



锂电池材料产业月度报告

上海钢联不锈钢事业部

2022年 第7期

目录

Part.1 市场概述.....	1
1.1 主流品种价格.....	2
Part.2 硫酸镍.....	3
2.1 价格分析.....	3
2.2 原料分析.....	4
2.2.1 MHP.....	4
2.2.2 镍豆.....	5
2.2.3 电池废料.....	6
2.3 成本及利润分析.....	7
2.4 镍的硫酸盐进出口分析.....	8
2.5 国内硫酸镍产量分析.....	9
Part.3 钴及其化合物.....	10
3.1 价格分析.....	10
3.2 成本分析.....	13
3.3 钴制品产量分析.....	17
3.4 供应变化.....	19
3.5 钴及其化合物进出口分析.....	20
3.5.1 未锻轧钴进出口分析.....	20
3.5.2 钴矿砂及其精矿进口分析.....	21
3.5.3 钴湿法中间产品进口分析.....	22
3.5.4 四氧化三钴进口分析.....	23
3.5.5 电解钴库存分析.....	25
Part.4 硫酸锰.....	26
4.1 价格分析.....	26
4.2 成本利润.....	27
4.3 供应分析.....	28
4.3.1 产量分析.....	28
4.3.3 开工分析.....	28
4.3.3 进出口分析.....	29
Part.5 三元前驱体.....	30
5.1 价格分析.....	30
5.2 即期利润分析.....	31
5.3 三元前驱体进出口量分析.....	32
5.4 中国三元前驱体产量分析.....	33
Part.6 锂盐.....	34
6.1 价格分析.....	34
6.1.1 锂辉石价格分析.....	34
6.1.2 锂盐价格分析.....	35
6.2 即期利润分析.....	36
6.3 锂盐产量分析.....	37
6.4 进出口分析.....	38
6.4.1 锂辉石进口分析.....	38
6.4.1 碳酸锂进出口分析.....	39
6.4.1 氢氧化锂进出口分析.....	40

Part.7 三元正极材料	41
7.1 价格分析	41
7.2 即期利润分析	42
7.3 三元正极材料进出口量分析	43
7.4 中国三元正极材料产量分析	44
7.4 正极材料经济性对比	45
Part.8 下游终端产销数据	46
8.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量	46
8.2 手机出货量	47
Part.9 行业新闻	48

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:
lzldc@oilchem.net

常柯
新能源事业部三元分
析师
Email:
lzldc@oilchem.net

曲音飞
新能源事业部锂分析
师
Email:
lzldc@oilchem.net

汪奇
不锈钢事业部硫酸锰
分析师
Email:
wangqi@mysteel.com

周敏洁
不锈钢事业部硫酸镍分
析师
Email:
zhouminjie@mysteel.c

孙海笑
新能源事业部锂电分
析师

镍盐：硫酸镍成本下跌 市场价格不断下调

7月镍价明显下跌，虽然MHP系数有所回升，但生产硫酸镍成本依旧在3万元/吨左右，硫酸镍成本处于低位，叠加市场MHP较为宽裕，三元前驱体企业积极采购MHP进行代工，市场硫酸镍散单量进一步萎缩，三元前驱体企业对硫酸镍价格影响进一步增加。

钴及其化合物：需求延续低迷 冶炼厂开工降负荷运行

7月电解钴企业产能开工率在52.94%；钴粉企业产能开工率在57.91%；硫酸钴企业产能开工率在74.66%；氯化钴企业产能开工率在40.68%；四氧化三钴企业产能开工率在31.90%。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。收储对钴的利好支撑较大，一定程度影响下游买盘积极性，且从历史层面来看，都极大刺激钴价上行。但从市场基本面来看，终端数码市场需求尚未有明显改善，至少9月中旬之前业内普遍不乐观。且钴市场供需格局延续宽松，若市场消息面不及预期，仍存下行压力。

从资金情绪来看，市场杀跌结束或迎来报复性反弹，但反弹后越容易套现离场，成为短期压力，导致市场难以形成可持续的涨势。预计钴价仍有下行空间。

锰盐：下游需求相对高位，硫酸锰价格持稳运行

7月硫酸锰市场价格弱稳运行为主。硫酸和锰矿价格持续下调，进口煤价格暂稳，硫酸锰即期成本回落至低位。前驱体企业开工较高，硫酸锰采购需求有一定支撑，市场库存下降至低位后暂稳，为匹配下游高位需求，当前硫酸锰企业基本正常生产，预计8月硫酸锰价格弱稳运行。

三元前驱体：原料价格回落 三元前驱体价格继续下行

镍钴锰价格持续回落，带动三元前驱体成本持续下调，对三元产业降本带来进一步推动。七月个别企业产量因六月建立库存小幅下降，但三元前驱体需求整体增加当中，市场处于正向发展当中。

锂盐：卖方主动提价 锂盐价格小幅上涨

青海地区工业级碳酸锂货源出价46万元/吨，贸易拿货量级增加，在出价也多在46万元/吨附近，工业级碳酸锂成交范围多维持在45.5-46万元/吨区间活动，46万元/吨以上价位少量成交，电池级碳酸锂生产成交多在47万元/吨以上，市场直接交易存在部分低价出货情况。

三元正极材料：需求持续增加 三元正极材料产量增加当中

下游动力电池需求持续增加当中，对三元正极材料需求增加，其中高镍为主，产量持续增加当中。除动力外其他终端需求较缓，市场依旧较萎靡。

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7月 均价	2022年6月 均价	环比涨跌	单位	备注
中国	硫酸镍 (电镀)	22.2%	34904	48833	↓8.43%	元/吨	现汇出厂
中国	硫酸镍 (电池)	22.2%	44714	41121	↓15.12%	元/吨	承兑到厂
中国	电解钴	≥99.99%	349425	412396	↓15.27%	元/吨	电解钴
中国	钴粉	≥99.95%	359375	429404	↓16.31%	元/吨	钴粉
中国	碳酸钴	≥46%	163725	200571	↓18.37%	元/吨	碳酸钴
中国	硫酸钴	≥20.5%	65238	79380	↓18.21%	元/吨	硫酸钴
中国	氧化钴	≥72%	79547	98166	↓18.97%	元/吨	氧化钴
中国	四氧化三钴	≥73.8%	242380	291904	↓16.97%	元/吨	四氧化三钴
中国	硫酸锰	电池级	7167	7838	-8.56%	元/吨	承兑到厂
中国	三元前驱体	523 多晶型	11.84	13.1	↓9.65%	万元/吨	出厂含税
中国	锂辉石	22.2%	5075	4945	↑2.63%	美元/吨	CIF
中国	碳酸锂	电池级	47.22	47.1	↑0.26%	元/吨	出厂含税
中国	氢氧化锂	电池级	47.8	47.8	-	万元/吨	出厂含税
中国	三元正极材料	523 多晶型	33.4	34.21	↓2.37%	万元/吨	出厂含税

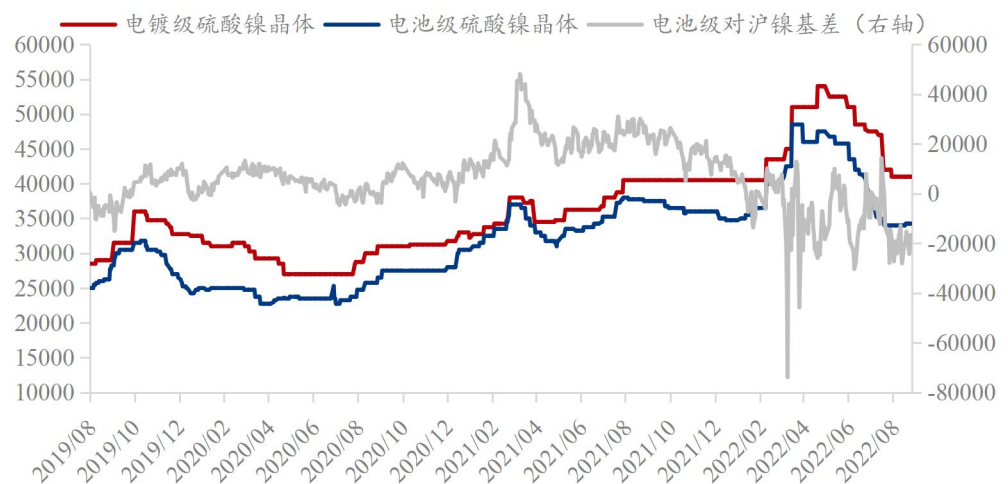
Part.2 硫酸镍

2.1 价格分析

7月硫酸镍价格持续下调。截止7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32000-33000元/吨，电池级硫酸镍晶体市场价为33000-35000元/吨。

原料供应方面，MHP镍成交系数由于镍价快速下跌后小幅上涨至68-70折。7月镍价超跌反弹，MHP系数在上涨后结算价相对稳定，导致MHP制作硫酸镍生产成本相对稳定，在此情况下带动硫酸镍价格下跌。三元前驱体企业硫酸镍产能不断释放，个别企业计划出售硫酸镍，后市将对硫酸镍散单市场有一定补充。而下游企业在MHP较为宽裕的情况下积极采购MHP进行代工生产，对市场高价硫酸镍需求处于萎靡当中，三元前驱体企业对硫酸镍价格影响持续加大当中，市场硫酸镍流通量不断下降当中。

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)

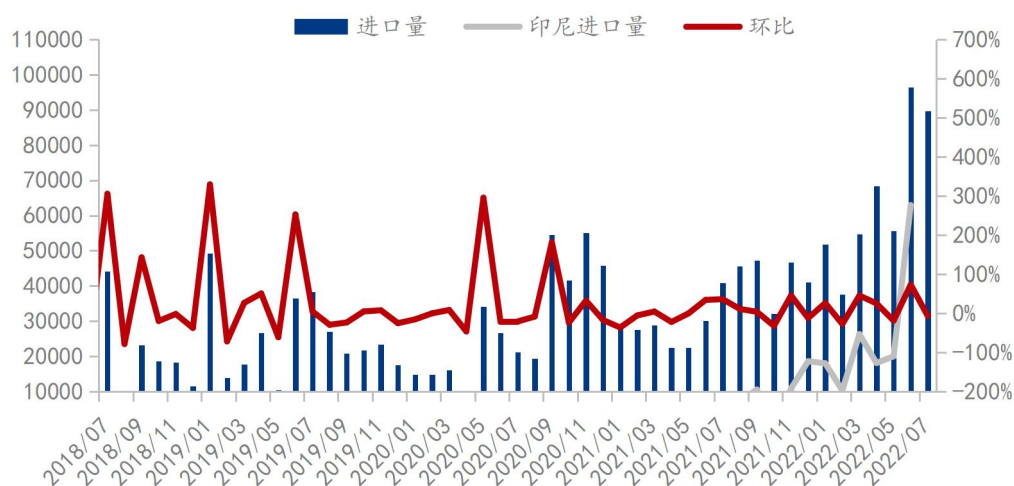
品名	2022/7/29	2022/6/30	价格涨跌
MHP 镍成交系数	68-70	65-70	↑1.5

镍湿法冶炼中间品进口量分析

2022年7月中国镍湿法冶炼的中间品进口量8.98万吨，进口总量环比下降0.67万吨，增幅6.93%；同比增加4.88万吨，增幅119%。七月中国自印度尼西亚进口量为5.38万吨，环比下降0.92万吨，降幅14.64%。

2022年1-7月，镍湿法冶炼的中间品进口总量45.45万吨，同比增加25.31万吨，增幅125.66%。

镍湿法冶炼中间品进口量 (吨)

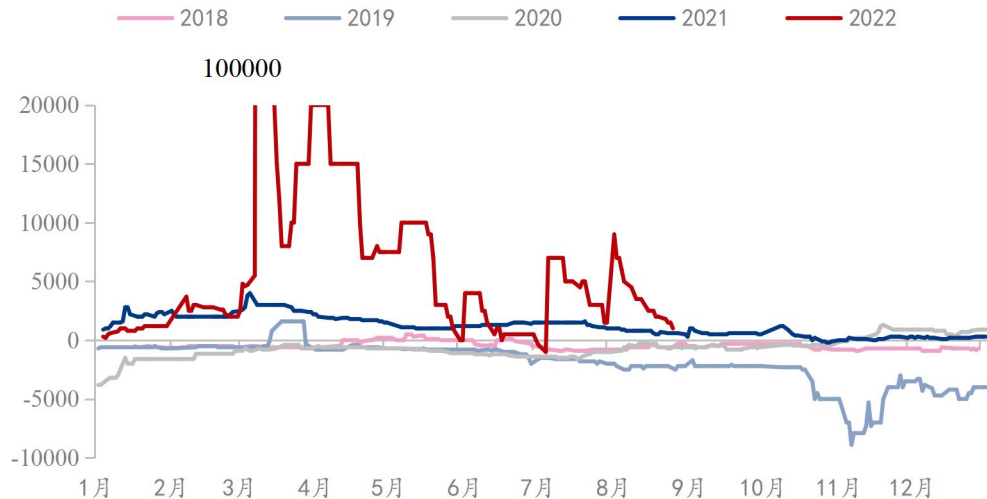


数据来源：钢联数据

2.2.2 镍豆

7月镍豆升贴水由于换月报价时月差较大，升水有明显上涨，但后续随着国内有进口到货补充，叠加下游需求持续萎靡，市场镍豆升水逐渐下降。

镍豆现货升贴水（元/吨）

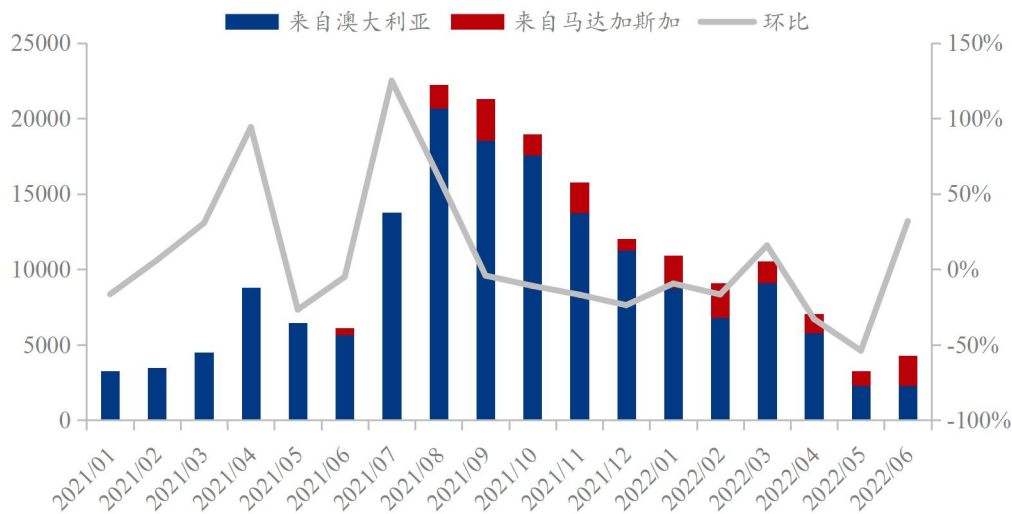


数据来源：钢联数据

镍豆进口量分析

7月自澳大利亚进口镍豆未有明显变化，而自马达加斯加镍豆有明显增加，7月镍豆进口处于盈利状态，且阶段性出现精炼镍供应紧张情况，贸易商进口镍豆进行使用，但新能源企业由于镍中间品供应较宽裕，新能源企业对镍豆需求持续萎靡当中。

中国镍豆进口量统计（吨）

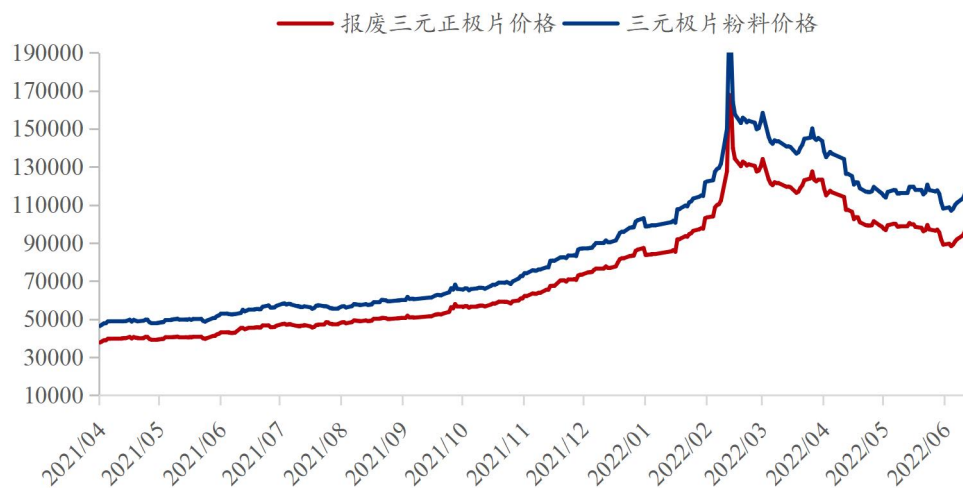


数据来源：钢联数据

2.2.3 电池废料

市场原料由于电芯厂减产降低，货物供应明显减少，叠加锂盐价格上涨带来一定信心，三元极片粉料截止月底成交系数上调至 140-145 折。

锂电池废料价格走势图（元/吨）

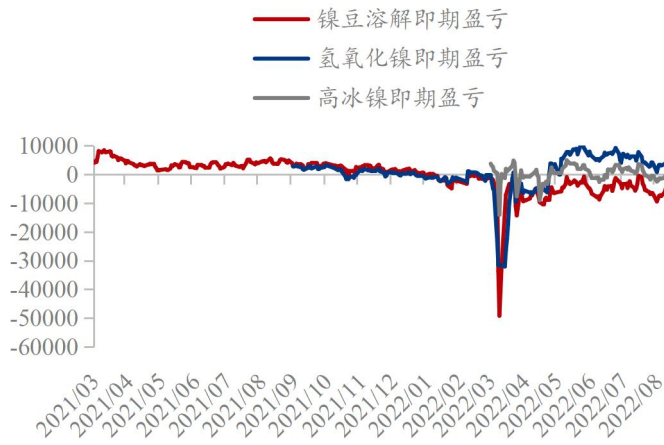


数据来源：钢联数据

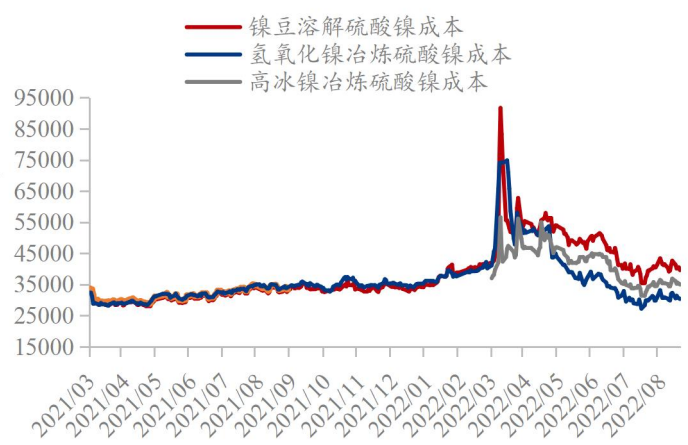
2.3 成本及利润分析

7月镍中间品供应持续增加，在镍价下跌时刻带动硫酸镍生产成本持续下跌，其在硫酸镍原料占比持续提升，镍豆用量继续下降，个别代工企业处于完全停产状态，后续镍豆对硫酸镍成本影响将持续减弱当中，镍中间品将持续为硫酸镍主要原料。

硫酸镍生产即期盈亏（元/吨）



硫酸镍生产成本（元/吨）



数据来源：钢联数据

2.4 镍的硫酸盐进出口分析

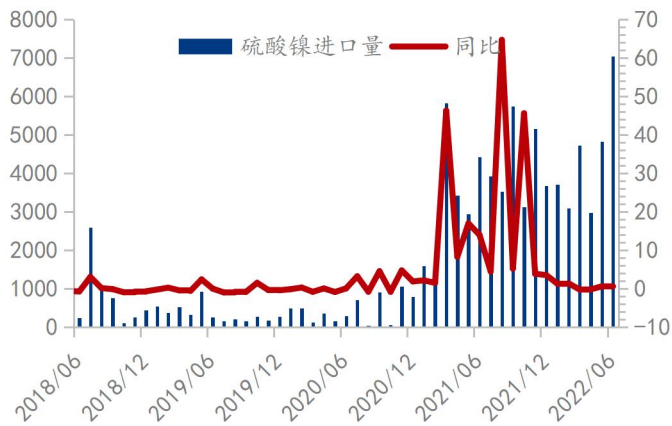
进口量: 2022年6月中国镍的硫酸盐进口量 7045.075 吨, 环比增加 2212.56 吨, 增幅 45.78%; 同比增加 2610.997 吨, 增幅 58.88%。

1-6月中国镍的硫酸盐进口总量 26410.107 吨, 当年累计增加 6882.324 吨, 同比增加 35.24%。

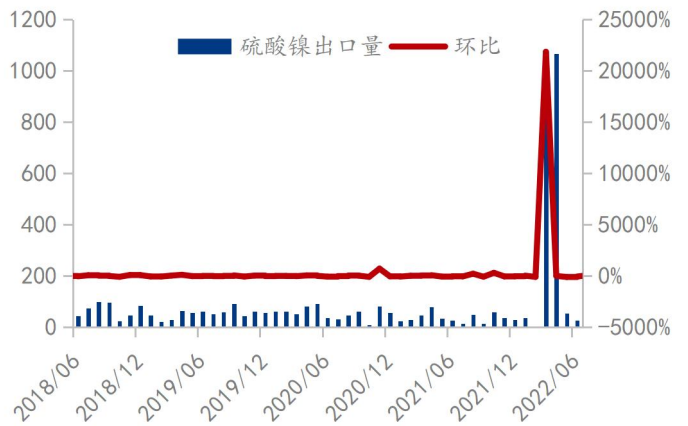
出口量: 2022年6月中国镍的硫酸盐出口量 27.582 吨, 环比减少 26.418 吨, 降幅 48.92%; 同比增加 1.641 吨, 涨幅 6.33%。

1-6月中国镍的硫酸盐出口总量 2234.639 吨, 同比增加 1991.077 吨, 涨幅 817.48%。

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

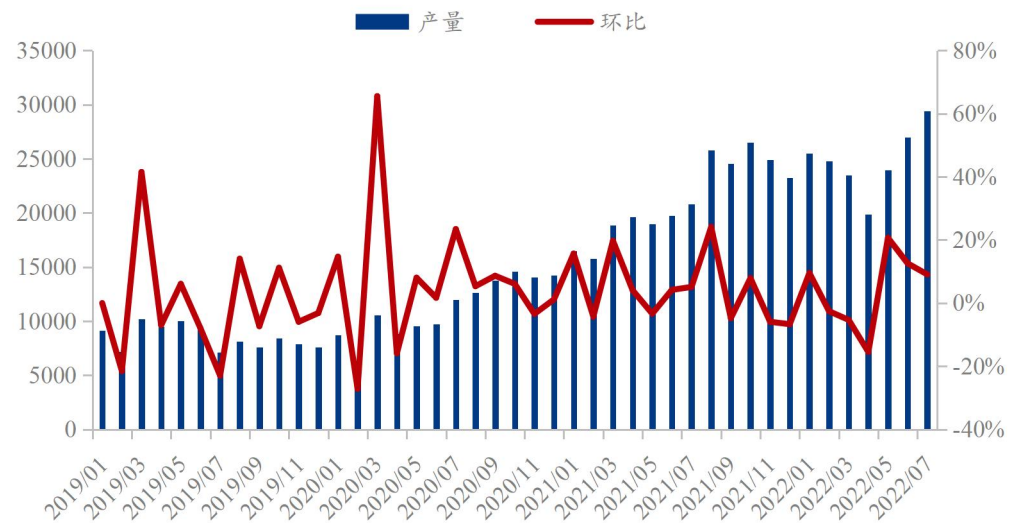
2.5 国内硫酸镍产量分析

2022年7月中国硫酸镍实物产量13.25万吨，金属产量2.94万吨（老样本），环比增加9.07%，同比增加41.25%。其中镍豆镍粉占比7.14%，原生镍占比74.70%（高冰镍占比36.17%），再生镍占比18.17%。8月预计3.28万金属吨，环比增加11.39%，同比增加27.07%。

2022年7月中国硫酸镍实物产量13.8万吨，金属产量3.07万吨（新样本），环比增加6.27%，其中镍豆镍粉占比6.85%，原生镍占比73.61%（高冰镍占比34.72%），再生镍占比19.53%。8月预计3.39万金属吨，环比增加10.6%。

七月广西及浙江地区高冰镍产能进一步释放，企业产量明显增加，且前驱体企业积极采购MHP进行代工，市场镍中间品用量持续增加当中。湖南地区某镍豆代工企业则由于镍豆经济性较差，七月停止代工，镍豆使用量进一步下降。后续国内高冰镍生产硫酸镍产能将进一步释放，叠加三元前驱体企业积极采购MHP进行代工，镍中间品用量将持续增加，产量将进一步释放。

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

基本面偏弱 钴金属持续下挫

电解钴：7月电解钴整体呈弱势整理运行。月初到中旬，贸易商基本随行就市，电解钴报价以窄幅调整升贴水为主，但部分业者因市场现货紧张仍持稳价心态。月末，头部冶炼厂下调出厂价至350000元/吨，近期海外夏休，中间品价格随之下行，叠加临近换约，无锡盘和MB报价均快速回落，原料成本面支撑不足，厂家对于后市信心不足，让利抛售心态较强。预计电解钴弱势运行。

截止到7月29日，电解钴主流价格区间在320000-335000元/吨，较月初下跌47500元/吨；

钴粉：月初，多数生产商跟随头部大厂节奏竞相下调价格，市场竞价较为激烈；月中，在成本压力下，钴粉报价暂稳运行；月末，受市场看空情绪主导，场内最低报价已跌至380元/公斤。在下游需求低迷的情况下，成交依旧乏力。预计钴粉价格仍有一定的下调空间。

截止到7月29日，钴粉主流价格区间在330-340元/公斤，较月初下跌50元/公斤；碳酸钴主流价格区间在152000-156000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：7月硫酸钴市场延续跌势，受需求面疲软，下游工厂接货积极性不高，且业者对后市普遍看空，继续以低吸补充为主，成交活跃度难以提升，主流冶炼厂为应对低迷的市场，本月调价频繁至12次，下调幅度在15500元/吨。与此同时，海外由于夏休逐渐进入淡季，国际钴价及原料系数均出现下滑，成本端支撑减弱，使得下游更不急于补单。冶炼厂因走货压力频现低价，争夺下游资源，市场进入恶性循环，硫酸钴跌势难止。

截止7月29日，硫酸钴主流价格区间在57000-59000元/吨，较月初下跌21.09%；

氯化钴：7月需求面仍是影响市场主要因素。海外需求疲软让国际钴价迈入下行快车道，加上国内钴酸锂开工负荷持续低位，对原料氯化钴消耗较为缓慢，业者信心难以建立，市场择机出货心态明显，导致场内抛压加重。此外，硫酸钴价格空势明显，需求面低迷下，买涨不买跌心态根深蒂固，难以滋生入市操作兴趣，使得厂商库存压力较大，定价不断承压下调。

截止7月29日，氯化钴主流价格区间在67000-70000元/吨，较月初下跌25.54%。

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：7月钴中间品以及钴盐联袂下行，于市场偏空指引。且终端数码需求低迷不振，难以刺激下游客户采买积极性，企业累库压力较大，市场报价不断走低。然买涨不买跌心态驱使下，生产商让利促单意愿难有效回应，观望等待依然是下游操作首选，实盘交投少闻，更加促使市价下行。

截止7月29日，四氧化三钴主流价格区间在220000-230000元/吨，较月初下跌18.18%；

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

截止7月29日，氧化钴主流价格区间在215000-225000元/吨，较月初下跌16.98%。

四氧化三钴价格走势（元/吨）



氧化钴价格走势（元/吨）

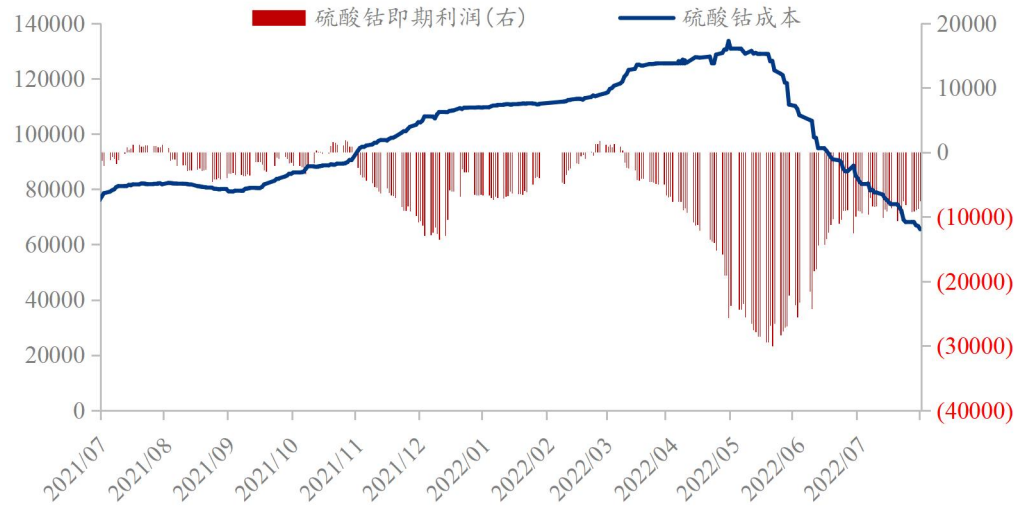


数据来源：钢联数据

3.2 成本分析

硫酸钴即期成本：硫酸钴即期成本：7月硫酸钴即期平均成本为74034.62元/吨，较6月减少18653.17元/吨。7月即期平均利润为-8796.53元/吨，较6月增加4715.51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：7月钴粉即期平均成本为370253.29元/吨，较6月下跌幅76494.43元/吨。7月即期平均利润为-7846.02元/吨，较6月上漲7339.13元/吨。

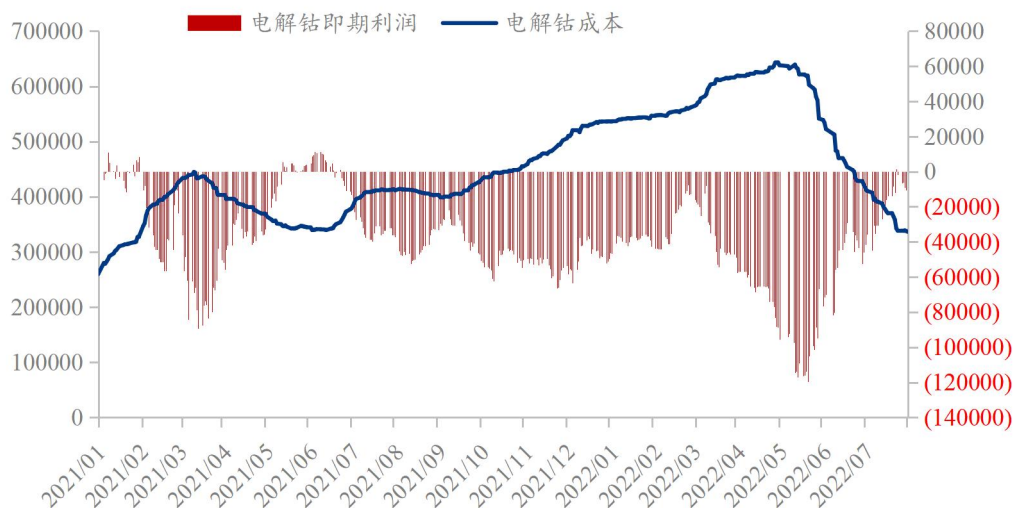
碳酸钴做钴粉即期成本（元/吨）



数据来源：钢联数据

电解钴即期成本：7月电解钴即期平均成本为366631.64元/吨，较6月下跌90975.49元/吨。7月即期平均利润为-17206.64元/吨，较6月上漲30716.28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：7月四氧化三钴即期平均成本为255688.59元/吨，较6月减少63687.42元/吨。7月即期平均利润为-5688.59元/吨，较6月增加19812.42元/吨。

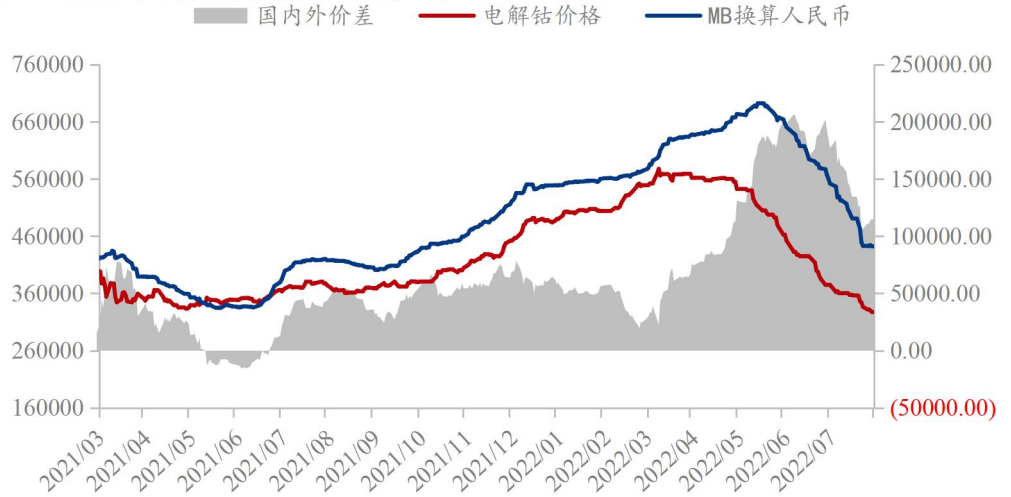
四氧化三钴即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

内外价差：7月MB换算人民币均价为485603.56元/吨，较6月下跌114466.76元/吨。7月国内外价差均价为136079.89元/吨，较6月下跌54207.55元/吨。目前海外供货商报盘逐渐下调，而国内需求低迷，仍存在一定下滑空间，预计8月价差持续缩窄。

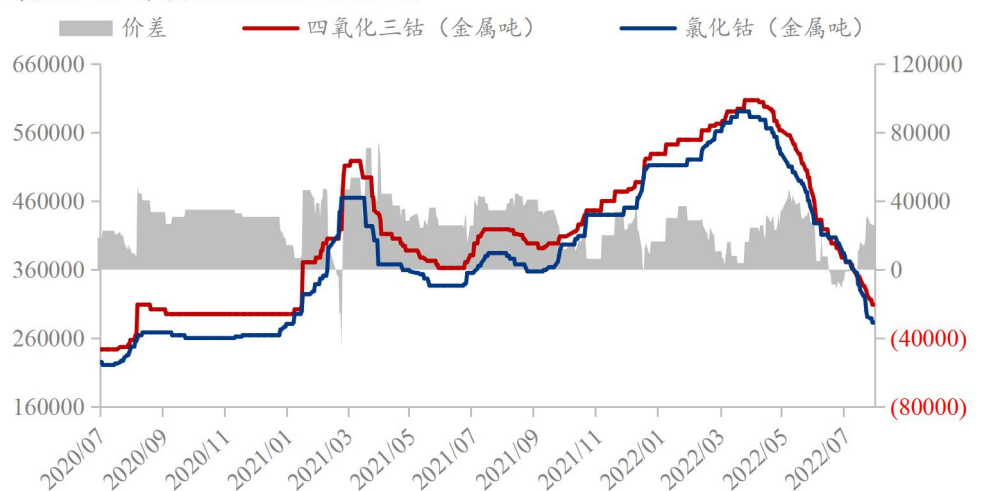
2021-2022年国内外价差图（元/吨）



数据来源：钢联数据

四氧化三钴及氯化钴：7月四氧化三钴均价为341771.32元/金属吨，较6月下跌63939.04元/金属吨。6月氯化钴均价为328709.17元/金属吨，较6月下跌76938.21元/金属吨。本月两者价差在13062.15元/金属吨，8月受消息提振，氯化钴低出意愿减弱，但需求低迷未改，仍有下滑空间，预计两者价差有望缩小。

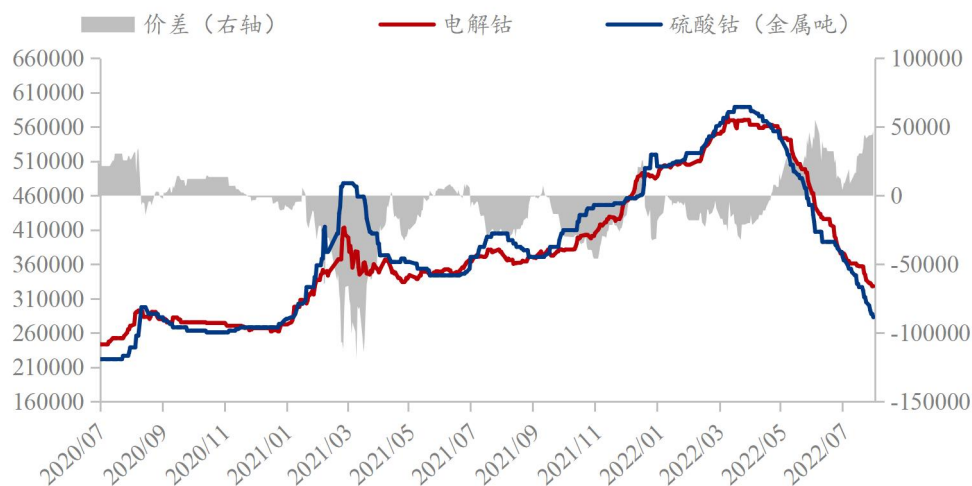
四氧化三钴与氯化钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

电解钴及硫酸钴：7月电解钴均价为351250.12元/金属吨，较6月下跌61146.11元/金属吨。7月硫酸钴均价为318234.61元/金属吨，较6月下跌68989.55元/金属吨。本月两者价差在32313.01元/金属吨，8月终端需求延续低迷不振，钴价仍有下跌预期；硫酸钴大幅下行，预计两者价差持续扩大。

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

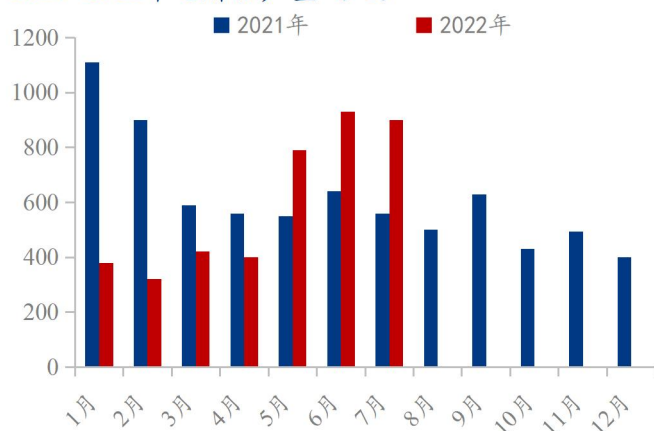
电解钴产量:2022年7月全国电解钴产量为900吨,环比下跌3.23%,同比上涨60.71%。7月国内外电解钴需求低迷,下游对原料采购意愿偏低,西北地区产量下滑严重。但国内钴盐市场较电解钴市场更为疲软,冶炼厂根据经济性调整生产情况,多数冶炼厂电解钴产能得以释放,加上华南地区于月初复产电解钴,一定程度缓解西北地区开工率下滑影响。

2022年8月全国电解钴产量预计920吨,环比上涨2.22%。8月海外正处于夏休期,对电解钴消耗较为缓慢,加上国内钴市场仍处于下行通道中,采购意愿较低,导致国内出口有一定减少,国内冶炼厂继续爬坡的动力减缓。不过钴盐商谈价格仍有让步空间,使得冶炼厂转产电解钴积极,加之浙江某钴盐冶炼厂预计在8月底9月初生产电解钴,预计8月电解钴产量稳中有升。

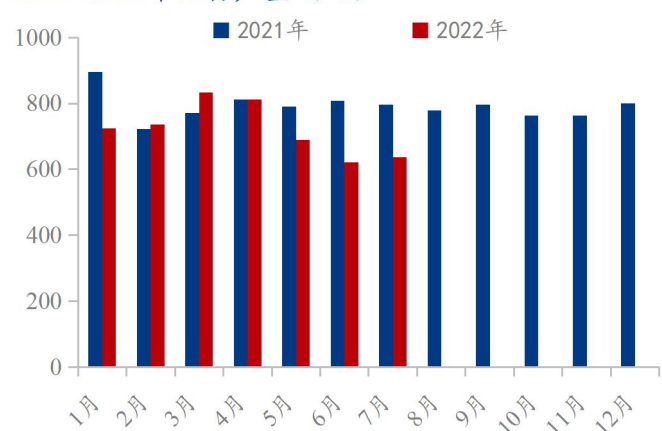
钴粉产量:2022年7月中国钴粉产量为637吨,环比上涨2.41%,同比下跌19.97%。7月硬质合金对钴粉需求清淡,下游少量多次采购,买方压价能力较强,加之头部率先降价出货,一定程度倒逼市场的内卷,钴粉价格持续下调,买涨不买跌心态趋势下,整体成交清淡。此市场背景下,大部分生产商低负荷运行,仅有头部企业在新签订单支撑下开工率有一定提升。

2022年8月钴粉产量预计650吨,环比上涨2.04%。8月终端需求仍处于淡季,下游采购心态较为谨慎,不过随着钴盐价格跌至阶段性低位,加上硬质合金厂库存较低,合金厂逢低吸纳情绪较高,成交有一定放量预期。另外,华东某钴粉厂选择复产,预计8月钴粉产量小幅上升。

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

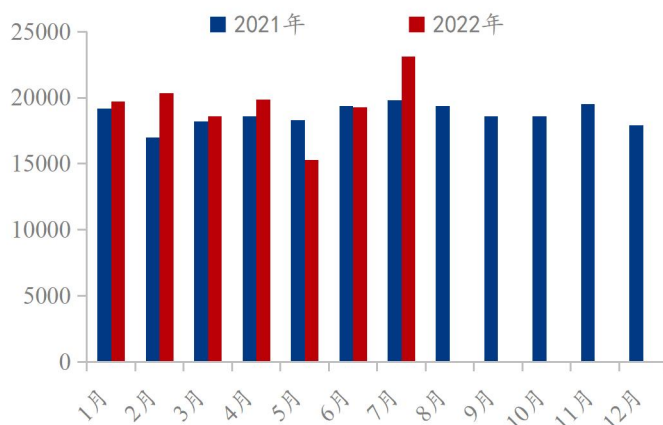
硫酸钴产量：2022年7月中国硫酸钴产量为2.31万吨，环比增加19.93%。7月尽管受特斯拉出口或停产产生扰动较大，但整体新能源汽车上限量仍实现环比上升。新能源汽车需求向好，亦推动三元市场需求稳步回升，特别是头部放量明显，硫酸钴自供比例提升。此外，虽然当月硫酸钴市场跌势不止，但再生料企业竞价优势明显，出货量得到保障，开工负荷维持。因此，中国硫酸钴产量上升明显。

2022年8月中国硫酸钴产量预计为2.32万吨，环比上涨0.24%。8月数码市场疲软依旧，硫酸钴市场下行压力不减，一定程度影响下游采购积极性，中小型冶炼厂依单生产，开工难有提升。但动力端需求恢复，一定程度支撑头部一体化钴盐冶炼企业开工维持高位。预计8月硫酸钴产量稳中有增。

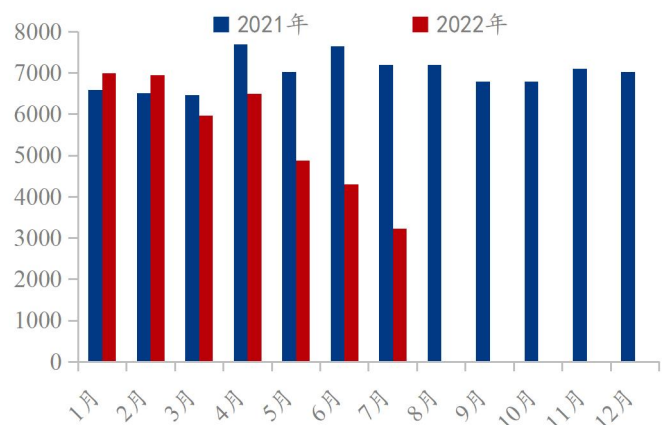
四氧化三钴产量：2022年7月中国四氧化三钴产量为0.32万吨，环比减少24.88%。7月终端数码未有恢复迹象，下游钴酸锂企业开工延续下滑，对原料采购需求较低。叠加原料端不断走低，进一步打击业者心态，企业出货压力较大，选择减产来缓解库存压力。故中国四氧化三钴产量下滑明显。

2022年8月份中国四氧化三钴产量预计为0.30万吨，环比下跌7.12%。往年来看，8月终端需求已渐入旺季，但观望数码3C市场需求不及预期、下游钴酸锂采买节奏进一步放缓，以及原料端仍有下行压力等利空因素影响，业者至少对9月中旬之前普遍不乐观，预计8月四氧化三钴企业存在减产预期，开工率或继续下滑。

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

7月电解钴企业产能开工率在52.94%；钴粉企业产能开工率在57.91%；硫酸钴企业产能开工率在74.66%；氯化钴企业产能开工率在40.68%；四氧化三钴企业产能开工率在31.90%。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	24%
中伟新材料股份有限公司	四氧化三钴	3	36%
浙江华友钴业股份有限公司	四氧化三钴	3	34%
浙江华友钴业股份有限公司	硫酸钴	5	90%
浙江格派钴业新材料有限公司	硫酸钴	1（金吨）	32%
浙江新时代中能循环科技有限公司	氯化钴	2.5	62%
江西江钨钴业有限公司	氯化钴	1	41%
浙江华友钴业股份有限公司	电解钴	0.6	33%
金川集团股份有限公司	电解钴	0.6	76%
南京寒锐钴业股份有限公司	钴粉	0.4	77%
荆门格林美新材料有限公司	钴粉	0.3	64%

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

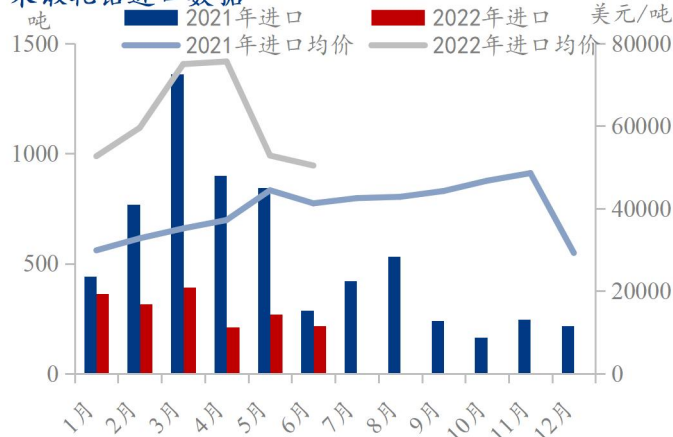
6 月中国未锻轧钴进口数据同比下滑 24.70%

据海关统计，2022年5月我国未锻轧钴进口量为216.44吨，（金属量按99.8%品位，折算为216.01金属吨钴）环比下跌19.95%，同比下跌24.70%。当月进口金额约1091.27万美元，当月进口均价为50418.44美元/吨；累计进口总量1766.71吨，累计进口金额约10838.81万美元，累计进口均价约为61350.14美元/吨，累计同比下跌61.64%。

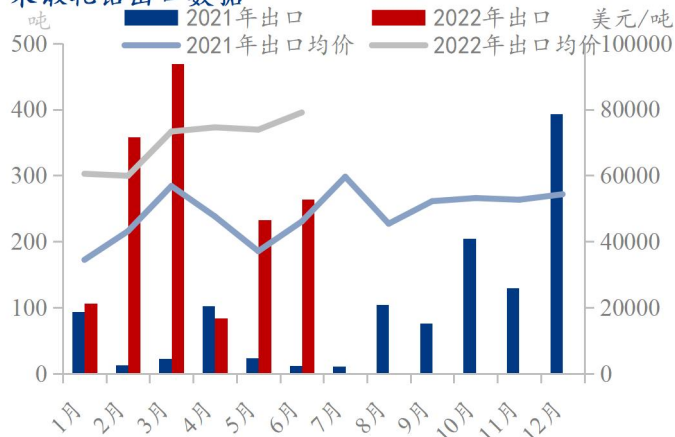
6 月未锻轧钴出口量同比上涨 2022.51%

据海关统计，2022年6月我国未锻轧钴出口量为264.36吨，（金属量按99.8%品位，折算为263.83金属吨钴）环比上涨13.37%，同比上涨2022.51%。当月出口金额约2090.73万美元，当月出口均价为79086.97美元/吨；累计出口总量1515.67吨，累计出口金额约10673.05万美元，累计出口均价约为70417.91美元/吨，累计同比上涨4.64%。

未锻轧钴进口数据



未锻轧钴出口数据

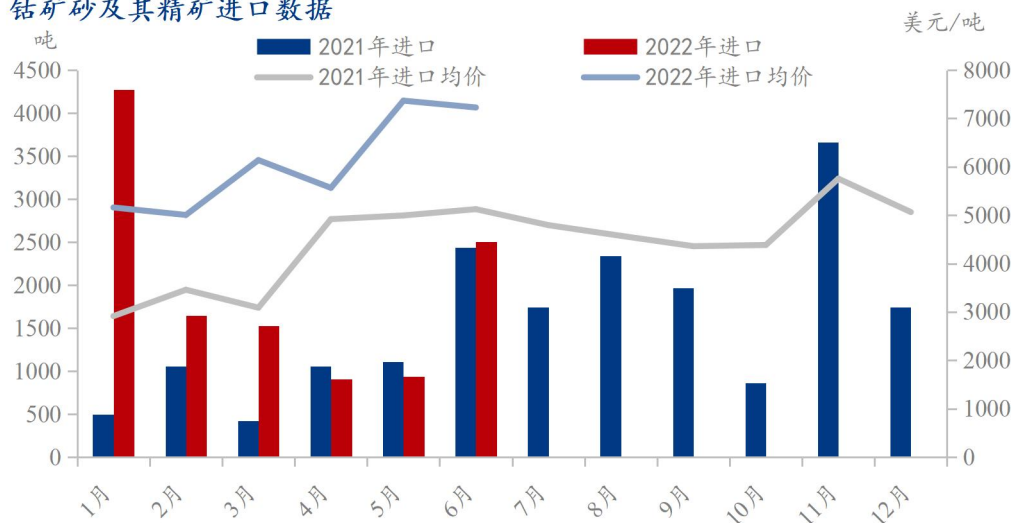


3.5.2 钴矿砂及其精矿进口分析

6月钴矿砂及其精矿进口量环比上涨 168.49%

据海关统计，2022年6月我国钴矿砂及其精矿进口量为2507.51吨，（金属量按8%品位，折算为200.60金属吨钴）环比上涨168.49%，同比上涨2.84%；当月进口金额约1811.92万美元，当月进口均价为7225.97美元/吨；累计进口总量为11789.19吨，累计进口金额约6967.68万美元，累计进口均价为5910.23美元/吨，累计同比上涨79.22%。

钴矿砂及其精矿进口数据



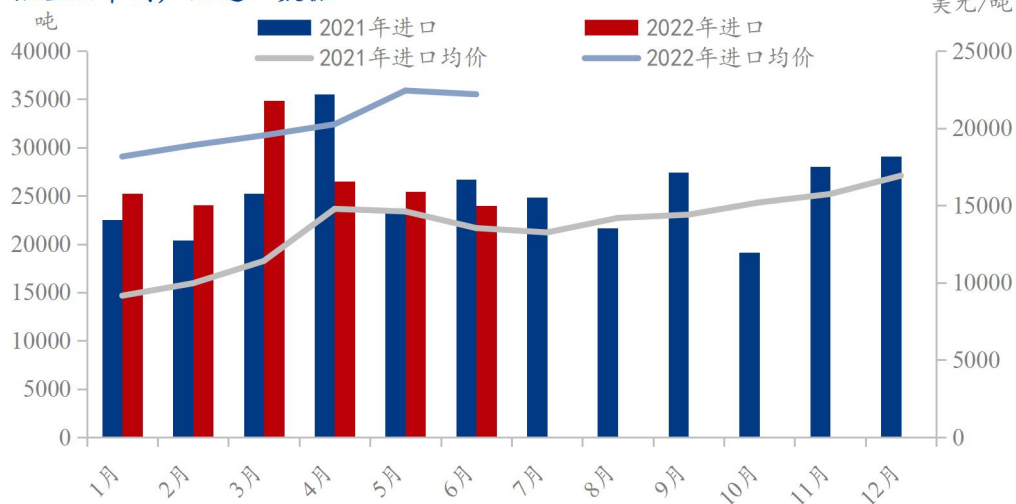
数据来源：钢联数据

3.5.3 钴湿法中间产品进口分析

6月钴湿法中间产品进口量同比下跌 10.01%

据海关统计,2022年6月我国钴湿法冶炼中间产品进口量为24010.73吨,(金属量按30%品位,折算为7203.22金属吨钴)环比下跌5.60%,同比下跌10.01%;当月进口金额约53289.67万美元,当月进口均价为22194.11美元/吨;累计进口总量为160060.65吨,累计进口金额约323348.99万美元,累计进口均价为20201.65美元/吨,累计同比上涨4.03%。

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

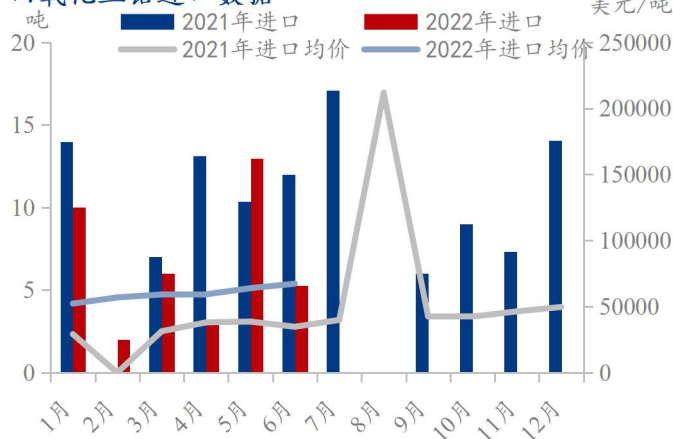
6 月四氧化三钴进口量同比下跌 56.06%

据海关统计，2022 年 6 月份我国四氧化三钴进口量在 5.275 吨，环比下跌 59.29%，同比下跌 56.06%；全年累计总量 39.23 吨，累计同比下降 23.67%。本月进口金额为 355082 美元，进口均价为 67314.12 美元/吨；累计进口金额 2353001 美元，累计进口均价 59978.10 美元/吨。

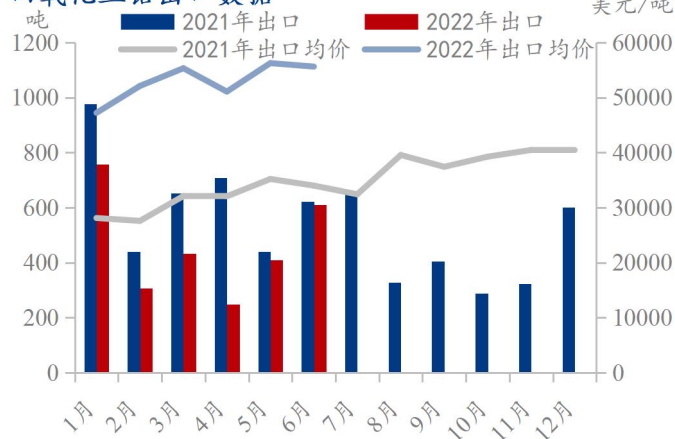
6 月四氧化三钴出口量同比下跌 2.21%

据海关统计，2022 年 6 月份我国四氧化三钴出口量在 609.35 吨，环比上涨 48.88%，出口均价 55612.85 美元/吨，均价环比下降 1.12%；累计出口量为 2763.65 吨，累计出口均价 52555.39 美元/吨，累积出口量同比下跌 28.05%。

四氧化三钴进口数据



四氧化三钴出口数据

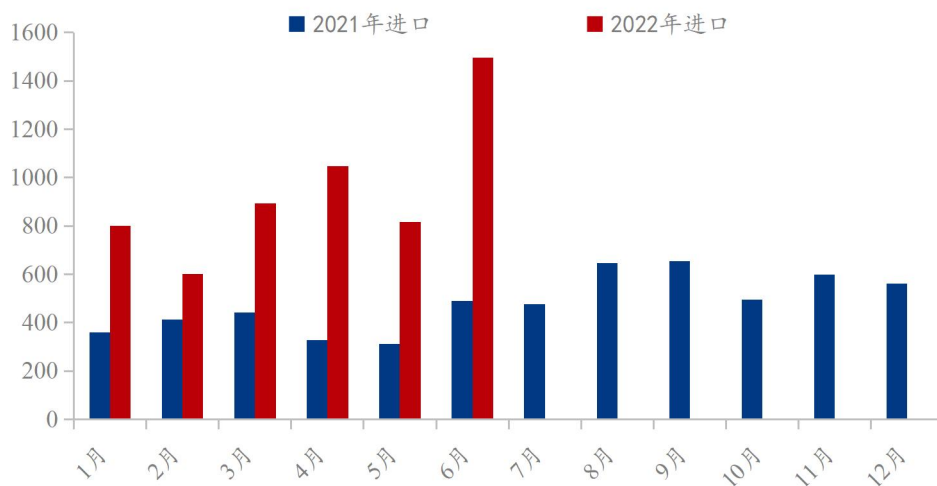


数据来源：钢联数据

3.5.5 氢氧化镍钴进口分析

据海关统计,2022年6月份我国MHP带入钴进口量在1494.67金属吨,环比上涨82.87%,同比上涨205.00%。2022年1-6月我国MHP带入钴进口量在5654.64金属吨,累计同比上涨141.29%。

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7月中国精炼钴库存呈下降趋势，截至7月底现货库存总量187吨，较6月减少17.26%；保税区库存总量为2025吨，较6月减少2.88%；社会库存总量为2212吨，较6月减少4.28%。

7月广西某冶炼厂复产电解钴，加上出口利润较好，头部生产商保持开工率，预计7月电解钴供应有一定提升。

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
2022/6/24	73	260	2065	2325
2022/7/1	9	226	2085	2311
2022/7/8	8	191	2035	2226
2022/7/15	7	190	2055	2245
2022/7/22	127	264	2005	2269
2022/7/29	34	187	2025	2212
月环比	↓93	↓77	↑20	↓57
涨跌幅	73.03%	29.22%	1.00%	2.51%

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4月	12351.53	11466.90	884.63
2021年5月	8510.64	11378.09	-2867.45
2021年6月	9749.55	11413.99	-1664.44
2021年7月	9126.85	11259.44	-2132.59
2021年8月	8417.17	11379.34	-2962.17
2021年9月	10151.07	11075.43	-924.36
2021年10月	7864.15	10700.56	-2836.41
2021年11月	11053.69	10655.09	398.60
2021年12月	11196.25	10330.68	865.57
2022年1月	10215.85	10747.51	-531.66
2022年2月	9154.55	10840.47	-1685.93
2022年3月	13030.12	10431.06	2599.06
2022年4月	10674.60	9704.71	969.89
2022年5月	10232.38	8370.62	1861.76
2022年6月	11008.49	9520.08	1488.41
2022年7月E	11880.00	8986.61	2893.39

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

7-8月电池级硫酸锰市场小幅调整，饲料级硫酸锰价格继续回落。当前电池级硫酸锰报价6600-7000元/吨，饲料级出厂报价3300-3400元/吨。

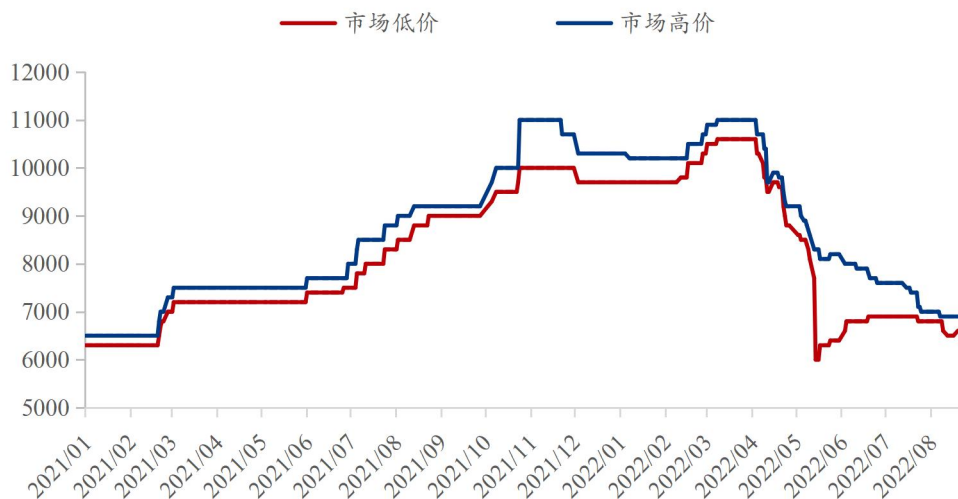
成本方面，硫酸和锰矿价格继续下调，进口煤价格暂稳，电池级硫酸锰即期成本下降至5500-5800元/吨，酸溶成本则上调至5900-6200元/吨。生产方面，下游前驱体原料备货充足，采购需求释放暂缓，硫酸锰出货面临小幅压力，部分企业成本下降较快，低价出货意愿略有增强。需求方面，前驱体产量增长空间有限，镍钴原料价格下降空间有限，三元电池经济性恢复不多。市场方面，硫酸锰供应增加，实际成本依旧较高的情况，近期长单价格依旧稳定为主。8月前驱体排产有所增加，预计硫酸锰价格持稳运行为主。

硫酸锰市场价格（元/吨）

品种	2022年7月	2022年8月	环比	同比
电池级	7167	6803	-5.1%	-16.6%
饲料级	3702	3400	-8.2%	1.2%

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）



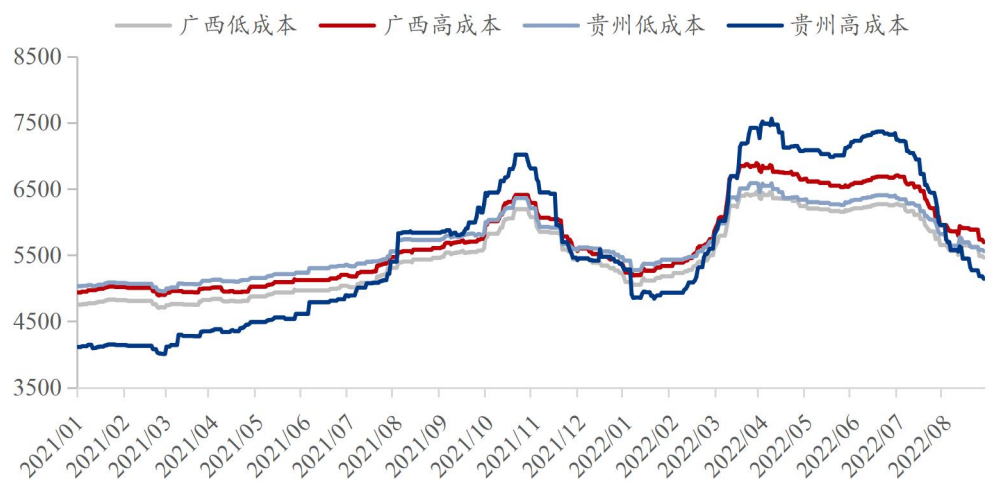
数据来源：钢联数据

4.2 成本利润

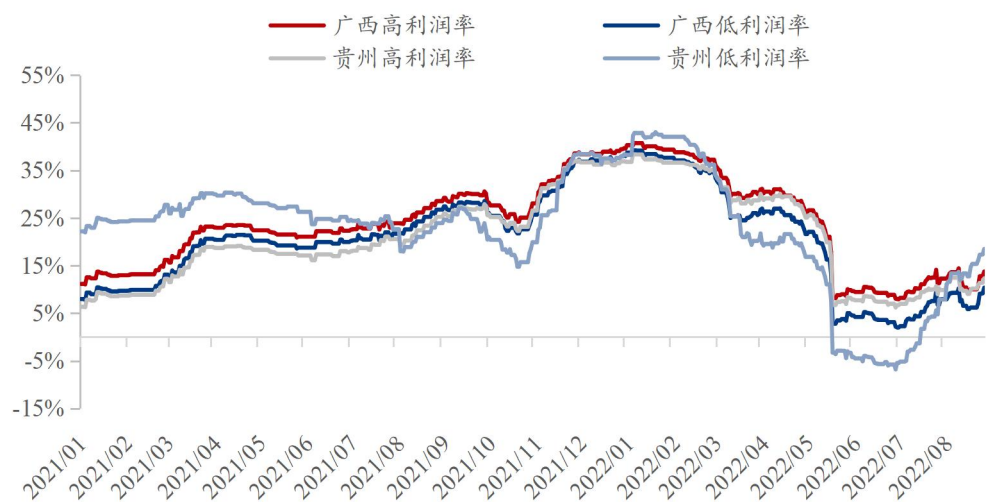
月内主要原料硫酸、锰矿和进口煤价格均有不同幅度的下调，电池级硫酸锰即期成本下降至 5600-6000 元/吨，即期生产利润仍在低位水平。原料价格方面，锰矿需求低迷，价格继续承压；硫酸价格因需求恢复较差，继续下探。当前即期成本快速下降，但考虑到原料备库因素，实际生产成本仍较高，对长单价格有较强支撑。饲料级硫酸锰成本保持在 2900-3000 元/吨，即期利润在 150-200 元/吨。酸溶方面，99.7%电解锰片价格因主产区与大幅减产，回升至 14900 元/吨，而硫酸价格的继续下调，酸溶工艺成本仅小幅增加至 5900-6200 元/吨，替代性减弱。

下月预计锰矿价格小幅调整，硫酸和进口煤价格暂稳，电池级和饲料级生产成本持稳为主。

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

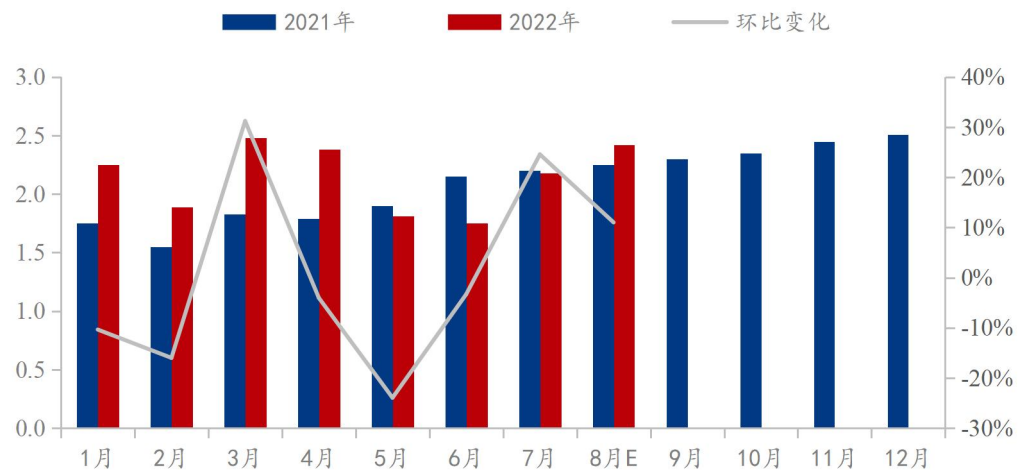
4.3 供应分析

4.3.1 产量分析

7月中国电池级硫酸锰产量为2.18万吨，环比增加24.6%，同比减少0.9%。前驱体产量保持高位，硫酸锰需求相对较好。

8月中国电池级硫酸锰预估产量为2.42万吨，环比增加11%，排产继续小幅回升。7月以来硫酸价格不断下调，一定程度上缓解成本压力，下游需求高位加上成本下降，硫酸锰排产也随之提升。

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

8月电池级硫酸锰开工率为66%，环比上周基本持稳。下游需求保持高位，硫酸锰长单价格相对稳定，成本有下降预期，硫酸锰企业生产积极性相对较高。

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	82%
2	贵州	电池级硫酸锰	3	88%
3	贵州	电池级硫酸锰	4	60%
4	广西	电池级硫酸锰	5	60%
5	广西	电池级硫酸锰	5	84%
6	广西	电池级硫酸锰	5	43%

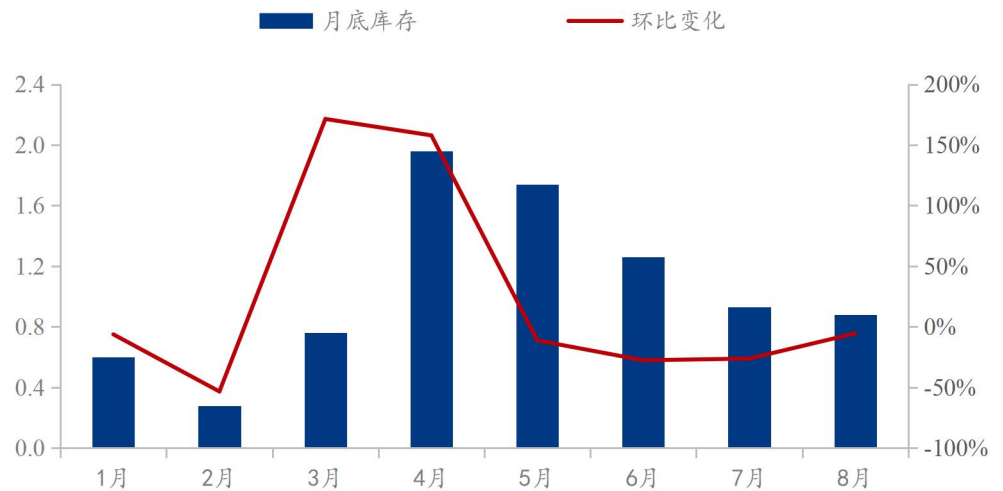
数据来源：钢联数据

4.3.3 库存分析

7月底国内电池级硫酸锰市场库存约为0.93万吨，环比6月底下降26%，已经接近疫情前的水平。7月疫情影响进一步减弱，下游电池产业链增长情况较好，三元前驱体产量继续保持在高位，硫酸锰需求依旧较为旺盛，随着下游采购量的增加，硫酸锰市场库存逐渐回落，但相对于6月来说，去库速度有所放缓，主要是因为硫酸锰企业库存压力缓解后，整体开工有明显回升。另外，7月部分硫酸锰企业处于检修状态，整体产量增加有限，使得去库状态得以保持。

8月硫酸锰排产量小幅增加，若前驱体排产与7月持平，则硫酸锰供需接近平衡，但当前硫酸锰价格低位徘徊，硫酸锰生产或随市场情况进行调整，预计去库速度有所放缓。

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

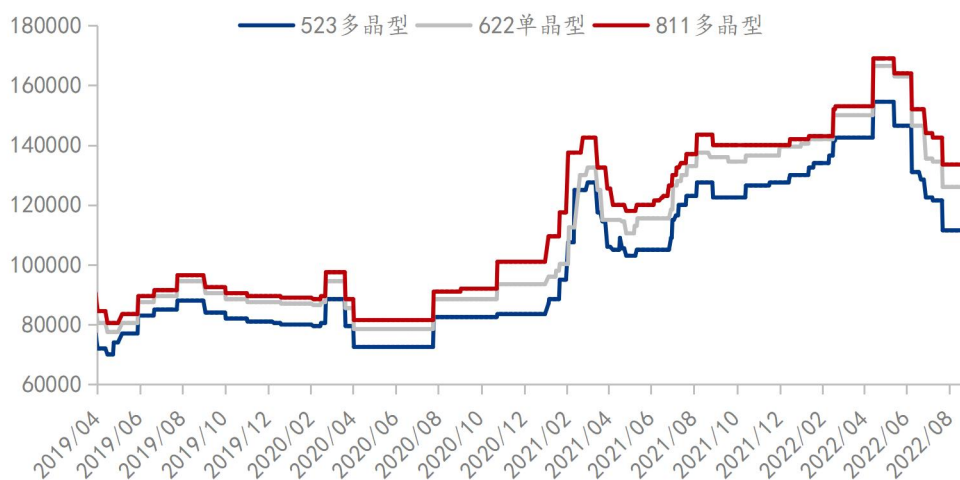
5.1 价格分析

7月前驱体价格跟随原料镍钴盐的下跌持续下跌，对三元前驱体降本带来一定推动。下游需求以动力电池为主，中高镍需求不断提升，占比不断增加。但数码、消费类需求持续萎靡，导致5系需求增速较缓，占比增速较缓。7月个别龙头上市企业由于消耗库存产量有所下降，导致整体市场产量增速放缓，但市场整体处于正向发展当中，需求稳定增加当中。

三元前驱体市场价格（万元/吨）

型号	2022年7月	2022年6月	环比	单位
523多晶型	11.84	13.1	↓9.65%	万元/吨
622单晶型	13.19	14.68	↓10.16%	万元/吨
811多晶型	13.98	15.22	↓8.15%	万元/吨

三元前驱体价格（元/吨）

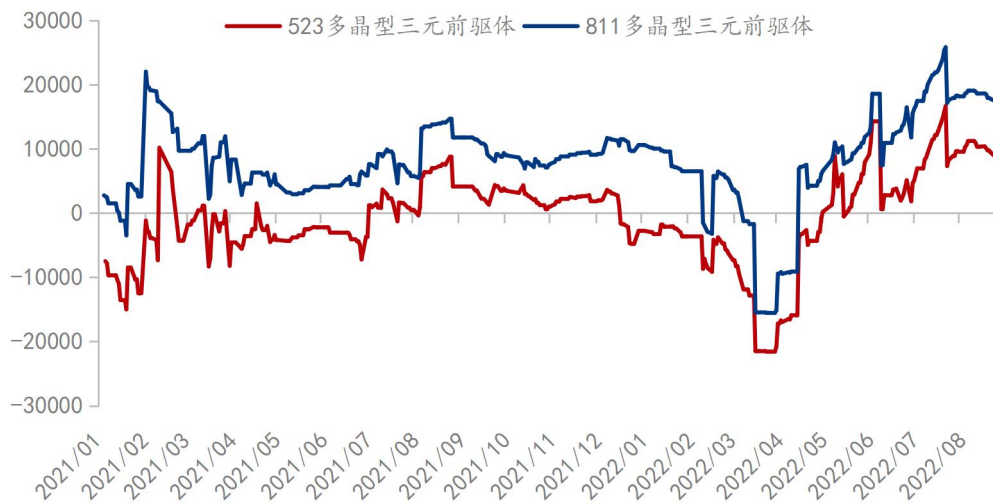


数据来源：钢联数据

5.2 即期利润分析

7月随着镍钴盐价格不断下跌，而三元前驱体价格下跌滞后于成本下跌，在此情况下三元前驱体即期利润有所增加。

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6月三元前驱体进口630.032吨，环比减少163.758吨，降幅20.63%；同比增加178.783吨，增幅39.62%。2022年1-6月中国三元前驱体进口总量4615.876吨，同比去年同期增加2578.669吨，增幅126.58%。

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630.032吨，环比减少63.728吨，降幅9.19%，同比增加197.783吨，增幅45.76%。

出口：2022年6月三元前驱体出口总量为12805.904吨，环比增加2130.17吨，增幅19.95%；同比增加60.808吨，增幅0.48%。2022年1-6月中国三元前驱体出口总量64602.819吨，同比降幅6.84%。

其中镍钴锰氢氧化物出口11765.720吨，环比增加23.51%，同比减少4.69%；镍钴铝氢氧化物出口量为1040.184吨，环比下降9.49%，同比增加159.60%。



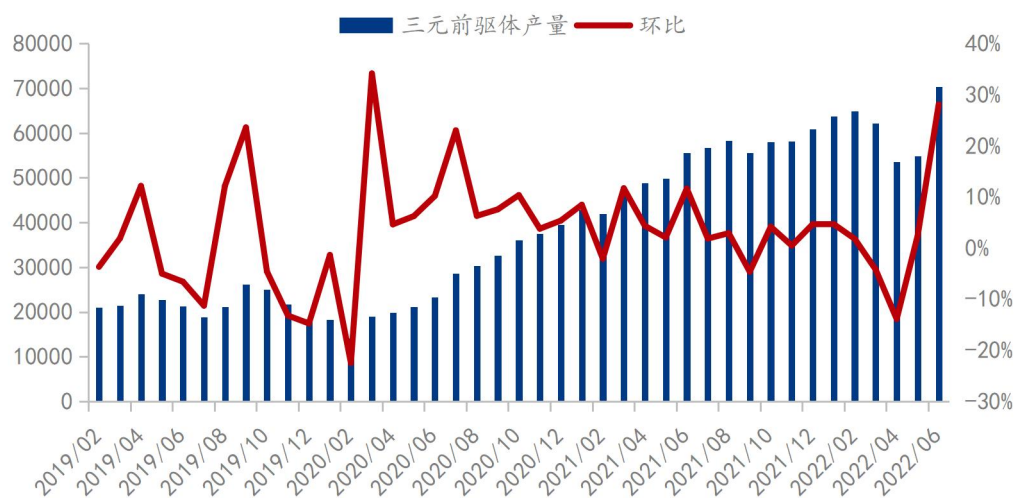
数据来源：钢联数据

5.4 中国三元前驱体产量分析

2022年7月中国三元前驱体产量6.83万吨，环比下降2.89%，同比增加20%。由于六月部分上市企业年中冲量建立部分库存，七月消费部分库存当中，导致七月产量有所下降，导致产量稍有回落，但中小型企业七月产量开始增量，市场产量整体处于爬坡状态。

2022年8月中国三元前驱体预估产量7.16万吨，环比增加4.86%，同比增加23%。市场整体需求增加当中，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

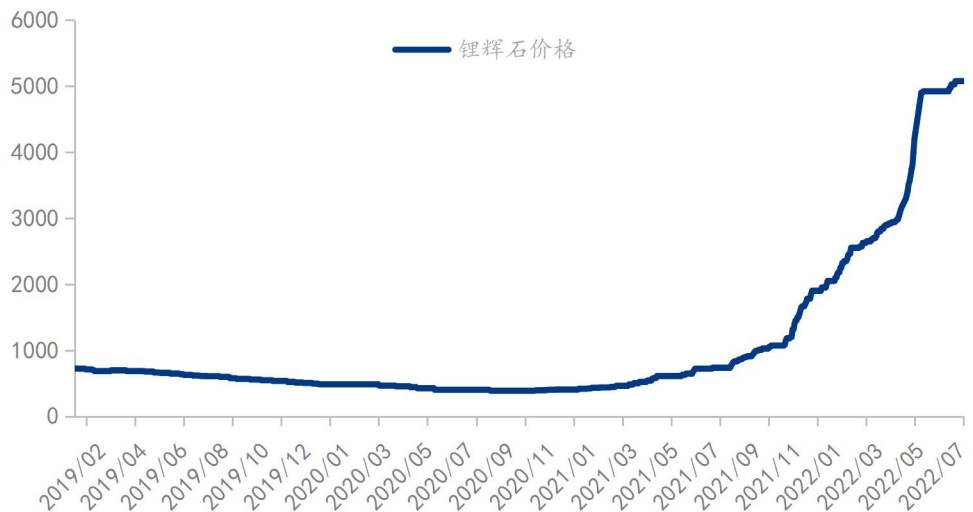
6.1 价格分析

6.1.1 锂辉石价格分析

锂辉石现货市场：7月13日下午，Pilbara Minerals进行了新一轮锂精矿拍卖，拍卖收盘价为6,188美元/吨，较Pilbara在2022年6月23日成交价下跌162美元/吨，跌幅为2.55%，较5月24日拍卖价上涨3.91%。本次拍卖矿石量为5,000吨，精矿品位5.5%，经折算1吨LCE的成本价约为44万元/吨。该批矿石预计8月中旬-9月中旬实现发货交付，考虑物流周期后，产品将于11-12月进入市场。现货市场，来自非洲的锂云母矿和澳洲的锂辉石原矿都陆续进港，需求较为可观，但是因为每批次到货量偏少，所以市场呈现价高量淡的现状。

锂辉石长协价格：8月份海外矿上长协价格将陆续公布，预计会在二季度长协价格基础上略有上调。

Mysteel 锂辉石价格（美元/吨）



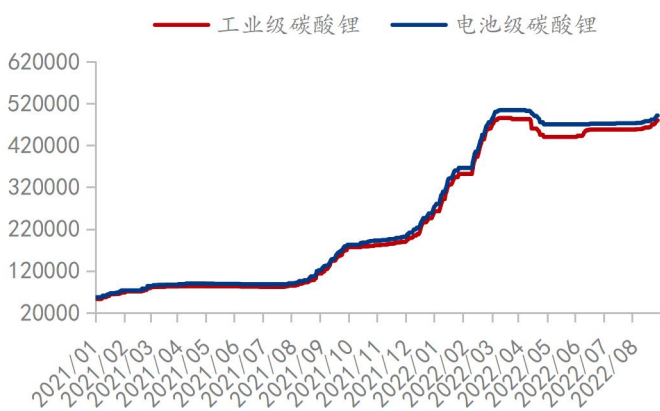
数据来源：钢联数据

6.1.2 锂盐价格分析

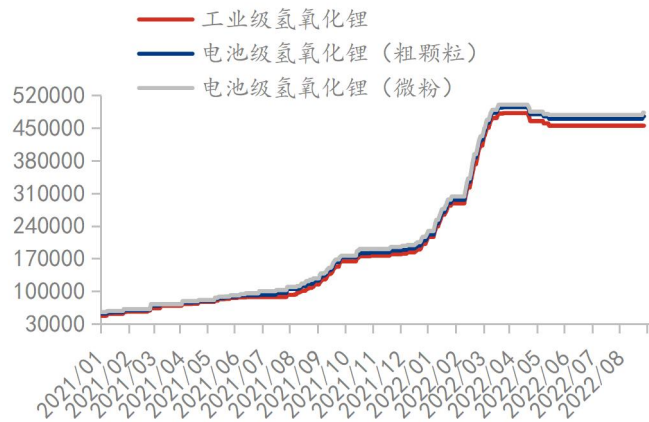
碳酸锂：7月，电池级碳酸锂低价上调，7月工业级碳酸锂大厂价格46万元/吨，出货表现尚可，场内46万元/吨以上成交表现一般，整体来看成交多区间活动，电池级碳酸锂低价货源出清，冶炼端挺价意愿强烈，多47万元/吨以上成交，高价上下游双方默契保持不破48万元/吨。本月底工业级碳酸锂成交重心在45.5-46万元/吨，成交重心较上月底持平；电池级碳酸锂商谈重心在46.5-48万元/吨，成交重心较上月底上涨1000/吨，涨幅达0.21%。

氢氧化锂：国内需求处恢复状态中，供给端表现充足，冶炼端与下游企业存采购碳酸锂苛化生产氢氧化锂情况以平衡成本，冶炼端多长单交易表现坚挺，贸易存低价货源流通，整体表现持稳。本月底工业级氢氧化锂成交重心在45-46万元/吨，成交重心较上月底持平；电池级氢氧化锂商谈重心在46-48万元/吨，成交重心较上月底持平。

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

7月影响电池级碳酸锂利润变化原因主要有：汇率转化不一，电池级碳酸锂微涨。

7月，电池级碳酸锂市场毛利为 133934.11 元/吨，环比-5.65%，同比+457.66%。

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

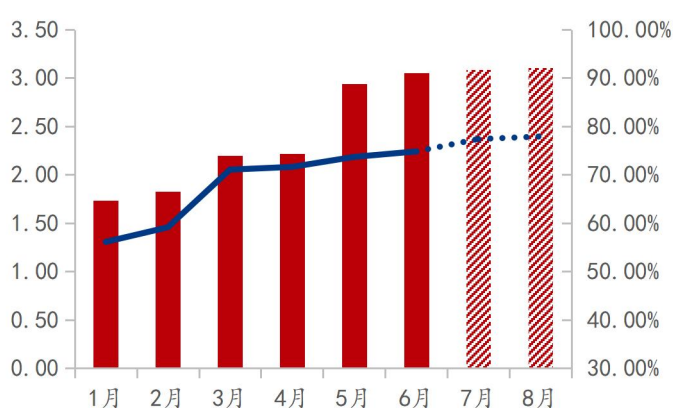
碳酸锂：2022年7月中国主要的碳酸锂生产企业合计产量为3.066万吨，环比增加0.46%，7月份四川某大厂检修，产量有所下滑，青海与江西地区产量有所提升，综合之下7月份产量微升。

2022年8月中国碳酸锂预估产量3.1835万吨，环比增加3.83%。8月份大厂恢复正常生产，产量提升，但其余地区存小范围停工迹象，产量或有下降，青海地区产量预计仍将上涨，综合之下8月份产量仍将维持上升趋势。

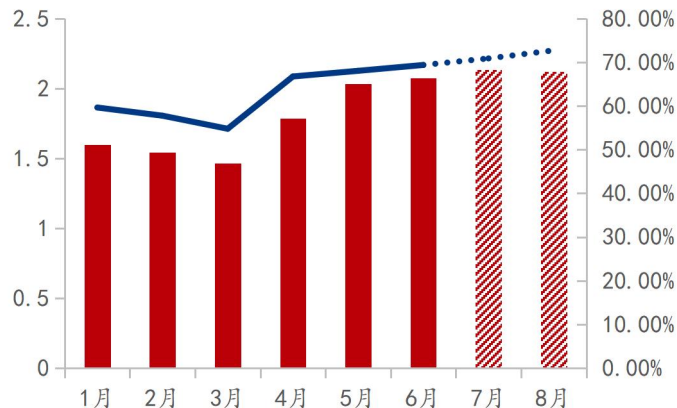
氢氧化锂：2022年7月中国主要生产厂家氢氧化锂产量为2.185万吨，环比增加5.30%，市场存检修企业存恢复正常生产企业存产品爬坡企业，综合之下7月份氢氧化锂产量上升。

2022年8月中国氢氧化锂预估产量2.205万吨，环比增加0.92%，8月份检修企业恢复全部生产，但某企业存短期停工，预计8月份氢氧化锂产量小幅上升。

2022年国内碳酸锂产量（万吨）



2022年国内氢氧化锂产量（万吨）



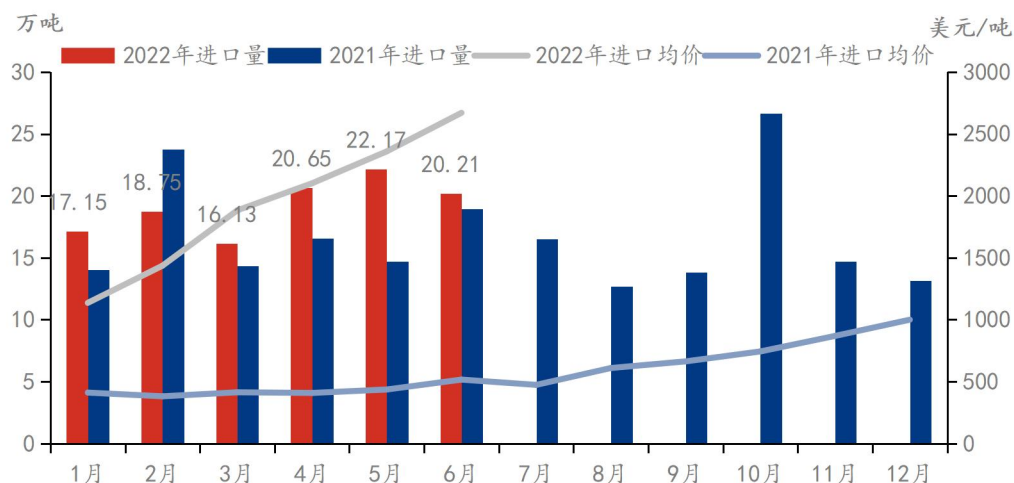
数据来源：钢联数据

6.4 进出口分析

6.4.1 锂辉石进口分析

2022年6月份我国锂辉石（精矿）进口量在20.21万吨，环比减少8.83%，进口均价2670.17美元/吨，同比增长13.21%。其中澳大利亚进口量最大为18.79万吨，占比约93%，进口总金额49623万美元，进口均价2640美元/吨。1-6月份我国锂辉石进口量累计115.06万吨，同比增长18.01%，累计金额约226421万美元。6月，锂辉石和锂云母原矿进口量约5153吨，进口金额275万美元，进口均价约534美元/吨，主要来自尼日利亚和澳大利亚，其中尼日利亚占比约99.6%。

2022年1-6月份锂辉石（精矿）进口量走势图

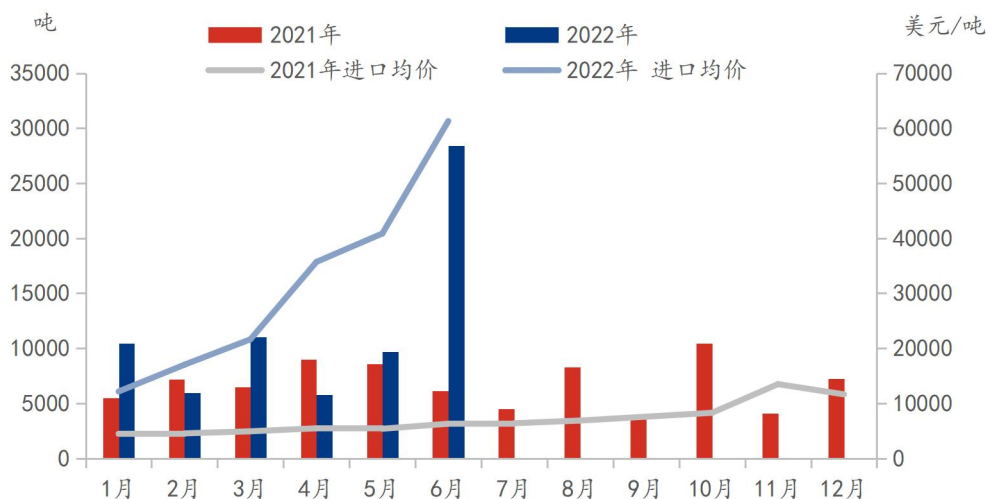


数据来源：钢联数据

6.4.2 碳酸锂进出口分析

2022年6月份我国碳酸锂进口量在28391.486吨,环比增加193.43%,进口均价64282.31美元/吨,环比增长57.33%。其中智利进口量最大为27133.354吨,进口均价66276.1美元/吨。1-6月份我国碳酸锂进口总量在71327.082吨。

2021-2022年中国碳酸锂产品进口量价趋势图

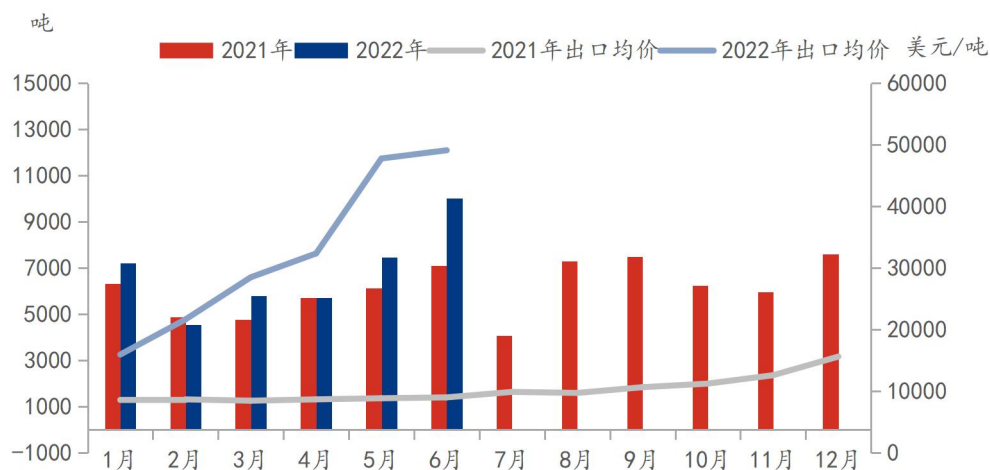


数据来源: 钢联数据

6.4.3 氢氧化锂进出口分析

2022年6月份我国氢氧化锂出口量在10016.626吨,环比增加33.91%,出口均价49123.2美元/吨,环比增加2.79%。其中江西省出口量最大为6771.542吨,出口均价45554.95美元/吨。1-6月份我国氢氧化锂出口量在40766.744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

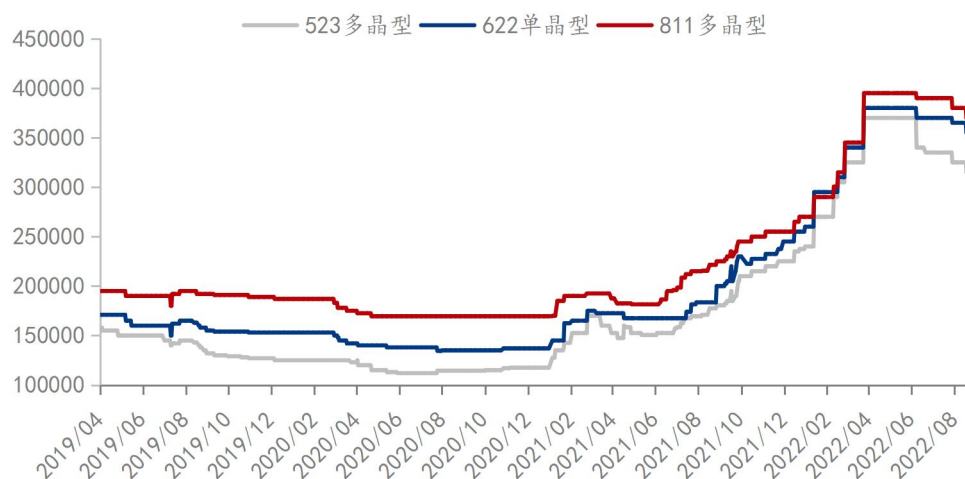
7.1 价格分析

7月国内三元正极材料价格小幅下跌，个别消费类5系价格下跌明显，市场消费类电芯需求持续萎靡当中。但动力电芯需求持续增加当中，价格下跌幅度较缓，且部分企业锂盐库存偏低，在锂盐价格持续上涨的情况下，后续价格较难有较大幅度下跌。现阶段下游对中高镍需求增加，且海外订单持续增加当中，个别企业在产能不断释放的情况下产能利用率逐步提升当中，当前三元正极材料头部企业竞争激烈，后续格局仍将会有明显变化。

三元正极材料市场价格（万元/吨）

型号	2022年7月	2022年6月	环比	单位
523 多晶型	34.41	34.21	↓2.37%	万元/吨
622 单晶型	36.95	37.14	↓0.51%	万元/吨
811 多晶型	38.9	39.07	↓0.43%	万元/吨

三元正极材料价格（元/吨）

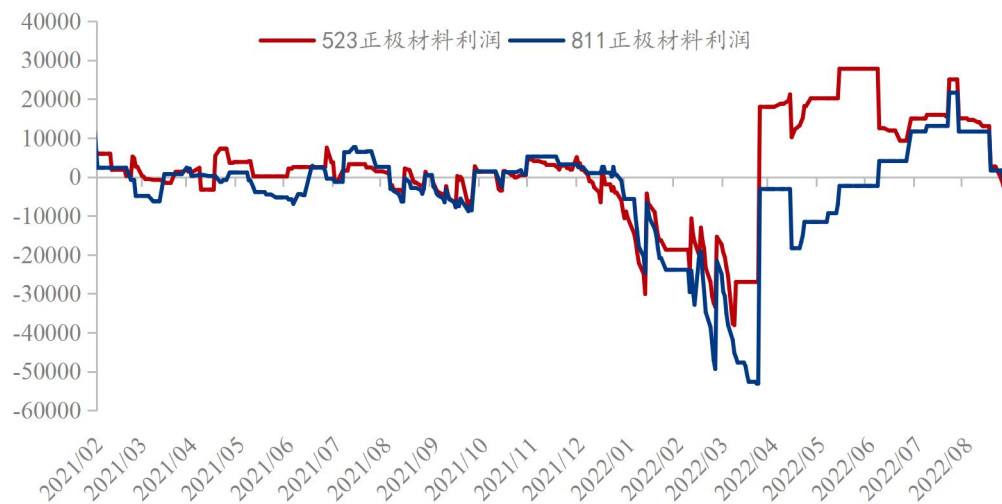


数据来源：钢联数据

7.2 即期利润分析

7月锂盐价格涨幅较缓，且三元前驱体价格不断下跌当中，导致三元正极材料即期利润不断增加，但消费类电芯需求持续萎靡，在此情况下跟企业主动下调价格出货，而其他动力产品降幅较缓。

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6月中国三元正极进口量为9205.068吨,环比减少398.988吨,降幅4.15%,同比增加4604.034吨,增幅100.07%。

其中锂镍钴锰氧化物进口量(NCM)为7437.188吨,环比降幅0.78%,同比增幅110.42%。锂镍钴铝氧化物(NCA)进口量为1767.88吨,环比降幅20.52%,同比增幅65.74%。

2022年1-6月三元正极材料累计总进口量54050.463吨,同比去年同期增加20395.456吨,增幅60.60%。

出口:2022年6月中国三元正极材料出口量为8682.262吨,环比增加253.615吨,增幅3.01%,同比去年同期增加1707.083吨,增幅24.47%。

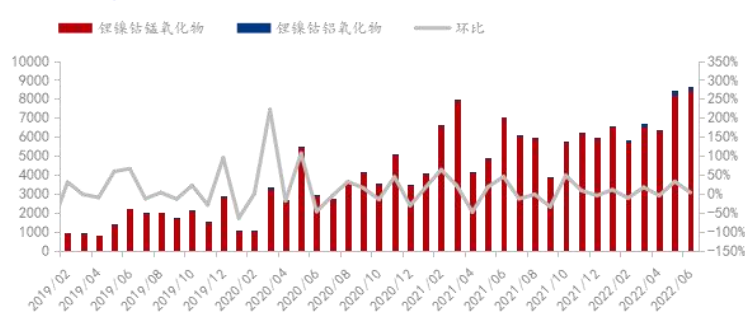
其中锂镍钴锰氧化物(NCM)出口量为8429.261吨,环比增幅3.16%,同比增幅20.95%。锂镍钴铝氢氧化物(NCA)出口量为253.001吨,环比降幅1.68%,同比增幅4233.69%。

2022年1-6月三元正极材料累计总出口量42460.090吨,同比去年同期增加8045.285吨,增幅23.38%。

三元正极材料进口数据(吨)



三元正极材料出口数据(吨)



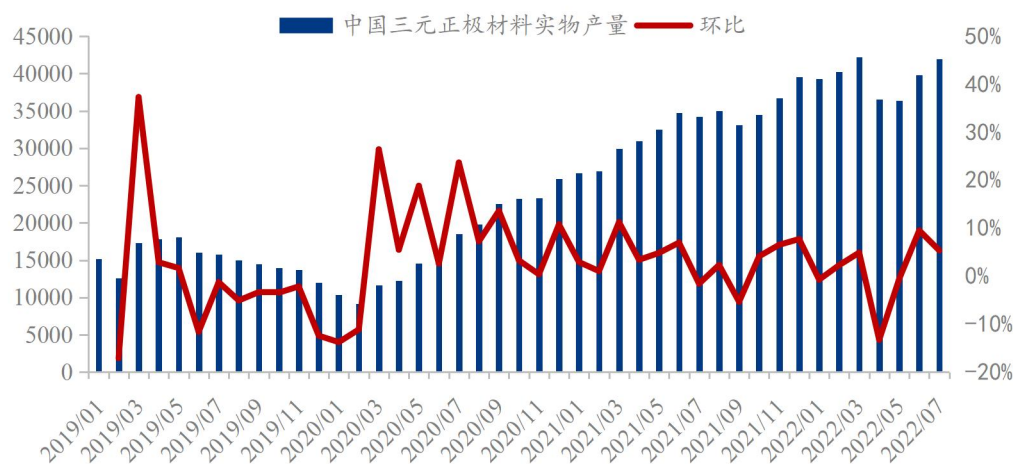
数据来源：钢联数据

7.4 中国三元正极材料产量分析

2022年7月中国三元正极材料产量4.2万吨，环比增加5.35%，同比增加22.69%。下游动力电池订单需求持续恢复当中，对三元正极材料需求增加明显，且江苏、福建地区新增产能放量当中，产量增加明显。

2022年8月中国三元正极材料产量4.4万吨，环比增加4.74%，同比增加25.57%。市场整体需求仍在增加当中，产量逐渐增加当中。

中国三元正极材料实物统计产量（吨）

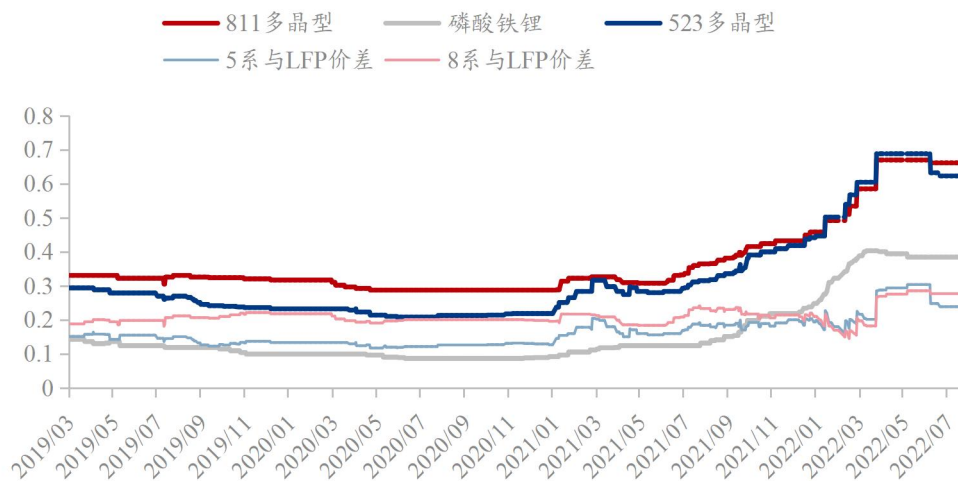


数据来源：钢联数据

7.5 正极材料经济性对比

2022年7月三元正极材料及LFP正极材料价格变化较小，导致价差亦较小，但由于中高镍的性价比高于低镍，终端企业对其需求持续增加当中，而LFP经济性优于5系，所以后续5系产品替代将逐步增加。

正极材料价格对比（元/wh）



来源：钢联数据

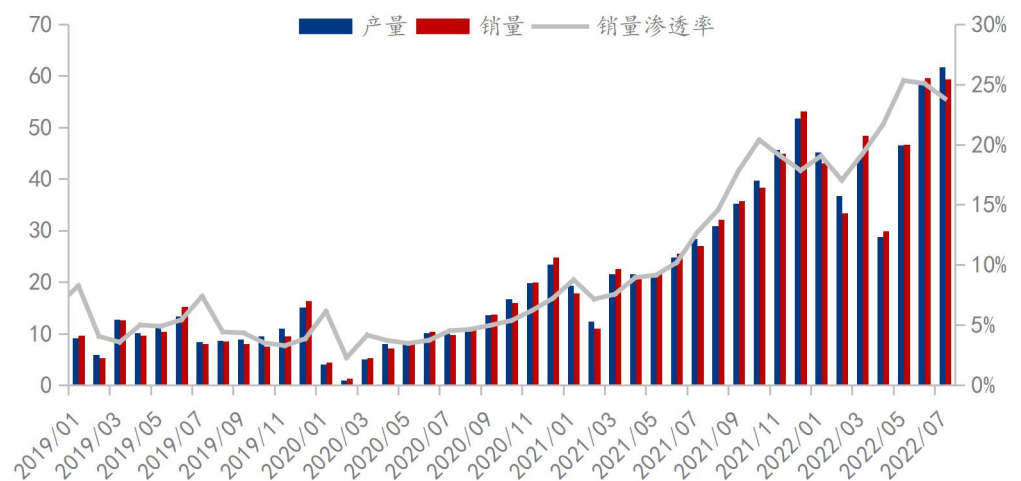
Part.8 下游终端产销数据

8.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量

新能源汽车产销量：7月，新能源汽车产销分别完成61.7万辆和59.3万辆，同比均增长1.2倍。其中纯电动汽车产销分别完成47.2万辆和45.7万辆，同比分别增长1倍和1.1倍；插电式混合动力汽车产销分别完成14.4万辆和13.5万辆，同比分别增长1.8倍和1.7倍；燃料电池汽车产销分别完成292辆和245辆，同比分别增长4.6倍和13.4%。

1-7月，新能源汽车产销分别完成327.9万辆和319.4万辆，同比均增长1.2倍。其中纯电动汽车产销分别完成257.4万辆和251.8万辆，同比均增长1倍；插电式混合动力汽车产销分别完成70.2万辆和67.4万辆，同比分别增长1.9倍和1.7倍；燃料电池汽车产销分别完成2094辆和1633辆，同比分别增长2.1倍和1.3倍。

中国新能源汽车产销量（万辆）

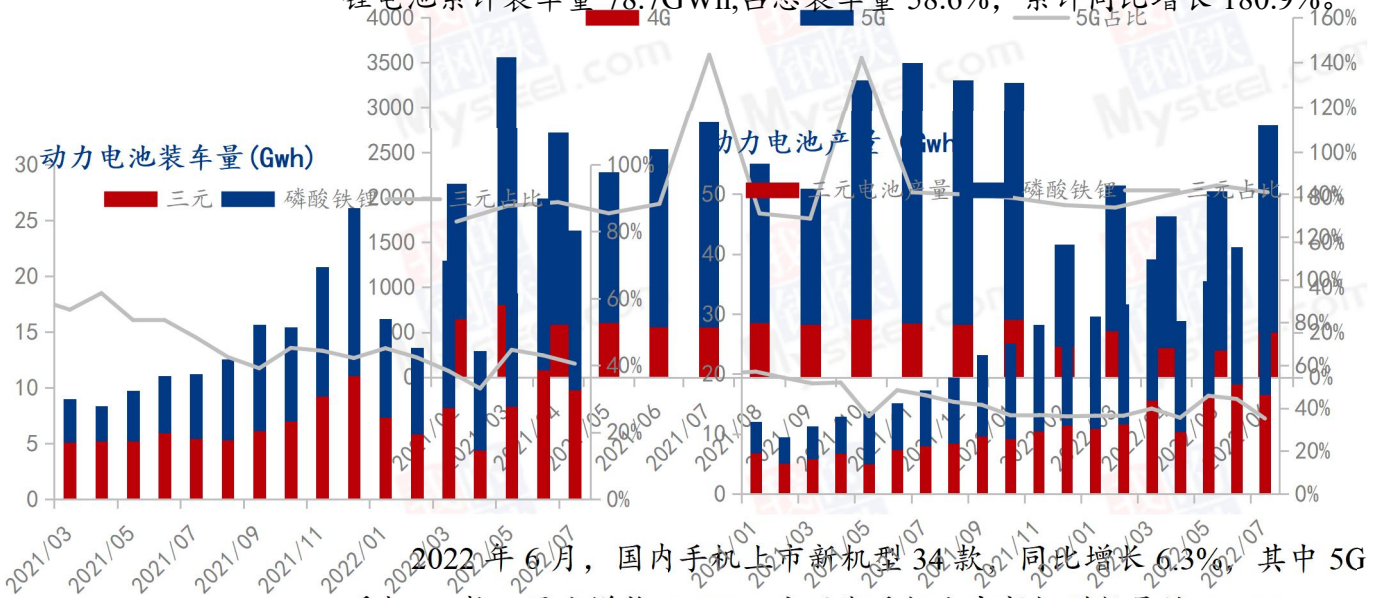


来源：钢联数据

动力电池产量：2022年7月，我国动力电池产量共计47.2GWh，同比增长172.2%，环比增长14.4%。其中三元电池产量16.6GWh，占总产量35.1%，同比增长107.7%，环比下降9.4%；磷酸铁锂电池产量30.6GWh，占总产量64.8%，同比增长228%，环比增长33.5%。1-7月，我国动力电池累计产量136.4GWh，累计同比增长175.6%。其中三元电池累计产量99.5GWh，占总产量72.9%，累计同比增长121.9%；磷酸铁锂电池累计产量36.9GWh，占总产量27.1%，累计同比增长227.1%。

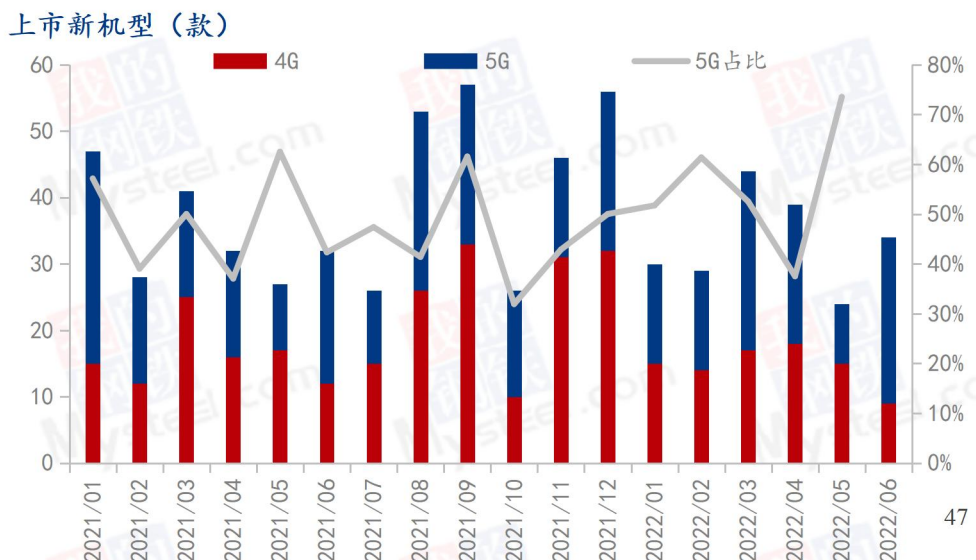
手机出货量：2022年6月，国内市场手机出货量2801.7万部，同比增长9.2%，其中5G手机2302.7万部，同比增长16.3%，占同期手机出货量的82.2%。

动力电池装车量：2022年7月，我国动力电池装车量24.2GWh，同比增长114.2%，环比下降10.3%。其中三元电池装车量9.8GWh，占总装车量40.7%，同比增长80.4%，环比下降15.0%；磷酸铁锂电池装车量14.3GWh，占总装车量59.3%，同比增长147.2%，环比下降7.0%。1-7月，我国动力电池累计装车量134.3GWh，累计同比增长110.6%。其中三元电池累计装车量55.4GWh，占总装车量41.3%，累计同比增长55.7%；磷酸铁锂电池累计装车量78.7GWh，占总装车量58.6%，累计同比增长180.9%。



2022年6月，国内手机上市新机型34款，同比增长6.3%，其中5G手机25款，同比增长25.0%，占同期手机上市新机型数量的73.5%。

2022年1-6月，上市新机型累计201款，同比下降5.6%，其中5G手机112款，同比增长1.8%，占同期手机上市新机型数量的55.7%。



Part.9 行业新闻

1.澳大利亚恩康特尔资源:IGO 启动依尼娜铜钴项目金刚石钻探

澳大利亚恩康特尔资源公司（Encounter Resources）在西澳帕特森省（Paterson Province）的依尼娜（Yeneena）铜钴项目开始了钻石勘探。根据与澳大利亚证券交易所上市公司 IGO 签署的 1500 万美元盈利和合资协议，该公司一直在进行一项实质性的勘探计划。依尼娜的勘探重点是发现高价值沉积物型铜矿。恩康特尔资源公司使用 2021 返回的空心钻探分析来创建区域 3D 模型，该模型是通过整合历史和现代数据集而形成的。根据模型确定的子盆地确定的区域目标，可能包含与 Nifty 铜矿发现的岩石相似的岩石。然后将通过钻石钻探测试确定这些目标，该测试将在 2022 年野外季节完成。该项目将由 IGO 全面运营和资助，包括 1900 米的空心钻、4500 米的金刚石钻芯以及详细的地质测绘。总经理威尔·罗宾逊（Will Robinson）表示，该公司很高兴与 IGO 合作，以发掘帕特森省的铜矿潜力。“计划的 2022 年活动代表了针对沉积物中铜的高冲击钻井的重要项目。“许多新的创新勘探技术已被应用于生成这些高优先级钻井目标。”威尔·罗宾逊表示：“此次钻探，再加上我们在帕特森省拥有 100% 股权的拉米尔矿藏即将进行的钻石钻探，以及必和必拓在北领地埃利奥特铜矿项目即将进行的钻石钻探，意味着 2022 年下半年将成为埃利奥特历史上最重要的钻探期之一。”

2.工信部：促进铜、铝、锌、镍、钴、锂等战略性金属废碎料的高效再生利用

近日，工信部发布《工业能效提升行动计划》专家解读系列文章之九：扎实推动能效提升加快实现有色金属行业高质量发展，具体如下：

《工业能效提升行动计划》（以下简称《行动计划》），从重点行业节能提效、提升用能设备、企业园区综合能效、工业用能低碳转型、数字能效升级、科技创新、节能提效体制机制和保障措施等 8 个方面系统提出工作任务和目标，对指导有色金属行业科学有序推进能效提升、实现高质量发展具有重要意义。

“十四五”时期，面对高质量发展的要求，特别是“双碳”目标任务，有色金属等重点行业节能与绿色低碳发展任务更加紧迫，需全产业链、全生命周期和多行业协同行动。面对新形势新要求，《行动计划》从推进节能提效技术革新、能源结构低碳转型、强化能源管理等方面对有色金属行业提供了具体要求，明确了工作重点。一、调整产业和产品结构。

二、推进先进工艺技术革新应用。三、加强可再生绿色能源使用。四、加强能源资源循环利用。五、加快能效智能管控平台建设。

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

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

4. 刚果民主共和国取消 14 项关税包括钴精矿出口关税

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

5. 广州出台 20 条措施支持汽车及核心零部件产业稳链补链强链

7 月 19 日消息，广州市人民政府发布关于印发广州市支持汽车及核心零部件产业稳链补链强链若干措施（以下简称《若干措施》）的通知。《若干措施》共 20 条。其中提出，支持新能源汽车推广。聚焦碳达峰碳中和

目标，大力促进新能源汽车消费，拓展示范应用场景和规模，推动一批整车制造申请国家新能源汽车准入许可。支持建设广东燃料电池汽车示范城市群，聚焦市政、环卫、物流等重点场景，加快燃料电池重型卡车、专用车、公交车示范运营，统筹使用国家、省、市各级财政资金，重点支持关键零部件产业链技术创新和提升产业化能力、氢气供应、燃料电池汽车等领域。积极引导社会资本投资广州市充电基础设施建设，推进快充设施和换电设施发展，统筹使用中央和省下达我市的充电基础设施专项补贴资金，对超级大功率直流快充设施、换电站给予建设补贴。一、支持构建安全可控的产业链供应链体系。二、近地化构建“432”汽车产业园区新格局。三、提升汽车产业链自主创新与核心竞争力。四、加快新能源汽车推广应用。五、强化要素资源供给保障。本措施自印发之日起施行，有效期至2025年12月31日。有关支持、补助和奖励等应按照规定程序纳入各相关部门管理的资金实施细则、管理办法、申报指南等文件中执行。

6.福特：布局全球电池供应链，加速电气化转型

7月21日，据外媒报道，福特汽车公司（FordMotorCo.）宣布了一系列加快向电动汽车转型的计划，其中包括从中国电池制造商宁德时代（CATL）和澳大利亚矿业巨头力拓（RioTinto）等公司采购电池和电池原材料。这些协议是福特推动电动汽车产量计划的一部分。福特计划年产量到2023年底达到60万辆，到2026年底超过200万辆。福特表示，预计到2026年，电动汽车的复合年增长率将达到90%以上，是预期行业增长率的两倍多。福特首席执行官Jim Farley在一份声明中表示：“我们正在建立工业体系，以迅速扩大规模。首先，2022年3月，福特将其2026年前电动汽车的计划支出从之前的300亿美元目标提高到500亿美元，并将其业务重组为分别专注于电动汽车和汽油动力汽车的独立部门。福特当时还表示，在2025年下一代车型开始生产之前，其电动汽车业务将无法盈利。作为推动产能提升的一部分，福特表示，将在其产品组合中加入用于电动汽车电池的磷酸铁锂（LFP）电池化学成分，以及镍钴锰（NCM）。福特表示，已获得支持60万辆电动汽车所需的60千兆瓦时电池容量。同时，福特公告，宁德时代将从明年开始为北美野马Mach-E跨界车以及2024年初的F-150 Lightning皮卡提供全套LFP电池组。其次，福特与韩国LG Energy Solution及其长期电池合作伙伴SK Innovation合作。福特表示，为了在2026年底前实现200万辆以上的年产量，现已采购了大约70%的电池容量。此外，福特方面称，公司也在直接采购电池原材料，并宣布通过与淡水河谷（ValeSA）在加拿大和印度尼西亚的子公司、中国的华友钴业和澳大利亚的必和必拓（BHP）达成协议，在2026年前后收购

探索与力拓在阿根廷的 Rincon 项目达成“重大”锂承购协议。这是福特与力拓的铝业务多金属协议的一部分，其中也包括潜在的铜项目合作。据悉，福特还宣布了其他电池材料供应商的合作。它与 EcoPro BM 和韩国 SKOn 在北美建立正极生产厂签署了一份意向书，与 Ioneer Ltd 签署了一份承购协议，在 2025 年后从内华达州供应碳酸锂，与 Compass Minerals 就犹他州的氢氧化锂和碳酸锂签署了合作协议，并与 Syrah Resources 和韩国 SKOn 就路易斯安那州的天然石墨签署了合作协议。

7.三星供应链接到通知延长暂停拉货时间 消费电子需求下滑严重

供应链近期陆续收到三星通知，原定暂停订货到 7 月底的时程延后到至少 8 月底，部分品项年底前都不会再进货，联发科、大立光、双鸿、神盾等三星供应链拉警报。三星延长暂停拉货时间，意味整体库存水位偏高与先前重复下单状况比预期更严重，以影响中阶手机销量为主，因此这次主要针对手机相关厂商延后恢复订单。业内人士表示：“三星延长暂停采购期比砍单还糟糕，毕竟砍单只是订单量缩水，暂停订单则是订单等于零。虽然三星手机在中国大陆几乎已没有存在感，但在全球市场依然是不可忽视的存在。市场调研机构 Canalys 发布的数据显示，2022 年一季度，三星以 24% 的份额位列全球智能手机第一，领先第二名苹果达 6 个百分点。电视市场，三星也是世界龙头。Omdia 数据显示，2022 年一季度，三星以 32.9% 的市场份额位居全球电视行业第一，领先第二名 LG 达 15.2 个百分点，出货量为 1614 万台。在此背景下，台媒指出，三星延长暂停拉货的时间，意味着该公司库存量仍然偏高，并且先前重复下单状况比预期更严重，“此举将使得电子行业下半年传统旺季几乎报销，打乱整个行业的节奏”。岛内供应链人士坦言，单以手机来看，经销商和供应商手上的成品和半成品库存，几乎可以卖到明年第一季度，“换言之，今年年底前三星都不用向供应链拉货，去库存成为其首要工作”。不仅仅是手机产业链，PC 需求亦有下滑，下游砍单声不断。7 月 9 日，《工商时报》报道称，美国 PC 厂商戴尔紧急通知面板厂，自 7 月起台式机和笔记本电脑显示面板订单下调 50%，受影响的包括京东方、LGD、友达、群创、华星光电、夏普等中国大陆、中国台湾和韩国的面板厂。而且，戴尔为了控制财务库存及避免存货跌价损失，不管之前是否签署供货及数量保证协定，通通直接下调订单。

8.松下将在美国建造 40 亿美元的电池厂以供应特斯拉

7 月 14 日，据外媒报道，日本松下正在加深与电动汽车 (EV) 制造商特斯拉的联系，计划在美国 Kansas 州建造一座电池厂，该厂将耗资 40 亿美元。该设施预计将为这家电动汽车巨头提供新的大容量电池，并

在 2028 财年之前将松下能源的产能从目前每年约 50 吉瓦时的水平提高到 150 至 200 吉瓦时。日本松下是仅次于宁德时代和 LG 能源解决方案的全球第三大电动汽车电池生产商，已经与特斯拉在内华达州运营着价值 50 亿美元的超级工厂。松下选择新工厂选址的因素包括它靠近特斯拉去年将总部迁至 Kansas 州，以及优惠的税收待遇。Oklahoma 州也被视为候选地点。该工厂预计将雇用多达 4,000 名员工，并包括一个研究下一代 4680 电池的设施，并计划从 2023 年开始批量松下能源总裁兼首席执行官 Kazuo Tadanobu 在声明中表示，随着汽车市场电气化程度的提高，扩大美国的电池生产对于帮助满足需求至关重要。我们的目标是继续推动锂离子电池行业的增长，并加速实现净零排放的未来。新计划的工厂是其推动增加对电动汽车电池生产投资的一部分——这家拥有 104 年历史的日本电子巨头认为这对未来增长至关重要。

9.LG 新能源将为马恒达供应电池

7 月 11 日，韩国电池制造商 LG 新能源将为印度车企马恒达的首款电动 SUV 供应电池。消息人士透露，马恒达的 XUV400SUV 车型将使用 LG 新能源的电池，该车可能将在今年第四季度和明年 1 月份之间交付。由于此消息尚未公开，这位知情人士拒绝透露自己的身份，他并未证实该笔交易的规模。马恒达的一份声明显示，在 LG 新能源从母公司 LG 化学拆分出来以前，马恒达在 2018 年就与 LG 化学签署了一项协议，双方将就基于镍、钴和锰材料的锂离子电池的供应和技术进行合作。马恒达上周从英国国际投资公司（BritishInternationalInvestment）为其新的电动车部门筹集了 2.5 亿美元，该部门交易后估值达到了 91 亿美元。这家印度车企计划在未来几年内推出五款电动 SUV 车型。预计到 2027 年 3 月，这些电动车型在其年度 SUV 总销量中的占比将高达 30%，或约 20 万辆。马恒达 CEO 此前在接受采访的时候表示，为了满足未来的电气化需求，该公司可能会考虑投资一家电芯企业。

10.澳大利亚锂盐厂 Covalent Lithium 着眼于扩产

澳大利亚第三家锂盐厂 Covalent Lithium 正在研究扩大锂精矿和氢氧化锂产能的机会。该公司是澳大利亚工业集团 Wesfarmers 和智利锂生产商 SQM 以 50:50 的比例组建的合资企业，其位于珀斯南部奎纳纳的年产 5 万吨氢氧化锂工厂有望于 2024 年下半年投产。原料将来自其 Holland 锂辉石矿山，该矿山锂辉石精矿年产能为 34 万吨。Wesfarmers 表示，其正在研究扩建矿山和精炼厂的机会，以增加投资回报。该公司还在研究电池矿产行业内的投资机会。Holland 综合矿山包括选矿厂和精炼厂项目的预计寿命为 50 年，完全成本为 19 亿澳元(合 14 亿美元)。其氢氧化锂生产的现金

成本估计为 5400 美元/吨。选矿厂和精炼厂的建设正在进行中。此前的澳大利亚锂盐项目包括，澳大利亚电池公司 IGO 和中国天齐锂业拥有的 2.4 万吨/年的锂盐厂（该锂盐厂年产能将扩大至 4.8 万吨/年），以及澳大利亚矿产资源公司和美国 Albemarle 公司共同开发的 5 万吨/年的氢氧化锂工厂。

11.格林美发行 GDR 并在瑞士证券交易所上市获瑞士交易所监管局附条件批复

2022 年 7 月 20 日，格林美收到瑞士交易所监管局出具的决定书，同意公司发行的不超过 4783.5222 万份全球存托凭证（Global Depositary Receipts，以下简称“GDR”）在瑞士证券交易所上市。至此，格林美赴瑞交所发行 GDR 并在瑞士证券交易所上市的通道全部打通。今年 4 月 30 日，格林美首次披露了计划境外上市的计划，拟发行 GDR 并在瑞士证券交易所上市，用于支持公司欧洲动力电池回收与动力电池材料项目，海外镍资源开发项目生产运营等，推动公司国际化布局，拓展公司国际融资渠道，进一步加强全球品牌影响力。5 月 24 日，公司赴瑞交所发行 GDR 并在瑞士证券交易所上市的申请被中国证监会受理，6 月 22 日取得了中国证监会的批准，7 月 20 日再获瑞士交易所监管局附条件批复，标志着格林美发行 GDR 并在瑞士证券交易所上市迈入了最后的冲刺阶段。在政策、资本以及中欧循环经济合作新高度的历史机遇下，格林美作为中国绿色企业的优秀代表登陆瑞交所，将推动实现格林美“全球核心的新能源材料制造商和全球领先的城市矿山开采者”的绿色发展战略目标，不仅让中国先进的绿色循环技术在全球崭露头角，为构建人类命运共同体贡献绿色经济力量，更为欧洲绿色资本全球化发展提供了可靠途径。

12.刚果民主共和国取消 14 项关税 包括钴精矿出口关税

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

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。