



# Mysteel: 钴产业季度报报告

上海钢联不锈钢事业部

2022年 第3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：  
zhaocha@mvste  
孙海笑  
新能源事业部钴分  
析师  
Mob：  
13776508528

### 钴及其化合物：节前备货积极 钴盐库存持续消耗

9月电解钴企业产能开工率在58.24%；钴粉企业产能开工率在63.58%；硫酸钴企业产能开工率在51.04%；氯化钴企业产能开工率在62.44%；四氧化三钴企业产能开工率在43.25%。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。

虽然假期期间原料价格依旧坚挺运行，市场成本面支撑较为强劲，冶炼厂调涨情绪较为积极。但节后终端用户需求未有明显改善，市场心态较为谨慎，对后市需求能否稳定性提量存疑，加上国内原料库存相对较高，或为市场能否摆脱颓势埋下伏笔。

按目前报盘价来看，冶炼厂仍处于亏损区间内，故而虽然高价成交难以放量，但成本压力重对于销售价格仍有一定支撑力度存在，后市成交重心有上扬的可能。

### 下游生产企业：成本支撑下 后市价格或稳步提升

10月，原料钴锂对正极材料生产成本面支撑较强。基本面看，供应面依旧充裕，需求预期稳步增速，供需差呈现缩减趋势，预计10月正极材料市场行情多盘整上行为主。

钴粉方面，由于原料碳酸钴报盘坚挺，成本支撑下钴粉企业看涨心理进入酝酿期，均持稳报价。但终端需求跟进不足，下游观望情绪下，新单重心推涨乏力，市场谨慎观望心态较重，预计短期钴粉价格持稳运行。

## 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	<b>1.61%</b>	<b>↓5.86%</b>	元/吨
2020Q2	250609.38	<b>↓9.21%</b>	<b>0.20%</b>	元/吨
2020Q3	271015.15	<b>8.14%</b>	<b>5.87%</b>	元/吨
2020Q4	269288.14	<b>↓0.64%</b>	<b>↓0.87%</b>	元/吨
2021Q1	343722.66	<b>27.64%</b>	<b>24.52%</b>	元/吨
2021Q2	348808.60	<b>1.48%</b>	<b>39.18%</b>	元/吨
2021Q3	371867.42	<b>6.61%</b>	<b>37.21%</b>	元/吨
2021Q4	435590.91	<b>17.14%</b>	<b>61.76%</b>	元/吨
2022Q1	532636.72	<b>22.28%</b>	<b>54.96%</b>	元/吨
2022Q2	491283.33	<b>↓7.76%</b>	<b>40.85%</b>	元/吨
2022Q3	347084.62	<b>↓29.35%</b>	<b>↓6.66%</b>	元/吨

年份	钴粉 $\geq 99.95\%$	环比	同比	单位
2020Q1	291067.80	<b>0.19%</b>	<b>↓11.36%</b>	元/吨
2020Q2	272959.68	<b>↓6.22%</b>	<b>0.34%</b>	元/吨
2020Q3	292880.60	<b>7.30%</b>	<b>13.44%</b>	元/吨
2020Q4	293940.00	<b>0.36%</b>	<b>1.18%</b>	元/吨
2021Q1	401537.31	<b>36.61%</b>	<b>37.95%</b>	元/吨
2021Q2	394722.22	<b>↓1.70%</b>	<b>44.61%</b>	元/吨
2021Q3	442689.39	<b>12.15%</b>	<b>51.15%</b>	元/吨
2021Q4	511854.84	<b>15.62%</b>	<b>74.14%</b>	元/吨

2022Q1	623166.67	<b>21.75%</b>	<b>55.20%</b>	元/吨
2022Q2	552177.42	↓ <b>11.39%</b>	<b>39.89%</b>	元/吨
2022Q3	354583.33	↓ <b>35.78%</b>	↓ <b>19.90%</b>	元/吨

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

年份	硫酸钴≥20.5%	环比	同比	单位
2020Q1	52093.22	<b>4.49%</b>	↓ <b>15.93%</b>	元/吨
2020Q2	45907.26	↓ <b>11.87%</b>	↓ <b>2.47%</b>	元/吨
2020Q3	53029.85	<b>15.52%</b>	<b>17.25%</b>	元/吨
2020Q4	54603.33	<b>2.97%</b>	<b>9.52%</b>	元/吨
2021Q1	80916.67	<b>48.19%</b>	<b>55.33%</b>	元/吨
2021Q2	72798.39	↓ <b>10.03%</b>	<b>58.58%</b>	元/吨
2021Q3	79772.73	<b>9.58%</b>	<b>50.43%</b>	元/吨

2021Q4	94145.16	<b>18.02%</b>	<b>72.42%</b>	元/吨
2022Q1	112475.00	<b>19.47%</b>	<b>39.00%</b>	元/吨
2022Q2	96975.81	↓ <b>13.78%</b>	<b>33.21%</b>	元/吨
2022Q3	61450.00	↓ <b>36.63%</b>	↓ <b>22.97%</b>	元/吨

年份	氯化钴≥24.2%	环比	同比	单位
2020Q1	62423.73	<b>0.02%</b>	↓ <b>10.87%</b>	元/吨
2020Q2	54556.45	↓ <b>12.60%</b>	↓ <b>3.84%</b>	元/吨
2020Q3	60977.61	<b>11.77%</b>	<b>17.33%</b>	元/吨
2020Q4	63713.33	<b>4.49%</b>	<b>2.09%</b>	元/吨
2021Q1	93840.91	<b>47.29%</b>	<b>50.33%</b>	元/吨
2021Q2	84814.52	↓ <b>9.62%</b>	<b>55.46%</b>	元/吨
2021Q3	90030.30	<b>6.15%</b>	<b>47.64%</b>	元/吨
2021Q4	109814.52	<b>21.98%</b>	<b>72.36%</b>	元/吨
2022Q1	132575.00	<b>20.73%</b>	<b>41.28%</b>	元/吨
2022Q2	117129.03	↓ <b>11.65%</b>	<b>38.10%</b>	元/吨
2022Q3	72826.92	↓ <b>37.82%</b>	↓ <b>19.11%</b>	元/吨

年份	氧化钴≥72%	环比	同比	单位
2020Q1	191016.95	↓ <b>3.18%</b>	↓ <b>13.32%</b>	元/吨
2020Q2	174629.03	↓ <b>8.58%</b>	↓ <b>3.79%</b>	元/吨
2020Q3	196955.22	<b>12.78%</b>	<b>16.70%</b>	元/吨
2020Q4	206786.67	<b>4.99%</b>	<b>4.82%</b>	元/吨
2021Q1	303310.61	<b>46.68%</b>	<b>58.79%</b>	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

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%	想
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

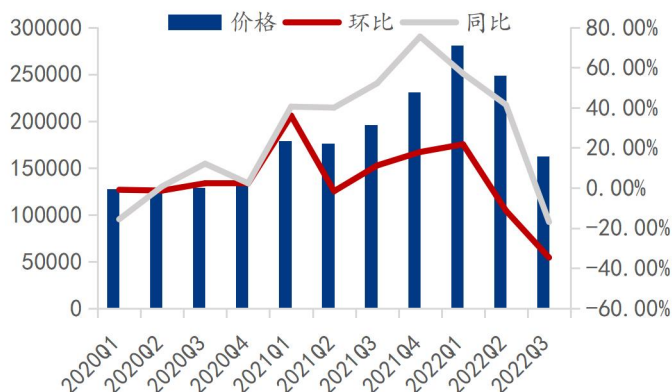
## Part.2 价格分析

### 海内外情绪联动 三季度钴金属行情波动

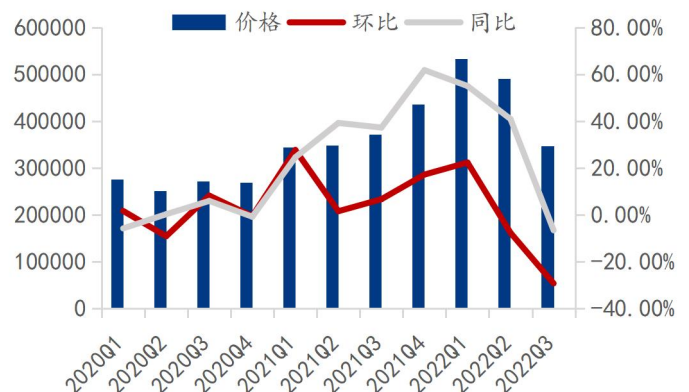
**电解钴：**三季度电解钴行情整体震荡整理。7月至8月上旬，电解钴报价以窄幅调整升贴水为主，但部分业者因市场现货紧张仍持稳价心态。且正值海外夏休，中间品价格随之下行，无锡盘和MB报价均快速回落，原料成本面支撑不足，厂家对于后市信心不足，让利抛售心态较强。8月月中电解钴行情受消息面情绪拉涨，电钴随盘面涨幅较大。随着消息面支撑不及预期，拖累电钴报价回调，但有价格有一定底部支撑。9月海外夏休结束，外盘价格持续上行，盘面价格波动较小。月底头部冶炼厂下调出厂价，但由于贸易商库存偏低，出货压力小，挺价意愿强，电钴行情较稳。成交方面，8月受收储消息影响电钴拉涨，部分下游企业已提前完成备货，目前虽正值往年消费旺季，但国庆节前补库并不及预期，成交氛围整体偏淡。

**钴粉：**三季度钴粉行情整体震荡整理。7月钴粉基本以周为频率进行调价，但报盘明稳暗降操作居多。市场紧跟头部生产商的节奏下调报价，月末场内最低报价为335元/公斤，此消息在下游需求低迷的情况下进一步消磨业者心态，成交氛围清淡。8月市场预期钴粉行情接近触底，且跌价价差缩小。受电解钴行情影响，钴粉报价开始稳中有涨。下游部分企业库存较低急于采购，生厂商订单量较满。下游入市采购积极性有所提高。业内看涨情绪较高，生产商多报价360元/公斤，受多重利好影响，企业订单放量，卖方持货挺价。9月月初受电钴上涨影响下游采购积极性较好，补库备货较多。且原料碳酸钴企业调涨意愿显现，钴粉企业有意上调报价。但国内市场暂未明显利好，下游合金需求较中秋节后清淡，对钴粉需求放缓，生产商报盘主流持稳。目前以下游消耗前期备货库存为主，整体成交重心略微下移，实际成交清淡。

Mysteel: 碳酸钴价格 (元/吨)

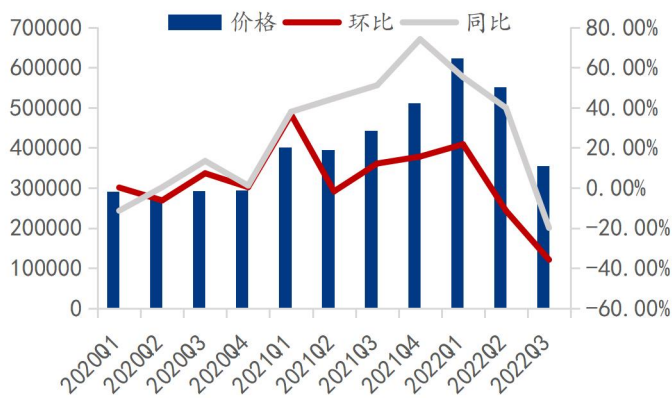


Mysteel: 电解钴价格 (元/吨)





## Mysteel: 钴粉价格 (元/吨)



数据来源: 钢联数据

**硫酸钴:** 7月国内需求面疲软依旧, 下游工厂接货积极性不高, 且业者普遍看空, 低价吸纳为主, 同时海外夏休逐渐进入淡季, 国际钴价及原料系数双双下跌, 主流冶炼厂为应对低迷的市场, 当月调价频繁至12次。冶炼厂因走货压力频现低价, 争夺下游资源, 市场进入恶性循环, 硫酸钴跌势难止。

之后随着国内收储消息刺激, 特别是三元黑粉系数不断推高, 再生料企业成本压力较大, 带动场内报盘抬升。同时动力市场需求回暖, 终端节前备货意愿提升, 加上前期贸易商低价库存基本出清, 冶炼厂挺价情绪浓厚, 促使行情不断走高。

**氯化钴:** 7月需求面仍是影响市场主要因素。海外需求疲软让国际钴价迈入下行快车道, 加上国内数码端需求低迷, 业者信心难以建立, 市场择机出货心态明显, 导致场内抛压加重。到8月中旬开始国际钴价格与原料价格均开始止跌回涨, 给予冶炼厂成本支撑, 加上国内收储风波再起, 市场浮现炒涨气氛。

9月初数码端虽无明显反馈, 但氯化钴库存较低, 多家冶炼厂无销售压力, 挺价情绪相较硫酸钴产品更为浓厚。临近十一假期, 下游终端开启节前备货操作, 场内询盘气氛不断好转, 冶炼厂收获心态支撑进而积极挺价运作, 市场随即重心上探, 整体交投亦有放量表现。

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:** 7月钴中间品以及钴盐联袂下行, 于市场偏空指引。且终端数码需求低迷不振, 难以刺激下游客户采买积极性, 致使场内库存小幅累计, 市场报价不断走低。至8月中旬国内利好消息面刺激, 加上国际钴价止跌回升, 业者心态有所转变, 促使行情向上探涨。

9月随着原料端碳酸锂推涨力度强势, 且终端数码需求也有增量表现, 在经过几个月周期的库存消耗, 节前钴酸锂企业对原料四氧化三钴均有适量补货操作, 故而市场成交量提升, 市场价格也随之回暖上扬。

**氧化钴:** 7月受原料以及相关四氧化三钴产品价格下行带动, 市场心态受挫, 加之国内需求淡季, 企业面临累库风险, 让利出货意向浓郁。然业者对后市预期看空, 价格越跌下游越无意补单, 零星询价意向低端之下, 导致场内低价货源有增无减, 市场行情一路下行。

随着8月中下旬国际钴价强势反弹, 且在买涨不买跌心态驱使, 下游及贸易商相继入市建仓, 生产商亦摒弃低售意向, 促成行情快速上扬。“金九银十”虽然是传统旺季, 但终端消化能力一般, 业者对后市仍存不确定性, 整体交投放量有限。部分供应商出货渐显不畅而谨慎让利, 使得行情推涨困难重重。

Mysteel: 四氧化三钴价格 (元/吨)

Mysteel: 氧化钴价格 (元/吨)

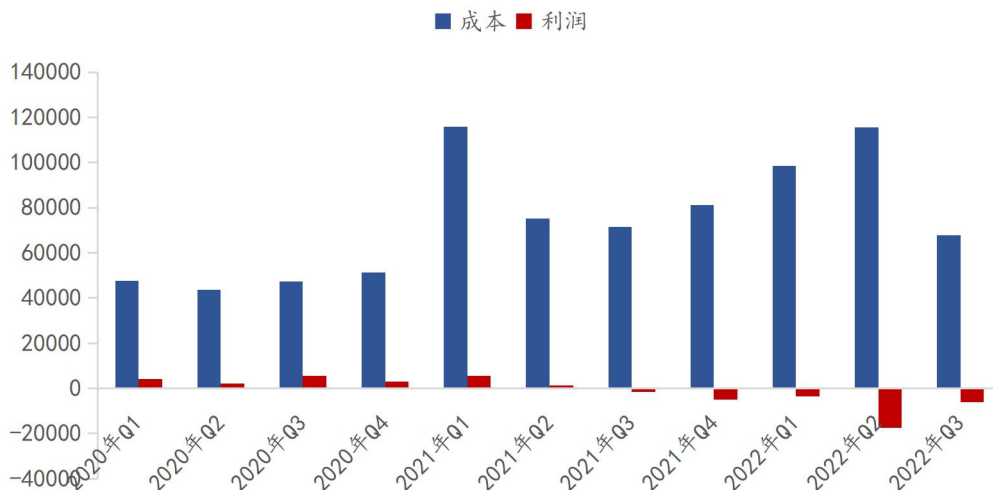


数据来源: 钢联数据

### Part.3 成本分析

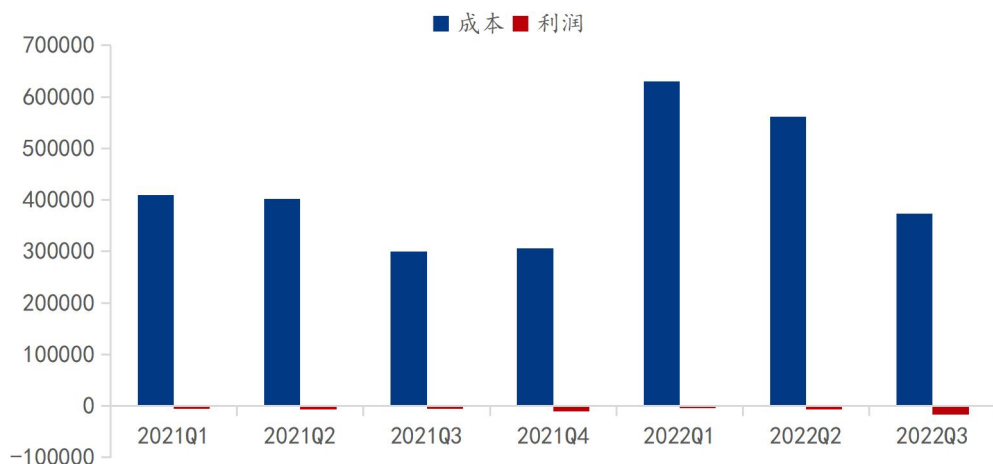
**硫酸钴即期成本:** 2022 Q3 硫酸钴即期平均成本为 67859.79 元/吨, 环比下跌 41.29%, 同比下跌 5.00%。2022 年 Q3 硫酸钴即期平均利润为 -6126.07 元/吨, 环比上涨 64.29%, 同比下跌 291.210%。

硫酸钴平均成本及利润 (元/吨)



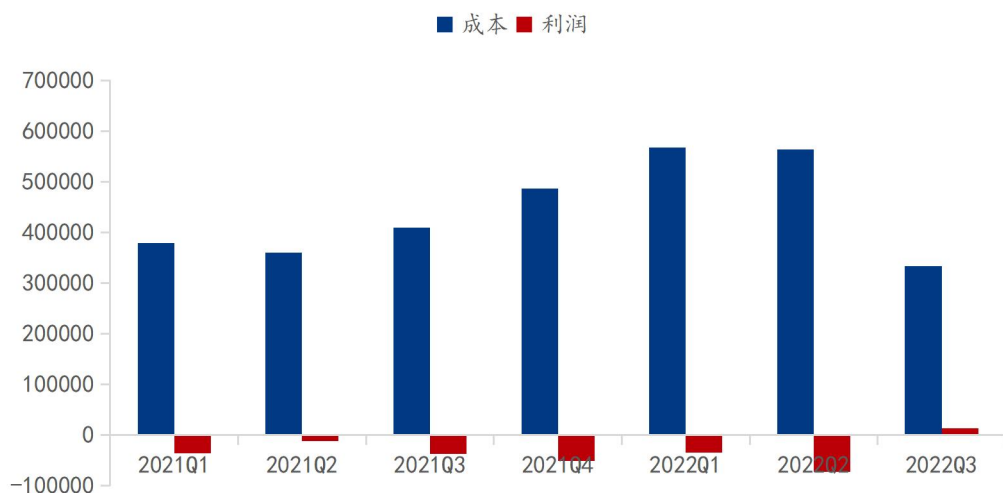
**钴粉即期成本:** 2022 年 Q3 钴粉即期平均成本为 373409.09 元/吨, 环比下跌 33.47%, 同比上涨 24.60%。2022 年 Q3 钴粉即期平均利润为 -17043.93 元/吨, 同比下跌 219.40%, 环比下跌 169.81%。

钴粉平均成本及利润 (元/吨)



**电解钴即期成本：**2022年Q3电解钴即期平均成本为333969.31元/吨，同比下跌18.39%，环比下跌40.71%。2022年Q3电解钴即期平均利润为13115.31元/吨，同比上涨135.10%，环比上涨118.21%。

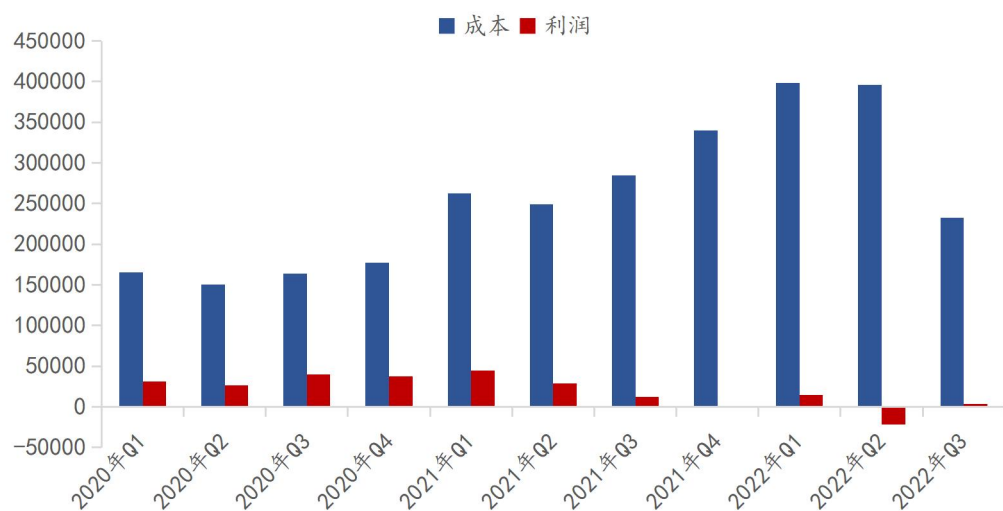
#### 电解钴平均成本及利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

**四氧化三钴即期成本：**2022Q3四氧化三钴即期平均成本为232516.03元/吨，同比下跌18.23%，环比下跌41.28%。2022年Q3四氧化三钴即期平均利润为3501.43元/吨，同比下跌71.01%，环比上涨116.06%。

#### 四氧化三钴平均成本及利润（元/吨）

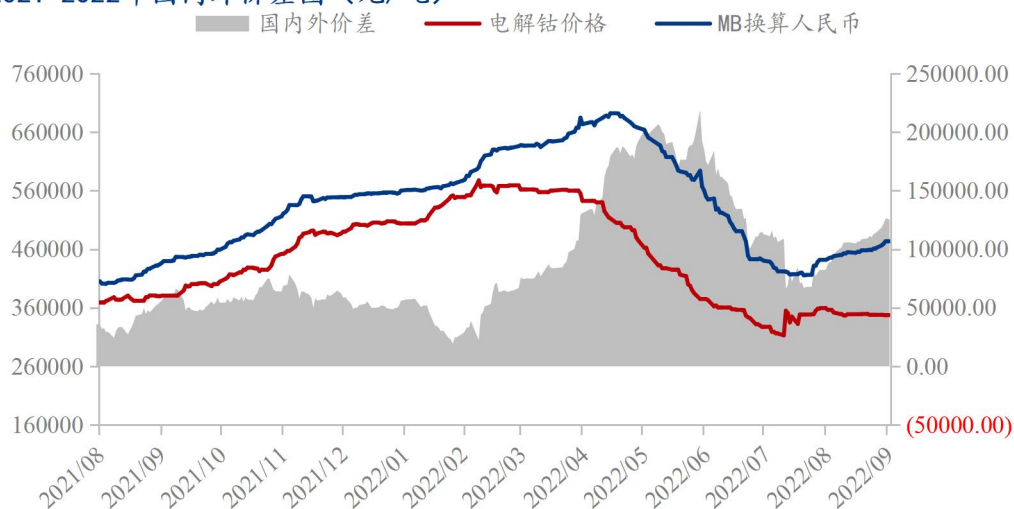


数据来源：钢联数据

## Part.4 价差分析

**内外价差：**9月MB换算人民币均价为458709.41元/吨，较8月上涨31293.66元/吨。9月国内外价差均价为109852.27元/吨，较8月下跌24480.0元/吨。目前外盘较为乐观，价格小幅上行，国内电解钴震荡运行，但价格底部仍有支撑。预计9月价差持续扩大。

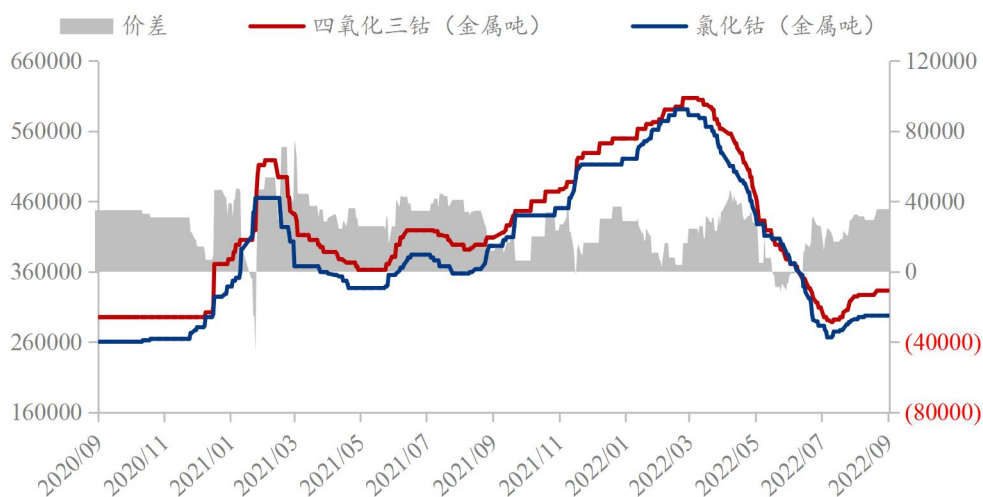
2021-2022年国内外价差图（元/吨）



数据来源：钢联数据

**四氧化三钴及氯化钴：**9月四氧化三钴均价为329768.45元/金属吨，较8月上涨281687.88元/金属吨。9月氯化钴均价为296881.15元/金属吨，较8月下跌31828.02元/金属吨。本月两者价差在32887.30元/金属吨，10月受成本面支撑，氯化钴低出意愿减弱，且数码需求逐渐恢复，冶炼厂积极挺价，一定程度缩小两者价差。

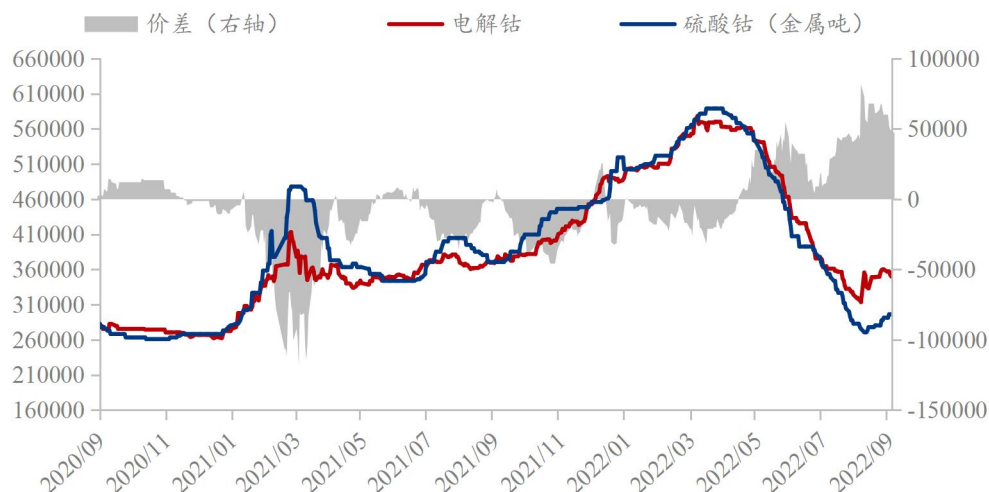
四氧化三钴与氯化钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

**电解钴及硫酸钴：**9月电解钴均价为349580.11元/金属吨，较8月上漲7526.44元/金属吨。9月硫酸钴均价为300058.07元/金属吨，较8月上漲17661元/金属吨。本月两者价差在48822.88元/金属吨，本月电解钴行情小幅震荡整理，整体来看走势偏稳；硫酸钴维持稳中有升走势，预计两者价差偏稳运行。

电解钴与硫酸钴价差（元/吨）



## Part.4 供应分析

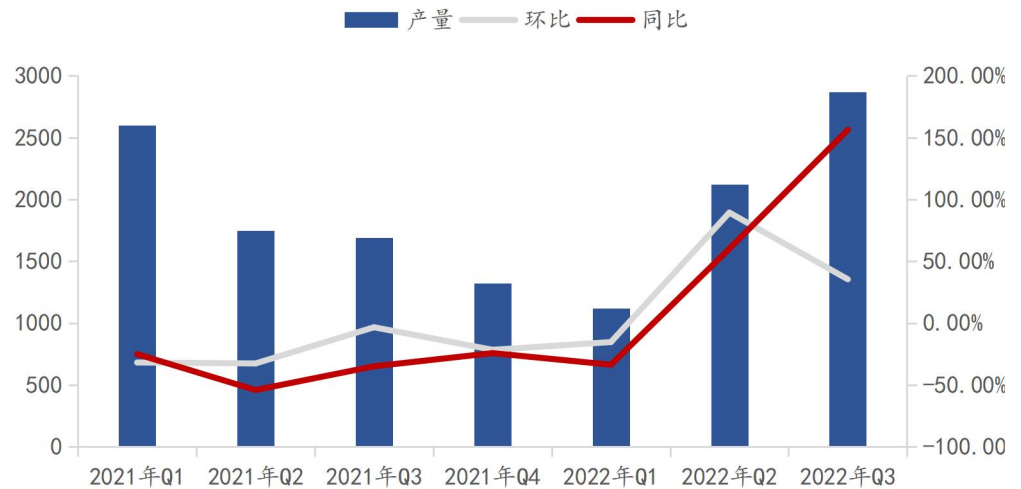
中国精炼钴产量（吨）

年度	硫酸钴	氯化钴	电解钴	四氧化三钴	钴粉
2021Q1	54400	55646	2600	19580	2390
2021Q2	56300	52596	1750	22370	2411
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
同比	24.95%	↓ 28.74%	156.25%	↓ 35.47%	↓ 7.52%
环比	34.60%	↓ 7.30%	35.38%	↓ 18.02%	↓ 8.87%

### 4.1 钴制品产量分析

**电解钴产量：**2022年Q3电解钴产量为2870吨，同比上漲156.25%，环比上漲35.38%。7月国内外电解钴需求低迷，下游对原料采购意愿较低，但国内钴盐市场较电解钴市场更为疲软，冶炼厂根据经济性调整生产情况，各家冶炼厂产能得以释放，且银亿亦于月初复产。随着8-9月美国合金市场需求回暖，同时挪威罢工影响嘉能可Nikkelverk冶炼厂开工，海外金属钴供应紧张，国际钴价回升。反观国内电解钴仍处于外高内低局面，一定程度刺激国内出口积极性，冶炼厂开工率有所提升，促使三季度电解钴产量上升。

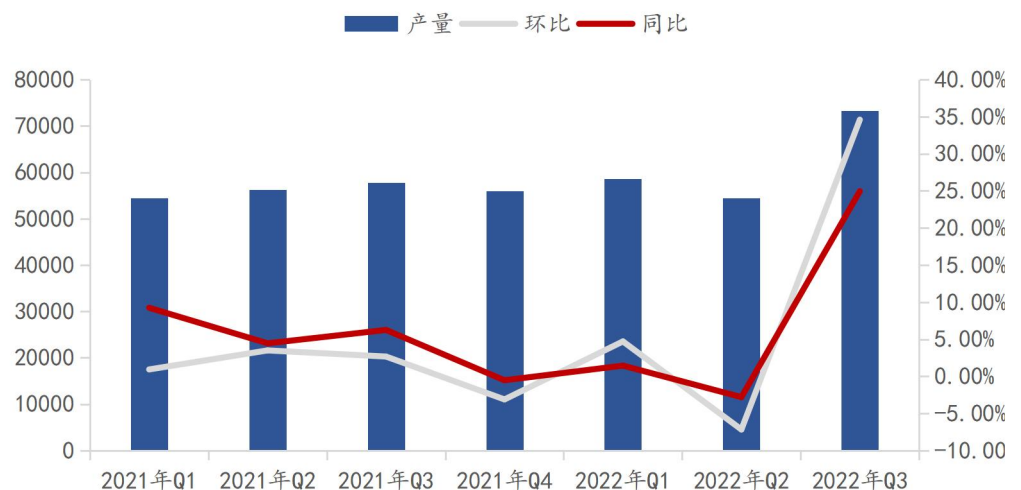
## Mysteel: 电解钴产量 (吨)



数据来源: 钢联数据

**硫酸钴产量:** 2022年Q3产量73262吨, 同比上涨24.95%, 环比上涨34.60%。2022年三季度虽然8月受限电影响, 浙江地区冶炼厂开工受到影响。但新能源汽车需求向好, 推动三元动力市场需求稳步提升, 加上国内收储消息刺激, 支撑冶炼厂开工积极性。特别是头部放量明显, 硫酸钴自供比例提升。此外, 临近十一假期, 下游提前备货, 各冶炼厂交投情况尚可, 亦使得硫酸钴产能利用率上升。

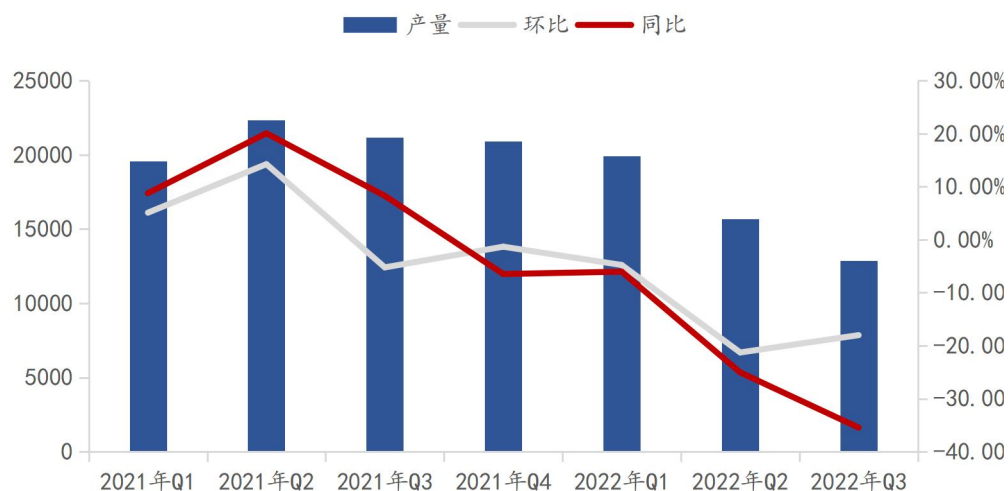
## Mysteel: 硫酸钴产量 (吨)



数据来源: 钢联数据

**四氧化三钴产量:** 2022年Q3产量为12855吨, 同比下跌35.47%, 环比下跌18.02%。2022年8-9月随着钴原料价格止跌反弹, 终端电池厂在新机发布刺激, 销售订单有一定回暖, 对原料四氧化三钴采购意愿提升。加上国庆节前下游终端备货积极, 主流生产地区产能逐渐恢复。但2022年整体数码需求远弱于去年同期, 企业出货压力较大, 均选择降低开工率缓解库存压力。故三季度四氧化三钴产量仍较低。

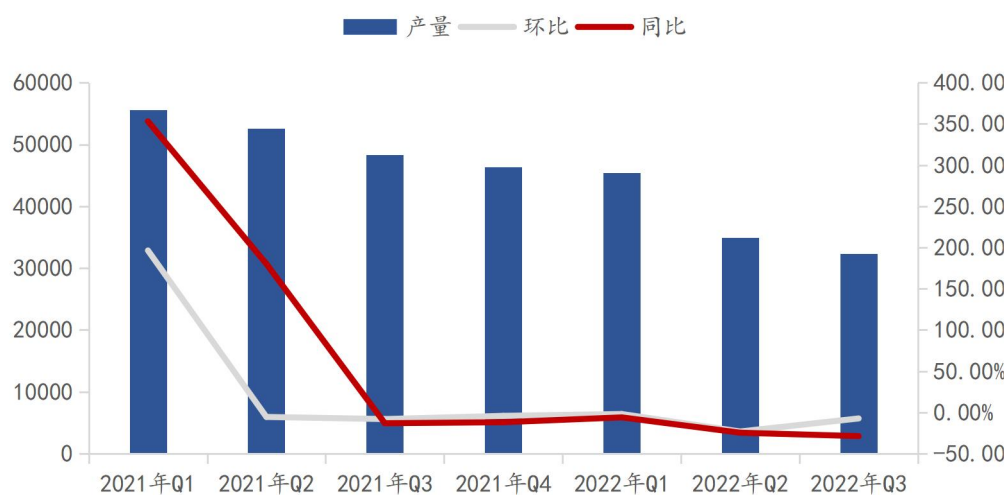
## Mysteel: 四氧化三钴产量 (吨)



数据来源: 钢联数据

**氯化钴产量:** 2022年Q3产量32389吨, 同比上下跌28.74%, 环比下跌7.30%。2022年7月钴价仍处于下行通道, 加上终端数码需求低迷, 冶炼厂纷纷降低氯化钴开工率, 选择经济性更好的硫酸钴或者电解钴。随着“金九银十”传统旺季的到来, 下游氧化三钴、钴酸锂整体产能利用率明显走高, 对氯化钴需求增加, 且氯化钴库存相对较低, 刺激冶炼厂产能利用率提升。不过2022年整体数码需求相对薄弱, 当前冶炼厂开工仍未恢复到去年同期水平。

## Mysteel: 氯化钴产量 (吨)

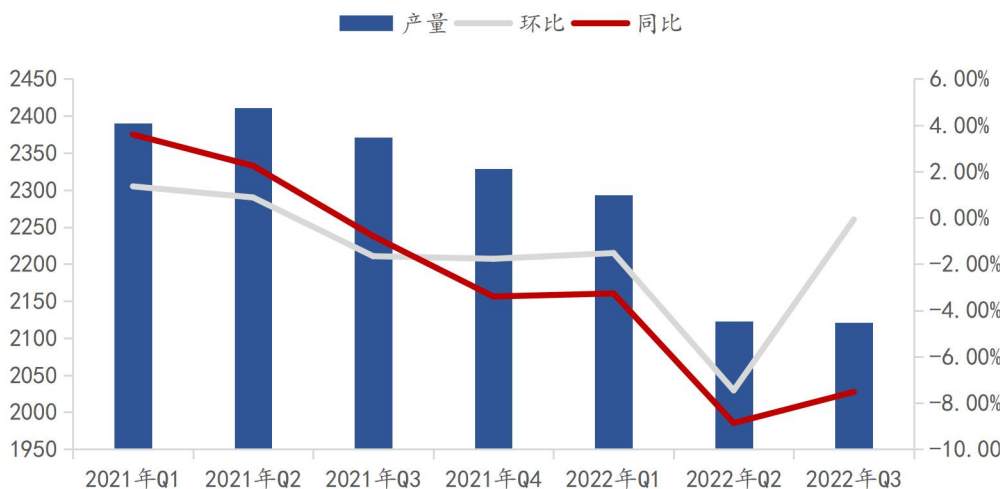


数据来源: 钢联数据

**钴粉产量:** 2022年上半年钴粉产量为2121吨, 环比下跌0.07%, 同比下跌7.52%。三季度整体来看, 受益于硬质合金传统旺季需求提振, 加大对原料钴粉采购需求, 头部企业交投改善较为明显, 基本处于满负荷运行。但中小型企业资金压力较大, 加上下游议价能力较强, 出货承压, 部分开工略有下滑。



Mysteel: 钴粉产量 (吨)



数据来源: 钢联数据

## 4.2 供应变化

9月电解钴企业产能开工率在58.24%；钴粉企业产能开工率在63.58%；硫酸钴企业产能开工率在51.04%；氯化钴企业产能开工率在62.44%；四氧化三钴企业产能开工率在43.25%。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

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	44%
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	56%
浙江华友钴业股份有限公司	硫酸钴	5	95%
浙江格派钴业新材料有限公司	硫酸钴	1 (金吨)	39%
浙江新时代中能循环科技有限公司	氯化钴	2.5	15%
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	40%
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	86%
荆门格林美新材料有限公司	钴粉	0.3	91%

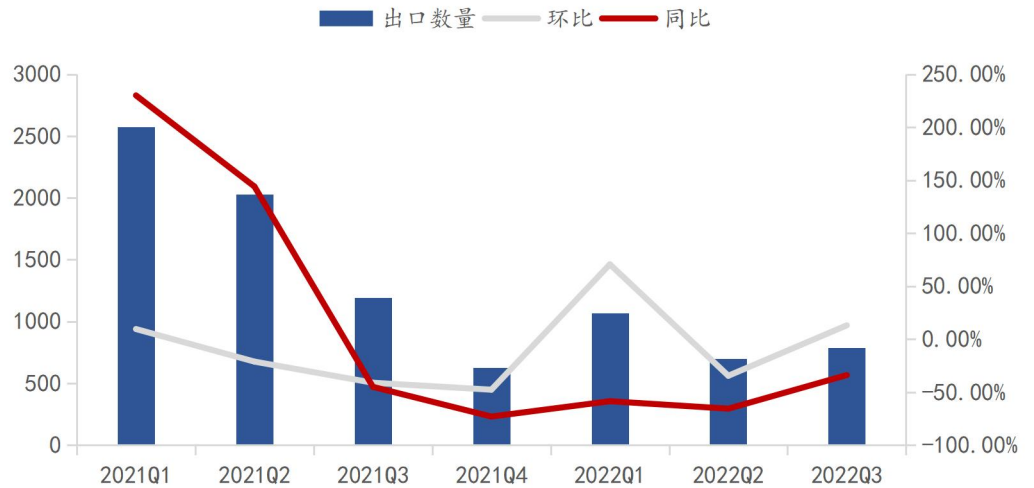
数据来源: 钢联数据

### 4.3 未锻轧钴进口分析

#### 2022Q3 中国未锻轧钴进口数据环比上涨 13.06%

据海关统计，2022Q3 我国未锻轧钴进口量为 790.404 吨，（金属量按 99.8%品位，折算为 788.823 金属吨钴）环比上涨 13.06%，同比下滑 34%。

Mysteel: 未锻轧钴进口数据（吨）



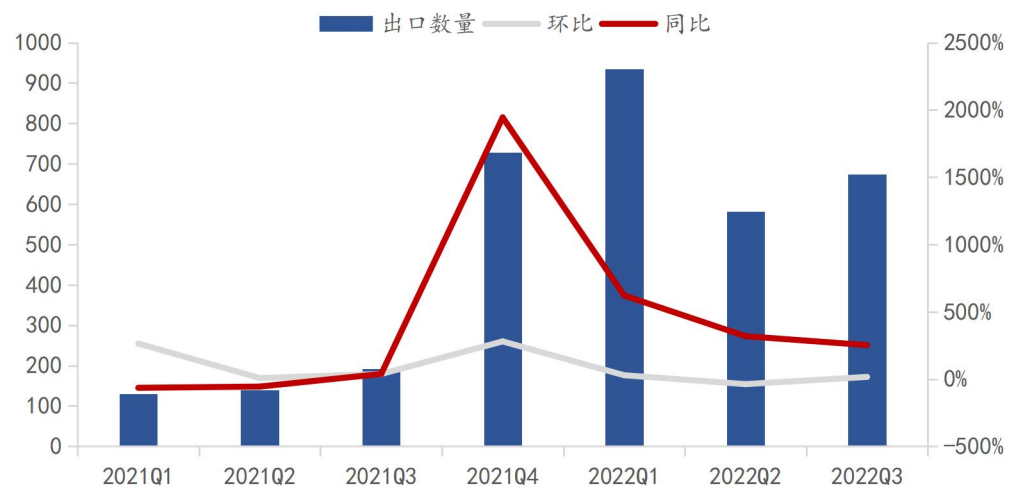
数据来源：钢联数据

### 4.4 未锻轧钴出口分析

#### 2022Q3 未锻轧钴出口量环比上涨 15.98%

据海关统计，2022Q3 我国未锻轧钴出口量为 625.714 吨，（金属量按 99.8%品位，折算为 624.463 金属吨钴）环比上涨 15.98%，同比上涨 252%。

Mysteel: 未锻轧钴出口数据（吨）

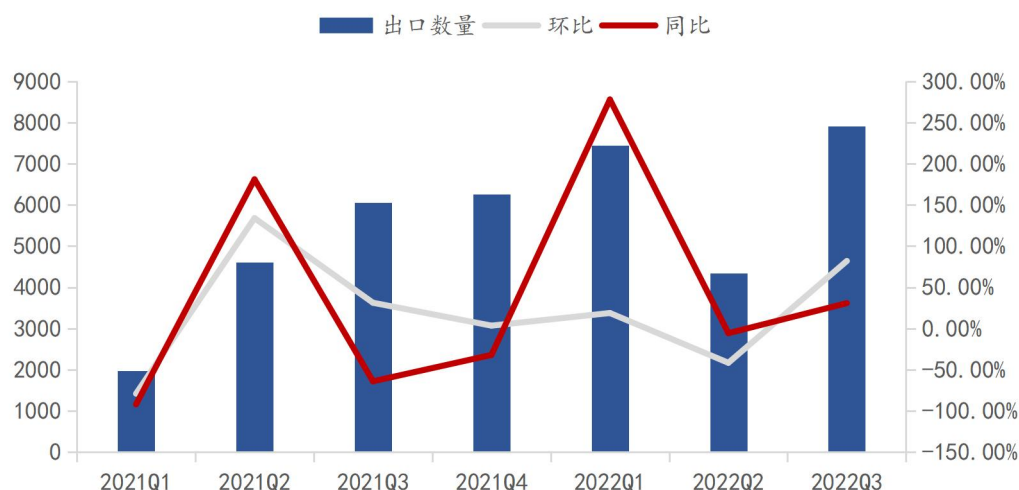


## 4.5 钴矿砂及其精矿进口分析

### 2022Q3 钴矿砂及其精矿进口量环比上涨 81.96%

据海关统计,2022Q3 我国钴矿砂及其精矿进口量为 7912.417 吨,(金属量按 8%品位,折算为 632.993 金属吨钴)环比上涨 81.96%,同比上涨 31%。

Mysteel:钴矿砂及其精矿进口数据(吨)



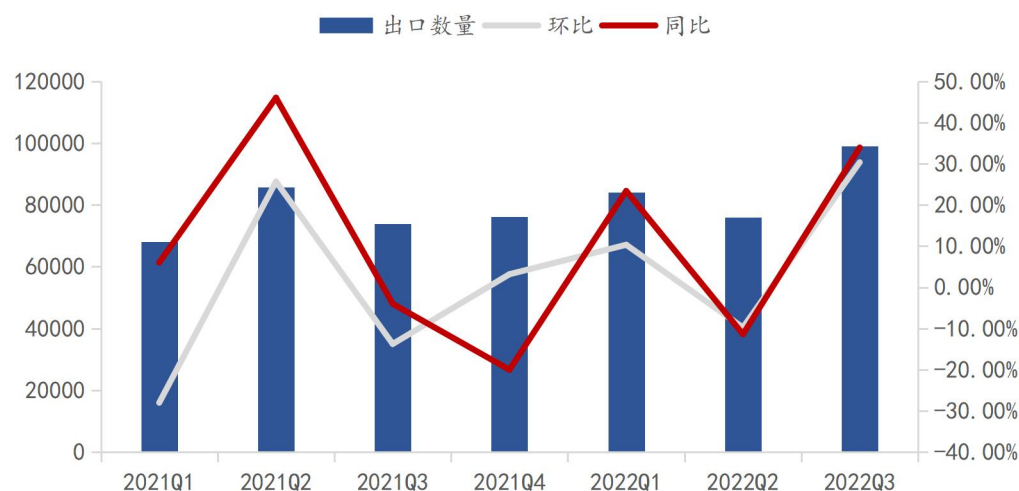
数据来源:钢联数据

## 4.6 钴湿法中间产品进口分析

### 2022Q3 钴湿法中间产品进口量环比上涨 30.35%

据海关统计,2022Q3 我国钴湿法冶炼中间产品进口量为 98975.516 吨,(金属量按 30%品位,折算为 29692.655 金属吨钴)环比上涨 30.35%,同比上涨 34%。

Mysteel:钴湿法中间产品进口数据(吨)



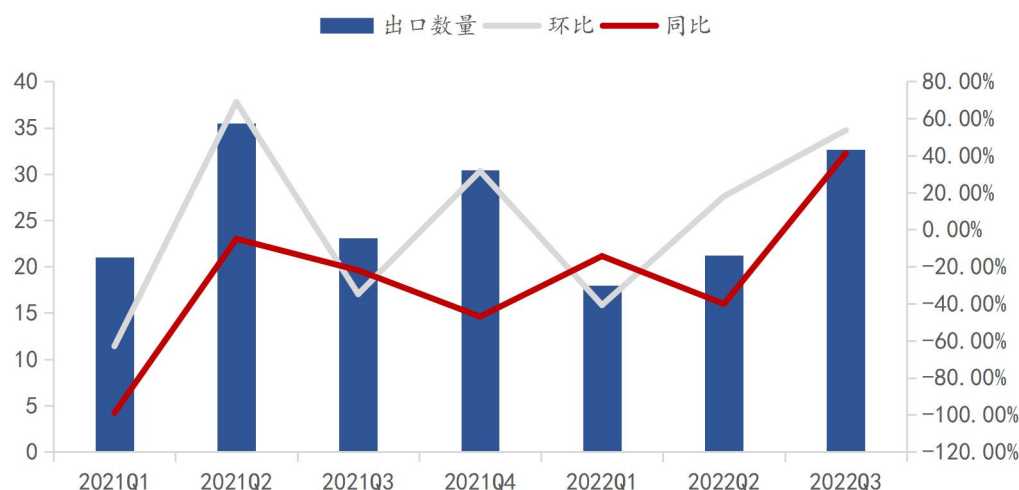
数据来源:钢联数据

## 4.7 四氧化三钴进口分析

### 2022Q3 四氧化三钴进口量环比上涨 53.63%

据海关统计，2022Q3 我国四氧化三钴进口量在 39.231 吨，环比上涨 53.63%，同比上涨 41%。

Mysteel: 四氧化三钴进口数据 (吨)



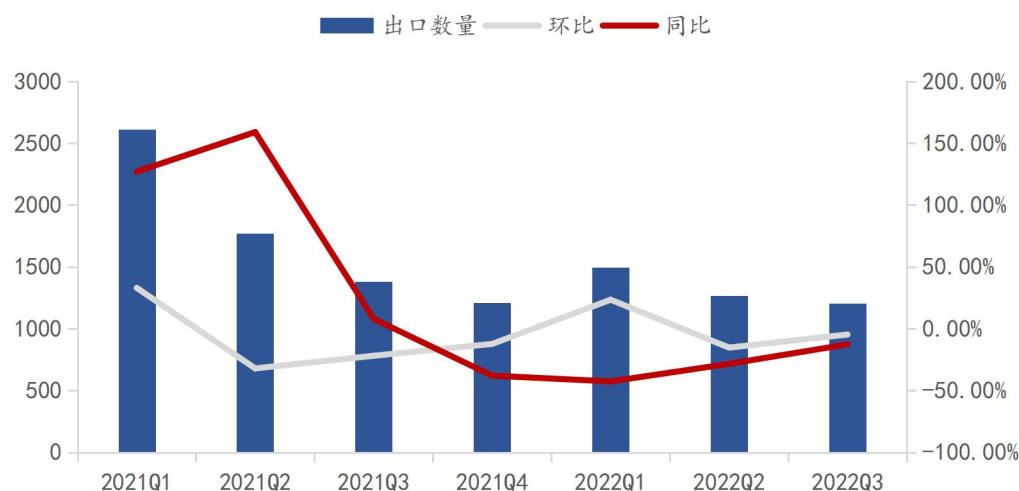
数据来源：钢联数据

## 4.8 四氧化三钴出口分析

### 2022Q3 四氧化三钴出口量环比下跌 4.72%

据海关统计，2022Q3 我国四氧化三钴出口量在 1207.409 吨，环比下跌 4.72%，同比下跌 13%。

Mysteel: 四氧化三钴出口数据 (吨)

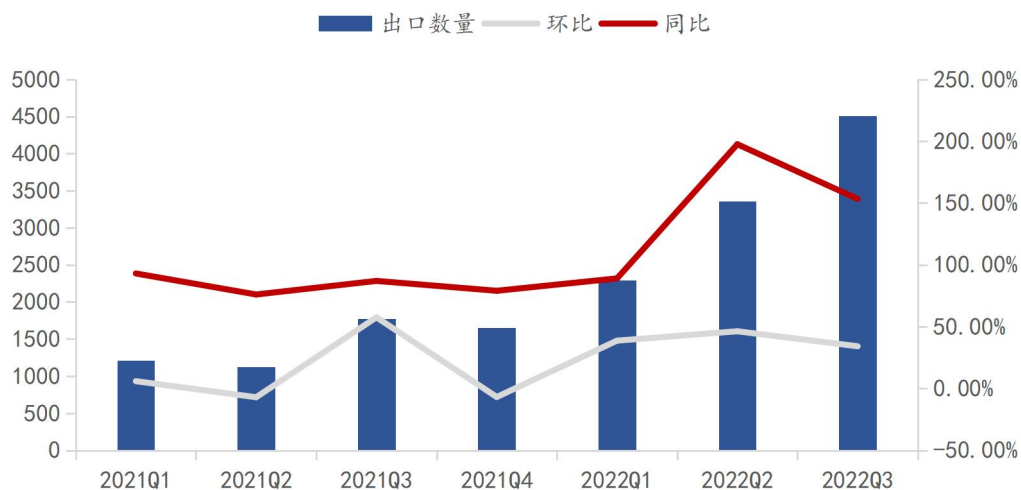


来源：钢联数据

## 4.9 氢氧化镍钴进口分析

据海关统计，2022年Q3 MHP 带入钴 4504.65 吨，环比上涨 34.13%，同比上涨 153%。

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

2022年Q3中国精炼钴库存呈下降趋势，截至9月底现货库存总量158吨，较Q2减少102吨，降幅39.23%；保税区库存总量为2015吨，较Q2减少50吨，降幅2.42%；社会库存总量为2173吨，较Q2减少152吨，降幅6.54%。

日期	社会库存			
	仓单库存	现货库存	保税区库存	总计
2022/4/29	76	308	2280	2664
2022/5/27	36	218	2065	2319
2022/6/24	73	260	2065	2325
2022/7/29	34	187	2025	2212
2022/8/26	144	277	2065	2342
2022/9/30	28	158	2015	2173
月环比	↓116	↓119	↓50	↓169
涨跌幅	80.66%	43.04%	2.42%	7.22%

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6月	9749.55	11182.56	-1830.99
2021年7月	9126.85	10772.74	-2307.38
2021年8月	8417.17	10720.46	-3050.88
2021年9月	10151.07	10386.56	-1031.49
2021年10月	7864.15	11056.98	-2908.59
2021年11月	11053.69	11324.23	333.24
2021年12月	11196.25	10502.63	809.69
2022年1月	10215.85	9855.22	-841.13
2022年2月	9154.55	8760.80	-2169.68
2022年3月	13030.12	9726.43	2527.49
2022年4月	10674.60	9483.76	819.38
2022年5月	10232.38	11002.26	1471.57
2022年6月	11008.49	11468.05	1282.06
2022年7月	13228.07	11182.56	3744.31
2022年8月	14658.50	10868.44	3790.06
2022年9月E	13950.00	12259.20	1690.80

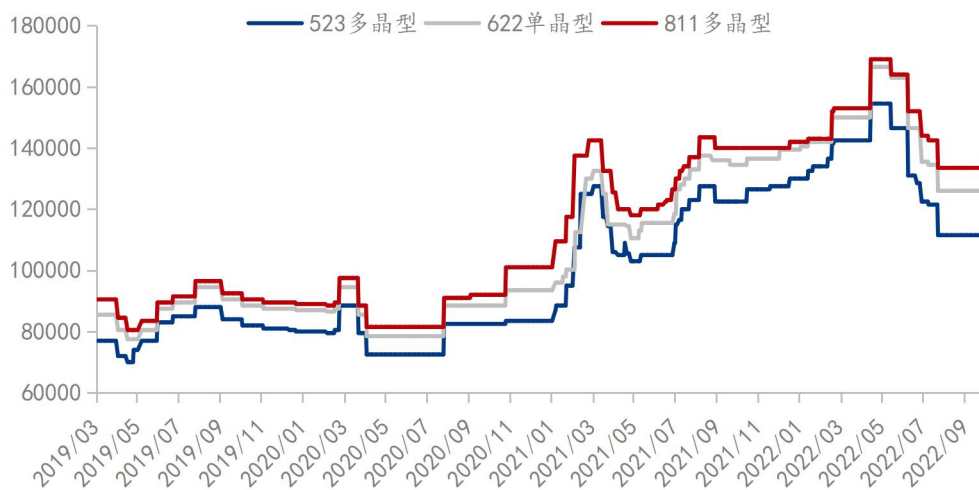
注：供应端包含钴原料、回收、MHP 带入钴、国内自产矿；需求端包含动力、数码、硬质合金、高温合金磁材以及四钴、碳酸钴、硫酸钴和其他钴出口数据。

## Part.5 下游终端市场

### 5.1 三元前驱体

**价格分析：**个别龙头企业现阶段暂停报价当中，以出货长单为主，散单在数码消费一般的情况下需求偏弱，市场增速主要靠动力电池带动，且龙头企业增速明显，中小型企业增速不及龙头企业。但下游需求快速增量的过程中，对市场整体需求快速增加，中小型企业需求后续也将持续增加当中。

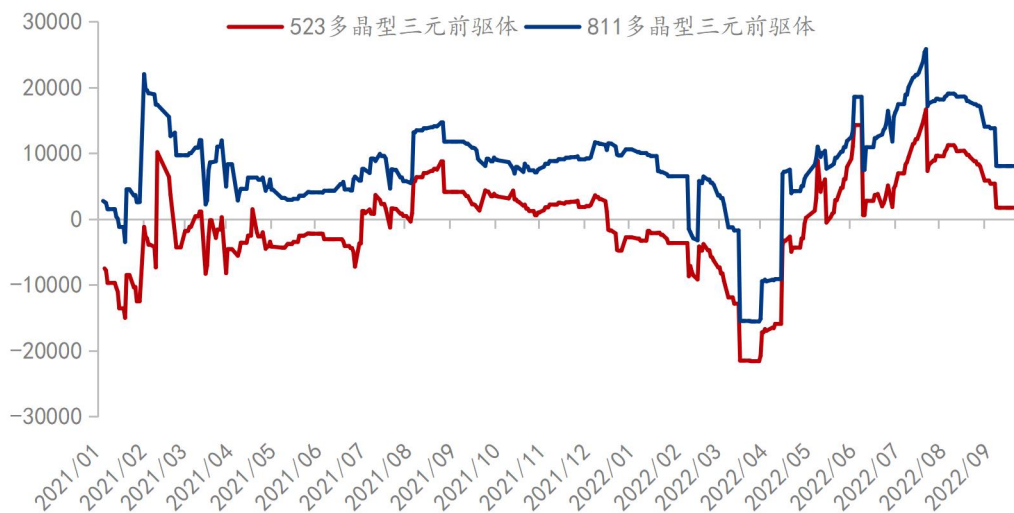
三元前驱体价格（元/吨）



来源：钢联数据

**即期利润分析：**镍钴锰盐价格小幅上涨，三元前驱体即期利润小幅缩窄，现阶段三元前驱体利润较低，后续三元前驱体价格将有所上涨。

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:

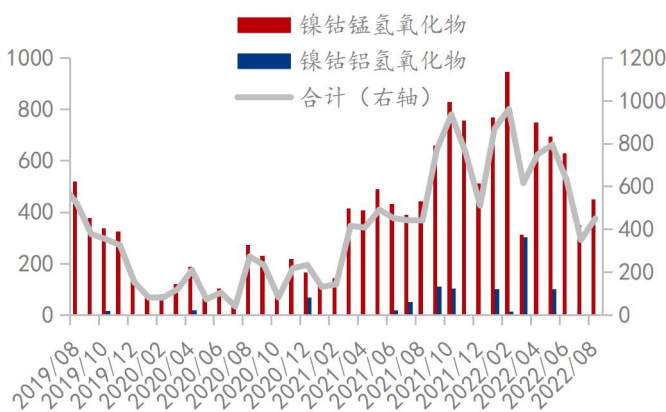
进口: 2022年8月三元前驱体进口449.891吨, 环比增幅28.53%; 同比增幅1.55%。

2022年1-8月中国三元前驱体进口总量5415.794吨, 同比去年同期增加2494.455吨, 增幅85.39%。

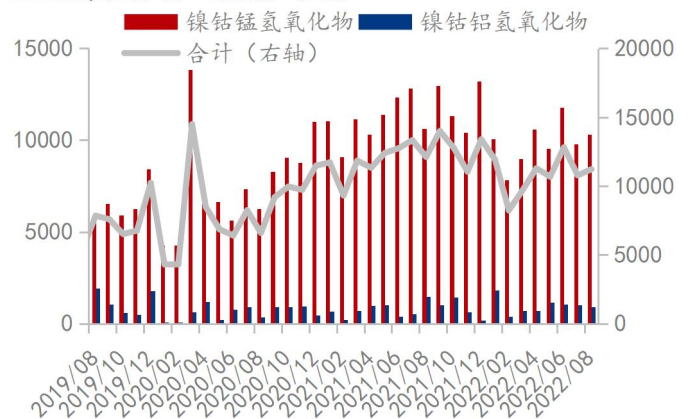
出口: 2022年8月三元前驱体出口总量为11216.764吨, 环比增幅4.06%; 同比降幅7.38%。

2022年1-8月中国三元前驱体出口总量586598.439吨, 同比降幅8.64%。

三元前驱体进口数据 (吨)



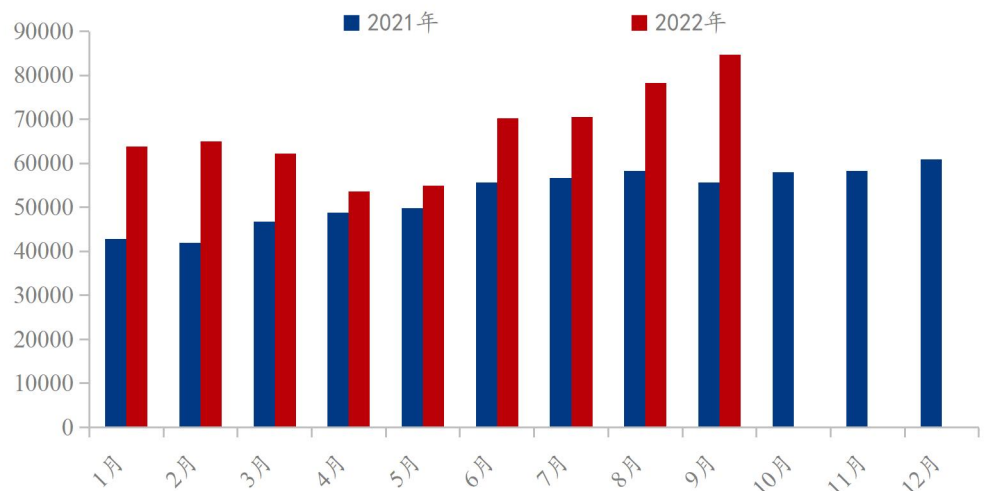
三元前驱体出口数据 (吨)



来源: 钢联数据

中国三元前驱体产量分析: 2022年Q3三元前驱体231290吨, 同比上涨21.12%, 环比上涨29.38%。下游动力电池需求持续增加, 带动头部企业三元前驱体产量明显增加, 尤其C电芯供应链产量增加明显, 其他二梯队三元前驱体产量增速一般。

2021-2022年三元前驱体产量 (吨)



来源: 钢联数据

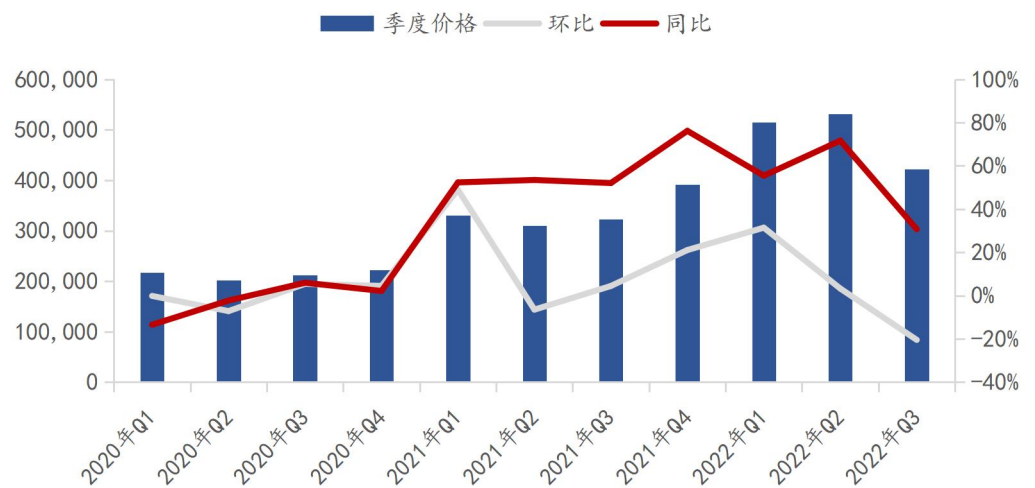


## 5.2 钴酸锂

**价格分析：**7月受钴盐价格下跌影响，钴酸锂成本面支撑不足，且数码市场需求无明显提振，钴酸锂价格下跌明显。不过主要原料碳酸锂在供应面紧张局势下价格出现上涨，且钴盐价格在外盘价格上涨以及国内收储消息刺激，钴酸锂价格跟涨。特别是在9月由于青海地区物流运输困难，加上四川疫情影响，碳酸锂供应紧张依旧，且终端动力以及数码消费火热，促使碳酸锂价格上涨，进一步带动钴酸锂成本面提升，企业调涨意愿强烈。

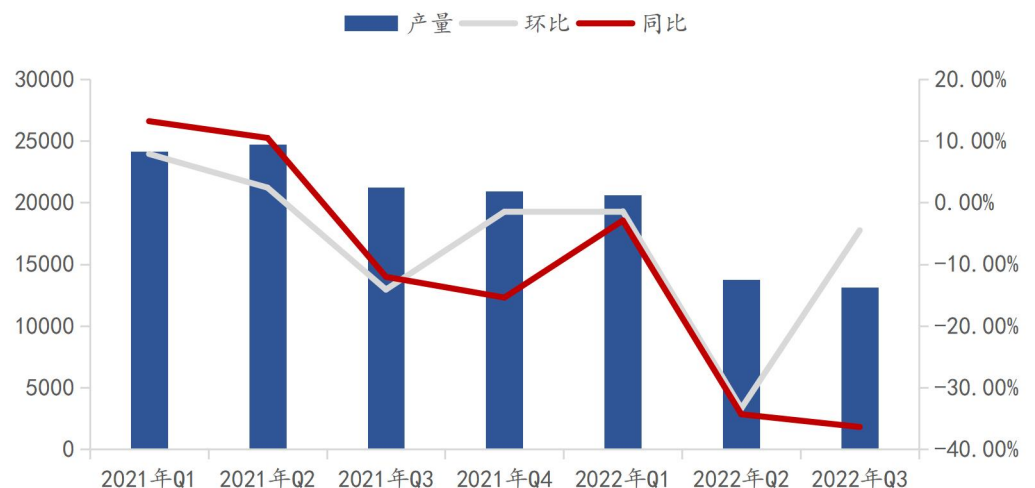
2022年Q3钴酸锂均价为422722.22元/吨，同比上涨30.70%，环比下跌20.46%。

**Mysteel: 钴酸锂价格 (元/吨)**



**钴酸锂产量分析：**2022年Q3产量为13120吨，环比下跌4.51%，同比下跌36.37%。8-9月下游数码订单有所回暖，加上对碳酸锂涨价预期，多数企业提前锁定长单囤货。但市场呈现“旺季不旺”的景象，仍难以恢复到疫情前的水平，整体开工率偏低。

**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：**9月，新能源汽车产销分别完成75.5万辆和70.8万辆，月度产销再创历史新高，产销同比分别增长1.1倍和93.9%。其中纯电动汽车产销分别完成57.8万辆和53.9万辆，同比分别增长93.8%和77.2%；插电式混合动力汽车产销分别完成17.7万辆和16.9万辆，同比分别增长1.84倍和1.78倍；燃料电池汽车产销分别完成0.02万辆和0.02万辆，同比分别增长18.1%和16.8%。

1-9月，新能源汽车产销分别完成471.7万辆和456.7万辆，同比分别增长1.2倍和1.1倍。其中纯电动汽车产销分别完成368.2万辆和357.8万辆，同比分别增长1倍和97.9%；插电式混合动力汽车产销分别完成103.3万辆和98.7万辆，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0.24万辆和0.21万辆，同比分别增长1.7倍和1.3倍。

中国新能源汽车产销量（万辆）

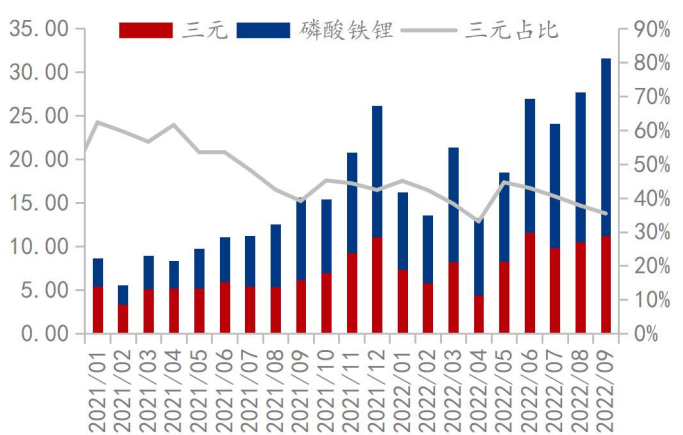
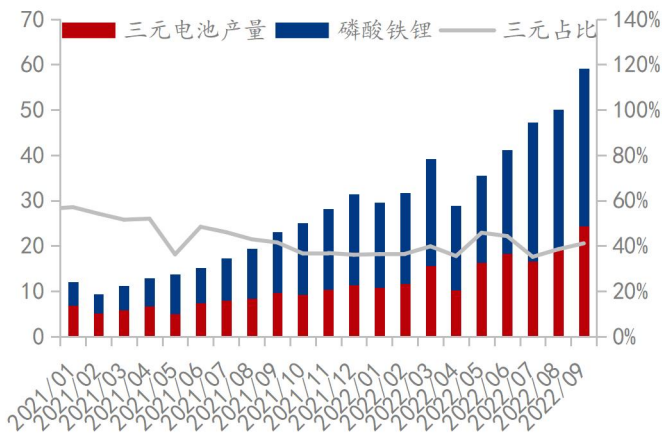


**动力电池产量：**2022年9月，我国动力电池产量共计59.1GWh，同比增长155.2%，环比增长18.1%。其中三元电池产量24.3GWh，占总产量41.1%，同比增长152.1%，环比增长26.1%；磷酸铁锂电池产量34.8GWh，占总产量58.8%，同比增长157.4%，环比增长13.0%。1-9月，我国动力电池产量累计372.1GWh，累计同比增长176.2%。其中三元电池累计产量150.2GWh，占总产量40.4%，同比累计增长139.0%；磷酸铁锂电池累计产量221.3GWh，占总产量59.5%，累计同比增长209.0%。

**动力电池装车量：**2022年9月，我国动力电池装车量31.6GWh，同比增长101.6%，环比增长14.0%。其中三元电池装车量11.2GWh，占总装车量35.4%，同比增长82.6%，环比增长6.5%；磷酸铁锂电池装车量20.4GWh，占总装车量64.5%，同比增长113.8%，环比增长18.5%。1-9月，我国动力电池累计装车量193.7GWh，累计同比增长110.5%。其中三元电池累计装车量77.2GWh，占总装车量39.8%，累计同比增长63.9%；磷酸铁锂电池累计装车量116.3GWh，占总装车量60.1%，累计同比增长26

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7月，国内市场手机出货量1990.8万部，同比降低30.6%，其中，5G手机1467.2万部，同比下降35.7%，占同期手机出货量的73.7%。

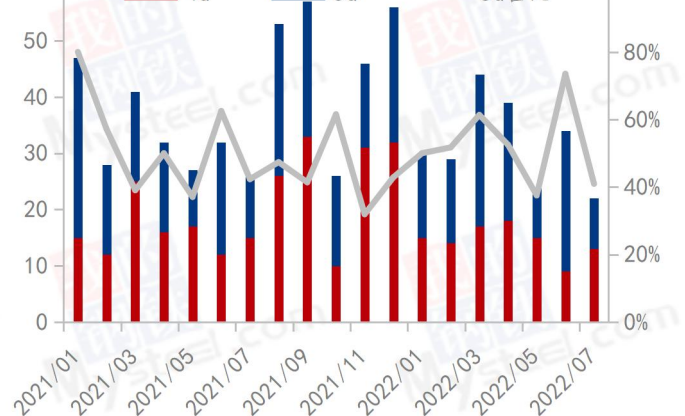
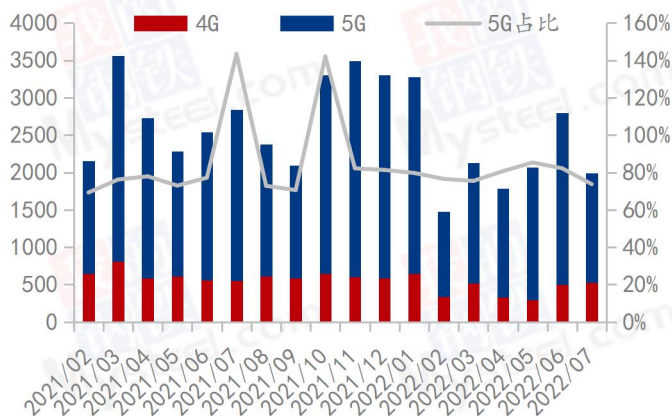
2022年1-7月，国内市场手机总体出货量累计1.56亿部，同比下降23.0%，其中，5G手机出货量1.24亿部，同比下降17.7%，占同期手机出货量的79.3%。

2022年7月，国内手机上市新机型22款，同比下降15.4%，其中5G手机9款，同比下降18.2%，占同期手机上市新机型数量的40.9%。

2022年1-7月，上市新机型累计223款，同比下降6.7%，其中5G手机121款，与上年同期持平，占同期手机上市新机型数量的54.3%。

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.财政部、税务总局、工业和信息化部发布关于延续新能源汽车免征车辆购置税政策的公告

为支持新能源汽车产业发展，促进汽车消费，现就延续新能源汽车免征车辆购置税政策有关事项公告如下：

一、对购置日期在2023年1月1日至2023年12月31日期间的的新能源汽车，免征车辆购置税。

二、免征车辆购置税的新能源汽车，通过工业和信息化部、税务总局发布《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》(以下简称《目录》)实施管理。自《目录》发布之日起购置的，列入《目录》的纯电动汽车、插电式混合动力(含增程式)汽车、燃料电池汽车，属于符合免税条件的新能源汽车。

三、购置日期按照机动车销售统一发票或海关关税专用缴款书等有效凭证的开具日期确定。

四、2022年12月31日前已列入《目录》的新能源汽车可按照本公告继续适用免征车辆购置税政策。新能源汽车免征车辆购置税的其他事项，按照《财政部税务总局工业和信息化部关于新能源汽车免征车辆购置税有关政策的公告》(财政部税务总局工业和信息化部公告2020年第21号)、《工业和信息化部财政部税务总局关于调整免征车辆购置税新能源汽车产品技术要求的公告》(工业和信息化部财政部税务总局公告2021年第13号)等文件有关规定执行。

### 2.寒锐钴业:达成6万金属吨镍高压浸出项目合作备忘录 深化印尼镍资源开发

寒锐钴业9月19日晚间公告，近日，公司与华宝工业园区投资集团有限公司就合作建设6万金属吨镍高压浸出项目达成备忘录。双方拟共同投资设立项目公司负责合作项目的建设及运营，该项目公司将注册在合作方位于印尼的工业园内。

公告称，此次合作符合寒锐钴业发展战略，将充分发挥各方在资源、技术、产业链、融资能力等方面的优势，深化公司印尼镍资源开发模式，有利于公司完善产业链布局。

寒锐钴业正在加速推进新能源上游资源(钴、镍和锂等金属)的收购并购、电池回收产线建设，目标是复制钴全产业链布局模式，力求打通新能源全产业链条，发挥一体化优势。子公司赣州寒锐1万吨/年钴新材料和2.6万吨/年三元前驱体一期工程，投产后将填补公司钴湿法冶炼深加工空缺，减少钴盐委外加工成本，使公司建立完成从钴精矿冶炼到钴粉全产业链。

### 3.LG 新能源与三家加拿大钴锂供应商达成合作，加强北美地区电池材料供应链

LG 新能源公司 9 月 22 日宣布，当日与加拿大三家关键矿物供应商分别签署了合作协议，以加强其在北美的钴和锂供应链。三家供应商为雪湖资源公司（Snow Lake Resources）、Electra 电池材料公司和阿瓦隆先进材料公司（Avalon Advanced Materials）。

根据 LG 新能源与 Electra 签订的具有约束力的协议，Electra 将从 2023 年开始连续 3 年供应 7000 吨硫酸钴。LG 新能源称，Electra 是北美地区唯一能够提炼硫酸钴的供应商。

根据 LG 新能源与雪湖及阿瓦隆签订的谅解备忘录，阿瓦隆将从 2025 年开始每年向 LG 提供 1.1 万吨氢氧化锂，为期 5 年；一旦 2025 年开始生产，雪湖将每年提供 2 万吨氢氧化锂，为期 10 年。

LG 新能源表示，最近通过的《降低通胀法案》（IRA）强调了在北美生产或组装的电动汽车电池部件的重要性，进一步强调了电池制造商在北美建立本地供应链的重要性。

### 4.新加坡交易所将推出锂和钴期货和掉期合约

新加坡交易所（SGX）宣布，从 9 月 26 日起，将开展“一套钴期货和锂期货合约的交易和清算，以及相应的场外钴掉期和锂掉期合约的清算。”即将推出的期货和掉期合约将涵盖金属钴（标准级）、氢氧化钴、碳酸锂（电池级）和氢氧化锂（电池级）。交易条件分别是鹿特丹仓库内、cif 中国、cif 中日韩和 cif 中日韩。在上市期限方面，从 2022 年 10 月的合约开始，计划将钴期货和钴掉期合约上市 36 个合约月，锂期货和锂掉期合约上市 24 个合约月。新加坡交易所全球销售主管和高级董事总经理 Pol de Win 最近强调了加强交易所之间伙伴关系的重要性。他宣布，新加坡交易所的子公司波罗的海交易所已经与深圳商品交易所签署了一份谅解备忘录。两者将在航运衍生品的研发方面进行合作。新加坡交易所还与深圳证券交易所和上海证券交易所的全资子公司分别就交易所交易基金(ETF)和数据发布建立了伙伴关系。Kallanish（开阑商务信息咨询）报道，他认为大宗商品的主要趋势还包括越来越多的现货市场参与者参与商品衍生品交易以对冲风险，以及更加关注环境、社会和公司治理相关产品。他在最近的一次会议上说：“我们预计在衍生品生态系统的两个关键领域，即能源金属市场和自愿碳抵消市场有强大的增长潜力。90%以上的全球贸易是通过海运进行的……由于存在许多不确定因素，航运业将从更有效的风险管理工具中受益，这是商品衍生品持续创新和扩展的一个重要原因。”

### 5.Mysteel: Joe Biden 底特律车展有关电动汽车发言解析

相关背景：美国总统 Joe Biden 于北京时间 2022.09.15 凌晨两点访问底特律参加车展，讨论电动汽车的未来。底特律车展于 9 月 14 日开幕，这是自 2019 年以来的首次。今年的活动包括室内和室外活动，以及周三吉普和雪佛兰等汽车制造商的展示。

要点总结：1. Joe Biden 在当天发表的讲话中强调了推动电动汽车行业发展对于重塑美国制造业的关键作用。

2. 根据白宫发布的说明，自 Joe Biden 政府上任以来，丰田、本田、福特、通用和松下等公司已宣布投资 850 亿美元在美国本土生产电动汽车、电池和充电桩，而美国市场销售的电动汽车数量更是增加了两倍多。3. 通过《通胀削减法案》，Joe Biden 总统正在让消费者负担得起新的和二手电动汽车，并为汽车行业市场提供确定性。

3. 《两党基础设施法》投资 75 亿美元，建设一个由 50 万辆电动汽车充电器组成的全国网络，使电动汽车充电可预测、可靠和可访问；超过 70 亿美元用于确保国内制造商拥有制造电池所需的关键矿物和其他组件；超过 100 亿美元用于清洁交通和校车。

4. 总统宣布批准第一笔 9 亿美元的基础设施资金，用于在 35 个州的 53000 英里的国家公路系统上建造电动汽车充电器。

5. 《芯片和科学法案》将在建设电动汽车所需半导体的国内产能方面进行关键投资。

6. 交通部在 8 月发布了一项提案，如果最终确定，该提案将要求联邦政府资助的电动汽车充电器从 2023 年 1 月开始在美国制造，到 2024 年 1 月国内含量超过 55%。与过去不同的是，Build America、Buy America 豁免将不会阻止美国制造业，但会发出明确的市场信号，鼓励企业在美国投资，创造良好的就业机会。

7. 拟议的电动汽车充电标准包括强有力的劳动力标准，如电动汽车基础设施培训计划（EVITP），以提高充电站功能和可用性的安全性和可靠性。

### 6. 俄罗斯最大镍钴冶炼电解厂第二车间钴电解线发生火灾

全球最大的钨和高品位镍生产商以及铂和铜的主要生产商 Nor Nickel 宣布，当地时间 9 月 14 日上午 9 点 04 分，该工厂着火是科拉采矿和冶金公司（Kola MMC）的镍钴冶炼电解厂第二车间钴电解线，大火迅速从地面蔓延到北部城市蒙切戈尔斯克郊区的巨大工业设施的上层。所有工作人员都迅速撤离，无人员伤亡，生产已暂停。Kola MMC 和俄罗斯紧急事务部的消防队正在现场扑灭大火。据现场社交媒体上发布的电影和视频，午间时分，火焰似乎仍未得到控制。该公司是俄罗斯最大的镍生产商

诺里尔斯克镍公司的子公司，位于 Monchegorsk 位于摩尔曼斯克以南约 120 公里处。五年前，泰米尔半岛 Nornickel 的旧镍厂被关闭后，Monchegorsk 贝卡梅的工厂成为世界上最大的镍厂。Monchegorsk 的工厂现在从科拉半岛的 Zapolyarny 获得矿石，从 Nornickel 的 Nadezhda 冶金厂获得镍铀。目前已成立了委员会来调查该事件的原因。Nornickel 正在评估事件的后果，并将及时报告结果。同时，诺里尔斯克是俄罗斯最大的钴生产商。2021 年，该公司售出 5000 吨钴，主要销往欧洲。据 Mysteel 了解，受起火影响，电解端无法运转，产品产出困难，有业者反馈或影响 3 个星期左右。不过现货市场仍有部分俄罗斯钴库存，在当前需求背景下，足够市场消化，具体影响还需继续跟踪。

### 7.工信部等三部门：2030 年新增新能源、清洁能源动力交通工具比例达 40%左右

8 月 1 日，工业和信息化部、国家发展改革委、生态环境部联合印发的《工业领域碳达峰实施方案》（以下简称《方案》）中明确，要加大交通运输领域绿色低碳产品供给。大力推广节能与新能源汽车，强化整车集成技术创新，提高新能源汽车产业集中度。提高城市公交、出租汽车、邮政快递、环卫、城市物流配送等领域新能源汽车比例，提升新能源汽车个人消费比例。开展电动重卡、氢燃料汽车研发及示范应用。同时，《方案》还提出，要加快充电桩建设及换电模式创新，构建便利高效适度超前的充电网络体系。对标国际领先标准，制修订汽车节能减排标准。《方案》明确，到 2030 年，当年新增新能源、清洁能源动力的交通工具比例达到 40% 左右，乘用车和商用车新车二氧化碳排放强度分别比 2020 年下降 25% 和 20% 以上。大力发展绿色智能船舶，加强船用混合动力、LNG 动力、电池动力、氨燃料、氢燃料等低碳清洁能源装备研发，不仅如此，《方案》还提出，要加强再生资源循环利用。延伸再生资源精深加工产业链条，促进钢铁、铜、铝、铅、锌、镍、钴、锂、钨等高效再生循环利用。研究退役光伏组件、废弃风电叶片等资源化利用的技术路线和实施路径。围绕电器电子、汽车等产品，推行生产者责任延伸制度。推动新能源汽车动力电池回收利用体系建设。

### 8.冰川融化，稀有“宝藏”显现

8 月，格陵兰岛北部出现了异常温暖的天气，这促使冰川快速融化，融水流入海洋。美国国家冰雪数据中心数据显示，仅 7 月 15 日至 17 日期间，格陵兰岛融冰量约为每天 60 亿吨，这足以填满 720 万个奥运会标准游泳池。换个算法，这些水足以覆盖美国西弗吉尼亚州 30.48 厘米。这些数字都催促着游客，趁着冰川没有融化完之前赶紧来看一看。在过去 20

格陵兰岛冰盖流失了 4.7 万亿吨的冰，导致海平面上升 1.2 厘米。芬兰气象研究所的一项最新研究表明，过去 40 多年中，北极地区的变暖速度几乎是世界平均水平的四倍。在格陵兰岛，冰川正在以前所未有的速度融化。冰川下不仅藏着解读气候变化的密码，而且还蕴藏着钴、镍、铜、锂等矿产资源。据报道，格陵兰岛正成为美国亿万富豪们争先恐后前往的“淘金地”。这些人包括：亚马逊创始人杰夫·贝索斯、彭博创始人迈克尔·布隆伯格、“微软之父”比尔·盖茨等，他们相信格陵兰岛的迪斯科岛和努斯瓦克半岛地表之下的矿产资源，能为数亿辆电动汽车提供动力。这些亿万富翁的资助对象是矿产勘探公司 Kobold Metals，该公司首席执行官 Kurt House 称，“我们正在寻找一个矿床，它将成为世界上第一大或第二大的镍和钴矿床。” Kobold Metals 与矿业公司 Bluejay Mining 合作，打算在格陵兰寻找那些制造电动汽车和储能电池所必需的稀有贵金属。

镍和钴这两种金属已经成为全球向更绿色的经济生活过渡的重要组成部分。这部分反映在其价格的飙升上。目前，30 名地质学家、地球物理学家等相关人员正驻扎在格陵兰岛西海岸的勘探地。他们正在采集土壤样本、使用带有信号发射器的无人机、直升机，还通过人工智能来分析数据。格陵兰岛目前已经发现了大量的矿产地和矿种，冰雪融化导致其下的矿产资源暴露出来，由此释放出更多的矿产勘查与开发潜力。并且，冰雪融化之下，一方面海洋无冰期变长，采矿所需要的重型设备及后期矿产品运输都更为便利；另一方面，矿产勘查难度与开发成本也较以往进一步降低。气候变化让格陵兰岛的冰层消失，暴露了被掩埋了几千年到几个世纪的丰富资源，但也引发了新的担忧，专家们担心，格陵兰岛的自然环境可能因为成为解决能源危机所需的金属矿源而受到威胁。

### 9. 大众和梅赛德斯与加拿大达成协议 提供关税友好型电池

大众汽车和梅赛德斯-奔驰集团（Mercedes-Benz Group AG）已与加拿大签署协议，以确保获得电池生产所需的镍、钴和锂等原材料。将于周二在多伦多签署，德国奥拉夫·斯科尔斯和加拿大贾斯汀·特鲁多出席了会议，他们正在讨论机密信息。大众的协议旨在缩短其在美国工厂的供应链，并避免与关税和税收法规相关的困难。此举部分是由美国总统上周签署成为法律的新规定推动的。该汽车制造商及其电池业务的专门部门 PowerCo 正在努力提高其电池业务，尤其是可靠和可持续的供应链。拜登的《降低通货膨胀法案》允许消费者继续获得多达 7500 美元的电动汽车税收抵免，前提是制造商满足新的内容要求。矿物必须从与美国有自由贸易协定的国家提取或加工，并且大部分电池组件需要在北美制造或组装。包括大众、梅赛德斯和 Stellantis NV 在内的汽车制造商已经开始制定雄心勃勃的电池生产计划。大众计划仅在欧洲就有六家工厂，而梅赛德斯则与 Stellantis



共同投资了 70 亿欧元（合 70 亿美元）的电池合资企业，并在全球范围内共有八家工厂。大众汽车也在考虑在北美建立一个内部电池制造业务。大众正在寻找一家美国电池厂的选址，为其位于查塔努加的汽车厂提供电池组。这对于非常有前景的北美市场也是如此。通过补充供应商自己的产品来缓解即将到来的电池短缺，董事会仍在考虑这一想法，尚未做出最终决定。

#### 10. Electra 与 Métis Nation of Ontario 签署福利协议

Electra Battery Metals 位于安大略省北部的钴精炼厂已与 Métis Nation of Ontario(MNO) 签署了一项福利协议，巩固了双方之间的关系，并提供与建设和生产相关的就业、培训、采购和商业机会。该公司在多伦多 Temiskaming Shores 北部的电池材料精炼厂扩建。Electra 首席执行官 Trent Mell 表示，签署我们的第一份福利协议对 Electra 来说是一个重要的里程碑，因为我们正在推进精炼厂的调试。它表明了我们对环境、文化和社会负责的运营的承诺，也反映了我们以尊重和互利的方式与土著社区合作的承诺。”MNO Temiskaming Métis 委员会主席 Lorette McKnight 补充道，我们欢迎签署福利协议以及 Electra 承诺支持该地区的经济、文化和教育活动。在安大略省詹姆斯湾和 Abitibi/Temiscamingue Métis 传统领土上建设电池材料厂代表了一项令人兴奋的发展，它将创造许多机会，同时也通过采用电动汽车减少碳排放来支持环境可持续性。根据福利协议，Electra 已同意向 MNO 发行 20,000 股公司普通股，作为衡量 Electra 低碳电池材料愿景成功的经济参与方式。Electra 目前正在安大略省 Temiskaming Shores 调试一家电池材料精炼厂，该厂的硫酸钴产能为 5,100 吨。该钴精炼厂是北美唯一一家此类精炼厂，代表了该公司专注于电动汽车供应链本土化的多管齐下战略的一部分。为了配合该精炼厂的调试工作，Electra 打算在今年秋天启动一个电池材料回收示范厂。

#### 11. 刚果民主共和国取消 14 项关税包括钴精矿出口关税

刚果民主共和国贸易部已下令取消 14 项进出口税，并减少 20 项边境关税，以使贸易更加顺畅并消除“非法”税收。作为非洲最大的铜生产国和世界上最大的钴生产国，刚果一直在与在其边境运送金属的卡车排队长队作斗争，矿业公司将其归咎于基础设施薄弱和海关系统效率低下。贸易部长让-卢西安·布萨·通巴在一封日期为 7 月 6 日给总理的信中写道，此举旨在“使进出口税合理化，并减少成本和延误”。卢阿拉巴省对钴精矿征收的税是贸易部表示应该削减的 14 项税收之一。信中没有具体说明费率。减税旨在提高刚果经济的竞争力，并使该国成为更具吸引力的经商之地。信中说，应禁止各部委制定不直接涉及法律或总理令的关税或税收。

## 12.工信部：促进铜、铝、锌、镍、钴、锂等战略性金属废碎料的高效再生利用

近日，工信部发布《工业能效提升行动计划》专家解读系列文章之九：扎实推动能效提升加快实现有色金属行业高质量发展，具体如下《工业能效提升行动计划》(以下简称《行动计划》)，从重点行业节能提效、提升用能设备、企业园区综合能效、工业用能低碳转型、数字能效升级、科技创新、节能提效体制机制和保障措施等 8 个方面系统提出工作任务和目标，对指导有色金属行业科学有序推进能效提升、实现高质量发展具有重要意义。“十四五”时期，面对高质量发展的要求，特别是“双碳”目标任务，有色金属等重点行业节能与绿色低碳发展任务更加紧迫，需全产业链、全生命周期和多行业协同行动。面对新形势新要求，《行动计划》从推进节能提效技术革新、能源结构低碳转型、强化能源管理等方面对有色金属行业提供了具体要求，明确了工作重点。一、调整产业和产品结构。二、推进先进工艺技术革新应用。三、加强可再生绿色能源使用。四、加强能源资源循环利用。五、加快能效智能管控平台建设。

## 13.LG 新能源与华友钴业联手打造电池回收厂

7月26日，LG 能源宣布，将与华友钴业在中国成立电池回收合资企业。废旧电池的来源为 LG 能源的南京电池厂，合资公司将利用华友钴业的基础设施，从废旧电池中提取镍、钴和锂，再供应给 LG 能源南京厂。无独有偶，LG 能源此前与锂电池回收公司 Li-Cycle 也有类似的合作。两者在 2021 年底达成协议 LG 化学及其电池子公司 LG 能源同意从 Li-Cycle 公司购买 2 万吨电池级镍材料，同时 LG 新能源也将向 Li-Cycle 出售含镍的锂电池废料和其他材料。LG 能源正在努力建立稳定的原材料供应链。而 LG 能源选择华友钴业，并不意外。两者早已是深度合作伙伴关系，华友钴业的全资子公司“浙江华友循环科技有限公司”(简称“华友循环”)在 2018 年被浙江省经信委举荐为省新能源汽车动力蓄电池回收利用试点工作牵头单位，回收业务趋于成熟，宝马集团也是该公司的合作方。目前，国内电池回收行业的主导企业可分为三类：第三方企业、锂电材料公司、电池厂。我国电池产业链间的合作已在许多龙头企业中有所展现，越来越多的车企也将随着梯次利用市场的打开而参与“合作联盟”的模式。具体来看，格林美与全球 280 余家汽车厂和电池厂签署协议建立废旧电池定向回收合作关系，近日与山河智能、青山实业旗下瑞浦兰钧能源签订电池回收战略合作协议；天奇股份通过智能装备与零部件再制造与汽车整车厂构建良好合作关系、通过循环装备业务与众多汽车拆解企业构建联系、通过自身经营汽车拆解业务，整合了整车厂、汽车拆解商资源；旺能环境与永兴材料子公司牵手，展开电池回收利用长期合作。

#### 14.德国气候政策重大转变：或撤回能源部门 2035 年碳中和目标

柏林，7月5日，周二：一项法律草案显示，德国执政联盟将修改一项关键气候目标，以在2035年之前在该国能源行业实现温室气体排放中和。议会下院将于周四投票的这项法律草案为能源部门制定了2035年的气候目标，取而代之的是在燃煤发电厂逐步淘汰后实现这一目标。立法草案中没有为此设定新的日期，记者也未立即联系到德国经济部置评。在乌克兰冲突之前，德国的目标是到2030年逐步淘汰煤炭，但随着俄罗斯天然气供应的下降，政府上个月表示可能会重启原本计划淘汰的燃煤电厂。柏林也在努力发展风能和太阳能，以摆脱俄罗斯天然气的依赖。2021年，俄罗斯约占德国天然气进口的55%。该法律草案还显示，政府对可再生能源的补贴也将随着最后一座燃煤电厂的关闭而到期，但没有为计划淘汰燃煤电厂提供明确的截止日期。该法案草案还包括对自然保护法的一项修正案，该修正案在某些地区将风能置于物种保护之上，并旨在通过将可再生能源归类为符合公共利益和服务于公共安全来加快可再生能源许可。上个月，德国经济和气候部提出了一揽子措施，以加快陆上风力发电的扩张，包括规定每个联邦州必须为风电场提供土地的最低比例。

## 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。