



Mysteel: 镍钴锂新能源产业 周度报告

上海钢联不锈钢事业部

2021年10月22日

目录

Part.1 市场概述	1
1.1 价格预测	2
1.2 热点关注	2
Part.2 硫酸镍	3
2.1 价格分析	3
2.2 成本及利润分析	4
Part.3 钴及其化合物	5
3.1 价格分析	5
3.2 硫酸钴即期成本	7
3.3 价差分析	8
3.4 供应分析	9
Part.4 三元前驱体	10
4.1 价格分析	10
4.2 成本利润分析	11
4.3 供应分析	11
4.3.1 周内开工率	11
4.3.2 三元前驱体产量情况	12
Part.5 锂盐	13
5.1 价格分析	13
5.2 价差分析	14
5.3 利润分析	15
5.4 供应分析	16

5.4.1 锂盐周度开工情况	16
5.4.2 锂盐产量情况	17
Part.6 三元正极材料	18
6.1 价格分析	18
6.2 成本利润分析	19
6.3 国内正极材料供应变化	19
6.3.1 三元正极材料生产企业周度开工情况	19
6.3.2 三元正极材料产量情况	20
Part.7 动力电池装机量及新能源汽车产销量	21
7.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量	21
Part.8 行业要闻	22
免责及版权声明	26

Part.1 市场概述

作者:

王鑫泰

不锈钢事业部硫酸镍
分析师

Email:

wangxt@mysteel.com

朱铭哲

新能源事业部钴分析
师

Email:

lzldc@oilchem.net

赵超

新能源事业部钴分析
师

Email:

lzldc@oilchem.net

于亚楠

新能源事业部钴分析
师

Email:

lzldc@oilchem.net

曲音飞

新能源事业部锂分析
师

Email:

lzldc@oilchem.net

张遥

不锈钢事业部三元材
料分析师

Email:

zhangyao@mysteel.c

om

硫酸镍：下游需求低迷 硫酸镍晶体价格回落

本周硫酸镍市场晶体价格下跌，下游前驱体企业受限电影响对硫酸镍需求下降，企业为促成交主动下调价格，硫酸镍晶体价格下跌 750 元至 35500-36000 元/吨。周四镍价大涨叠加及辅料高成本支撑，周五硫酸镍晶体价格上涨 250 元至 35500-36500 元/吨。市场硫酸镍企业在成本支撑下持看涨心态，预计硫酸镍晶体价格将小幅上涨。

钴盐：钴盐跟随原料行情继续上调，主流商谈位于区间价格中游

10 月份原材料供应维持偏紧，钴中间品卖方报价跟随海外盘面上行，成本易涨难跌使得中小型冶炼企业现货报价调整更为积极，头部企业报价多为区间主流价格高位。短期内市场品牌现货稀缺，限电限产成为头部钴盐企业恢复出货的最大障碍，除背靠背供货外，企业出货意愿较低。数码、动力锂电池企业需求偏稳，中小型钴盐企业客户询单偏少，近期多数钴盐企业报价谨慎跟涨，稳价促进下游客户的意向商谈，预测 10 月下旬硫酸钴、氯化钴主流金属吨持稳在 435000-445000 元/吨。

三元前驱体：原料、辅料价格均上涨 市场预计稳中向好运行

当前硫酸钴成交重心上涨、硫酸锰市场价格维持高位，叠加液碱等辅料价格持续走高，三元前驱体市场成本增加，叠加当前部分三元前驱体企业受限电影响减弱，预计需求将逐渐恢复，下周三元前驱体市场稳中小涨运行。

锂盐：碳酸锂高价跟进稍显乏力，涨势放缓

碳酸锂下游高价跟进乏力，新单成交偏淡，虽有上涨趋势，但整体涨势放缓；氢氧化锂生产企业提量，市场供紧现象有所缓解，价格走势较为平稳。

三元正极材料：正极市场行情波动有限 交付老单为主

周内三元正极材料市场持稳运行，当前各地区限电力度不一，部分三元正极材料企业产能尚未开满，未受限电影响的企业都生产老单，下游虽有询盘但新单实际成交有限。

孙榆尧
 不锈钢事业部硫酸镍
 分析师
 Email:
 sunyuyao@mysteel.com

1.1 价格预测

下周价格预测

品种	运行趋势	预测区间
电池级硫酸镍	小幅上涨	36000-37000
电池级硫酸钴	小幅上涨	89000-93000
三元前驱体	稳中小涨	125000-131000
电池级碳酸锂	稳中偏强	190000-195000
电池级氢氧化锂	稳中偏强	182000-185000
三元正极材料	稳中小涨	215000-235000

注：硫酸镍以晶体价格承兑到厂含税为参照（元/吨）；硫酸钴以晶体价格承兑到厂含税为参照（元/吨）；三元前驱体以出厂含税 523 型（多晶）为参照（元/吨）；电池级碳酸锂以承兑到厂含税为参照（元/吨）；电池级氢氧化锂以承兑到厂含税为参照（元/吨）；三元正极材料以出厂含税 523 型（多晶）为参照（元/吨）。

1.2 热点关注

1. 限电对硫酸镍辅料及供需影响情况。
2. 浙江地区限电对当地三元前驱体企业生产影响
3. 三元前驱体新增产线调试进展
4. 关注钴企业市场心态。
5. 关注钴原料到港情况。
4. 锂辉石拍卖情况。

Part.2 硫酸镍

2.1 价格分析

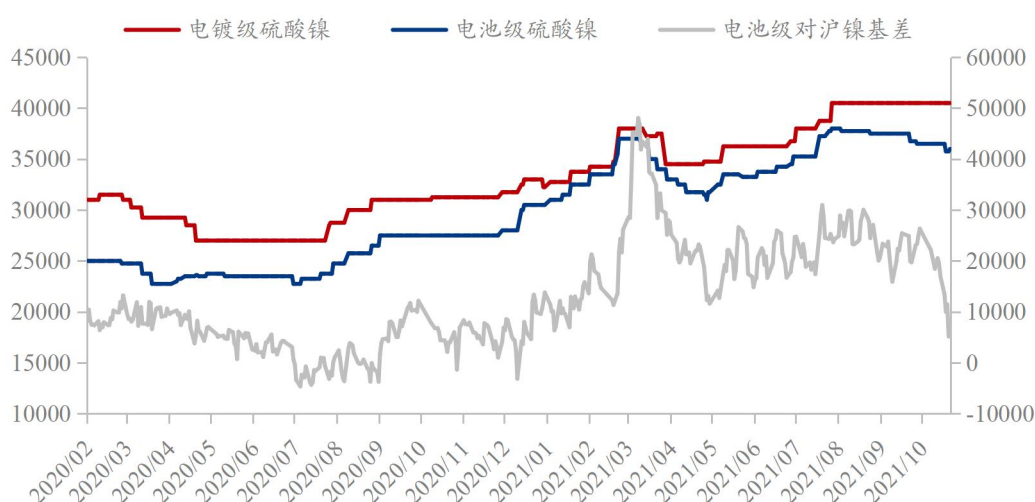
本周硫酸镍晶体价格出现回落。截止10月22日电镀级硫酸镍晶体市场价区间为38000-43000元/吨；电池级硫酸镍液体市场价34000-36000元/吨；电池级硫酸镍晶体市场价35500-36500元/吨。由于三元前驱体企业受限电影响对硫酸镍需求不佳，个别企业为出货下调硫酸镍晶体价格至35500元/吨，个别企业最低下探至35000元/吨（现金价）。辅料液碱价格过高以及镍价上涨，部分使用MHP/废料的生产企业硫酸镍加工费已超过3万元，导致部分使用MHP/废料的硫酸镍生产企业利润薄弱甚至出现亏损，个别硫酸镍企业在限电减产的情况下进行进一步减产。市场硫酸镍生产企业看涨心理浓厚，22日受到镍价明显上涨以及辅料价格持续增加的影响，硫酸镍晶体价格上涨，部分企业36000元/吨停止出货。当前硫酸镍仍处于供需两弱局面，虽然下游需求低迷，但硫酸镍成本上涨导致企业利润不佳，预计在三元前驱体需求恢复后硫酸镍晶体价格小幅上调。

硫酸镍市场价格（元/吨）

日期	电镀级硫酸镍中间价	电池级硫酸镍中间价
2021-10-18	40500	36500
2021-10-19	40500	35750
2021-10-20	40500	35750
2021-10-21	40500	35750
2021-10-22	40500	36000
周度变化	-	↓500

数据来源：钢联数据

硫酸镍价格走势图（元/吨）



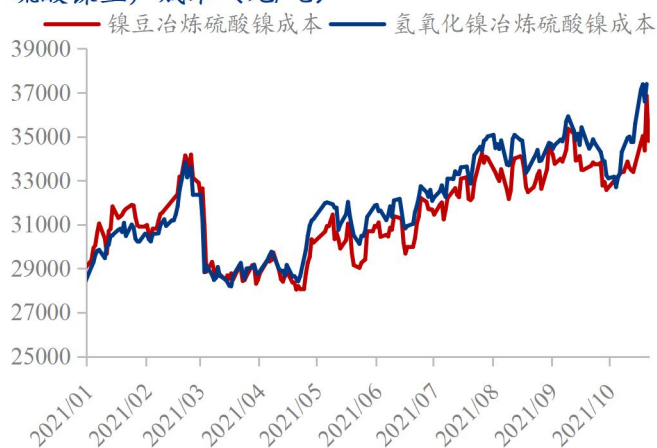
数据来源：钢联数据

2.2 成本及利润分析

本周电池级硫酸镍晶体价格下降，周四镍价上涨突破16万，叠加辅料液碱价格继续上涨，导致硫酸镍即期成本上涨，即期盈亏跌至负值。

目前部分使用MHP/废料企业加工费用超过3万元，企业利润受到亏损。相比之下镍豆冶炼硫酸镍液体成本低于MHP，本周总体即期盈亏仍为正值，预计后期镍豆使用量仍多于MHP。

硫酸镍生产成本（元/吨）



硫酸镍生产即期盈亏（元/吨）



数据来源：钢联数据

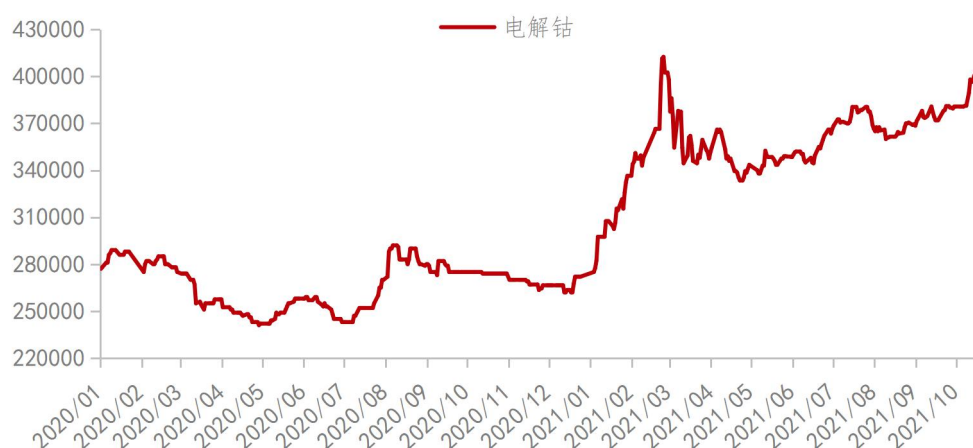
Part.3 钴及其化合物

3.1 价格分析

电解钴：电解钴价格在 395000-409000 元/吨，较上周上涨 4500 元/吨。目前海外需求表现强劲，国际钴价持续上调，带动国内看涨情绪。叠加钴原料供应偏紧形势难改，价格延续高位运行，钴市场成本压力逐渐加大，利润空间被进一步侵蚀，国内钴价获其支撑继续上涨。目前国内限电虽有缓解，然而冶炼厂延续开工低位，货源供应紧张局面底部支撑稳固，供货商惜货心理尤为明显，后期有望继续震荡上行。从需求面来看，终端需求表现一般，面对高价抵触渐浓，抑制市场情绪，成交跟进有限。

截止 10 月 21 日，电解钴（国产）价格区间 395000-409000 元/吨，价格较上周上涨 4500 元/吨。电解钴（金川）价格区间 407000-411000 元/吨，价格较上周上涨 2000 元/吨。赞比亚钴价格区间 394000-396000 元/吨，价格较上周上涨 5000 元/吨。

电解钴价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

硫酸钴/氯化钴：数码端订单仍然偏稳，年末备货增量仍未体现，相关电池厂限产较为明显，低端三元材料需求偏弱，动力端产品依靠龙头点对点供应保持开工稳定，中小型钴盐企业买方询单不足，市场出货竞争逐步增加，稳价心态占据主流。

截止10月21日，硫酸钴市场价至88000-93000元/吨，均价在90500元/吨，较上周均价上行2000元/吨；氯化钴市场周内主流价格在105000-108000元/吨，均价在106500元/吨，较上周均价上行7500元/吨。

钴盐价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

钴原料动态：欧洲金属钴报价稳中偏强运行，国内钴中间品散货紧俏现象正在逐步缓解，但主流贸易商看稳价格发展，短期钴盐冶炼端成本难涨难跌。

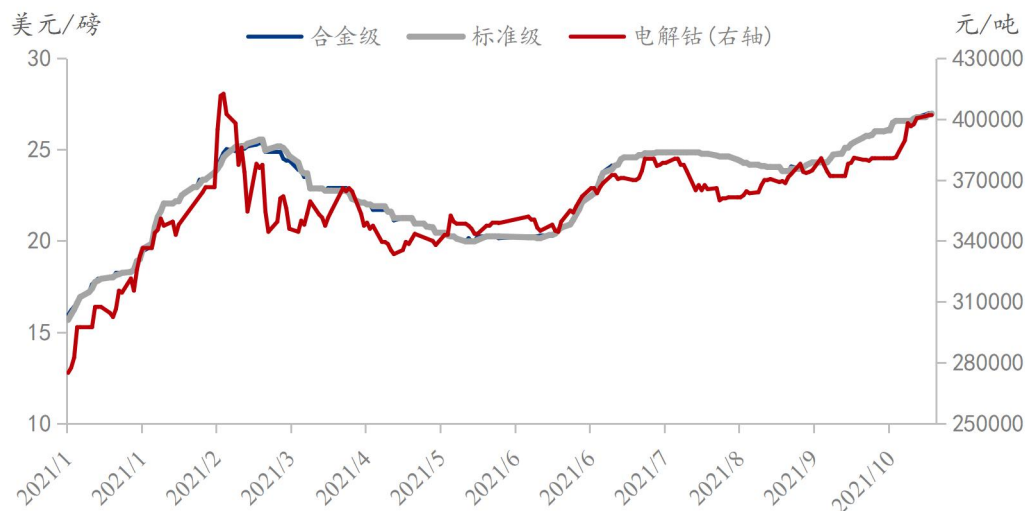
本周海外中间品价格系数持稳在89%-91%，对应中间品价格在23.94美元/磅，10月份原材料供应维持偏紧，钴中间品卖方报价跟随海外盘面上行。

钴中间品市场价格表（美元/磅）

日期	2021/10/20	2021/10/13	价格涨跌
MB 合金级报价	26.6-27.4	26.2-26.95	+0.4/+0.45
MB 氢氧化钴系数指标	89%-91%	89%-91%	-/-
钴中间品价格	23.94-24.66	23.58-24.26	+0.36/+0.4

数据来源：钢联数据

国内外电解钴价格对比



数据来源：钢联数据

3.2 硫酸钴即期成本

目前前驱体企业招标继续进行，采购数量较前期有所下降，根据企业反馈，新一轮签单价格 91000 元/吨，付款方式为承兑。近期硫酸钴价格持续上调，观望情绪再度抬头，部分中型前驱体企业对于 90000 元/吨以上高价难以接受，意向采购价格区间在 87000-90000 元/吨，但成本支撑强劲，加之国内限电限产政策的实施，部分硫酸钴企业开工受限，业者惜售抬涨情绪浓厚。从需求面来看，相关电池厂限产较为明显，低端三元材料需求偏弱，入市补货情绪不佳，年末备货增量尚未体现。同时，动力端产品依靠龙头点对点供应保持开工稳定，中小型硫酸钴企业成交清淡，市场出货竞争逐步增加，稳价心态占据主流。预计短时现货成交价格偏稳运行。

钴中间品产硫酸钴即期成本

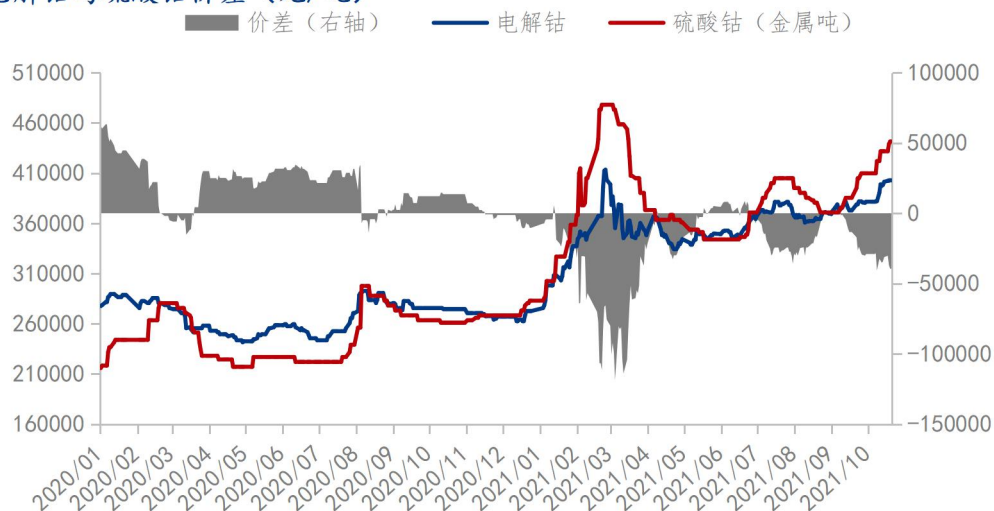


数据来源：钢联数据

3.3 价差分析

电解钴与硫酸钴：据隆众调研，国产电解钴价格在402806元/吨，硫酸钴金属吨价格在441463元/吨。本周两者逆价差至39463元/金属吨，钴制品价格均偏强调整，预计下周两者价差逐渐缩小。

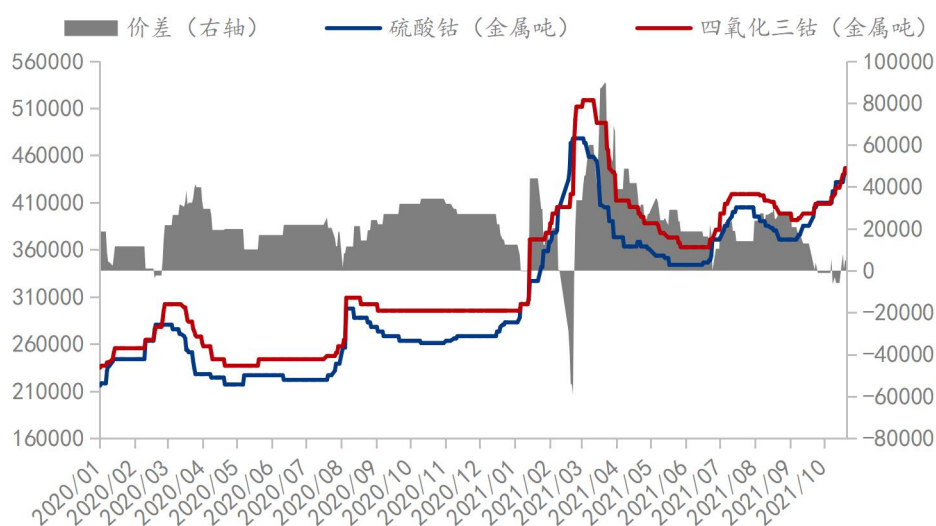
电解钴与硫酸钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

硫酸钴与四氧化三钴：据隆众调研，国产硫酸钴价格在441463元/吨，四氧化三钴金属吨价格在446429元/吨，本周两者价差在4965元/吨，钴制品价格上调趋势一致，近期卖方报价由涨转稳，预计下周两者价差持稳。

硫酸钴与四氧化三钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

3.4 供应分析

钴产品国内供应变化

本周电解钴企业产能开工率在 31.25%；钴粉企业产能开工率在 78.2%；硫酸钴企业产能开工率在 65%；氯化钴企业产能开工率在 50%；四氧化三钴企业产能开工率在 70%。目前钴产品冶炼龙头企业开工率在 60%-70%，中小企业谨慎开工、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	周度开工率
格林美股份有限公司	四氧化三钴	2.5	80%-85%
中伟新材料股份有限公司	四氧化三钴	2.5	80%-85%
浙江华友钴业股份有限公司	四氧化三钴	2.5	85%-90%
浙江华友钴业股份有限公司	硫酸钴	5	90%
浙江中金格派锂电产业股份有限公司	硫酸钴	1（金吨）	85%
浙江新时代中能循环科技有限公司	氯化钴	2	80%
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	-
金川集团股份有限公司	电解钴	0.6	70%-75%
南京寒锐钴业股份有限公司	钴粉	0.4	80%-90%
荆门格林美新材料有限公司	钴粉	0.3	80%-90%

数据来源：钢联数据

Part.4 三元前驱体

4.1 价格分析

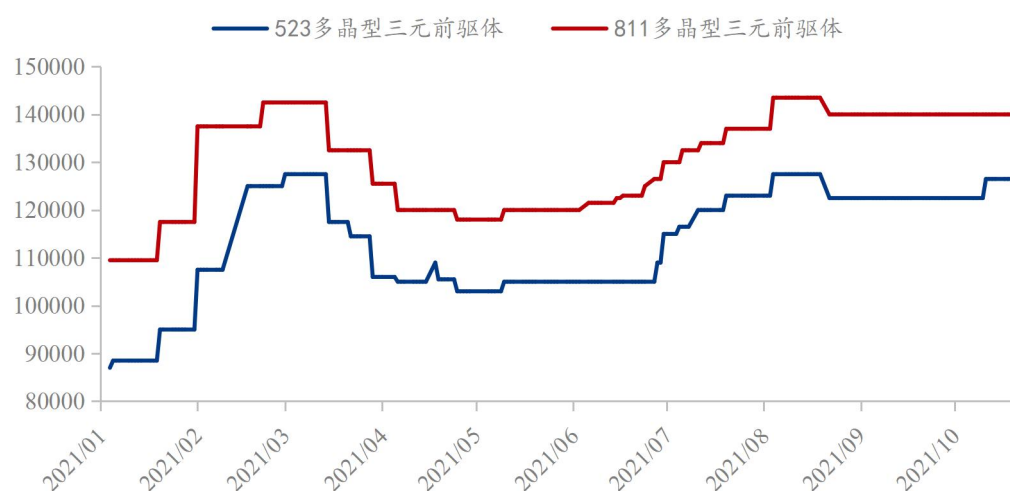
周内三元前驱体市场维持平稳运行，碍于当前限电背景下，三元前驱体企业开工率未能恢复至正常水平，因此对原料端硫酸镍、硫酸钴需求表现一般，加之工业氨水、液碱等辅料价格居高。三元前驱体市场在成本压力下，对原料虽有询盘但实际采购有限。当前 523 多晶型前驱体价格在 12.5-12.8 万元/吨；622 单晶型前驱体价格在 13.5-13.8 万元/吨；811 多晶型前驱体价格在 13.8-14 万元/吨。

当前国内限电政策维持，三元前驱体市场产量预计将持续受限，加之下游正极材料厂一单一议为主，多生产老单，新订单有限因此对三元前驱体采购力度一般，三元前驱体市场或将持稳运行为主。

三元前驱体市场价格（元/吨）

日期	523 多晶型前驱体中间价	811 多晶型前驱体中间价
2021-10-18	126500	140000
2021-10-19	126500	140000
2021-10-20	126500	140000
2021-10-21	126500	140000
2021-10-22	126500	140000
周度变化	-	-

三元前驱体市场价格走势（元/吨）

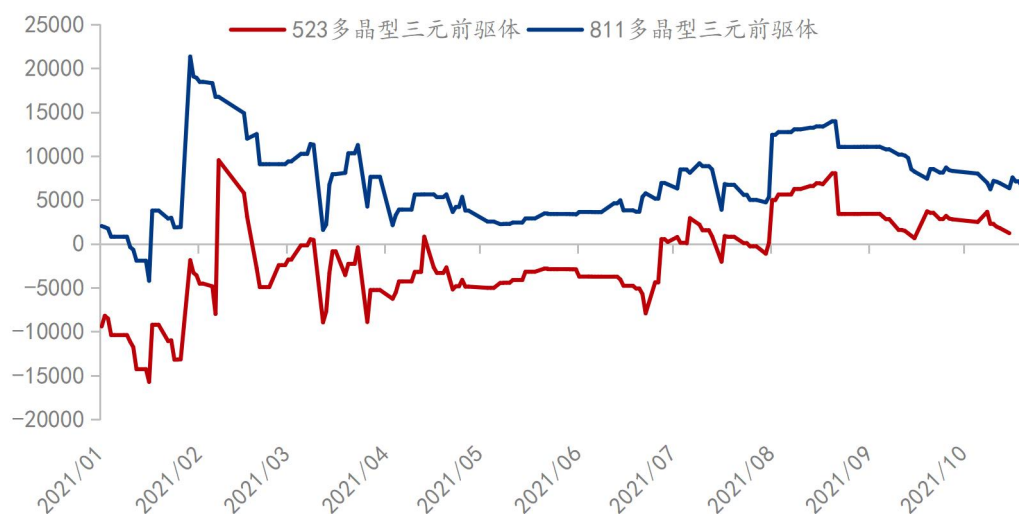


数据来源：钢联数据

4.2 成本利润分析

周内三元前驱体原料市场方面：硫酸镍市场有让利低价出货，市场价格重心小幅回调至 3.6 万元/吨，硫酸锰市场价格高居于 9500 元/吨，硫酸钴市场价格继续走高至 9.05 万元/吨，据悉已有 9.1 万元/吨的承兑成交。工业氨水市场价格上调至 1750 元/吨，32%液碱出厂价为 1880 元/吨附近。原料价格多上行，三元前驱体企业即期利润稍有压缩，当前 523 多晶型三元前驱体即期利润在 350 元/吨左右，811 多晶型三元前驱体即期利润则在 6500 元/吨附近。

三元前驱体利润概况（元/吨）



数据来源：钢联数据

4.3 供应分析

4.3.1 周内开工率

本周三元前驱体开工率变化有限；周内三元前驱体开工率为 82.16%，当前各地限电影响不一，湖南地区限电 20%，当地三元前驱体企业产能开工率 80%附近；浙江地区产线暂时还未有影响，后面如果限电力度进一步增大，可能会使得产能减少。

三元前驱体生产企业装置情况（万吨/年）

企业名称	产品	年产能	周开工率	备注
容百科技	三元前驱体	3	85%	高位运行
华友股份	三元前驱体	5.5	85%	高位运行
中伟股份	三元前驱体	16	80-85%	高位运行
邦普	三元前驱体	10	80%	高位运行
格林美	三元前驱体	13	85%	正常运行
金驰能源	三元前驱体	2	80%	正常运行

数据来源：钢联数据

4.3.2 三元前驱体产量情况

2021年9月中国三元前驱体产量5.56万吨，环比减少4.63%，同比增加70.64%。月内产量增量明显的企业为中伟、格林美等。中伟产能加速爬坡，但9月底受限电拖累整体产量增长有限。月内有减量的企业主要为邦普、华友、佳纳。9月中下旬，随着湖南、江苏、广东、浙江、福建等省份陆续限电，部分三元前驱体企业生产受限30-50%不等，个别甚至被拉闸生产严重受阻，因此9月三元前驱体产量有所减少。

2021年10月中国三元前驱体预估产量5.76万吨，环比增加3.9%，同比增加60.18%。随着国庆节后限电管控力度减弱，三元前驱体企业产能利用率逐渐恢复，部分三元前驱体企业表示10月产量将有突破。

中国三元前驱体实物产量统计产量（吨）



数据来源：钢联数据

Part.5 锂盐

5.1 价格分析

基础锂盐：本周碳酸锂价格上调，氢氧化锂价格持稳，截至2021年10月22日，中国电池级碳酸锂均价在191500元/吨，环比上涨2.13%；中国工业级碳酸锂均价在179500元/吨，环比增长0.56%。中国电池级氢氧化锂（粗颗粒）均价在181500元/吨，环比持平；中国工业级氢氧化锂均价在175000元/吨，环比持平。

碳酸锂：本周，青海地区工业级碳酸锂湿料18万元/吨出售，准电碳在谈订单已达19.3万元/吨，矿石法电池级碳酸锂零星订单已达19.7-20万元/吨，虽涨幅降缓，但整体还是维持上调趋势，当前电池级碳酸锂主流成交价在188000-195000元/吨，较上周上涨4000元/吨；工业级碳酸锂主流成交价格在178000-181000元/吨，较上周上涨1000元/吨。

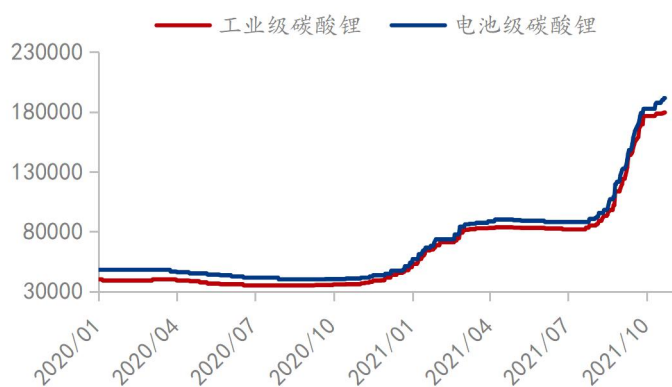
氢氧化锂：本周，氢氧化锂生产企业有所提量，且现货市场当前货源较为充足，市场整体供需相对平衡，成交价格以稳为主，目前电池级氢氧化锂（粗颗粒）市场成交商谈在180000-183000元/吨，较上周持平，工业级氢氧化锂主流成交在174000-176000元/吨，较上周上涨持平。

中国基础锂盐市场价格变化（元/吨）

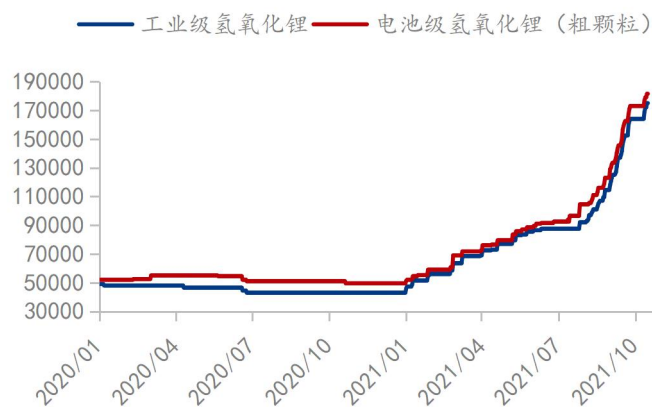
产品	型号	10/22	10/15	涨跌值	涨跌幅
碳酸锂	电池级	191500	187500	4000	2.13%
碳酸锂	工业级	179500	178500	1000	0.56%
氢氧化锂	电池级粗颗粒	181500	181500	0	0
氢氧化锂	工业级	175000	175000	0	0

数据来源：钢联数据

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）



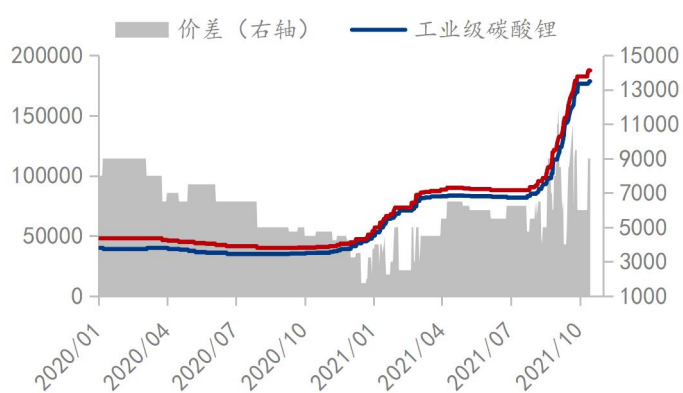
数据来源：钢联数据

5.2 价差分析

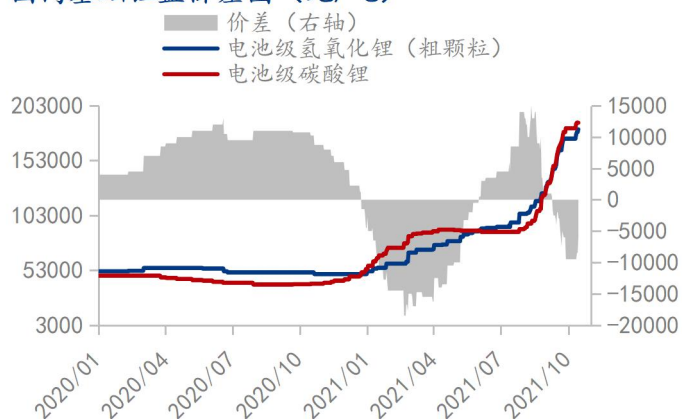
碳酸锂价差分析: 据隆众调研, 本周, 电池级碳酸锂仍保持上升速度, 市场刚需高价拿货现象仍存, 工业级碳酸锂虽价格有所上调, 但市场仍存低价货源出售, 整体涨势不大。电池级碳酸锂对比工业级碳酸锂价格两者价差拉宽至 12000 元/吨, 下周二者价格小幅看涨。

电池级碳酸锂与电池级氢氧化锂价差分析: 据隆众调研, 电池级氢氧化锂市场供需较为稳定, 现货资源相对充足, 电池级碳酸锂市场高位成交有所增加,。目前电池级氢氧化锂对比电池级碳酸锂两者价差拉宽至-10000 元/吨。下周碳酸锂预计小幅上调。

国内碳酸锂价差图(元/吨)



国内基础锂盐价差图(元/吨)

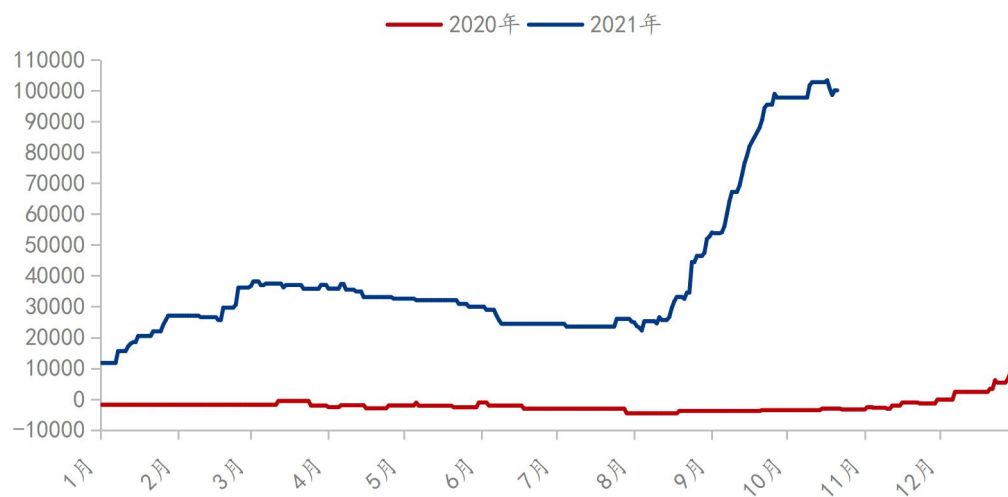


数据来源：钢联数据

5.3 利润分析

电池级碳酸锂利润情况：本周锂辉石价格为 1180 美元/吨，当前企业利润较上周环比下降 2.59%。锂辉石价格上调明显，据悉现货市场锂辉石商谈价格居于高位。下周市场重点关注 Pilbara 第三次拍卖。

电池级碳酸锂利润变化趋势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

5.4 供应分析

5.4.1 锂盐周度开工情况

本周，碳酸锂主流生产企业多维持满负荷生产，氢氧化锂主流生产企业基本高位运行。

基础锂盐生产企业装置情况（万吨/年）

企业名称	产品	年产能	周开工率	备注
青海锂业	碳酸锂	1	90%	正常运行
中信国安	碳酸锂	1	70%	正常运行
五矿盐湖	碳酸锂	1	90%	正常运行
藏格锂业	碳酸锂	1	95%	正常运行
江西赣锋锂业	碳酸锂	2	100%	满负荷运行
宜春银锂	碳酸锂	3	90%	正常运行
四川致远锂业	碳酸锂	2.8	90%	正常运行
四川致远锂业	氢氧化锂	1.5	80%	低负荷运行
宜宾天宜锂业	氢氧化锂	2.5	100%	满负荷运行
江西赣锋锂业	氢氧化锂	8.1	80%	正常运行

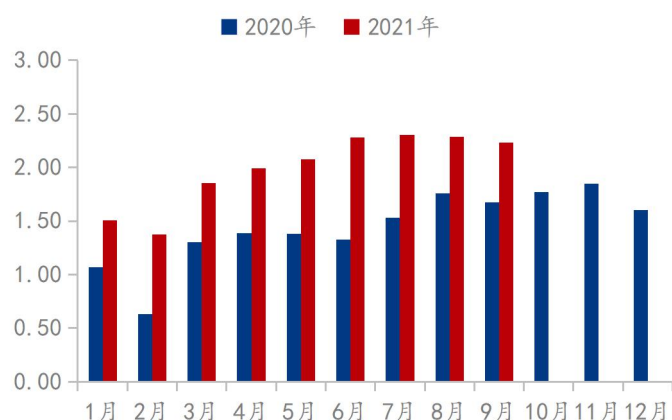
数据来源：钢联数据

5.4.2 锂盐产量情况

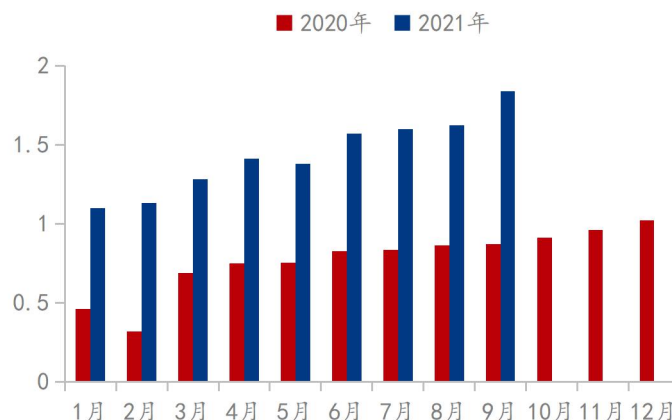
碳酸锂： 2021年9月中国主要的碳酸锂生产企业合计产量为2.231万吨，环比下降2.41%。本月主流企业维持稳定生产，能耗双控问题，企业江苏产线产量稍有影响，盐湖产量环比有所下滑，增加一家企业样本。2021年10月中国碳酸锂预估产量2.3万吨，环比增加3.09%。预计能耗双控对于江苏10月份生产暂无影响，产量或将有所回升。

氢氧化锂： 2021年9月中国主要生产厂家氢氧化锂产量为1.837万吨，环比增长13.05%。本月主流企业生产稳定，大厂产量有所上调，广西天源生产加大力度。2021年9月中国氢氧化锂预估产量1.837万吨，环比持稳，氢氧化锂企业运行平稳，暂无新增产能，产量或将维持稳定生产状态。

2020-2021年碳酸锂产量图（万吨）



2020-2021年氢氧化锂产量图（万吨）



数据来源：钢联数据

Part.6 三元正极材料

6.1 价格分析

本周，三元材料市场多持稳运行，当前 523 多晶型三元材料报价维持于 21-22 万元/吨附近，账期价格则在 23 万元/吨附近。近期三元材料厂生产多交付前期订单为主，下游电池厂多维持观望状态，三元材料新单成交有限。当前浙江、湖南地区依旧维持限电状态，部分正极材料厂产能虽有恢复但仍未完全开满。

目前限电政策多有变化且各家限电力度不统一，预计在限电未结束前，三元材料企业开工率或难以提升。下周三元材料市场将继续持稳运行为主。

三元正极材料市场价格（元/吨）

日期	523 多晶型正极材料中间价	811 多晶型正极材料中间价
2021-10-18	215000	250000
2021-10-19	215000	250000
2021-10-20	215000	250000
2021-10-21	215000	250000
2021-10-22	215000	250000
周度变化	-	-

三元正极材料走势图（元/吨）

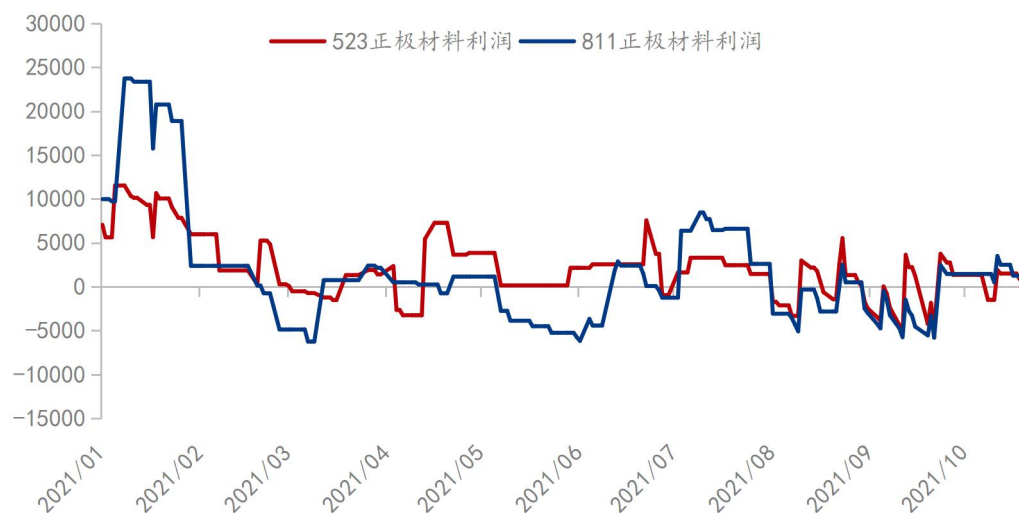


数据来源：钢联数据

6.2 成本利润分析

周内三元前驱体市场价格整体波动有限，然而碳酸锂市场价格上涨至 191500 元/吨，氢氧化锂市场价格暂稳于 181500 元/吨，三元正极材料市场即期利润再度有所收窄，当前 523 多晶型三元正极材料市场即期利润在 500 元/吨附近，811 多晶型三元正极材料市场即期利润在 1300 元/吨附近。

三元正极材料利润概况（元/吨）



数据来源：钢联数据

6.3 国内正极材料供应变化

6.3.1 三元正极材料生产企业周度开工情况

三元正极材料市场开工率在 70.56%，江苏地区正极材料企业多表示不受限电影响；浙江正极材料企业亦表示限电影响暂时还好，湖南地区正极材料企业亦逐渐恢复 70%-80% 产能。

三元正极材料生产企业装置情况（万吨/年）

企业名称	产品	年产能	周开工率	备注
容百科技	三元正极材料	5.5	90%	高位运行
厦门钨业	三元正极材料	3	80%	正常运行
瑞翔新能源	三元正极材料	4	85%	正常运行
长远锂科	三元正极材料	3	80%	正常运行

数据来源：钢联数据

6.3.2 三元正极材料产量情况

2021年9月中国三元正极材料产量3.31万吨，环比减少5.34%，同比增加47.57%。月内有减量的企业主要为长远锂科、美都海创、金富力等，主要因9月中下旬“能耗双控”背景下，各省份三元正极材料企业生产产能受阻影响不一，月内有增量的企业主要为容百，因该企业月内生产未受限电影响，且湖北厂区产能利用率逐渐抬升。

2021年10月中国三元正极材料预估产量3.38万吨，环比增加4.14%，同比增加47.75%。国庆节后，各省份三元正极材料企业受限电影响逐渐减弱，预计随着产能利用率恢复，10月三元正极材料产量将稳步回升。

中国三元正极材料实物统计产量（吨）



数据来源：钢联数据

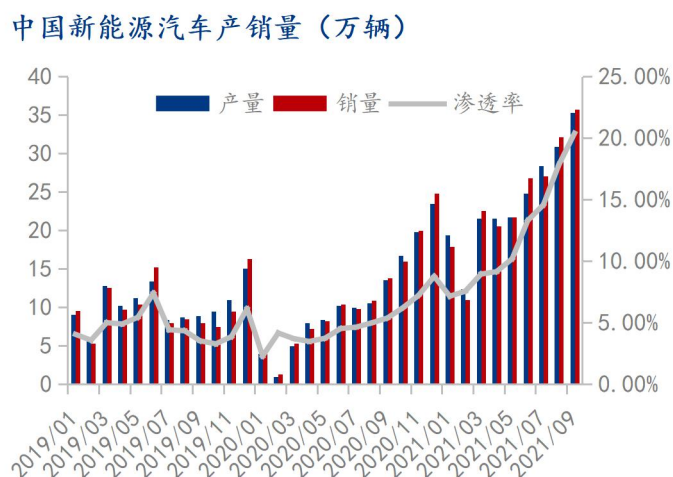
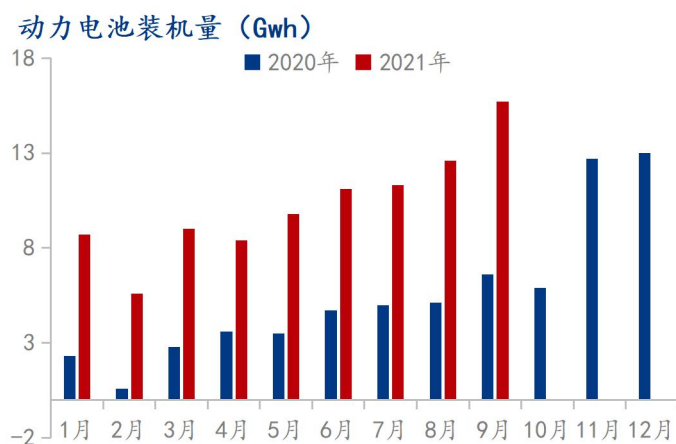
Part.7 动力电池装机量及新能源汽车产销量

7.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量

2021年9月，新能源汽车产销分别完成35.3万辆和35.7万辆，环比分别增长14.24%和11.21%，同比分别增长159.56%和153.19%。

从细分能源类型来看，其中纯电动汽车产销分别完成29.1万辆和29.6万辆，同比增长1.6倍和1.5倍；插电式混合动力汽车产销量完成6.2万辆和6.1万辆，同比分别增长1.2倍和1.4倍；燃料电池汽车产销分别完成155辆和173辆，同比分别增长5037倍和172.0倍。

2021年9月，我国动力电池装车量15.7GWh，同比上升138.6%，环比上升25.0%。其中三元电池共计装车6.1GWh，同比上升45.6%，环比上升15.0%；磷酸铁锂电池共计装车9.5GWh，同比上升309.3%，环比上升32.3%。



数据来源：钢联数据

Part.8 行业要闻

1. 优美科与赣锋、Vulcan 能源签署锂协议

欧洲电池材料生产商优美科与中国的赣锋锂业和德国的 Vulcan 能源签署了锂长期供应协议。Umicore 表示，总部位于江西的赣峰锂业将满足其亚太地区未来锂需求的“很大一部分”，并将于明年开始交付。Umicore 在中国江门和韩国 Cheoman 拥有电池材料生产工厂。与总部位于德国卡尔斯鲁厄的 Vulcan Energy Resources 达成的协议将于 2025 年开始，将满足 Umicore 在欧洲的部分氢氧化锂需求。在合同期内，Umicore 将能够购买 2.8-4.2 万吨。

2. 山东君乐益环保 3 万吨/年锂电池回收综合利用项目进行环评报批前公示

根据 12 日泰安市生态环境局肥城分局公示消息，山东君乐益环保科技有限公司 3 万吨/年锂电池回收综合利用项目进行环评公众参与报批前公示。项目分两期建设，其中一期建设一万吨/年废旧磷酸铁锂电池精细化拆解生产线和磷酸铁锂正极材料修复利用生产线、一万吨废旧三元锂电池精细化拆解生产线和三元正极材料修复利用生产线；二期建设一万吨/年废旧磷酸铁锂电池精细化拆解生产线和磷酸铁锂正极材料修复利用生产线。本项目主要回收山东省内的废旧锂电池，项目建设地点位于山东省肥城市老城锂电新材料绿色环保产业园区内，租赁山东瑞福锂业有限公司厂区进行建设。

3. 挪威初创电池公司 Freyr 宣布将在美国建设 50GWh 电池工厂

挪威初创电池公司 Freyr 宣布与科赫战略平台在美国成立一家合资企业，在美国建设一座超级电池工厂。该电池工厂将利用美国 24M 技术公司的半固态电池技术生产锂电池，规划年产能 50GWh，电池产品主要面向电动汽车和储能领域，预计于 2023 年建成。Freyr 计划投资 45 亿美元（约合人民币 295 亿元）在挪威建设一座年产 32GWh 的锂电池工厂，生产的锂电池将应用在固定储能行业、电动汽车以及船舶等领域。第一条生产线将从 2021 年 7 月开始建设，预计将于 2022 年下半年投入运营。2021 年，Freyr 与 24M 技术签署了许可协议，24M 技术将授予 Freyr 基于 24M 当前和所有未来技术生产锂电池的权利。

4. 芬兰电池矿物项目开始新的钻探活动

近日根据媒体消息，FinnCobalt Oy 即将开始在芬兰东部奥托昆普的 Hautalampi 镍 (Ni)、钴 (Co)、铜 (Cu) 项目进行钻探。Eurobattery Minerals 可以选择分阶段收购 FinnCobalt Oy 的 100% 股权。作为 Eurobattery Minerals 和 FinnCobalt Oy 之间的期权协议的一部分，

Eurobattery Minerals 承担了此次钻探活动的全部成本。新的钻探活动将于 2021 年 10 月中旬开始，目标是增加 Hautalampi 项目的投资。该钻探活动将覆盖 Hautalampi 矿床和之间以前未钻探的间隙区域，该项目的东北延伸部分称为 Mökkivaara 矿床，旨在验证这些已建立矿床之间的资源。2020 年之前的钻探活动确认资源增加了约 100%。该活动的目标是新钻探约 5,000 米，将于 2022 年初完成。

5. 欧洲汽车制造商面临电动汽车电池的原材料瓶颈

大众汽车、戴姆勒和 Stellantis 等主要汽车制造商一直在竞相确保欧洲的电池供应，但在寻求电动化时可能面临更大的挑战——寻找足够的电池原材料。无法获得充足的锂、镍、锰或钴供应可能会减缓向电动汽车 (EV) 的转变，使这些汽车更加昂贵并威胁汽车制造商的利润率。

6. 特斯拉表示全球 Model 3 和 Y 标准续航车型采用磷酸铁锂电池

特斯拉公司周三表示，随着关键材料的价格飙升，该公司正在全球范围内转向更便宜的磷酸铁锂电池。该公司在第三季度财报会上表示，改用磷酸铁锂电池将适用于特斯拉的标准续航里程车型，证实了该公司去年提出的一项战略，即使用低成本组件生产成本较低的车型。特斯拉首席财务官扎克·柯克霍恩 (Zach Kirkhorn) 表示，镍价上涨目前对电池产生了影响。他在财报电话会议上表示：“其中一些成本一直流向我们。这不是一笔很大的成本，但也不小。”在此之前，特斯拉在中国一直在使用由全球最大电池制造商宁德时代供应的磷酸铁锂电池。尽管这种电池比其他替代品更便宜也更稳定，但在过去缺乏能量密度，而这是电动汽车的一个关键因素，但现在这种情况正在迅速改变。

7. 三星 SDI 与 Stellantis 计划在美国成立电池合资企业

19 日外媒报道，电池制造商三星 SDI 和汽车制造商 Stellantis 已签署谅解备忘录，计划在美国成立电动汽车电池合资企业，生产电动汽车电池。据悉，双方计划在美国建设电池工厂，但目前投资金额和规模、地点尚未披露。但预计在 2022 年二季度开始建设，2024 年一季度开始生产。三星 SDI 已经在韩国、中国和匈牙利拥有电动汽车电池工厂，为宝马和福特汽车等客户提供电池。三星 SDI 计划最迟在 2021 年底之前制定详细的投资计划。

8. 丰田计划到 2030 年在美国投资 34 亿美元 生产电动汽车电池

丰田汽车周一表示到 2030 年将在美国投资约 34 亿美元，用于电动汽车电池的开发和生产。

丰田汽车北美公司宣布将在美国成立一家新公司，并与丰田公司共同建立一家电池工厂，投资 13 亿美元、雇佣 1750 名工人，预计在 2025 年开始运营。该笔投资是丰田 9 月承诺到 2030 年在全球范围内投资 135 亿美元用于电池开发和生产计划的一部分。此前，通用汽车和福特等竞争对手也宣布了在美国建立电池工厂或电动汽车组装厂的计划。面对电池供应的限制，汽车制造商越来越希望自己生产零部件，效仿特斯拉在内华达州一家工厂自行生产电池的做法。丰田发言人斯科特·瓦津 (Scott Vazin) 拒绝透露新工厂的选址，但表示可能会在 2021 年底前公布。

9. 印尼计划禁止所有大宗商品原料出口

19 日印尼总统佐科·维多多 (Joko Widodo) 表示，印尼计划对所有大宗商品原材料出口“踩刹车”，以吸引对本土资源加工的投资并创造就业机会。印尼已禁止出口镍、锡和铜等未加工矿石，包括生产电动汽车电池和铝工业等。佐科接受采访时说，印尼政府目前正在对其他大宗商品下游产业研究，长期目标是不再只销售原材料。明年有望出台一项新政策。“我们以前有过镍出口禁令。明年，我们可能会停止铝土矿出口，再过一年我们可能会停止出口其他东西。”根据目前的规定，印尼将在 2023 年禁止铝土矿出口。“我们希望对原材料出口踩刹车，因为产品没有附加值，也不能创造就业，”该政策将影响所有大宗商品。总统表示正在考虑停止出口未经加工的棕榈油，但他拒绝透露这一政策何时会出台。

10. 拉锯战开启：必和必拓再次提高对加拿大镍矿商的收购要约

周三，必和必拓对加拿大镍矿商 Noront Resources 的收购要约提高至 4.193 亿加元 (3.391 亿美元)，每股提高至 0.75 加元。周一，Noront 表示选择 Wyloo Metals 每股 0.7 加元的报价。两家公司在 7 月就开始了 Noront Resources 的争夺战，当时必和必拓的收购报价为每股 0.55 加元，8 月底 Wyloo 提高报价，提出 2.58 亿美元的收购要约。Noront 公司拥有加拿大安大略省北部火环地区 Eagle's Nest 矿床。Wyloo 称其为自 Voisey's Bay 镍矿以来加拿大最大的高品位镍矿，初始矿山寿命为 11 年，将于 2026 年开始商业生产。双方坚信镍矿床具有巨大潜力，因此展开了一轮轮竞争。Wyloo Metals 的竞争意图是在安大略省创建一个“世界级的未来金属中心”。公司已承诺投资 2500 万加元，研究在加拿大省建立当地电池金属供应链的潜力以及新建铬铁工厂的潜力。此前公司估计，镍产量需要增加近四倍才能满足对电动和混合动力汽车的预期需求。而此前曾想退出镍业务的必和必拓也加入到争夺战中，两家澳大利亚公司的拉锯战再次证明了全球矿商在电动汽车需求预期激增之前确保电池金属供应，向低碳能源进军。

11. 欧洲三季度新能源汽车销量占近五分之一

欧洲汽车制造商协会（ACEA）周五发布的数据显示，欧盟三季度新车销售中，电动汽车和插电式混动汽车占比达到了近 19%。其中，纯电动汽车销量增长近 57%，至 21.2 万辆以上；插电式混动汽车销量增长近 43%，达到 19.7 万辆以上。相比之下，汽油车销量下降了 35%，但仍占总销量的近 40%；柴油车销量下降了逾 50%，占比不到 18%。

12. 福安青美新能源循环经济低碳产业园一期试产运行

由青山实业和格林美股份有限公司合资建设的福安青美新能源循环经济低碳产业园，是福安市对接宁德新能源汽车千亿产业、承接其上下游镍资源材料制造及回收的产业链闭环项目。今年 9 月以来，项目一期产线全面建成并进入试产运行阶段。福安青美能源材料有限公司副总经理雷杰：福安青美新能源材料制造项目致力于打造全球领先的高镍前驱体制造基地，今年 9 月开始试产运行，目前已达成 2 万吨/年的三元前驱体生产规模，预计年底完成 5 万吨/年的产线建设。福安青美新能源循环经济低碳产业园位于湾坞工贸区，园区规划占地 700 亩，总投资 50 亿元。规划建成 10 万吨三元前驱体材料、10 万吨磷酸铁锂正极材料和 10 万吨报废动力电池回收。一期工程完成 5 万吨三元前驱体，二期工程 10 万吨磷酸锂项目已经完成了备案，预计 2021 年 11 月开始建设。另外 5 万吨三元前驱体扩建项目和 10 万动力电池回收项目已经开始准备备案，预计 2022 年 1 月开始先后建设。福安青美新能源循环经济低碳示范产业园的建设，将宁德新能源汽车千亿产业集群的正向制造与逆向回收连接起来，形成新能源汽车产业链在宁德的闭环运行，补齐宁德新能源产业链最后一块拼图。项目全面达产后，年产值将达到 200 亿元以上，年创税 18 亿元，同时项目建成后可提供 1000 个以上的就业岗位，助力地方经济发展。

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。