



Mysteel: 锂电池材料产业 月度报告

上海钢联不锈钢事业部

2022年 第9期

目录

Part.1 市场概述.....	4
1.1 主流品种价格.....	6
Part.2 硫酸镍.....	7
2.1 价格分析.....	7
2.2 原料分析.....	8
2.2.1 MHP.....	8
2.2.2 镍豆.....	9
2.3 成本及利润分析.....	10
2.4 镍的硫酸盐进出口分析.....	11
2.5 国内硫酸镍产量分析.....	12
Part.3 钴及其化合物.....	13
3.1 价格分析.....	14
3.2 成本分析.....	16
3.3 钴制品产量分析.....	20
3.4 供应变化.....	23
3.5 钴及其化合物进出口分析.....	24
3.5.1 未锻轧钴进出口分析.....	23
3.5.2 钴矿砂及其精矿进口分析.....	24
3.5.3 钴湿法中间产品进口分析.....	25
3.5.4 四氧化三钴进口分析.....	26
3.5.5 氢氧化镍钴进口分析.....	27
3.5.6 电解钴库存分析.....	28
Part.4 硫酸锰.....	30
4.1 价格分析.....	30
4.2 成本利润.....	30
4.3 供应分析.....	31
4.3.1 产量分析.....	31
4.3.3 开工分析.....	31
4.3.3 库存分析.....	32
Part.5 三元前驱体.....	33
5.1 价格分析.....	33
5.2 即期利润分析.....	34
5.3 三元前驱体进出口量分析.....	35
5.4 中国三元前驱体产量分析.....	36
Part.6 锂盐.....	37
6.1 价格分析.....	37
6.1.1 锂辉石价格分析.....	37
6.1.2 锂盐价格分析.....	38
6.2 即期利润分析.....	39
6.3 锂盐产量分析.....	40
6.4 进出口分析.....	40
6.4.1 锂辉石进口分析.....	42
6.4.2 碳酸锂进出口分析.....	43
6.4.3 氢氧化锂进出口分析.....	44

Part.7 三元正极材料.....	45
7.1 价格分析.....	44
7.2 即期利润分析.....	45
7.3 三元正极材料进出口量分析.....	46
7.4 中国三元正极材料产量分析.....	47
7.5 正极材料经济性对比.....	48
Part.8 磷酸铁锂.....	50
8.1 价格分析.....	50
8.2 原料分析.....	56
8.2.1 工业级磷酸一铵.....	56
8.2.2 磷酸铁.....	52
8.3 成本及利润分析.....	61
8.4 磷酸铁锂产量分析.....	62
8.5 磷酸铁锂进出口情况.....	55
Part.9 负极材料.....	56
9.1 价格分析.....	56
9.2 原料分析.....	57
9.2.1 低硫石油焦.....	57
9.2.2 针状焦.....	58
9.2.3 包覆沥青.....	59
9.2.4 天然鳞片石墨.....	60
9.2.5 天然球化石墨.....	60
9.3 成本及利润分析.....	62
9.4 负极材料进出口.....	63
9.4.1 天然鳞片石墨进出口.....	63
9.4.2 天然球化石墨进出口.....	64
9.4.3 人造石墨进出口.....	65
9.5 负极材料产量及开工.....	66
9.6 负极材料新建情况.....	67
Part.10 下游终端产销数据.....	68
10.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量.....	68
10.2 手机出货量.....	69
Part.11 行业新闻.....	70

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:

常柯
新能源事业部负极材
料分析师

Email:
Changke@mysteel.com

徐可欣
新能源事业部磷酸铁
锂分析师

Email:
Xukexin@mysteel.co
m

曲音飞
新能源事业部锂分析
师

Email:
lzldc@oilchem.net

孙海笑
新能源事业部钴分析
师

Email:
Sunhaixiao@mysteel
.com

邵怡
新能源事业部锰分析
师

Email:
shaoyi@mysteel.com

镍盐：硫酸镍零单现货偏紧 市场价格上涨

9月镍价震荡上行，带动硫酸镍成本增加，而下游三元前驱体需求及高镍占比不断提升，对硫酸镍需求不断增加，而硫酸镍市场散单前期由于利润空间被挤压供应下降，导致硫酸镍出现一定供需错配，价格明显上涨。

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。

锰盐：下游需求继续释放 硫酸锰价格走势稍强

9月硫酸锰市场价格走势稍强。硫酸和锰矿随着下游需求回升，价格小幅上调，进口煤价格暂稳，硫酸锰即期成本有所增加。前驱体企业产能进一步释放，硫酸锰需求相对旺盛，市场库存下降至常规水平，且部分企业检修，导致整体开工不及预期，市场供应偏紧，在前驱体产能继续释放的情况下，预计10月硫酸锰价格持稳运行。

三元前驱体：动力电池需求旺盛 带动产量快速增加

9月镍钴锰盐价格均有一定上涨，个别企业三元前驱体价格上涨，但企业出货主要以长单为主，市场报价寥寥。下游动力电池对三元需求旺盛，带动三元前驱体产量明显增加，其中增量主要来自于龙头企业，其余企业增速一般。

锂盐：供给无法匹配旺盛需求 锂价维持上涨

工业级碳酸锂零单成交高价近51万元/吨（主含量达电池级标准，其余指标含量匹配工业级碳酸锂），多数成交在50.5万元/吨附近徘徊，电池级碳酸锂高位成交达53.5万元/吨，多数成交在52-53万元/吨徘徊，月内有部分旧货量级不多出货价位较为较低，氢氧化锂随下游需求提成，成交价不断上涨，工业级碳酸锂高位成交达49.5万元/吨，电池级氢氧化锂高位成交达51万元/吨，下游企业意向采购价格居高，奈何市场货源紧俏。

三元正极材料：价格在锂盐推动下上涨 中高镍需求持续增加

9月锂盐价格不断上涨，截止月末市场零单价格已经上涨至53万元以上，推动三元正极材料价格明显上涨。下游动力电池需求持续增加当中，其中以中高镍为主，对5系替代持续加快当中。

磷酸铁锂：下游备货意愿旺盛 铁锂需求不断增加

工业级磷酸一铵弱势运行，原料端价格小幅上行，成本支撑增强。企业采购刚需为主，供需僵持。碳酸锂现货紧张，价格持续上行盘踞高位，铁锂生产厂家成本压力不减，利润空间不断压缩。动力市场需求向好，全球多国能源紧缺，电价飞涨，利好市场对磷酸铁锂储能产品的出口需求。铁锂厂家开工意愿高，多满产运行，库存保持低位。下游备货意愿不减，采买热情，整体市场交投氛围火热，持续向好。

负极材料：企业产销积极 主流负极材料稳价运行

生产方面，进入“金九银十”备货期叠加9月电力限制的解除，负极企业开工积极性提高，头部企业订单饱满，部分库存以满足订单，国内主流负极厂家均保持满负荷生产，积极交付中。主流低硫焦市场出货好转，部分焦价稳中上行，需多关注原料端价格走势。但近期国内疫情反复以及二十大的召开在即，部分石墨化企业有所停产减产，或对后续的产能释放产生小幅影响，目前负极材料整体产能仍处在不断释放的过程中。

本月负极材料市场价格无明显波动，主流负极厂家生产正常，主流负极材料稳价运行。

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9月 均价	2022年8月 均价	环比涨跌	单位	备注
中国	硫酸镍 (电镀)	22.2%	41000	41000	-	元/吨	现汇出厂
中国	硫酸镍 (电池)	22.2%	37643	34282	↑9.8%	元/吨	承兑到厂
中国	电解钴	≥99.99%	348809.52	341369.57	↑2.18%	元/吨	电解钴
中国	钴粉	≥99.95%	362261.90	342173.91	↑5.87%	元/吨	钴粉
中国	碳酸钴	≥46%	167857.14	155630.43	↑7.86%	元/吨	碳酸钴
中国	硫酸钴	≥20.5%	61511.90	57934.78	↑6.17%	元/吨	硫酸钴
中国	氧化钴	≥72%	238023.81	215326.09	↑10.54%	元/吨	氧化钴
中国	氯化钴	≥24.2%	71845.24	67608.70	↑6.27%	元/吨	氯化钴
中国	四氧化三钴	≥73.8%	240071.43	219565.22	↑9.34%	元/吨	四氧化三钴
中国	硫酸锰	电池级	6888	6802	↑1.3%	元/吨	承兑到厂
中国	三元前驱体	523 多晶型	11.15	11.15	-	万元/吨	出厂含税
中国	锂辉石	22.2%	5241.25	5109.09	↑2.59%	美元/吨	CIF
中国	碳酸锂	电池级	50.39	48.11	↑4.17%	万元/吨	出厂含税
中国	氢氧化锂	电池级	48.99	47.18	↑0.29%	万元/吨	出厂含税
中国	三元正极材料	523 多晶型	31.64	32.02	↓1.18%	万元/吨	出厂含税
中国	磷酸铁锂	动力型	155190.48	155000	↑0.12%	元/吨	出厂含税
中国	磷酸铁锂	储能型	147000	147000	-	元/吨	出厂含税
中国	负极材料	中端	5.3	5.3	-	万元/吨	出厂含税

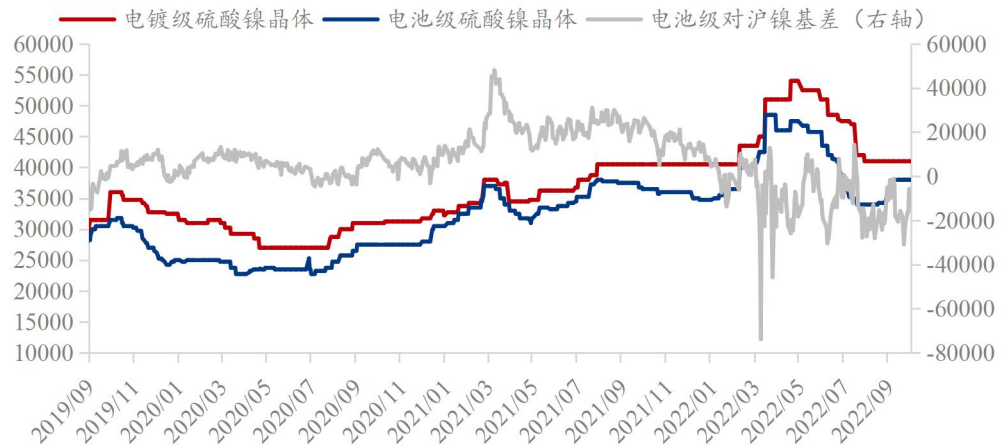
Part.2 硫酸镍

2.1 价格分析

9月硫酸镍价格止跌上涨。截止9月底电镀级硫酸镍晶体市场区间价为39000-43000元/吨，电池级硫酸镍液体市场价为37000-38000元/吨，电池级硫酸镍晶体市场价为37500-38500元/吨。

9月镍价震荡上行，MHP系数在月末时刻有小幅上涨，带动硫酸镍成本有所增加。而硫酸镍现货市场前期由于利润不佳供应减少，在下游三元前驱体需求及高镍化不断发展的情况下，出现供需错配现象，价格有所上涨。价格上涨后硫酸镍利润明显增加，带动市场硫酸镍生产企业复工复产，硫酸镍产能利用率不断提升当中，月初华北地区硫酸镍企业复产，月末贵州地区高冰镍制备硫酸镍投产，后续将对硫酸镍市场现货紧张程度有一定缓解。短期内由于下游需求快速增加后中间品制备硫酸镍产能成为硫酸镍增量瓶颈，在此情况下对硫酸镍新建项目产能释放有一定促进作用，且后续硫酸镍项目主要以三元前驱体企业新建，后续三元前驱体企业对硫酸镍影响将持续增加中。

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)

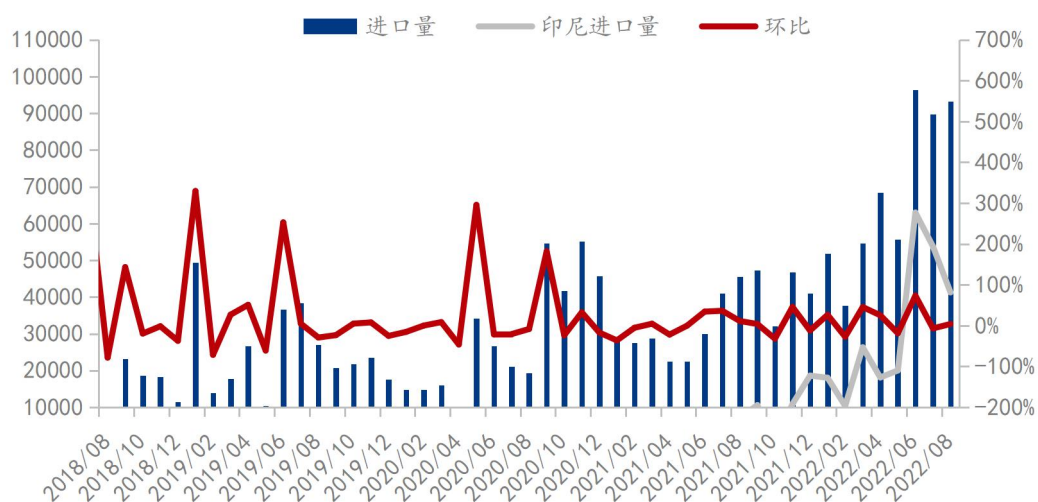
品名	2022/9/30	2022/8/31	价格涨跌
MHP 镍成交系数	70-75	68-70	↑3.5.

镍湿法冶炼中间品进口量分析

2022年8月中国镍湿法冶炼的中间品进口量9.32万吨，进口总量环比增加0.35万吨，增幅3.85%；同比增加4.77万吨，增幅104%。8月中国自印度尼西亚进口量为4.12万吨，环比下降1.25万吨，降幅23.27%。

2022年1-8月，镍湿法冶炼的中间品进口总量54.77万吨，同比增加30.08万吨，增幅121%。

镍湿法冶炼中间品进口量 (吨)

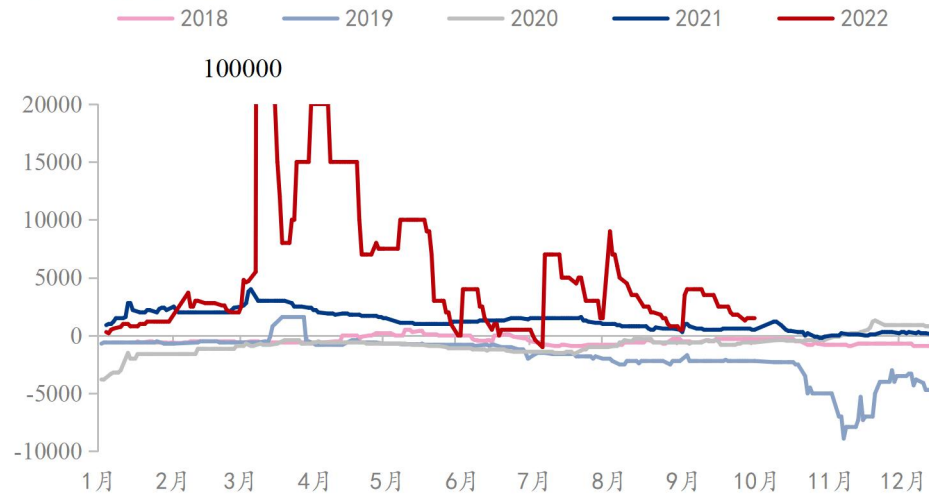


数据来源：钢联数据

2.2.2 镍豆

9月初由于换月报价镍豆升水明显增加，随后随着盘面不断上涨叠加宣传弱势，镍豆升水持续下调，截止月末镍豆对沪镍2210主流升贴水报价+1500元/吨。

镍豆现货升贴水（元/吨）



数据来源：钢联数据

镍豆进口量分析

镍豆自溶硫酸镍大部分时间处于亏损状态。8月后半月镍价一度跌至165000元/吨以下，镍豆自溶硫酸镍出现一定的盈利，但经济性仍远不如镍中间品，且中间品产量不断增加，在经济性较强的优势下对镍铁替代明显，镍豆只能作为阶段性补充原料。自今年二季度以来，随着进口镍中间品的大量涌入，镍豆占硫酸镍原料比例急剧减小，在下游需求不佳的情况下，即使内外比价良好，贸易商亦在镍豆进口上持谨慎态度，导致进口量不断下降。

中国镍豆进口量统计（吨）



2.3 成本及利润分析

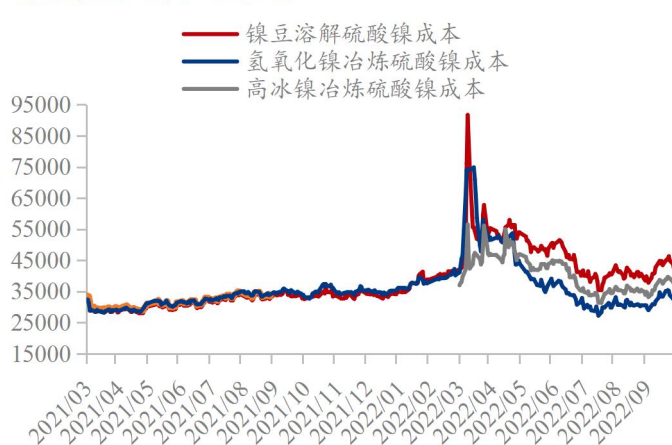
9月由于镍价及MHP系数不断上涨，导致市场硫酸镍成本有所增加，MHP生产硫酸镍即期成本位于3-3.4万元/吨之间，MHP生产硫酸镍成本最低，但短期由于市场硫酸镍现货偏紧，市场报价有所上涨后硫酸镍利润明显增加，待后续硫酸镍零单流通现货紧张缓解之后，硫酸镍利润将有缩窄机会。

数据来源：钢联数据

硫酸镍生产即期盈亏（元/吨）



硫酸镍生产成本（元/吨）



2.4 镍的硫酸盐进出口分析

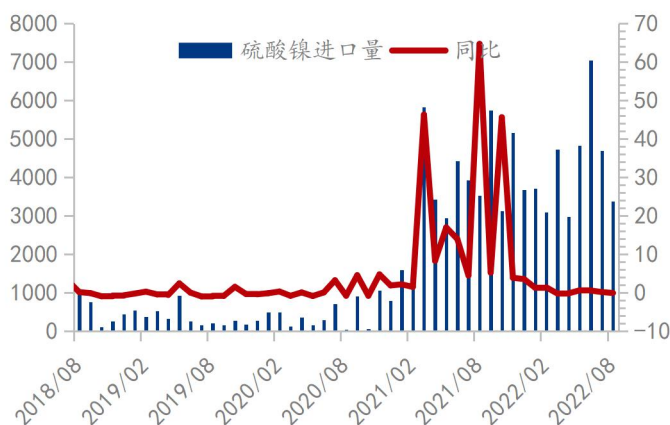
进口量：2022年8月中国镍的硫酸盐进口量 3375.685 吨，环比减少 1327.104 吨，降幅 28.22%；同比减少 158.254 吨，降幅 4.48%。

2022年1-8月中国镍的硫酸盐进口总量 34488.581 吨，当年累计增加 7493.302 吨，同比增加 27.76%。

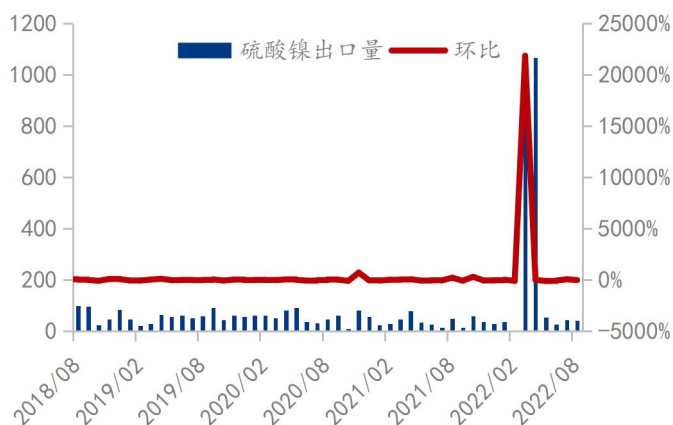
出口量：2022年8月中国镍的硫酸盐出口量 42.154 吨，环比下降 3.346 吨，降幅 7.35%；同比减少 6.519 吨，降幅 13.39%。

2022年1-8月中国镍的硫酸盐出口总量 2322.293 吨，同比增加 20014.898 吨，涨幅 655.48%。

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

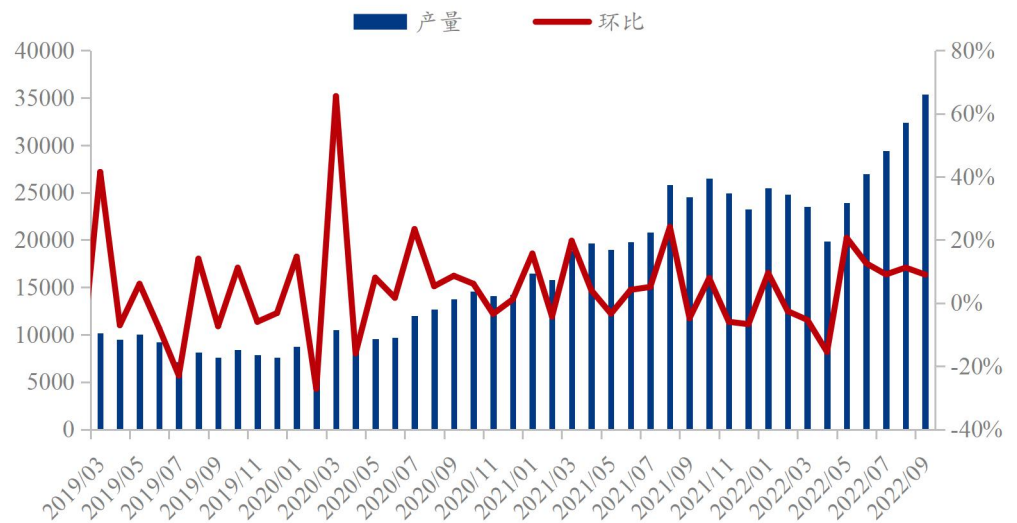
2.5 国内硫酸镍产量分析

2022年9月中国硫酸镍实物产量16.07万吨，金属产量3.54万吨（老样本），环比增加9.01%，同比增加43.91%。其中镍豆镍粉占比5.15%，原生镍占比78.49%（高冰镍占比32.88%），再生镍占比16.36%。10月预计3.88万金属吨，环比增加9.85%，同比增加46.53%。

2022年9月中国硫酸镍实物产量16.78万吨，金属产量3.69万吨（新样本），环比增加9.53%，其中镍豆镍粉占比5.74%，原生镍占比77.71%（高冰镍占比30.97%），再生镍占比17.18%。10月预计4.09万金属吨，环比增加10.69%。

9月在硫酸镍需求及利润双重推动下硫酸镍产量继续增加，镍豆镍粉在经济性不佳的情况下溶解量进一步下降，在镍中间品经济性较好且货源充足的情况下用量进一步提升，其中浙江地区高冰镍用量小幅增加，后续贵州地区高冰镍制备硫酸镍产能释放后高冰镍用量将进一步增加。广东地区某三元前驱体厂出售硫酸镍中，后续将对市场硫酸镍流通量有一定补充。

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

终端需求跟进不足，钴金属行情推涨乏力

电解钴：9月钴价整体窄幅震荡整理。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，金川品牌电钴随下行，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，但月底节前补库并不及预期，成交氛围整体偏淡。

截止到9月30日，电解钴主流价格区间在340000-355000元/吨，较8月下跌9000元/吨；

钴粉：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，市场业者观望情绪浓厚，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。预计短期钴粉市场持稳运行。

截止到9月30日，钴粉主流价格区间在360-365元/公斤，较8月上涨25元/公斤；碳酸钴主流价格区间在165000-168000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：9月，国内硫酸钴价格继续走高，交投气氛良好。月初虽然受成本面支撑，冶炼厂稳价情绪浓厚，但电子盘走势趋弱，部分贸易商利润兑现离场，报盘远低于冶炼厂，使得下游对高价抵触明显，部分冶炼厂亦存有明稳暗降操作，整体交投气氛有升温表现。之后随着到动力市场回暖，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，场内低价货源难寻，各冶炼厂根据下游接货情况有适当上调表现，交投放量明显。

截止9月30日，硫酸钴主流价格区间在61000-63000元/吨，较月初上涨2.06%；

氯化钴：月内，中间品以及三元黑粉价格有所上探，成本面依旧是支撑价格上涨的主要因素。月初数码端虽无明显反馈，但氯化钴现货库存较低，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。在经历两周价格整理后，终端需求有回暖表现，且临近十一假期，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。

截止9月30日，氯化钴主流价格区间在71000-73000元/吨，较月初上涨1.77%。

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：月内，原料钴盐坚挺运行，成本面高位支撑，四氧化三钴跟涨续市。月初数码端需求尚未有明显改善，且场内原料仍有低价抛售操作，对下游钴酸锂企业接货形成考验，多持观望态度。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，节前钴酸锂企业对原料四氧化三钴均有适量补货操作，促使行情上扬。不过整体市场供需矛盾依然存在，有意待市观望，实际成交增量有限。

截止9月30日，四氧化三钴主流价格区间在240000-245000元/吨，较月初上涨2.54%；

氧化钴：月内氧化钴在成本支撑下，整体呈现上涨趋势，但幅度有限，各生产商交投改善差异较大，终端需求没有明显起色，刚需采购为主。随着双节临近，下游陆续入市备货，加之原料钴盐以及相关产品四氧化三钴均有调涨意愿，生产商开始试探性上行。然终端消化能力一般，对氧化钴需求尚不及预期，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。

截止9月30日，氧化钴主流价格区间在238000-242000元/吨，较月初上涨2.78%。

四氧化三钴价格走势（元/吨）



氧化钴价格走势（元/吨）

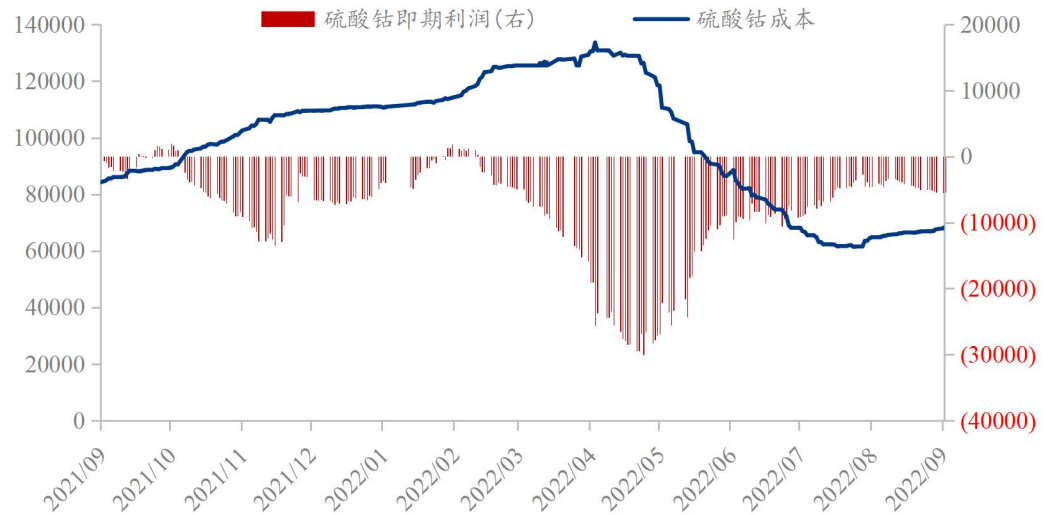


数据来源：钢联数据

3.2 成本分析

硫酸钴即期成本：硫酸钴即期成本：9月硫酸钴即期平均成本为66987.31元/吨，较8月增加3930.85元/吨。9月即期平均利润为-4627.05元/吨，较8月增加3674.86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：9月钴粉即期平均成本为384920.95元/吨，较8月上漲26593.92元/吨。9月即期平均利润为-20827.76元/吨，较8月下跌6394.11元/吨。

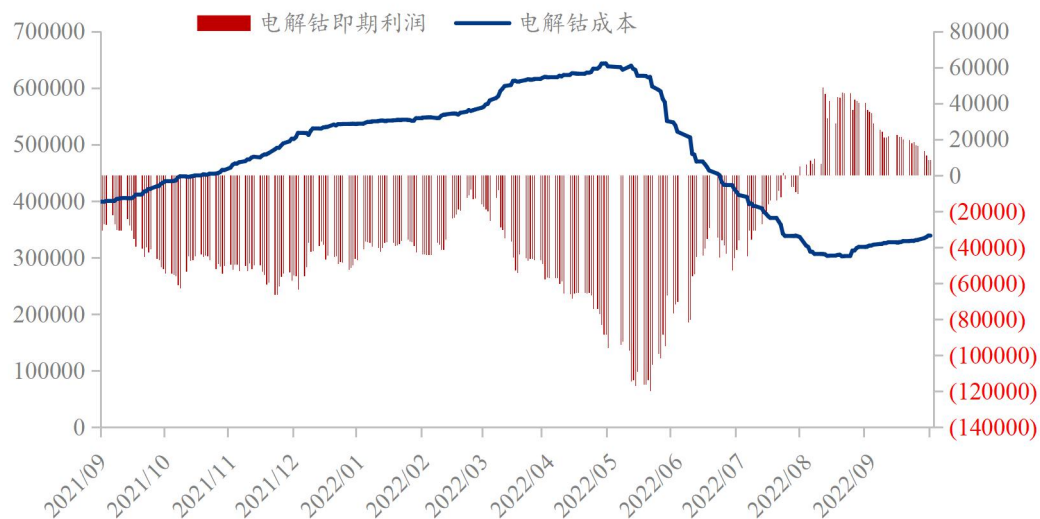
碳酸钴做钴粉即期成本（元/吨）



数据来源：钢联数据

电解钴即期成本：9月电解钴即期平均成本为329573.09元/吨，较8月上涨19320.50元/吨。9月即期平均利润为19284.06元/吨，较8月下跌12506.83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：9月四氧化三钴即期平均成本为229150.63元/吨，较8月增加13565.56元/吨。9月即期平均利润为10826.65元/吨，较8月增加6340.62元/吨。

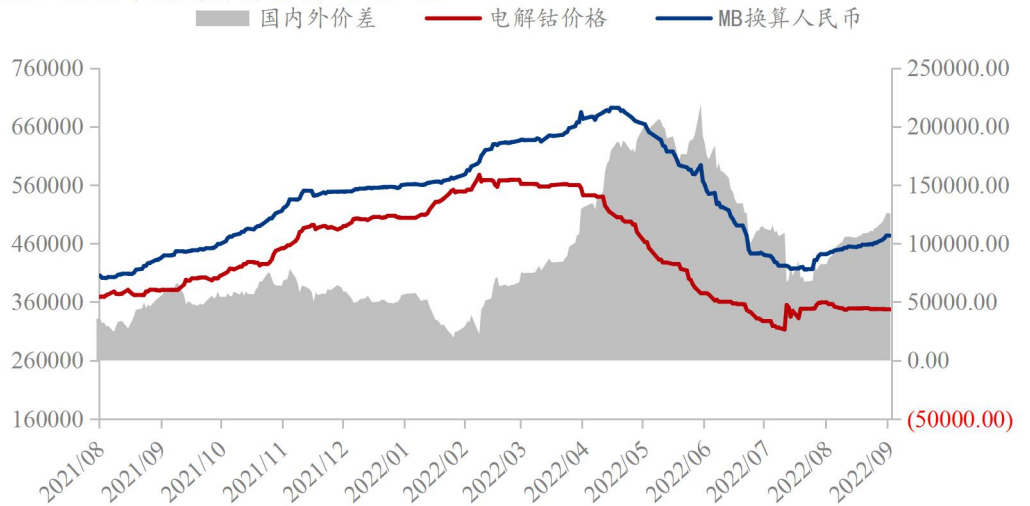
四氧化三钴即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

内外价差：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。

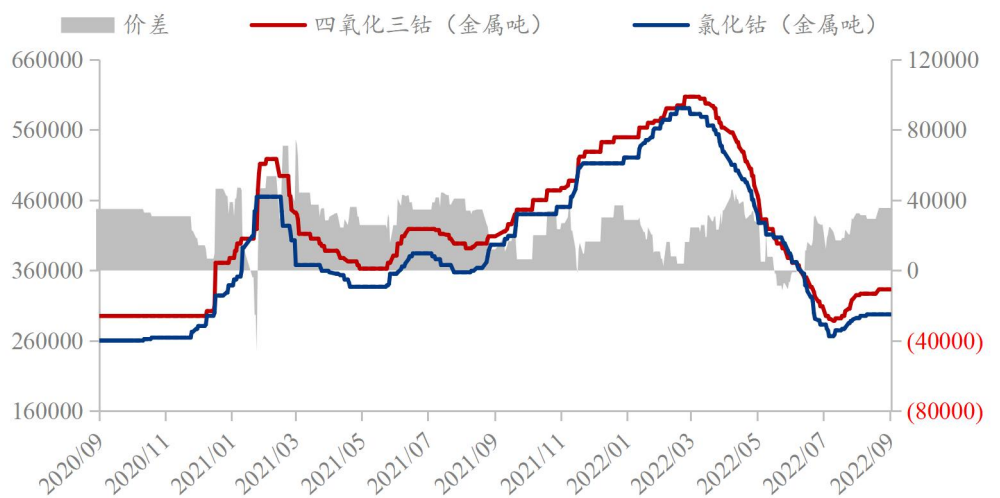
2021-2022年国内外价差图（元/吨）



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。

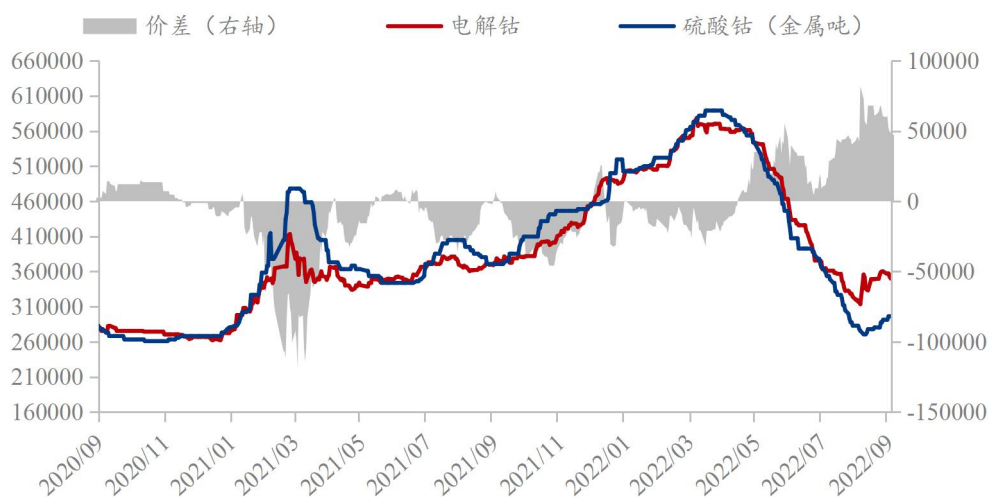
四氧化三钴与氯化钴价差（元/吨）



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月上涨7526.44元/金属吨。9月硫酸钴均价为300058.07元/金属吨，较8月上涨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）



数据来源：钢联数据

3.3 钴制品产量分析

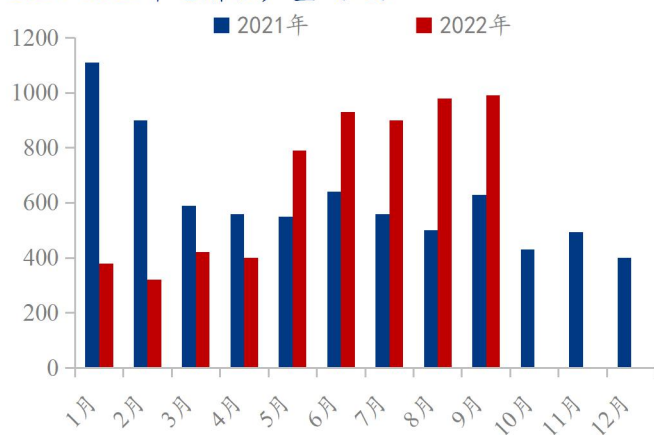
电解钴产量:2022年9月全国电解钴产量为990吨,环比上涨1.02%,同比上涨57.14%。9月美国合金需求表现强劲,对原料金属钴采购积极性较高,外盘处于上升趋势。反观国内需求趋稳运行,钴价涨幅有限,仍处于外高内低局面,一定程度刺激国内冶炼厂出口积极性,企业开工率有所提升。不过某华东冶炼厂9月处于检修期,整体产量变化不大。

2022年10月全国电解钴产量预计1000吨,环比上涨1.01%,同比上涨58.52%。10月国内需求相对稳定,下游入市采买兴趣有待提升,冶炼厂整体开工负荷保持。不过某华东地区冶炼厂检修结束后产能有一定爬升,预计10月整体电解钴产量小幅增加。

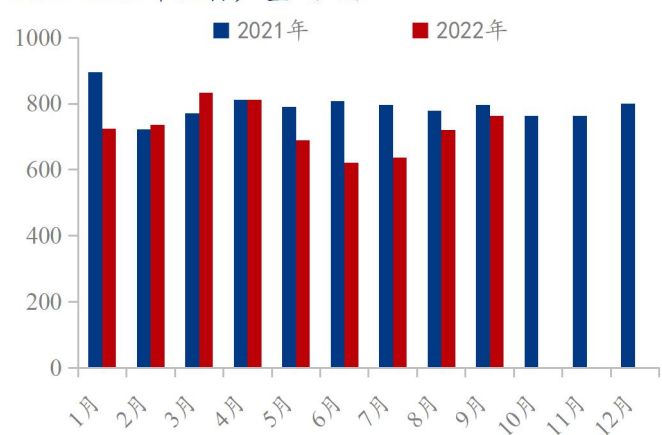
钴粉产量:2022年9月中国钴粉产量为763吨,环比上涨5.83%,同比下跌4.15%。9月受原料价格上涨影响,钴粉生产商积极挺价,加上下游硬质合金需求表现尚可,对原料钴粉备货意愿明显增加,整体市场交投顺畅,头部生产商维持满负荷运行。不过中小型生产商成本压力较大,出货承压,部分生产商开工略有下降,使得9月钴粉产量放量有限。

2022年10月钴粉产量预计750吨,环比下跌1.70%。10月尽管上游表现强势,成本面支撑有力,生产商多挺价为主。然节后硬质合金需求反馈不及预期,且有零星贸易商让利出货,业者对10月需求保持谨慎态度,多交付前期订单为主。预计10月钴粉企业产能利用率稍有走低。

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

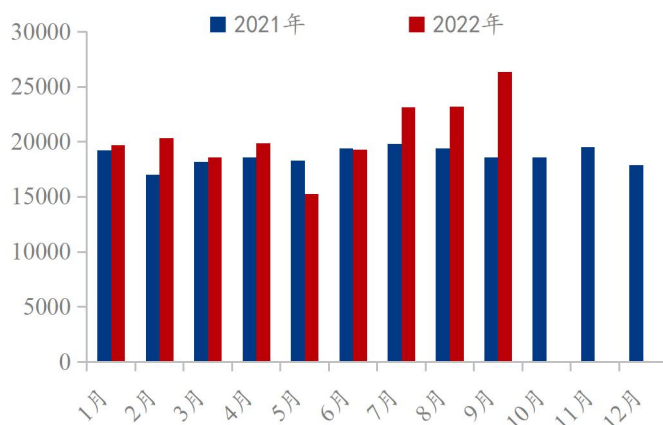
硫酸钴产量：2022年9月中国硫酸钴产量为2.63万吨，环比增加10.65%，同比上涨41.54%。9月新能源汽车渗透率保持上升趋势，一定程度刺激三元前驱体订单向好，加上十一假期临近，下游提前备货，各冶炼厂交投情况好转，促使硫酸钴产能利用率上升。

2022年10月中国硫酸钴产量预计为2.7万吨，环比上涨2.56%。10月下动力市场需求稳步提升，头部冶炼厂维持高负荷运行，但由于再生料价格坚挺，部分再生料产硫酸钴企业原料采购困难，产能利用率难有提升。且四季度不确定因素较多，下游多刚需备货为主，或对冶炼厂开工积极性受到影响。

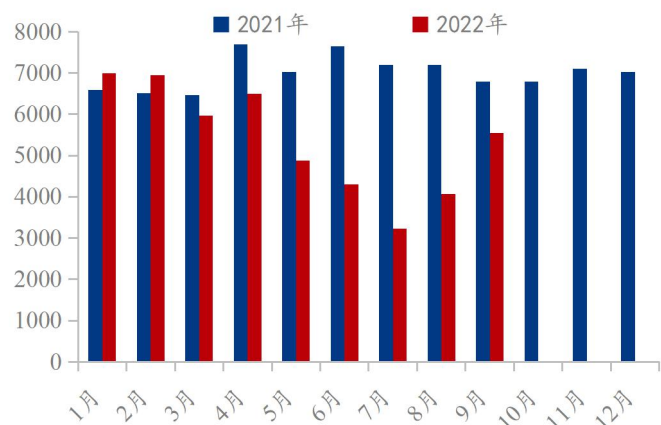
四氧化三钴产量：2022年9月中国四氧化三钴产量为0.56万吨，环比上涨36.20%，同比下跌18.38%。9月随着碳酸锂价格继续走高，数码电池厂担心原料四氧化三钴价格反弹，且数码订单陆续回升，下游备货意愿提升明显，各厂家产量均有小幅提升。主要是西北地区、华中地区、华东地区均已重启恢复或者产能爬坡。

2022年10月中国四氧化三钴产量预计为0.56万吨，环比上涨0.90%。推动市场价格上涨主因是成本压力下的厂商报价调涨，国内“金九银十”需求虽已启动，但整体终端数码需求恢复有限，买卖双方观望气氛较浓，后市延续性有待进一步观察，预计10月四氧化三钴产量稳中有升。

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

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。

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

3.5 钴及其化合物进出口分析

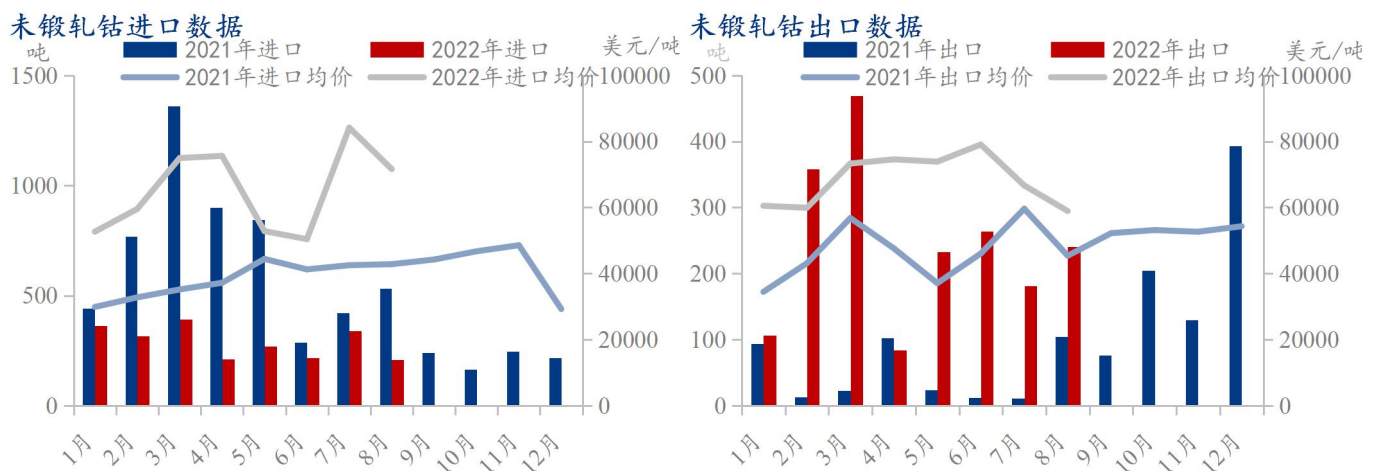
3.5.1 未锻轧钴进出口分析

8月中国未锻轧钴进口数据同比下滑 60.83%

据海关统计，2022年8月我国未锻轧钴进口量为208.86吨，（金属量按99.8%品位，折算为208.45金属吨钴）环比下跌38.38%，同比下跌60.83%。当月进口金额约1496.43万美元，当月进口均价为71645.95美元/吨；累计进口总量为2314.53吨，累计进口金额约15188.86万美元，累计进口均价约为65623.99美元/吨，累计同比下跌58.37%。

8月未锻轧钴出口量同比上涨 131.28%

据海关统计，2022年8月我国未锻轧钴出口量为240.74吨，（金属量按99.8%品位，折算为240.26金属吨钴）环比上涨32.92%，同比上涨131.28%。当月出口金额约1418.92万美元，当月出口均价为58939.90美元/吨；累计出口总量1937.53吨，累计出口金额约13299.71万美元，累计出口均价约为68642.72美元/吨，累计同比上涨4.05%。



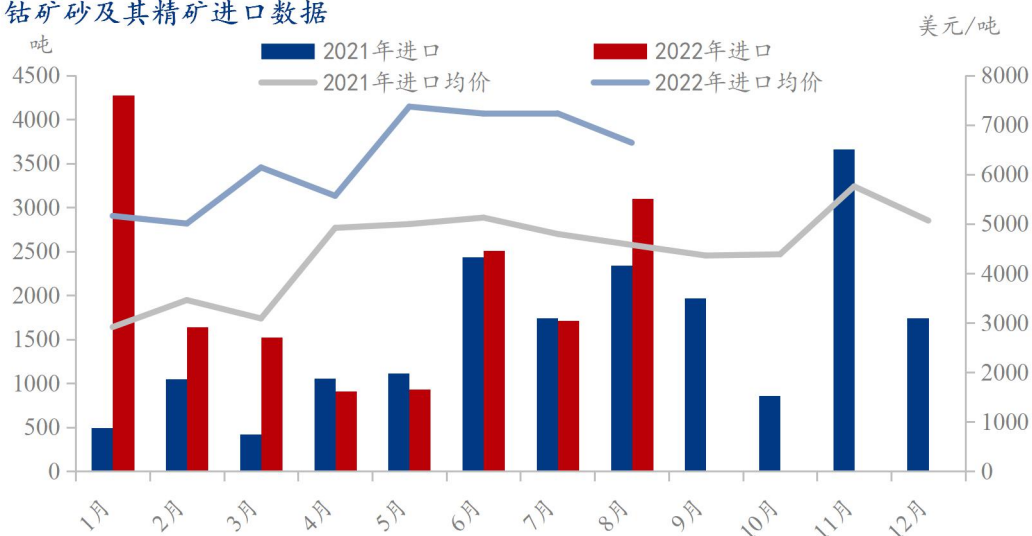
数据来源：钢联数据

3.5.2 钴矿砂及其精矿进口分析

8月钴矿砂及其精矿进口量环比增长 80.97%

据海关统计，2022年8月我国钴矿砂及其精矿进口量为3095.86吨，（金属量按8%品位，折算为247.67金属吨钴）环比增长80.97%，同比增长32.28%；当月进口金额约2054.90万美元，当月进口均价为6637.58美元/吨；累计进口总量为16595.73吨，累计进口金额约10259.5227万美元，累计进口均价为6182.03美元/吨，累计同比上涨55.64%。

钴矿砂及其精矿进口数据



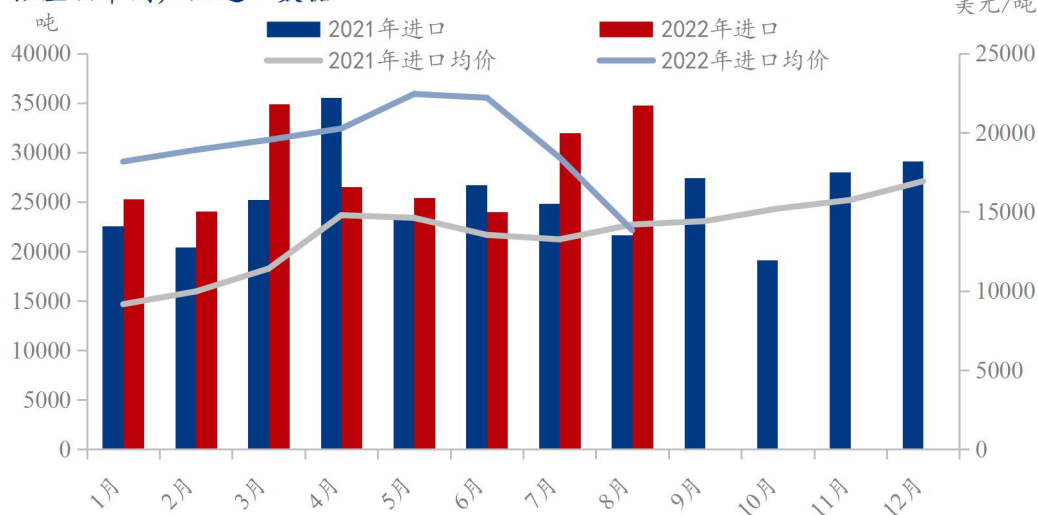
数据来源：钢联数据

3.5.3 钴湿法中间产品进口分析

8月钴湿法中间产品进口量同比上涨60.68%

据海关统计，2022年8月我国钴湿法冶炼中间产品进口量为34777.37吨，（金属量按30%品位，折算为9389.89金属吨钴）环比上涨8.84%，同比上涨60.68%；当月进口金额约48083.15万美元，当月进口均价为13825.99美元/吨；累计进口总量为226790.58吨，累计进口金额约430293.37万美元，累计进口均价为18973.16美元/吨，累计同比上涨13.20%。

钴湿法中间产品进口数据



数据来源：钢联数据

3.5.4 四氧化三钴进口分析

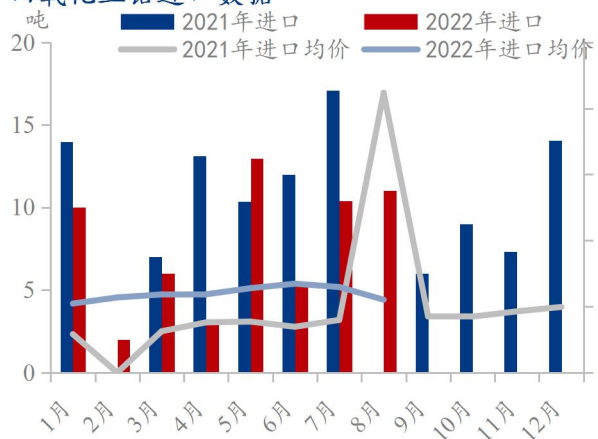
8 月四氧化三钴进口量同比下跌 39.16%

据海关统计，2022 年 8 月份我国四氧化三钴进口量在 11.025 吨，环比上涨 5.98%，去年同期进口量为 0.01 吨；全年累计总量 60.66 吨，累计同比下降 17.58%。本月进口金额为 608654 美元，进口均价为 55206.71 美元/吨；累计进口金额 3635580 美元，累计进口均价 55934.72 美元/吨。

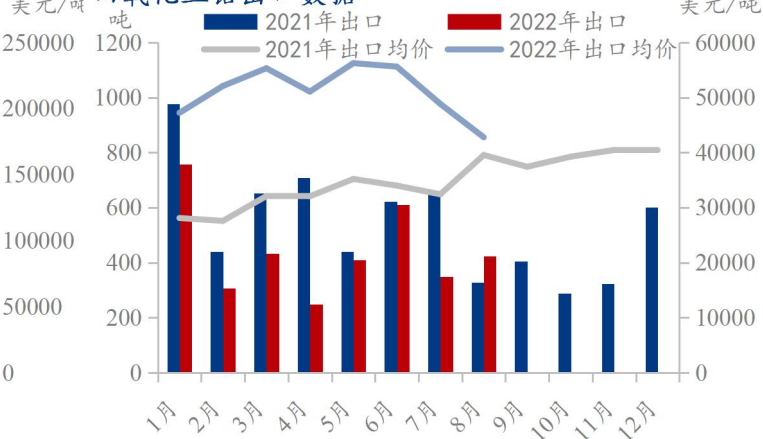
8 月四氧化三钴出口量同比上涨 28.69%

据海关统计，2022 年 8 月份我国四氧化三钴出口量在 422.825 吨，环比上涨 21.19%，同比上涨 28.69%。出口均价 42766.47 美元/吨，均价环比下跌 12.44%；累计出口量为 3535.373 吨，累计出口均价 51017.97 美元/吨，累积出口量同比下降 26.63%。

四氧化三钴进口数据



四氧化三钴出口数据

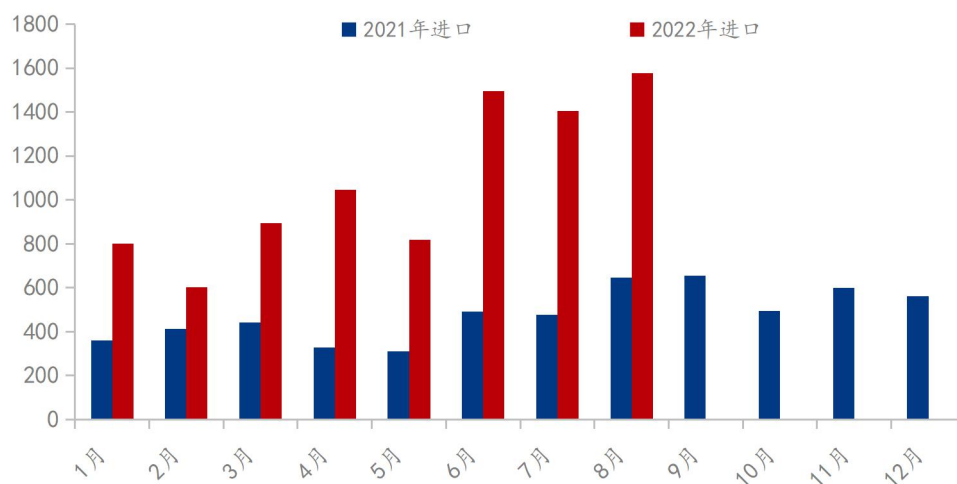


数据来源：钢联数据

3.5.5 氢氧化镍钴进口分析

据海关统计，2022年8月份我国MHP带入钴进口量1577.62金属吨，环比上升12.25%，同比上涨43.95%。2022年1-8月我国MHP带入钴进口量在8637.71金属吨，累计同比上涨149.14%。

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9月中国精炼钴库存呈上涨趋势，截至9月底现货库存总量158吨，较8月减少42.96%；保税区库存总量为2015吨，较8月减少2.42%；社会库存总量为2173吨，较8月减少7.22%。

9月国内现货供应趋紧，下游库存偏低位情况下，预计9月电解钴库存进一步下滑。

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
2022/8/26	144	277	2065	2342
2022/9/2	37	213	2065	2278
2022/9/9	33	172	2065	2237
2022/9/16	51	169	2040	2209
2022/9/23	100	186	2040	2226
2022/9/30	28	158	2015	2173
月环比	↓72	↓28	↓25	↓53
涨跌幅	72.25%	15.09%	1.23%	2.38%

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.4 硫酸锰

4.1 价格分析

9月硫酸锰市场价格基本持稳。当前电池级硫酸锰报价6600-7300元/吨，饲料级出厂报价3100-3200元/吨。

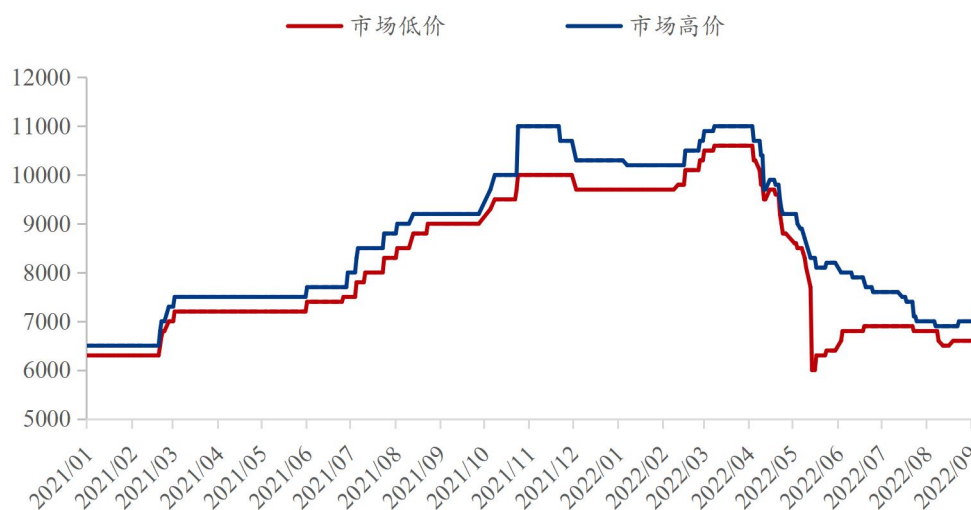
成本方面，硫酸和锰矿价格小幅回升，进口煤价格也有上调，电池级硫酸锰即期成本增加至5600-6000元/吨，由于9月电解锰维持减产状态，电解锰价格有所上涨，酸溶成本增加至6000-6200元/吨。需求方面，下游前驱体产能释放顺畅，产量创历史新高，硫酸锰采购需求相对旺盛，硫酸锰企业库存低位，市场资源略有偏紧。10月前驱体排产继续小幅增加，硫酸锰需求得到较好支撑，预计硫酸锰优质资源保持偏紧状态。供应方面，9月部分企业处于检修中，硫酸锰整体产量仅小幅增加，开工不及预期，硫酸锰供应量保持在低位。在下游高位需求的支撑下，预计10月硫酸锰价格持稳运行为主。

硫酸锰市场价格（元/吨）

品种	2022年8月	2022年9月	环比	同比
电池级	6802	6888	1.3%	-22.4%
饲料级	3393	3221	-5.1%	-6.7%

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

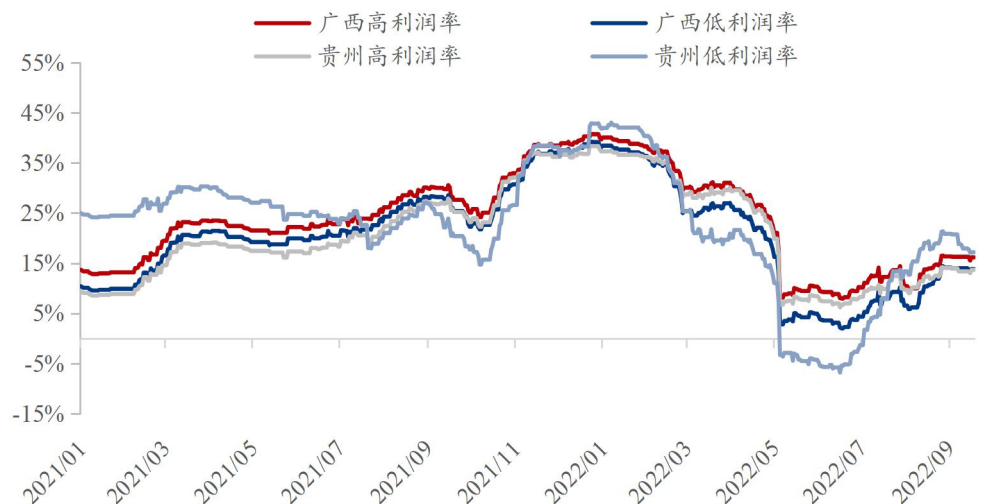
4.2 成本利润

9月硫酸、锰矿和进口煤价格均有小幅回升，电池级硫酸锰即期成本增加至5600-6000元/吨，即期生产利润仍在低位水平。原料价格方面，锰矿需求有所恢复，价格略有上调，10月粗钢产量继续增加，锰矿价格走势偏强，但幅度变化较为有限；硫酸价格随着需求回暖，已逐步向上调整。当前生产成本仍有进一步回升的趋势，硫酸锰企业利润修复不及预期。饲料级硫酸锰成本增加至2800-2900元/吨，即期利润在100-200元/吨。酸溶方面，99.7%电解锰片价格因主产区大幅减产，暂稳至15500元/吨左右，酸溶工艺成本小幅增加至6200-6300元/吨，替代性一般。

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

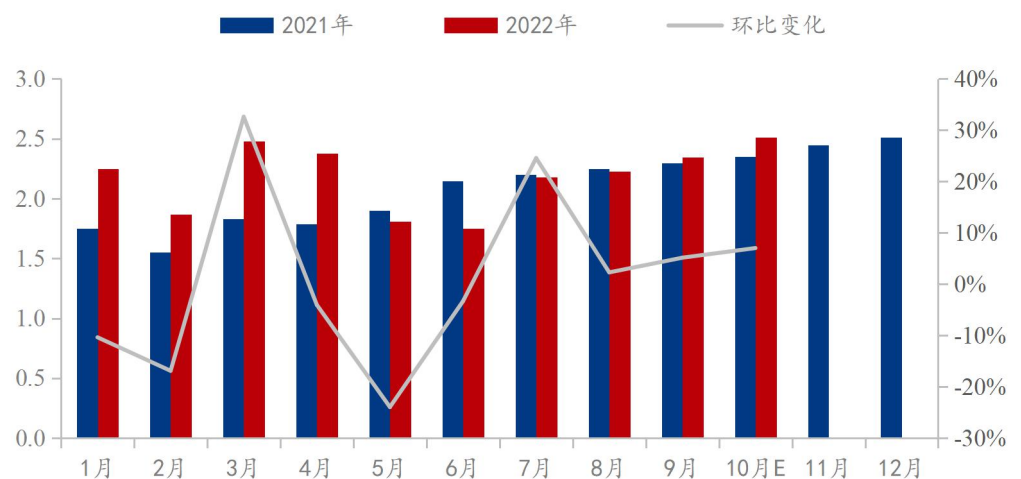
4.3 供应分析

4.3.1 产量分析

9月中国电池级硫酸锰产量为2.35万吨，环比增加5.2%，同比增加2.0%。9月前驱体产量保持在历史高位，硫酸锰需求继续小幅增加，硫酸锰市场库存逐步降至低位，当月硫酸锰即期成本小幅上升，硫酸锰利润较低，部分企业仍存在减停产现象，硫酸锰整体产量仅有小幅增加。

10月中国电池级硫酸锰预估产量为2.51万吨，环比增加7.0%，硫酸锰排产小幅回升。10月前驱体产量或有小幅增加，硫酸锰需求较为旺盛，市场库存已有吃紧迹象，零单普遍报价较高，部分企业检修结束后，预计硫酸锰产量将随之提升。

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

9月电池级硫酸锰开工率为59.0%，环比小幅增加。前驱体产量达到历史新高，硫酸锰需求带动下，企业均反馈去库较好，库存已恢复至安全库存，但受部分企业检修影响，开工率仅小幅提升。

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	59%
2	贵州	电池级硫酸锰	3	84%
3	贵州	电池级硫酸锰	4	45%
4	广西	电池级硫酸锰	5	60%
5	广西	电池级硫酸锰	5	83%
6	广西	电池级硫酸锰	5	60%

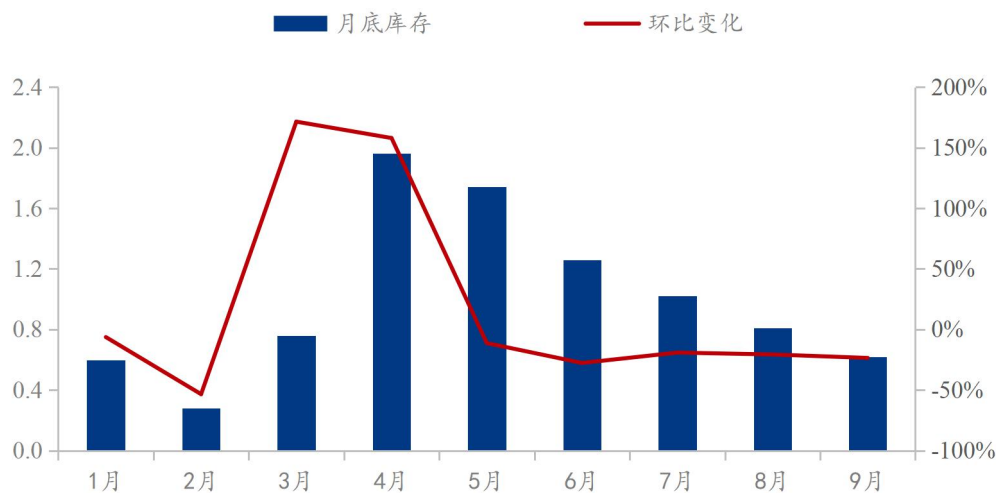
数据来源：钢联数据

4.3.3 库存分析

2022年9月底国内电池级硫酸锰库存约为0.62万吨，环比8月底下降23%。9月下游前驱体产量保持在历史高位，硫酸锰需求较为旺盛，下游采购量持续释放，而该月企业检修情况较多，整体产量增加有限，硫酸锰市场去库较快，零单资源有偏紧迹象，报价小幅上调，当前市场库存已经接近安全库存水平，硫酸锰基本面处于较好状态。

10月硫酸锰排产量或有小幅增加，若下游前驱体排产与9月持平，考虑到企业开工存在不及预期的情况，硫酸锰供应略显偏紧，市场库存将继续向下小幅调整，具体情况还受前驱体企业采购节奏的影响，预计硫酸锰库存低位小幅波动。

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

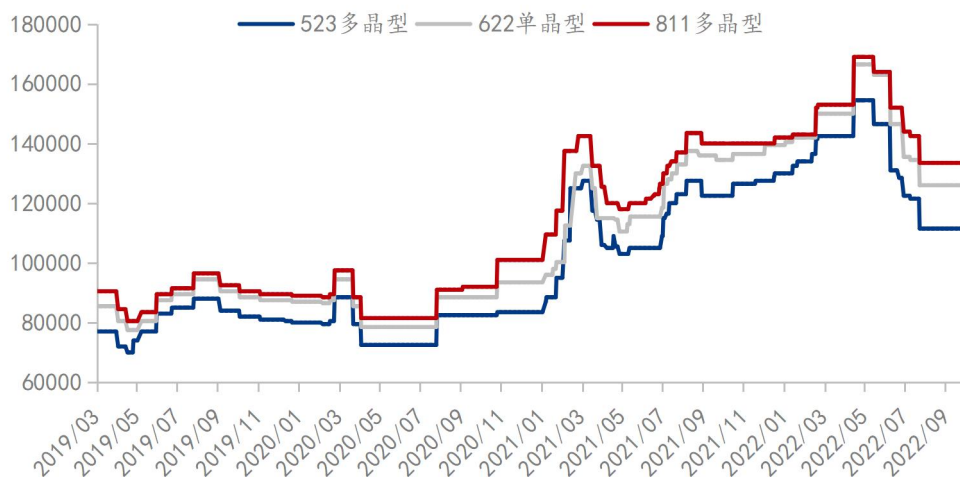
5.1 价格分析

9月三元前驱体价格变化较小，企业大多长单出货中，且有龙头企业暂停报价，以长单出货为主。下游需求以动力电池为主，在动力电池带动下龙头企业产量增速明显，且以中高镍为主，带动对硫酸镍需求增加。其他中小型企业产量增速一般，但在市场整体需求快速增加的情况下生产动力型号企业三元前驱体产量均在增加当中，市场马太效应进一步凸显。

三元前驱体市场价格（万元/吨）

型号	2022年9月	2022年8月	环比	单位
523 多晶型	11.15	11.15	-	万元/吨
622 单晶型	12.6	12.6	-	万元/吨
811 多晶型	13.35	13.35	-	万元/吨

三元前驱体价格（元/吨）

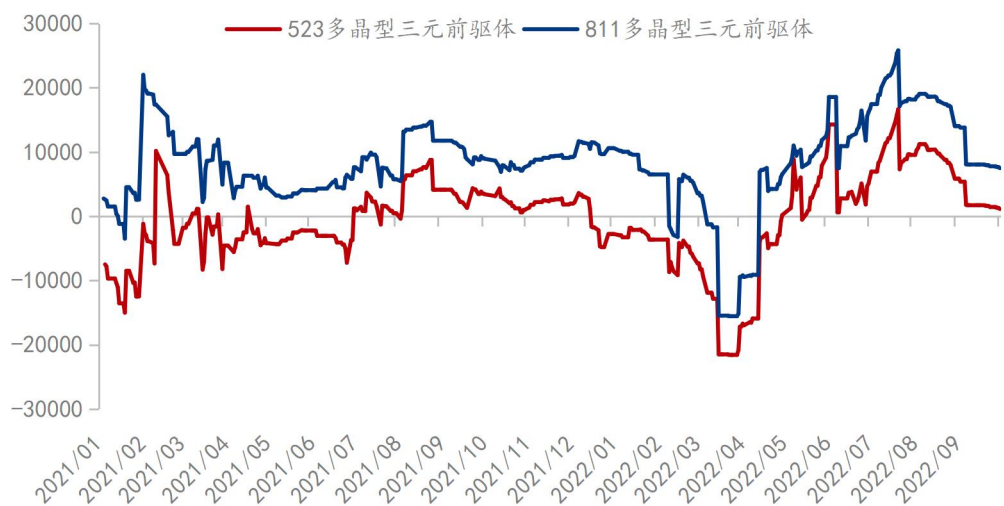


数据来源：钢联数据

5.2 即期利润分析

9月镍钴锰盐价格均有一定上涨，带动三元前驱体即期成本增加，利润有所缩窄，一体化企业成本优势较为明显，利润仍较可观，后续在成本推动下预计三元前驱体价格将有所上涨。

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8月三元前驱体进口449.891吨，环比增加99.864吨，增幅28.53%；同比增加6.875吨，增幅1.55%。

其中，本月三元前驱体进口量全部为镍钴锰氢氧化物（NCM）。镍钴锰氢氧化物（NCM）进口量为449.891吨，环比增加99.864吨，增幅28.53%，同比增加6.875吨，增幅1.55%。

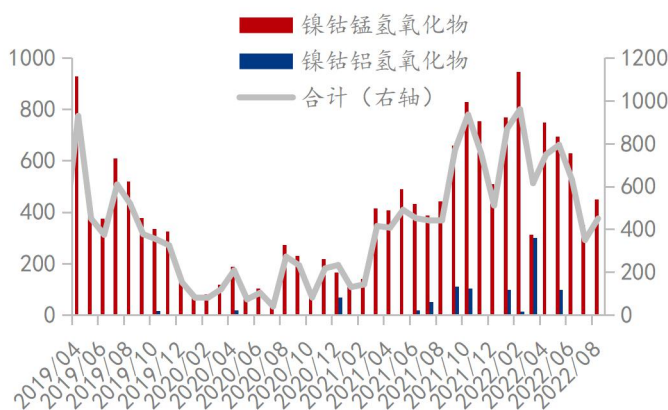
2022年1-8月中国三元前驱体进口总量5415.794吨，同比去年同期增加2494.455吨，增幅85.39%。

出口：2022年8月三元前驱体出口总量为11216.764吨，环比增加437.908吨，增幅4.06%；同比减少894.113吨，降幅7.38%。

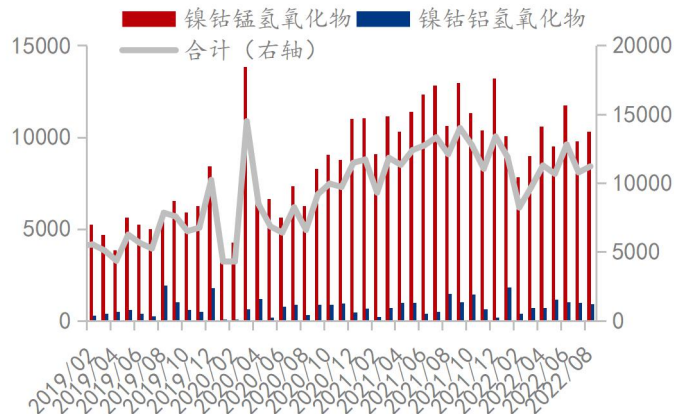
其中镍钴锰氢氧化物出口10314.264吨，环比增加5.5%，同比减少2.89%；镍钴铝氢氧化物出口量为902.5吨，环比减少9.98%，同比减少39.44%。

2022年1-8月中国三元前驱体出口总量86598.439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）



数据来源：钢联数据

5.4 中国三元前驱体产量分析

2022年9月中国三元前驱体产量8.47万吨，环比增加8.16%，同比增加52.26%。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。

2022年10月中国三元前驱体预估产量8.92万吨，环比增加5.31%，同比增加53.93%。市场整体需求持续增加当中，产量持续增加。
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

锂辉石现货市场：9月20日Pilbara第九次拍卖5000吨5.5%锂精矿成交价6988美元/吨FOB（折合人民币约4.9万/吨），较8月2日成交价涨10%。5.5%尼日利亚锂辉石离港价格约4.3元/吨，每个批次以200-300吨不等。河北某企业在9-10月份会有4-5万吨锂辉石原矿到港，自用为主；9-10月份澳洲某矿山也会有精矿散货进口，约2万吨，定向加工为主，暂不外售。

锂云母现货市场方面，主要以2.5%含量的成交价格在1.3-1.5万元/吨，月内涨幅2000-3000元/吨；市场也陆续有原矿，磷锂铝石进口到港。

锂辉石长协价格：Allkem 2022年Q2长单报价已达到4992美元/吨(CIF)，预计Q3报价将继续提升；2022年Q2，Mt Marion锂辉石精矿的平均价格为2645美元/吨，环比上涨35.5%；2022年Q2 Pilbara锂精矿平均价格4267美元/吨CIF，环比增长61%；IGO预计2022年H2 Greenbushes化学级锂精矿销售价格为4187美元/吨(FOB)；Pilbara合同定价都以锂盐价格为定价基准，Ngungaju产能充分释放后，届时大约3周进行一次拍卖，除长协外的所有产量都将以现货销售。

Mysteel 锂辉石价格（美元/吨）



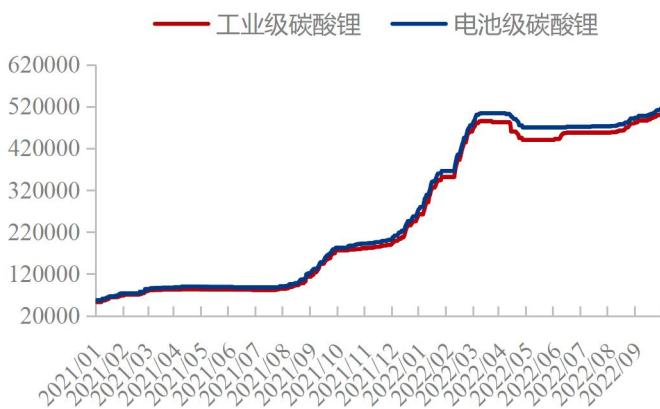
数据来源：钢联数据

6.1.2 锂盐价格分析

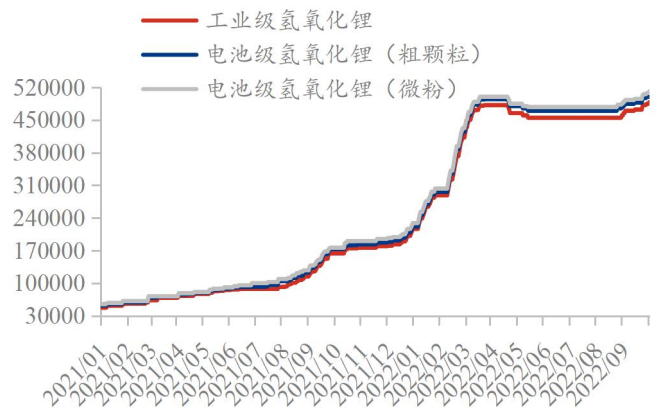
碳酸锂：9月青海某大厂出货价位与市场价格有所偏差，下游企业对接货源积极性极高，但物流运输较为困难，货源陆续发出，场内整体交易维持火热，8月限电企业恢复生产，但场内存因其他因素导致生产受限的情况，城内整体供给未见明显增量，需求旺盛催化供需矛盾，碳酸锂价格上涨明显。本月底工业级碳酸锂成交重心在49.8-50.5万元/吨，成交重心较上月底上涨1.85万元/吨，涨幅达3.83%；电池级碳酸锂商谈重心在51-52.5万元/吨，成交重心较上月底上涨2.4万元/吨，涨幅达4.86%。

氢氧化锂：9月份氢氧化锂供给提升，需求亦出现明显增量，企业采购力度加强，市场现货低价不售，氢氧化锂在原料成本支撑与需求带动下，价格随之上涨。本月底工业级氢氧化锂成交重心在48.3-49.5万元/吨，成交重心较上月底上涨2.4万元/吨，涨幅达5.16%；电池级氢氧化锂商谈重心在49.8-51万元/吨，成交重心较上月底上涨2.25万元/吨，涨幅达4.67%。

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

9月影响电池级碳酸锂利润变化原因主要有：汇率转化不一，电池级碳酸锂价格上涨，及锂辉石价格调整。

9月，电池级碳酸锂市场毛利为142143.37元/吨，环比+3.17%，同比+86.25%

电池级碳酸锂利润变化趋势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

6.3 锂盐产量分析

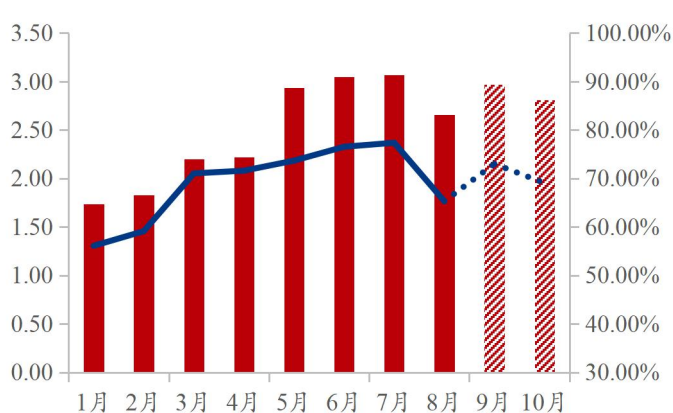
碳酸锂:9月预计我国碳酸锂装置产量为2.9719万吨,较上月上涨3132吨,环比+11.78%。本月产能利用率为73%,环比+7.69个百分点。

10月,碳酸锂前期停工企业未有投产计划,新项目爬坡持续,场内某企业预计10月份开启长达20天左右的年度检修计划。

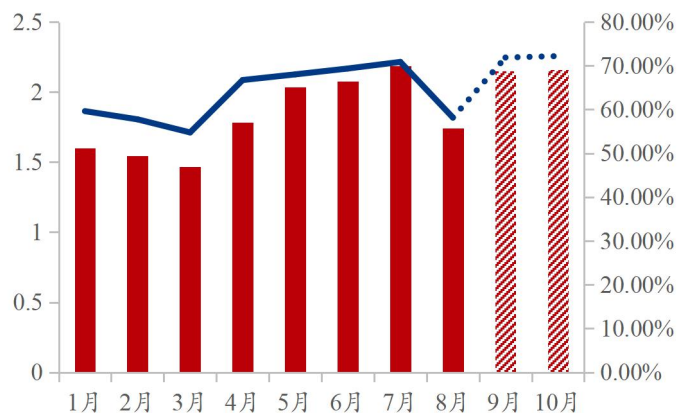
氢氧化锂:9月预计我国氢氧化锂装置产量为2.15万吨,较上月上涨4100吨,环比+23.56%。本月产能利用率为71.87%,环比+13.71个百分点。

10月,因限电而生产受限企业恢复正常生产,9月份射洪地区短期静态,个别企业生产出现短暂异常,整体影响不大,场内无新增产能,产能利用率随产量增加而增大。

2022年国内碳酸锂产量(万吨)



2022年国内氢氧化锂产量(万吨)



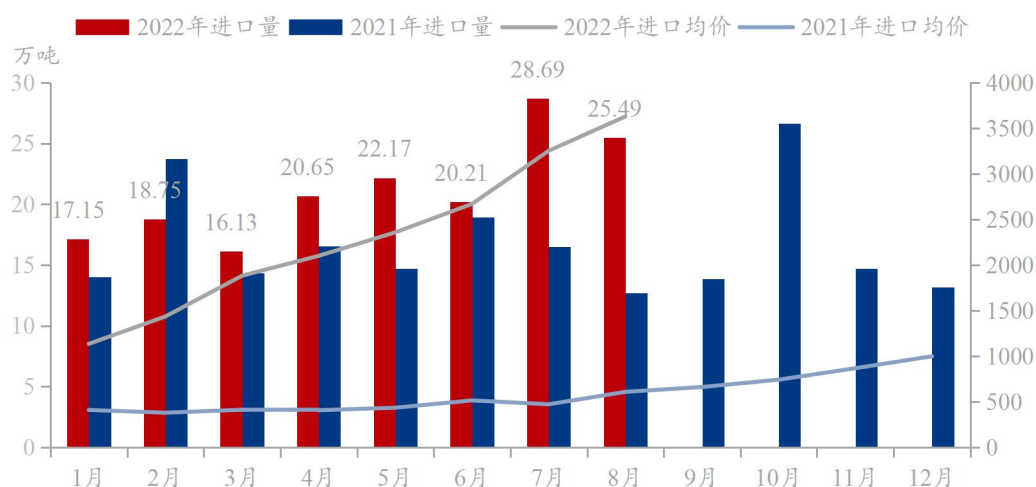
数据来源:钢联数据

6.4 进出口分析

6.4.1 锂辉石进口分析

2022年8月份我国锂辉石进口量在25.49万吨，环比下降11.15%，进口均价3628.67美元/吨，环比增长11.58%。其中澳大利亚进口量最大为23.25万吨，占比约91%，进口总金额85697万美元，进口均价3686美元/吨。1-8月份我国锂辉石进口量累计169.24万吨，同比增长34.18%，累计金额约4122194万美元。

2022年1-8月锂辉石（精矿）进口量走势图



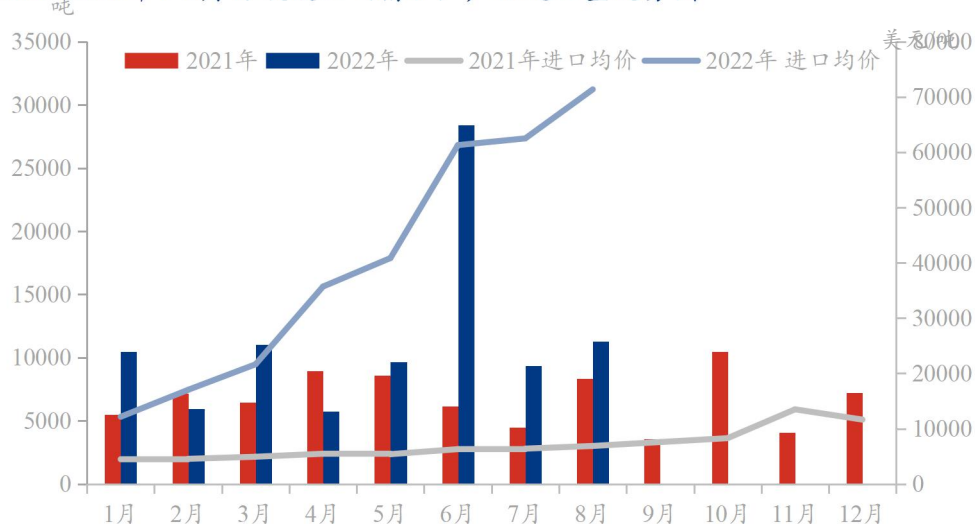
数据来源：钢联数据

据

6.4.2 碳酸锂进出口分析

2022年8月份我国碳酸锂进口量在11295.724吨，环比上涨20.56%，进口均价71361.98美元/吨，环比上涨14.18%。其中智利进口量最大为10032.005吨，进口均价76412.47美元/吨。1-8月份我国碳酸锂进口总量在91991.986吨。

2021-2022年1-8月份碳酸锂（精矿）产品进口量趋势图



数据来源：钢联数据

6.4.3 氢氧化锂进出口分析

2022年7月份我国氢氧化锂出口量在9713.095吨，环比下降3.03%，出口均价47514.1美元/吨，环比下降3.28%。其中江西省出口量最大为6425.014吨，出口均价48740.98美元/吨。1-7月份我国氢氧化锂出口量在50479.839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

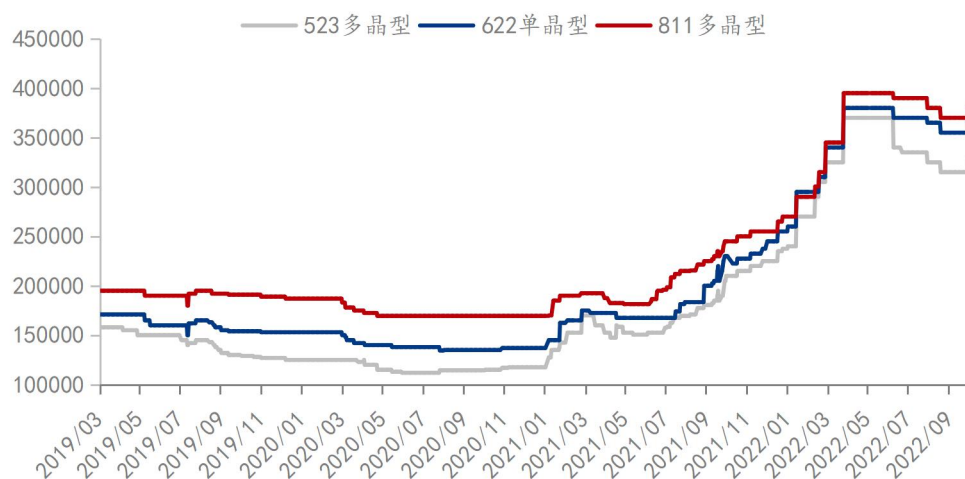
7.1 价格分析

9月中上旬国内三元正极材料持稳运行，个别企业低价货物在市场出售，月末时刻价格有所上涨，导致9月均价环比低于8月。9月动力电池需求持续增加当中，带动中高镍三元订单需求增速明显，个别高镍三元正极企业月产量破万吨，个别6系三元正极产能出现瓶颈寻求代工中，而5系需求持续萎靡当中，现阶段中高镍及磷酸铁锂对5系替代明显。在正极材料需求持续向好的情况下带动锂盐价格上涨，进而推动正极材料成本增加，预计10月三元正极材料价格在锂盐的带动下将明显上涨。

三元正极材料市场价格（万元/吨）

型号	2022年9月	2022年8月	环比	单位
523多晶型	31.65	32.02	↓1.18%	万元/吨
622单晶型	35.6	36.02	↓1.18%	万元/吨
811多晶型	37.1	37.52	↓1.14%	万元/吨

三元正极材料价格（元/吨）

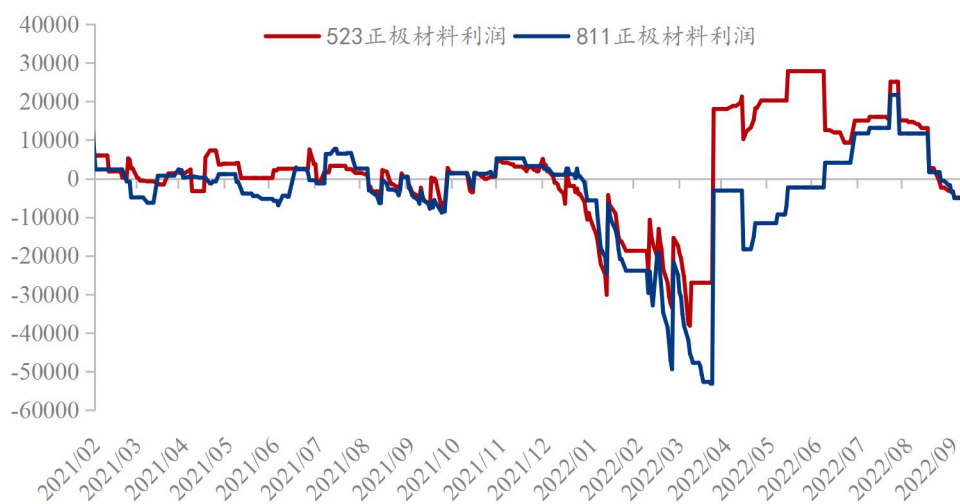


数据来源：钢联数据

7.2 即期利润分析

由于锂盐价格不断上涨带动三元正极材料成本增加，导致三元正极材料即期利润出现一定亏损，在月末时刻三元正极材料价格上涨后利润小幅修复，但整体利润仍不佳，在此情况下后续三元正极材料价格将跟随成本上涨。

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8月中国三元正极进口量为13574.196吨，环比增加3503.154吨，增幅34.78%，同比增加6961.278吨，增幅105.27%。

其中锂镍钴锰氧化物进口量(NCM)为11513.862吨，环比增幅44.9%，同比增幅115.1%。锂镍钴铝氧化物(NCA)进口量为2060.334吨，环比下降3.05%，同比增幅63.51%。

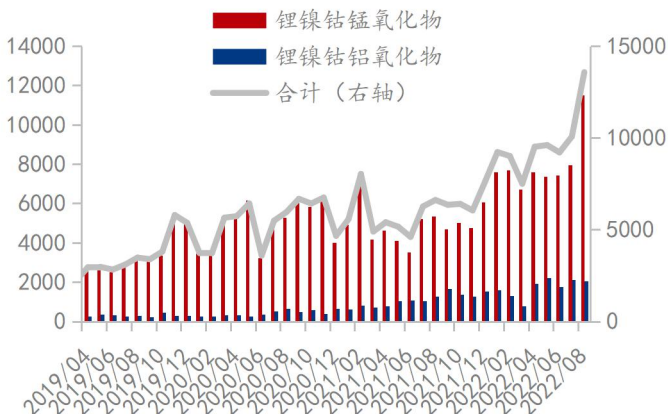
2022年1-8月三元正极材料累计总进口量77695.801吨，同比去年同期增加31167.161吨，增幅66.99%。

出口：2022年8月中国三元正极进口量为12120.663吨，环比增加3069.56吨，增幅33.91%，同比增加6207.616吨，增幅104.98%。

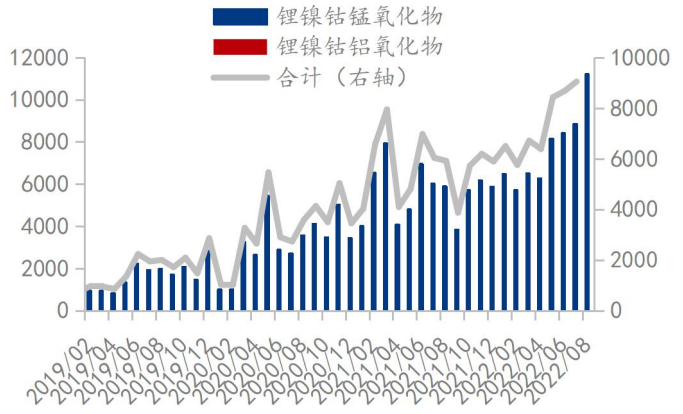
其中锂镍钴锰氧化物进口量(NCM)为11224.591吨，环比增幅6.84%，同比增幅26.64%。锂镍钴铝氧化物(NCA)进口量为896.072吨，环比增幅377.5%，同比增幅10196%。

2022年1-8月三元正极材料累计总进口量63631.856吨，同比去年同期增加17270.501吨，增幅37.25%。

三元正极材料进口数据（吨）



三元正极材料出口数据（吨）



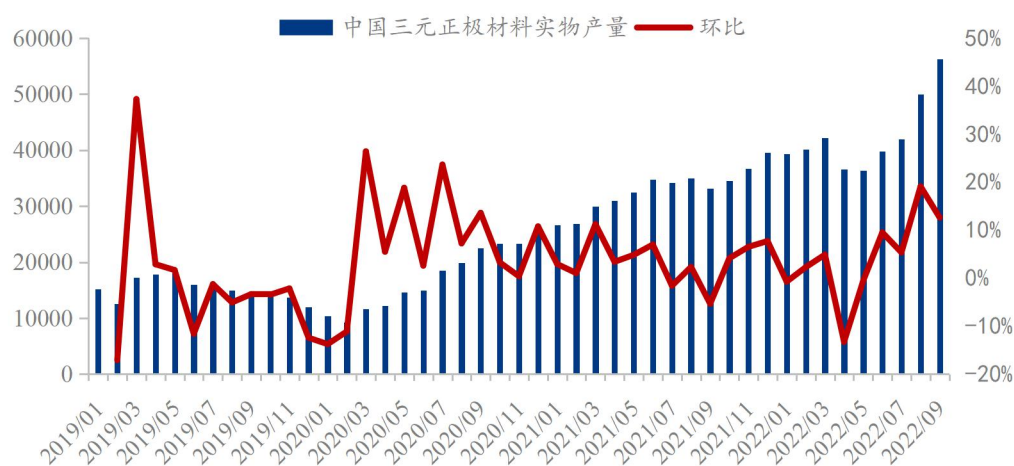
数据来源：钢联数据

7.4 中国三元正极材料产量分析

2022年9月中国三元正极材料产量5.63万吨，环比增加12.61%，同比增加69.88%。由于C电芯对中高镍需求不断增加，带动某龙头企业高镍产量增加明显，叠加其他动力端需求亦在增加中，导致三元正极材料产量明显增加。

2022年10月中国三元正极材料产量5.91万吨，环比增加5.06%，同比增加71.39%。下游终端对高镍需求持续增加当中，企业排产增加明显。

中国三元正极材料实物统计产量（吨）

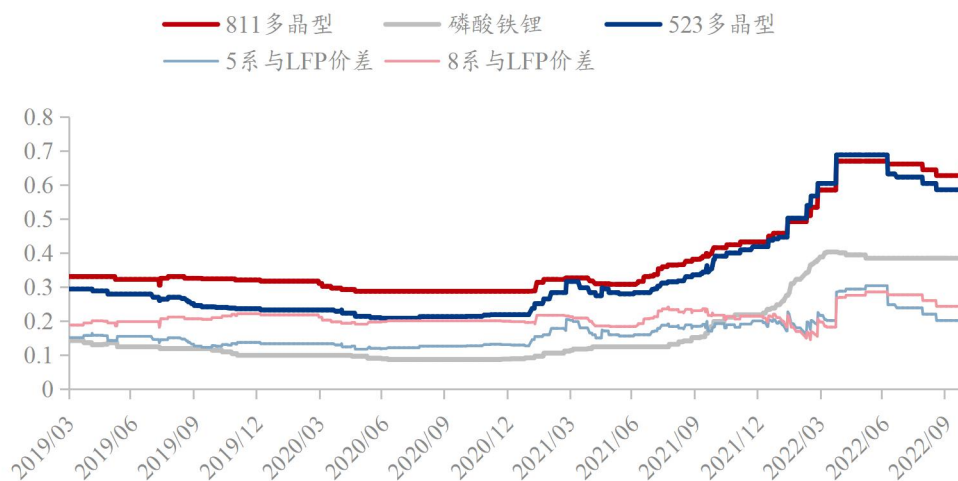


数据来源：钢联数据

7.5 正极材料经济性对比

2022年9月三元正极材料与LFP正极材料价格价差略有扩大，由于磷酸铁锂材料价格未有明显变化，而三元正极材料价格有所上涨，导致价差有所扩大。在锂盐价格不断上涨的情况下后续正极材料价格均将出现一定上涨，后续价差或将持稳运行。

正极材料价格对比（元/wh）



来源：钢联数据

Part.8 磷酸铁锂

8.1 价格分析

本月磷酸铁锂储能型价格为 147000 元/吨，较上月持平，动力型价格为 156000 元/吨，较上月上调 1000 元/吨。

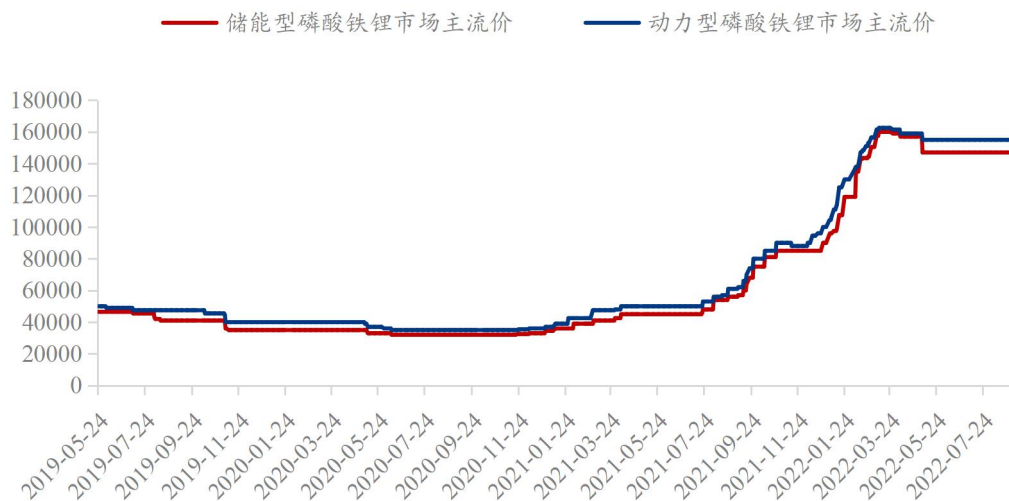
磷酸铁锂市场需求热度不减，下游厂家备货意愿较高，场内交投氛围热情。本月磷酸铁锂价格的上行主要由于上游产品的价格上涨影响，尤其是由于锂源紧缺，碳酸锂厂家惜售心态，碳酸锂现货供应偏紧，价格居高不下。叠加疫情影响物流运输，碳酸锂出货受到影响，后续价格或有进一步攀升。铁锂厂家成本面不断增加，利润进一步压缩，部分厂家采取上调报价的方式以平衡自身成本压力。限电政策解除，铁锂生产企业开工率良好，生产积极性高，多为满产满负荷运行。动力市场需求持续，企业多为接单生产；储能市场出口较好，欧洲家庭储能需求提升，带动磷酸铁锂企业产能释放。

磷酸铁锂市场价格（元/吨）

产品类别	2022/9/1	2022/9/30	价格涨跌
储能型	147000	147000	-
动力型	155000	156000	↑1000

数据来源：钢联数据

磷酸铁锂相关价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.2 原料分析

8.2.1 工业级磷酸一铵

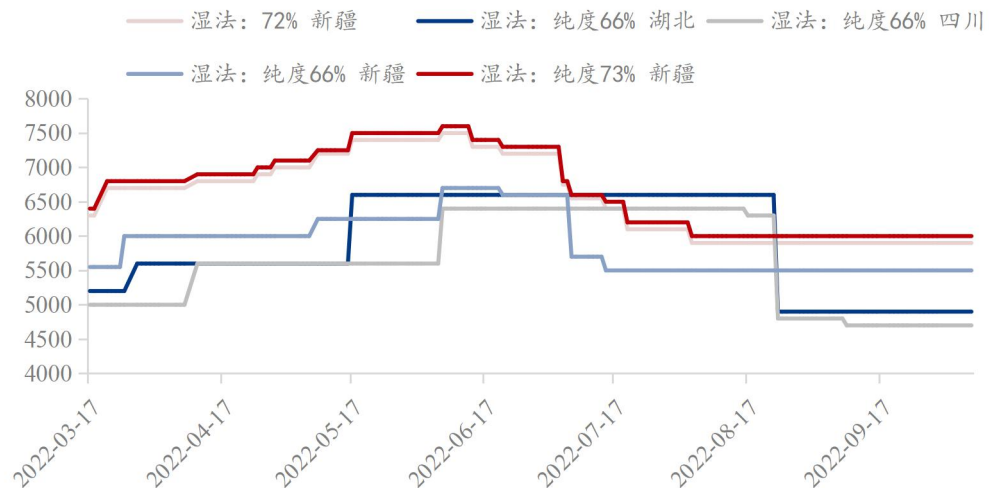
本月工业级磷酸一铵市场行情清淡，波动了了。原料端本月价格有所上行，成本支撑逐渐增强，但下游需求一般，企业新单跟进受阻，内销处于弱势状态，但部分企业有出口订单不断跟进，出口价格略有下滑但利润可观。国内方面新疆农业需求迟迟未启动，企业重心转移新能源市场，但新能源市场对工铵需求有限，无法给工铵市场提供足够支撑。预计10月工铵弱势格局难改。

工业级磷酸一铵市场价格（元/吨）

产品	2022/9/1	2022/9/30	价格涨跌
新疆 72%湿法	5900	5900	-
湖北 66%湿法	4900	4900	-
四川 66%湿法	4800	4800	-
新疆 66%湿法	5500	5500	-
新疆 73%湿法	6000	6000	-

数据来源：钢联数据

工铵市场价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.2.2 磷酸铁

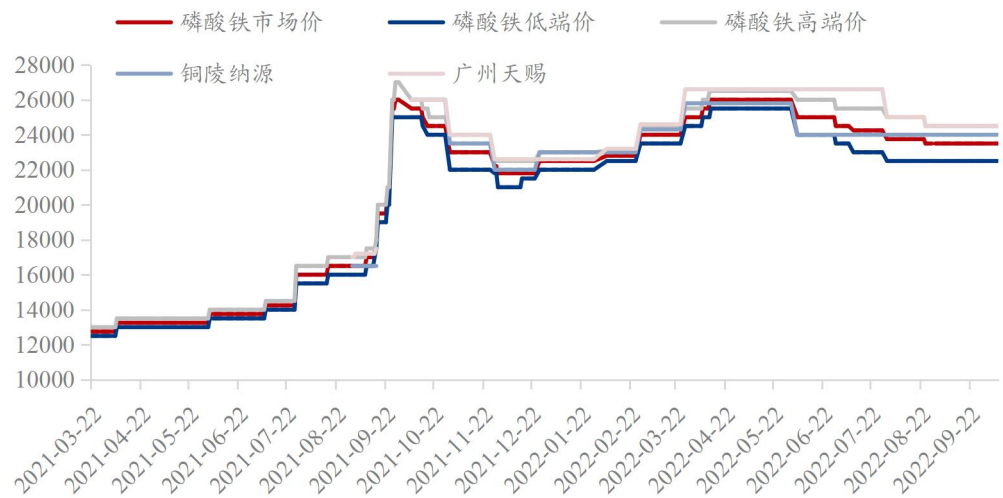
9月整体磷酸铁价格稳定，下游需求向好。本月电力限制影响结束，各厂家恢复正常生产，传统厂家稳定出货，同时又有新玩家的新产能投入市场，整体供应量有所增加。下游终端市场需求持续旺盛，铁锂厂家积极备货，对磷酸铁的需求不减反增。磷酸铁厂家多满产满销，维持低位库存。整体来看，后续磷酸铁市场行情将持稳运行，需求向好。

磷酸铁价格（元/吨）

产品	2022/9/1	2022/9/30	价格涨跌
市场价	23500	23500	-
市场低端价	22500	22500	-
市场高端价	24500	24500	-
铜陵纳源	24000	24000	-
广州天赐	24500	24500	-

数据来源：钢联数据

磷酸铁出厂价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

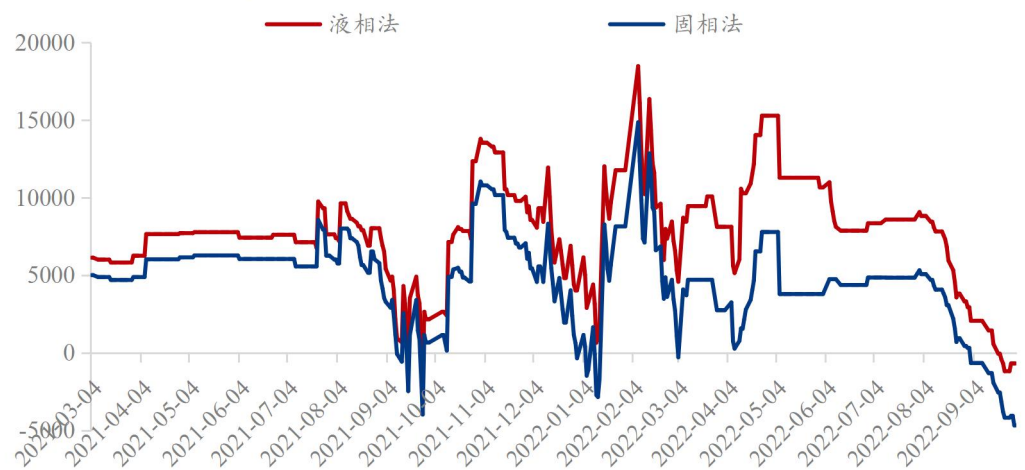
8.3 成本及利润分析

磷酸铁锂企业生产方式主要分为液相法和固相法两种。磷酸铁锂产业链上游前驱体材料主要涉及磷酸铁、工业级磷酸一铵、碳酸锂、磷酸二氢铵等产品。磷酸铁锂龙头企业纷纷布局正极材料一体化生产，磷化工、钛白粉生产企业利用自身原料优势也逐步加入磷酸铁锂行业。

按照当前碳酸锂市场价格测算，理论值液相法加工成本约为156692.55元/吨，利润约为-692.55元/吨；固相法加工成本约为160692.55元/吨，利润约为-4692.55元/吨。

磷酸铁锂成本及利润主要受碳酸锂影响较大，随着近月来碳酸锂价格的持续上探，磷酸铁锂生产企业的成本逐步攀升，利润空间进一步缩小。但本图的利润计算方式主要参考原材料的当日市场价格，而铁锂企业对生产原料在前期多有备货囤货，因此实际碳酸锂价格的“水涨船高”暂时未对多数企业产生较大影响。

磷酸铁锂利润走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.4 磷酸铁锂产量分析

2022年9月全国磷酸铁锂产量为9.863万吨，环比上升22.66%，同比上升160.93%。

本月磷酸铁锂生产厂家维持平稳开工，稳定生产，后续供应量将稳步增长。上月的电力限制解除后，铁锂厂家生产积极性高，开工率保持高位，产线多满产运行，产能逐步释放。整体来看，磷酸铁锂发展强势状态不减，新增产能的逐渐释放，加上动力市场对磷酸铁锂需求持续，以及储能市场出口行情向好，预计后期磷酸铁锂市场将稳中有升。

磷酸铁锂产量走势图（吨）



数据来源：钢联数据

8.5 磷酸铁锂进出口情况

2022年8月中国磷酸铁锂进口量为16.32吨，环比降幅54.89%，同比增幅113.05%；当月进口金额约45.61万美元，当月进口均价为27947.12美元/吨；其中从加拿大进口占比为100%，即16.32吨。

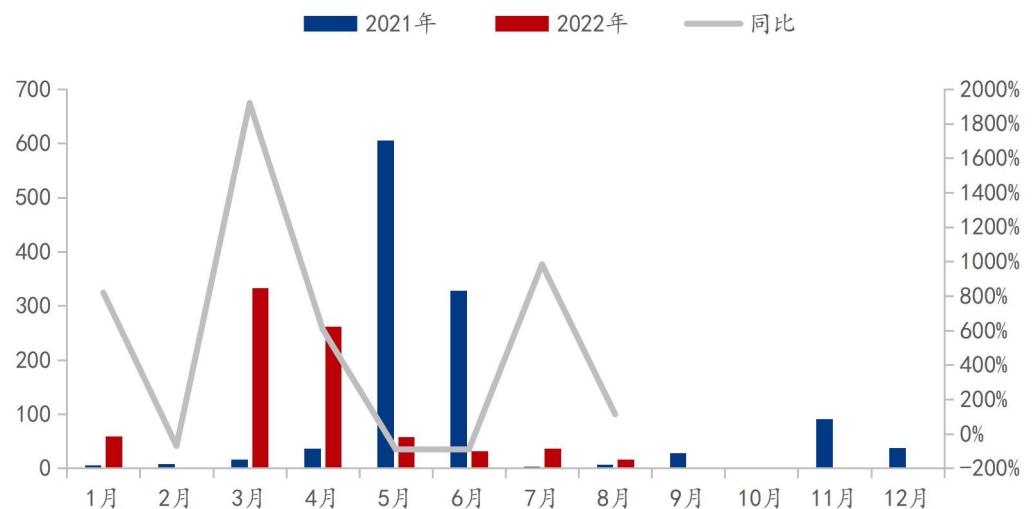
2022年8月我国磷酸铁锂出口量为118.831吨，环比上涨157.04%，同比上升15.47%；当月出口金额约289.82万美元，当月出口均价为24388.91美元/吨；其中出口到日本的占比最高，为64.58%，即76.74吨。

磷酸铁锂进出口（吨）

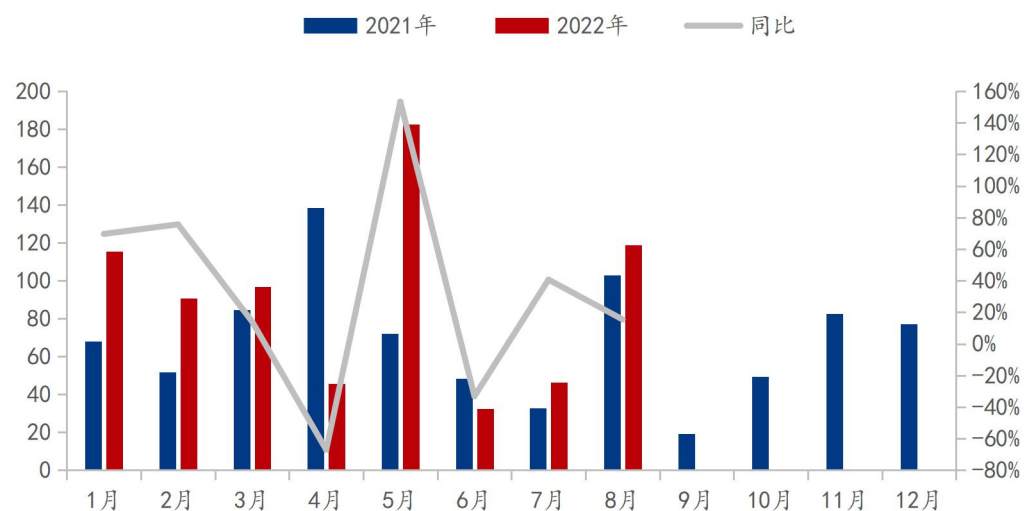
产品类别	2022/7	2022/8	涨跌幅
进口	36.179	16.32	↓54.89%
出口	46.23	118.831	↑157.04%

数据来源：钢联数据

磷酸铁锂进口（吨）



磷酸铁锂出口（吨）



数据来源：钢联数据

Part.9 负极材料

9.1 价格分析

本月负极材料市场多平稳运行为主，受节前备货影响，9月份部分电池厂采购比较激进，且石墨化加工费有所松动，利好负极成本。

产量方面，三季度产量30.17万吨，环比二季度27万吨上涨11.74%，二季度比一季度环比上涨33.53%，三季度四川限电的影响不大，产量仍在稳步上升。开工率方面，除6月由于疫情原因开工率较低之外，8月由于四川限电稍微受影响，开工率一直是稳步上升，9月开工率达89.87%。

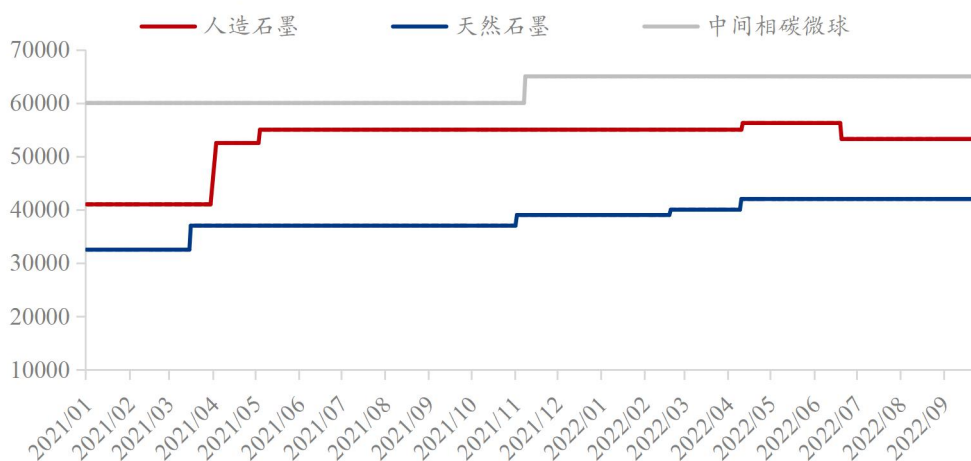
8月份我国汽车产销继续保持快速增长，分别完成239.5万辆和238.3万辆，同比增长38.3%和32.1%；新能源汽车再创新高，分别完成69.1万辆和66.6万辆，同比增长1.2倍和1倍。下游需求仍然向好，负极材料价格稳中偏强运行。

负极材料市场价格（元/吨）

产品类别	规格	2022/9/1	2022/9/30	价格涨跌
人造石墨	中端	53250	53250	-
天然石墨	中端	42000	42000	-
中间相碳微球	中端	65000	65000	-

数据来源：钢联数据

负极材料价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

9.2 原料分析

9.2.1 低硫石油焦

8月国产石油焦供应保持高位，进口石油焦增量，且中低硫海绵焦比例增加，预计整体供应相对充足。需求方面，下游预焙阳极开工稳定及负极材料需求继续增加，高硫石油焦价格消耗库存为主。

本月国内石油焦市场交投积极，9月上旬供应量的减少加之疫情，导致石油焦价格走高，月底临近国庆节，节前排库为主。预计下周，下游炭素企业补货利好炼厂出货，预焙阳极新一轮价格上行对铝用炭素市场有支撑作用，地炼以执行订单为主。

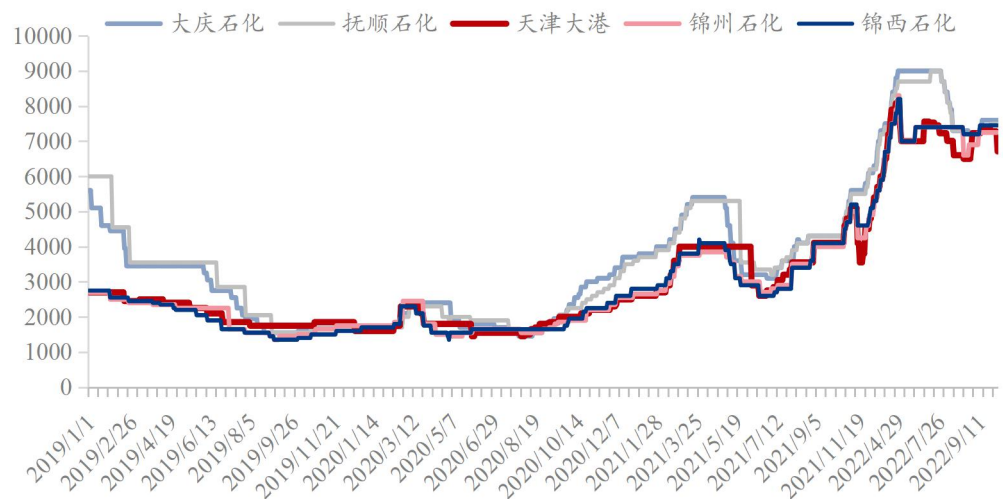
9月下旬低硫石油焦价格基本维持高位震荡，受终端产品制约，且随着十月份冬储的来临，石油焦价格波动有限，但是在刚需支撑下价格也难以大幅走跌。

低硫石油焦出厂价格（元/吨）

产品	规格	2022/9/1	2022/9/30	价格涨跌
大庆石化	1#A	7300	7600	↑300
抚顺石化	1#A	7200	7500	↑300
天津大港	1#A	6500	6710	↑210
锦州石化	1#B	6600	7250	↑650
锦西石化	1#B	7200	7450	↑250

数据来源：钢联数据

低硫焦价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

9.2.2 针状焦

8月针状焦原料表现不一，煤沥青价格有回涨表现，煤系企业利润重新被压缩；油浆价格震荡下行，油系企业生产压力有所减轻，但部分企业是消化前期高价原料，所以实际生产利润回升有限。针状焦下游需求略显清淡。负极方面下游订单增加，生产积极，但厂家多数是消化前期原料库存，新订单以少量刚需为主。

9月，针状焦市场延续下探，出货仍有压力，个别厂家为缓解库存压力，降低价格出货。成本方面，煤沥青原材料高温煤油依旧坚挺，煤沥青价格继续上推。供应方面，煤系企业多数停工检修，少数低负荷生产，油系企业生产较为正常，厂家库存充裕。需求方面，负极订单预期向好，中间产品仍有库存消化，加上采购石油焦产品，针状焦需求仍然刚需为主。

1) 河南宝舜新炭材料煤系针状焦产能5万吨，于本月上旬开始停工检修，开工时间待定，公司尚有针状焦库存可正常外售

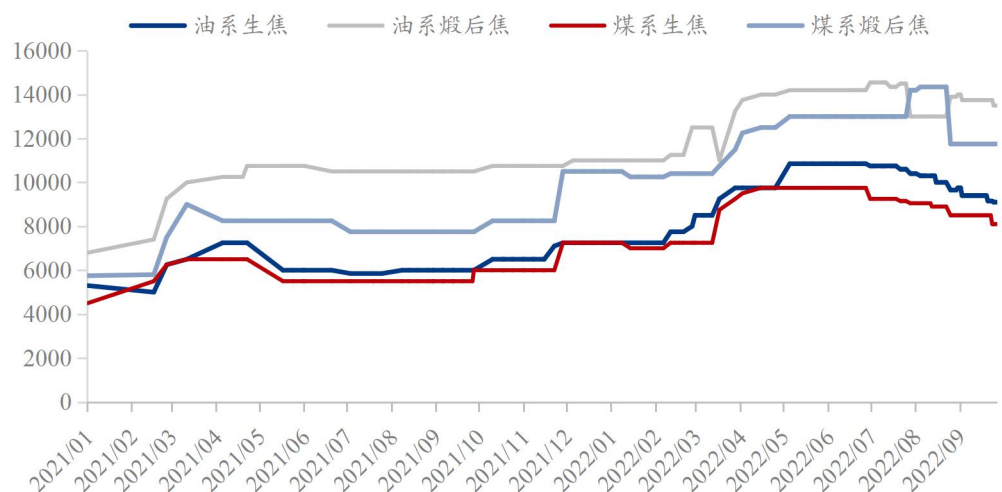
2) 河南宝舜新炭材料煤系针状焦产能5万吨，于本月上旬开始停工检修，开工时间待定，公司尚有针状焦库存可正常外售。

针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2022/9/1	2022/9/30	价格涨跌
油系	生焦	9650	9100	↓550
	煨后焦	13900	13500	↓400
煤系	生焦	8500	8100	↓400
	煨后焦	11750	11750	-

数据来源：钢联数据

针状焦价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

9.2.3 包覆沥青

本月华北地区乙烯焦油市场主流出厂 5288 元/吨，华东地区乙烯焦油市场主流出厂 5263 元/吨，均为历史最高价。较去年同期，华北价格涨幅在 53.36%，华东价格涨幅在 57.48%。今年乙烯装置开工负荷较低，乙烯焦油货源紧张局面持续，也是导致乙烯焦油价格上涨的原因。

国内炭黑市场需求弱势难改。近期国内高温煤焦油市场再次延续上涨态势，并且随着国庆节的临近，下游备货进入冲刺阶段，采购积极性大幅度提升，场内货源紧张局面加剧，市场价格普涨。

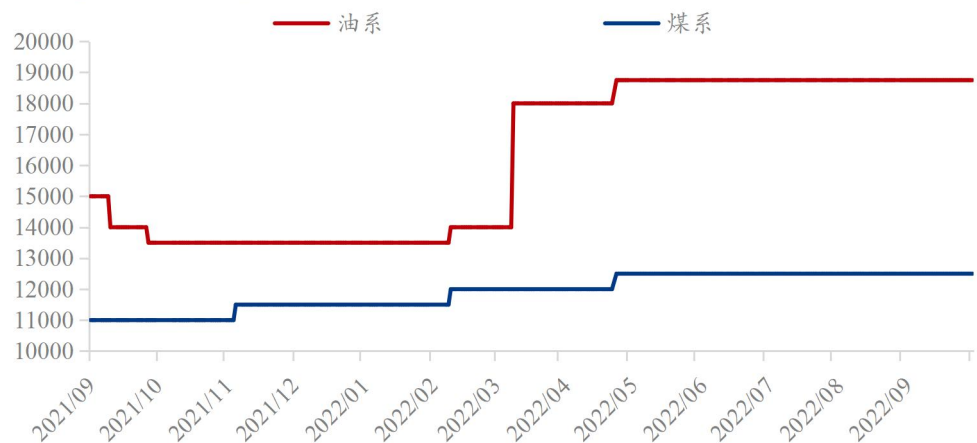
包覆沥青受乙烯焦油持续上涨，利润整体压缩，高软化点市场价推涨，现包覆沥青主流市场价：软化点 150 号 9500-11000 元/吨，软化点 180 号 11000-12500 元/吨，软化点 200 号 13500-14500 元/吨，软化点 250 号 15000-16500 元/吨，软化点 280 号 17000-18500 元/吨。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2022/9/1	2022/9/30	价格涨跌
包覆沥青	油系	18750	18750	-
	煤系	12500	12500	-

数据来源：钢联数据

包覆沥青价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

9.2.4 天然鳞片石墨

本月鳞片石墨市场偏强运行，截止发稿黑龙江地区-195 鳞片石墨主流报价 5200 元/吨，-194 鳞片石墨主流报价为 4900 元/吨起，-190 鳞片石墨主流报价 3800 元/吨，以上为出厂含税价格。

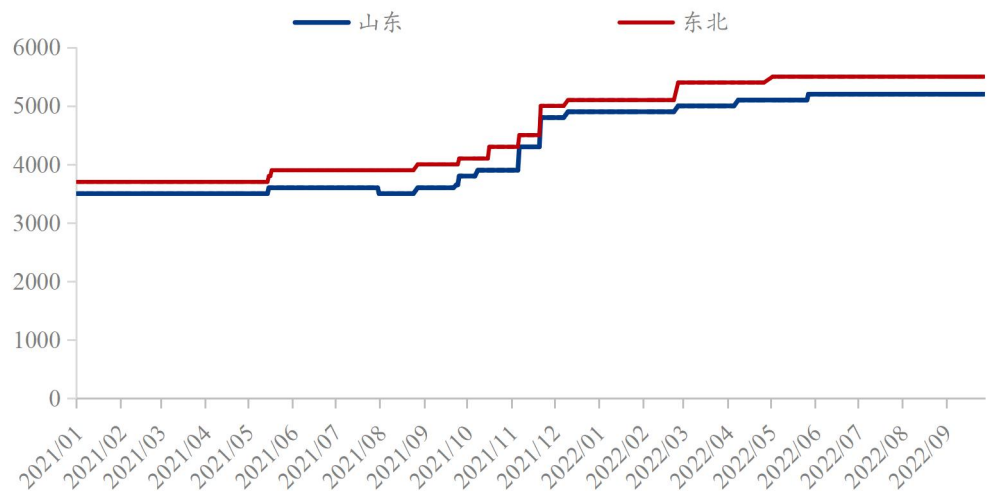
天气渐冷，逐渐进入第四季度备货期，负极材料市场稳定，短期看天然石墨市场持稳。鳞片天然石墨市场各企业订单较为饱满，用于耐火材料市场份额逐渐被负极材料市场吸收消化，导致同规格鳞片石墨用于两个市场的出厂价格也逐渐缩小价差。

天然鳞片石墨市场价格（元/吨）

产品	地区	2022/9/1	2022/9/30	价格涨跌
鳞片石墨	山东	5200	5200	-
	东北	5500	5500	-

数据来源：钢联数据

天然鳞片石墨价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

9.2.5 天然球化石墨

目前球形石墨以长协订单为主，价格稳定，未有新订单签订，按需发货。萝北、鸡西等地石墨矿开采正常，但鳞片石墨供应依旧偏紧，价格高位，球形石墨成本承压，预计价格高位持稳。截止发稿日球化石墨低端价格 1.8-2.2 万元/吨，高端价格 2.10-2.30 万元/吨。

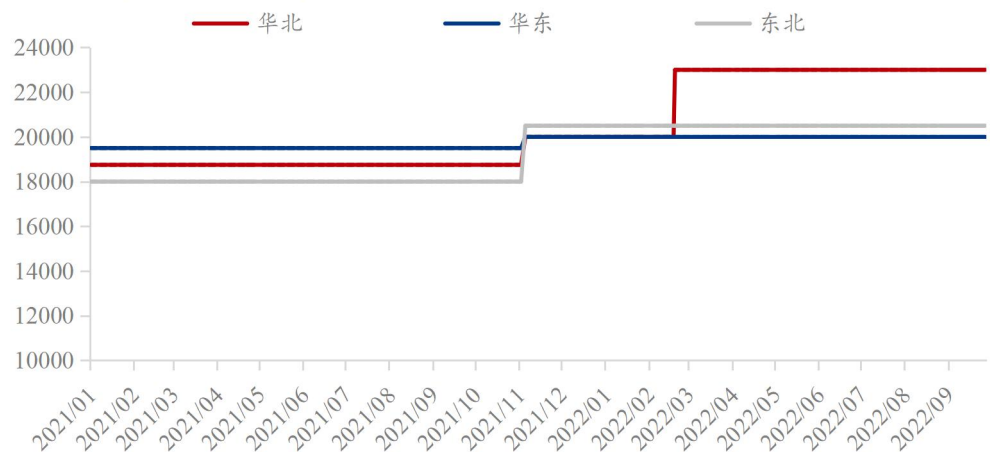
9月20日，烯石电动汽车新材料控股有限公司年产2万吨高纯球形石墨在鸡西签约，项目达产后，二期建设1万吨高纯球形石墨、1万吨包覆碳化负极材料

天然球化石墨市场价格（元/吨）

产品	地区	2022/9/1	2022/9/30	价格涨跌
球化石墨	东北	23000	23000	-
	华东	20000	20000	-
	华北	20500	20500	-

数据来源：钢联数据

天然球形石墨价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

9.3 成本及利润分析

9月四川地区限电结束，多数企业已恢复正常生产，且高位运行，9月初内蒙地区取消优惠电价政策的通知，电价在0.47-0.50元/度左右，内蒙地区负极石墨化成本较上月有所上涨，但代加工费用短期内不会上涨，前期新建扩建企业陆续投产，石墨化产能供应紧张的局面稍有缓解，负极材料企业对石墨化外协价格有所压缩，因此代加工费用有所下调，长期来看价格呈现下滑趋势。

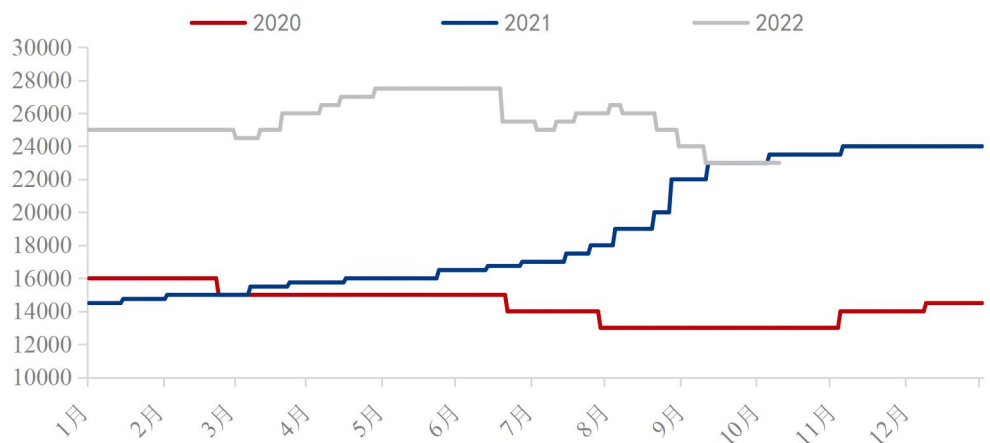
2022年9月人造石墨负极材料成本为41945.40元/吨，利润为9054.60元/吨，较2022年8月下跌974.856元/吨。

石墨化加工费用（元/吨）

产品类别	2022/8	2022/9	价格涨跌
石墨化加工	25500	23000	↓2500

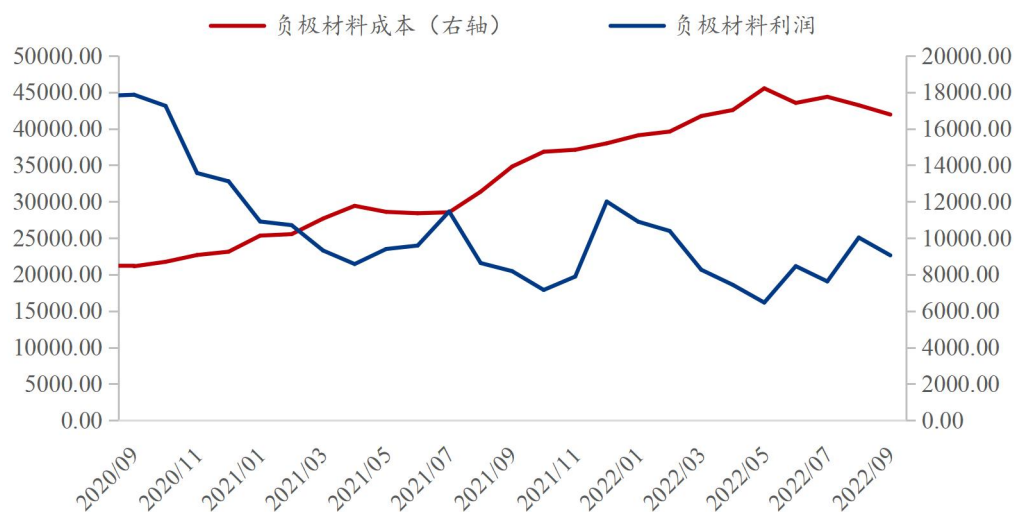
数据来源：钢联数据

石墨化价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

负极材料成本和利润（元/吨）



9.4 负极材料进出口

9.4.1 天然鳞片石墨进出口

2022年8月我国鳞片石墨进口量为16786.953吨,环比上升119.407%,进口总金额为11197969美元,进口均价约为667.06美元/吨,环比下降0.40%。其中莫桑比克进口量最大为14261.923吨,进口均价683.49美元/吨。

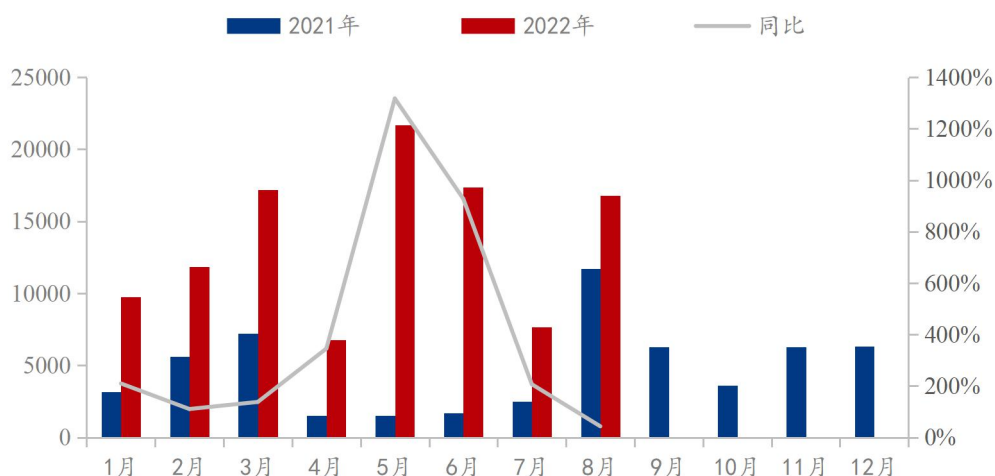
2022年8月我国鳞片石墨出口量为10501.582吨,环比下降7.89%,出口总金额为13623485美元,出口均价为1297.28元/吨,环比上升0.90%。其中美国出口量最大为2518.965吨,出口均价为1699.54元/吨。

天然鳞片石墨进出口(吨)

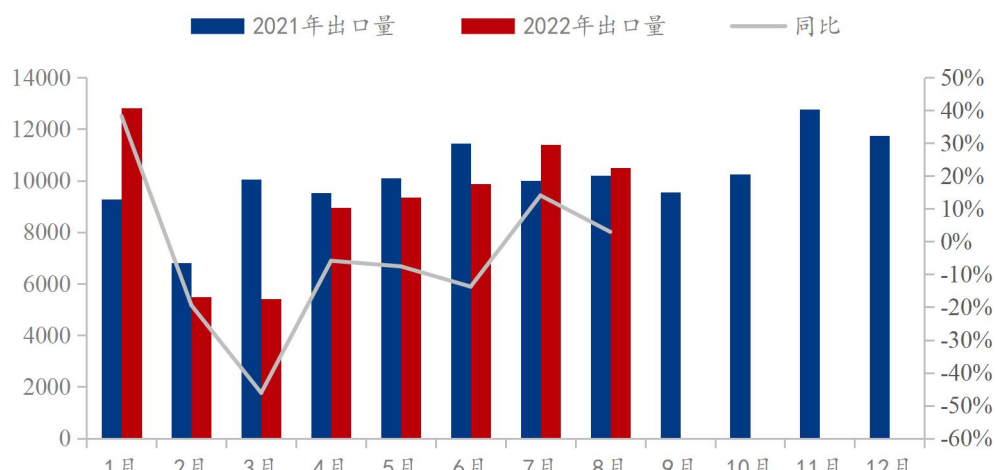
产品类别	2022/7	2022/8	涨跌幅
进口	7651.06	16786.953	↑119.407%
出口	11400.737	10501.582	↓7.89%

数据来源:钢联数据

天然鳞片石墨进口(吨)



天然鳞片石墨出口(吨)



9.4.2 天然球化石墨进出口

2022年8月我国球化石墨进口量为84.43吨，环比上升1204.54%，进口总金额为596005美元，进口均价约为7059.16美元/吨，环比上升21.16%。其中韩国是最大进口国，进口量为84吨，进口均价7070.88美元/吨。

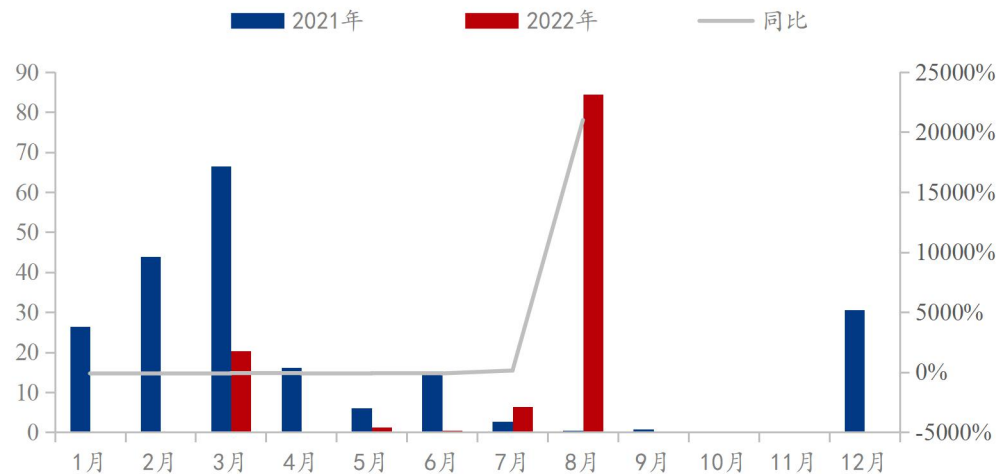
2022年8月我国球化石墨出口量为6728.250吨，环比上涨53.66%，出口金额约24586930美元，出口均价为3654.28元/吨，环比下降2.19%。其中韩国出口量最大为3716.954吨，出口均价为3409.199元/吨。

天然球化石墨进出口(吨)

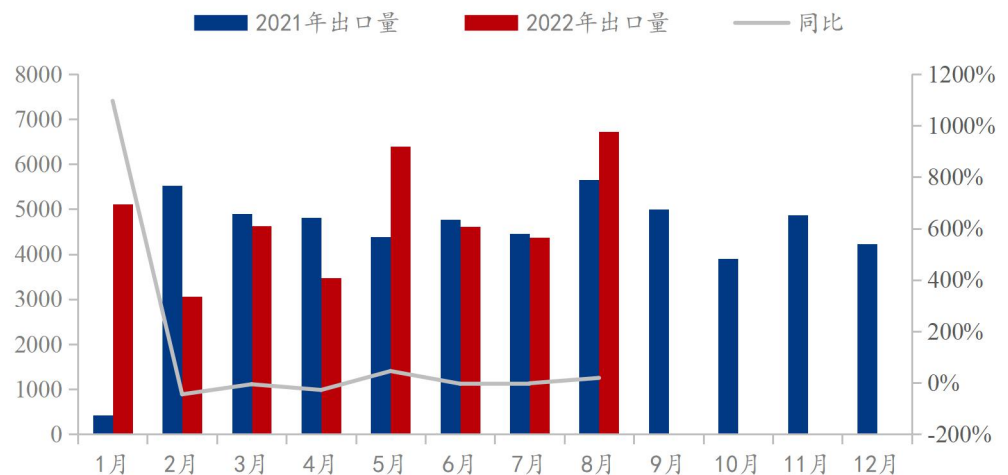
产品类别	2022/7	2022/8	涨跌幅
进口	6.472	84.43	↑1204.54%
出口	4378.601	6728.250	↑53.66%

数据来源：钢联数据

球化石墨进口(吨)



球形石墨出口(吨)



数据来源：钢联数据

9.4.3 人造石墨进出口

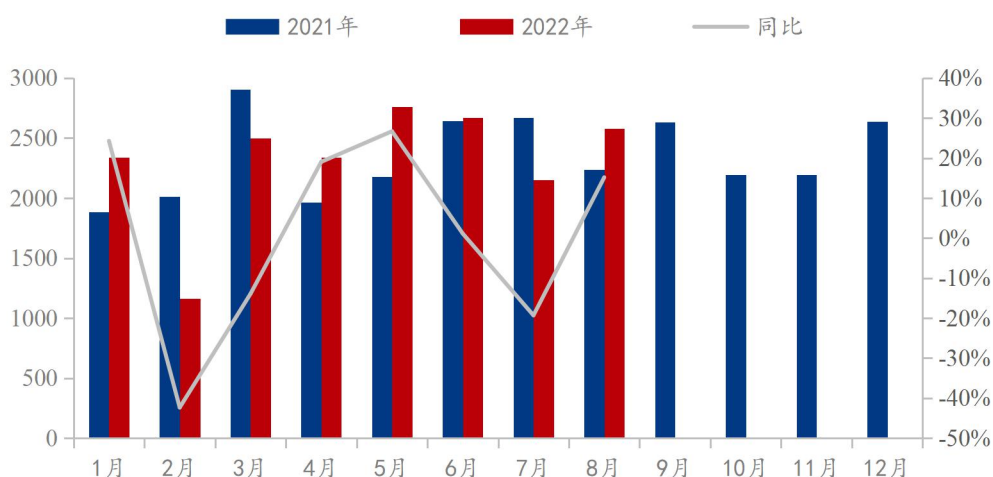
2022年8月我国人造石墨进口量为2579.317吨，环比上升19.72%，进口总金额为22698522美元，进口均价约为8800.21美元/吨，环比上升2.72%。其中美国是最大进口国，进口量为841.094吨，进口均价3761.786美元/吨。

2022年8月我国人造石墨出口量为38943.814吨，环比上涨22.04%，出口金额为110247784美元，出口均价为2830.95美元/吨，环比下降0.88%。其中美国是最大出口国，出口量为6426.781吨，出口均价为2538.68元/吨。

人造石墨进出口(吨)

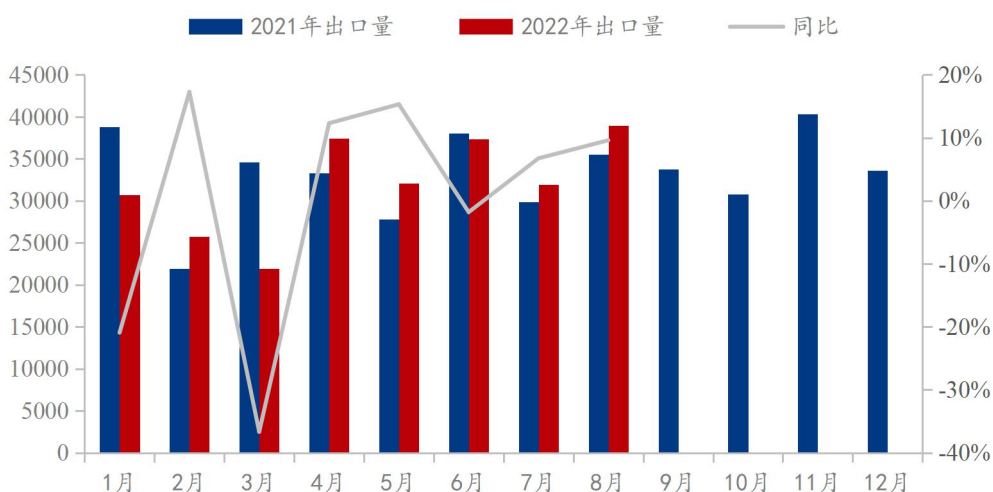
产品类别	2022/7	2022/8	涨跌幅
进口	2154.418	2579.317	↑19.72%
出口	31910.404	38943.814	↑22.04%

人造石墨进口(吨)



数据来源：钢联数据

人造石墨出口(吨)



数据来源：钢联数据

9.5 负极材料产量及开工

2022年9月份中国主流负极企业负极材料建成产能117.5万吨，开工率为89.87%。2022年9月份中国主流负极企业负极材料产量为10.56万吨左右，环比上升8.94%，同比增长65.20%。

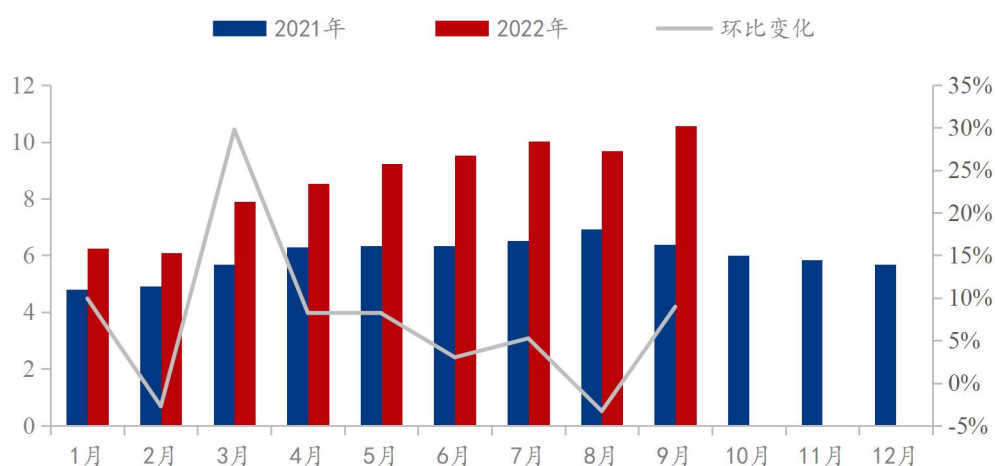
9月电力限制的解除使得石墨化企业开工积极性高，产线多满产运行，给负极材料的大规模出货提供有力支撑。但近期国内疫情反复以及二十大的召开在即，部分石墨化企业有所停产减产，或对后续的产能释放产生小幅影响，但整体产能仍处在不断释放的过程中。预计10月份产量在10.70万吨左右，环比增长1.42%。

负极材料产量（万吨）

产品类别	2022/8	2022/9	涨跌幅
负极材料	9.69	10.70	↑8.98%

数据来源：钢联数据

负极材料产量(吨)



数据来源：钢联数据

9.6 负极材料新建情况

负极材料新建产能（万吨）

时间	省份	生产企业	产品	产能
9月2日	内蒙古	华启新能源	负极材料	10
9月4日	安徽省	浙江碳一新能源有限责任公司	负极材料	10
9月14日	安徽省	安徽清能碳再生科技有限公司	负极材料	3
9月14日	辽宁省	大庆高新国际工贸有限公司	负极材料	16
9月20日	湖南省	小荷新能源科技有限公司	负极材料	3
9月20日	内蒙古	鄂尔多斯新创新材料有限公司	负极材料	8
9月20日	黑龙江	烯石电动汽车新材料控股有限公司	球形石墨	3
9月21日	山西省	尚太科技股份有限公司	负极材料	30
9月21日	黑龙江	贝特瑞新材料股份有限公司	鳞片石墨/ 天然石墨	40/20
9月24日	黑龙江	山东淼蛟企业管理咨询服务有限 公司	负极材料	5

数据来源：钢联数据

Part.10 下游终端产销数据

10.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量

新能源汽车产销量：8月，新能源汽车产销分别完成69.1万辆和66.6万辆，月度产销再创历史新高，产销同比分别增长1.2倍和1倍。其中纯电动汽车产销分别完成53.6万辆和52.2万辆，同比分别增长1.1倍和92.9%；插电式混合动力汽车产销分别完成15.5万辆和14.4万辆，同比分别增长1.7倍和1.6倍；燃料电池汽车产销分别完成97辆和255辆，同比分别增长1.4倍和5.7倍。

1-8月，新能源汽车产销分别完成397万辆和386万辆，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311万辆和304万辆，同比均增长1倍；插电式混合动力汽车产销分别完成85.7万辆和81.8万辆，同比分别增长1.9倍和1.7倍；燃料电池汽车产销均完成0.2万辆，同比分别增长2倍和1.6倍。

中国新能源汽车产销量（万辆）

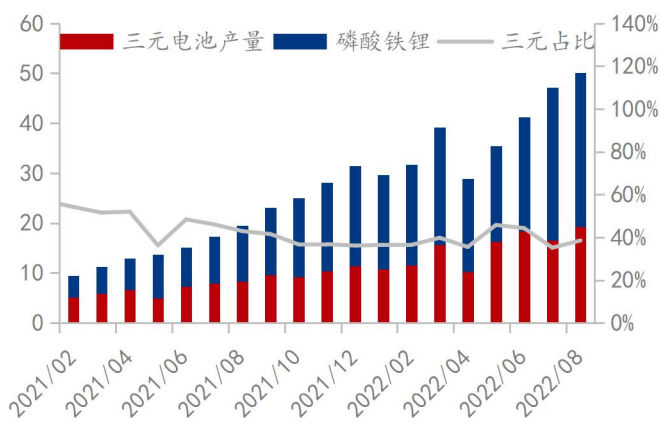


来源：钢联数据

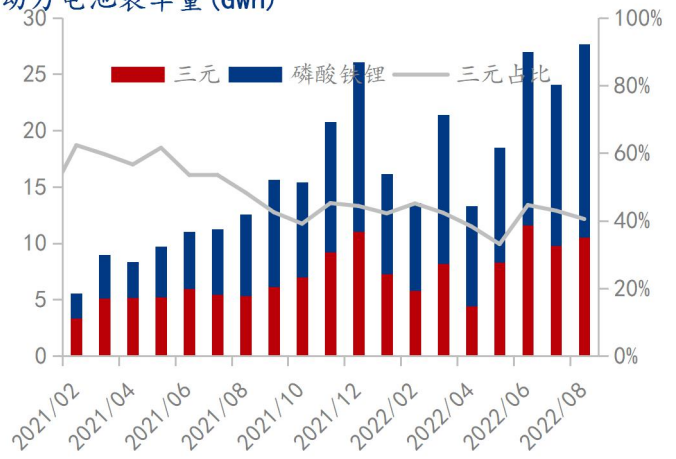
动力电池产量：2022年8月，我国动力电池产量共计50.1GWh，同比增长157.0%，环比增长6.0%。其中三元电池产量19.3GWh，占总产量38.4%，同比增长130.1%，环比增长16.1%；磷酸铁锂电池产量30.8GWh，占总产量61.4%，同比增长177.5%，环比增长0.5%。1-8月，我国动力电池累计产量303.8GWh，累计同比增长172.3%。其中三元电池累计产量118.7GWh，占总产量39.1%，累计同比增长123.2%；磷酸铁锂电池累计产量184.6GWh，占总产量60.8%，累计同比增长217.6%。

动力电池装车量：2022年8月，我国动力电池装车量27.8GWh，同比增长121.0%，环比增长14.7%。其中三元电池装车量10.5GWh，占总装车量37.9%，同比增长97.1%，环比增长7.0%；磷酸铁锂电池装车量17.2GWh，占总装车量62.0%，同比增长138.6%，环比增长20.0%。1-8月，我国动力电池累计装车量162.1GWh，累计同比增长112.3%。其中三元电池累计装车量66.0GWh，占总装车量40.7%，累计同比增长61.1%；磷酸铁锂电池累计装车量95.9GWh，占总装车量59.2%，累计同比增长172.2%，呈现快速增长发展势头。

动力电池产量 (Gwh)



动力电池装车量 (Gwh)

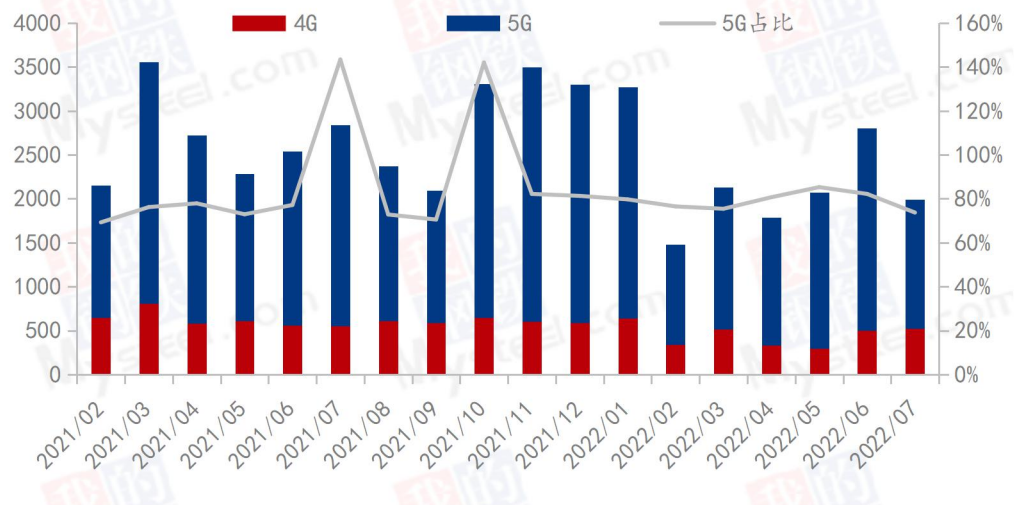


10.2 手机出货量

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%，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%。

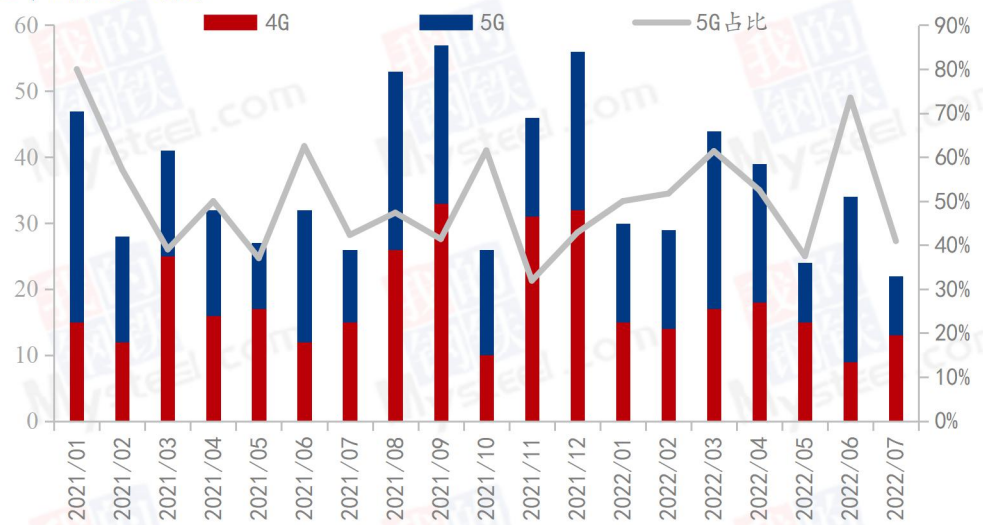
手机出货量（万部）



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12.9%，其中5G手机121款，同比增长8.0%，占同期手机上市新机型数量的54.3%。

上市新机型（款）



Part.11 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 日期间内的新能源汽车，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.格林美：拟合计 130 亿元投建温州产业园项目

9 月 28 日，格林美公告，公司、伟明环保、永青科技股份有限公司与温州市洞头区政府、温州高新区管委会当日分别签署《温州新能源电池材料低碳产业园项目投资框架协议》、《温州绿色循环经济产业园项目战略合作框架协议》。温州新能源电池材料低碳产业园项目计划总投资约 108 亿元，建设世界一流的新能源精细化学品化工产业园。温州绿色循环经济产业园项目计划总投资 22 亿元，建设报废汽车与动力电池回收的绿色循环经济产业园，并布局相关锂电池新材料项目。公告具体显示，温州新能源电池材料低碳产业园项目包括以公司牵头投资新建年产 60 万吨镍钴锰硫酸晶体材料、5 万吨超高镍三元前驱体材料基地；以伟明环保牵头投资新建年产 4.5 万吨高纯度碳酸锂材料基地；以招引企业为主体投资新建年产 10 万吨电解液材料基地等三大基地，以及招引石墨烯负极材料、隔膜材料产业链项目。

3.芬兰计划对采矿业征收新税

9月28日，据外媒报道，北欧国家财政部周二表示，芬兰政府计划对采矿业开采的矿物征收新税。欧盟已知的一些用于电池和其他产品的最大矿产储量位于芬兰，那里有大约40个运营矿山，生产镍、锌、锂、钴和黄金等。该部表示，芬兰迄今尚未对矿产征税，但政府现在提议对金属矿产的应税价值征收0.6%的特许权使用费，对其他矿产每开采吨征收0.2欧元的特许权使用费。根据新税的计算，政府每年可以征收约2500万欧元（2410万美元），其中60%将用于矿山所在的城市，40%将用于中央政府。该部在一份声明中表示，税收的目的是考虑到采矿矿产的性质，作为不可再生的自然资源，并为社会的使用提供合理的补偿。新税项有待芬兰议会批准，计划于2024年初生效。

宁德时代：邦普时代项目开工 建成可为400万辆新能源汽车配套电池正极材料

9月27日消息，据宁德时代官微消息，9月27日，宁德时代邦普一体化新能源产业园邦普时代项目开工暨邦普循环项目试产活动在湖北省宜昌市举行。宁德时代邦普一体化新能源产业园位于湖北省宜昌市宜昌高新区，共包括邦普时代、邦普循环、邦普宜化三个项目，产业园总投资320亿元，整合了“磷矿-原料-前驱体-正极材料-电池循环利用”等关键环节，打通电池全生命周期产业链。获悉，宁德时代邦普一体化新能源产业园全部建成后，可以为400万辆新能源汽车配套电池正极材料。获悉，在国内，宁德时代已经拥有了10大基地；在海外，德国工厂已拿到生产许可证，模组线目前已经投产，电芯线年底投产。今年，宁德时代在匈牙利布局欧洲第二个工厂，总产能将达到100GWh，将于今年开工建设。

5.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、（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。”

6. 宁德时代考虑在欧洲建设第三家工厂

9月23日，据报道，中国电池制造商宁德时代的欧洲区总裁 Matthias Zentgraf 在接受采访时表示，该公司考虑在欧洲开设第三座工厂，目前正在进行内部讨论，但是尚未有明确的决定。Zentgraf 称：“如果没有需求，我们将不会建立第三家工厂。”

今年8月份，宁德时代宣布在匈牙利东部城市德布勒森建设电池工厂，规划产能为100GWh，投资金额为73.4亿欧元，预计五年内将准备就绪。匈牙利工厂是继德国工厂后，宁德时代在欧洲建设的第二座工厂。该项目位于德布勒森南部工业园区，占地221公顷，首栋厂房将于年内破土动工，将为奔驰、大众集团、宝马和 Stellantis 等欧洲汽车制造商生产电芯及模组产品。彭博社此前曾报道称，宁德时代也一直在墨西哥和美国进行工厂选址，希望为特斯拉、福特汽车等公司供货，但由于种种原因，这一进程被推迟。

此外，宁德时代德国工厂将于今年晚些时候开始生产电池，但是该工厂也遭遇了能源危机和天然气价格上涨的问题。Zentgraf 表示：“我们受到了天然气短缺的影响，天然气对电池生产过程非常重要，因为我们需要大量的能源。”据悉，天然气约占宁德时代德国工厂能源需求的一半。

另据 CNBC 报道，宁德时代海外商业应用执行总裁 Li Xiaoning 在接受 CNBC 采访时表示，该公司也在评估将换电产品扩展到欧洲。“我们正在评估与许多合作伙伴的潜在合作。我们需要在实践中了解细节。我们考虑了很多事情。产品技术是一方面，另一方面是商业案例、监管、当地法规，还有其他需要考虑的因素。”

7. 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。

8. 特斯拉电池设备引发美国变电站火灾

当地时间 9 月 20 日，美国加利福尼亚州蒙特雷（Monterey）太平洋瓦电（PG&E）公司的一个变电站着火，火源是由变电站中特斯拉 Megapack 的巨型电池储能设备引发的。据公司发言人表示，火灾是 20 日凌晨 1 时 30 分左右被发现。火灾发生后，附近居民被紧急撤离，大火还导致道路被封锁。

加利福尼亚州最大的公用事业公司表示，火灾涉及一辆特斯拉 Megapack，该公司正在与消防队员合作，防止大火蔓延。PG&E 在一份电子邮件声明中表示，蒙特雷县的电池储存设施已与电网断开，事件并未引发停电。目前尚无伤亡报告。

世界各地的公用事业公司正在安装大型电池，以稳定电网，储存来自太阳能发电厂和风电场的多余可再生能源。但此类设施有火灾历史。虽然莫斯兰德 182.5 兆瓦的特斯拉装置今年刚刚投入使用，但维斯特拉公司（Vistra Corp.）拥有的附近 400 兆瓦电池设施自去年 9 月以来发生了两起过热事件，这两起事件都迫使部分工厂临时关闭。

9. 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。

4. 《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。

5.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。

6.《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。

7.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，BuildAmerica、BuyAmerica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。

8.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。

10.俄罗斯最大镍钴冶炼电解厂第二车间钴电解线发生火灾

全球最大的钯和高品位镍生产商以及铂和铜的主要生产商 Nornickel 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 冶金厂获得镍硫。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。

11.宁德时代计划在中国洛阳市投资19亿美元的电池项目

世界最大的电动汽车电池制造商 Ampere Technology Co.Ltd. 计划在中国中部省份河南省洛阳市建设一个140亿元（19亿美元）的制造基地，该公司拥有近35%的市场份额。宁德时代（CATL）周三在深圳证券交易所的一份声明中表示，该项目的建设将需要长达三年的时间。CATL 在另一份文件中表示，它将在中国银行间市场出售多达100亿元人民币的票据，为其各个项目的建设和运营提供资金。随着消费者对电动汽车的需求激增

CATL 正在快速扩张。该公司总裁上周表示，在总部位于福建宁德的集团上月宣布计划在匈牙利建立第二家欧洲电动汽车电池厂之后，CATL 正在考虑在欧洲建立第三家工厂。这一 73 亿欧元（72 亿美元）的基础，与梅赛德斯-奔驰集团合作，计划输出 1 亿瓦时，还将为大众汽车公司和斯特兰蒂斯 NV 公司供电。CATL 预计将在五年内完成。CATL 没有透露其新洛阳工厂的预期产量。2022 年开局不稳，CATL 季度盈利出现了有史以来最大幅度的下滑，但这家电池巨头已经反弹，上半年净收入同比增长 82%，收入跃升 156%。

12. 比亚迪刀片电池或已供货特斯拉

由比亚迪供应的刀片电池已经交付特斯拉位于德国柏林的超级工厂，首批搭载比亚迪刀片电池的特斯拉汽车预计最快将在一个月内下线。随后，蓝鲸汽车向比亚迪方面求证该信息，对方表示对此不做回应。报道称，该工厂是特斯拉首座应用比亚迪电池的超级工厂，首批搭载比亚迪刀片电池的特斯拉汽车预计最快将在一个月内下线，即 8 月底至 9 月初，但特斯拉上海超级工厂目前没有使用比亚迪电池的计划。去年 8 月有消息传出，比亚迪将于 2022 年二季度向特斯拉提供“刀片电池”，而比亚迪方面对此传闻表示“不予置评”。随后有国内媒体报道称，比亚迪“刀片电池”会率先搭载在特斯拉 Model Y 车型上，特斯拉相关人员则回应称并未接到官方消息。今年 6 月，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媒体采访时透露，比亚迪将为特斯拉提供电池产品，这也是官方首次对两者的合作做出回应。据悉，目前特斯拉柏林工厂主要生产 Model Y 车型，这意味着比亚迪的刀片电池将首先搭载该车型上。有消息称，特斯拉柏林工厂已经开始实行两班制，并朝着每周生产 1500 辆汽车的新目标前进。在特斯拉最新的财报电话会议上，特斯拉动力总成和能源工程高级副总裁 Drew Baglino 表示，到 2022 年底，特斯拉柏林工厂每周可生产 5000 辆电动汽车，所以该工厂很有可能在 10 月份前实现 3000 辆的周产量。

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。