



Mysteel: 锂电池材料产业 月度报告

上海钢联不锈钢事业部

2022 年 第 8 期

目录

Part.1 市场概述.....	4
1.1 主流品种价格.....	5
Part.2 硫酸镍.....	6
2.1 价格分析.....	6
2.2 原料分析.....	7
2.2.1 MHP.....	7
2.2.2 镍豆.....	8
2.2.3 电池废料.....	9
2.3 成本及利润分析.....	10
2.4 镍的硫酸盐进出口分析.....	11
2.5 国内硫酸镍产量分析.....	12
Part.3 钴及其化合物.....	13
3.1 价格分析.....	13
3.2 成本分析.....	16
3.3 钴制品产量分析.....	20
3.4 供应变化.....	22
3.5 钴及其化合物进出口分析.....	23
3.5.1 未锻轧钴进出口分析.....	23
3.5.2 钴矿砂及其精矿进口分析.....	24
3.5.3 钴湿法中间产品进口分析.....	25
3.5.4 四氧化三钴进口分析.....	26
3.5.5 氢氧化镍钴进口分析.....	27
3.5.6 电解钴库存分析.....	28
Part.4 硫酸锰.....	29
4.1 价格分析.....	29
4.2 成本利润.....	30
4.3 供应分析.....	31
4.3.1 产量分析.....	31
4.3.3 开工分析.....	31
4.3.3 库存分析.....	32
Part.5 三元前驱体.....	33
5.1 价格分析.....	33
5.2 即期利润分析.....	34
5.3 三元前驱体进出口量分析.....	35
5.4 中国三元前驱体产量分析.....	36
Part.6 锂盐.....	37
6.1 价格分析.....	37
6.1.1 锂辉石价格分析.....	37
6.1.2 锂盐价格分析.....	38
6.2 即期利润分析.....	39
6.3 锂盐产量分析.....	40
6.4 进出口分析.....	41
6.4.1 锂辉石进口分析.....	41
6.4.2 碳酸锂进出口分析.....	42

6.4.3 氢氧化锂进出口分析	43
Part.7 三元正极材料	44
7.1 价格分析	44
7.2 即期利润分析	45
7.3 三元正极材料进出口量分析	46
7.4 中国三元正极材料产量分析	47
7.5 正极材料经济性对比	48
Part.8 负极材料	49
8.1 价格分析	49
8.2 原料分析	50
8.2.1 低硫石油焦	50
8.2.2 针状焦	51
8.2.3 包覆沥青	52
8.2.4 天然鳞片石墨	53
8.2.5 天然球化石墨	54
8.3 成本及利润分析	55
8.4 负极材料进出口	56
8.4.1 天然鳞片石墨进出口	56
8.4.2 天然球化石墨进出口	57
8.4.3 人造石墨进出口	58
8.5 负极材料产量及开工	59
8.6 负极材料新建情况	60
Part.9 下游终端产销数据	61
9.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量	61
9.2 手机出货量	63
Part.10 行业新闻	64

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.com

孙海笑

新能源事业部锂电分析师

镍盐：硫酸镍成本持稳 市场散单紧张价格上涨

8月镍价震荡运行，MHP系数未有明显变化，硫酸镍即期成本处于低位，但市场硫酸镍散单流通量紧张，散单价格明显上涨，推动硫酸镍散单企业产能利用率增加，后续硫酸镍散单量将有一定增加，代工及自产硫酸镍成本处于低位。

钴及其化合物：需求缓慢恢复 市场止跌反弹

8月电解钴企业产能开工率在57.65%；钴粉企业产能开工率在65.55%；硫酸钴企业产能开工率在49.57%；氯化钴企业产能开工率在44.11%；四氧化三钴企业产能开工率在33.31%。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。成本面因素或将成为支撑市场的主要因素，来自上游成本面支撑强势。另外，三元黑粉以及纯钴料现货供应紧张，且受碳酸锂价格上涨影响，折扣系数高居不下，导致再生料企业成本压力较大，低出意愿较低。经过下游8月底刚需采购后，冶炼厂库存压力多有消化，但下游需求未有实质性改观，场内交投有一定转淡，业者心态不一，钴价上行存在阻力，预期短期钴价格震荡为主。

锰盐：下游需求持续高位，硫酸锰价格偏强运行

8月硫酸锰市场价格持稳运行为主。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。而前驱体企业产能释放较快，硫酸锰采购需求旺盛，市场库存继续下降，而由于部分企业检修，供应恢复不及预期，无法匹配下游高位需求，持续去库的情况下，预计9月硫酸锰价格偏强运行。

三元前驱体：原料价格回落 三元前驱体价格继续下行

8月初镍钴盐价格回落带动三元前驱体价格下调，对三元降本有一定推动。下游动力电池需求持续增加中，带动三元前驱体产量增加明显，尤其以头部企业中高镍为主，数码消费市场持续萎靡当中。

锂盐：卖方主动提价 锂盐价格小幅上涨

工业级碳酸锂零单成交已达49万元/吨，市场报盘价位多在49万元/吨附近，粗碳报盘价位在47.5-48万元/吨附近，电池级碳酸锂高位报盘在51万元/吨，多数在50万元/吨附近，散单成交已破50万元/吨，氢氧化锂工业级报盘在47万元/吨附近，电池级高位报盘在49万元/吨附近，成交多在48万元/吨附近。

三元正极材料：锂盐价格上涨 后续将推动成本增加

锂盐价格受到限电影响上涨，后续将推动三元正极材料价格上涨，下游动力电池需求持续增加当中，叠加个别电芯企业增加原料备货库存，导致三元正极材料产量不断上涨。

负极材料：负极石墨化供应紧张 下游终端需求强劲

负极材料上下游持续博弈，中小厂受需求影响价格略有下滑，石墨化加工费也略有缩紧，市面技术工程稀缺，部分新建产能指标落空，整体新建产能情况不及预期，7月底低硫焦小幅上涨，石墨化略有回升，随着8月头部动力电池企业开工率提高，带动整体动力电池需求提升。⁴

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8月 均价	2022年7月 均价	环比涨跌	单位	备注
中国	硫酸镍 (电镀)	22.2%	41000	44714	↓8.31%	元/吨	现汇出厂
中国	硫酸镍 (电池)	22.2%	34282	34904	↓1.78%	元/吨	承兑到厂
中国	电解钴	≥99.99%	342043.48	349425.00	↓2.11%	元/吨	电解钴
中国	钴粉	≥99.95%	342173.91	359375.00	↓4.79%	元/吨	钴粉
中国	碳酸钴	≥46%	155630.43	163725.00	↓4.94%	元/吨	碳酸钴
中国	硫酸钴	≥20.5%	57934.78	65238.10	↓11.19%	元/吨	硫酸钴
中国	氧化钴	≥72%	215326.09	242380.95	↓11.16%	元/吨	氧化钴
中国	四氧化三钴	≥73.8%	219565.22	248809.52	↓11.57%	元/吨	四氧化三钴
中国	硫酸锰	电池级	6802	7167	-5.1%	元/吨	承兑到厂
中国	三元前驱体	523 多晶型	11.15	11.84	↓5.79%	万元/吨	出厂含税
中国	锂辉石	22.2%	5175	5075	↑0.77%	美元/吨	CIF
中国	碳酸锂	电池级	48.08	47.19	↑1.88%	万元/吨	出厂含税
中国	氢氧化锂	电池级	47.13	47	↑0.29%	万元/吨	出厂含税
中国	三元正极材料	523 多晶型	32.02	34.21	↓4.17%	万元/吨	出厂含税
中国	负极材料	中端	5.3	5.3	-	万元/吨	出厂含税

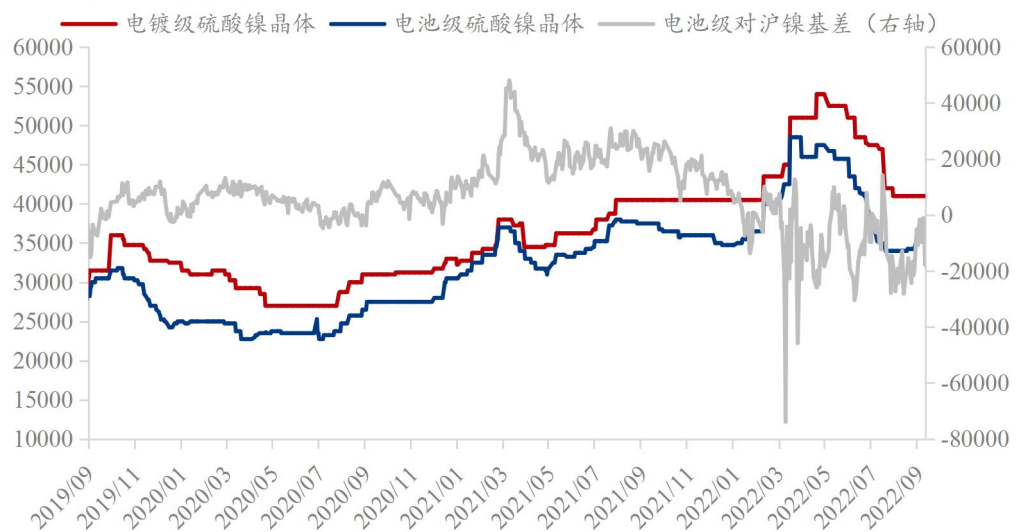
Part.2 硫酸镍

2.1 价格分析

8月硫酸镍价格继续下调。截止8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33000-38000元/吨，电池级硫酸镍晶体市场价为32000-37500元/吨。

8月镍价震荡运行，MHP系数未有明显波动，所以硫酸镍成本未有明显变化。但市场个别硫酸镍生产企业产能利用率偏低，导致流通散单较为紧张，散单价格上涨明显，且个别时刻镍价下跌后镍豆溶解硫酸镍出现一定利润，个别企业少量采购镍豆代工生产硫酸镍。下游三元前驱体产量不断增加，对硫酸镍需求增加，个别企业开始接受高价硫酸镍原料，但由于MHP原料生产硫酸镍成本低，企业积极寻求MHP代工硫酸镍保证原料供应。八月期间广西地区三元前驱体生产企业开始将硫酸镍送样给其他企业认证，后续在其硫酸镍产能过剩之后开始出售硫酸镍，随着三元前驱体企业一体化进程不断加快，三元前驱体企业对硫酸镍影响力逐渐加大。

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)

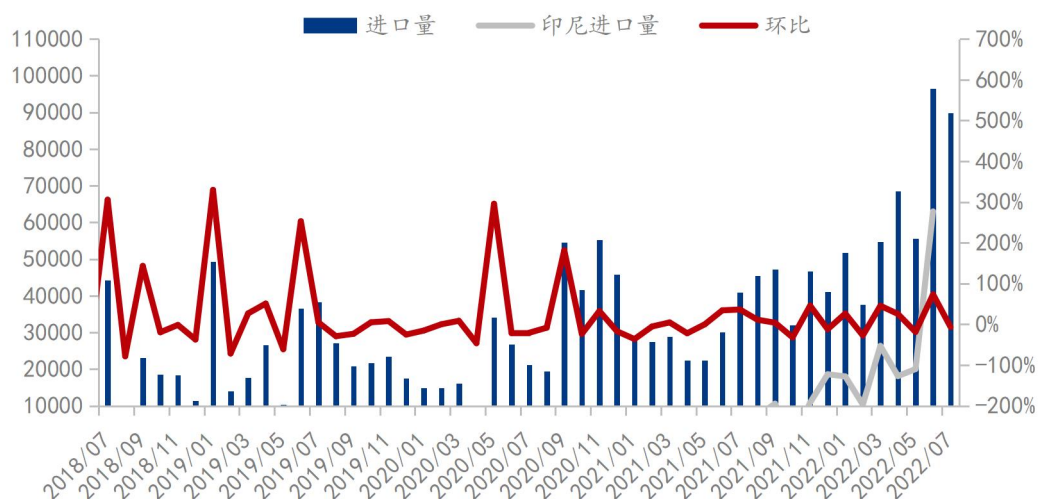
品名	2022/8/31	2022/7/29	价格涨跌
MHP 镍成交系数	68-70	68-70	-

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)

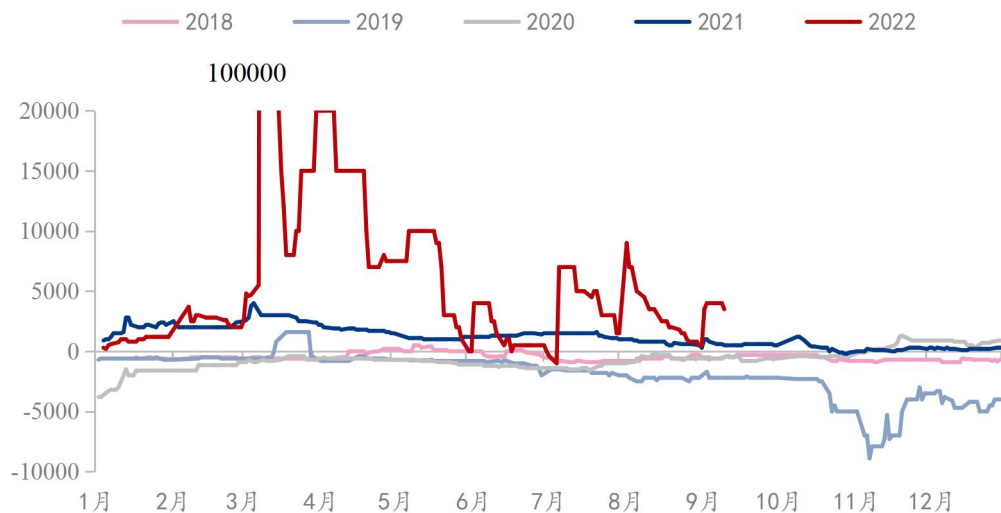


数据来源：钢联数据

2.2.2 镍豆

8月随着镍豆进口到货补充，叠加消费不佳，国内升贴水不断下降，截止月末镍豆升贴水+500元/吨。

镍豆现货升贴水（元/吨）

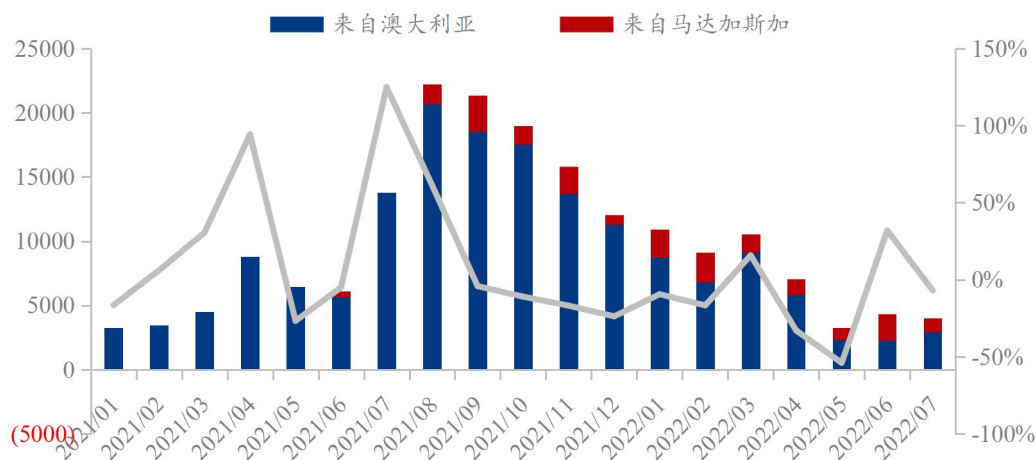


数据来源：钢联数据

镍豆进口量分析

7月自澳大利亚进口镍豆未有明显变化，其中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未有明显起色。

中国镍豆进口量统计（吨）

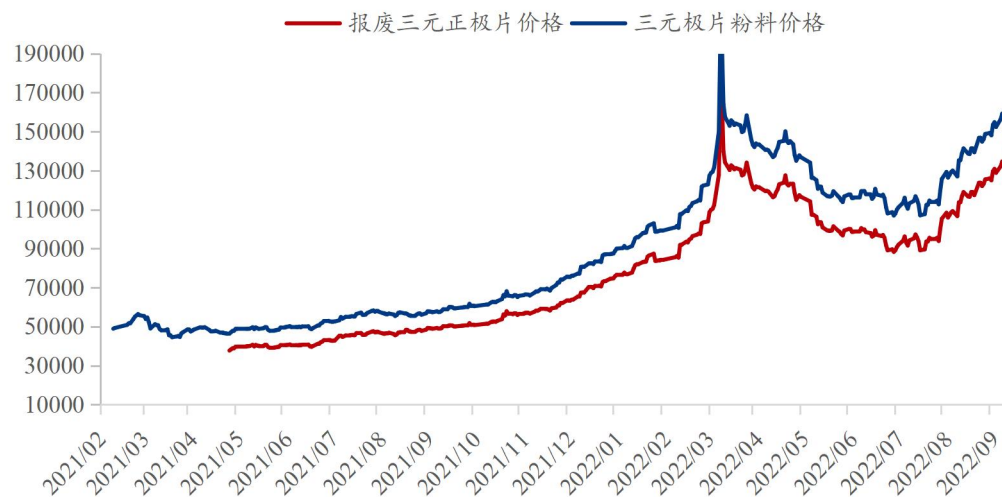


数据来源：钢联数据

2.2.3 电池废料

消费类电芯产量萎靡，导致其瑕疵品流入市场量不断下降，叠加下游镍钴盐厂需求持续增，且锂盐不断推动镍钴系数上涨，带动三元废料系数不断上涨，三元极片粉料截止月底成交系数上调至 209-213 折。

锂电池废料价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

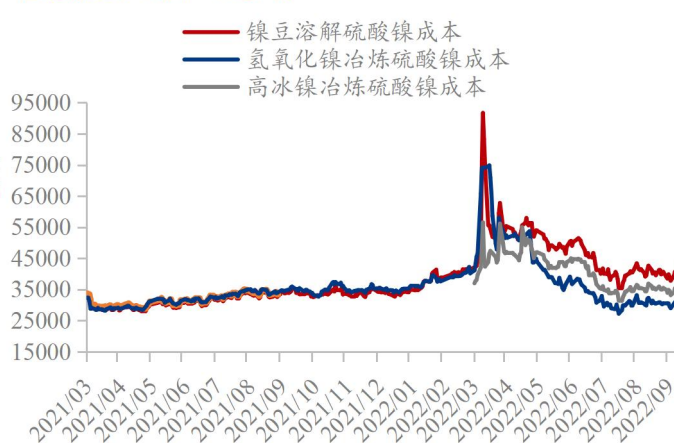
2.3 成本及利润分析

印尼镍中间品供应持续增加，8月系数未有明显变化，叠加镍价区间震荡，导致硫酸镍生产成本未有明显变化，尤其MHP生产硫酸镍成本持续位于3-3.3万元/吨左右，在后续硫酸镍零单流通现货紧张缓解之后，硫酸镍价格将跟随成本波动。

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

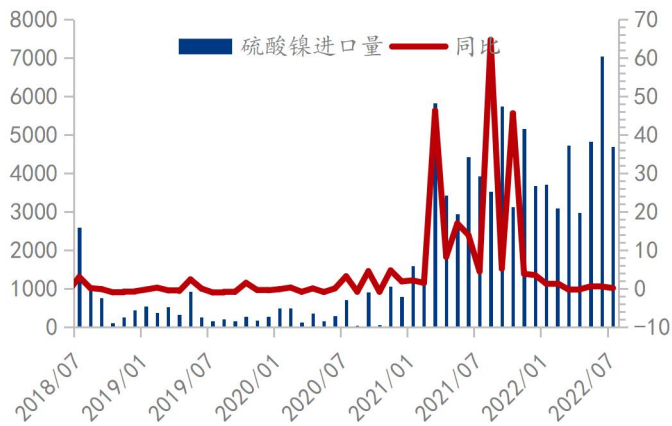
进口量：：2022年7月中国镍的硫酸盐进口量4702.789吨，环比减少2342.286吨，降幅33.25%；同比增加769.232吨，增幅19.56%。

2022年1-7月中国镍的硫酸盐进口总量31112.896吨，当年累计增加7651.556吨，同比增加32.61%。

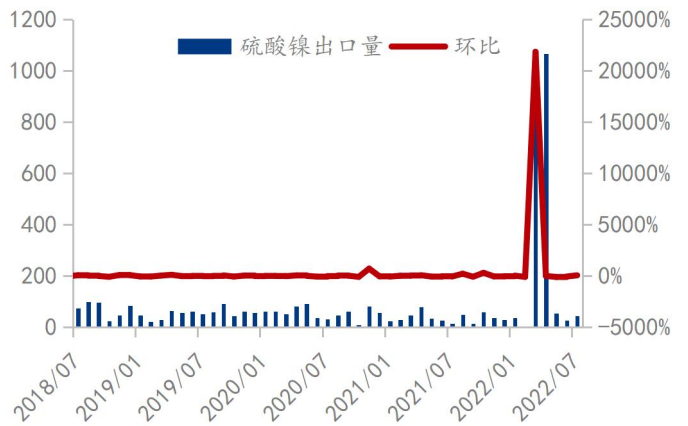
出口量：2022年7月中国镍的硫酸盐出口量45.5吨，环比增加17.918吨，增幅64.96%；同比增加30.34吨，涨幅200%。

2022年1-7月中国镍的硫酸盐出口总量2280.139吨，同比增加2021.417吨，涨幅781.31%。

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

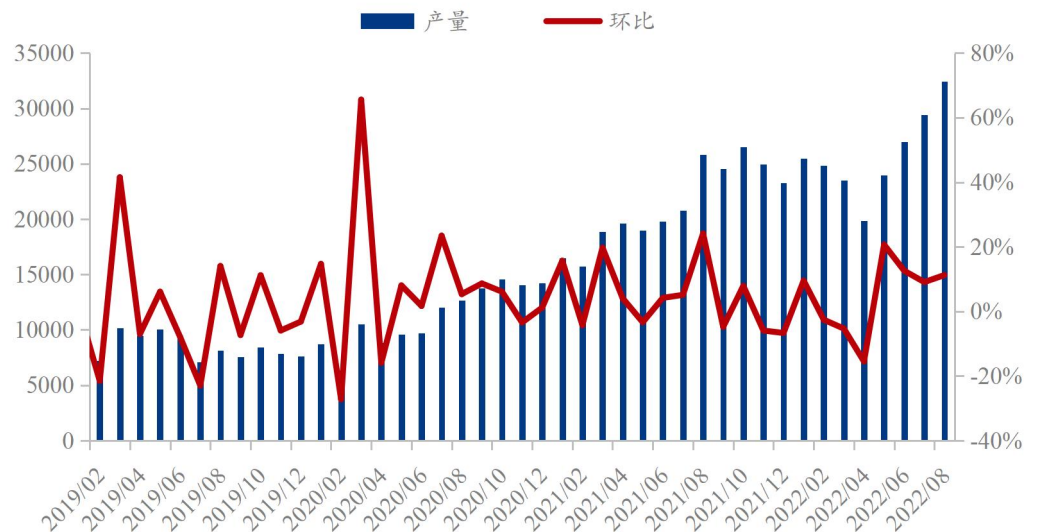
2.5 国内硫酸镍产量分析

2022年8月中国硫酸镍实物产量14.74万吨，金属产量3.24万吨（老样本），环比增加11.23%，同比增加26.83%。其中镍豆镍粉占比6.44%，原生镍占比72.13%（高冰镍占比33.81%），再生镍占比21.43%。9月预计3.44万金属吨，环比增加6.07%，同比增加40.03%。

2022年8月中国硫酸镍实物产量15.32万吨，金属产量3.37万吨（新样本），环比增加10.39%，其中镍豆镍粉占比6.27%，原生镍占比71.42%（高冰镍占比32.54%），再生镍占比22.31%。9月预计3.62万金属吨，环比增加7.44%。

八月广西地区高冰镍产量进一步释放，产量继续增加当中。浙江、陕西地区个别企业镍豆代工量略有增加，湖南地区企业镍豆镍粉溶解进一步下降，现阶段硫酸镍生产仍以镍中间品为主，叠加镍中间品生产硫酸镍产能持续释放，后续生产仍以此原料为主，镍豆镍粉仅为阶段性补充原料。

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

海内外情绪联动 钴金属行情波动

电解钴：8月钴价整体呈弱势整理运行。月初，电解钴行情延续上月下行，低价货源频频出现。月中电解钴行情开始波动。受消息面情绪拉涨，电钴随盘面涨幅较大。随着消息面支撑不及预期，拖累电钴报价回调，但有价格有一定底部支撑。成交方面，下游恐后市无货，入市积极性有所提高，叠加以往金九银十的市况，市场业者多看涨，挺价心态明显。

截止到8月31日，电解钴主流价格区间在348000-365000元/吨，较月初上涨33000元/吨；

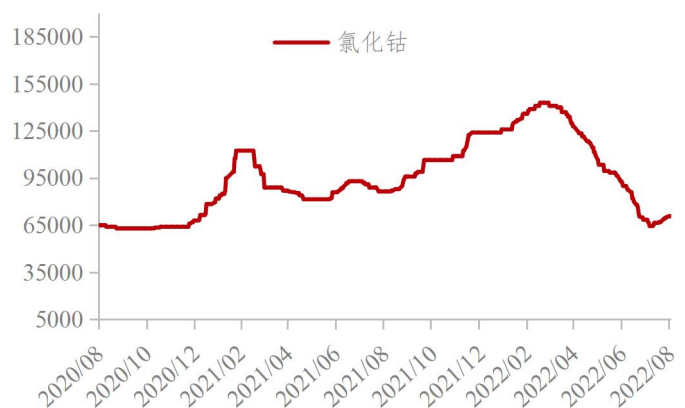
钴粉：周初市场预期钴粉行情接近触底，且跌价价差缩小。周中，受电解钴行情影响，钴粉报价开始稳中有涨。下游部分企业库存较低急于采购，生厂商订单量较满。月末，部分钴粉厂商受电力限制影响生产受限，一定程度影响订单供给。下游担心供应紧张，且受买涨不买跌情绪影响，入市采购积极性有所提高。生产商普遍报盘坚挺，低出意愿不高。业内看涨情绪较高，生产商多报价360元/公斤，受多重利好影响，企业订单放量，卖方持货挺价，低于主流报盘的询单无商谈意愿。后续仍需关注下游需求跟进情况。

截止到8月31日，钴粉主流价格区间在355-365元/公斤，较月初上涨25元/公斤；碳酸钴主流价格区间在165000-168000元/吨。

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

硫酸钴：8月初原料中间品弱势下行，硫酸钴成本面表现弱势，叠加国内需求表现疲软，业者存在看空情绪，为了促进下游客户提货，部分冶炼厂存在明稳暗降操作，场内低价频出，行情维持下行之势。然随着国内收储消息刺激，贸易商以及化工企业采买积极，支撑冶炼厂报盘试探性报高。此外，三元黑粉系数不断推高，再生料企业成本压力较大，场内低价货源难寻，带动实盘重心推涨，交投较前期明显回暖。

截止8月31日，硫酸钴主流价格区间在60000-61500元/吨，较月初上涨4.74%；

氯化钴：月初，由于终端数码正处于消费淡季，主要下游四氧化三钴企业开工负荷难提，对原料采买情绪较低，加上相关联产品硫酸钴低价成交不断，零星询盘意在低价，冶炼厂为刺激出货不断下调其定价。月中，国内收储风波再起，加上海外需求逐渐恢复，国际钴价止跌反弹，市场浮现炒涨气氛。特别是“金九银十”临近，部分下游企业背靠背签单，入市询盘意愿增强，冶炼厂积极运作挺价惜售，市场顺势向上推涨。

截止8月31日，氯化钴主流价格区间在71000-720000元/吨，较月初上涨3.28%。

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：8月终端需求匮乏，下游钴酸锂企业开工维持低负荷运行，对原料高价抵触心理高涨，致使场内库存小幅累计。叠加原料维持弱势下行，市场情绪趋于消极，生产商报盘只能被动下调。中下旬利好消息面刺激，业者对后市心态有所改变，促使行情向上探涨。且经过几个月周期的库存消耗，下游拿货积极性提升，故而市场成交量提升，市场价格也苏随之回暖上扬。

截止8月31日，四氧化三钴主流价格区间在235000-238000元/吨，较月初上涨5.11%；

氧化钴：8月初原料以及相关产品四氧化三钴仍处于下行通道，同时需求面变化甚微，部分企业抛货心态较重，低价货源频现，加剧市场悲观情绪。随后国际钴价强势反弹，氧化钴成本支撑进一步加强，且在买涨不买跌心态驱使下，下游以及贸易商相继入市建仓，生产商摒弃低售意向，促成行情快速上扬。但受制于需求恢复缓慢，业者对后市仍存不确定性，买卖双方博弈持续。

截止8月31日，氧化钴主流价格区间在232000-235000元/吨，较月初上涨6.14%。

四氧化三钴价格走势（元/吨）



氧化钴价格走势（元/吨）

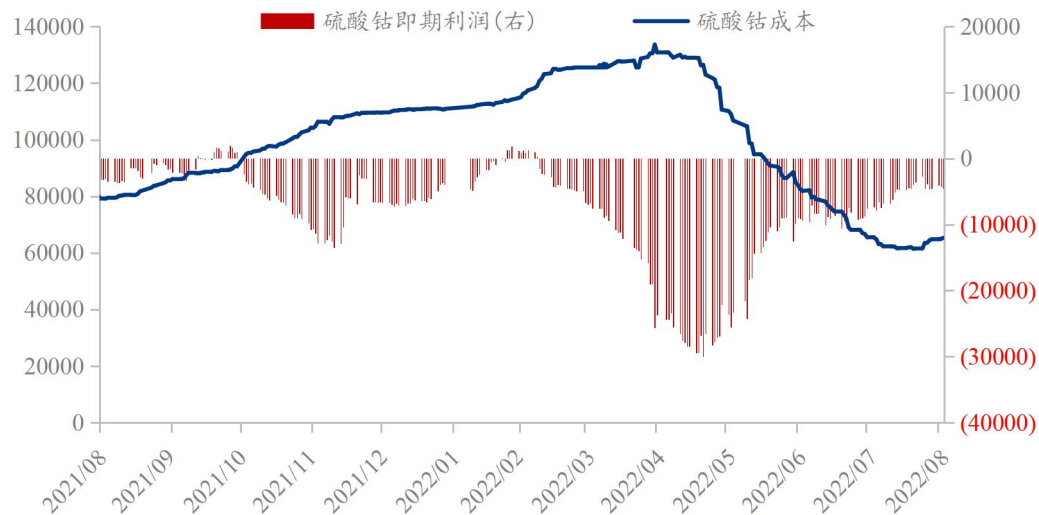


数据来源：钢联数据

3.2 成本分析

硫酸钴即期成本：8月硫酸钴即期平均成本为63056.46元/吨，较7月减少10978.16元/吨。8月即期平均利润为-5121.67元/吨，较7月增加3674.86元/吨。

钴中间品产硫酸钴即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

钴粉即期成本：8月钴粉即期平均成本为358327.03元/吨，较7月下跌幅11926.26元/吨。8月即期平均利润为-14433.65元/吨，较7月下跌幅6587.63元/吨。

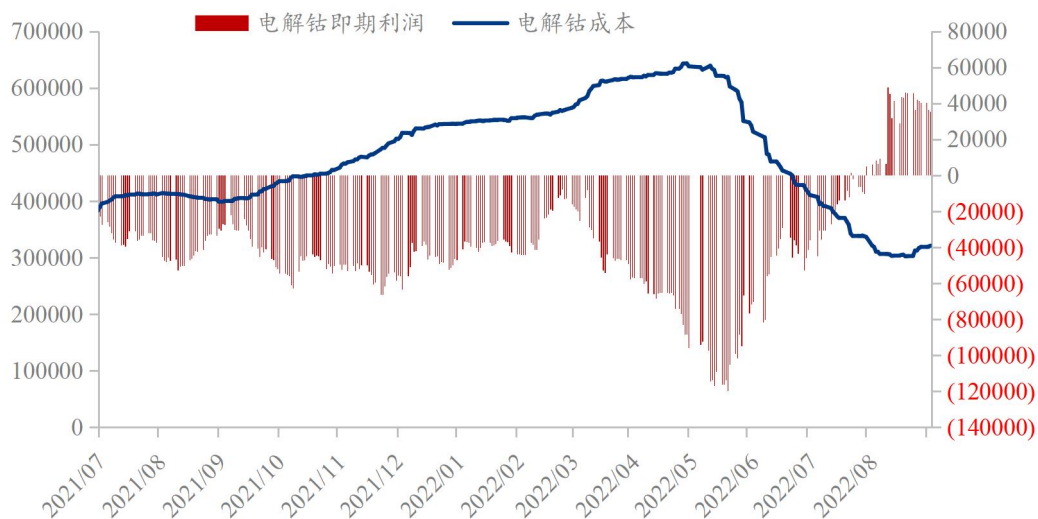
碳酸钴做钴粉即期成本（元/吨）



数据来源：钢联数据

电解钴即期成本：8月电解钴即期平均成本为310252.59元/吨，较7月下跌56379.05元/吨。8月即期平均利润为31790.89元/吨，较7月上涨48997.53元/吨。

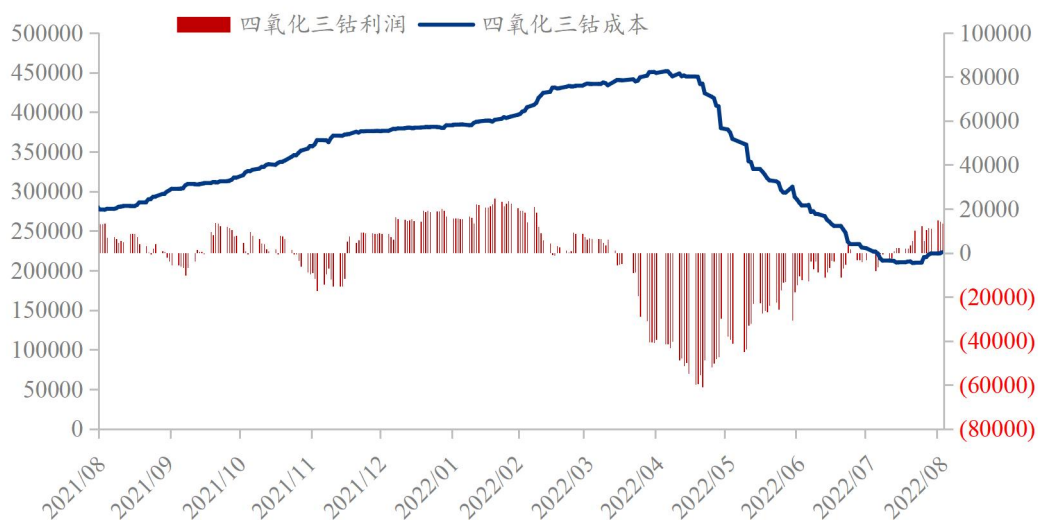
钴中间品做电解钴即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

四氧化三钴即期成本：8月四氧化三钴即期平均成本为215585.07元/吨，较7月减少40103.52元/吨。8月即期平均利润为4486.03元/吨，较7月增加10174.62元/吨。

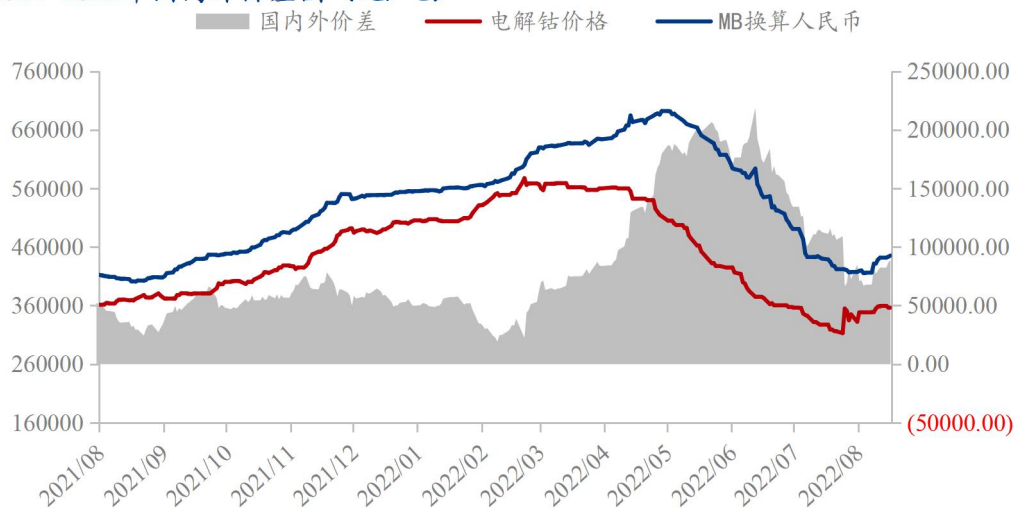
四氧化三钴即期利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

内外价差：8月MB换算人民币均价为427415.75元/吨，较7月下跌58187.81元/吨。8月国内外价差均价为85372.27元/吨，较7月下跌50707.62元/吨。目前外盘较为乐观，价格小幅上行，国内电解钴震荡运行，但价格底部仍有支撑。预计9月价差持续扩大。

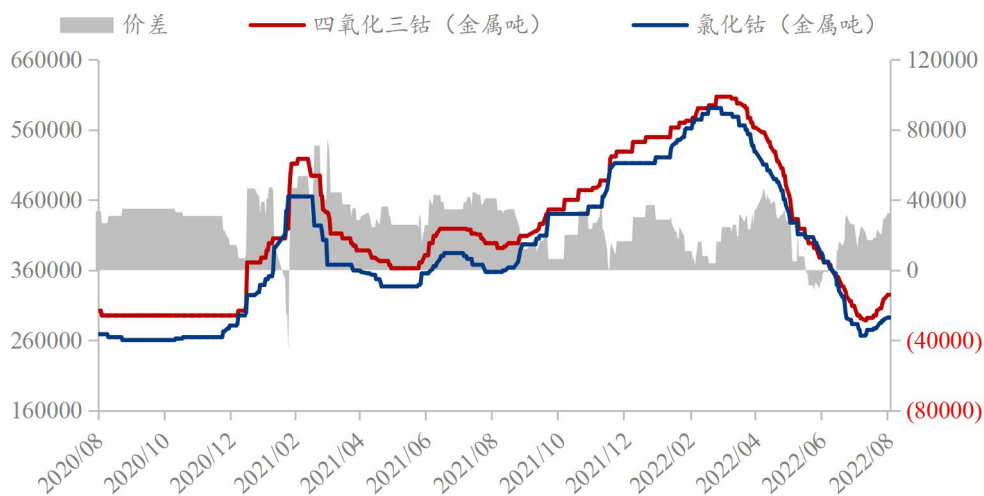
2021-2022年国内外价差图（元/吨）



数据来源：钢联数据

四氧化三钴及氯化钴：8月四氧化三钴均价为301600.57元/金属吨，较7月下跌40170.75元/金属吨。8月氯化钴均价为328709.17元/金属吨，较7月下跌76938.21元/金属吨。本月两者价差在22225.80元/金属吨，9月受成本面支撑，氯化钴低出意愿减弱，但需求表现一般，继续上升空间不大，预计两者价差维稳。

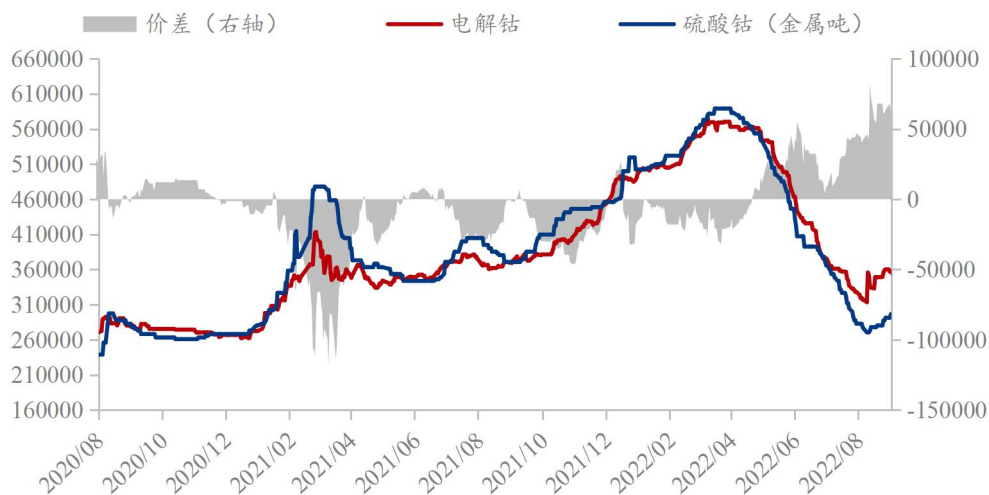
四氧化三钴与氯化钴价差（元/吨）



数据来源：钢联数据

电解钴及硫酸钴：8月电解钴均价为342053.67元/金属吨，较7月下跌9196.45元/金属吨。8月硫酸钴均价为282396.61元/金属吨，较7月下跌35838.00元/金属吨。本月两者价差在58972.96元/金属吨，本月电解钴行情震荡运行，涨跌不一，但市场预期还在，支撑电钴上涨；硫酸钴维持稳中有升走势，预计两者价差缩小。

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

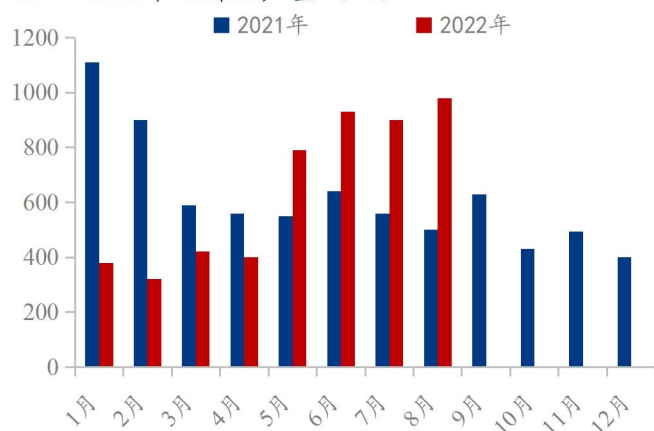
电解钴产量:2022年8月全国电解钴产量为980吨,环比上涨8.89%,同比上涨96.00%。8月挪威罢工影响嘉能可Nikkelverk钴冶炼厂开工,部分鹰桥钴长单客户金属钴供应受限。在美国航空航天以及夏休结束补货需求刺激,金属钴供应短缺现象更为突出,而国内电解钴外高内低局面持续,使得出口量提升明显。同时,受国内收储消息提振,冶炼厂开工积极性有所提升,8月电解钴产量小幅增加。

2022年9月全国电解钴产量预计980吨,环比持平,同比上涨55.56%。9月美国合金需求表现强劲,国际钴价仍有上升空间,提振国内市场。加上国内现货库存保持低位,下游刚需采购下,冶炼厂维持正常开工,预计9月电解钴产量稳中有升。

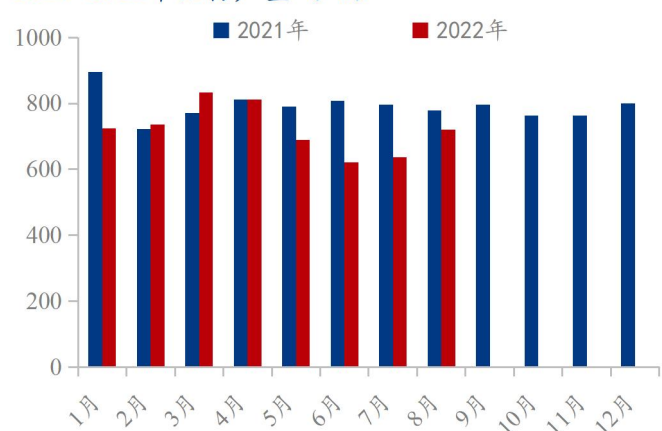
钴粉产量:2022年8月中国钴粉产量为721吨,环比上涨13.19%,同比下跌7.54%。受益于硬质合金需求恢复,同时受原料钨涨价刺激,合金厂逢低吸纳情绪较高,从而加大对原料钴粉采购需求,部分头部企业订单已签至10月底,成交放量明显。故8月钴粉企业开工率有所增加。

2022年9月钴粉产量预计750吨,环比上涨4.02%。9月受成本面支撑,工厂低出意向不高,报价仍显坚挺。在经过8月集中采购后,市场交投气氛或转淡,抑制市场上行空间。不过随着湖南限电影响消退,以及头部企业前期超卖,生产商仍保持较高负荷运行,预计9月钴粉产量稳中有升。

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

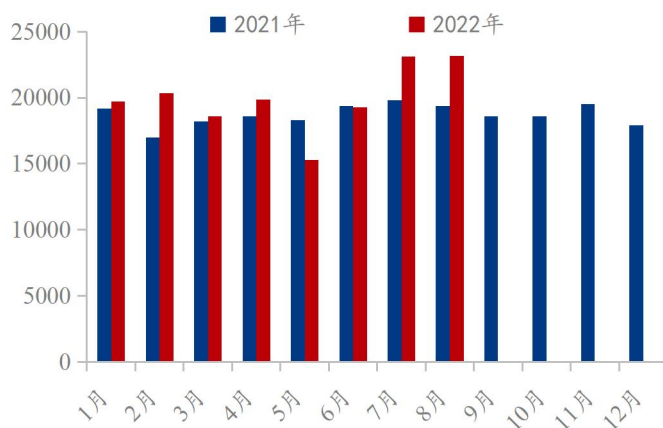
硫酸钴产量：2022年8月中国硫酸钴产量为2.38万吨，环比增加2.80%，同比上涨22.64%。8月受限电影响，浙江地区冶炼厂开工受到影响。但三元需求恢复尚可，加上国内利好消息面提振，头部备货提上日程，冶炼厂出货较前期回暖，支撑厂商正常开工出货，8月硫酸钴产量小幅增加。

2022年9月中国硫酸钴产量预计为2.4万吨，环比上涨0.87%。9月受原料价格持续上扬，加上前驱体需求向好，硫酸钴库存持续消化，冶炼厂挺价情绪浓厚，支撑生产企业开工率上升。但业者对数码需求并不乐观，前驱体企业谨慎采购，以降低运营压力。预计9月硫酸钴产量增量有限。

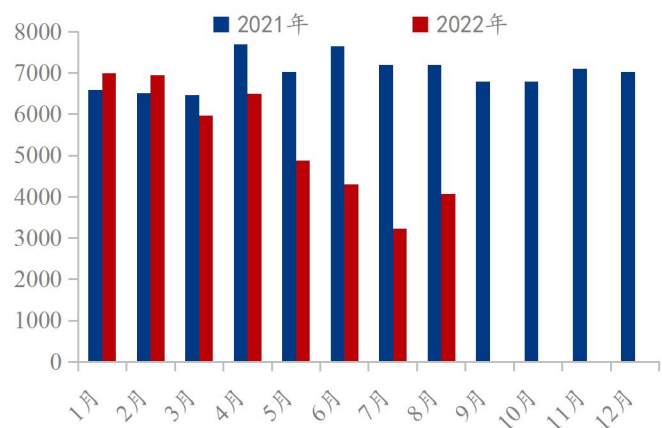
四氧化三钴产量：2022年8月中国四氧化三钴产量为0.41万吨，环比上涨26.16%，同比下跌43.40%。随着钴原料价格止跌反弹，终端电池厂在新机发布影响下，采购订单有一定释放，对四氧化三钴询价热度有所回温。生产商在成品库存低位以及采购需求带动下，生产开工进一步提升，8月四氧化三钴产量环比上升明显。

2022年9月份中国四氧化三钴产量预计为0.43万吨，环比上涨4.91%。9月下游钴酸锂市场需求平稳释放，龙头企业背靠背订单有望支撑企业开工持稳。但数码订单恢复有限，钴市场整体疲软使得买盘意向较为谨慎，企业开工积极性或受到抑制。预计9月四氧化三钴开工率小幅上升。

2021-2022年硫酸钴产量（吨）



2021-2022年四氧化三钴产量（吨）



数据来源：钢联数据

3.4 供应变化

8月电解钴企业产能开工率在57.65%；钴粉企业产能开工率在65.55%；硫酸钴企业产能开工率在49.57%；氯化钴企业产能开工率在44.11%；四氧化三钴企业产能开工率在33.31%。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	30%
中伟新材料股份有限公司	四氧化三钴	3	44%
浙江华友钴业股份有限公司	四氧化三钴	3	44%
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）	39%
浙江新时代中能循环科技有限公司	氯化钴	2.5	0%
江西江钨钴业有限公司	氯化钴	1	68%
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	80%
南京寒锐钴业股份有限公司	钴粉	0.4	86%
荆门格林美新材料有限公司	钴粉	0.3	91%

数据来源：钢联数据

3.5 钴及其化合物进出口分析

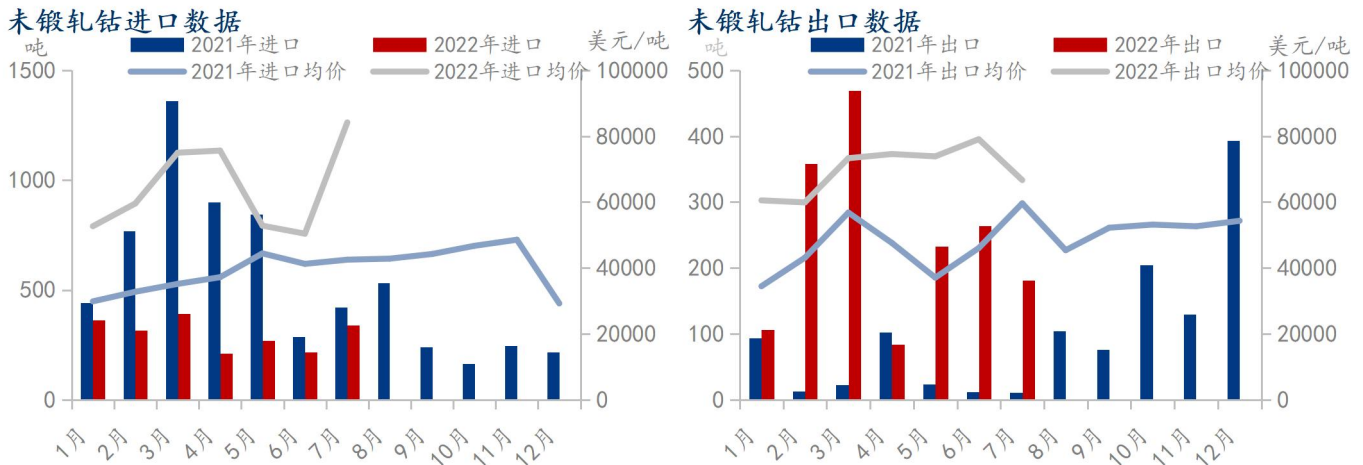
3.5.1 未锻轧钴进出口分析

7月中国未锻轧钴进口数据同比下滑 19.56%

据海关统计，2022年7月我国未锻轧钴进口量为338.95吨，（金属量按99.8%品位，折算为338.27金属吨钴）环比上涨56.60%，同比下跌19.56%。当月进口金额约2853.62万美元，当月进口均价为84189.88美元/吨；累计进口总量2105.663吨，累计进口金额约13692.43万美元，累计进口均价约为65026.69美元/吨，累计同比下跌58.11%。

7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181.11吨，（金属量按99.8%品位，折算为180.75金属吨钴）环比下跌31.49%，同比上涨1555.67%。当月出口金额约1207.74万美元，当月出口均价为66684.02美元/吨；累计出口总量1696.787吨，累计出口金额约11880.79万美元，累计出口均价约为70019.36美元/吨，累计同比上涨5.07%。



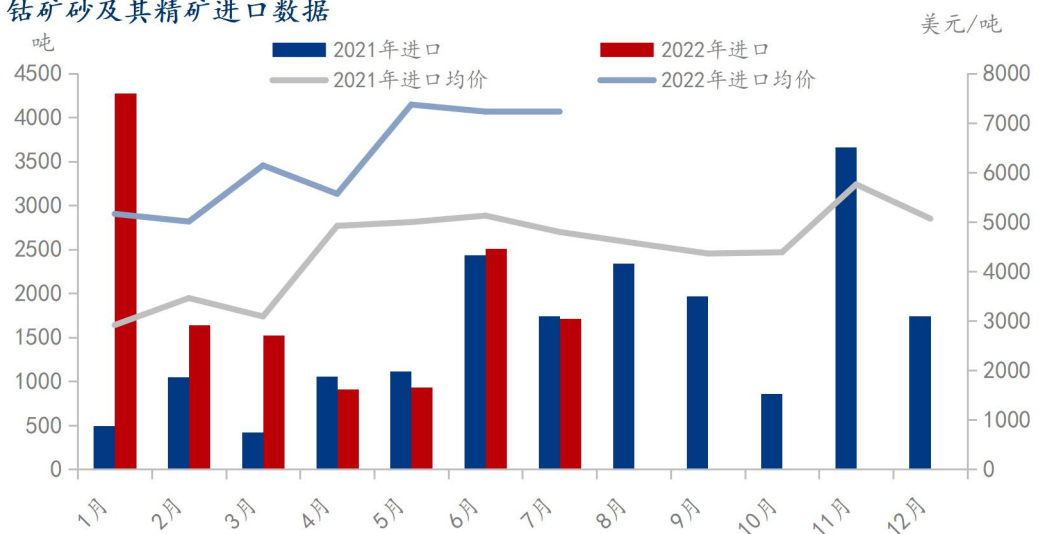
数据来源：钢联数据

3.5.2 钴矿砂及其精矿进口分析

7月钴矿砂及其精矿进口量环比下跌 31.78%

据海关统计，2022年7月我国钴矿砂及其精矿进口量为1710.69吨，（金属量按8%品位，折算为136.85金属吨钴）环比下跌31.78%，同比下跌1.93%；当月进口金额约1236.94万美元，当月进口均价为7230.68美元/吨；累计进口总量为13499.87吨，累计进口金额约8204.62万美元，累计进口均价为6077.56美元/吨，累计同比上涨62.21%。

钴矿砂及其精矿进口数据



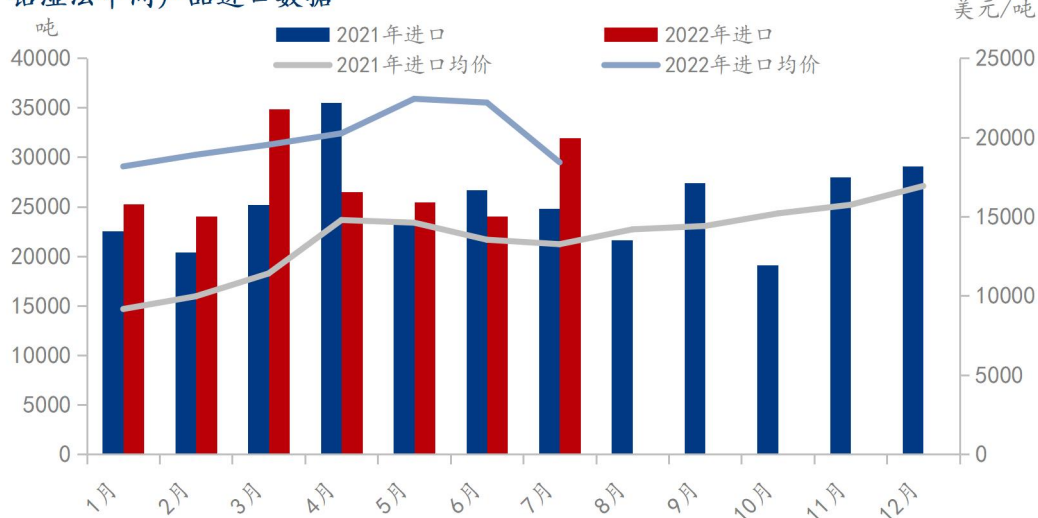
数据来源：钢联数据

3.5.3 钴湿法中间产品进口分析

7月钴湿法中间产品进口量同比上涨 28.66%

据海关统计,2022年7月我国钴湿法冶炼中间产品进口量为31952.56吨,(金属量按30%品位,折算为9585.77金属吨钴)环比上涨33.08%,同比上涨28.66%;当月进口金额约58861.23万美元,当月进口均价为18421.45美元/吨;累计进口总量为192013.21吨,累计进口金额约382210.22万美元,累计进口均价为19905.41美元/吨,累计同比上涨7.45%。

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

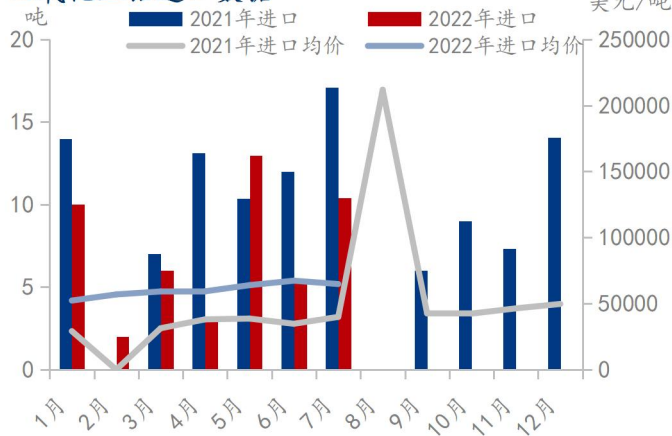
7 月四氧化三钴进口量同比下跌 39.16%

据海关统计，2022 年 7 月份我国四氧化三钴进口量在 10.403 吨，环比上涨 97.21%，同比下跌 39.16%；全年累计总量 49.63 吨，累计同比下降 32.55%。本月进口金额为 673925 美元，进口均价为 64781.79 美元/吨；累计进口金额 3026926 美元，累计进口均价 60984.93 美元/吨。

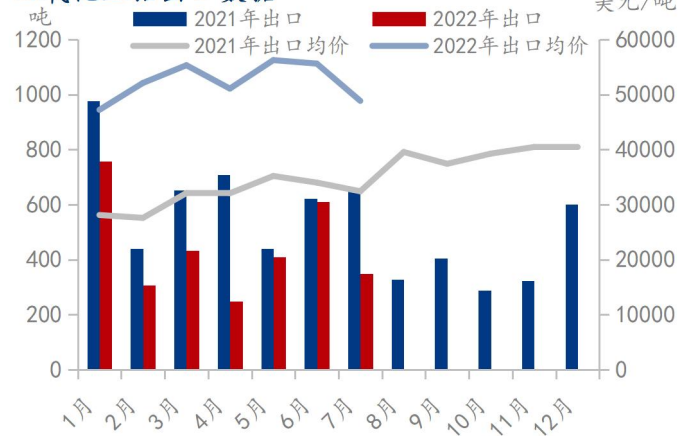
7 月四氧化三钴出口量同比下跌 46.22%

据海关统计，2022 年 7 月份我国四氧化三钴出口量在 348.90 吨，环比下跌 42.74%，出口均价 48839.82 美元/吨，均价环比下降 12.18%；累计出口量为 3112.55 吨，累计出口均价 52138.90 美元/吨，累积出口量同比下跌 30.67%。

四氧化三钴进口数据



四氧化三钴出口数据

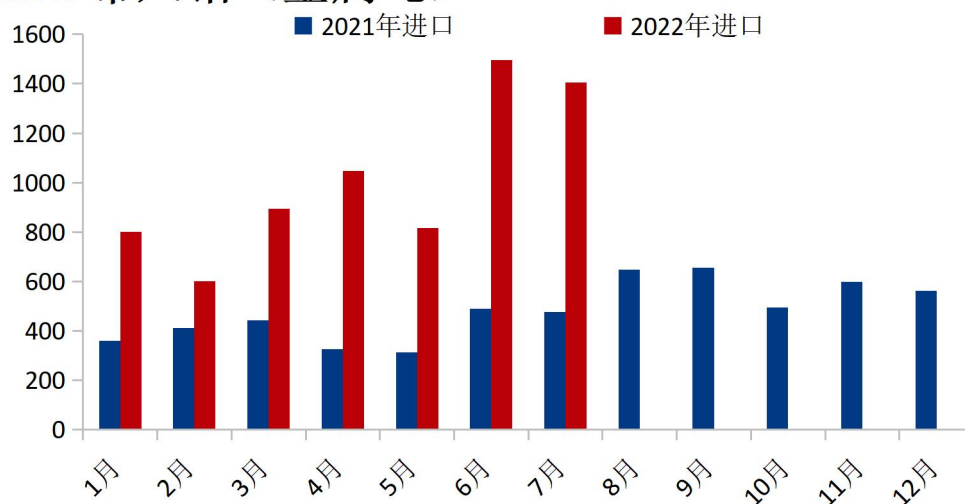


数据来源：钢联数据

3.5.5 氢氧化镍钴进口分析

据海关统计，2022年7月份我国MHP带入钴进口量1405.45金属吨，环比下滑5.97%，同比上涨194.74%。2022年1-7月我国MHP带入钴进口量在7060.09金属吨，累计同比上涨150.33%。

MHP带入钴（金属吨）



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8月中国精炼钴库存呈上涨趋势，截至8月底现货库存总量277吨，较7月减少32.49%；保税区库存总量为2065吨，较7月增加1.98%；社会库存总量为2342吨，较7月增加5.55%。

9月国内现货供应趋紧，下游库存偏低位情况下，预计9月电解钴库存进一步下滑。

电钴库存（吨）

日期	社会库存			
	仓单库存	现货库存	保税区库存	总计
2022/7/22	127	264	2005	2269
2022/7/29	34	187	2025	2212
2022/8/5	49	232	2025	2257
2022/8/12	70	231	2045	2276
2022/8/19	112	265	2065	2330
2022/8/26	144	277	2065	2342
月环比	↑32	↑12	0	↑12
涨跌幅	28.70%	4.54%	-	0.52%

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5月	8510.64	11468.05	-2978.12
2021年6月	9749.55	11182.56	-1830.99
2021年7月	9126.85	10772.74	-2307.38
2021年8月	8417.17	10720.46	-3050.88
2021年9月	10151.07	10386.56	-1031.49
2021年10月	7864.15	11056.98	-2908.59
2021年11月	11053.69	11324.23	333.24
2021年12月	11196.25	10502.63	809.69
2022年1月	10215.85	9855.22	-841.13
2022年2月	9154.55	8760.80	-2169.68
2022年3月	13030.12	9726.43	2527.49
2022年4月	10674.60	9483.76	819.38
2022年5月	10232.38	11002.26	1471.57
2022年6月	11008.49	11468.05	1282.06
2022年7月	13228.07	11182.56	3744.31
2022年8月E	12950.00	10772.74	1947.74

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

8月硫酸锰市场价格小幅下调。当前电池级硫酸锰报价6600-7000元/吨，饲料级出厂报价3200-3300元/吨。

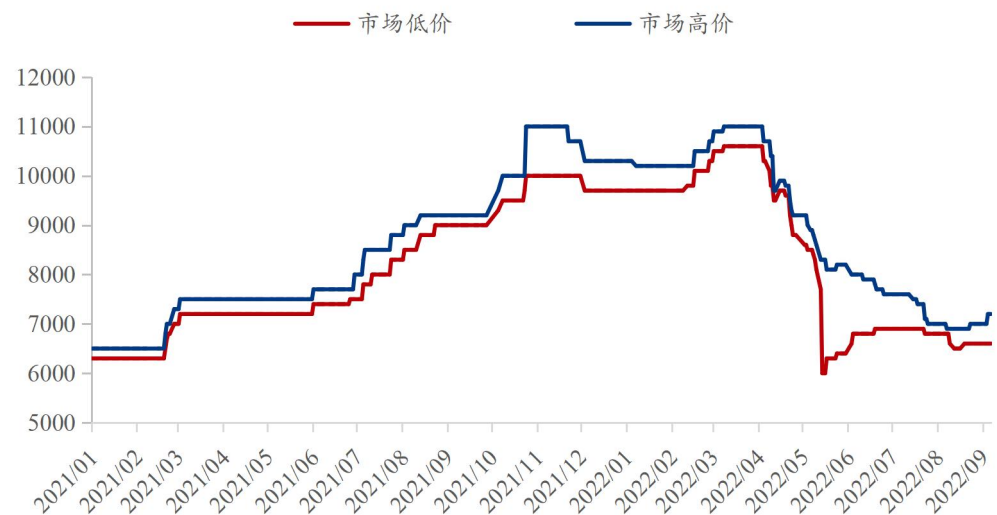
成本方面，硫酸和锰矿价格继续下调，进口煤价格暂稳，电池级硫酸锰即期成本下降至5500-5800元/吨，酸溶成本则由于8月电解锰大面积减产，上调至6000-6200元/吨。需求方面，下游前驱体产能释放顺畅，产量创历史新高，硫酸锰采购需求旺盛，硫酸锰企业库存多已降至低位，市场资源有偏紧迹象。9月前驱体排产还有小幅增加，硫酸锰需求处于历史高位水平，预计硫酸锰库存进一步下降。供应方面，8月部分企业处于年度检修中，硫酸锰整体产量仅小幅增加，回升不及预期，硫酸锰供应量保持在低位。在高位需求支撑下，预计9月硫酸锰价格偏强运行为主。

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	6802	-5.1%	-16.7%
饲料级	3702	3393	-8.3%	1.0%

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）



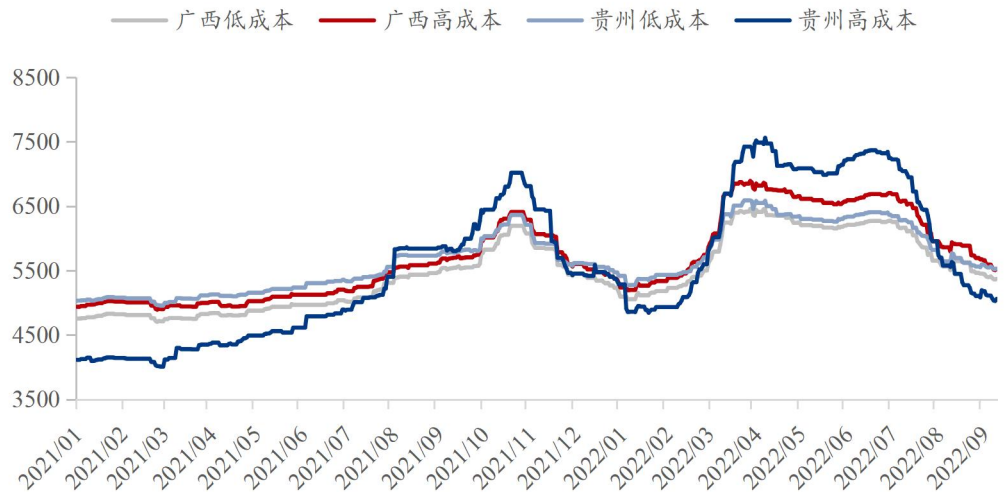
数据来源：钢联数据

4.2 成本利润

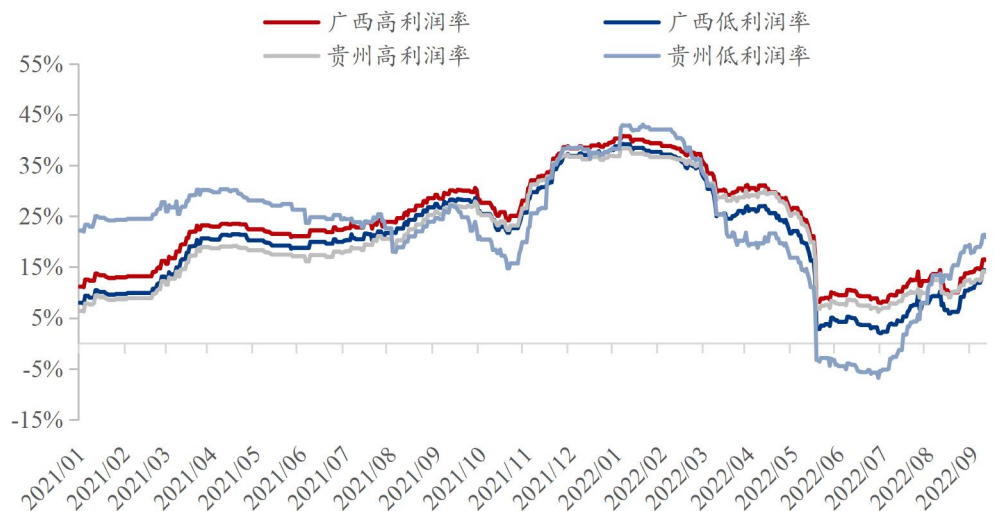
8月硫酸、锰矿和进口煤价格均有不同幅度下调，电池级硫酸锰即期成本下降至5500-5800元/吨，即期生产利润在低位水平。原料价格方面，锰矿需求低迷，价格承压下调，9月粗钢产量有所增加，预计对锰矿价格持稳为主；硫酸价格当前已触底企稳，部分地区有所调整。当前生产成本仍有下降趋势，硫酸锰企业利润有修复预期。饲料级硫酸锰成本下降至2700-2800元/吨，即期利润在100-200元/吨。酸溶方面，99.7%电解锰片价格因主产区大幅减产，回升至15500元/吨左右，酸溶工艺成本小幅增加至6000-6200元/吨，替代性减弱。

9月原料价格有小幅上调趋势，硫酸锰生产成本将小幅增加。

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

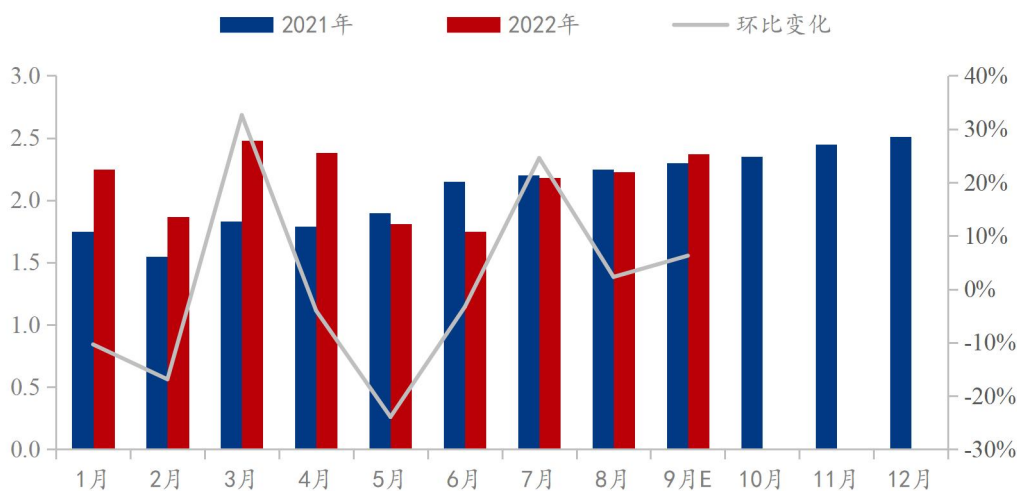
4.3 供应分析

4.3.1 产量分析

8月中国电池级硫酸锰产量为2.23万吨，环比增加2.3%，同比减少0.9%。8月前驱体排产环比小幅增加，硫酸锰采购需求旺盛，硫酸锰市场库存继续下降，但前驱体企业以执行长单为主，对硫酸锰市场提振有限，价格低位情况下，加上8月部分企业检修，硫酸锰整体产量仅小幅增加。

9月中国电池级硫酸锰预估产量为2.37万吨，环比增加6.3%，该月企业检修影响减小，排产回升。9月前驱体产量在8万吨以上，硫酸锰需求有较好支撑，预计硫酸锰库存将下降至正常水平，加上锰矿和硫酸价格低位，库存和成本压力均有缓解的情况下，硫酸锰产量还有提升空间。

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62%，环比7月略有增加。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	85%
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	43%
5	广西	电池级硫酸锰	5	89%
6	广西	电池级硫酸锰	5	29%

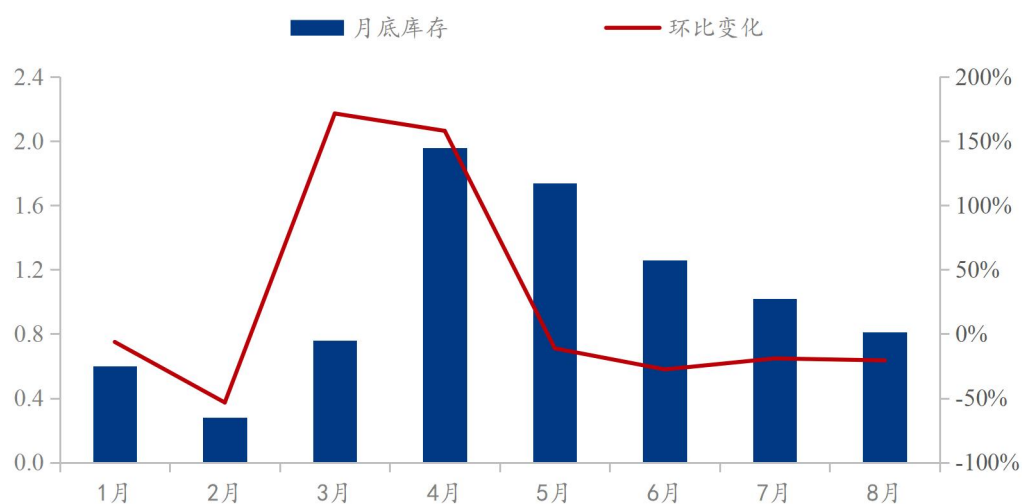
数据来源：钢联数据

4.3.3 库存分析

2022年8月底国内电池级硫酸锰市场库存约为0.81万吨，环比7月底下降21%。8月三元前驱体产量维持在高位水平，硫酸锰采购需求相对稳定，随着下游需求的释放，硫酸锰市场库存继续下降，去库幅度与7月相当，主要由于部分硫酸锰企业存在检修，整体开工提升幅度不大，硫酸锰供应量仅小幅增加。

9月硫酸锰排产量继续小幅增加。下游前驱体排产保持高位，硫酸锰供应仍存在小幅缺口，当前硫酸锰企业报价小幅上调，硫酸锰生产积极性有所好转，预计硫酸锰保持小幅去库。

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

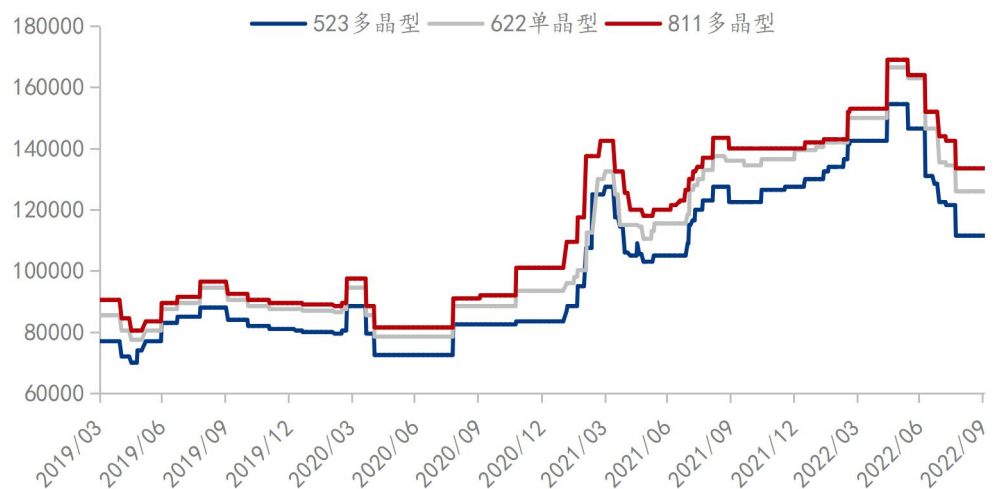
5.1 价格分析

8月三元前驱体价格跟随原料镍钴盐的下跌有所下跌，对三元电芯降本有一定促进作用。下游动力电池需求不断提升当中，对三元前驱体需求不断提升，其中以中高镍为主，导致龙头企业三元前驱体产量增速较快；而数码、消费类、小动力等电芯需求持续萎靡当中，而中小型三元前驱体企业需求一般，产量增速一般，市场马太效应进一步凸显，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8月	2022年7月	环比	单位
523 多晶型	11.15	11.84	↓5.79%	万元/吨
622 单晶型	12.6	13.19	↓4.44%	万元/吨
811 多晶型	13.35	13.98	↓4.5%	万元/吨

三元前驱体价格（元/吨）

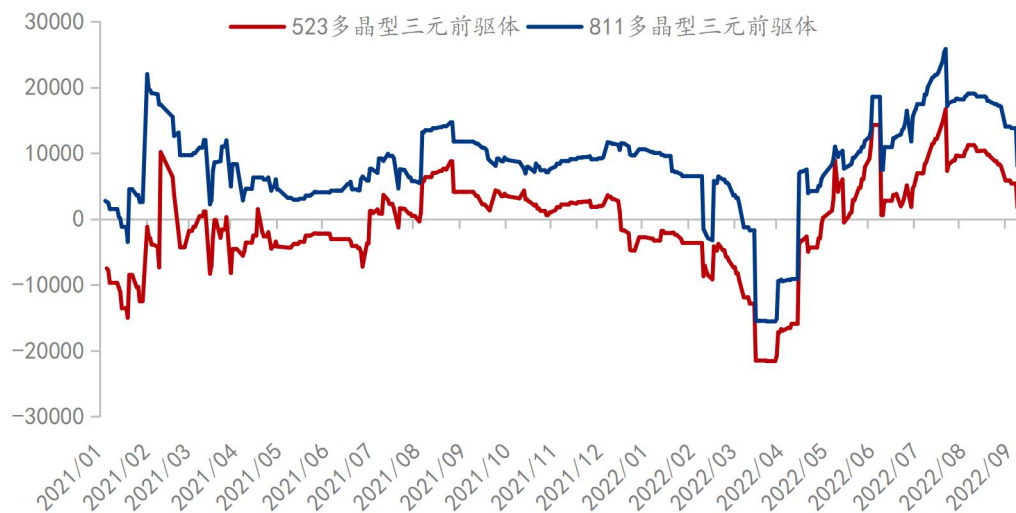


数据来源：钢联数据

5.2 即期利润分析

8月初随着钴盐价格低位三元前驱体即期利润增加，随后镍钴盐市场散单价格有所回升，即期利润逐步缩窄，而一体化自产镍钴盐企业成本较低利润仍较可观。

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

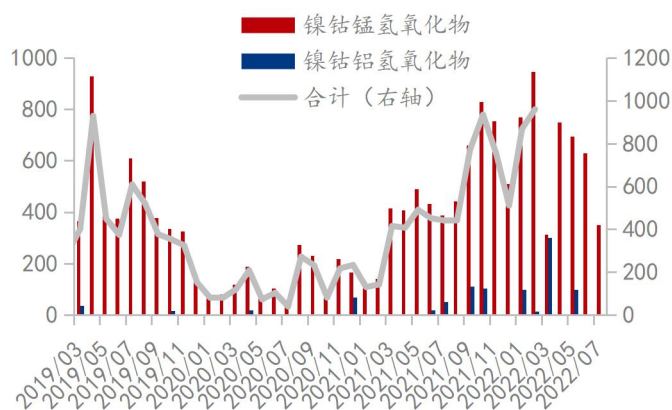
进口：2022年7月三元前驱体进口350.027吨，环比降幅44.44%；同比降幅20.65%。2022年1-7月中国三元前驱体进口总量4965.903吨，同比增幅100.37%。

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350.027吨，环比降幅44.44%，同比降幅10.07%。

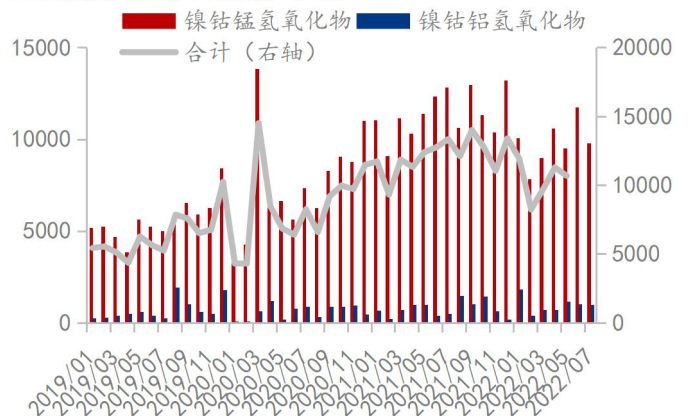
出口：2022年7月三元前驱体出口总量为10778.856吨，环比降幅15.83%；同比降幅19.15%。2022年1-7月中国三元前驱体出口总量75381.675吨，同比降幅8.82%。

其中镍钴锰氢氧化物出口9776.356吨，环比减少16.91%，同比减少23.72%；镍钴铝氢氧化物出口量为1002.5吨，环比减少3.62%，同比增加94.84%。

三元前驱体进口数据（吨）



三元前驱体出口数据（吨）



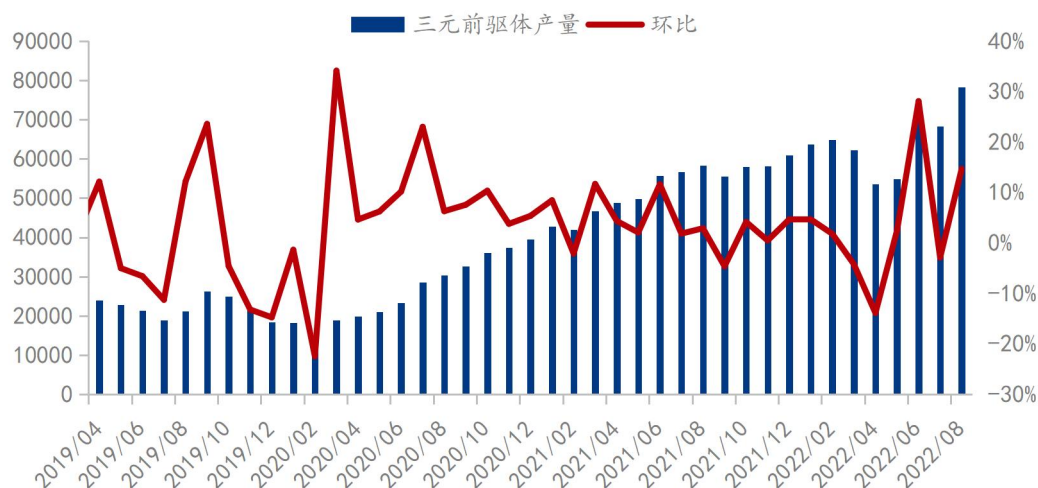
数据来源：钢联数据

5.4 中国三元前驱体产量分析

2022年8月中国三元前驱体产量7.83万吨，环比增加14.69%，同比增加34%。下游一二梯队动力电芯需求提升明显，且个别企业有囤货操作，在需求较好的情况下带动三元前驱体产量明显增加。

2022年9月中国三元前驱体预估产量8.25万吨，环比增加5.35%，同比增加48%。市场整体需求持续增加当中，产量持续增加。

中国三元前驱体产量（吨）



数据来源：钢联数据

Part.6 锂盐

6.1 价格分析

6.1.1 锂辉石价格分析

锂辉石现货市场：Pilbara 锂精矿第 8 次拍出 6350 美金/吨 (FOB, 5.5% 氧化锂) 高价，对碳酸锂现货市场价格形成成本支撑。国内锂辉石精矿近期 1000 吨成交价格，折干折 6% 在 5.95 万元/吨，居高不下。

锂云母现货市场方面，主要以 2.5% 含量的成交价格在 1-1.3 万元/吨；市场也陆续有原矿，磷锂铝石进口到港。

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

Mysteel 锂辉石价格 (美元/吨)



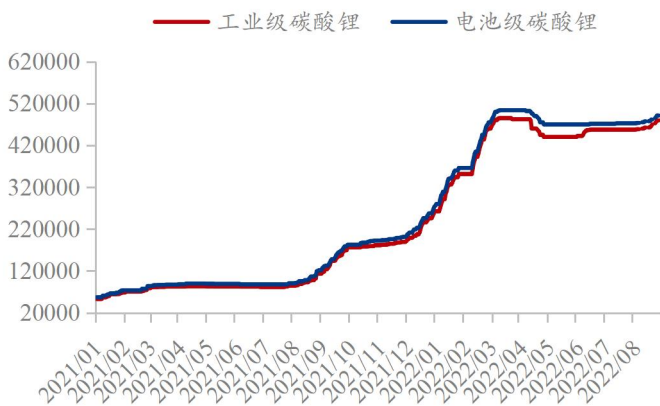
数据来源：钢联数据

6.1.2 锂盐价格分析

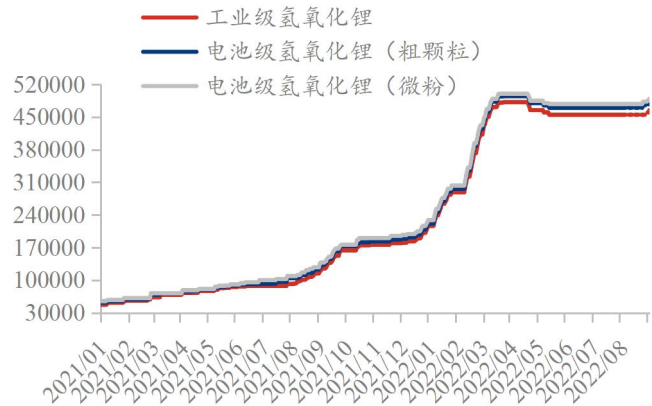
碳酸锂：8月，月初四川个别企业已收到错峰用电通知，整体影响较小，月中限电影响加大，企业响应政策纷纷停工，加之青海地区疫情爆发，物流运输受限，市场供给缩减，下游企业刚需采购转移贸易，贸易方售货无法得到及时补充，惜售心理明显，碳酸锂价格在下游刚需拿货之下，价格上行速度加快。本月底工业级碳酸锂成交重心在48-48.6万元/吨，成交重心较上月底上涨2.55万元/吨，涨幅达5.57%；电池级碳酸锂商谈重心在49-49.7万元/吨，成交重心较上月底上涨2.1万元/吨，涨幅达4.44%。

氢氧化锂：四川作为氢氧化锂主产地之一，受限电影响8月份供给缩减严重，多清库为主，下游企业采购积极性随供给减少出现明显转好迹象，现货资源报盘与成交价位随需求及碳酸锂价格上涨影响不断出现调涨。本月底工业级氢氧化锂成交重心在46-47万元/吨，成交重心较上月底上涨1万元/吨，涨幅达2.20%；电池级氢氧化锂商谈重心在47.8-48.5万元/吨，成交重心较上月底上涨1.15万元/吨，涨幅达2.45%。

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

8月影响电池级碳酸锂利润变化原因主要有：汇率转化不一，电池级碳酸锂价格上涨，及锂辉石价格调整。

8月，电池级碳酸锂市场毛利为137772.28元/吨，环比+2.84%，同比+331.40%。

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

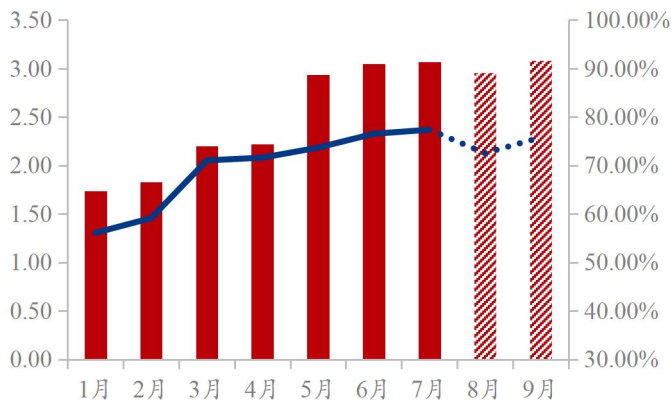
碳酸锂：2022年7月中国主要的碳酸锂生产企业合计产量为3.066万吨，环比增加0.46%，7月份四川某大厂检修，产量有所下滑，青海与江西地区产量有所提升，综合之下7月份产量微升。

2022年9月，市场仍存在因原料不足而停工的企业，8月份因四川限电造成冶炼端供给出现缩减，9月份企业将恢复正常生产，供给端出现增量。

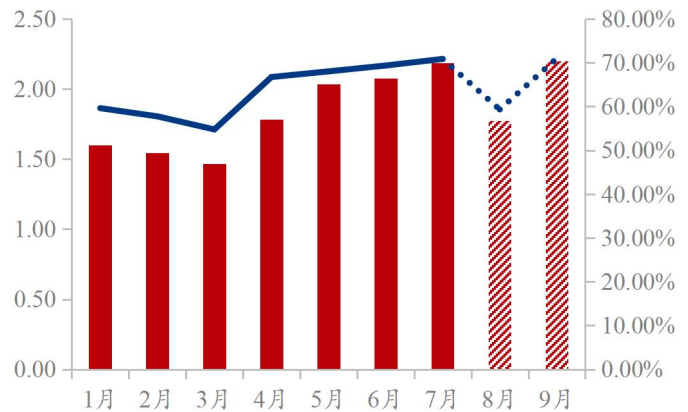
氢氧化锂：2022年7月中国主要生产厂家氢氧化锂产量为2.185万吨，环比增加5.30%，市场存检修企业存恢复正常生产企业存产品爬坡企业，综合之下7月份氢氧化锂产量上升。

2022年9月，四川作为氢氧化锂主产地之一，产能占比高达40%以上，9月企业恢复正常生产对氢氧化锂产能与开工率影响较大。

2022年国内碳酸锂产量（万吨）



2022年国内氢氧化锂产量（万吨）



数据来源：钢联数据

6.4 进出口分析

6.4.1 锂辉石进口分析

2022年7月份我国锂辉石进口量在28.69万吨，环比增长41.94%，进口均价3252.1美元/吨，环比增长41.94%。其中澳大利亚进口量最大为27.88万吨，占比约99%，进口总金额90900万美元，进口均价3261美元/吨。1-7月份我国锂辉石进口量累计143.75万吨，同比增长26.72%，累计金额约319724万美元。

2022年1-7月锂辉石（精矿）进口量走势图

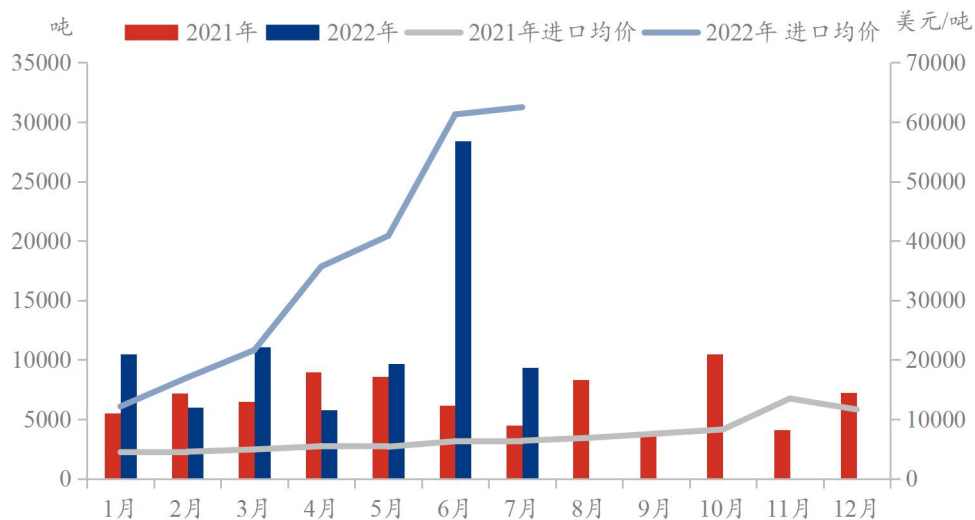


数据来源：钢联数据

6.4.2 碳酸锂进出口分析

2022年7月份我国碳酸锂进口量在9369.18吨，环比下降67%，进口均价62497.53美元/吨，环比下降2.78%。其中智利进口量最大为8185.014吨，进口均价67465.87美元/吨。1-7月份我国碳酸锂进口总量在80696.262吨。

2021-2022年1-7月份碳酸锂（精矿）产品进口量价趋势图

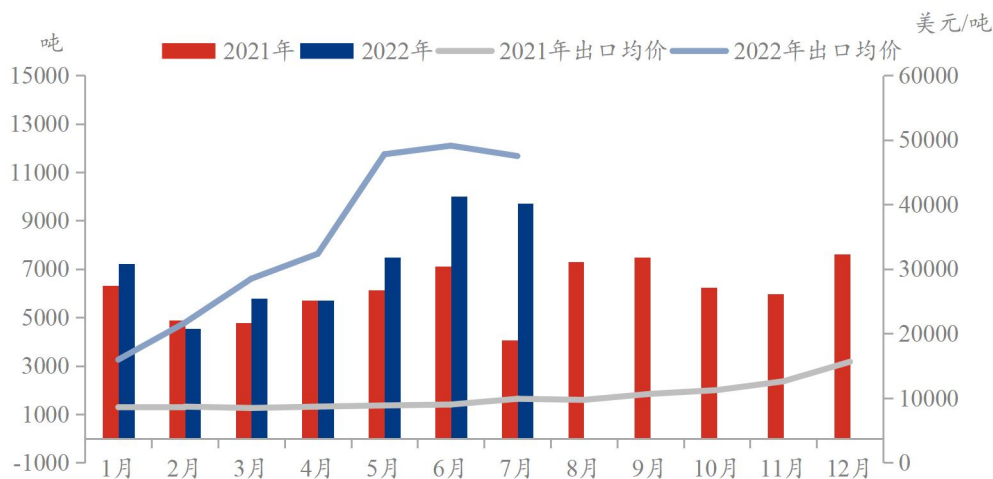


数据来源：钢联数据

6.4.3 氢氧化锂进出口分析

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

2021-2022年中国氢氧化锂产品出口量价趋势图



数据来源：钢联数据

Part.7 三元正极材料

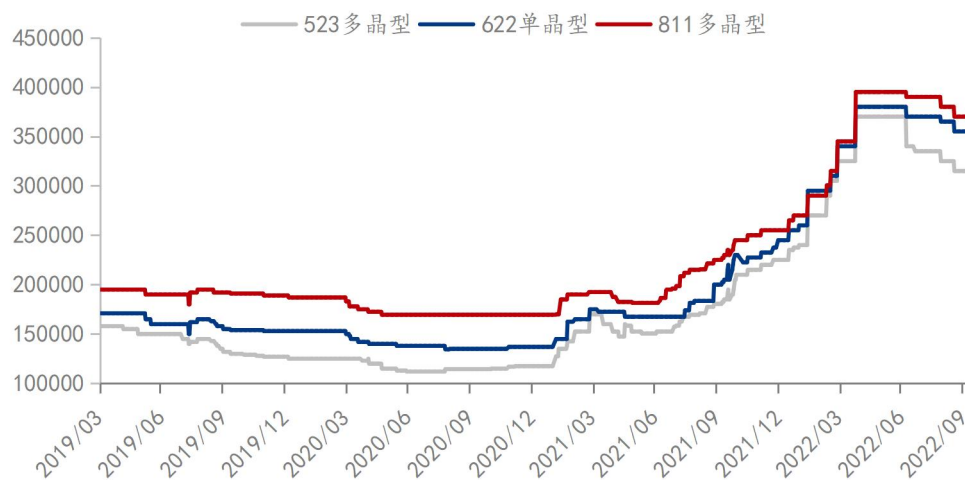
7.1 价格分析

8月国内三元正极材料价格小幅下跌，个别企业5系消费类数码订单需求不佳，让利出货，降幅明显，而中高镍由于动力电芯需求旺盛，叠加个别电芯厂增加原料库存，导致产量明显增加当中。8月期间由于国内电力资源供应紧张，西南个别地区龙头企业生产出现一定影响，产量有小幅下滑，其他龙头企业产量均在增加当中，且福建地区有新增产能释放，导致三元正极材料产量整体处于增加当中。后续由于国内锂盐价格不断上涨，将对三元正极材料成本有明显影响，价格或将开始上涨。

三元正极材料市场价格（万元/吨）

型号	2022年8月	2022年7月	环比	单位
523 多晶型	32.02	33.41	↓4.14%	万元/吨
622 单晶型	36.02	36.95	↓2.52%	万元/吨
811 多晶型	37.52	38.9	↓3.55%	万元/吨

三元正极材料价格（元/吨）

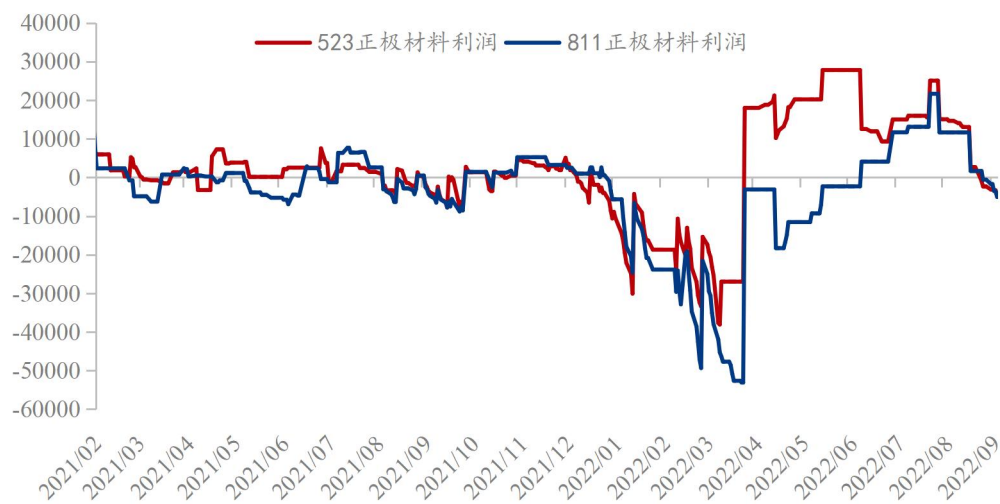


数据来源：钢联数据

7.2 即期利润分析

8月中下旬锂盐价格受到限电影响开始上涨，而三元正极材料价格涨幅偏缓，导致月末时刻即期利润出现一定亏损，后续在锂盐价格不断推动下，将带动三元正极材料价格上涨。

三元正极材料利润概况（元/吨）



数据来源：钢联数据

7.3 三元正极材料进出口量分析

进口：2022年7月中国三元正极进口量为10071.042吨，环比增加865.974吨，增幅9.41%，同比增加3810.427吨，增幅60.86%。

其中锂镍钴锰氧化物进口量(NCM)为7945.937吨，环比增幅6.84%，同比增幅52.28%。锂镍钴铝氧化物(NCA)进口量为2125.105吨，环比增幅20.21%，同比增幅103.82%。

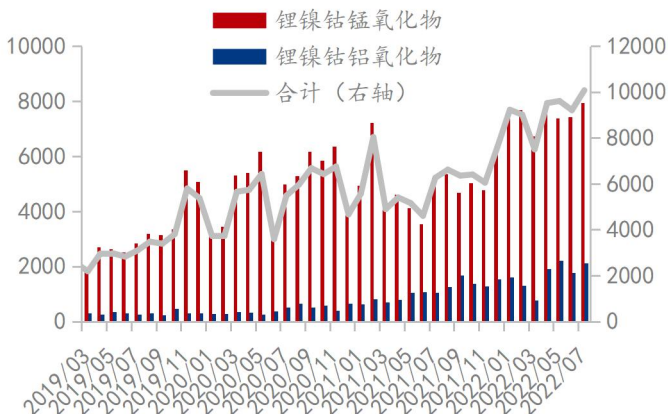
2022年1-7月三元正极材料累计总进口量64121.505吨，同比去年同期增加2405.883吨，增幅60.64%。

出口：2022年7月中国三元正极材料出口量为9051.103吨，环比增加368.841吨，增幅4.25%，同比去年同期增加3017.6吨，增幅50.01%。

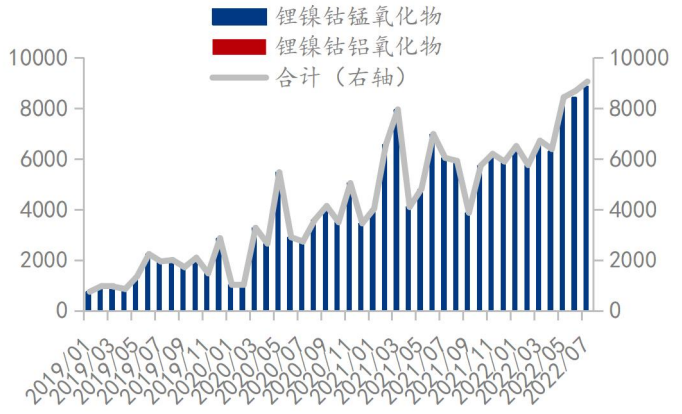
其中锂镍钴锰氧化物(NCM)出口量为8863.445吨，环比增幅5.15%，同比增幅46.91%。锂镍钴铝氢氧化物(NCA)出口量为187.658吨，环比降幅25.83%，同比增幅41143.52%。

2022年1-7月三元正极材料累计总出口量51511.193吨，同比去年同期增加11062.885吨，增幅27.35%。

三元正极材料进口数据（吨）



三元正极材料出口数据（吨）



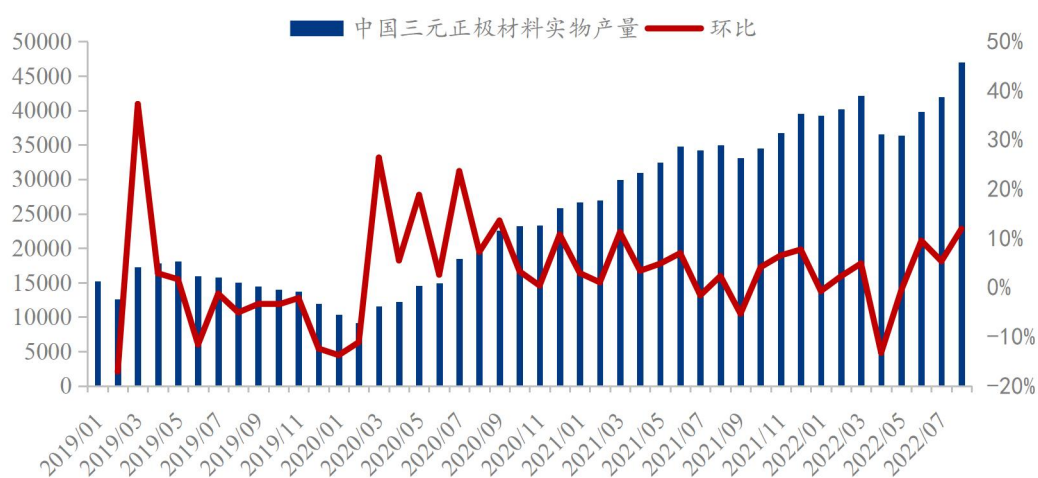
数据来源：钢联数据

7.4 中国三元正极材料产量分析

2022年8月中国三元正极材料产量4.7万吨，环比增加11.96%，同比增加34.23%。下游一二梯队动力电池需求不断增加，且有电芯企业在原料价格上涨期间加大原料库存，导致对三元正极材料需求明显，产量明显增加。

2022年9月中国三元正极材料产量4.87万吨，环比增加3.62%，同比增加46.94%。下游需求不断增加，企业产能不断释放，产量进一步增加当中。

中国三元正极材料实物统计产量（吨）

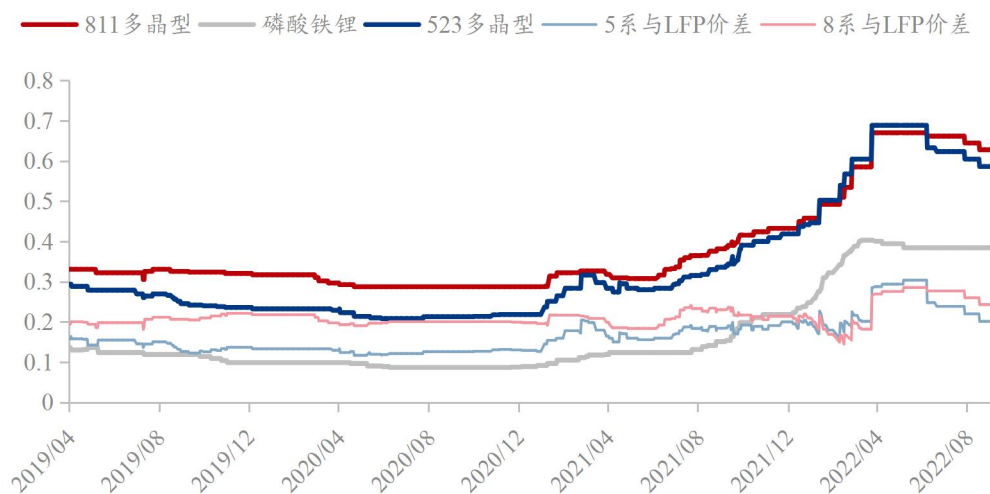


数据来源：钢联数据

7.5 正极材料经济性对比

2022年8月三元正极材料与LFP正极材料价格价差小幅缩窄，由于三元低镍产品消费类终端需求弱势主动让利出售，导致其价格有小幅回落，与LFP正极材料价差缩窄，现阶段正极材料中LFP价格仍处于最低，且产能不断释放当中，三元正极材料短期内难以替代LFP正极材料。

正极材料价格对比（元/wh）



来源：钢联数据

Part.8 负极材料

8.1 价格分析

本月负极材料市场多平稳运行为主，7月份下游动力电池市场需求提升，下游实际订单有所增加，市场多观望后市为主，受下游部分电池厂采购增加，石墨化加工费有所上涨，现石墨化价格在2.5-2.6万元/吨。

下半年订单已经排满，总体供不应求。同时在供需偏紧、成本端涨价压力下，头部企业产品存在提价现象，但由于下游企业较为强势，价格保持在长协订单签订合理区间。

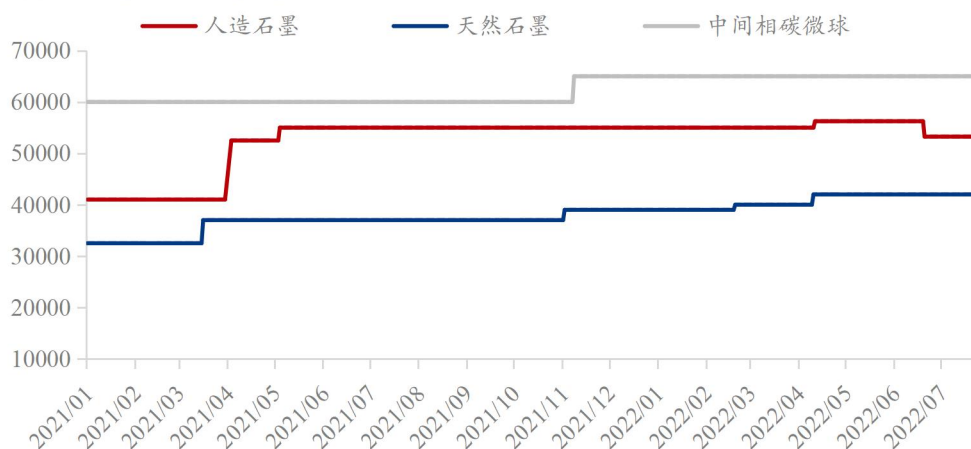
中小厂受需求影响价格略有下滑，市面技术工程稀缺，部分新建产能指标落空，整体新建产能情况不及预期，随着8月头部动力电池企业开工率提高，带动整体动力电池需求提升。

负极材料市场价格（元/吨）

产品类别	规格	2022/8/1	2022/8/31	价格涨跌
人造石墨	中端	53250	53250	-
天然石墨	中端	42000	42000	-
中间相碳微球	中端	65000	65000	-

数据来源：钢联数据

负极材料价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.2 原料分析

8.2.1 低硫石油焦

7月石油焦市场稳中震荡，中低硫焦价格高位震荡，高硫焦价格维持低位，东北低硫焦均价上涨至8250元/吨，国内石油焦供应量继续增加，进口焦资源相对较少，维持按需采购的节奏。

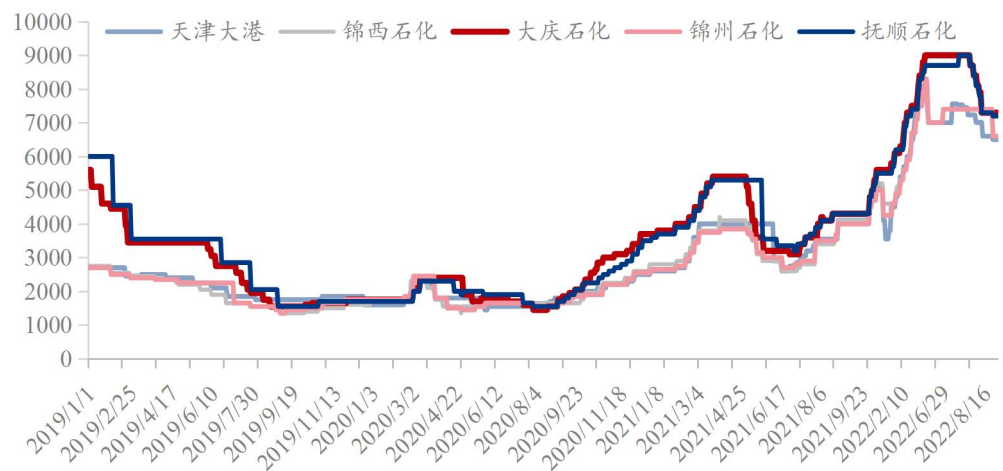
8月国产石油焦供应保持高位，进口石油焦或有增量，且中低硫海绵焦比例增加，预计整体供应相对充足。需求方面，下游预焙阳极开工稳定及负极材料需求继续增加，预计8月份国内中低硫石油焦价格高位震荡，高硫石油焦价格消耗库存为主，难有大涨动力。

低硫石油焦出厂价格（元/吨）

产品	规格	2022/8/1	2022/8/31	价格涨跌
大庆石化	1#A	9000	7300	↓1700
抚顺石化	1#A	8700	7200	↓1500
天津大港	1#A	7230	6500	↓730
锦州石化	1#B	7000	6600	↓400
锦西石化	1#B	7400	7200	↓200

数据来源：钢联数据

低硫焦价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.2.2 针状焦

7月，针状焦市场整体观望，熟焦市场暂且守稳，生焦市场略有高位回落的表现。油系熟焦均价14401元/吨，环比涨0.47%，油系生焦均价10783元/吨，环比微跌0.85%，煤系熟焦均价12750元/吨，环比持稳，煤系生焦均价9250元/吨，环比微跌0.51%。

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

1) 大庆石化焦化装置7月5日起开始进入检修，石油焦停产，日产约570吨，检修计划15-20天，共计影响低硫石油焦产量9000-10000吨，对针状焦市场有一定利好提振。

2) 宝泰隆针状焦装置于本月19日如期停工检修，停工前提高负荷生产，积累产品库存，检修期间产品正常供应。

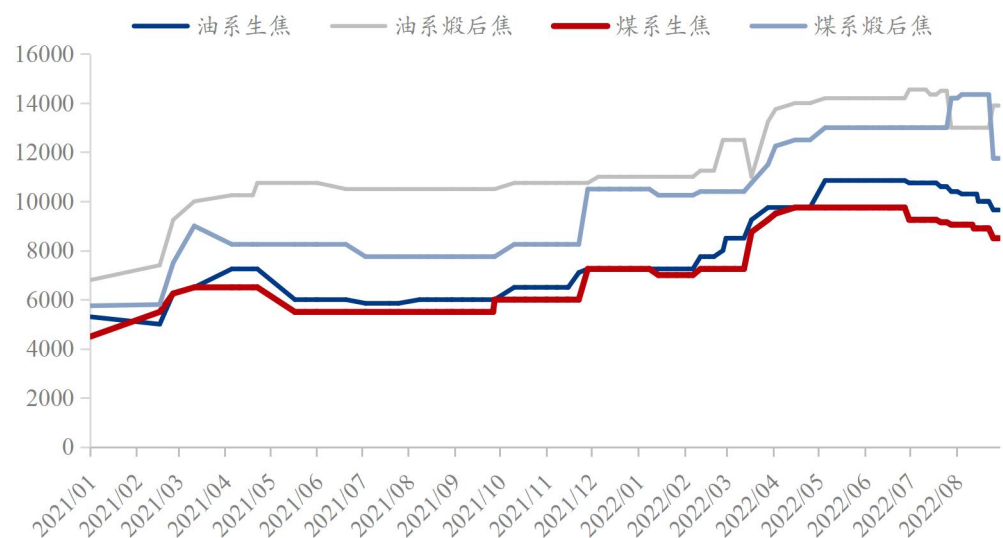
3) 潍坊孚美新能源有限公司一期扩产项目，于7月25日开工建设，预计明年三月份可进行投产，届时潍坊孚美油系针状焦产能将从8万吨/年扩增到15万吨/年。

22223 针状焦市场价格（元/吨）

产品类别		2022/8/1	2022/8/31	价格涨跌
油系	生焦	10850	9650	↓1200
	煨后焦	14200	13500	↓700
煤系	生焦	9750	8500	↓1250
	煨后焦	13000	11750	↓1250

数据来源：钢联数据

针状焦价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.2.3 包覆沥青

本月中国乙烯焦油市场震荡下滑，中国乙烯焦油市场华东均价4705.15元/吨，环比跌1.02%，同比涨50.71%。乙烯焦油下游影响减弱，成本面原油价格月内出现两次大跌，影响下游采购心态，商品联动乙烯焦油走弱。

国内炭黑市场价格高位整理。本周国内高温煤焦油价格涨跌互现，但整体仍在高位运行，而近期焦炭价格开启第四轮下调，焦企亏损严重，整体生产积极性低迷，导致高温煤焦油供应面预期持续紧张。

本月包覆沥青价格持稳运行，市场交投积极，头部企业出货较佳。现主流市场价：软化点150号5600-7900元/吨，软化点180号9500-10000元/吨，软化点200号10000-11500元/吨，软化点220号12000-13500元/吨，软化点250号13500-16500元/吨。

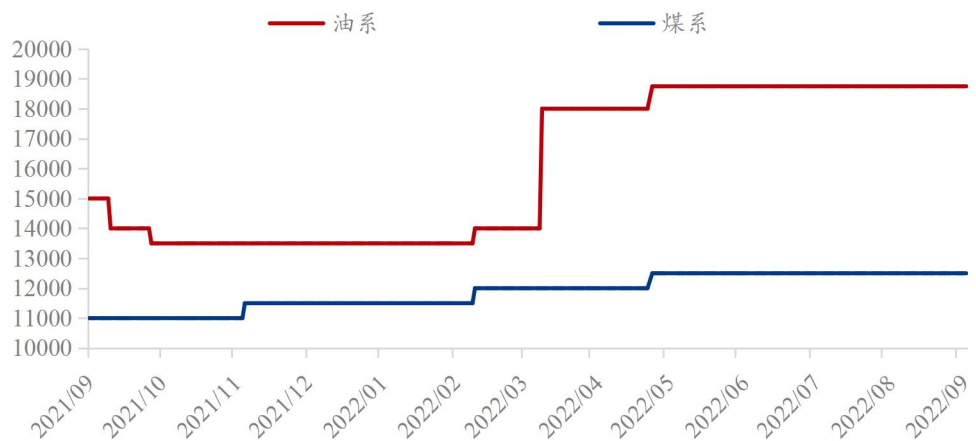
8月，乙烯焦油供应面变化不大。需求面看，预计8月较7月略有好转，但变化不大。8月乙烯焦油市场或震荡盘整，国内主流均价将4600-4700元/吨左右。

包覆沥青市场价格（元/吨）

日期	地区	2022/8/1	2022/8/31	价格涨跌
包覆沥青	油系	18750	18750	-
	煤系	12500	12500	-

数据来源：钢联数据

包覆沥青价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.2.4 天然鳞片石墨

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

萝北地区前期受整改影响，货源供应严重不足，而鸡西及青岛等地供应量不足支撑国内市场需求，数据可以看出五月进口量大幅度提升。目前萝北地区正在逐渐恢复生产，但短时间内各企业库存低位，难以补足市场缺口，预计 6 月份进口数量仍保持高位。

今年负极材料市场的强势运行远超预期，新投建生产线也在陆续开工，对鳞片石墨价格存在利好因素，而对耐火材料市场来说，使用的产品品味要求较低，追求性价比的货源使供应商惜售情绪浓烈，价格坚挺。综上所述，预计短期内鳞片石墨市场仍会稳中偏强运行。

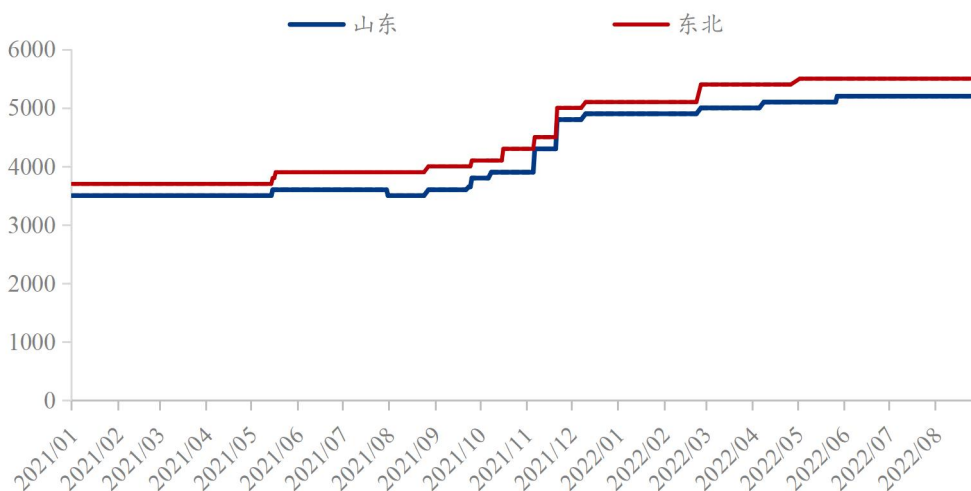
据海关数据显示，5 月份鳞片石墨总进口量为 21687.91 吨，月环比上涨 219.19%，年同比上涨 1315.72%；5 月鳞片石墨总出口量为 9344.494 吨，月环比上涨 4.30%，年同比下降 8.20%。

天然鳞片石墨市场价格（元/吨）

产品	地区	2022/8/1	2022/8/31	价格涨跌
鳞片石墨	山东	5200	5200	-
	东北	5500	5500	-

数据来源：钢联数据

天然鳞片石墨价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.2.5 天然球化石墨

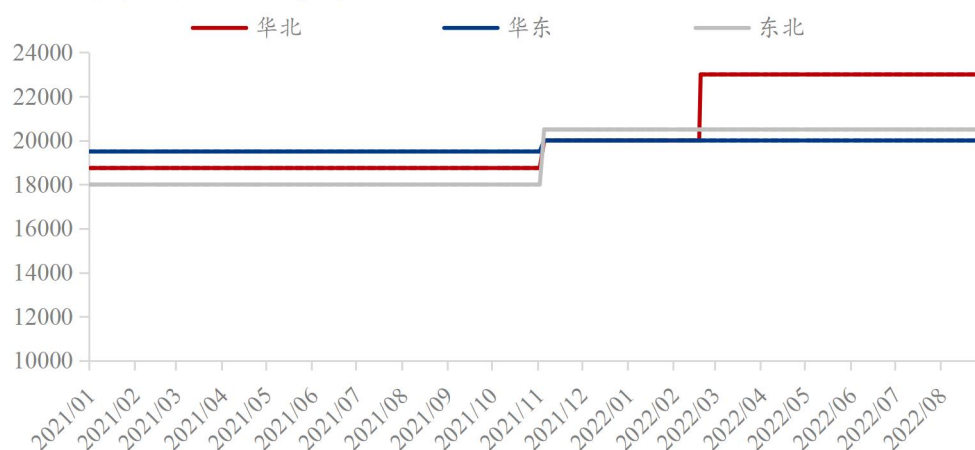
本月球化石墨多执行前期订单为主，由于环保的原因，产量上有可能受到影响，市场上供不应求，因此不太可能出现下跌的情况。短期看天然石墨市场高位挺价运行，目前球化石墨低端价格 1.8-2.2 万元/吨，高端价格 2.10-2.30 万元/吨。

天然球化石墨市场价格（元/吨）

产品	地区	2022/8/1	2022/8/31	价格涨跌
球化石墨	东北	23000	23000	-
	华东	20000	20000	-
	华北	20500	20500	-

数据来源：钢联数据

天然球形石墨价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.3 成本及利润分析

8月中旬川渝地区为期半个月的电力限制导致诸多石墨化生产厂家停产，随着电力限制的结束，石墨化企业在8月末逐步恢复满负荷生产，石墨化紧缺情况有所缓解。

内蒙取消优惠电价，对内蒙地区石墨化企业成本影响较为局限，石墨化的价格也是必然下滑的，主要受供需情况影响，在去年9、10月份，能耗双控等原因，电力有所限制，电价涨到四毛二，单吨石墨化成本增加0.12万元。

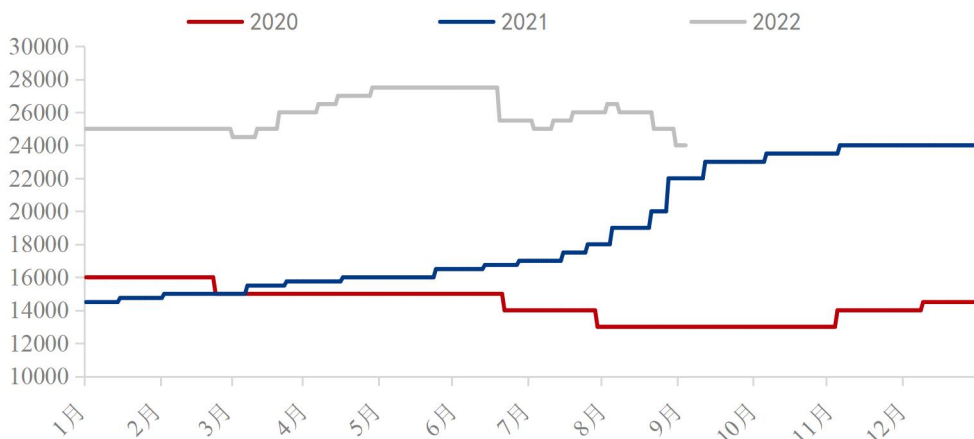
2022年8月人造石墨负极材料成本为43220.544元/吨，利润为10029.456元/吨，较2022年7月上漲2404.736元/吨。

石墨化加工费用（元/吨）

产品类别	2022/7	2022/8	价格涨跌
石墨化加工	26500	25500	↓1000

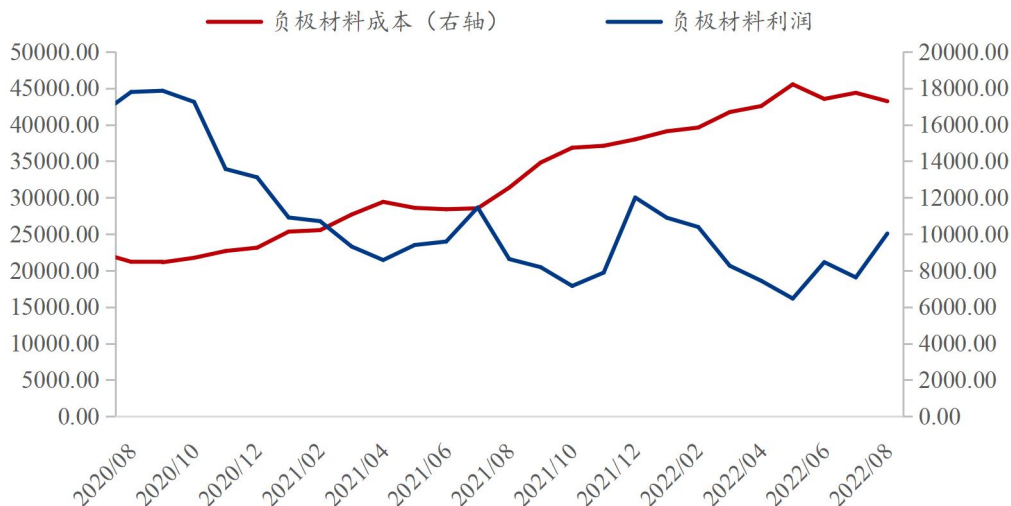
数据来源：钢联数据

石墨化价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

负极材料成本和利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

8.4 负极材料进出口

8.4.1 天然鳞片石墨进出口

2022年7月我国鳞片石墨进口量为7651.06吨，环比下降55.93%，进口总金额为5124346美元，进口均价为669.76美元/吨，环比下降5.55%。其中莫桑比克进口量最大为4843.129吨，进口均价601.19美元/吨。

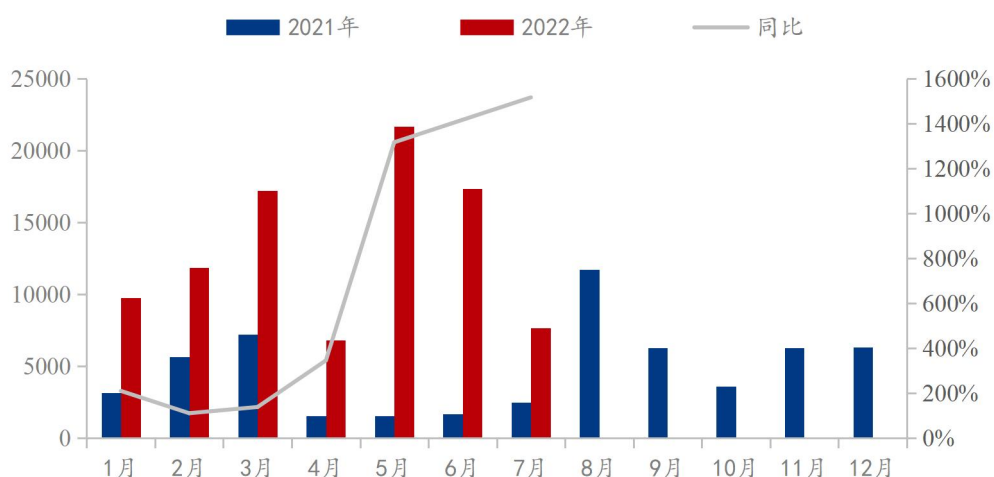
2022年7月我国鳞片石墨出口量为11400.737吨，环比上涨15.35%，出口总金额为13567872美元，出口均价为1190.89美元/吨，环比下降6.53%。其中日本出口量最大为2749.625吨，出口均价791.72美元/吨。

天然鳞片石墨进出口(吨)

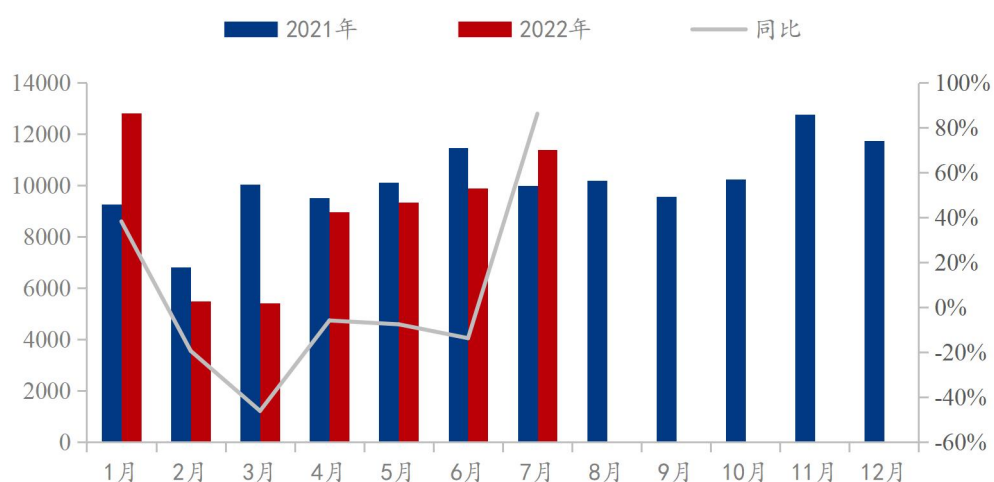
产品类别	2022/6	2022/7	涨跌幅
进口	17361.45	7651.06	↓55.93%
出口	9883.975	11400.737	↑15.35%

数据来源：钢联数据

天然鳞片石墨进口(吨)



天然鳞片石墨出口(吨)



数据来源：钢联数据

8.4.2 天然球化石墨进出口

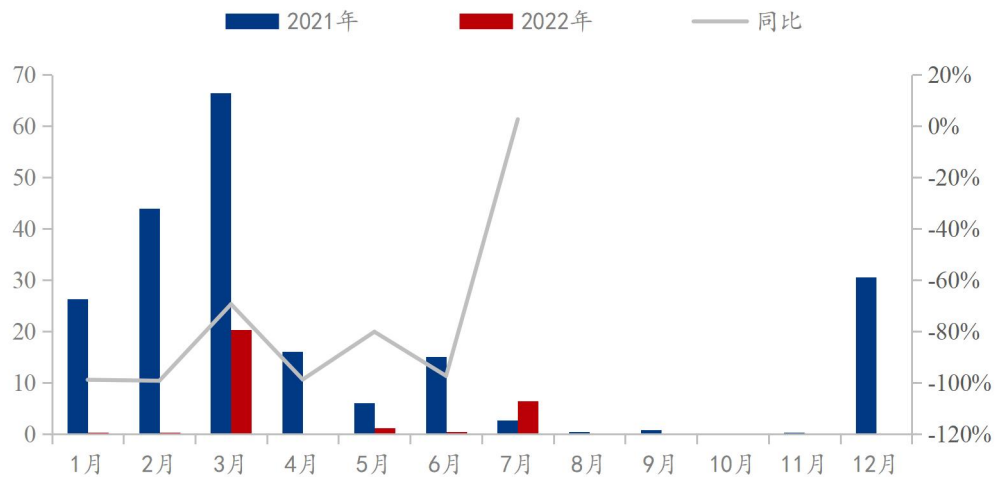
2022年7月我国球化石墨进口量为6.472吨，环比上涨1513.97%，进口金额约37705美元，进口均价为5825.87美元/吨，环比上涨0.57%。其中日本进口量最大，为6.043吨，日本进口均价4838.98美元/吨。2022年7月我国球化石墨出口量为4378.601吨，环比下降5.02%，出口金额约16358570美元，出口均价为3736.03美元/吨，环比下降3.57%。其中韩国出口量最大为2164.427吨，出口均价3474.46美元/吨。

天然球化石墨进出口(吨)

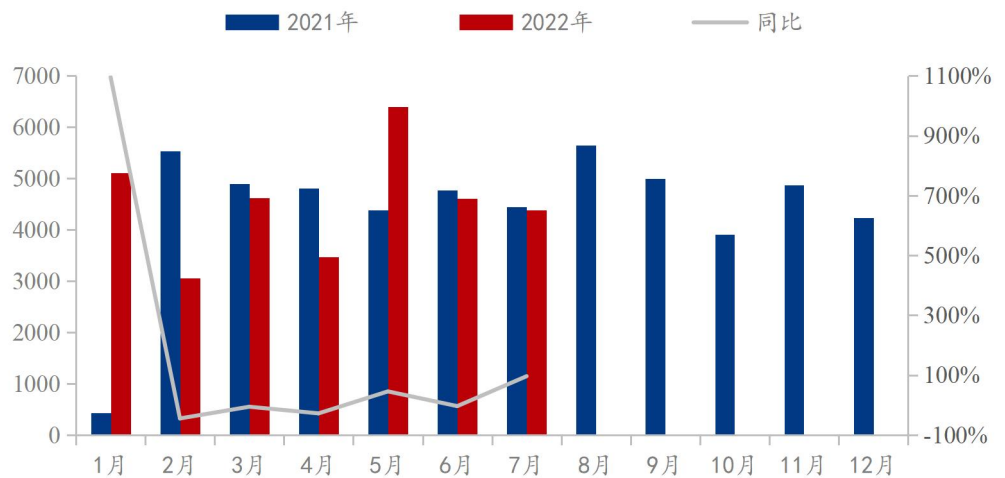
产品类别	2022/6	2022/7	涨跌幅
进口	0.401	6.472	↑1513.97%
出口	4609.886	4378.601	↓5.02%

数据来源：钢联数据

球化石墨进口(吨)



球化石墨出口(吨)



数据来源：钢联数据

8.4.3 人造石墨进出口

2022年7月我国人造石墨进口量为2154.418吨，环比下降19.39%，进口金额18456611美元，进口均价为8566.87美元/吨，环比上涨9.47%。其中美国是最大进口国，进口量为628.822吨，进口均价4395.67美元/吨。

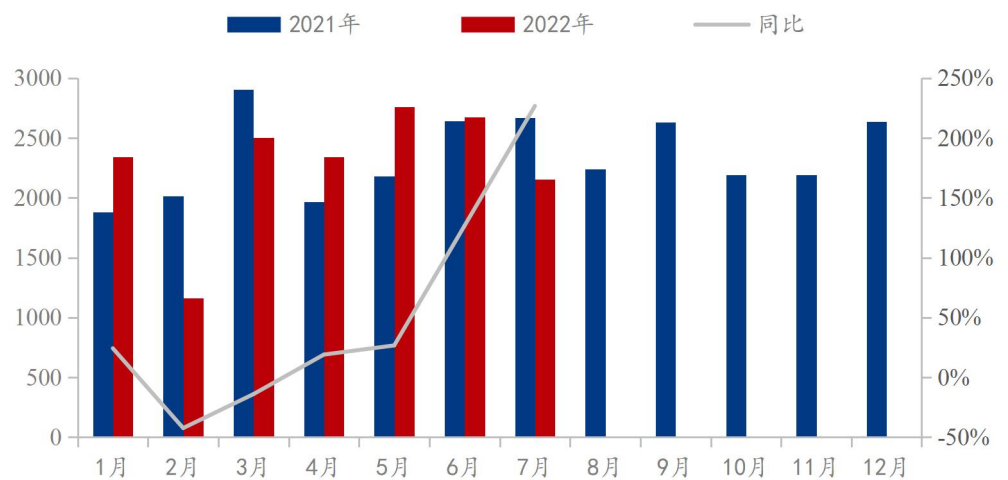
2022年7月我国人造石墨出口量为31910.404吨，环比下降14.66%，出口金额约91139458美元，出口均价为2856.10元/吨，环比上涨9.01%。其中美国是最大出口国，出口量为4724.592吨，出口均价3577.39美元/吨。

人造石墨进出口(吨)

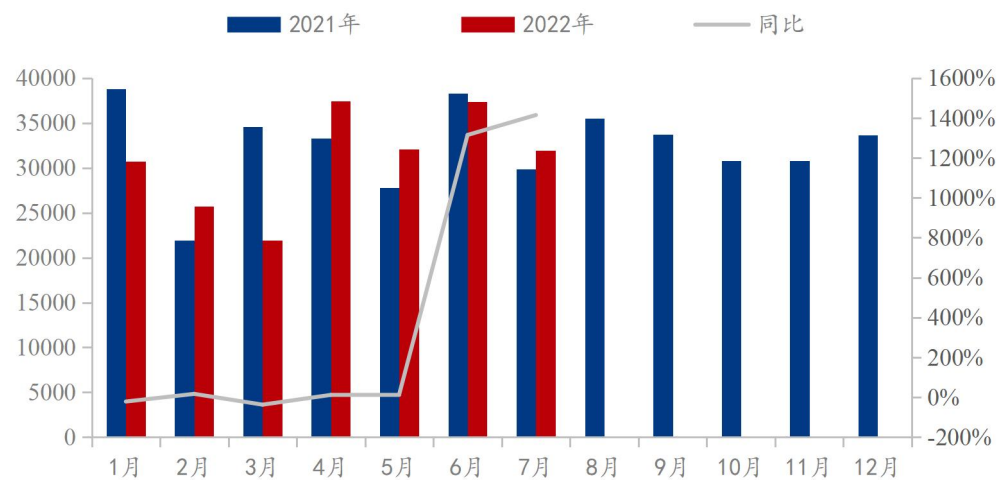
产品类别	2022/6	2022/7	涨跌幅
进口	2672.695	2154.418	↓19.39%
出口	37391.607	31910.404	↓14.66%

数据来源：钢联数据

人造石墨进口(吨)



人造石墨出口(吨)



数据来源：钢联数据

8.5 负极材料产量及开工

2022年8月份中国主流负极企业负极材料建成产能113万吨，开工率为85.75%。2022年8月份中国主流负极企业负极材料产量为9.69万吨左右，环比下降3.25%，同比增长39.83%。

8月川渝地区主流企业受电力限制政策影响，停工减产长达半月，虽然月底电力限制结束，石墨化企业抓紧开工，各产线满负荷运行，但仍然对负极材料的产能释放产生影响。环保组进驻内蒙乌兰察布，部分石墨化企业产能偏紧此外，近期受疫情影响，内蒙地区部分厂商受疫情管控，厂内闭环生产，物流暂时未收到影响。

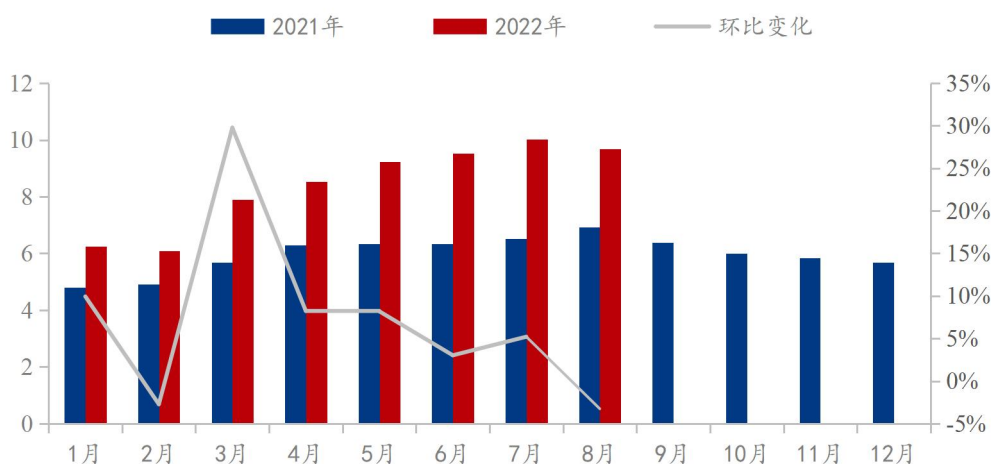
预计9月份产量在10.46万吨左右，环比增长7.95%。

负极材料产量（万吨）

产品类别	2022/7	2022/8	涨跌幅
负极材料	10.02	9.69	↓3.25%

数据来源：钢联数据

负极材料产量(吨)



数据来源：钢联数据

8.6 负极材料新建情况

负极材料新建产能（万吨）

时间	省份	生产企业	产品	产能
8月5日	湖南省	湖南金博碳素股份有限公司	负极材料	1
8月7日	四川省	福建翔丰华新能源材料有限公司	负极材料	6
8月8日	黑龙江省	浙江碳一新能源有限责任公司	负极材料	10
8月6日	贵州省	晖阳（贵州）新能源材料有限公司	负极材料	10
8月15日	四川省	四川杉杉科技有限公司	负极材料	20
8月19日	云南省	云南中晟新材料有限责任公司	负极材料	3
8月19日	云南省	浙江碳一新能源有限责任公司	负极材料	20
8月21日	山东省	创普斯（深圳）新能源科技有限公司	硅碳负极	12
8月31日	内蒙古	湖南中科电气股份有限公司	负极材料	10
8月31日	山东省	浙江碳一新能源有限责任公司	石墨新材料	

数据来源：钢联数据

Part.9 下游终端产销数据

9.1 新能源汽车产销量及动力电池装机量

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

1-8月，新能源汽车产销分别完成397万辆和386万辆，同比分别增长1.2倍和1.1倍。其中纯电动汽车产销分别完成311万辆和304万辆，同比均增长1倍；插电式混合动力汽车产销分别完成85.7万辆和81.8万辆，同比分别增长1.9倍和1.7倍；燃料电池汽车产销均完成0.2万辆，同比分别增长2倍和1.6倍。

中国新能源汽车产销量（万辆）

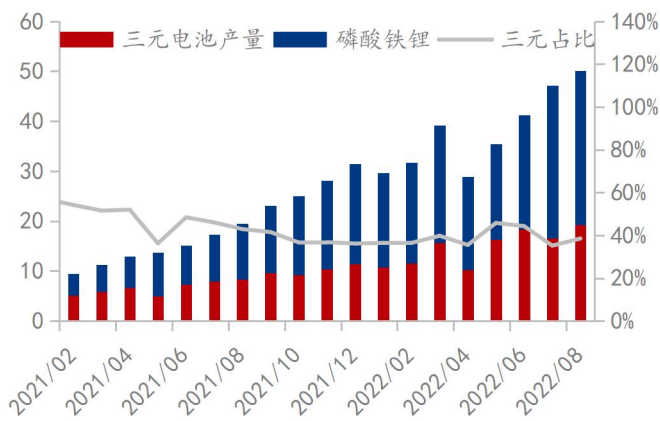


来源：钢联数据

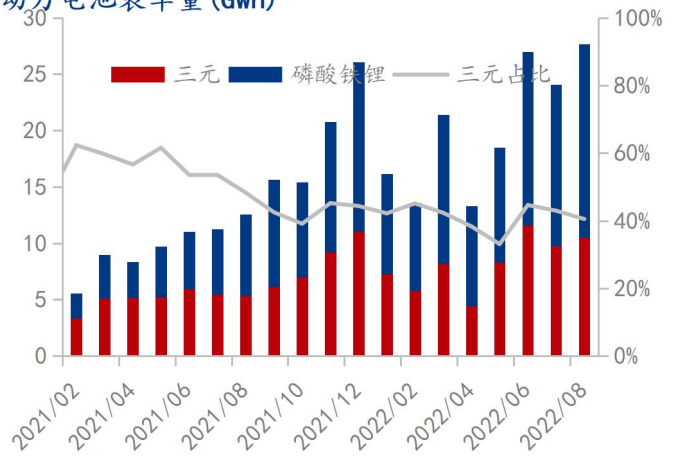
动力电池产量：2022年8月，我国动力电池产量共计50.1GWh，同比增长157.0%，环比增长6.0%。其中三元电池产量19.3GWh，占总产量38.4%，同比增长130.1%，环比增长16.1%；磷酸铁锂电池产量30.8GWh，占总产量61.4%，同比增长177.5%，环比增长0.5%。1-8月，我国动力电池累计产量303.8GWh，累计同比增长172.3%。其中三元电池累计产量118.7GWh，占总产量39.1%，累计同比增长123.2%；磷酸铁锂电池累计产量184.6GWh，占总产量60.8%，累计同比增长217.6%。

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

动力电池产量 (Gwh)



动力电池装车量 (Gwh)

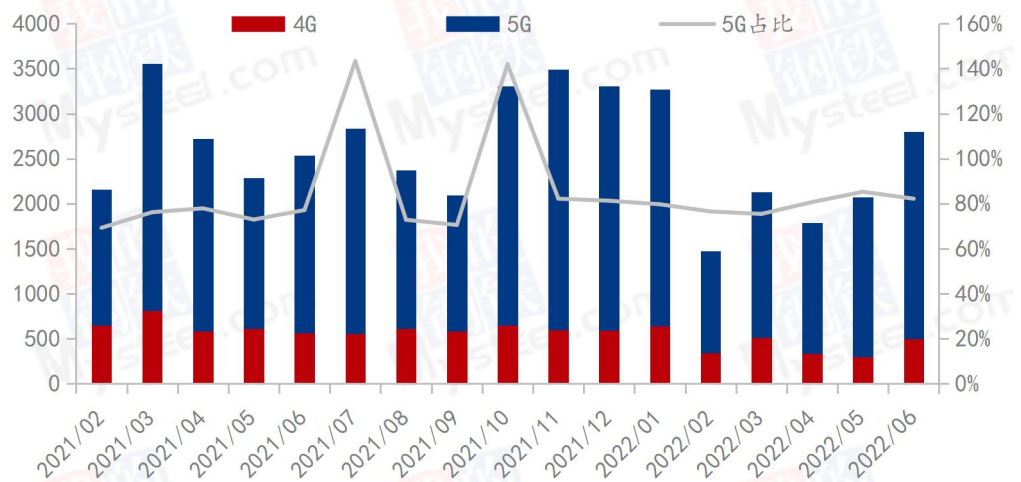


9.2 手机出货量

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%。

2022年1-6月，国内市场手机总体出货量累计1.36亿部，同比下降21.7%，其中，5G手机出货量1.09亿部，同比下降14.5%，占同期手机出货量的80.2%。

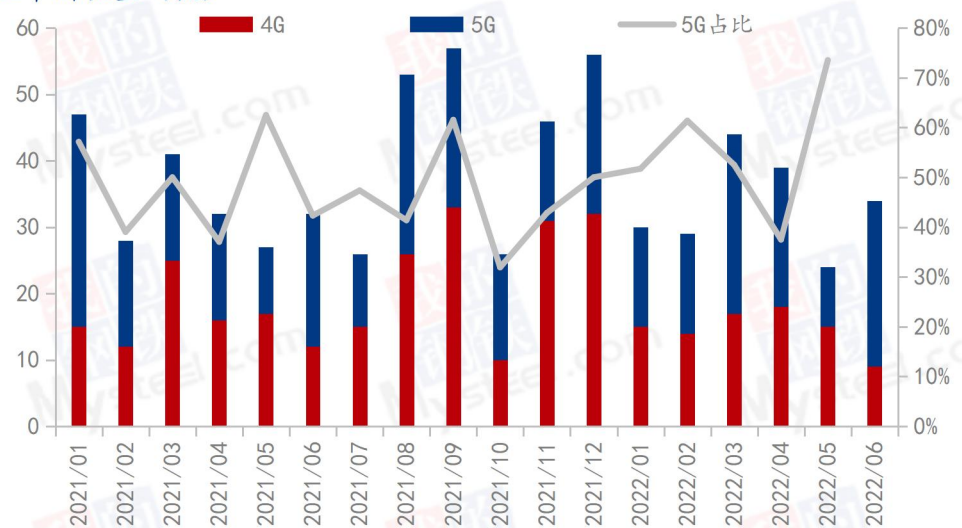
手机出货量（万部）



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%。

上市新机型（款）



Part.10 行业新闻

1. 中科电气年产 10 万吨锂电负极项目开工

8 月 31 日上午，中科电气年产 10 万吨锂电池负极材料安徽海达望江生产基地项目举行开工仪式，县长李木林出席开工仪式并宣布项目开工。市人大常委会主任吴梅生，县委副书记朱显璋，副县长廖荣刚，县政协副主席余泽红，市发改委、市招商中心，中国石化安庆分公司、中国石化炼油销售有限公司、中科电气、安徽海达新材料有限公司等部门、单位和企业有关负责同志出席开工仪式。

县长李木林宣布中科电气年产 10 万吨锂电池负极材料安徽海达望江生产基地项目开工。

开工仪式上，中科电气董事、副总经理皮涛，中国石化安庆分公司总会计师周琼先后致辞；市县领导和企业嘉宾共同为项目培奠基土。开工仪式后，市县领导和企业嘉宾还参观了负极材料制粉生产线。

据了解，中科电气年产 10 万吨锂电池负极材料安徽海达望江生产基地项目是望江县招商引资的重点项目，也是望江县发展壮大新能源汽车暨装备制造产业链的核心项目，项目占地约 158 亩，计划总投资 5.1 亿元，项目全部建成达产后，预计可实现营业收入 15 亿元，税收收入 5000 万元，新增就业岗位需求 300 余人。

该项目合作单位湖南中科电气股份有限公司，是国内动力锂离子电池负极材料行业的龙头企业，具有先进的理念和丰富的项目运营经验。

2. 丰田拟在美国和日本投资 53 亿美元生产电池

8 月 31 日，日本汽车制造商丰田汽车公司表示，将在日本和美国投资至多 7300 亿日元（约合 53 亿美元），以提高其电池产能。

该公司表示，预计将在 2024 年至 2026 年之间开始生产电池。

丰田表示：“此次投资旨在通过提供多种动力总成和尽可能多的选择，使丰田能够灵活地满足所有国家和地区不同客户的需求。”

通过这笔投资，丰田计划将其在日本和美国的电池总产能提高至多 40GWh。在日本，约 4000 亿日元将投资于 PrimePlanetEnergy&Solutions 公司的工厂以及丰田自己的工厂和房地产，而在美国，3250 亿日元将投资于北卡罗来纳州的一家工厂。

尽管丰田一直坚持优先发展混合动力甚至氢燃料电池汽车，但近几个月来，该公司加快了其更多产品线的电动化。去年 12 月，该公司承诺到 2035 年只在欧洲销售零排放汽车，这与欧盟在 2021 年早些时候提出的目标一致。。

3. “宁王”再布局动力电池回收项目！

8月24日，有媒体爆料称，协鑫集团日前已于宁德时代签署战略合作协议，双方将发挥各自优势，在科技创新及产品研发、重卡换电及电池回收等领域展开全面合作，实现多场景和新商业模式的研究开拓，推动新能源项目快速落地，促进新能源行业稳步发展。

具体来看，在重卡换电站通用性方面，双方将展开技术合作交流，助力重卡换电站互通互融；在动力电池梯次利用方面，双方将根据重卡+储能应用场景，优化全生命周期电池成本，实现动力电池在储能领域的梯次利用。

随后，天齐锂业对曾毓群两个回收利用率数据提出了质疑。天齐锂业投资管理部门相关人士认为，对于曾毓群关于锂的回收率达到了90%以上的说法，实验室应该能做到，但是商业上我个人还没见过。

对此，宁德时代则自信回应：“欢迎到广东邦普看先进量产技术”。

宁德时代和天齐锂业“隔空互呛”的背后是随着新能源汽车渗透率的持续提高，动力电池退役及回收问题迫在眉睫，市场“蛋糕”巨大。显然，动力电池回收已成为当下的热门行业。未来5年，我国动力电池回收行业将进入黄金发展期，有望成为下一个风口产业。

4. 中信建投：预计2025年宁德时代产能有望达到1000GWh 成为全球首个TWh级别电池厂

8月22日消息，中信建投指出，宁德时代8月宣布匈牙利工厂规划，这是继德国工厂后的第二个欧洲工厂，建成将成为欧洲最大的电池工厂。公司独资/合资、国内/海外双线布局，根据公司当前已公告项目，预计2022、2025年总产能462、839GWh，4年CAGR达39%，权益产能403、772GWh。叠加未来3年将继续公告新扩产项目，预计2025年公司产能有望达到1000GWh，成为全球首个TWh级别电池厂。

公司售价端价格传递顺利，盈利显著回升。Q2逐步与下游客户达成新一轮涨价，大部分订单谈判敲定的价格环比涨幅在20%+，基于中性预期，Q2电池单位盈利有望复至0.087元/Wh，环比+612%。

5. 打造锂电回收闭环，天奇股份与安徽巡鹰合作签约

8月18日，天奇股份全资子公司江苏天奇循环经济产业投资有限公司与安徽巡鹰集团签署《合作框架协议》，双方拟充分利用各自资源与优势，致力于构建锂电池回收循环利用体系，围绕全面提高资源利用效率，建立核心联盟，开展锂电池梯次利用及回收再生利用业务，并视双方前期合作情况合作开拓海外业务，深化动力电池回收产业协同合作，实现产业高值化、绿色化、可持续发展。

6.松下将为特斯拉的电动车电池产量增加 10%

8月15日，据报道，松下将在2024年前将其供应给特斯拉的电动汽车电池产量提高约10%。

松下曾在7月宣布，它还将在美国堪萨斯州建立第二家电动汽车电池工厂，但该工厂预计最早要到2024年才会投入运营。

报道称，松下计划通过从日本向其现有的美国工厂派遣生产主管并提高当地的效率，以满足不断增长的电池需求。

截至6月，已有数十人被派往位于美国内华达州的Gigafactory1，这是特斯拉和松下为提供技术援助和培训的联合行动。

他们的任务是减少设备问题并将产量提高约10%，即大约相当于新建一条生产线。该工厂的最终产能预计约为每年43GWh。

报道指出，松下目前正在增加其2170圆柱形电池的产量，这些电池将用于特斯拉的旗舰车型Model3和其他车型。

此前，特斯拉于4月在得克萨斯州开设了一家新的电动车工厂，并计划到2030年将全球产量提高到比2021年增加20倍。但电池短缺有可能成为电动车生产的主要障碍。

松下已经在其位于大阪的工厂为特斯拉生产电池。一位高管表示，该公司计划通过转让技术，提高其美国工厂的生产效率，“以达到我们国内工厂的水平”。

7.国家电投召开液流电池项目推介会 国内液流电池产业化有望提速

8月15日，国家电投集团中央研究院铁-铬液流电池项目推介会，将在国家电投集团中央研究院A座召开。今年初国家电投拥有自主知识产权的“容和一号”铁-铬液流电池堆量产线投产，并为北京冬奥会地区稳定存储并且提供清洁电能超过5W千瓦时。国家电投在内蒙古霍林河启动首个兆瓦级铁铬液流电池储能示范项目，预计2022年年底投产，标志着国内铁铬液流电池量化供货以及储能技术产业化的实现。

铁-铬液流电池储能技术被称为储能时间最长、最安全的电化学储能技术之一，该技术的电解质溶液为水系溶液，不会发生爆炸，可实现功率和容量按需灵活定制，且具有循环寿命长、稳定性好、易回收、运行温度范围广、成本低廉等优势，符合我国大规模、长时间储能需求的新型电力系统。机构人士分析指出，铁/铬液流电池产业目前处于导入期，国家电投的“容和一号”电堆量产线的投产标志着铁/铬液流电池技术产业化的一次重要迈进，也为液流电池储能技术带来了新的增长点。具有本征安全性的液流电池将具有很大的竞争力，但由于钒供给量短期内难以大幅扩张，导致成本高企，制约了全钒液流电池的产业化速率，这间接为铁/铬液流电池的发展带来了机遇

8.三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，原定暂停订货至 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.西陇科学拟定增募资不超过 10 亿元 投建年产 5 万吨磷酸铁锂正极材料等项目

西陇科学 8 月 14 日晚间公告，公司拟非公开发行不超过 1.76 亿股，定增募资不超 10 亿元，将用于高端精细化学品技术改造项目、年产 5 万吨磷酸铁锂正极材料项目及补充流动资金项目。

公告披露，2022 年 4 月，公司完成对新泰盈和 100% 股权收购后，具备了锂离子电池正极材料研发及生产的相关技术和良好的项目运营管理团队，切入新能源材料领域。公司充分把握住当前化学品细分市场形势，拟在子公司新泰盈和现有锂电正极材料业务的基础上快速扩大产能，满足日益增长的下游客户需求，抢占当前市场份额，培育新的利润增长点。本次募集资金投资项目“年产 5 万吨磷酸铁锂正极材料生产项目”的实施可进一步提升公司磷酸铁锂正极材料的生产能力，更好地满足现有客户与未来的市场需求，同时总产能的大幅提升将有利于形成产品规模效应，降低

边际成本，产生协同效应。

据披露，新泰盈和正极材料产品目前已取得安徽、河南、山东等 10 多家国内电池厂家的认证。凭借研发的技术优势和产品的性能优势，在已通过知名电池厂商审核的基础之上，逐步实现批量供货。同时，公司仍积极探索新的目标市场，在储能领域保持产品研发与客户开发。因此，磷酸铁锂正极材料需求的持续释放为本项目的实施提供了市场可行性。

此外，本次募集资金投资项目“高端精细化学品技术改造项目”主要产品包括精细化学品中的化学试剂及电子化学品。通过本项目的实施，公司将建设国际一流的高端精细化学品生产基地，以更好地满足市场对高端精细化学品的需求，解决市场需求旺盛与公司高端产品产能不足的矛盾，进一步提高公司在高端化学试剂及湿电子化学品领域的占有率

9.亿纬锂能：拟定增募资不超过 90 亿元，用于动力储能锂离子电池产能建设项目

2022 年 8 月 11 日晚间，亿纬锂能公告，拟向特定对象发行股票募集资金不超过 90 亿元，扣除发行费用后将全部用于投资“乘用车锂离子动力电池项目”、“HBF16GWh 乘用车锂离子动力电池项目”和补充流动资金。

1、乘用车锂离子动力电池项目

本项目拟由公司子公司亿纬动力实施，总投资金额 437,456.12 万元，项目建设期为 3 年。本项目拟在湖北省荆门市建设 46 系列动力储能锂离子电池自动化生产线。项目达产后，将形成年产约 20GWh46 系列动力储能锂离子电池产能。

2、HBF16GWh 乘用车锂离子动力电池项目

本项目拟由公司子公司亿纬动力实施，总投资金额 412,683.00 万元。本项目拟在湖北省荆门市建设方形磷酸铁锂电池自动化生产线。项目达产后，将形成年产约 16GWh 方形磷酸铁锂电池产能。

3、补充流动资金

公司拟将本次募集资金中的 300,000.00 万元用于补充流动资金，以更好地满足公司未来业务发展的资金需求，降低公司经营风险，增加流动资金的稳定性、充足性，提升公司市场竞争力。

本次募投项目的实施有利于公司进一步提升动力储能锂离子电池的优质产能、完善产品结构、满足市场需求、提升盈利水平，从而巩固公司的行业地位。

10.博世科签署新能源电池回收利用战略合作框架协议

8 月 10 日消息，广西博世科环保科技股份有限公司发布公告，公司与东风柳州汽车有限公司签署《新能源电池回收利用战略合作框架协议》，共同推进在废旧动力电池回收领域内的深度合作。

公司资料显示，广西博世科环保科技股份有限公司成立于 1999 年，

在深圳证券交易所上市，是广西第一家创业板上市公司；2021年，公司完成混合所有制改革，广州环保投资集团有限公司成为控股股东。公司是国家技术创新示范企业，拥有国家企业技术中心、博士后科研工作站、人才小高地等科研平台，检测中心通过国家CNAS认可及CMA资质认定。此外，该公司是中国环境企业50强、广西十佳企业、广西制造业50强。博世科业务领域重点为工业环境治理、城乡环境、土壤环境修复、固废处置与危废处置、智慧环卫、环境服务业等。博世科构建覆盖环评、检测、咨询设计、研究开发、装备制造、工程建设、投资运营等覆盖环保全产业链的服务体系。智慧芽数据显示，广西博世科环保科技股份有限公司及其关联公司累计申请专利700余件，其中发明专利近270件，占比超过38%。该公司在中国、印度、美国、加拿大等国家拥有专利布局。进一步分析其专利数据可知，该公司主要在污水处理、可持续生物处理等领域拥有专利技术布局。

11.投资成立新公司！千亿锂电池巨头入局换电

新能源汽车都有里程焦虑，换电更省时。近来换电模式发展火热，越来越多的企业开始涉足。继宁德时代后，国内动力电池领域的又一“大佬”亿纬锂能也高调宣布进入换电领域。

8月2日，曲靖亿纬锂能有限公司成立，法定代表人为刘金成，注册资本1000万元人民币，经营范围包含：电池制造；新能源汽车电附件销售；新能源汽车换电设施销售；新能源原动设备制造等。股权穿透显示，该公司由亿纬锂能、亿纬亚洲有限公司共同持股。

此前5月，有投资者在投资者互动平台提问：公司是否有支持换电模式的电池？亿纬锂能表示，公司致力于电池技术的研发和产品质量的提升，公司已拥有换电模式的技术储备，相关项目也在进行中。

在换电领域的布局，除了曲靖亿纬锂能有限公司外，早在4月27日成都亿纬锂能有限公司成立，其经营范围就包含新能源汽车换电设施销售，这也是亿纬锂能布局换电重要一步。

12.比亚迪宣布进入德国、瑞典市场，加速新能源乘用车出海

8月1日晚，比亚迪宣布与欧洲行业领先的经销商集团HedinMobility合作，为瑞典和德国市场提供新能源汽车产品。

在瑞典市场，作为比亚迪的乘用车分销及经销商合作伙伴，HedinMobility集团将在多个城市开设线下门店。在德国市场，比亚迪将与HedinMobility集团联袂合作，甄选本地多个优质经销商，覆盖德国多个区域。

今年10月，瑞典和德国的多家先锋店将正式开业，更多门店也将陆续在多个城市上线。届时，消费者可以近距离体验比亚迪的新能源汽车产品，首批车辆预计在今年第四季度交付。

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。