



Mysteel: 钴产业月报

上海钢联不锈钢事业部

2023 年 第 3 期

目录

Part.1 市场概述.....	3
1.1 主流品种价格.....	4
Part.2 价格分析.....	4
Part.3 成本分析.....	7
Part.4 价差分析.....	9
Part.5 供应分析.....	11
Part.6 下游终端市场.....	21
来源：钢联数据 Part.7 行业新闻.....	25

Part.1 市场概述

作者:

赵超

新能源事业部钴分
析师

Email:

zhaochaoa@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

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

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

下游生产企业：需求恢复缓慢 入市积极性不高

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

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

1.1 主流品种价格

钴市场主流品种价格汇总

品种	规格/品牌	2023年3月 均价	2023年2月 均价	环比涨跌	单位
电解钴	≥99.99%	303587	297175	↑2.16%	元/吨
钴粉	≥99.95%	277065	272000	↑1.86%	元/吨
碳酸钴	≥46%	118826	114850	↑3.46%	元/吨
硫酸钴	≥20.5%	41891	39875	↑5.06%	元/吨
氯化钴	≥24.2%	51108	48425	↑5.54%	元/吨
氧化钴	≥72%	170543	168250	↑1.22%	元/吨
四氧化三钴	≥73.8%	170434	168375	↑1.36%	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：月初海外合金需求转暖，加上现货供应紧张，推动钴价上扬。同时国内交储任务尚未结束，供应紧张格局未缓，持货商低出意愿减弱，促使行情上移。随着下游需求减弱，对反弹后的原料价格接受力度不强，加上市场对于现货供应增加存在一致性预期，特别是进口窗口打开后，低价钴豆供应充足，对业者心态造成考验，成交重心进入下滑通道。

截止到3月31日，电解钴（国产）价格区间25500-320000元/吨，较上月末下跌6.50%；

钴粉：月初随着原料钴盐价格上涨，给予生产商挺价筹码，加上下游在260-265元/公斤积极入市备库，部分生产商订单已签至5月左右，出货无压，报盘得以顺势抬升。中下旬钴盐市场走弱的趋势渐显，成本支撑减弱，加上合金厂追涨意愿不高，多消耗原料库存，业者对后市信心不足，竞相出货明显，使得成交重心不断下探。

截止到3月31日，钴粉主流价格区间在270000-280000元/吨，较上月末上涨1.85%；碳酸钴主流价格区间在114000-120000元/吨，较上月末上涨2.63%。

电解钴价格走势 (元/吨)



钴粉及碳酸钴价格走势 (元/吨)



硫酸钴：由于外盘价格持续上行，给予业者心态支撑，加上头部采购商以及化工企业入市跟进，冶炼厂继续推涨意愿偏强，头部一度报价至45000元/吨。但湖南某企业采购招标未有结果，市场谨慎心态增加，且动力市场需求恢复不及预期，硫酸钴价格有所松动。至中下旬，虽然外盘延续上涨，但连日成交不畅下，贸易商资金压力愈增，市场疲态尽显。此外下游借势压价气氛浓厚，低价商谈亦有增多，促使硫酸钴成交重心下滑。

截止3月31日，硫酸钴主流价格区间在39000-40000元/吨，较上月底下跌4.82%。

氯化钴：月初，相关联产品硫酸钴价格走强，加上下游需求有所回暖，给予冶炼厂信心筹码，报盘继续推高。然下游头部企业采购招标延续多次无果，氯化钴陷入有价无市的泥潭中，整体心态较为悲观。3月中下旬，外盘延续走高，但无法挑起入市兴趣，在买涨不买跌心态驱使下，成交更为低迷，加上零星询盘压价意愿较强，冶炼厂心态承压，导致市场继续向下运行。

截止3月31日，氯化钴主流价格区间在48500-495000元/吨，较上月底下跌1.01%。

硫酸钴价格走势 (元/吨)



氯化钴价格走势 (元/吨)



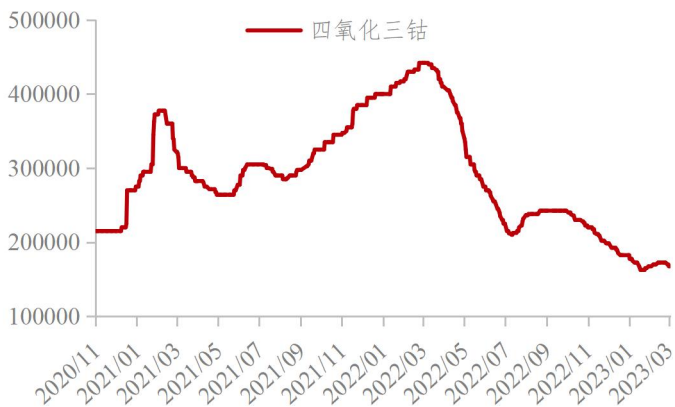
四氧化三钴：月内，数码终端市场稍有起色，四氧化三钴整体行情呈先扬后抑趋势。月初原料端的上涨带动四钴企业上调报盘价，而数码需求处于缓慢恢复阶段，但下游需求并未有效传导到冶炼端，同时下游钴酸锂受原料锂盐影响整体价格呈下行趋势，对原料四氧化三钴的采购偏于谨慎，刚需为主；在成本面的支撑下四钴企业多挺价为主，行情缺乏利好支撑，推涨困难重重，而月末整体市场需求转弱，业者看空情绪加剧，钴价呈下行趋势，原料钴盐行情接连走跌，叠加市场需求较弱，四钴整体市场有所下滑，市场有价无市局面明显。

截止3月31日，四氧化三钴主流价格区间在165000-170000元/吨，较月初持平。

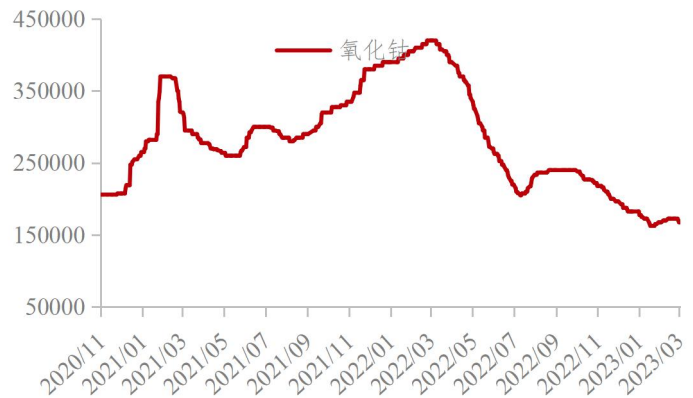
氧化钴：月内，氧化钴整体出货较为顺畅，整体行情紧跟原料走势。月初相关联产品四氧化三钴整体市场需求较差，部分企业转而选择生产加工氧化钴，促使工厂出货供不应求，业者积极挺价为主。然钴整体行情并不及预期，月末钴价呈下跌趋势，而下游陶瓷厂的囤货充足，且业者入市采购偏谨慎，压价心态明显，同时成本面支撑减弱，进一步加剧业者的看空情绪，场内实单成交重心下移，市场整体行情仍有下行空间。

截止3月31日，氧化钴主流价格区间在165000-170000元/吨，较月初持平。

四氧化三钴价格走势（元/吨）



氧化钴价格走势（元/吨）

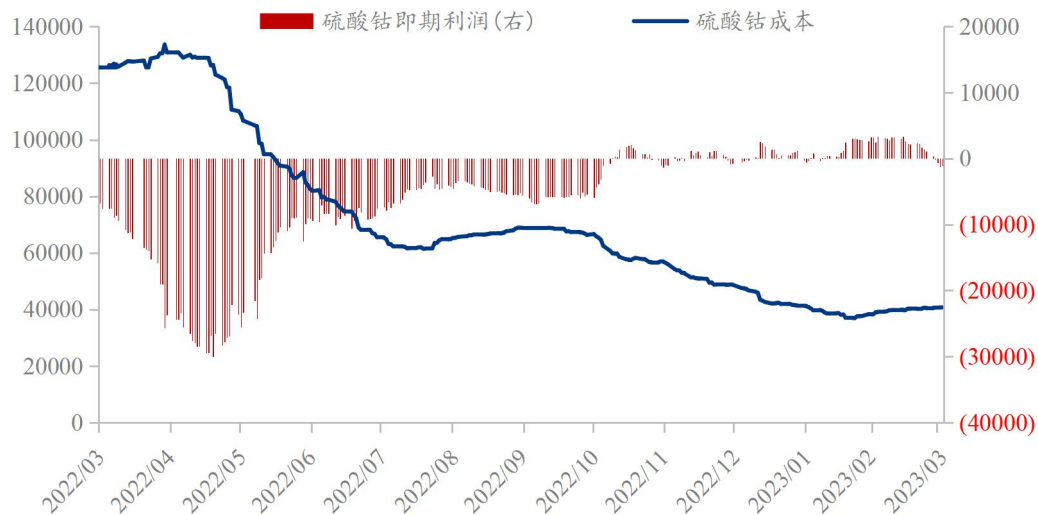


数据来源：钢联数据

Part.3 成本分析

硫酸钴即期成本：3月硫酸钴即期平均成本为39974元/吨，较2月增加1454元/吨。3月即期平均利润为1917元/吨，较2月增加562元/吨。

钴中间品产硫酸钴即期利润（元/吨）

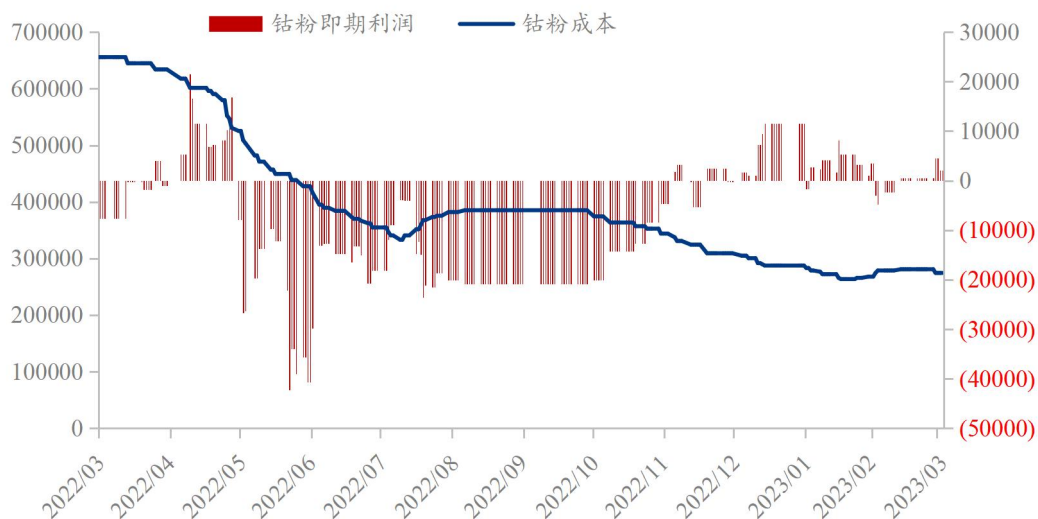


数据来源：钢联数据

钴粉即期成本：3月钴粉即期平均成本为278318元/吨，较2月增加269674元/吨。3月即期平均利润为140元/吨，较2月下滑3553元/吨。

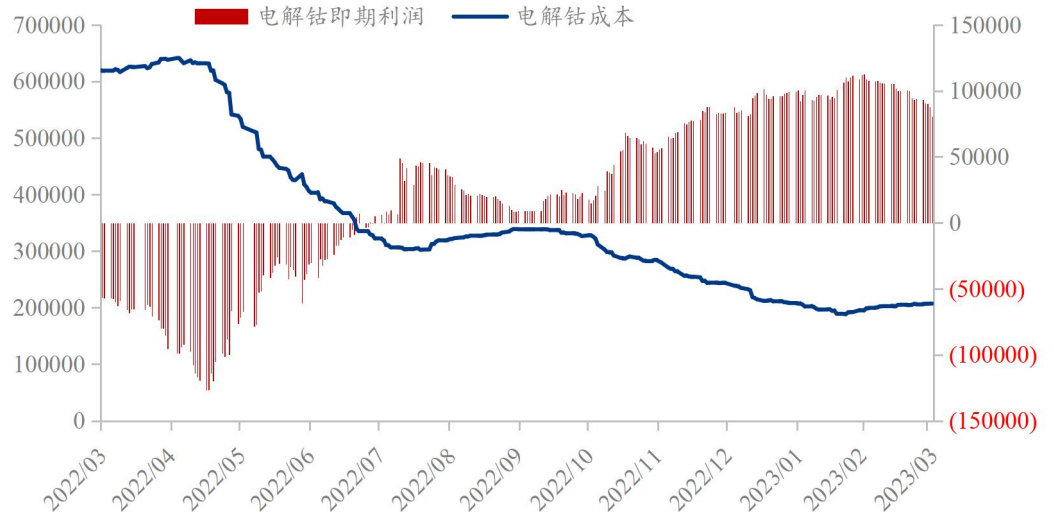
数据来源：钢联数据

碳酸钴做钴粉即期成本（元/吨）



电解钴即期成本：3月电解钴即期平均成本为203599元/吨，较2月增加7164元/吨。3月即期平均利润为99988元/吨，较2月下滑752元/吨。

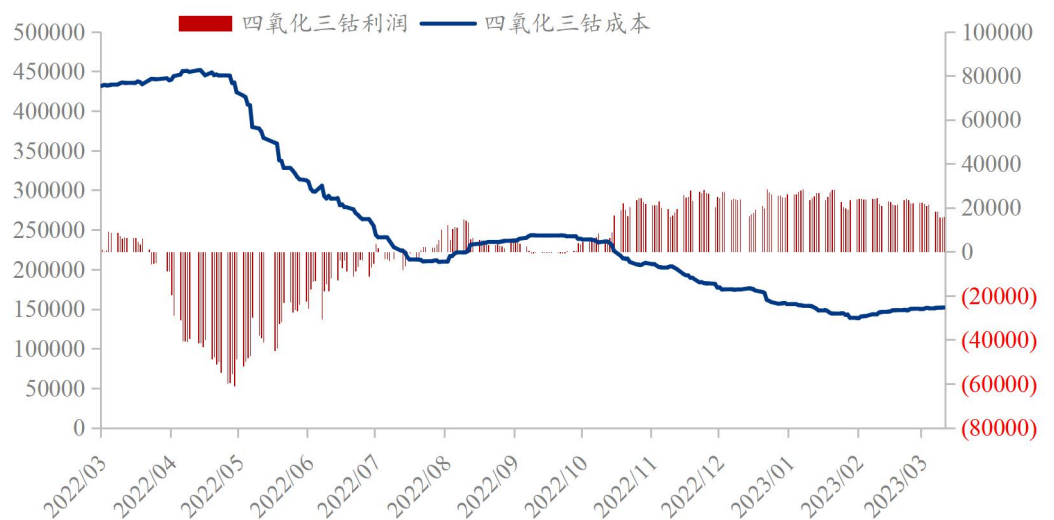
钴中间品做电解钴即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

四氧化三钴即期成本：3月四氧化三钴即期平均成本为149237元/吨，较2月上涨5163元/吨。3月即期平均利润为21197元/吨，较2月下跌3104元/吨。

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: 2月MB标准级低幅均值为16.53美金/磅,较2月均值上涨1.87%;合金级低幅均值为18.01美金/磅,较2月均值上涨3.68%。3月由于部分合金品牌多供应长单,且美国市场担心IRA法案,拒绝采购中国合金级钴,从而导致市场合金级钴紧张加剧。同时,头部矿企挺价意愿不减,成本面支撑偏强,促使国际钴价上涨。

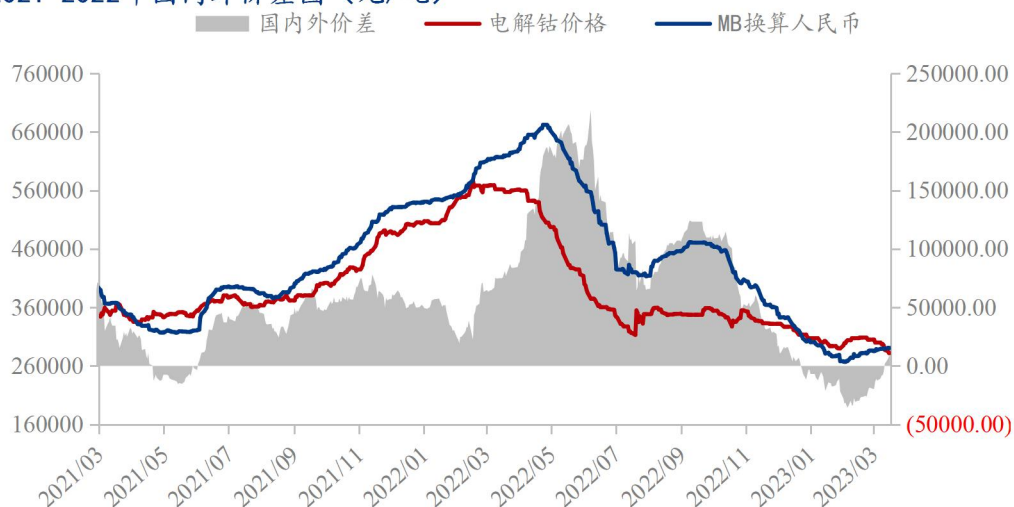
合金级以及标准级钴走势(美金/磅)



Part.4 价差分析

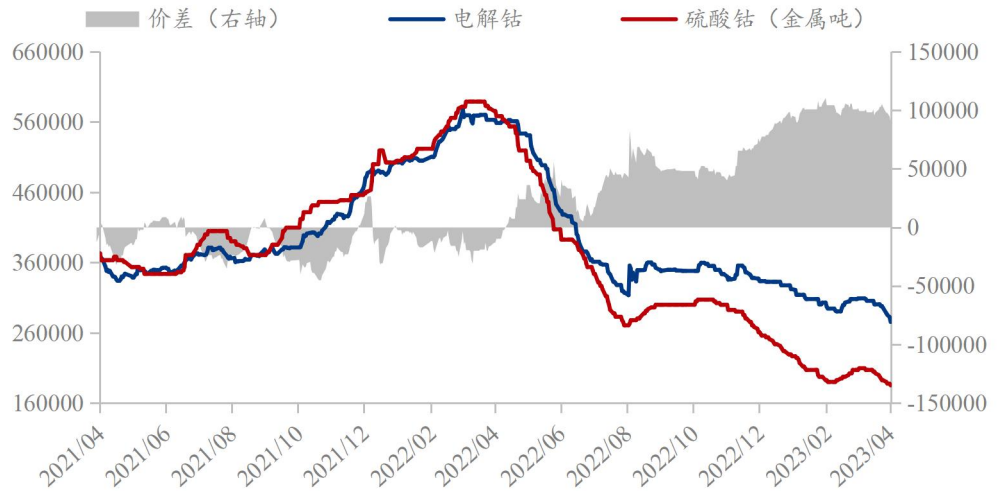
内外价差: 3月MB换算人民币均价为284072元/吨,较2月上漲8049元/吨。3月国内外价差均价为-19515元/吨,较2月增加1637元/吨。3月国内需求明显弱于海外,导致国内价格远低于海外价格,贸易商出口窗口因此打开。

2021-2022年国内外价差图(元/吨)



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

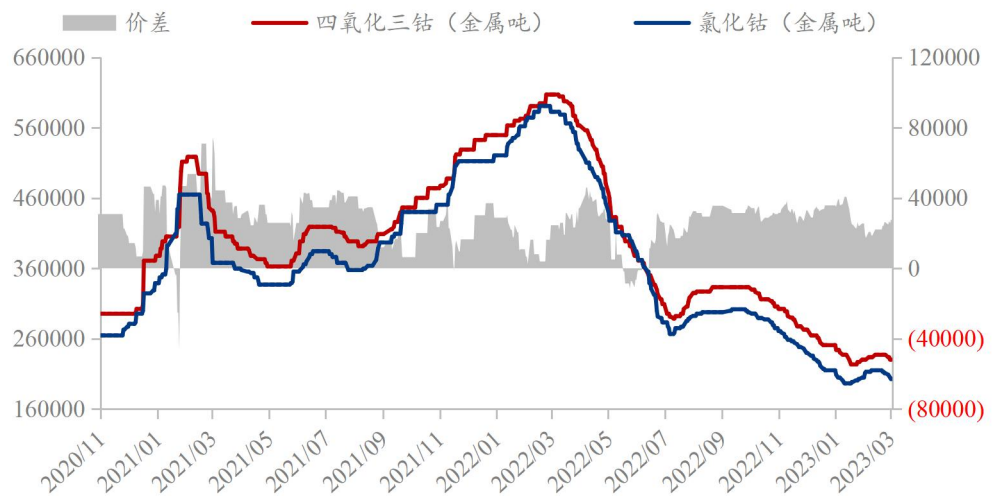
电解钴与硫酸钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

四氧化三钴及氯化钴：3月四氧化三钴均价为234114元/金属吨，较2月上涨2830元/金属吨。3月氯化钴均价为211193元/金属吨，较2月上涨11090元/金属吨。本月两者价差在22921元/金属吨，本月氯化钴和四氧化三钴行情均先扬后抑，终端需求不足，然两者价格仍有下行空间，预计两者价差逐渐扩大。

四氧化三钴与氯化钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

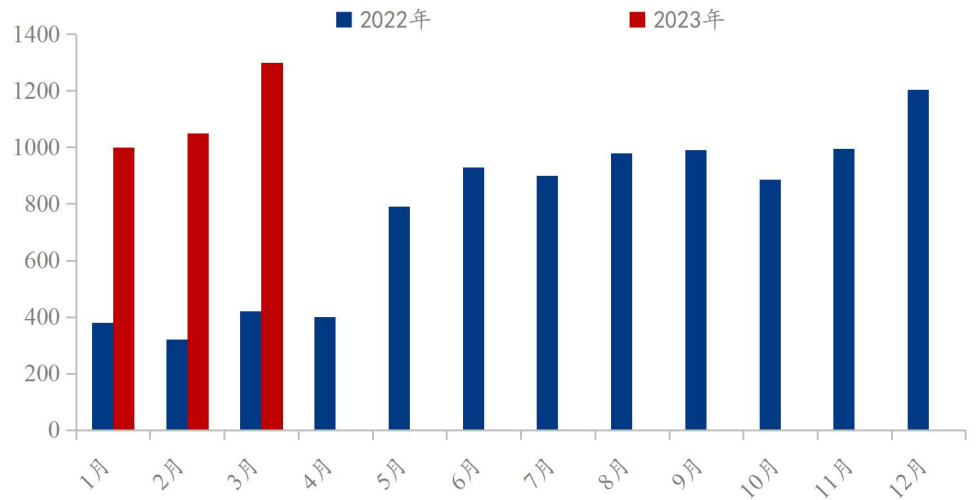
Part.5 供应分析

5.1 钴制品产量分析

电解钴产量:2023年3月全国电解钴产量为1290吨,环比上涨22.86%,同比上涨207.14%。1-3月累计产量为3340吨,累计同比上涨198.21%。由于华南某生产商受镍产量影响钴投料不足,3月开工下滑明显。但电解钴较钴盐溢价高,加上3月交储尚有部分缺口,冶炼厂开工保持较高水平。此外,3月初华东某冶炼厂恢复生产,使得3月电解钴产量明显增加。

2023年4月全国电解钴产量预计1400吨,环比上涨8.53%,同比上涨211.84%。4月头部企业面临一定交货压力,加上现阶段电解钴经济性仍优于其他钴品种,冶炼厂开工保持高位。但国内钴市场需求疲软,下游对原料询盘意向减弱,市场成交或较3月放缓明显,4月电解钴产量增幅有限。

2022-2023年电解钴产量(吨)

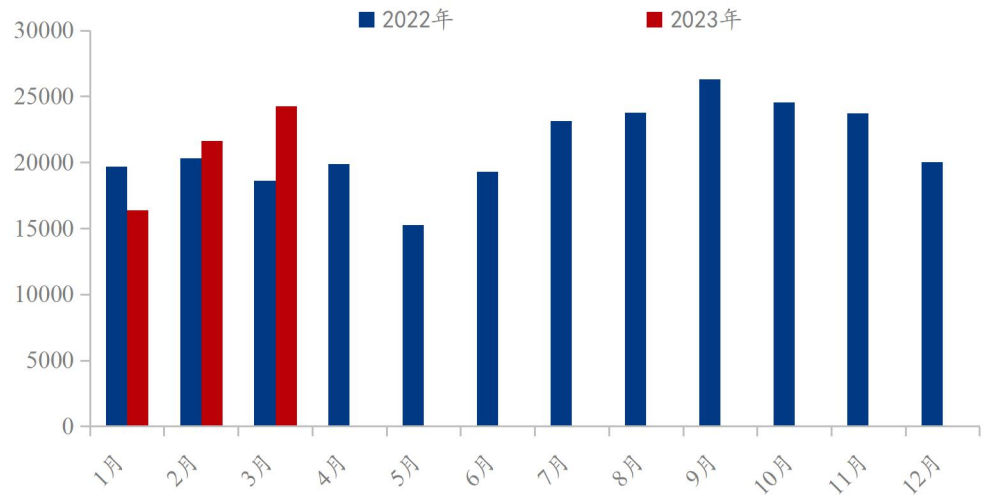


数据来源:钢联数据

硫酸钴产量:2023年3月中国硫酸钴产量为2.43万吨,环比上涨12.09%,同比上涨30.51%。1-3月硫酸钴累计产量为6.23万吨,累计同比上涨6.30%。由于2月底3月初贸易商以及化工企业囤货积极性较强,冶炼厂接单到“手软”,成品库存得到大幅去化,加上各家均有一部分代工比例,头部冶炼厂库存无压,多趋于满产,使得3月硫酸钴产量小幅增加。

2023年4月中国硫酸钴产量预计为2.05万吨,环比下跌15.55%,同比上涨3.21%。4月动力市场需求持续转弱,正极企业多减产运行,对原料消耗亦呈现下降趋势,更加难以激发企业采买兴趣,成交不畅下,钴盐厂库存开始累积,为减少亏损大多选择降负运行,预计4月硫酸钴产量小幅下滑。

2022-2023年硫酸钴产量（吨）

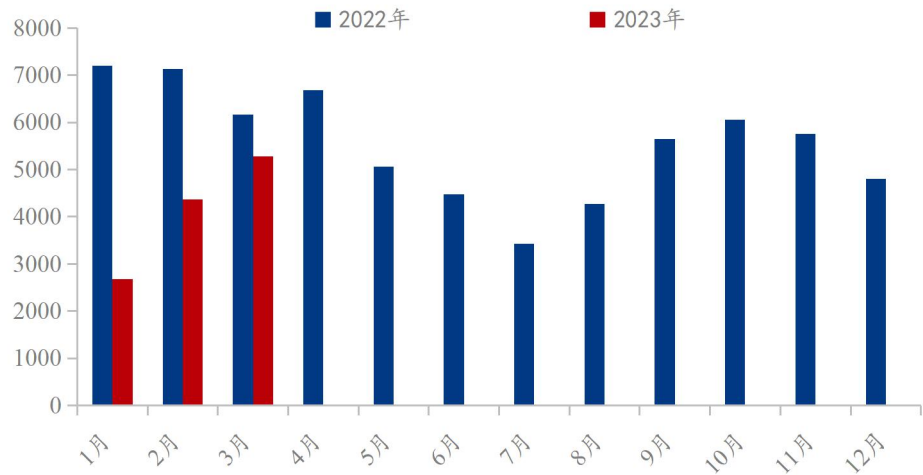


数据来源：钢联数据

四氧化三钴产量：2023年3月中国四氧化三钴产量为0.53万吨，环比上涨20.77%，同比下跌14.22%。1-3月四氧化三钴累计产量为1.23万吨，累计同比下滑39.81%。3月数码需求稳步提升，钴酸锂头部企业订单有所好转，对原料四氧化三钴采购积极性提升，加上某生产商泰兴工厂复产，3月整体开工率提升明显。

2023年4月中国四氧化三钴产量预计为0.53万吨，环比持平，同比下滑20.96%。经过一年去库，数码电池厂原料库存相对低位，随着各家手机厂都在冲击“618”大促，下游终端订单有一定好转，加上电子烟需求回暖，对原料四氧化三钴需求量增加，预计4月四氧化三钴产量稳中有升。

2022-2023年四氧化三钴产量（吨）

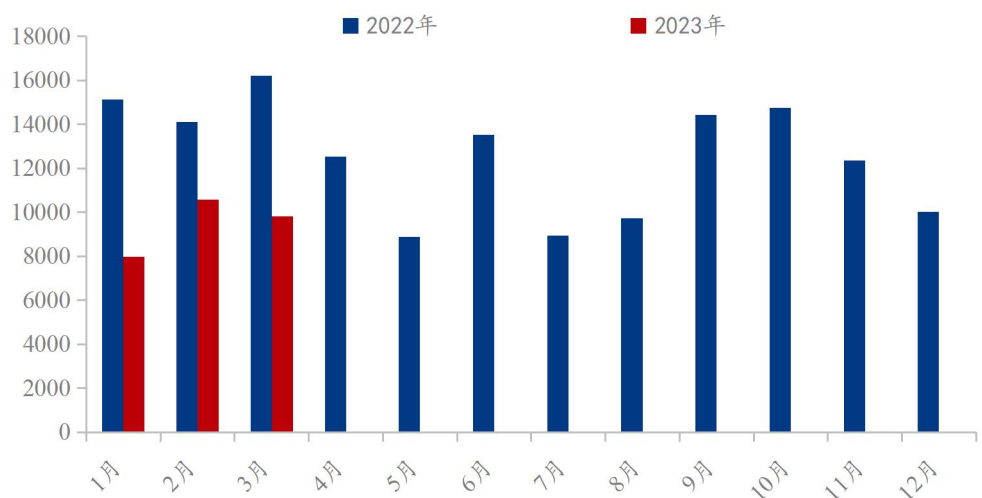


数据来源：钢联数据

氯化钴产量：2023年3月中国氯化钴产量为0.98万吨，环比下滑7.19%，同比下滑39.49%。1-3月氯化钴累计产量为2.84万吨，累计同比下滑37.62%。3月初延续2月底市场行情，下游对原料采购积极性尚可，头部冶炼厂订单回暖，浙江地区冶炼厂开工率均有小幅提升，但江西地区某冶炼厂停产，导致氯化钴产量下滑。

2023年4月中国氯化钴产量为0.85万吨，环比上下滑13.31%。4月江西地区某冶炼厂复产氯化钴，但钴盐整体需求疲软，冶炼厂出货承压，库存小幅累计，头部冶炼厂有减产预期，预计4月氯化钴产量小幅下滑。

2022-2023年氯化钴产量（吨）

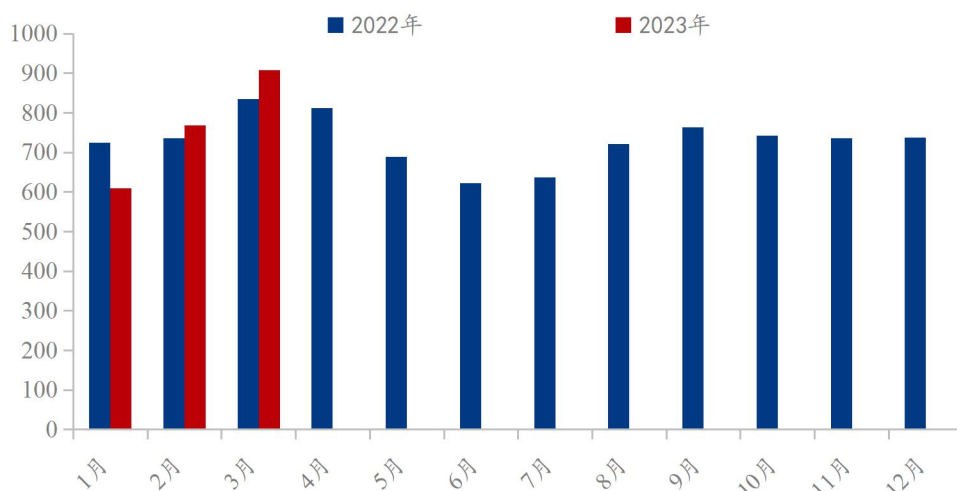


数据来源：钢联数据

钴粉产量：2023年3月中国钴粉产量为908吨，环比上涨18.23%，同比上涨8.87%。1-3月钴粉累计产量为2286吨，累计同比下滑0.33%。由于合金厂在2月集中采购，生产商订单大多排在二季度，头部均处于满产，3月钴粉产量增加明显。

2023年4月钴粉产量预计800吨，环比下跌11.89%。4月受累于钴盐价格下滑，加上合金厂多备好相应库存，对原料采买兴趣不高，4月钴粉成交有限。但头部企业订单基本排满，以供应小长单客户为主，开工满负荷运行，预计3月钴粉产量有所下滑。

2022-2023年钴粉产量（吨）



5.2 供应变化

3月电解钴企业产能开工率在62.02%；钴粉企业产能开工率在69.85%；硫酸钴企业产能开工率在46.09%；氯化钴企业产能开工率在35.42%；四氧化三钴企业产能开工率在41.14%。目前钴产品冶炼龙头企业开工率正常，中小企业谨慎开工、主流企业保障长协为主。

钴冶炼企业供应变化（万吨/年）

企业名称	产品	年产能	月度开工率
格林美股份有限公司	四氧化三钴	3	48%
中伟新材料股份有限公司	四氧化三钴	3	48%
浙江华友钴业股份有限公司	四氧化三钴	3	60%
浙江华友钴业股份有限公司	硫酸钴	8	65%
浙江格派钴业新材料有限公司	硫酸钴	6	64%
浙江新时代中能循环科技有限公司	氯化钴	2.5	20%
江西江钨钴业有限公司	氯化钴	1	30%
浙江华友钴业股份有限公司	电解钴	0.6	100%
金川集团股份有限公司	电解钴	0.6	80%
南京寒锐钴业股份有限公司	钴粉	0.4	100%
荆门格林美新材料有限公司	钴粉	0.3	100%

数据来源：钢联数据

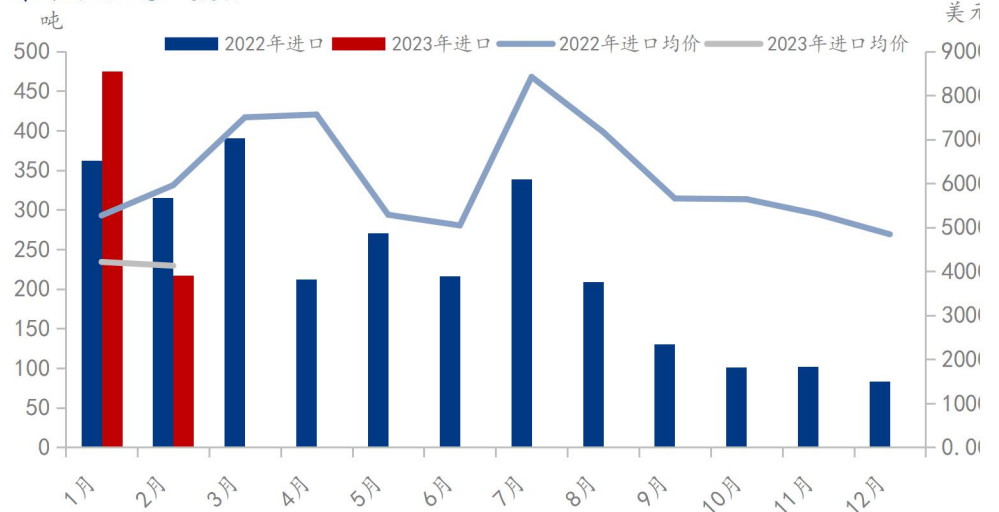
5.3 未锻轧钴进口分析

1-2 月中国未锻轧钴进口数据环比下降 54.33%

据海关统计，2023 年 1 月我国未锻轧钴进口量为 474.52 吨，（金属量按 99.8%品位，折算为 473.57 金属吨钴）环比上涨 468.29%，同比上涨 31.15%。当月进口金额约 19984709 美元，当月进口均价为 42115.28 美元/吨。

2023 年 2 月我国未锻轧钴进口量为 216.71 吨，（金属量按 99.8%品位，折算为 216.27 金属吨钴）环比下降 54.33%，同比下降 31.20%。当月进口金额约 8941042 美元，当月进口均价为 41258.67 美元/吨。

未锻轧钴进口数据



数据来源：钢联数据

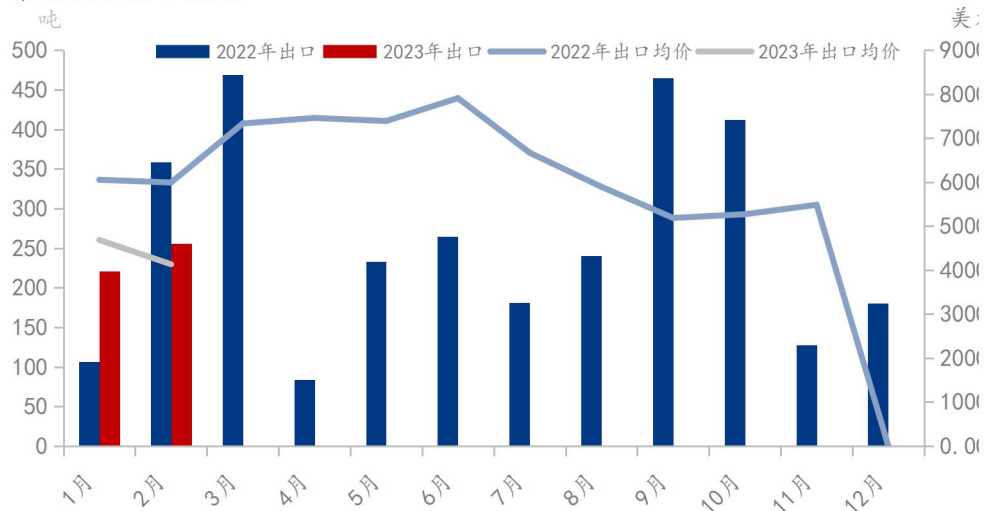
5.4 未锻轧钴出口分析

1-2 月未锻轧钴出口量环比上涨 15.62%

据中国海关统计，2023 年 1 月中国未锻轧钴出口量 220.948 吨，环比上涨 22.37%；同比上涨 107.54%。当月出口金额约 10351628 美元，当月出口均价为 46850.97 美元/吨。

2023 年 2 月中国未锻轧钴出口量 255.46 吨，环比上涨 15.62%；同比上下下降 28.72%。当月出口金额约 10559124 美元，当月出口均价为 41334.58 美元/吨。

未锻轧钴出口数据



数据来源：钢联数据

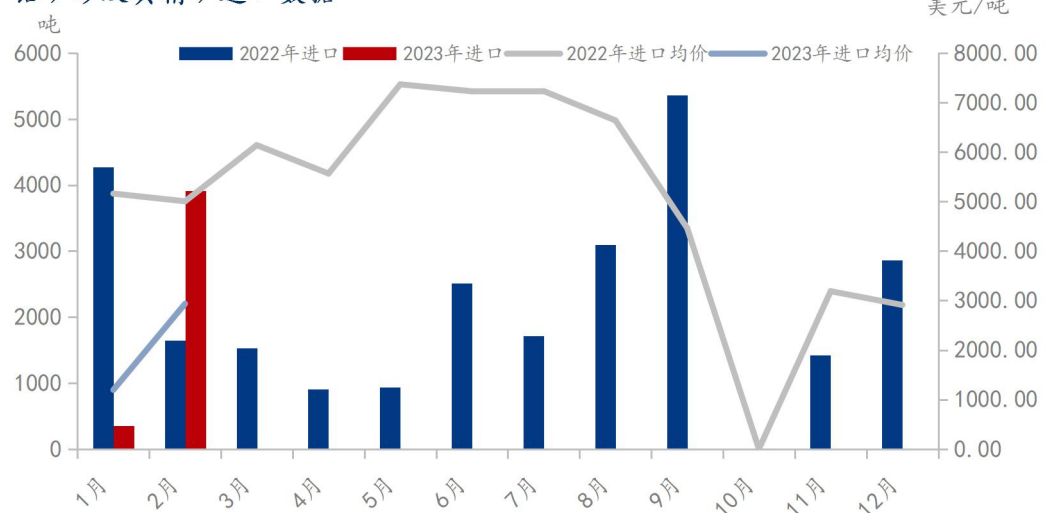
5.5 钴矿砂及其精矿进口分析

1-2 月钴矿砂及其精矿进口量环比上涨 1010.89%

据海关统计，2023年1月我国钴湿法冶炼中间产品进口量为352.269吨，（金属量按8%品位，折算为28.18152金属吨钴）环比下跌87.68%，同比下跌91.75%；当月进口金额约42万美元，当月进口均价为1193.36美元/吨；累计进口总量为352.275吨，累计进口金额约42万美元，累计进口均价为1193.36美元/吨。

2023年2月我国钴湿法冶炼中间产品进口量为3913.319吨，（金属量按8%品位，折算为313.06金属吨钴）环比上涨1010.89%，同比上涨156.32%；当月进口金额约1148.32万美元，当月进口均价为2934.40美元/吨；累计进口总量为4265.59吨，累计进口金额约1190.36万美元，累计进口均价为2790.62美元/吨。

钴矿砂及其精矿进口数据



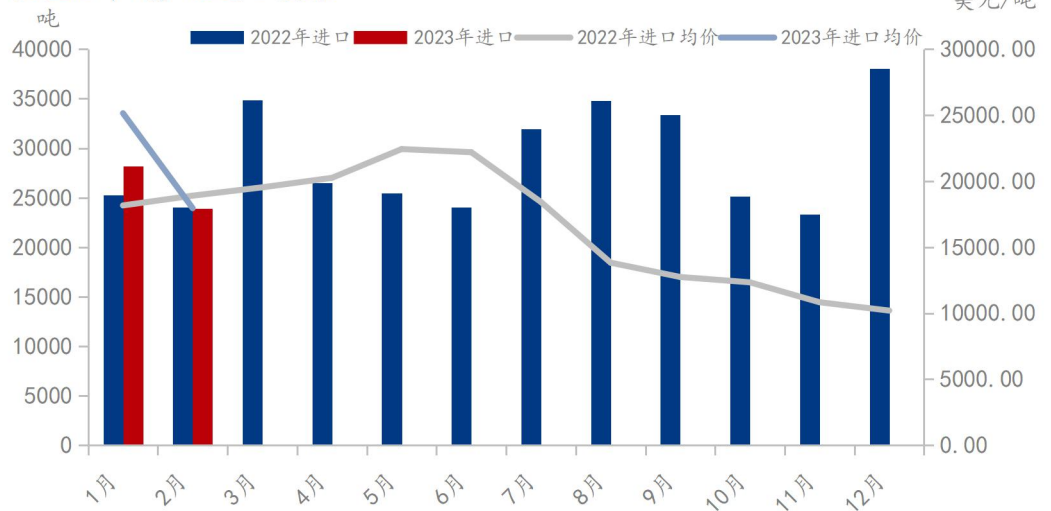
5.6 钴湿法中间产品进口分析

1-2 月钴湿法中间产品进口量环比下降 15.15%

据海关统计, 2023 年 1 月我国钴湿法冶炼中间产品进口量为 28197.79 吨, (金属量按 30%品位, 折算为 8459.34 金属吨钴) 环比下降 25.82%, 同比上涨 11.63%; 当月进口金额约 25148.84 万美元, 当月进口均价为 8918.73 美元/吨;

2023 年 2 月我国钴湿法冶炼中间产品进口量为 23926.87 吨, (金属量按 30%品位, 折算为 7178.06 金属吨钴) 环比下降 15.15%, 同比下降 0.40%; 当月进口金额 17953.49 万美元, 当月进口均价为 7503.48 美元/吨; 累计进口总量为 52124.67 吨, 累计进口金额约 51124.67 万美元, 累计进口均价为 8211.10 美元/吨, 累计同比上涨 5.77%。

钴湿法中间产品进口数据



数据来源: 钢联数据

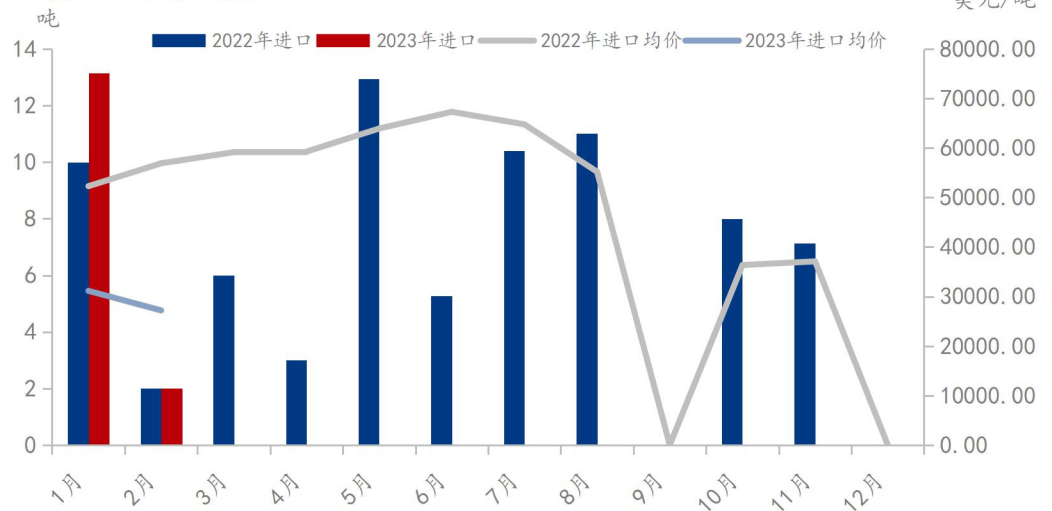
5.7 四氧化三钴进口分析

1-2 月四氧化三钴进口量同比下跌 100%

据海关数据统计, 2023 年 1 月份我国四氧化三钴进口量在 13.15 吨, 去年同期进口量为 10 吨, 同比下跌 31.5%, ; 全年累计总量 13.15 吨, 累计同比下降 31.5%。本月进口金额为 409577 美元, 进口均价为 31146.54 美元/吨;

2023 年 2 月份我国四氧化三钴进口量在 2.006 吨, 去年同期进口量为 2 吨, 同比上涨 0.3%, ; 全年累计总量 15.156 吨, 累计同比上涨 26.3%。本月进口金额为 409577 美元, 进口均价为 31146.54 美元/吨; 累计进口金额 464129 美元。

四氧化三钴进口数据



数据来源：钢联数据

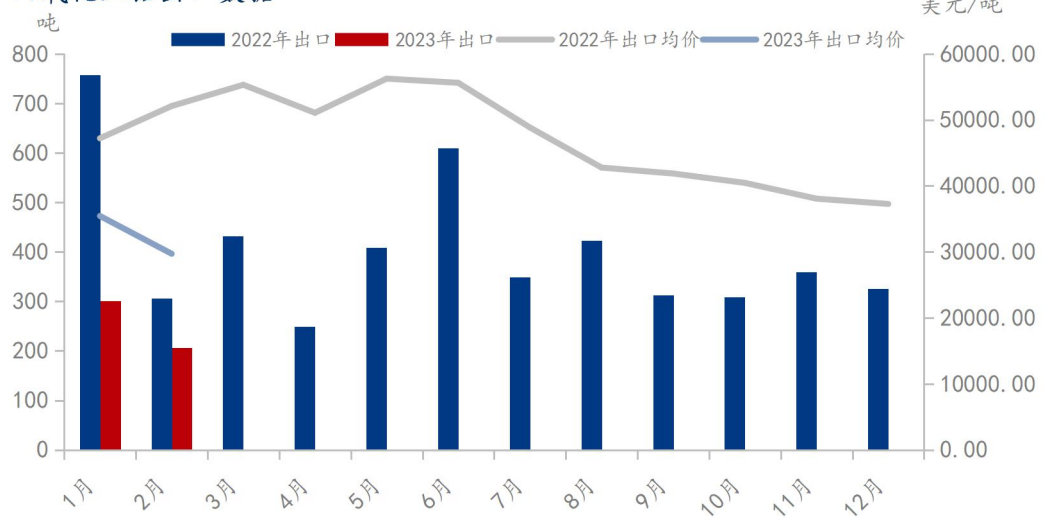
5.8 四氧化三钴出口分析

1-2月四氧化三钴出口量环比下跌31.69%

据海关统计，2023年2月我国钴湿法冶炼中间产品出口量为0.38吨，（金属量按8%品位，折算为0.0304金属吨钴）；当月出口金额约566美元，当月出口均价为1489.47美元/吨；

2023年2月份我国四氧化三钴出口量在205.73吨，环比下跌31.69%，同比下跌32.88%。出口均价29710.23美元/吨；累计出口量为506.935吨，累积出口量同比下降52.39%。其中韩国为最大出口目的地至156.025吨，出口均价为31176.14美元/吨，占总出口量的75.84%。

四氧化三钴出口数据



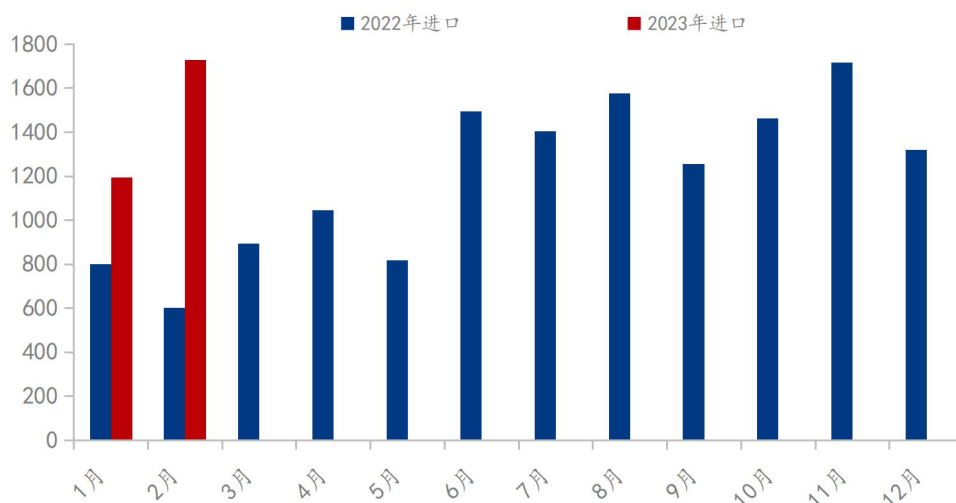
数据来源：钢联数据

5.9 氢氧化镍钴进口分析

据海关统计，2023年1月份我国MHP带入钴进口量1194.81金属吨，环比下滑9.51%，同比上涨49.14%。2023年1月我国MHP带入钴进口量在1194.81金属吨，累计同比上涨49.14%。其中印度尼西亚为最大进口来源地，进口量630.82吨，占总进口量的53%。

2023年2月份我国MHP带入钴进口量1729.04金属吨，环比上涨44.71%，同比上涨187.52%。2023年1-2月我国MHP带入钴进口量在2923.85金属吨，累计同比上涨108.48%。其中印度尼西亚为最大进口来源地，进口量950.94吨，占总进口量的55%。

MHP带入钴（金属吨）



数据来源：钢联数据

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3月中国精炼钴库存呈走跌趋势，截至3月底现货库存总量207吨，较2月增加107%；保税区库存总量为1711吨，较2月下跌13.54%；社会库存总量为1918吨，较2月下跌7.74%。

3月由于内低外高结构，国内出口窗口打开，保税区库存下降明显。反观国内冶炼厂考虑到电解钴经济性优于钴盐，开工积极性提升，导致国内库存增加。

日期	社会库存			
	仓单库存	现货库存	保税区库存	总计
2023/2/3	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
2023/3/3	6	80	1959	2039
2023/3/10	5	87	1959	2046
2023/3/17	5	125	1831	1956
2023/3/24	80	167	1751	1918
2023/3/31	25	207	1711	1918
周环比	↓55	↑40	↓40	-
涨跌幅	68.75%	23.95%	2.28%	-

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	13,755	11,225	2,530
2023年1月	10,259	9,262	1,304
2023年2月	10,969	11,171	-202
2023年3月E	10,000	11,274	-1274

注：供应端包含钴原料、回收、MHP带入钴、国内自产矿，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。

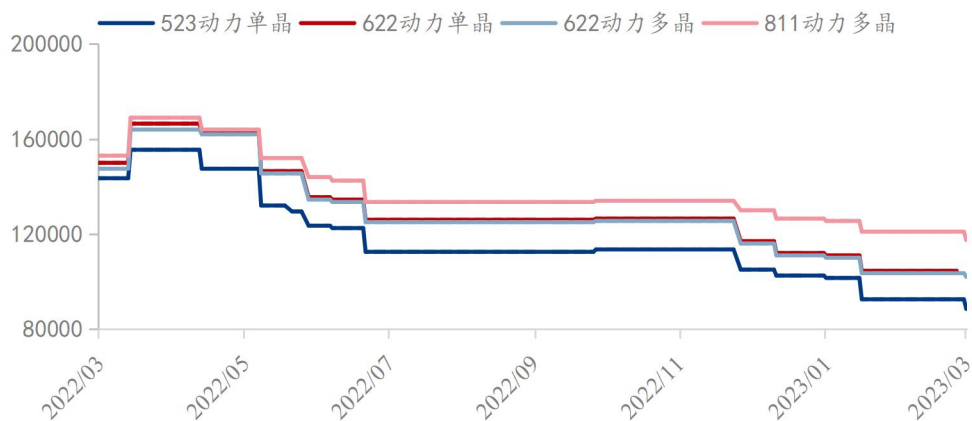
Part.6 下游终端市场

6.1 三元前驱体

价格分析:国内三元前驱体需求持续下降中,对原料镍钴锰需求响应下降,导致原料价格逐步下跌,叠加个别龙头企业出货时镍钴折扣下跌,导致三元前驱体价格下跌,而部分中小型企业需求在下降的情况下,出货价格优势较小,产量影响较明显,市场洗牌加快。

截止3月31日523动力型均价在88500元/吨,较上月末下跌4.32%;622动力多晶型均价在102000,较上月末下跌1.44%;811动力多晶型均价在117500元/吨,较上月末下跌2.89%。

三元前驱体市场价格(元/吨)



来源:钢联数据

即期利润分析:三元前驱体价格下跌,虽然原料价格下跌,但在龙头企业低价出货的带动下,即期利润下降明显,一体化原料企业整体利润仍尚可,加快产业洗牌中。

三元前驱体利润概况(元/吨)



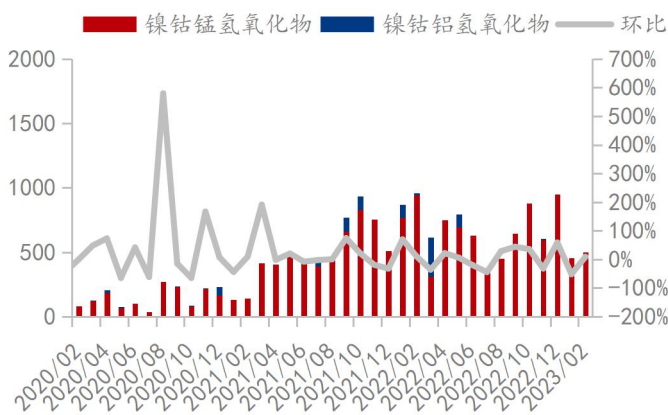
三元前驱体进出口量分析：进口：2023年2月三元前驱体进口499.47吨，环比增幅9.05%；同比降幅47.95%。累计进口总量957.5吨，同比降幅47.63%。

其中，本月进口全部为镍钴锰氢氧化物（NCM）进口量为499.47吨，环比增幅9.05%；同比降幅47.95%。

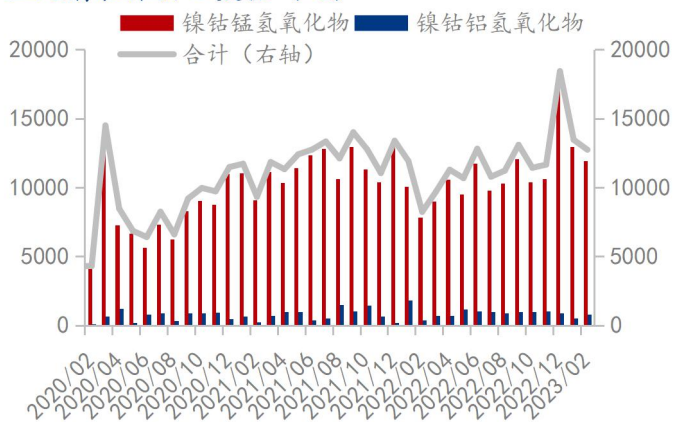
出口：2023年2月三元前驱体出口总量为12731.629吨，环比降幅5.38%；同比增幅54.68%。累计出口总量26186.699吨，同比增幅30.08%。

其中镍钴锰氢氧化物出口11931.629吨，环比下滑7.87%，同比增加52.41%；镍钴铝氢氧化物出口量为800吨，环比增加58.73%，同比增加99.00%。

三元前驱体进口数据（吨）



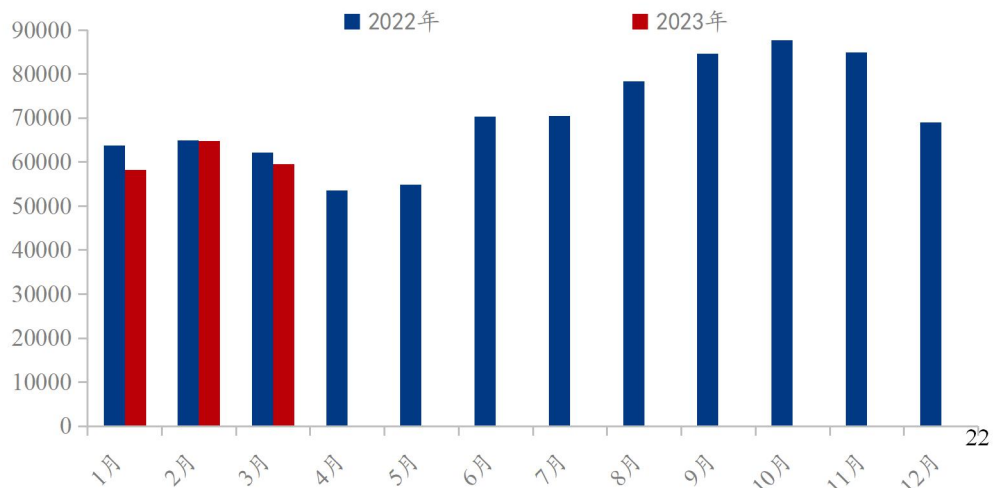
三元前驱体出口数据（吨）



来源：钢联数据

中国三元前驱体产量分析：2023年3月中国三元前驱体产量5.96万吨，环比下降8.02%，同比下降4.2%。三月初国内三元前驱体企业对后市需求均持乐观心态，排产在二月基础上增加，但国内电芯及主机厂企业在去库的影响下，三月中传导至三元前驱体企业处，企业纷纷调整后续排产计划，部分企业在终端提货不佳导致成品库存爆仓的情况下减产明显，现阶段企业对二季度需求统一持悲观态度，多数企业将在四月加大减产力度。2023年4月中国三元前驱体预估产量5.59万吨，环比下降6.21%，同比增加4.35%。

2022-2023年三元前驱体产量（吨）



6.2 钴酸锂

价格分析:3月原料碳酸锂价格仍呈走跌趋势,四氧化三钴价格震荡运行为主,而终端数码需求虽稍有好转,但受原料价格影响,钴酸锂整体订单量有限,多一单一议谨慎采购,同时成本面的支撑减弱,短期内钴酸锂价格仍处于下行阶段。截止3月31日钴酸锂市场价格至260000-270000元/吨,较2月底下跌22.06%。

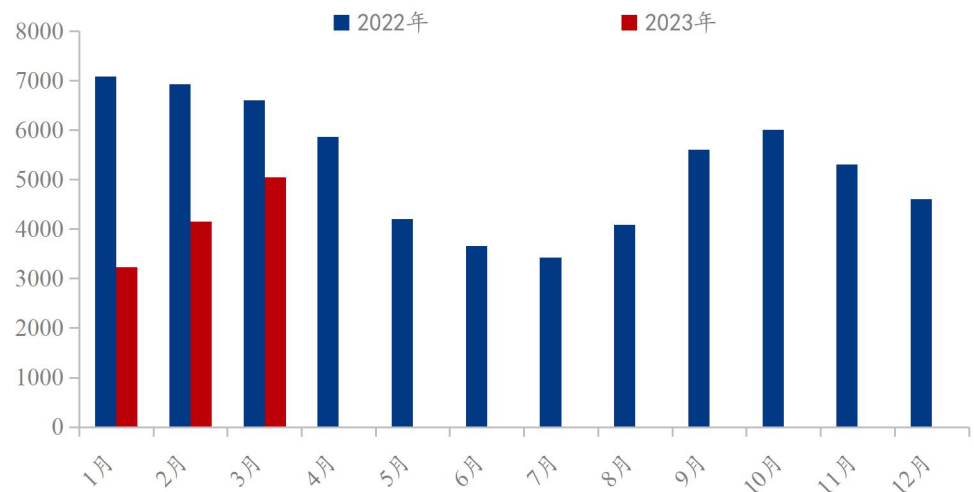
后市预测:4月,原料碳酸锂及四氧化三钴均处于下行通道,业者对后市预期不足且看空情绪较浓,在无利好支撑下,钴酸锂价格或继续下行。

中国钴酸锂市场价格(元/吨)



钴酸锂产量分析:2023年3月中国钴酸锂产量为0.51万吨,环比增幅21.69%,同比跌幅23.60%。1-3月累计产量1.24万吨,累计同比下滑39.72%。3月产量主要由于电子烟以及苹果电池需求增加,促使钴酸锂企业开工提升明显。此外,钴酸锂经过一年去库,电池厂库存降低明显,对原料备货意愿有一定提升,预计4月钴酸锂产量稳中有升。

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

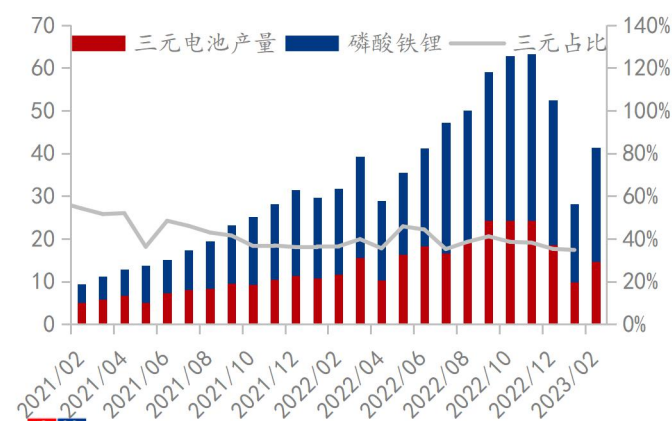
新能源汽车产销量: 2月, 新能源汽车产销分别完成 55.2 万辆和 52.5 万辆, 产销同比分别增长 48.8%和 55.9%。其中纯电动汽车产销分别完成 38.9 万辆和 37.6 万辆, 同比分别增长 35.2%和 43.9%; 插电式混合动力汽车产销分别完成 16.3 万辆和 14.9 万辆, 同比分别增长 96.5%和 98%; 燃料电池汽车产销分别完成 0.01 万辆和 0.004 万辆, 同比分别下降 53.1%和 77.5%。

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%。

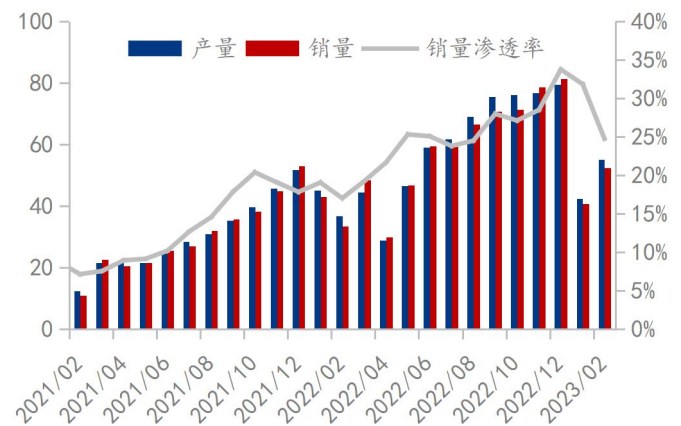
动力电池装车量: 2月, 我国动力电池装车量 21.9GWh, 同比增长 60.4%, 环比增长 36.0%。其中三元电池装车量 6.7GWh, 占总装车量 30.6%, 同比增长 15.0%, 环比增长 23.7%; 磷酸铁锂电池装车量 15.2GWh, 占总装车量 69.3%, 同比增长 95.3%, 环比增长 42.2%。

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)

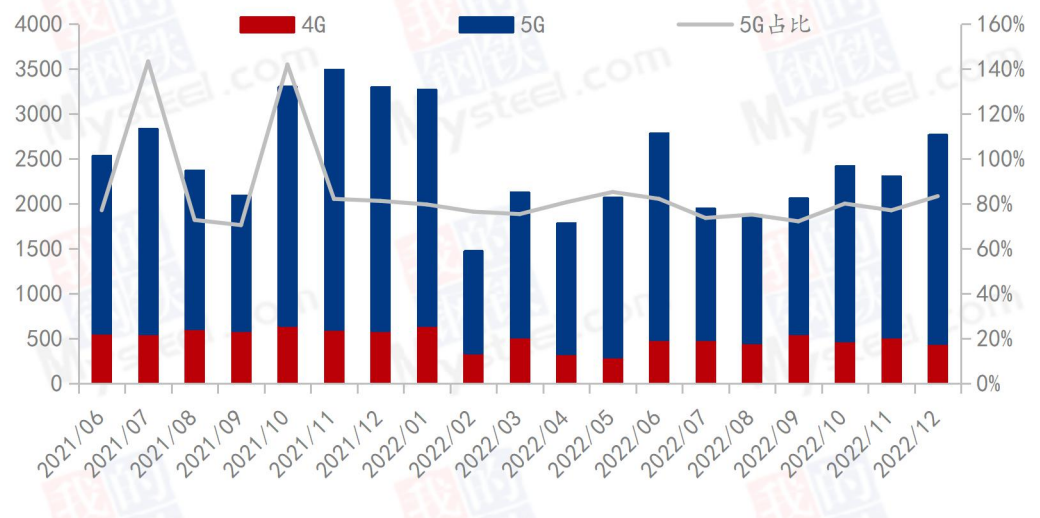


6.4 手机出货量

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%。

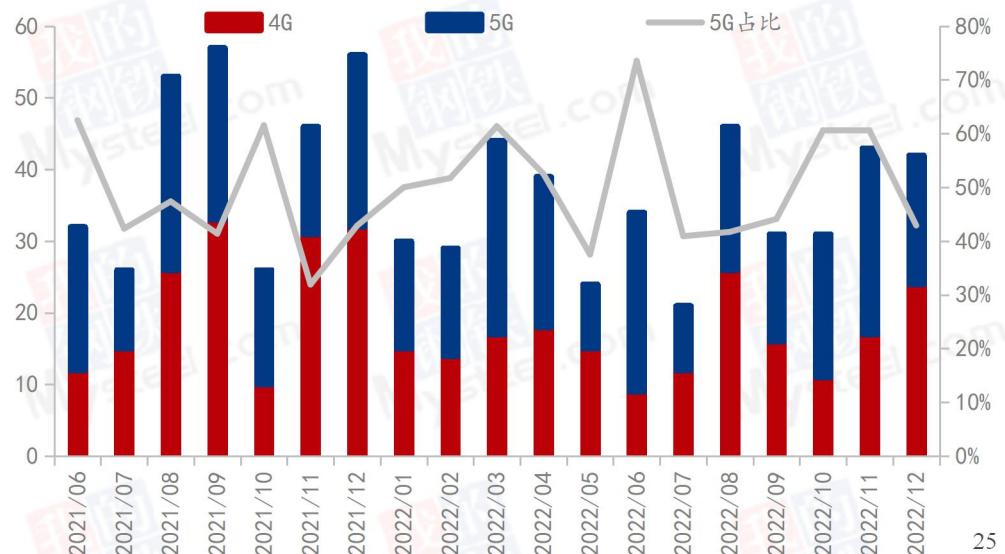
手机出货量（万部）



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%，

上市新机型（款）



Part.7 行业新闻

1. Jervois 因钴价格疲软暂停 Idaho 项目

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

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

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

2. 福特加入 45 亿美元电动汽车电池材料厂

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

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

3. 中国汽车流通协会会长沈进军:延长“国六 A”车型销售期的相关政策即将出台

据悉,中国汽车流通协会会长沈进军在 2023 汽车流通行业蓝皮书论坛上表示,延长“国六 A”车型销售期的相关政策或将公布。

“国六 B 切换,(国六 A 车型)销售期延长,很快就会有相关文件出来,靴子即将落地。”沈进军表示。

4. 或为特斯拉供应电池，LG 新能源将重启在美建电池工厂计划

日前，韩国动力电池企业 LG 新能源表示，将投资 7.2 万亿韩元（约合人民币 381.6 亿元）在美国亚利桑那州建设一家电池厂，重启 2022 年因经济形势不利而暂停的这一项目。LG 新能源在一份声明中指出，公司将投资 4.2 万亿韩元（约合人民币 222.6 亿元）建设一座年产能为 27 千兆瓦时的圆柱形电池工厂，计划在 2025 年开始大规模生产。

LG 新能源表示，这将是全球企业在北美建设的最大的独立电池生产厂，该工厂的客户将包括北美的汽车制造商和初创公司。

外界猜测，特斯拉很可能是其重要客户。2023 年 1 月，LG 新能源对外称，公司一直在与特斯拉及其他电动汽车初创公司进行“积极讨论”，以从拟议中的工厂为他们供应电池。

5. 沃尔沃汽车 CEO：将从中国出口新款电动汽车

据外媒报道，沃尔沃汽车首席执行官 Jim Rowan 表示，沃尔沃汽车计划在今年推出一款全新的纯电动汽车，将在中国制造，并出口到欧洲和日本。

沃尔沃的新车将是一款比该公司其他车型更小的超紧凑型 SUV，尺寸或与丰田 Corolla Cross 相同。这是一款全新的战略纯电动汽车，将瞄准一个“全新的细分市场”。Rowan 表示，“新车将面向一个全新的群体，更年轻的客户，并将通过在线销售。”

Rowan 没有透露 SUV 的价格，只是透露将比 XC40 跨界电动汽车便宜。沃尔沃汽车将采用母公司浙江吉利控股集团提供的共享平台，并在中国工厂组装汽车，从而降低成本。除了欧洲和日本外，Rowan 表示“这款车也可以出口到美国。”

6. 又一正极材料公司计划出海建厂！与法国公司签订合作备忘录

3 月 27 日晚间，长远锂科（688779）发布公告，公司近日与 Axens Group（以下简称“Axens”）友好协商，就后续双方在三元正极材料领域进行合作，以促成在欧洲设立正极材料生产工厂事宜签署了《Memorandum of Understanding》（《合作备忘录》）。公告显示，Axens Group 是法国石油能源研究院的下属企业，是一个国际项目解决方案提供商，其服务内容包括：烧结炉、模组单元、催化剂、吸附剂以及多个领域的技术、设备项目服务。公司在全球多个国家拥有生产基地，具备强大的生产制造能力和项目运营能力。长远锂科表示，公司与 Axens 签署本备忘录有利于实现优势互补，助力长远锂科加快开拓海外市场的进程，同时将进一步增强公司的整体竞争力。

7. 工信部：多方面推动新能源电池高质量发展

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

8. 初始年产能 40GWh！大众集团欧洲第二座电池厂开建

据外媒报道，3月21日，大众集团在欧洲的第二座电池厂正式动工，位于西班牙瓦伦西亚，预计2026年投产，初始年产能能为40GWh，未来有可能扩大到60GWh。

据悉，大众集团已将电池技术作为其电动化转型战略的核心要素，2022年7月，大众集团位于德国萨尔茨吉特的电池工厂破土动工，并成立电池公司PowerCo，用来建造电动汽车电池。就在上周（3月13日），大众集团及旗下电池公司PowerCo宣布已选择在加拿大安大略省的圣托马斯建立大众集团在欧洲之外的第一个电池超级工厂。

2022年8月，大众集团与加拿大签署一份谅解备忘录，以确保从加拿大获得锂、钴、镍和石墨等关键电池材料；同年12月大众集团开始在加拿大为集团在北美的电池工厂选址。

9. 比亚迪又官宣新技术！

3月23日，比亚迪汽车官宣了“云辇系统”。

就在日前，比亚迪注册了“云辇”（yún niǎn）商标，有消息人士表示，这个商标可能是比亚迪要推出的一项全新技术，有关新能源汽车垂向智能融合，是比亚迪全栈自研的重磅技术。

此次官宣里，比亚迪并未明确说明该系统的用途，而是针对“云辇”二字做出了解释。

10. 聚焦新能源乘用车业务 江淮成立钇威科技

日前，江淮汽车发布关于投资设立子公司的公告：“为进一步加快推进公司新能源乘用车业务发展，公司拟联合安庆新能源投资

发展有限公司、钇威科技核心团队持股平台安庆开物管理咨询合伙企业(有限合伙),以及江苏龙蟠科技股份有限公司等5家战略投资者,共同成立钇威汽车科技有限公司(暂定名,最终名称以行政机构审批为准)。”

据悉,钇威科技注册资本人民币10亿元,江淮汽车以自有资金出资人民币4亿元,占比40%。江淮汽车表示,公司设立子公司,可进一步集聚资源,搞活机制,有利于提升新能源乘用车业务板块的竞争力和凝聚力,符合公司的整体发展战略。

11. 低价保量,消息称宁德时代“锂矿返利”计划相关协议最快月底达成

3月15日,有媒体从接近宁德时代的业内人士处获悉,酝酿多时的宁德时代“锂矿返利”政策正在稳步推进中,目前与相关主机厂的协议签署已进入实际性阶段,预计最快3月底达成。

今年2月中旬,多位产业链人士透露,宁德时代近期正向车企主动推行“锂矿返利”计划。该计划核心条款是:未来三年,一部分动力电池的碳酸锂价格以20万/吨结算。同时,签署这项合作的车企,需要将约80%的电池采购量承诺给宁德时代,并需要一定的锁定费用。据悉,“锂矿返利”计划将面向理想汽车、蔚来汽车、华为、极氪汽车等多家战略客户。

3月10日,宁德时代发布的投资者关系活动记录首次谈及市场热传的“锂矿返利”计划,当时宁德时代副总经理、董秘蒋理坦承,“锂矿返利”计划的提出不是因为降价,而是公司有一些矿产资源,不想获取暴利,希望可以与长期战略客户分享,正在推进相关沟通。蒋理透露,“很多客户的兴趣很高,公司近期会有一些落地可以看得到,因为谈判需要沟通,需要过程。”

2022年财报显示,动力电池板块仍然为宁德时代的第一大业务,其收入为2365.93亿元,同比增加158.6%,占总营收的72%,全年电池装车容量达到191.6GWh,占全球37%的市场份额,优势十分明显。

12. 日本和加拿大就电池金属供应链合作进行谈判

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

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

13. 宁波方正：拟投资建设锂电池精密结构件生产项目

宁波方正 3 月 14 日公告，公司拟与鹰潭高新技术产业开发区管理委员会签署《关于兴办锂电池精密结构件生产项目合同书》，拟在鹰潭高新技术产业开发区投资建设锂电池精密结构件生产项目。本项目实施主体为公司控股子公司安徽方正新能源科技有限公司拟对外投资设立的合资公司江西方正新能源科技有限公司(简称“江西方正”)。截至本公告披露日，江西方正尚未设立。

同日公告，为进一步完善和加强公司业务的全国性布局，公司控股子公司安徽方正新能源科技有限公司拟与上饶市欣昊企业管理中心(有限合伙)签署《江西方正新能源科技有限公司投资协议》，共同投资设立江西方正。该合资公司注册资本为 3000 万元，安徽方正拟出资 1530 万元，占注册资本的 51%。

14. 比亚迪与英国 Octopus EV 签署 5000 台电动车采购协议

3 月 13 日，比亚迪汽车官方表示，近期，公司与英国电动汽车公司 Octopus Electric Vehicles (以下简称 Octopus EV) 达成合作，Octopus EV 未来三年内将向比亚迪购买 5000 辆电动车，用于服务英国市场。

据了解，英国绿色能源集团 Octopus Energy Group 是欧洲最大的可再生能源投资者之一，专注于开发绿色能源，减少对化石燃料的依赖。该公司于 2018 年成立了 Octopus EV 电动汽车公司，提供电动车租赁、充电桩安装、以及通过其母公司的电动车特殊优惠电价等一站式服务，致力于为消费者提供全方位的电动车体验。此次合作中 Octopus EV 购买的 5000 辆新能源汽车将适用于英国员工购车计划。

15. 降价潮蔓延至燃油车？东风系 7 大品牌大降价，最高补贴 9 万元

进入 3 月，湖北省联合了多家车企推出了政企购车补贴，其中以东风车系补贴力度最为猛烈。

据统计，东风汽车集团旗下东风雪铁龙、东风标致、东风日产、东风本田、岚图、东风风神、东风富康等共计 7 大品牌 58 款车型，参与了这一轮购车补贴，补贴力度从 5000 元至 9 万元不等。以指导价 21.19 万元的东风雪铁龙 C6 共创版为例，政企综合补贴后仅需 12.19 万元，补贴

金额高达9万元。

不过，据内部人士透露，湖北省内各大东风雪铁龙4S店多款大促车型被消费者哄抢，目前湖北省已经没有C6现车可卖。另外，此轮补贴仅限于湖北省，有效期至3月31日。且与单纯的厂家补贴不同，此次享受政企补贴的消费者必须在湖北省内购车，并且上湖北牌照才可以享受；同时，用户需先全款购车，后续提报材料申请，经销商再将相应补贴一次性打回用户账户。

2月5日，武汉市印发《关于激发市场主体活力推动经济高质量发展政策措施》的通知中提出，“2023年继续对购置符合规定的新能源汽车免征购置税。”《措施》还提出，“抢抓全省促汽车消费专项政策延期机遇，支持武汉经开区、江夏区联合汽车生产企业和销售企业开展购车补贴活动，活动时间延续至2023年3月31日。”

16. 工信部部长：提升新能源汽车电池综合利用水平

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

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

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

17. 特斯拉下调 Model S/X 在美起售价

3月6日，特斯拉美国官网显示，Model S/X起售价下调，Model S现价89990美元（原价94990美元）；Model S Plaid现价109990美元（原价114990美元）；Model X现价99990美元（原价109990美元）；Model X Plaid现价109990美元（原价119990美元）。

18. 墨西哥州长称特斯拉工厂或于本月动工 明年投产

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

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

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

19. 浙江苍南出台 2023 年度新能源充电设施支持政策

3 月 7 日，苍南县人民政府印发《苍南县 2023 年度新能源充电基础设施推广应用支持政策》的通知，补贴对象为在县域内登记注册的公用和专用充电设施投资主体，以及在县域内购买新能源汽车并上牌的个人消费者且在自有（或有 1 年及以上使用权）固定车位上通过电力部门报装的自用充电桩。公用和专用充电基础设施建设已验收投入使用并接入市级服务平台的，按充电基础设施类型给予直流每千瓦 200 元、交流每千瓦 80 元分类补助；个人消费者建设自用充电桩给予一次性 600 元/桩的充电费补贴，个人充电桩补贴由供电部门统一代为申报，由电力部门以充值方式划入个人消费者自用充电桩电表账户。

20. 财政部：对于购置期在 2023 年的新能源汽车继续免征车辆购置税

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

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

21. 本田与 LG 新能源合资电池工厂动工 计划 2025 年投产

3 月 1 日，本田公布他们与 LG 新能源合资公司的电池工厂，已在当地时间周二正式动工，开始了厂房的建设。本田与 LG 新能源合资公司的电池工厂，建在俄亥俄州费耶特县，靠近杰佛逊维尔。本田汽车与 LG 新能源成立合资公司并在美国建设电池工厂，是在去年的 8 月 29 日宣布的，当时两家公司就表示将投资 44 亿美元建设合资企业的电池工厂，计划年产能接近 40GWh。

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。