



Mysteel: 钴产业月报

上海钢联不锈钢事业部

2023 年 第 2 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.5 供应分析.....

Part.6 下游终端市场.....

Part.7 行业新闻.....

Part.1 市场概述

作者:

赵超

新能源事业部钴分
析师

Email:

zhaochaoya@mysteel.com

Mob:

18406501755

孟欣

新能源事业部钴分
析师

Email:

mengxin@mysteel.com

Mob:

15262225815

钴及其化合物：囤货积极性提升 钴价止跌反弹

2月电解钴企业产能开工率在50.48%；钴粉企业产能开工率在64.00%；硫酸钴企业产能开工率在41.12%；氯化钴企业产能开工率在44.02%；三氧化二钴企业产能开工率在34.07%。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。

目前来看成本面因素仍是支撑市场主要因素，外盘走势存有坚挺预期，给予冶炼厂心态支撑，并不急于让利出货。整体下游需求略有回暖之势，但恢复力度较慢，主力下游入市意愿能否改变有待观察，一定程度限制钴价上行力度。若其有积极性发挥，行情或继续向好运行。预计硫酸钴市场价至43000元/吨附近，氯化钴市场价至53000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，原料碳酸锂价格仍有下跌预期，虽钴原料价格有上涨迹象，但在下游需求支撑不足情况下，上涨乏力，市场多观望后市为主。

钴粉方面，成本端支撑向好，加上日、韩需求仍有回暖预期，生产商心态乐观，钴粉价格有望继续上行。

1.1 主流品种价格

钴市场主流品种价格汇总

品种	规格/品牌	2023年2月 均价	2023年1月 均价	环比涨跌	单位
电解钴	≥99.99%	297175	312139	↓4.79%	元/吨
钴粉	≥99.95%	272000	298056	↓8.74%	元/吨
碳酸钴	≥46%	114850	125167	↓8.24%	元/吨
硫酸钴	≥20.5%	39875	44306	↓10.00%	元/吨
氯化钴	≥24.2%	48425	53667	↓9.77%	元/吨
氧化钴	≥72%	168250	184861	↓8.99%	元/吨
四氧化三钴	≥73.8%	168375	185972	↓9.46%	元/吨

Part.2 价格分析

逢低补货意愿提升 钴市成交好转

电解钴：2月由于电解钴价格处于近几年低位，逢低补货意愿提升明显，市场成交量好转。加上部分冶炼厂交储任务尚未完成，导致市场可流通货源紧张，从而拉动市场价格上行。然随着内外价差修复明显，进口窗口开启，市场充斥低价钴豆货源，对钴价上涨形成阻力。同时，下游需求恢复力度有限，面对原料价格上涨，采买情绪逐渐降温，使得电解钴价格高位盘整，上下两难。

截止到2月28日，电解钴（国产）价格区间28300-332000元/吨，较上月末上涨2.50%；

钴粉：期初受外盘价格下跌影响，市场心态不稳，叠加合金厂需求疲软以及碳化钨价格持续回落，业者看空情绪未减，致使钴粉价格不断下行。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。

截止到2月28日，钴粉主流价格区间在265000-275000元/吨，较上月末下跌3.57%；碳酸钴主流价格区间在112000-116000元/吨，较上月末下跌5.79%。

电解钴价格走势（元/吨）



钴粉及碳酸钴价格走势（元/吨）



硫酸钴：月初随着外盘价格下滑以及动力需求疲软影响，下游采买情绪不高，零星采购寻低试探为主，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。

截止2月28日，硫酸钴主流价格区间在41000-42000元/吨，较上月底上涨2.47%。

氯化钴：月内需求面仍是制约市场的主要瓶颈，来自终端数码需求启动滞缓，导致业者对后市走势难有清晰认知，加上月初外盘价格跌跌不休，冶炼厂出货压力无形增加，致使行情不断下行。至月中下旬，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，促使行情向进一步向上推进。

截止2月28日，氯化钴主流价格区间在49000-500000元/吨，较上月底下跌1.00%。

硫酸钴价格走势（元/吨）



氯化钴价格走势（元/吨）



四氧化三钴：终端市场需求延续疲软态势，四氧化三钴整体价格呈先抑后扬趋势。月初随着春节假期刚返工，企业陆续复工，市场整体氛围比较冷清，四钴价格呈现走跌趋势；同时场内供需比例失衡，下游钴酸锂企整体出货不畅，多去库为主，对四钴仅少量刚需采购，而月末原料钴盐价格的回调，四钴企业不得不紧跟原料走势上调报盘价，一定程度调动业者的挺价积极性，同时场内询盘稍有好转，后续业者关注度依在下游需求方面。

截止2月28日，四氧化三钴主流价格区间在165000-170000元/吨，较月初下跌5.63%。

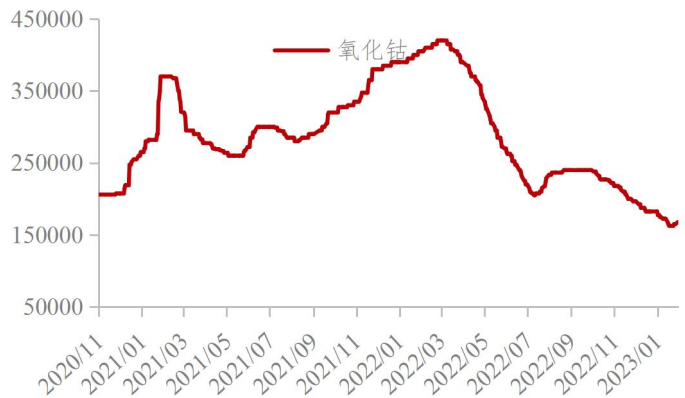
氧化钴：终端需求不足始终是影响氧化钴价格的主要因素。月初刚过春节假期各企业逐步复工，叠加相关联产品四氧化三钴呈走跌趋势，氧化钴企业紧跟下调价格，同时由于四钴整体出货不畅，需求渺茫，部分企业转而生产加工氧化钴，促使场内氧化钴货源充足，低价货源横行，双方多商谈出货为主，而月末随着钴盐价格的上涨，氧化钴企业跟调价格走势，然需求驱动力不足，使得行情推涨困难重重。

截止2月28日，氧化钴主流价格区间在165000-170000元/吨，较月初下跌5.63%。

四氧化三钴价格走势（元/吨）



氧化钴价格走势（元/吨）

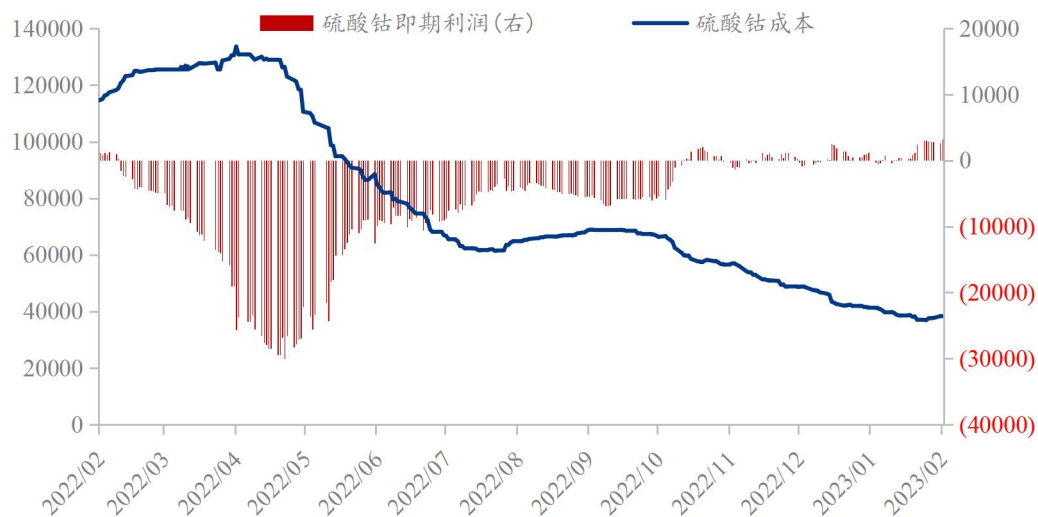


数据来源：钢联数据

Part.3 成本分析

硫酸钴即期成本：2月硫酸钴即期平均成本为38520元/吨，较1月减少4231元/吨。2月即期平均利润为1355元/吨，较1月增加550元/吨。

钴中间品产硫酸钴即期利润（元/吨）

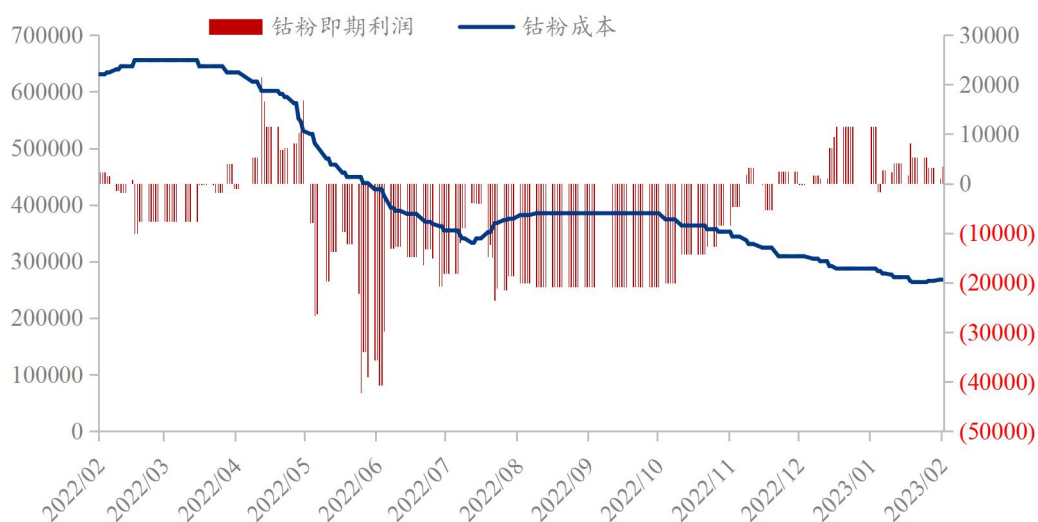


数据来源：钢联数据

钴粉即期成本：2月钴粉即期平均成本为269674元/吨，较1月下跌22427元/吨。2月即期平均利润为3693元/吨，较1月下月滑3758元/吨。

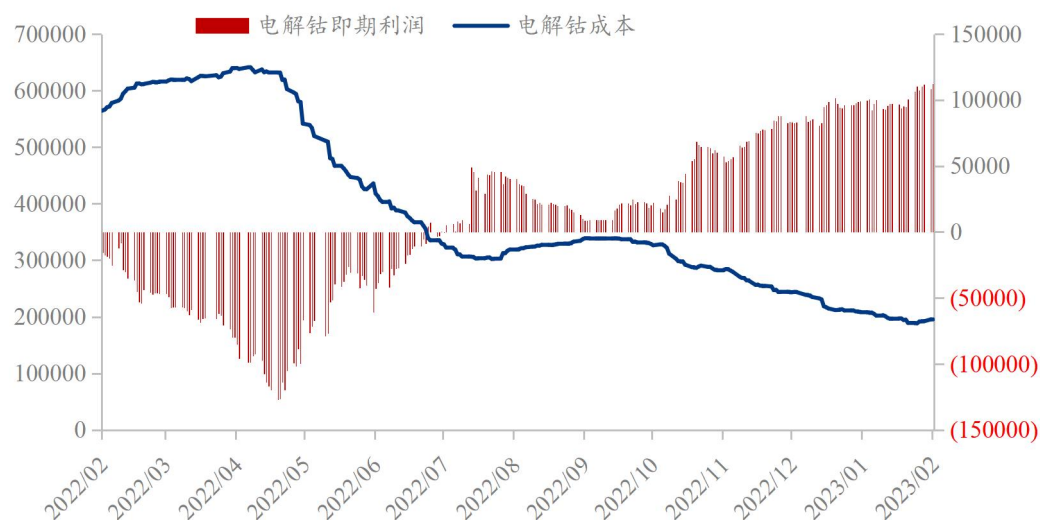
数据来源：钢联数据

碳酸钴做钴粉即期成本（元/吨）



电解钴即期成本：2月电解钴即期平均成本为196435元/吨，较1月下跌18844元/吨。2月即期平均利润为100740元/吨，较1月上涨5684元/吨。

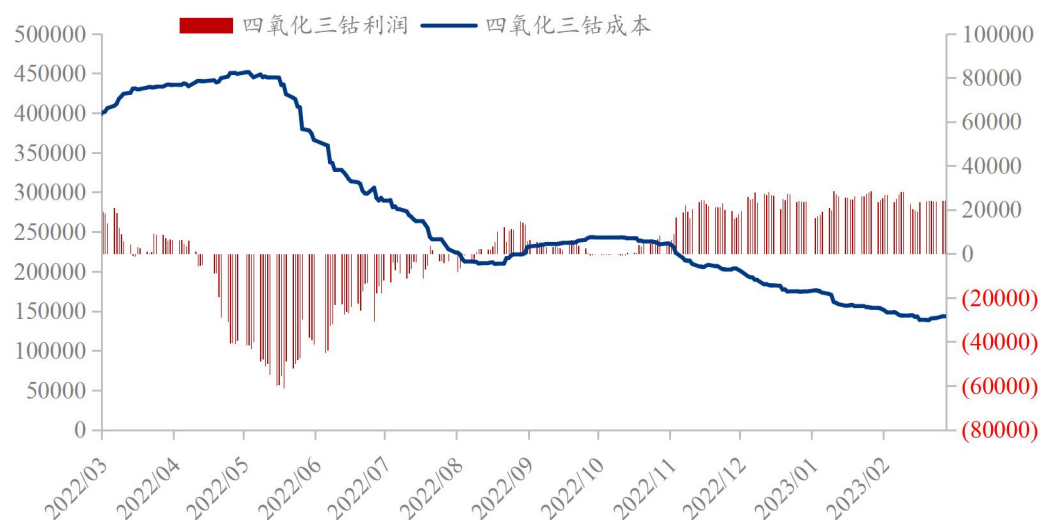
钴中间品做电解钴即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

四氧化三钴即期成本：2月四氧化三钴即期平均成本为144074元/吨，较1月几乎持平。2月即期平均利润为24301元/吨，较1月持平。

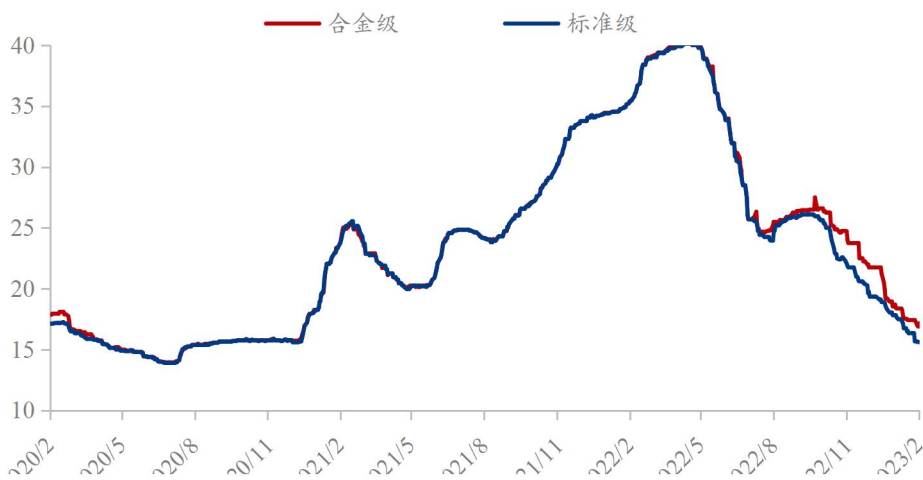
四氧化三钴即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

国际钴价分析: 1月MB标准级低幅均值为18.22美金/磅,较12月均值下跌9.98%;合金级低幅均值为19.42美金/磅,较12月均值下跌13.65%。一方面考虑到成本面支撑,原料供应商低于9美金/磅出货意愿不高,加上中国市场止跌反弹,有望带动国际市场上扬,投资性需求已经展现。另一方面因为洛阳钼业钴中间品出口尚未解决,短期内原料供应过剩不会加剧,给予矿企心态筹码,原料行情开始反弹。

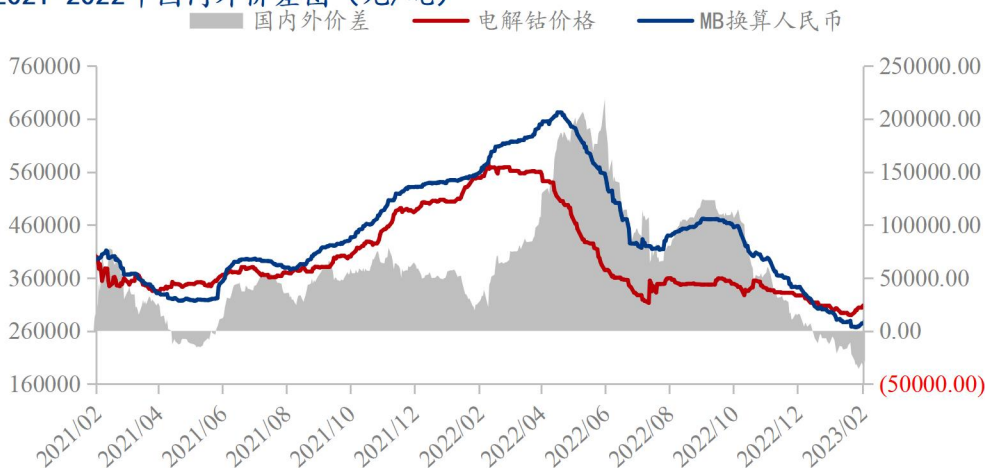
合金级以及标准级钴走势 (美金/磅)



Part.4 价差分析

内外价差:2月MB换算人民币均价为276023元/吨,较1月下跌33578元/吨。2月国内外价差均价为-21152元/吨,较1月下滑18614元/吨。2月处于内高外低局面,随着海外价格不断下探,国内外价差逐渐反向倒挂。

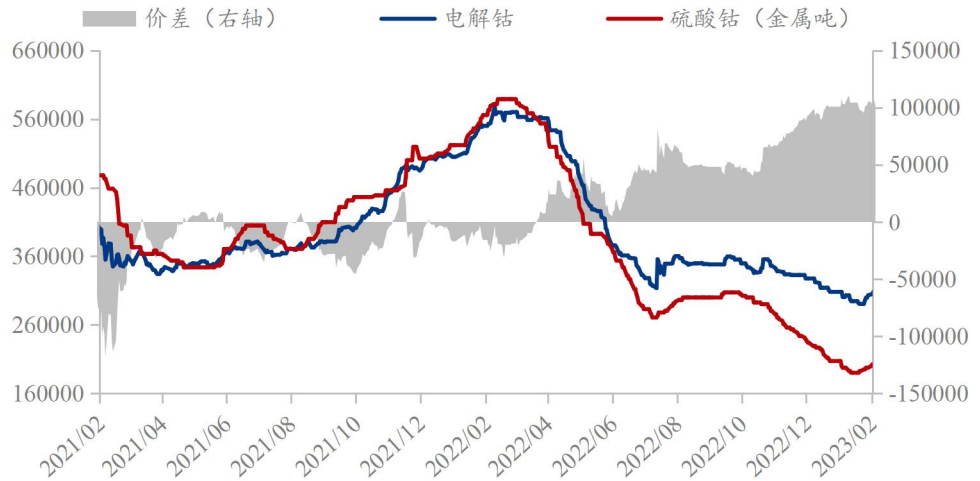
2021-2022年国内外价差图 (元/吨)



数据来源: 钢联数据

电解钴及硫酸钴：2月电解钴均价为297395元/金属吨，较1月下跌16872元/金属吨。2月硫酸钴均价为194512元/金属吨，较1月下跌23644元/金属吨。本月两者价差在102882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。

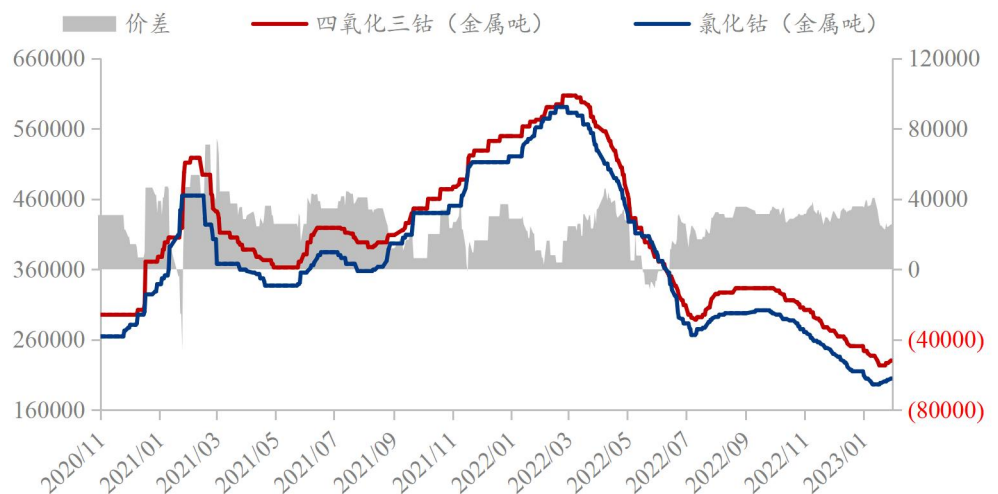
电解钴与硫酸钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

四氧化三钴及氯化钴：2月四氧化三钴均价为231284元/金属吨，较1月下跌24172元/金属吨。2月氯化钴均价为200103元/金属吨，较1月下跌21660元/金属吨。本月两者价差在31181元/金属吨，本月氯化钴和四氧化三钴行情均有所上调，然终端需求低迷，续涨动力不足，预计两者价差逐渐缩小。

四氧化三钴与氯化钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

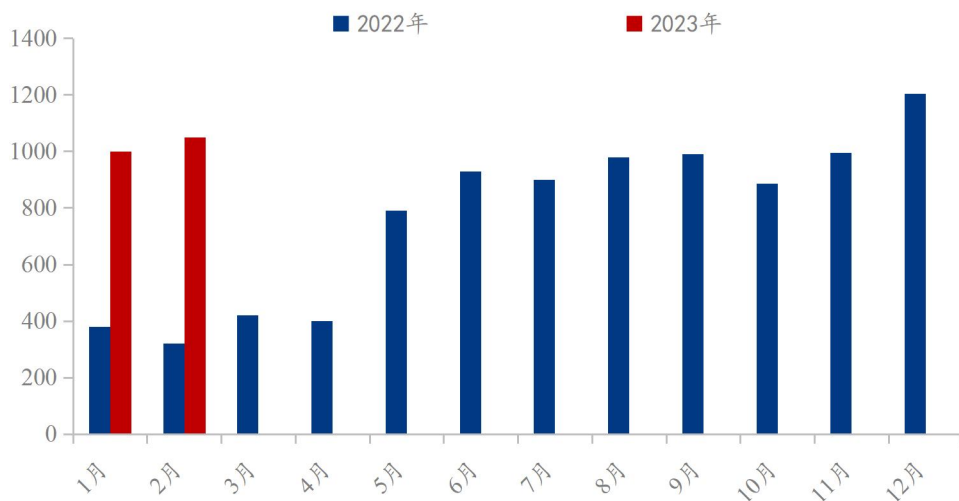
Part.5 供应分析

5.1 钴制品产量分析

电解钴产量:2023年2月全国电解钴产量为1050吨,环比上涨5.00%,同比上涨228.13%。1-2月累计产量为2050吨,累计同比上涨192.86%。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,市场成交较上月好转。此外,电解钴较钴盐溢价持续走高,冶炼厂生产积极性较高。不过华东某冶炼厂受突发事件依旧处于停产状态,加上华南某冶炼厂检修一周,导致2月整体产量增量有限。

2023年3月全国电解钴产量预计1300吨,环比上涨23.81%,同比上涨199.11%。由于电解钴经济性优于钴盐,冶炼厂开工积极性较高,加上部分冶炼厂2月超卖,面临交货压力,开工率保持较高水平。此外,华东某炼厂恢复生产,使得3月电解钴产品明显增加。

2022-2023年电解钴产量(吨)

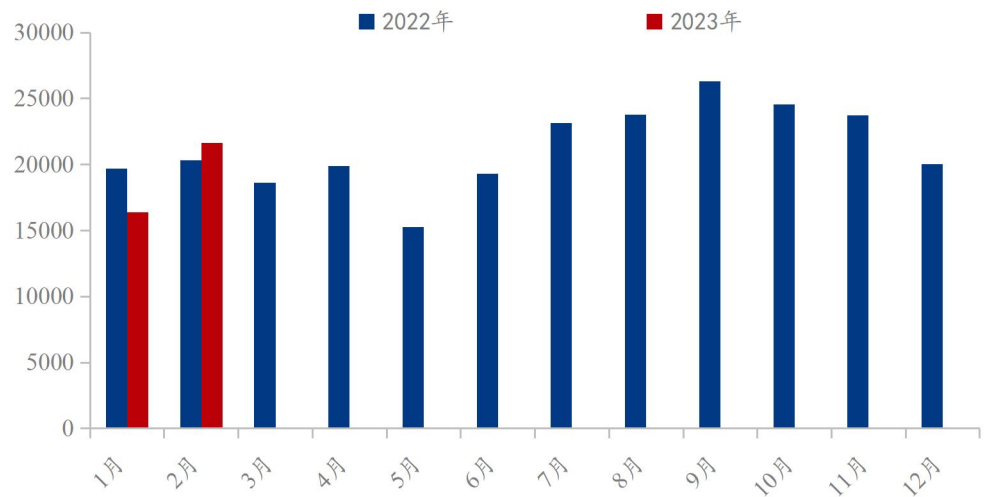


数据来源:钢联数据

硫酸钴产量:2023年2月中国硫酸钴产量为2.17万吨,环比上涨32.04%,同比上涨6.50%。1-2月硫酸钴累计产量为3.81万吨,累计同比下滑4.94%。2月初动力市场需求萎靡,硫酸钴价格仍处于下行通道。2月中旬随着贸易商以及化工企业低价囤货意愿提升,叠加在买涨不买跌心态驱使下,带动硫酸钴出货量好转,冶炼厂库存消化明显,开工积极性明显提高。

2023年3月中国硫酸钴产量预计为2.30万吨,环比上涨6.21%,同比23.66%。3月动力市场订单未有明显调整,加上考虑到备货成本难以传导至下游,使得前驱体企业难有更大规模的采购,供应多靠冶炼厂长单支撑。此外,冶炼厂库存无压,交付前期订单为主,头部冶炼厂多趋于满产,预计3月硫酸钴产量小幅提升。

2022-2023年硫酸钴产量（吨）

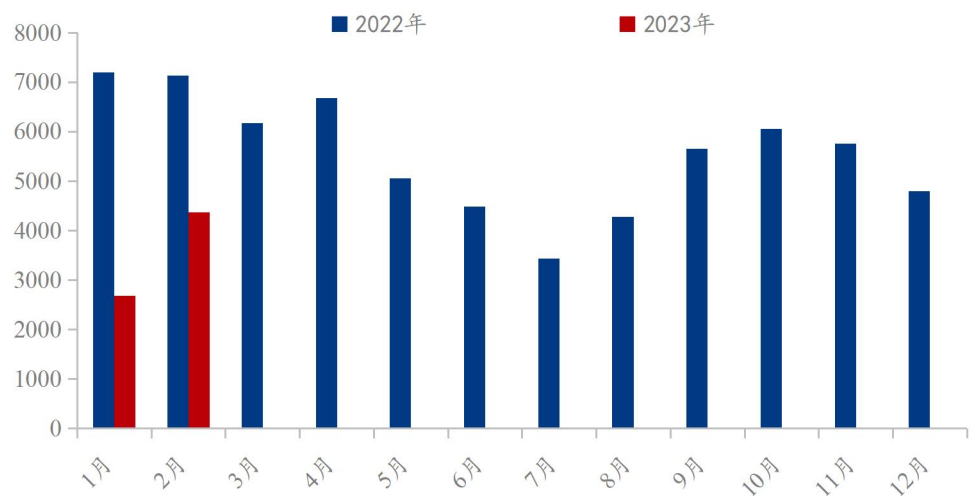


数据来源：钢联数据

四氧化三钴产量：2023年2月中国四氧化三钴产量为0.44万吨，环比上涨62.77%，同比下跌38.68%。1-2月四氧化三钴累计产量为0.71万吨，累计同比下滑50.75%。2月随着钴盐价格出现反弹，加上氧化钴市场成交火热，带动下游及终端客户积极备货，生产商出货量增加，头部企业开工率提升明显。此外，某头部企业于2月复工复产，使得2月四氧化三钴产量大幅上涨。

2023年3月中国四氧化三钴产量预计为0.46万吨，环比上涨5.22%，同比下滑25.45%。3月数码端需求稳步发展，钴酸锂头部企业出口订单转好，有一定备货预期，带动四氧化三钴企业开工高位运行。然中小型企业新签订单释放不多，开工率难有提升，预计3月产量小幅上涨。

2022-2023年四氧化三钴产量（吨）

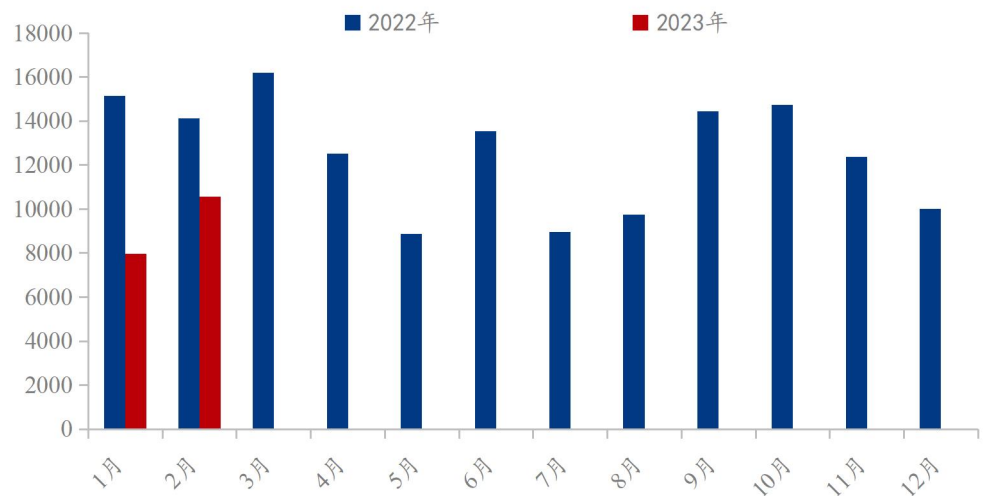


数据来源：钢联数据

氯化钴产量：2023年2月中国氯化钴产量为1.06万吨，环比上涨32.33%，同比下滑25.15%。1-2月氯化钴累计产量为1.85万吨，累计同比下滑36.59%。2月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，刺激冶炼厂产能利用率提升。同时，节后各家冶炼厂积极复工复产，使得2月氯化钴产量增加明显。

2023年3月中国氯化钴产量为1.15万吨，环比上涨8.85%。3月原料供应商积极挺价，不过下游较往年需求稍有逊色，谨慎观望心态不减。头部企业背靠背出货为主，产能利用率有望进一步提升。

2022-2023年氯化钴产量（吨）

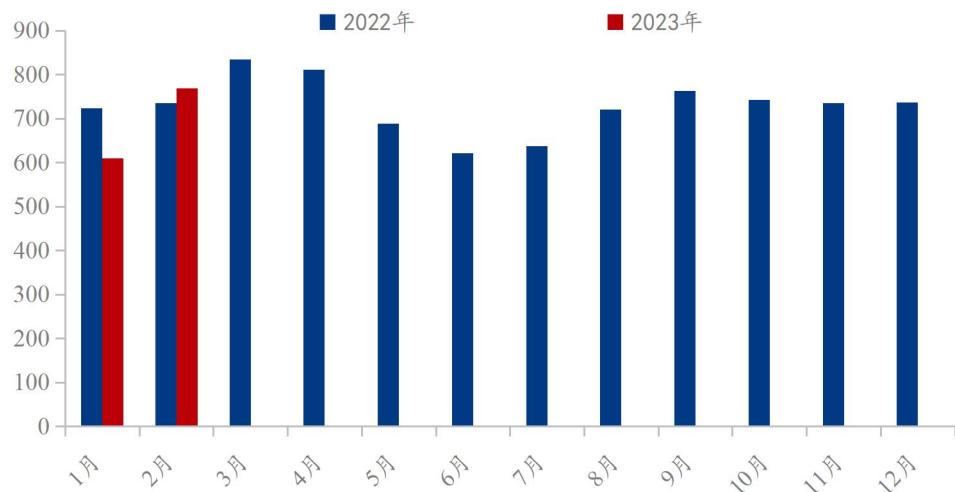


数据来源：钢联数据

钴粉产量：2023年2月中国钴粉产量为768吨，环比上涨25.90%，同比上涨4.42%。1-2月钴粉累计产量为1378吨，累计同比下跌5.58%。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。

2023年3月钴粉产量预计770吨，环比上涨0.26%。3月由于订单基本排产，各家生产商均有交货压力，头部企业保持较高开工率。然随着钴粉价格不断上调，合金厂采购节奏较前期放缓，谨慎心态增加，预计3月钴粉产量增幅有限。

2022-2023年钴粉产量（吨）



5.2 供应变化

2月电解钴企业产能开工率在50.48%；钴粉企业产能开工率在64.00%；硫酸钴企业产能开工率在41.12%；氯化钴企业产能开工率在44.02%；四氧化三钴企业产能开工率在34.07%。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	20%
中伟新材料股份有限公司	四氧化三钴	3	40%
浙江华友钴业股份有限公司	四氧化三钴	3	60%
浙江华友钴业股份有限公司	硫酸钴	8	63%
浙江格派钴业新材料有限公司	硫酸钴	6	39%
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	20%
浙江华友钴业股份有限公司	电解钴	0.6	49%
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%

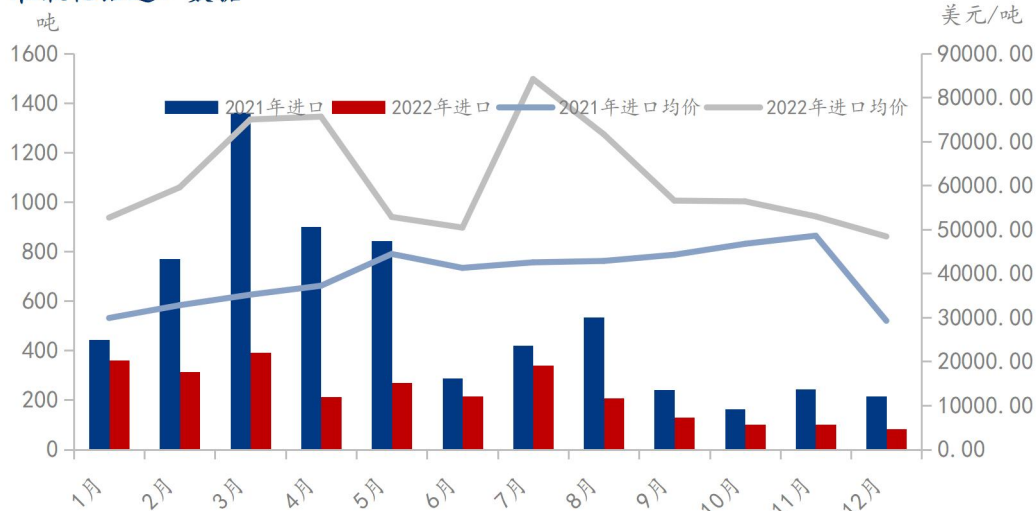
数据来源：钢联数据

5.3 未锻轧钴进口分析

12月中国未锻轧钴进口数据环比下跌 18.30%

据海关统计，2022年12月我国未锻轧钴进口量为83.051吨，（金属量按99.8%品位，折算为83.334金属吨钴）环比下跌18.30%，同比下跌61.37%。当月进口金额约为404.18万美元，当月进口均价为48404.23美元/吨。

未锻轧钴进口数据



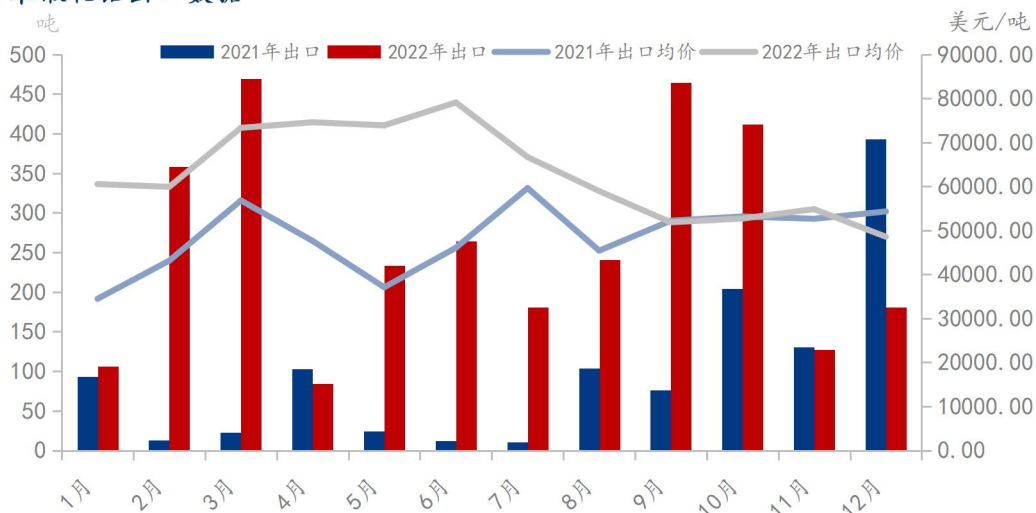
数据来源：钢联数据

5.4 未锻轧钴出口分析

12月未锻轧钴出口量环比上涨 41.56%

据海关统计，2022年12月中国未锻轧钴出口量180.559吨，环比上涨41.56%；同比下滑54.05%。当月出口金额约48669.48万美元，当月出口均价为3122.547美元/吨。

未锻轧钴出口数据

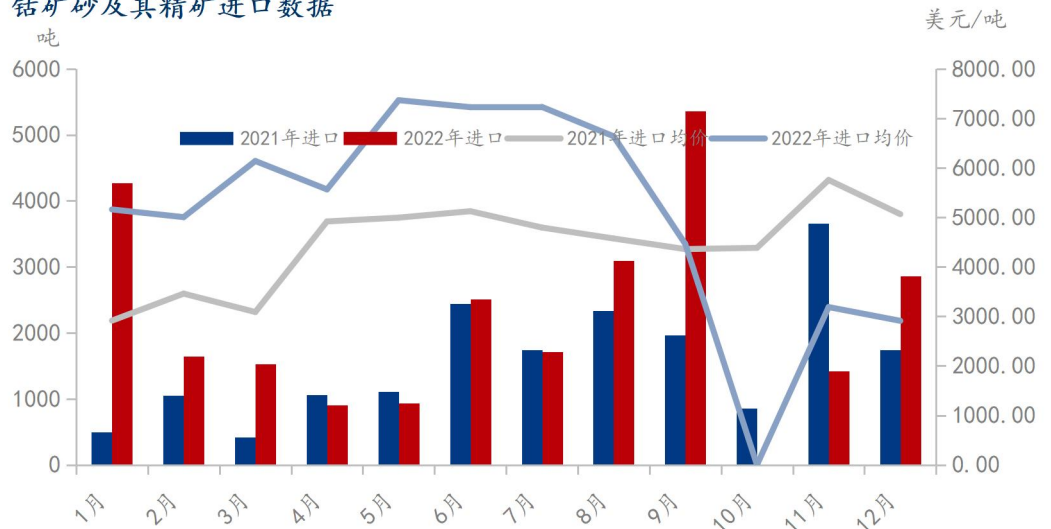


5.5 钴矿砂及其精矿进口分析

12月钴矿砂及其精矿进口量环比上涨100.77%

据海关统计，2022年12月我国钴矿砂及其精矿进口量为2859.131吨，同比上涨64.25%，环比上涨100.77%。当月进口金额为8319049美元；累计进口总量为26237.16吨；累计同比上涨38.89%。

钴矿砂及其精矿进口数据



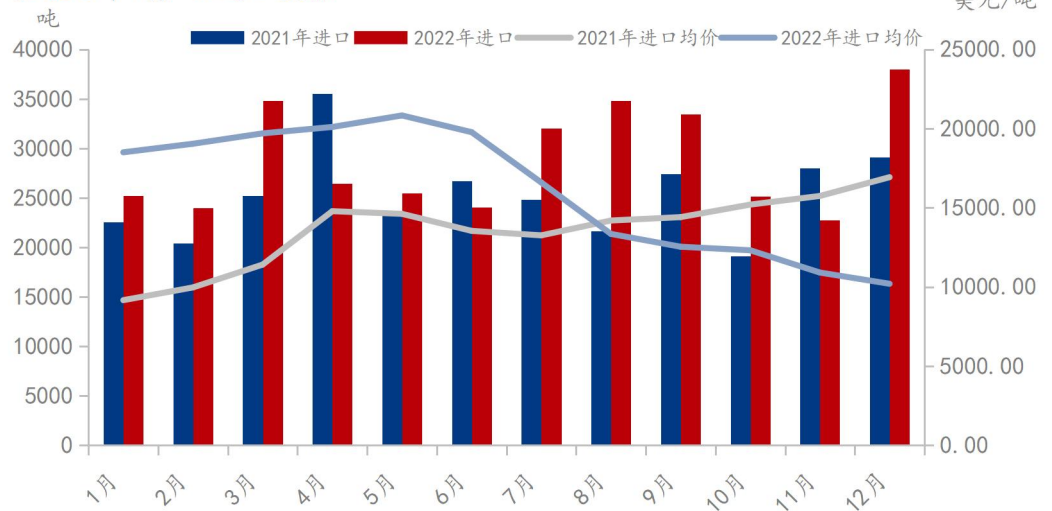
数据来源：钢联数据

5.6 钴湿法中间产品进口分析

12月钴湿法中间产品进口量环比上涨63.22%

据海关统计，2022年12月我国钴湿法冶炼中间产品进口量为38015.16吨，（金属量按30%品位，折算为11404.55金属吨钴）环比上涨63.22%，同比上涨30.56%；当月进口金额约38758.16万美元，当月进口均价为10195.45美元/吨；累计进口总量为346615.45吨，累计进口金额约567806.77万美元，累计进口均价为16381.45美元/吨，累计同比上涨14.01%。

钴湿法中间产品进口数据



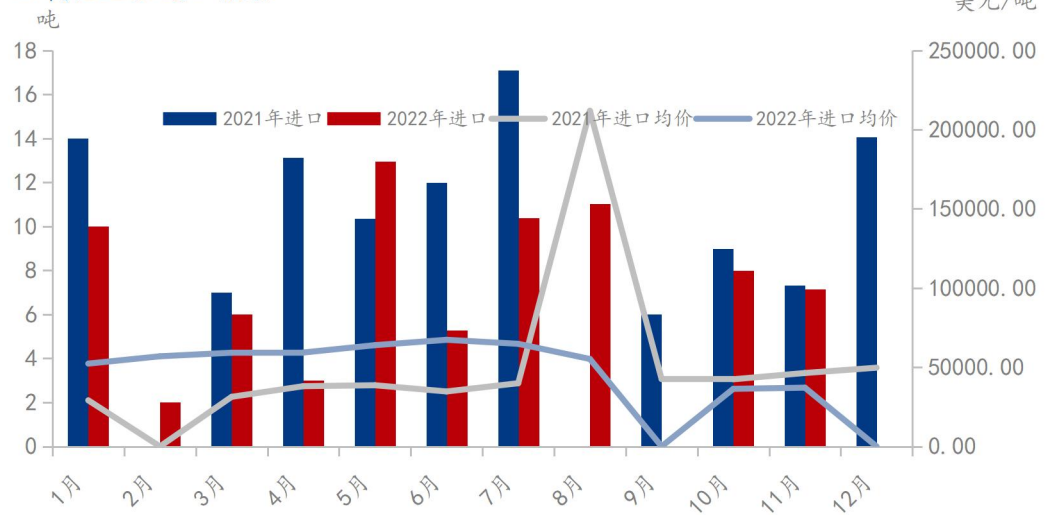
数据来源：钢联数据

5.7 四氧化三钴进口分析

12月四氧化三钴进口量同比下跌 100%

据海关数据统计，2022年12月份我国四氧化三钴进口量在0吨，去年同期进口量为14.08吨，同比下跌100%；全年累计总量75.807吨，累计同比下降31.09%。本月进口金额为0美元，进口均价为0美元/吨；累计进口金额4191918美元，累计进口均价55297.24美元/吨。

四氧化三钴进口数据



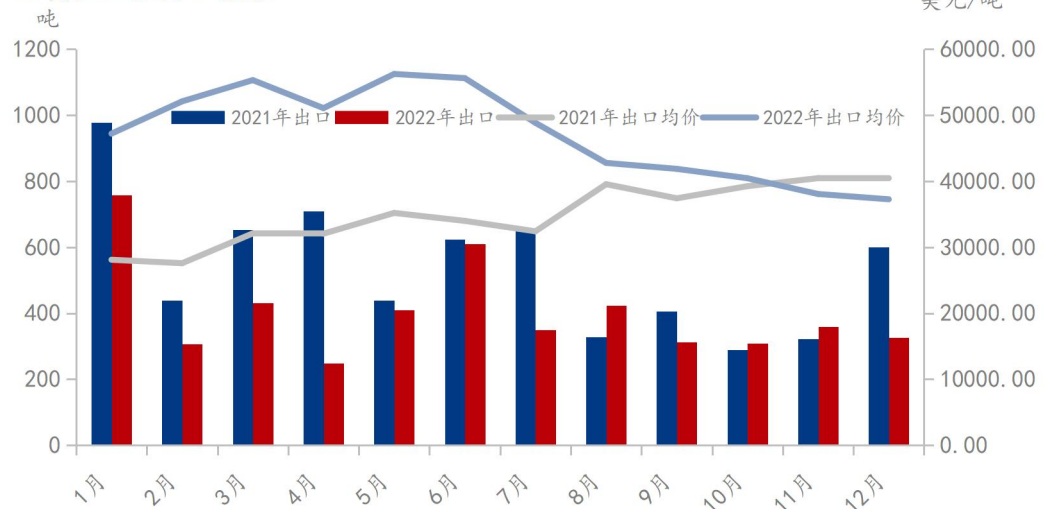
数据来源：钢联数据

5.8 四氧化三钴出口分析

12月四氧化三钴出口量环比下跌0.92%

据海关数据统计，2022年12月份我国四氧化三钴出口量在326.177吨，环比下跌9.26%，同比上涨45.74%。出口均价37257.97美元/吨；累计出口量为4842.756吨，累积出口量同比下降24.76%。其中韩国为最大出口目的地至274.925吨，出口均价为38417.00美元/吨，占总出口量的84.29%。

四氧化三钴出口数据

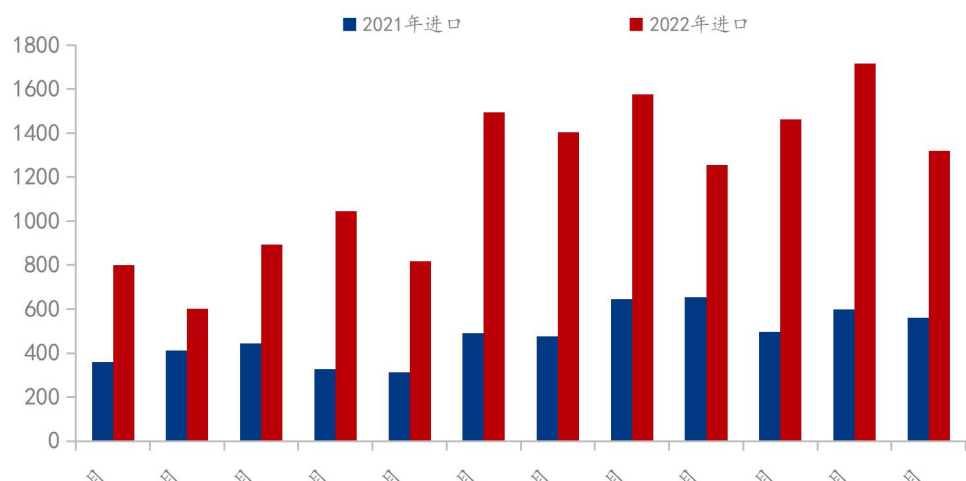


数据来源：钢联数据

5.9 氢氧化镍钴进口分析

据海关统计，2022年12月份我国MHP带入钴进口量1320.33金属吨，环比下滑23.08%，同比上涨135.01%。2022年1-12月我国MHP带入钴进口量在14393.71金属吨，累计同比上涨149.14%。其中印度尼西亚为最大进口来源地，进口量931.82吨，占总进口量的70.57%。

MHP带入钴（金属吨）



5.10 电解钴库存分析

出口窗口逐渐打开 国内库存持续消耗

2023年1月中国精炼钴库存呈走跌趋势，截至1月底现货库存总量129吨，较12月下跌14.57%；保税区库存总量为1959吨，较12月下跌1.51%；社会库存总量为2088吨，较12月下跌2.43%。

2月电解钴现货紧张，加上下游低价囤货意愿提升，现货库存持续消耗。

日期	社会库存			
	仓单库存	现货库存	保税区库存	总计
2023/1/13	10	104	1989	2093
2023/1/20	53	129	1959	2088
2023/2/3	27	109	1979	2088
2023/2/10	19	82	1979	2061
2023/2/17	3	80	1979	2059
2023/2/24	58	100	1979	2079
周环比	↑55	↑20	-	↑20
涨跌幅	1833.33%	25.00%	-	0.97%

数据来源：钢联数据

5.11 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E	12,648	10,239	2,409
2022年10月	12,571	13,890	-3,426
2022年11月	12,634	13,128	-2,496
2022年12月	14,174	11,225	2,949
2022年1月E	12,648	10,239	2,409
2022年2月E	12,648	11,021	1,627

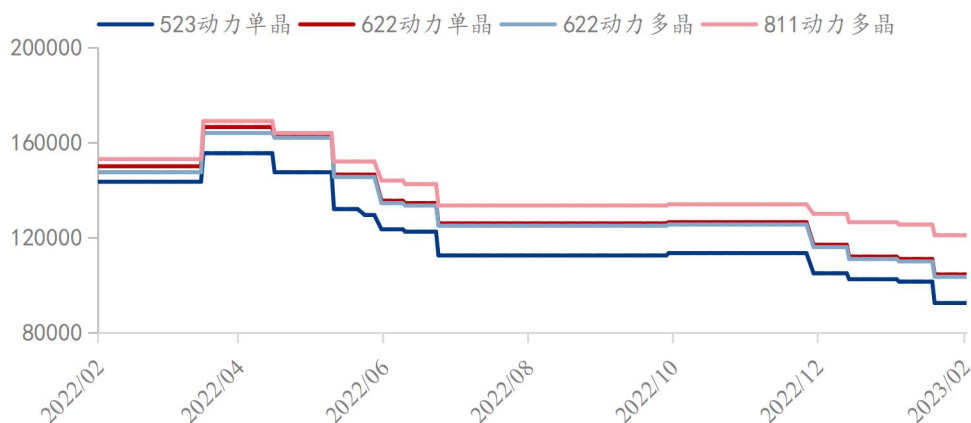
注：供应端包含钴原料、回收、MHP带入钴、国内自产矿，钴系各品种进出口；需求端包含动力、数码、硬质合金、高温合金磁材、钴系各品种出口数据以及前驱体出口数据。

Part.6 下游终端市场

6.1 三元前驱体

价格分析:三元市场需求恢复尚需要时间,在需求支撑力不足情况下,三元材料出货受阻,从而传导至上游前驱体企业订单减少。叠加原料钴盐、镍盐价格偏弱,成本面支撑减弱,整体处于供需价格两弱的局面,使得三元前驱体价格走低。截止2月28日523动力型均价在92500元/吨,较上月末下跌8.87%;622动力多晶型均价在104500,较上月末下跌5.86;811动力多晶型均价在121000元/吨,较上月末下跌3.59%。

三元前驱体市场价格(元/吨)



来源: 钢联数据

即期利润分析:当月镍盐、钴盐均有不同程度下滑,从而带动三元前驱体成本下滑,导致利润空间缩窄。此外,月末钴盐虽有小幅上涨,但动力市场需求疲软,尚未入市采购,难以平摊成本。

三元前驱体利润概况(元/吨)



来源: 钢联数据

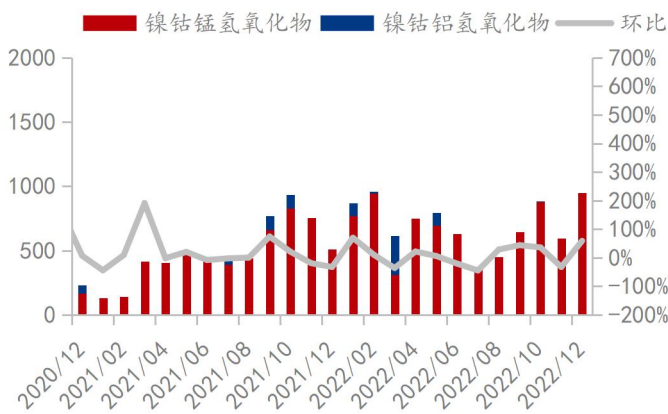
三元前驱体进出口量分析：进口：2023年1月三元前驱体951.17吨，环比增幅59.18；同比增幅86.07%。累计进口总量8493.36吨，增幅44.1%。

其中，本月进口全部为镍钴锰氢氧化物（NCM）进口量为951.17吨，环比增加354.64吨，增幅59.45%；同比增加439.97吨，增幅86.07%。

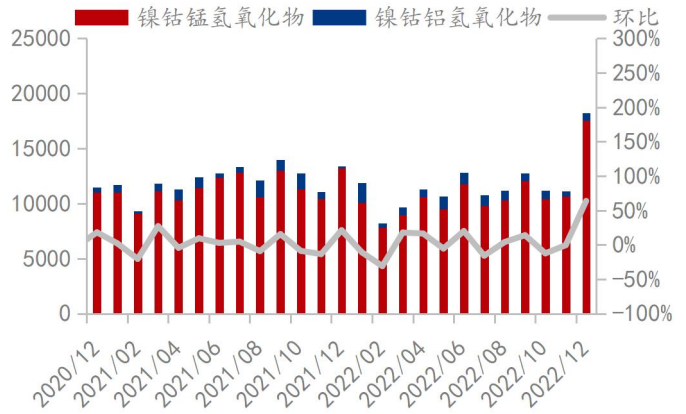
出口：2023年1月三元前驱体出口总量为18428.58吨，环比涨幅58.14%；同比增幅37.68%。累计出口总量141194.22吨，同比降幅3.28%。

其中镍钴锰氢氧化物出口17528.57吨，环比增加64.77%，同比增加32.78%；镍钴铝氢氧化物出口量为900吨，环比下降11.35%，同比增加387.75%。

三元前驱体进口数据（吨）



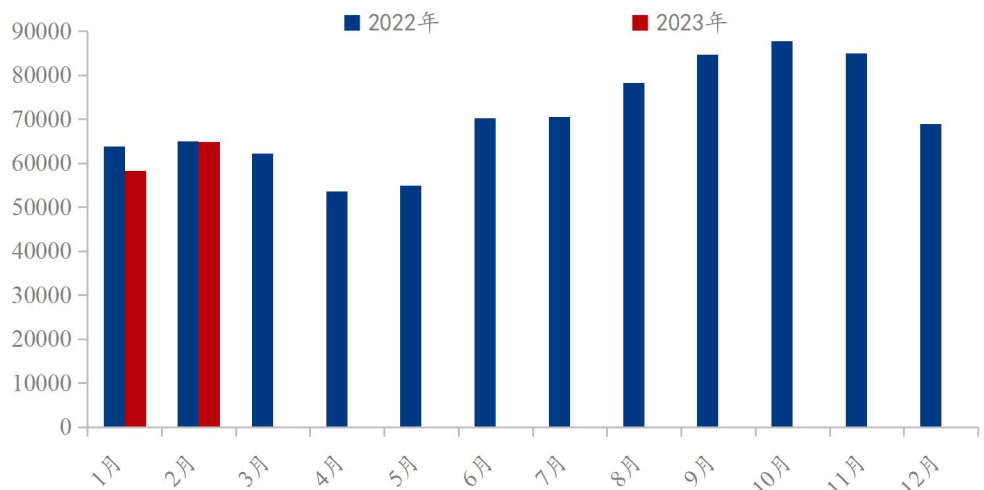
三元前驱体出口数据（吨）



来源：钢联数据

中国三元前驱体产量分析：2023年2月中国三元前驱体产量6.49万吨，环比增加10.73%，同比下降0.23%。国内三元产业链需求恢复缓慢，市场产量增加不急预期，龙头企业开启低价出货方式，后续产量增加主要以龙头企业为主，中小型企业增产困难。2023年3月中国三元前驱体预估产量6.93万吨，环比增加6.87%，同比增加11.32%。

2022-2023年三元前驱体产量（吨）

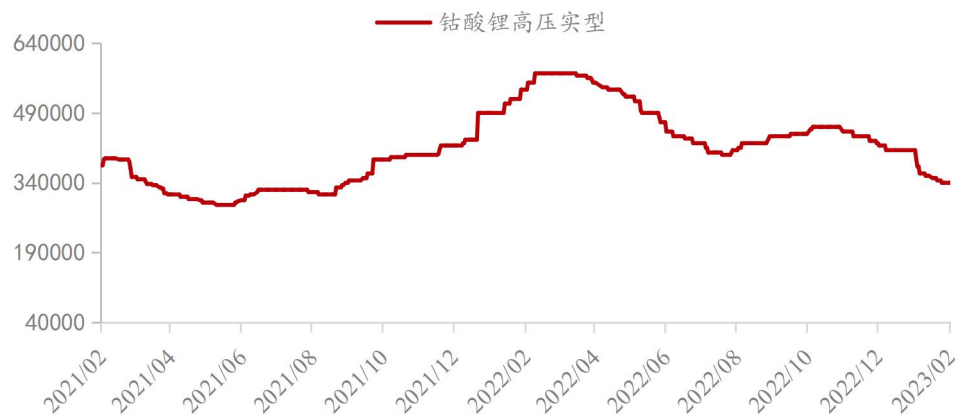


6.2 钴酸锂

价格分析:2月由于原料四氧化三钴及碳酸锂价格仍处于下跌趋势，叠加上游需求订单减少，钴酸锂企业出货表现不佳以及成本面支撑有限情况下，钴酸锂价格继续走弱。截止2月28日钴酸锂市场价格至330000-350000元/吨，较1月底下跌14.57%。

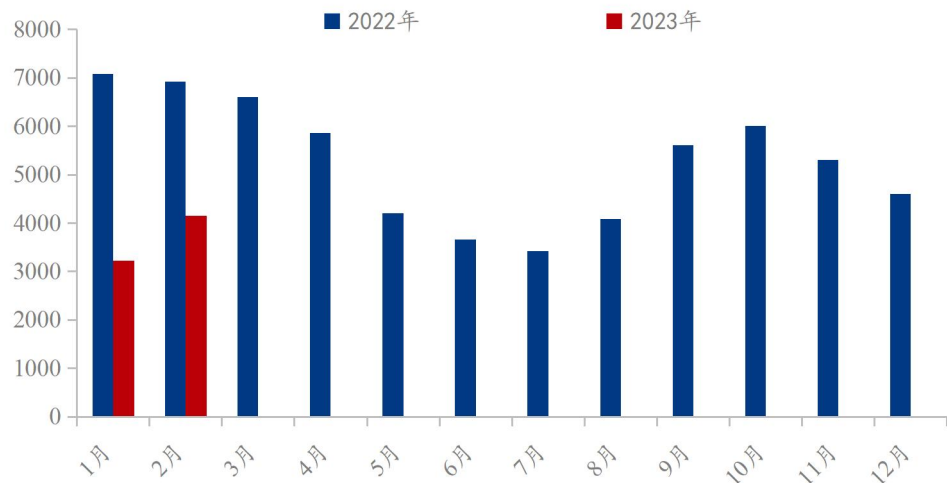
后市预测:3月，原料锂对正极材料生产成本面支撑不足，且下游电池订单减弱，市场观望情绪浓厚，成交难以放量，价格或将继续震荡下行。

中国钴酸锂市场价格（元/吨）



钴酸锂产量分析:2023年2月中国钴酸锂产量为0.42万吨，环比增幅28.48%，同比跌幅40.12%。1-2月累计产量0.74万吨，累计同比下滑47.32%。2月产量减产的主要原因是，部分企业复工复产带动下以及头部企业新签订单回暖，使得产量明显增加，当前钴酸锂整体开工处于中位水平。3月电子烟出口需求回升，部分头部企业订单尚可，产能利用率有所提升，预计3月钴酸锂产量仍有小幅增加。

2022-2023年钴酸锂产量（吨）



6.3 新能源汽车产销量及动力电池装机量

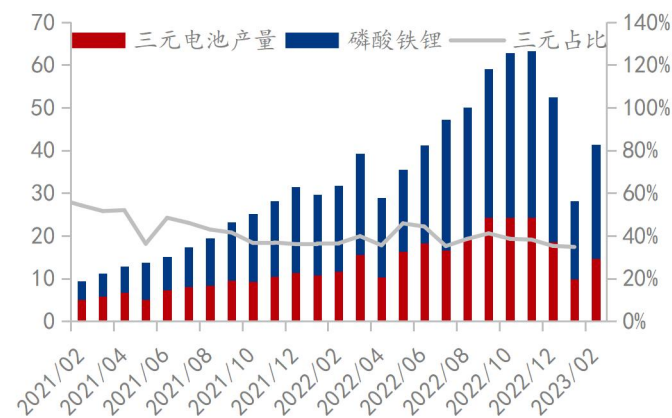
新能源汽车产销量: 2月, 新能源汽车产销分别完成 55.2 万辆和 52.5 万辆, 产销同比分别增长 48.8%和 55.9%。其中纯电动汽车产销分别完成 38.9 万辆和 37.6 万辆, 同比分别增长 35.2%和 43.9%; 插电式混合动力汽车产销分别完成 16.3 万辆和 14.9 万辆, 同比分别增长 96.5%和 98%; 燃料电池汽车产销分别完成 0.01 万辆和 0.004 万辆, 同比分别下降 53.1%和 77.5%。

动力电池产量: 2月, 我国动力电池产量共计 41.5GWh, 同比增长 30.5%, 环比增长 47.1%。其中三元电池产量 14.6GWh, 占总产量 35.1%, 同比增长 25.0%, 环比增长 48.3%; 磷酸铁锂电池产量 26.8GWh, 占总产量 64.7%, 同比增长 33.7%, 环比增长 46.3%。

动力电池装车量: 2月, 我国动力电池装车量 21.9GWh, 同比增长 60.4%, 环比增长 36.0%。其中三元电池装车量 6.7GWh, 占总装车量 30.6%, 同比增长 15.0%, 环比增长 23.7%; 磷酸铁锂电池装车量 15.2GWh, 占总装车量 69.3%, 同比增长 95.3%, 环比增长 42.2%。

1-2月, 我国新能源汽车市场共计 39 家动力电池企业实现装车配套, 较去年同期减少 2 家, 排名前 3 家、前 5 家、前 10 家动力电池企业动力电池装车量分别为 32.2GWh、34.9GWh 和 37.3GWh, 占总装车量比分别为 84.5%、91.8%和 98.0%。

动力电池产量 (Gwh)



中国新能源汽车产销量 (万辆)



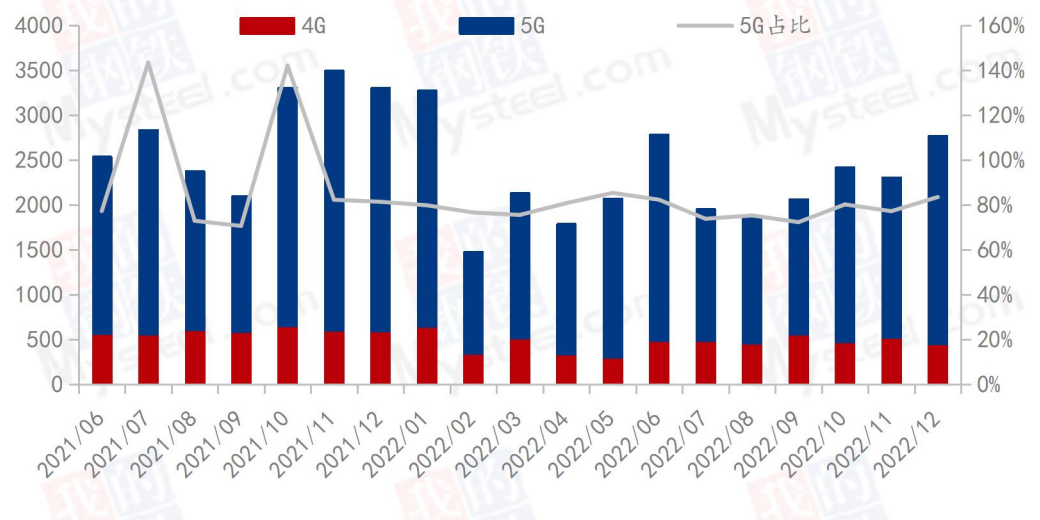
来源：钢联数据

6.4 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%。

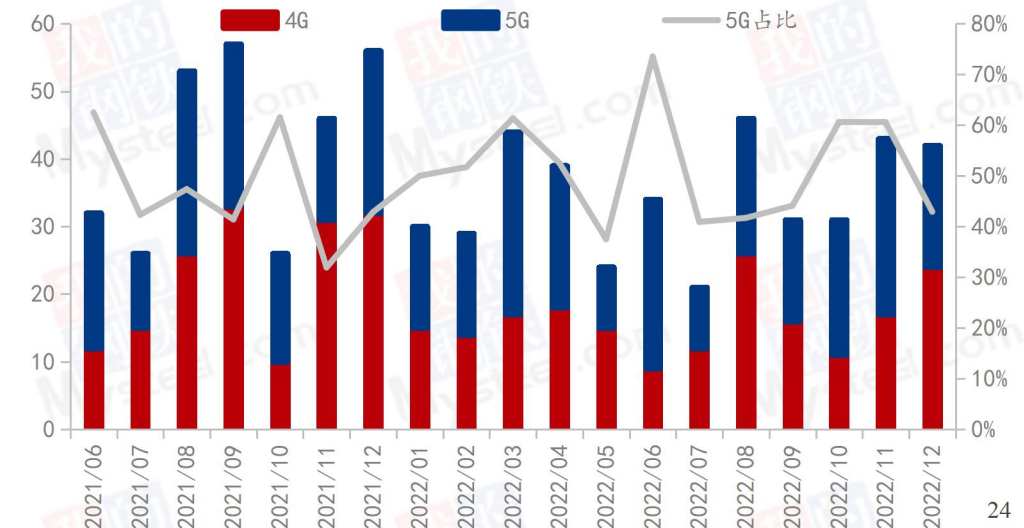
手机出货量（万部）



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%，占同期手机上市新机型数量的 52.0%。

上市新机型（款）



Part.7 行业新闻

1. 丰田计划最快 2025 年在美国生产纯电动汽车

据外媒报道，丰田汽车计划最快 2025 年在美国启动纯电动汽车（EV）生产，正协调生产 SUV。除美国外，丰田还正在探讨在欧洲实现本地化生产。

报道称，丰田将升级现有工厂以同时生产电动车型和汽油汽车，并计划在 2025 年年底前，将电动 SUV 汽车的月产量提高至 1 万辆。丰田计划从 2026 年起每年在美国生产约 20 万辆电动汽车，占其美国产量的近 20%。届时，该公司计划每年在全球供应 100 万辆电动汽车。

除了肯塔基州的电动汽车工厂之外，丰田在美国北卡罗来纳州格林斯伯勒（Greensboro）郊区建设的电池厂也计划于 2025 年左右开启运营。届时，丰田在美国将同时拥有生产电动汽车关键零部件和最终组装的能力。

2. 红马天泰 63 亿元正极材料项目开工

近日，2023 年一季度重庆市重大项目集中开工活动举行。在开工活动主现场——九龙坡红马天泰新能源正极材料研发生产基地了解到，该项目占地面积约 237 亩，总投资约 63 亿元，主要建设正极材料研发生产基地，实现电池正极材料研发、生产和销售。建成后，将实现年产 8 万吨正极材料，预计可占川渝地区规划电池总产能的 10%、年产值达 240 亿元，带动就业 1000 人左右。

九龙坡区发展改革委负责人表示，本次集中开工项目共计 30 个，总投资 226.2 亿元，年度投资计划 34.2 亿元。该区将力争全年固定资产投资突破 600 亿元。

3. 七部门：到 2025 年汽车行业实现动力电池等环节智能检测

2 月 21 日，工信部等七部门印发《智能检测装备产业发展行动计划（2023—2025 年）》的通知，其中提到，针对汽车定制化、轻量化、智能化、电动化发展带来的检测需求，实现汽车底盘压铸件、传动系统、车身以及动力电池、整车总装等环节的智能检测。

提及制定本计划的原因，《通知》表示，智能检测装备作为智能制造的核心装备，是“工业六基”的重要组成和产业基础高级化的重要领域，已成为稳定生产运行、保障产品质量、提升制造效率、确保服役安全的核心手段，对加快制造业高端化、智能化、绿色化发展，提升产业链供应链韧性和安全水平，支撑制造强国、质量强国和数字中国建设具有重要意义。

4. 日本政府针对电池工厂投资将补贴 1/3 不分国内外企业

2 月 20 日消息，日本根据经济安全保障推进法，最近确定了对蓄电池投资的支持措施。

据悉，日本将补贴电池工厂设备投资的三分之一，有助于在生产时减排二氧化碳的技术等的研发。为了确保重要物资的稳定供应，在 2022 年度第二次补充预算中，日本经济产业省为投资电池行业提供了 3316 亿日元（当前约 169.78 亿元人民币）的资金。

日本政府计划到 2030 年，在国内确保每年 150 吉瓦时的电池产能，这将是目前产能的 7 到 8 倍。据估算，这将足以为约 230 万辆搭载类似于日产汽车纯电动汽车“Ariya”的锂电池（容量为 66 千瓦时，满电最大续航里程为 470 公里）的电动汽车提供所需的电池。

5. 福特、LG 能源和 KOC 集团 合资建电池工厂

LG 新能源（LG Energy Solution）、福特（Ford）和土耳其 Koç Holding 公司签署了一份不具约束力的谅解备忘录（MoU），以组建一家新的合资企业，但需经各方最终同意，在土耳其安卡拉（Ankara）附近创建欧洲最大的商用电动汽车电池设施之一，为福特在欧洲的电动未来奠定基础。

该项目预计将于今年晚些时候破土动工。生产计划于 2026 年开始，三方承诺年产能至少为 25 千兆瓦时（GWh），随后可能会扩大到 45 千兆瓦时。

这家合资企业建立在福特与 LGES 和 Koç Holding 的两个长期业务关系之上。福特和 LGES 合作了十多年，LGES 最近从波兰工厂为福特野马 Mach-E 和 E-Transit 提供电池。福特汽车公司（Ford Motor Company）和 Koç Holding 有着近百年的合作关系，其中包括已有 60 多年历史的福特 Otosan 合资企业。

6. 官宣！福特与“宁王”合作在美建电池厂 投资 35 亿美元

2 月 14 日，美国汽车制造商福特宣布将与宁德时代合作，投资 35 亿美元在美国建设动力电池工厂，这一筹划已久的合作意向终于官宣落地。

宁德时代方面向 e 公司记者表示，宁德时代已接受美国福特公司的合作邀约，将为其在密歇根州的电池工厂提供筹建和运营服务，并就电池专利技术进行许可。双方携手合作为市场提供最具有竞争力的产品，这种模式是宁德时代与福特的强强互补。

7. 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。

8. 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。

9. 中国产特斯拉 Model3/Y 已开始在泰国交付

2 月 15 日消息，特斯拉上海超级工厂所生产的 Model 3 和 Model Y，也已在向泰国出口，并已开始向泰国的消费者交付。特斯拉开始向泰国用户交付 Model 3 和 Model Y，是他们周二宣布的，他们在社交媒体上表示首辆 Model 3 和 Model Y 已在泰国交付。

外媒在报道中提到，虽然所交付的电动汽车是从上海超级工厂进口，但得益于相关的贸易协定，泰国方面并未对相关的车辆征收

进口费用。不过由于不是在泰国生产，无法获得相关的电动汽车购买补贴。

10. 105 亿元！腾远钴业新能源汽车电池材料前驱体项目开工

腾远钴业消息显示，近日，江西省赣州市举行 2023 年全市重大项目联动开工活动，活动现场共有 28 个项目联动开工，总投资 363.91 亿元，其中 100 亿元以上项目 1 个，为赣州腾驰新能源材料技术有限公司新能源汽车电池材料前驱体项目，位于赣州高新区茅店平台稀土新材料产业园内，由腾远钴业投资建设，总投资 105 亿元。

据悉，赣州腾驰新能源材料技术有限公司是腾远钴业全资子公司，产品主要用于新能源电池及 3C 产品电池，总投资超百亿，占地面积 223.5 亩，由博士后团队攻关三元前驱体技术，延伸产业链，引进先进设备及智能化控制系统，建设智能绿色工厂。

项目竣工达产后，将形成年产 12 万吨三元前驱体、2 万吨四氧化三钴产能，预计年产值超 200 亿元。

11. 河南 18 部门发文：进一步搞活汽车流通 扩大汽车消费

2 月 6 日，河南省商务厅、河南省发改委等 18 部门联合发布《关于进一步搞活汽车流通扩大汽车消费的通知》（以下简称“《通知》”），其中提出支持新能源汽车消费等多条相关事项。

具体来看，《通知》支持破除新能源汽车市场地方保护，河南省各地区不得设定本地新能源汽车车型备案目录，不得对新能源汽车产品销售及消费补贴设定不合理车辆参数指标；鼓励有条件的市县开展新能源汽车下乡活动，研究出台下乡支持政策，引导企业加大活动优惠力度，促进农村地区新能源汽车推广应用。

《通知》提及了要加大公交车、巡游出租车和城市建成区的载货汽车、邮政用车、市政环卫车辆、网约出租车新能源更新替代的推进力度。

12. 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。知情人士表示，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。

13. 开局 2023：4680 圆柱电池蓄势待发

2023 开年，特斯拉便率先打响了电池领域扩产的枪声，这也再度引发市场对 4680 电池的高度关注。

1 月份，特斯拉发布声明，将投资超过 36 亿美元扩建内华达州的超级工厂，并将新建两座工厂，其中一座即为 4680 电池工厂。据悉，新电池工厂规划年产能达 100GWh，将适配 150 万辆轻型车以及 Semi 电动卡车。产能方面，目前特斯拉得州厂已布局 4 条 4680 电池产线，一条已经投产，其余三条处于调试和安装阶段。

这还只是开始，特斯拉 4680 电池长期产能目标为 1000GWh 甚至 2000GWh、3000GWh，成本也将低至 70 美元/kWh，同时，其也计划将 4680 电池应用拓展至储能领域。另一方面，特斯拉在 1、2 月公布了四项新专利，也意味着其在干电极工艺上再度突破，特斯拉正朝着 4680 电池的大规模量产继续突进。

而不止特斯拉，1 月底，有报道称，通用汽车正在考虑在其电动汽车中使用类似 4680 规格的大圆柱电池。目前，包括特斯拉、通用、宝马、沃尔沃、Stellantis、东风岚图、江淮汽车、保时捷、蔚来等国内外主机厂均计划支持大圆柱电池体系，国内外各电池厂商迅速跟进布局，大圆柱电池已处于蓄势待发的状态。

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 NIO Day 2022 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. 海外钴企生产-淡水河谷

Mysteel 讯：巴西淡水河谷公司发布 2022 年四季度生产报告，2022 年四季度企业生产钴 529 吨，环比减少 13.1%，同步减少 12.3%；2022 年全年产量 2434 吨，同比减少 3.5%。

16. 海外钴企生产-嘉能可

Mysteel 讯：嘉能可发布 2022 年年度生产报告，2022 年四季度企业生产钴 1.07 万吨同比下降 4%；全年钴产量 4.38 万吨，同比增长 40%。企业 2023 年钴指导产量 3.3-4.3 万吨。

17. 海外钴企生产-谢里特

Mysteel 讯：谢里特国际发布 2022 年年度生产报告，2022 年四季度企业生产钴 423 吨，同比增长 11%，全年钴产量 1684 吨，同比增长 4%。企业 2023 年钴指导产量 3100-3400 吨。

18. 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。

19. 宝马开始测试固态电池 计划 2030 年装车上市

最近，宝马集团宣布，将于今年开始测试与美国电池技术公司 Solid Power 合作开发的固态电池。从 2017 年起，宝马就开始与 Solid Power 合作研发用于汽车应用的固态电池。在双方合作的最新阶段，宝马还将在其位于德国慕尼黑附近的电池实验室制造 Solid Power 电池的原型版本。电池的装车测试计划在 2025 年之前进行。宝马此前曾表示，配备固态电池的汽车可能会在 2030 年推出。

20. 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5.5万亿元人民币）。

21. 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。

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。