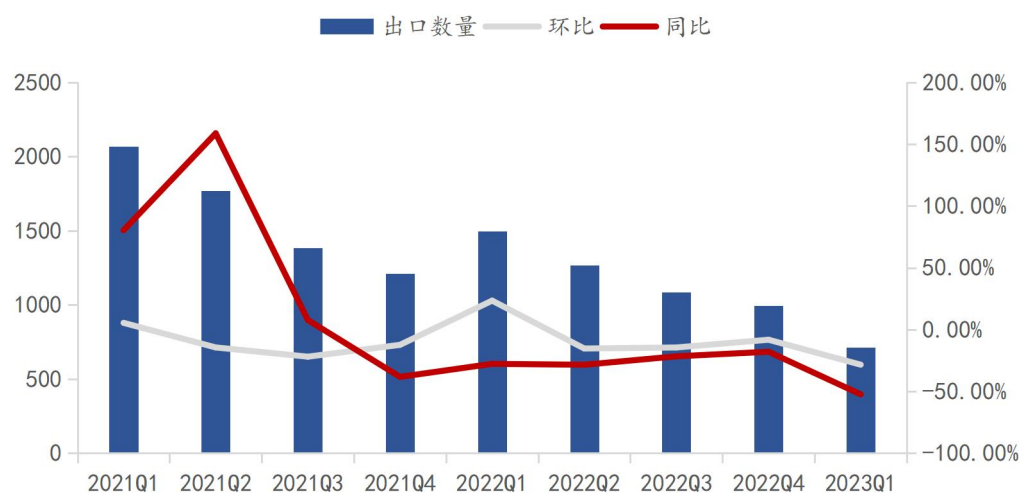
数据来源：钢联数据

4.8 四氧化三钴出口分析

2023Q1 四氧化三钴出口量环比下跌 28.38%

据海关统计，2023Q1 我国四氧化三钴出口量在 712.67 吨，环比下跌 28.38%，同比下跌 52.37%。

Mysteel: 四氧化三钴出口数据 (吨)

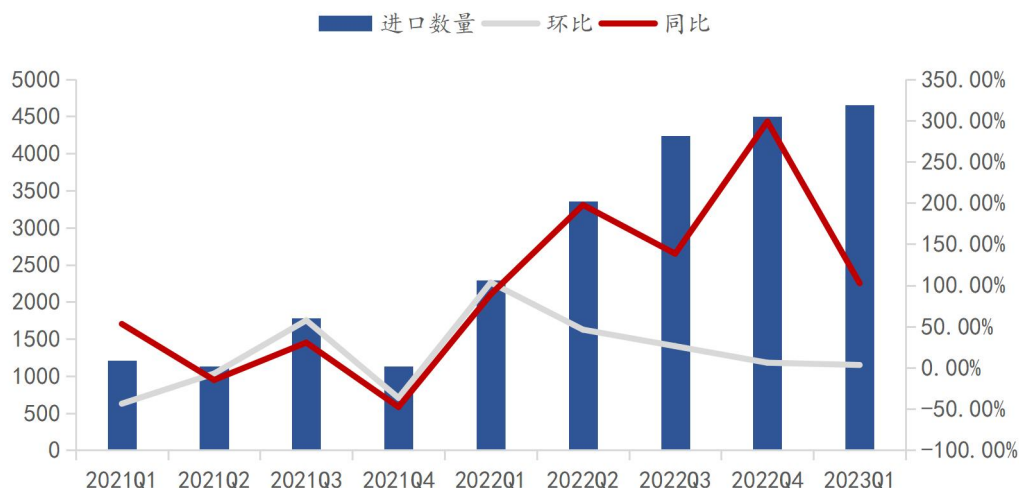


来源：钢联数据

4.9 氢氧化镍钴进口分析

据海关统计，2023年Q1 MHP 带入钴 4652.89 吨，环比上涨 3.41%，同比上涨 102.63%。

Mysteel:MHP 带入钴进口数据 (吨)



数据来源：钢联数据

4.10 电解钴库存分析

进口收缩供给受限 国内库存持续消耗

2023年Q1中国精炼钴库存呈下降趋势，截至3月底现货库存总量207吨，较年底增加97吨，增幅87.33%；保税区库存总量为177吨，较年底减少278吨，降幅13.98%；社会库存总量为1918吨，较年底减少182吨，降幅8.64%。由于内低外高结构，国内出口窗口打开，保税区库存下降明显。反观国内冶炼厂考虑到电解钴经济性优于钴盐，开工积极性提升，导致国内库存增加。

日期	社会库存			
	仓单库存	现货库存	保税区库存	总计
2023/1/6	18	111	1989	2100
2023/1/20	53	129	1959	2088
2023/2/3	27	109	1979	2088
2023/2/24	58	100	1979	2079
2023/3/3	6	80	1959	2039
2023/3/31	25	207	1711	1918
月环比	↑7	↑97	↓278	↓182
涨跌幅	38.36%	87.33%	13.98%	8.64%

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
2022年3月	12,710	12,341	369
2022年4月	10,688	10,669	19
2022年5月	9,987	9,525	462
2022年6月	11,496	10,510	985
2022年7月	12,981	10,307	2,673
2022年8月	13,775	12,089	1,686
2022年9月	13,511	13,260	250
2022年10月	10,464	13,890	-3,426
2022年11月	10,632	13,128	-2,496
2022年12月	14,174	11,225	2,949
2023年1月	10,259	9,262	1,304
2023年2月	10,969	11,171	-202
2023年3月E	10,000	11,274	-1274

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：2023年Q1三元622型前驱体均价为107148元/吨，同比下跌25.10%，环比下跌14.02%。

一季度三元前驱体价格呈现下跌行情。在新能源产业链去库背景下，1-2月对三元前驱体需求明显下降，虽然3月初时刻市场对后市充满信心，但在燃油车低价促销、新能源汽车及电芯厂去库的带动下，导致三元前驱体需求仍偏弱，个别龙头企业成品库存出现爆仓现象，月中时刻龙头企业纷纷下调生产计划，所以有原料优势的一体化生产企业低系数出货，进而带动市场整体价格下跌。

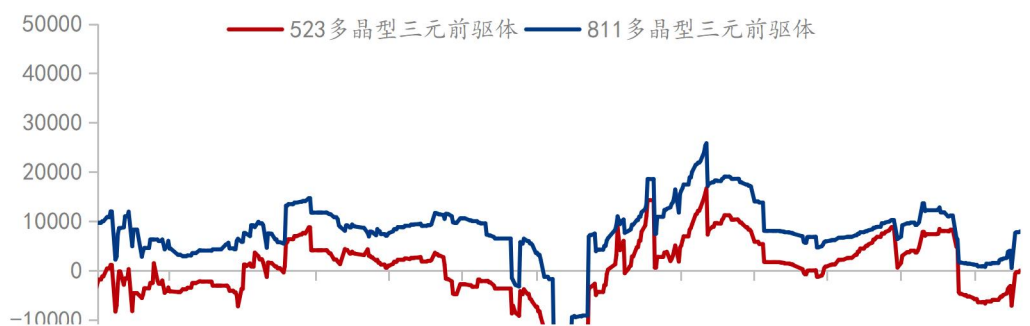
Mysteel:622型三元前驱体价格（元/吨）



来源：钢联数据

即期利润分析：3月在镍钴锰盐价格不断下跌，带动三元前驱体整体成本下跌，由于三元前驱体企业采购时均有折扣，叠加一体化企业有原料成本优势，所以后续成本仍将下调，而在市场需求不佳的情况下利润将难有明显好转。

三元前驱体利润概况（元/吨）

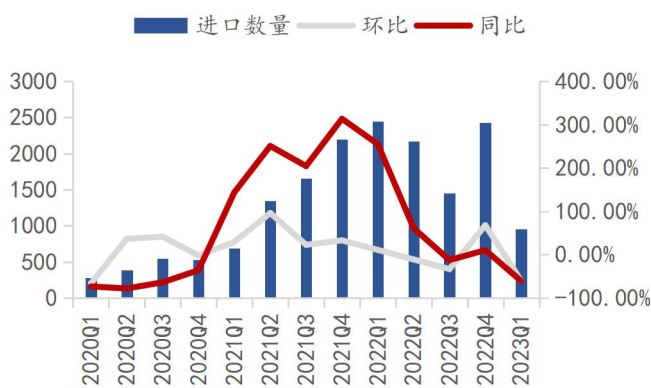


三元前驱体进出口量分析:

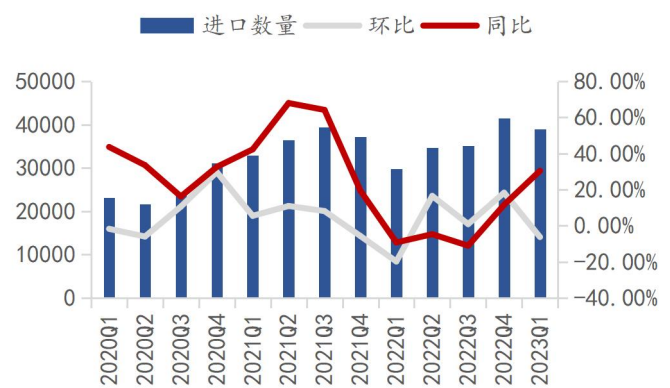
进口: 据海关统计, 2023Q1 我国三元前驱体进口量为 957.5 吨, 环比下滑 60.60%, 同比下滑 60.81%。

出口据海关统计, 2023Q1 我国三元前驱体出口量为 38918.328 吨, 环比下滑 6.24%, 同比上涨 30.44%。

Mysteel:三元前驱体进口数据 (吨)



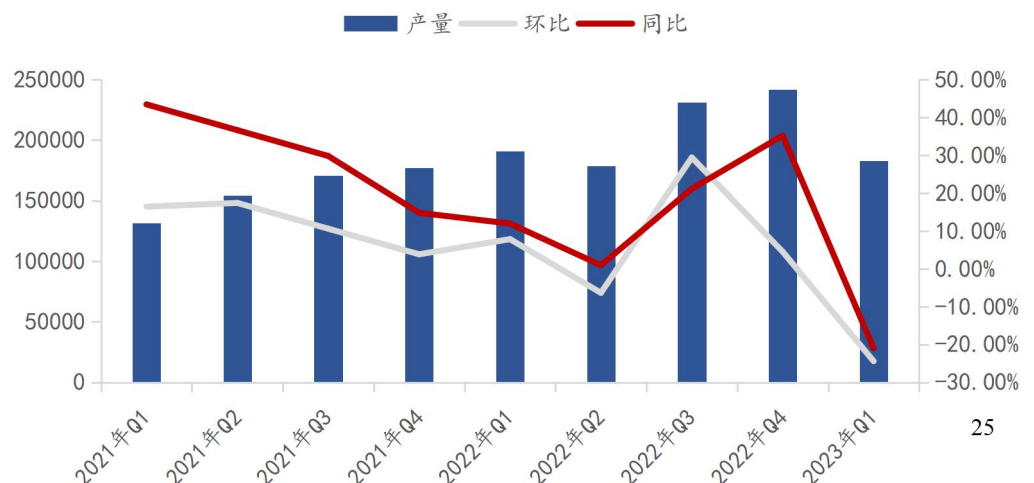
Mysteel:三元前驱体出口数据 (吨)



来源: 钢联数据

中国三元前驱体产量分析: 2023 年 Q1 三元前驱体 182620 吨, 同比下滑 21.04%, 环比下滑 24.42%。由于国内三元电芯产业链需求不佳, 叠加 12 月底抢装、提前出口等对 1 月消费月透支情况, 并且春节期间国内部分企业放假, 导致国内三元前驱体产量下降明显。此外, 3 月国内企业对后市需求均持乐观心态, 排产在二月基础上增加, 但国内电芯及主机厂企业在去库的影响下, 3 月中传导至三元前驱体企业, 企业纷纷调整后续排产计划, 部分企业在终端提货不佳导致成品库存爆仓的情况下减产明显, 导致一季度前驱体产量下滑。

Mysteel: 三元前驱体产量 (吨)

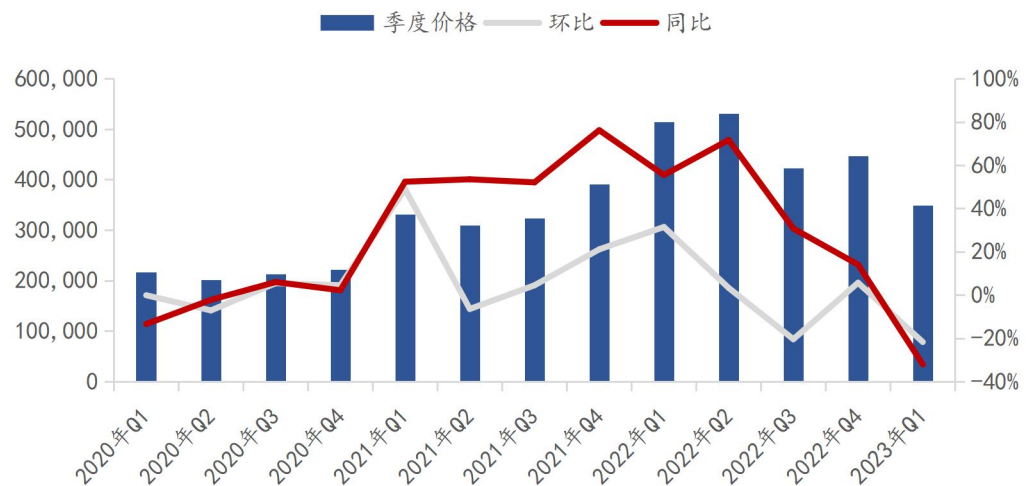


5.2 钴酸锂

价格分析：2023 年 Q1 钴酸锂均价为 349426.23 元/吨，同比下跌 32.10%，环比下跌 21.75%。

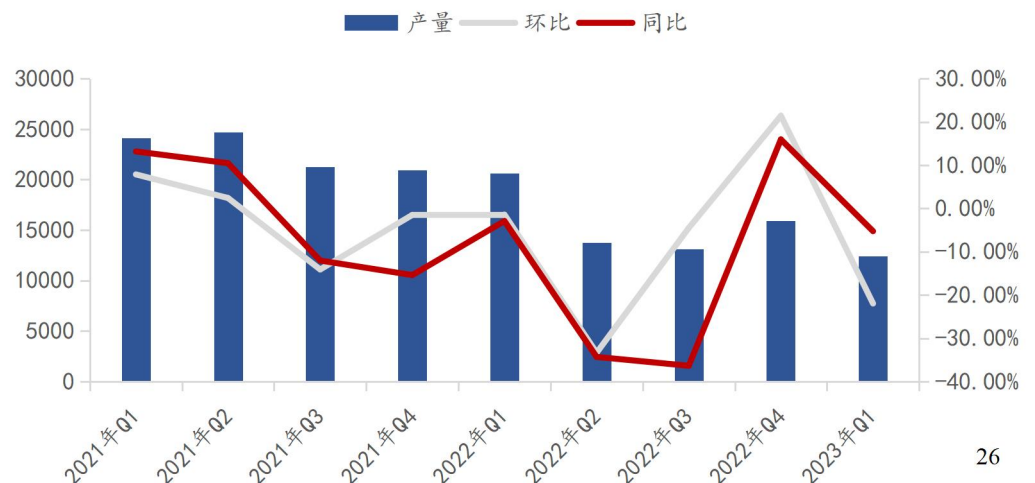
1 月受原料碳酸锂下跌影响，钴酸锂成本面支撑减弱，叠加终端数码需求未有明显起色，钴酸锂整体出货表现不佳，行情处于下跌趋势，而春节假期后原料三氧化二钴及碳酸锂均持续下跌，下游整体订单量减弱，整体成交难以放量；3 月终端数码需求稍有好转，但受原料端价格影响，钴酸锂整体订单量有限，多一单一议谨慎采购为主，业者对后市预期不足，钴酸锂价格继续走弱。

Mysteel: 钴酸锂价格 (元/吨)



钴酸锂产量分析：2023 年 Q1 产量为 12430 吨，环比下跌 21.97%，同比下跌 0.05%。1 月产量减产的主要原因是，下游订单需求减少，叠加春节假期期物停运，生产企业排产降幅较大。2-3 月产量上升主要由于电子烟以及苹果电池需求增加，促使钴酸锂企业开工提升明显。此外，钴酸锂经过一年去库，电池厂库存降低明显，对原料备货意愿有一定提升。

Mysteel: 钴酸锂产量 (吨)



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: 3月, 新能源汽车产销分别完成 67.4 万辆和 65.3 万辆, 产销同比分别增长 44.8% 和 34.8%。其中纯电动汽车产销分别完成 51.1 万辆和 49 万辆, 同比分别增长 35.8% 和 23.8%; 插电式混合动力汽车产销分别完成 16.3 万辆和 16.3 万辆, 同比分别增长 83.4% 和 84.3%; 燃料电池汽车产销分别完成 0.04 万辆和 0.05 万辆, 产量同比下降 19.8%, 销量同比增长 27%。

中国新能源汽车产销量 (万辆)



动力电池产量: 3月, 我国动力电池产量共计 51.2GWh, 同比增长 26.7%, 环比增长 23.5%。其中三元电池产量 18.2GWh, 占总产量 35.6%, 同比增长 8.5%, 环比增长 25.2%; 磷酸铁锂电池产量 32.9GWh, 占总产量 64.3%, 同比增长 39.7%, 环比增长 22.7%。

1-3月, 我国动力电池累计产量 130.0GWh, 累计同比增长 26.3%。其中三元电池累计产量 45.7GWh, 占总产量 35.1%, 累计同比增长 15.1%; 磷酸铁锂电池累计产量 84.1GWh, 占总产量 64.7%, 累计同比增长 33.4%。

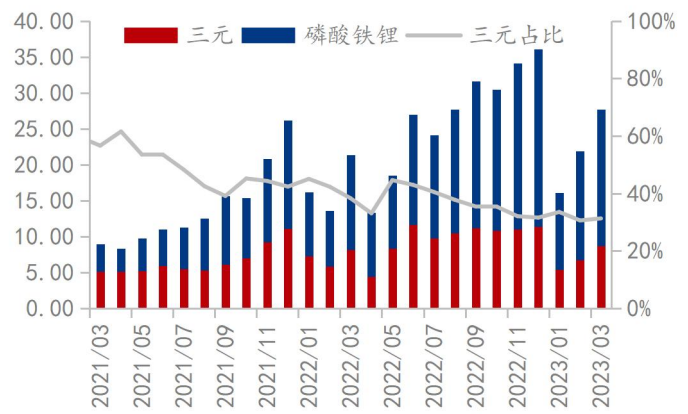
动力电池装车量: 3月, 我国动力电池装车量 27.8GWh, 同比增长 29.7%, 环比增长 26.7%。其中三元电池装车量 8.7GWh, 占总装车量 31.4%, 同比增长 6.3%, 环比增长 29.8%; 磷酸铁锂电池装车量 19.0GWh, 占总装车量 68.5%, 同比增长 44.4%, 环比增长 25.3%。

1-3月, 我国动力电池累计装车量 65.9GWh, 累计同比增长 28.4%。其中三元电池累计装车量 20.9GWh, 占总装车量 31.7%, 累计同比下降 2.2%; 磷酸铁锂电池累计装车量 44.9GWh, 占总装车量 68.2%, 累计同比增长 50.5%。

动力电池产量 (Gwh)



动力电池装车量 (Gwh)



来源：钢联数据

5.4 手机出货量

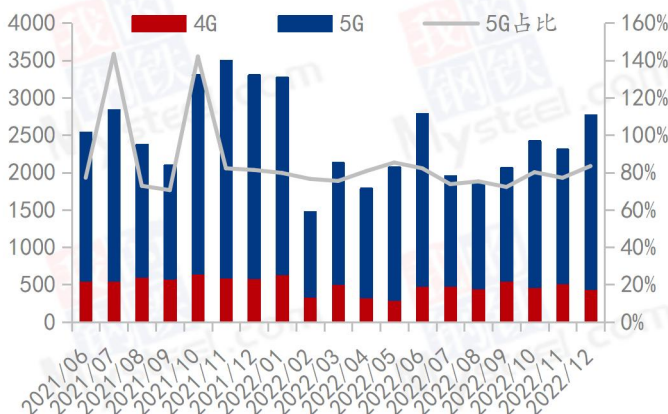
2022 年 12 月，国内市场手机出货量 2786.0 万部，同比下降 16.6%，其中，5G 手机 2323.4 万部，同比下降 14.4%，占同期手机出货量的 83.4%。

2022 年全年，国内市场手机总体出货量累计 2.72 亿部，同比下降 22.6%，其中，5G 手机出货量 2.14 亿部，同比下降 19.6%，占同期手机出货量的 78.8%。

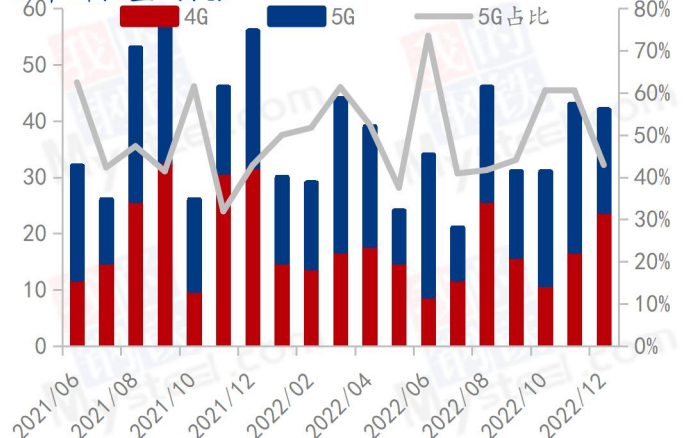
2022 年 12 月，国内手机上市新机型 42 款，同比下降 25.0%，其中 5G 手机 18 款，同比下降 25.0%，占同期手机上市新机型数量的 42.9%。

2022 年全年，上市新机型累计 423 款，同比下降 12.4%，其中 5G 手机 220 款，同比下降 3.1%，

手机出货量 (万部)



上市新机型 (款)



来源：钢联数据

Part.6 行业新闻

1. 工信部：多方面推动新能源电池高质量发展

3月24日消息，工信部相关负责人表示，下一步，我国将从多方面推进新型电池产业高质量发展。工信部表示，在加快锂电产业发展的同时，还将推动钠电、氢燃料电池、液流电池、超级电容器等新型电池及关键材料产业的高质量发展。同时，在技术创新方面，加快新型电池与太阳能光伏、关键信息技术、重点终端应用融合创新，推动新型电池向高安全、高能量密度、长寿命、低成本的趋势发展。工信部还将发布新版《锂离子电池综合标准化技术体系》，加快建设锂电全生命周期溯源管理体系，推动行业回收利用的水平。工业和信息化部电子信息司副司长杨旭东：我们（还）要进一步实施关于做好锂离子电池产业，产业链、供应链协同稳定发展工作，推动供需的有效对接，提升产业链、供应链的韧性。

2. 财政部：对于购置期在 2023 年的新能源汽车继续免征车辆购置税

财政部：对于购置期在 2023 年的新能源汽车继续免征车辆购置税：据消息称，财政部副部长许宏才表示，支持增加适销对路商品供给，让老百姓乐于消费。通过实施积极财政政策，推进供给侧结构性改革，不断提升国内供给质量水平，激活市场需求潜能。

鼓励有条件的地方通过现有的资金渠道对家电“以旧换新”、绿色智能家电下乡等予以支持。对于购置期在 2023 年的新能源汽车继续免征车辆购置税。降低部分优质消费品进口关税，推动加快建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的制度，支持刚性和改善性住房需求，积极促进居民消费。

3. 墨西哥州长称特斯拉工厂或于本月动工 明年投产

3月7日，墨西哥新莱昂州州长塞缪尔·加西亚（Samuel Garcia）表示，特斯拉可能最早明年就开始在墨西哥生产第一批汽车。这家电动汽车制造商即将获得在新莱昂州建厂的最终许可。

特斯拉 CEO 埃隆·马斯克上周宣布了这项投资，他表示，该公司公司已经选择墨西哥作为下一个“超级工厂”的所在地，计划生产“下一

代汽车”。墨西哥官员此前表示，该工厂将成为全球最大的电动汽车生产厂，投资可能超过 50 亿美元。

4. Jervois 因钴价格疲软暂停 Idaho 项目

3月30日，据外媒报道，澳大利亚电池金属公司 Jervois Global 的股价周三下跌，由于此前该公司宣布已停止其在美国的 Idaho 钴项目的最终建设。该公司表示，钴价格疲软和成本面临的通胀压力促使该公司做出这一决定，导致该公司在悉尼的股价下跌近 42%，至每股 0.067 澳元。该公司指出，由于电动汽车制造商的需求、能源转型计划以及重视社会和环境信誉的西方国家的需求，预计这种电池金属的价格将在中期内回升。

一旦钴价回升，Jervois 预计将完成整个 Idaho 钴项目选矿厂的建设，该公司还预计这将与该公司和/或第三方在美国投入运营的炼油产能保持一致。

Jervois 已向美国国防部申请资金，以加速 Idaho 钴项目的开采，以增加矿产资源和储量，并评估美国钴精炼厂的建设。Jervois 于 2019 年 7 月收购该项目时，该项目已部分建成，自钴矿床发现以来，前所有者投资了超过 1.2 亿美元。该项目将需要一个每天 1200 吨的磨矿和选矿厂，以生产分离的钴和铜精矿，并生产黄金副产品。属新喀里多尼亚 12、淡水河谷(Vale)，镍，加拿大。

5. 福特加入 45 亿美元电动汽车电池材料厂

3月31日，据外媒报道，美国汽车制造商福特（Ford）周四表示，已加入印尼淡水河谷公司（PT Vale Indonesia）和中国浙江华友钴业公司（Zhejiang Huayu Cobalt's），成为其在印尼一家价值 45 亿美元的镍加工工厂的新合作伙伴。电动汽车电池约占汽车标价的 40%，旨在削减成本，缩小与电动汽车市场领导者特斯拉的差距。

淡水河谷印尼公司首席执行官 Febriany Eddy 表示，这笔交易在将福特带入上游镍业务方面具有独特性。她表示，淡水河谷在该项目中持有 30% 的股份，其余股份由福特和华友控股。两家公司没有说明福特将在该工厂投资多少，预计该工厂每年将生产 12 万吨混合氢氧化物沉淀物。

6. 日本和加拿大就电池金属供应链合作进行谈判

3月15日，据外媒报道，日本产业大臣 Yasutoshi Nishimura 周二表示，日本和加拿大正在讨论就建立强大的电池金属供应链进行合作。他表示，由日本经济产业省（METI）领导的一个公私营代表团上周访问了加拿大，就建立可持续和有弹性的供应链进行了会谈，其中包括 16 家电池公司。

Yasutoshi Nishimura 在一次新闻发布会上表示，加拿大拥有丰富的电池金属，而且进入美国市场的渠道也很好。在加强我们的蓄电池金属供应链方面，加拿大是日本最重要的国家之一。他拒绝透露会谈细节，但表示将利用各种机会，包括即将举行的七国集团部长级会议，加强与加拿大的合作。

7. 工信部部长：提升新能源汽车电池综合利用水平

3月5日，在十四届全国人大一次会议“部长通道”上，工信部部长金壮龙表示，聚焦高端化、智能化、绿色化，传统产业从中低端向中高端迈进。要以智能制造为主攻方向，打造一批绿色智能工厂、供应链。此外，提升新能源汽车电池和废钢、废纸资源的综合利用水平。

我国传统产业体量较大，在制造业中占比80%，传统产业是现代化产业体系基地，改造升级直接关乎现代产业体系建设全局。正在加强顶层谋划，正在研究制定加快推进传统产业改造升级的指导意见。大方向是聚焦高端化、智能化、绿色化，传统产业从中低端向中高端迈进。

其中，还有几个举措，第一，要实施节能减碳重大工程和重大项目，打造一批绿色工厂、绿色园区、绿色供应链。同时要推广应用节能减碳技术，壮大绿色环保产业。第三，要提高资源综合利用水平，比如新能源汽车电池和废钢、废纸资源的综合利用水平。

8. 比亚迪泰国工厂预计在2024年开始运营 年产能约15万辆

2月14日，比亚迪接受机构调研时表示，目前比亚迪新能源乘用车已进入日本、德国、澳大利亚、巴西等国，足迹遍布全球40多个国家和地区，2022年全年累计出口55916辆。比亚迪泰国工厂预计在2024年开始运营，年产能约15万辆，生产的汽车将投放到泰国本土市场，同时辐射周边东盟国家及其他地区。

海外市场开拓方面，在2021年，比亚迪正式宣布“乘用车出海”计划。经过一年多的发展，目前比亚迪新能源乘用车已进入日本、德国、澳大利亚、巴西等国，足迹遍布全球40多个国家和地区，2022年全年累计出口55,916辆。2023年1月，比亚迪出口了10,409辆新能源乘用车。自2022年11月以来，比亚迪已连续3个月海外月销量破万。

9. 通用汽车竞购淡水河谷基本金属部门股份

据报道，知情人士表示，通用汽车正在竞购巴西矿业巨头淡水河谷基本金属部门的股份，凸显了汽车制造商希望轻松获得电动汽车电池所需材料的愿望。人士表示，通用汽车已进入竞购该公司少数股权的下一轮竞价，淡水河谷可能从交易中筹集超过20亿美元。此前报道称，沙特阿拉伯公共投资基金和日本贸易公司三井物产也在考虑出价收购镍和铜业务的一部分。

10.我国出台政策 助力新能源汽车产业发展

近日，国家铁路局、工业和信息化部、中国国家铁路集团有限公司联合印发了《关于支持新能源商品汽车铁路运输 服务新能源汽车产业发展的意见》（以下简称《意见》）。《意见》聚焦企业反映突出的新能源商品汽车铁路运输需求，明确铁路支持政策，规范铁路运输服务，加强铁路运输管理，强化铁路运输安全监管，充分发挥综合交通运输体系作用和铁路运输绿色低碳优势。

国家铁路局运输监管司司长王忠刚接受记者采访时表示，《意见》在支持新能源商品汽车运输、规范铁路运输条件方面，提出了一系列具体措施。在总结分析国际国内相关行业经验的基础上，结合我国新能源汽车行业发展和铁路运输实际，《意见》明确，铁路运输新能源汽车不按危险货物管理。同时，为保障铁路运输安全，托运新能源商品汽车时，托运人应提供新能源商品汽车产品出厂合格证（出口新能源商品汽车不受此限制）。

《意见》还明确了电池荷电状态保持在合理区间、插电式混合动力汽车的油箱处于正常状态、托运新能源商品汽车时不应夹带备用电池和其他电池等安全措施，确保铁路运输新能源汽车安全畅通。

11.印尼总统 Jokowi 对特斯拉将在印尼投资充满信心

2月2日，据外媒报道，印尼总统 Jokowi 相信特斯拉公司将最终敲定一项在印尼投资生产设施的协议，并向这家美国汽车制造商提供了从税收优惠到镍矿开采特许权等激励措施。自2020年以来，这个东南亚最大经济体一直在争取特斯拉投资电池和汽车制造业，寻求利用其丰富的镍矿石储备，镍矿石可以加工用于电动汽车电池。

特斯拉正在寻找一个新的制造中心。该公司目前在四个地点生产电动汽车：加利福尼亚州弗里蒙特；上海；德克萨斯州奥斯汀和柏林以外。分析人士估计，特斯拉需要再建造七八座“超级工厂”，以实现马斯克2030年前销售2000万辆电动汽车的目标。

Jokowi 在2020年禁止出口镍矿，以鼓励投资者以镍矿为原料，建立电池和电动汽车的垂直整合供应链。该禁令为镍冶炼带来了大量投资，主要来自中国，但也受到了欧盟在世界贸易组织的挑战，欧盟表示该禁令对其不锈钢行业造成了不公平的损害。

随着韩国现代汽车公司（Hyundai Motor Co）和LG能源（LG Energy Solution）已经在建设电动汽车和电池工厂，印度尼西亚对电动汽车或电池生产的投资兴趣也在上升。印尼官员去年表示，特斯拉已签署价值约50亿美元的合同，从镍加工公司采购电池材料。

12.韩国三大电池厂商今年将新增 135GWh 产能，可装配 200 万辆电动汽车

据报道，在发展电动汽车的浪潮中，涌现出了多家电池制造商，而随着需求的增加，相关的厂商也在加大投资，积极扩充产能，以满足汽车厂商的需求。

从报道来看，LG 新能源、三星 SDI 和 SK On 这三大韩国电池制造商，就在大力扩充产能，计划在今年最高投资 20 万亿韩元，以提高他们的产能。据悉，通过今年新增的投资，韩国这三大电池制造商今年的产能将增加 135GWh，足够装配 200 万辆配备 65kwh 电池的电动汽车。在今年新增的投资和产能中，LG 新能源将是最多的，他们计划今年投资 10 万亿韩元，产能增加 100GWh。SK On 的产能将增加 12 GWh，年产能增至 89 GWh。与 LG 新能源和 SK On 不同，三星 SDI 目前还未披露他们的产能，但业内人士预计，他们的产能在今年将增加超过 20 GWh。

13.比亚迪泰国工厂预计在 2024 年开始运营 年产能约 15 万辆

2 月 14 日，比亚迪接受机构调研时表示，目前比亚迪新能源乘用车已进入日本、德国、澳大利亚、巴西等国，足迹遍布全球 40 多个国家和地区，2022 年全年累计出口 55916 辆。比亚迪泰国工厂预计在 2024 年开始运营，年产能约 15 万辆，生产的汽车将投放到泰国本土市场，同时辐射周边东盟国家及其他地区。

海外市场开拓方面，在 2021 年，比亚迪正式宣布“乘用车出海”计划。经过一年多的发展，目前比亚迪新能源乘用车已进入日本、德国、澳大利亚、巴西等国，足迹遍布全球 40 多个国家和地区，2022 年全年累计出口 55,916 辆。2023 年 1 月，比亚迪出口了 10,409 辆新能源乘用车。自 2022 年 11 月以来，比亚迪已连续 3 个月海外月销量破万。

14.蔚来手机已抽取全国首批内测名额：预计二季度开启内测，三季度正式上市

2 月 5 日消息，蔚来城市活动已开始抽取全国首批蔚来手机的内测名额。这也意味着蔚来手机可能很快将正式推出。

蔚来联合创始人、总裁秦力洪此前曾表示，蔚来手机将在今年第二季度开启内测，预计今年三季度正式向社会发售，他强调，绝对不会在蔚来手机里面挂广告，坚决不靠广告挣钱。

2022年7月，蔚来创始人李斌确认，蔚来公司正在推进手机业务。随后在12月举行的NIODay2022活动上，李斌再次表示，蔚来手机已经在造了，并计划每年开发一款新手机，像苹果一样。

15.公安部：新能源汽车保有量达1310万辆 同比增长67.13%

1月11日，公安部发布数据显示，截至2022年底，全国新能源汽车保有量达1310万辆，占汽车总量的4.10%，扣除报废注销量比2021年增加526万辆，增长67.13%。其中，纯电动汽车保有量1045万辆，占新能源汽车总量的79.78%。2022年全国新注册登记新能源汽车535万辆，同比增长81.48%。新注册登记新能源汽车数量从2018年的107万辆到2022年的535万辆，呈高速增长态势。

7.韩国电动汽车电池生产商SK On推出成本更低的磷酸锂铁电池

韩国电动汽车电池生产商SK On的一位高管在周四表示，该公司计划在2025年前生产一种新的磷酸锂铁电动汽车电池，这是该公司向受电动汽车成本上涨挤压的汽车制造商提供低成本电池的努力的一部分。

SK On的客户福特汽车(F.US)去年表示，计划明年在其纯电皮卡F-150 Lightning搭载来自宁德时代的磷酸铁锂电池。特斯拉和Rivian也宣布了使用磷酸锂铁电池的计划。

据悉，SK On正在美国投资新的电池生产设施，预计到2026年将拥有150千兆瓦时的产能。SK On的高管表示，这些投资以及该公司在美国生产阴极的投资应该能让SK On的美国客户得以满足《通胀削减法案》中美国电动汽车补贴附带的要求。

目前，电池制造商和汽车制造商正在全球范围内扩大电动汽车电池产能。一些行业分析师质疑这可能会导致供应过剩。SK On的高管则认为，预计近期不会出现供应过剩的情况。他表示，SK On的新工厂是在汽车制造商保证他们会接受所生产的电动汽车电池的情况下才建造的。他还补充称，SK On的主要挑战之一是筹集所需资金以投资产能和新化学品。

16.工信部等6部门：开发安全经济的新型储能电池

1月17日，据工业和信息化部官网消息，为推动能源电子产业发展，从供给侧入手、在制造端发力、以硬科技为导向、以产业化为目标，助力实现碳达峰碳中和，工业和信息化部、教育部、科学技术部等6部门近日印发关于推动能源电子产业发展的指导意见，其中提出“开发安全经济的新型储能电池”。据了解，能源电子产业是电子信息技术和

新能源需求融合创新产生并快速发展的新兴产业，是生产能源、服务能源、应用能源的电子信息技术及产品的总称，主要包括太阳能光伏、新型储能电池、重点终端应用、关键信息技术及产品(以下统称光储端信)等领域。

指导意见具体提出，要加强新型储能电池产业化技术攻关，推进先进储能技术及产品规模化应用。研究突破超长寿命高安全性电池体系、大规模大容量高效储能、交通工具移动储能等关键技术，加快研发固态电池、钠离子电池、氢储能/燃料电池等新型电池。推广智能化生产工艺与装备、先进集成及制造技术、性能测试和评估技术。提高锂、镍、钴、铂等关键资源保障能力，加强替代材料的开发应用。推广基于优势互补功率型和能量型电化学储能技术的混合储能系统。支持建立锂电等全生命周期溯源管理平台，开展电池碳足迹核算标准与方法研究，探索建立电池产品碳排放管理体系。

17.卢胡特部长：比亚迪和特斯拉将与印尼达成交易

印度尼西亚政府声称领先的电动汽车制造商比亚迪集团和特斯拉最终将在印度尼西亚建立电动汽车 (EV) 工厂。

“世界上所有最大的[电动]汽车制造商都将在这里投资。比亚迪集团，世界第一，特斯拉，第二，现代等，都在与印度尼西亚敲定交易，”印度尼西亚协调海事和据路透社援引投资事务部长 Luhut Pandjaitan 在与省政府的会议上说。不过，他没有在会上透露更多细节。

据报道，总部位于美国的电动汽车制造商特斯拉将在印度尼西亚建立一家工厂，每年可生产 100 万辆电动汽车。相比之下，特斯拉老板埃隆·马斯克(Elon Musk)通过他的 Twitter 账户对此事含糊其辞。他在 2023 年 1 月 12 日发推文说：“在撰写引用‘未具名消息来源’的文章时请小心，因为它们通常是假的。”尽管如此，埃隆和协调海事事务和投资事务部在过去两年似乎关系不错。去年 5 月，特斯拉的一个团队还参观了印度尼西亚的几家镍加工厂。他们一直在就投资细节和公式进行密集谈判。印度尼西亚政府确保特斯拉的镍供应符合公司要求的环境、社会和治理 (ESG) 标准。此外，印度尼西亚将允许电动汽车制造商在中爪哇巴塘的绿色工业区建厂。然而，归根结底，政府希望这笔交易是双赢的，因为在德国和中国等几个国家，特斯拉完全控制着工厂运营。与此同时，印度尼西亚政府要求它与当地公司合作。

与此同时，比亚迪的电动汽车自 Blue Bird 用作其出租车车队后一直出现在雅加达的街道上。郑重声明，自去年上半年以来，比亚迪超越特斯

拉成为全球最畅销的电动汽车品牌。这家来自中国的电动汽车制造商在 2022 年上半年录得 641350 辆电动汽车的销量，而特斯拉为 564000 辆。两家公司都将效仿现代和五菱，后者已在印度尼西亚建立了电动汽车工厂。PT Hyundai Motor Manufacturing Indonesia 于 2022 年 3 月推出了首款电动汽车，名为 Ioniq 5。在初始阶段，这家韩国汽车制造商将在其位于 Cikarang 的价值 15 亿美元的工厂中每年生产 1000 辆电动汽车，该工厂建于 2020 年。

去年 8 月，五菱汽车在同样位于 Cikarang 的工厂推出了第一款电动汽车 Air ev。该公司声称电动汽车的国内零部件水平(TKDN)高达 40%。它在 Cikarang 的 10 亿美元工厂拥有每年 10000 台 Air ev 的生产能力。目前，五菱正着力生产更多 Air ev 车型以满足印尼市场需求，但不排除未来出口的可能。此外，三菱汽车公司计划在 2022 年至 2025 年期间额外投资 10 万亿盾，以实现其在印度尼西亚的汽车产品多元化。2023 年，他们计划专注于 Xpander 和 Pajero Sport 车型的电气化。然后，从 2024 年开始，三菱将生产两款新车型。同时，丰田汽车公司将逐步投资，

未来印尼电动汽车市场前景广阔。政府预计到 2030 年将有 200 万辆电动汽车上路，电池总容量至少为 1.13 亿千瓦时(kWh)。印度尼西亚还计划到 2050 年停止销售传统汽车，并用电动汽车取而代之。

18.韩国三大动力电池厂积压订单多

1 月 30 日消息，据估计，韩国三大电动汽车电池制造商 LG 新能源、三星 SDI 和 SK On 的 2023 年营业利润总和将超过 5 万亿韩元（当前约 275 亿元人民币）。LG 新能源预计今年营业利润增长 94% 至 2.3606 万亿韩元。三星 SDI 预计营业利润将增长 30% 至 24321 亿韩元，去年亏损的 SK On 预计营业利润将达到 1000 亿韩元左右。

截至去年年底，LG 能源解决方案公司的积压订单超过 385 万亿韩元。该公司计划在欧洲增加 20GWh 的产能，在亚洲增加 40GWh，在北美增加 40GWh。其去年的年产能为 200GWh，预计 2025 年将达到 540GWh。三星 SDI 在去年下半年开始生产其第五代电池，预计今年将引领公司的销售增长。据估计，上述三大电池制造商 2023 年在手积压订单将超过 1000 万亿韩元（当前约 5.5 亿元人民币）。

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的直接决策建议，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。