



勤奋·诚信·合利·智慧



Mysteel: 镍铬不锈钢&正极材料

周度报告

上海钢联资讯科技有限公司

## 目 录

市场概述.....	5
价格预测.....	6
本周聚焦.....	6
下周关注要点.....	7
一、镍系.....	8
1 镍矿&镍铁.....	8
1.1 市场行情.....	8
1.2 镍铁利润.....	9
1.3 镍矿港口库存统计.....	10

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

---

1.4 下周预测	11
2 精炼镍	12
2.1 市场价格	12
2.2 国内库存	14
2.3 进口盈亏	16
2.4 镍系原料经济性对比	17
3 硫酸镍	18
3.1 市场价格	18
3.2 硫酸镍即期盈亏	20
二、 铬系	21
1 市场价格	21
1.1 铬矿价格	21
1.2 铬铁市场价格	23
2 铬矿港口库存	24
3 高碳铬铁成本&利润变化	26
4 汇率	26
三、 废不锈钢	27
四、 不锈钢	30
1 市场价格	30

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

---

1.1 板卷市场	30
1.2 管型材市场	32
2 不锈钢即期成本&利润	35
2.1 200 系	35
2.2 300 系	36
2.3 400 系	37
3 不锈钢库存	37
3.1 社会库存	37
3.2 钢厂厂内库存	40
4 不锈钢成交量	41
5 不锈钢产量	41
5.1 粗钢产量	41
五、正极材料	43
1 市场行情	43
2 国内正极材料供应变化	45
3 正极材料上游原料价格	46
4 三元前驱体与三元材料价差分析	47
5 新能源汽车产销量及动力电池装机量	48
6 本周趋势及小结	49

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

---

## 市场概述

### 镍：三元前驱体需求支撑 镍价小幅上探

价格预测：临近春节，周内市场上下游成交放缓，企业完成原料储备，整体基本面平稳过渡。三元前驱体零单价格上涨，需求支撑小，镍价小幅上探。目前国内纯镍库存还是相对偏低，新能源消费支撑持续存在。下周汽运也进入尾声，船运方面仍有一定到货，不锈钢库存持续小幅垒库。由于以往假期垒库情况存在，市场对节后表示观望为主，对于节后返岗后消费恢复有一定乐观预期。预计下周镍价震荡趋稳运行，运行区间 128000-132000 元/吨。

### 铬：南方工厂复产仍难弥补缺口 下游需求旺盛支撑铬系价格坚挺

价格预测：由于目前冶炼利润较高，国内南方闲置产能复产速度加快。北方港口现货报盘逐渐减少，南方港口多以即期外盘资源成交为主。北方地区能耗“双控”政策执行力度未减，并且内蒙古自治区发改委和工信厅发布部分企业电价调整政策，高碳铬铁冶炼成本或将进一步上涨。虽有国内闲置产能有所复产，但短期内高碳铬铁后续供应缺口或将持续甚至扩大。受到高碳铬铁的供应减少制约，中低微碳铬铁产量亦大幅下降。目前现货市场现货资源紧张，铬铁价格持续上涨。需求方面，虽由于春节及检修等因素下游不锈钢厂及特钢厂产量略有下降，但目前需求相对依旧旺盛。预计下周现货市场报价将继续延续涨势。

### 不锈钢：春节钢厂集中检修 二月排产环比减少

供应方面：据 Mysteel 调研，目前不锈钢钢厂生产方面，2 月份有部分钢厂进行检修，鑫金汇将于 2 月 8 日进行轮流停产检修，华乐高炉检修将持续至 2 月 18 日，以及其余部分钢厂安排检修减产。由于钢厂集中检修，导致 2 月份不锈钢粗钢产量排产环比减少 7.05%。

市场到货：本期（1.29-2.4）无锡、佛山两地不锈钢社会库存呈现明显增量，其中 200 系冷轧得到宏旺、北部湾新材、宝钢德盛等钢厂资源补充，故库存增量显著；300 系及 400 系库存方面，由于节前消化速度减慢，加之钢厂资源陆续抵达，库存也出现增量。值得关注的是，本期无锡市场 304 热轧库存环比下降，304 冷轧库存环比增长，热轧价格在短期内或仍与冷轧倒挂。

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

需求方面：目前距离春节不足一周，不锈钢下游备货需求早已完成，大部分贸易商已陆续离场，现货成交冷清。

行情预测：目前现货市场成交冷清，贸易商报价寥寥无几，预计节前不锈钢现货价格企稳为主。

## 价格预测

品种	运行趋势	预测区间	原因
镍价	小幅上探	128000-132000	目前国内纯镍库存还是相对偏低，新能源消费支撑持续存在。下周汽运也进入尾声，船运方面仍有一定到货，不锈钢库存持续小幅垒库。由于以往假期垒库情况存在，市场对节后表示观望为主，对于节后返岗后消费恢复有一定乐观预期。
镍矿	强势持稳	70	受天气不佳影响，镍矿出货量维持低位，个别贸易商拿货后暂未报价，多已进入假期等待节后成交；国内镍铁厂适量补库后，节前市场成交趋于冷清，多等待节后开启新一轮采购，预计下周镍矿市场难有成交，价格强势维稳。
高镍生铁	维稳为主	1140-1150	因原料镍矿价格高企且供应短缺，镍铁厂挺价情绪较强，因内蒙镍铁企业体量较小，内蒙电价调整政策对镍铁价格影响有限；300系不锈钢利润挤压后对镍铁让利空间有限，且不锈钢厂多已备足春节期间原料库存，市场待假氛围浓厚，预计下周镍铁价格维稳为主。
铬矿	上涨明显	30-32	受铬铁价格强势上涨影响，铬矿现货报价随铁价上涨，并且仍有一定上涨空间，贸易商挺价心态浓厚。
高碳铬铁	上涨明显	8600-9000	国内铬铁供应短缺趋势短时间内难以缓解，钢厂需求旺盛并且需求释放进度不佳，铬铁价格将维持坚挺并仍存上行空间。
不锈钢	企稳运行	15000-15050	下游备货已完成，贸易商陆续离场，现货成交冷清，报价企稳为主。

注：镍价以沪镍主力合约为参照（元/吨）；镍矿以菲律宾1.5%品位镍矿为参照（美元/湿吨）；高镍生铁以江苏地区到厂含税价为参照（元/镍）；铬矿为天津港40-42%铬精矿现货价格为参照（元/吨度）；高碳铬铁以内蒙地区出厂含税价为参照（元/50基吨）；不锈钢价格以304民营冷轧2.0mm毛边价格为参照（元/吨）。

## 本周聚焦

### 1.内蒙古调整部分行业电价政策 远期镍铁冶炼成本增加

为严格落实和进一步加强能耗双控政策，内蒙古自治区发改委和工信厅2月1日发布部分行业电价和电力市场交易政策进行调整通知，表示对包含铁合金、钢铁在内的8个行业实行差别电价政策。

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

---

2021 年征收标准为限制类每千瓦时 0.1 元、淘汰类每千瓦时 0.3 元（水泥每千瓦时 0.4 元、钢铁每千瓦时 0.5 元），2022、2023 年差别电价的加价标准，在现行水平的基础上分别提高 30%、50%。

据 Mysteel 调研测算，电费在镍铁成本中占比约 20%，即电费增加 0.1 元/千瓦，镍铁冶炼成本增加 5 元/镍。当地相关镍铁生产企业反馈，目前地区电价政策尚未完全落实，但若 2021 年电价上涨必将带动冶炼成本增加。

## 2.内蒙能耗“双控”政策，内蒙古发改委、工信厅调整部分企业电价政策

### 3.印度临时取消对华热轧和冷轧不锈钢板反补贴措施

2021 年 2 月 1 日，印度财政部税收局公布，自 2021 年 2 月 2 日起至 2021 年 9 月 30 日暂停对原产于或进口自中国的热轧和冷轧不锈钢板征收反补贴税。

解读：2017 年 9 月开始，印度开始对中国涉案产品征收反补贴税。如今，印度临时取消对华热轧和冷轧不锈钢板反补贴措施，对于我国不锈钢出口而言是一个利好。

## 下周关注要点

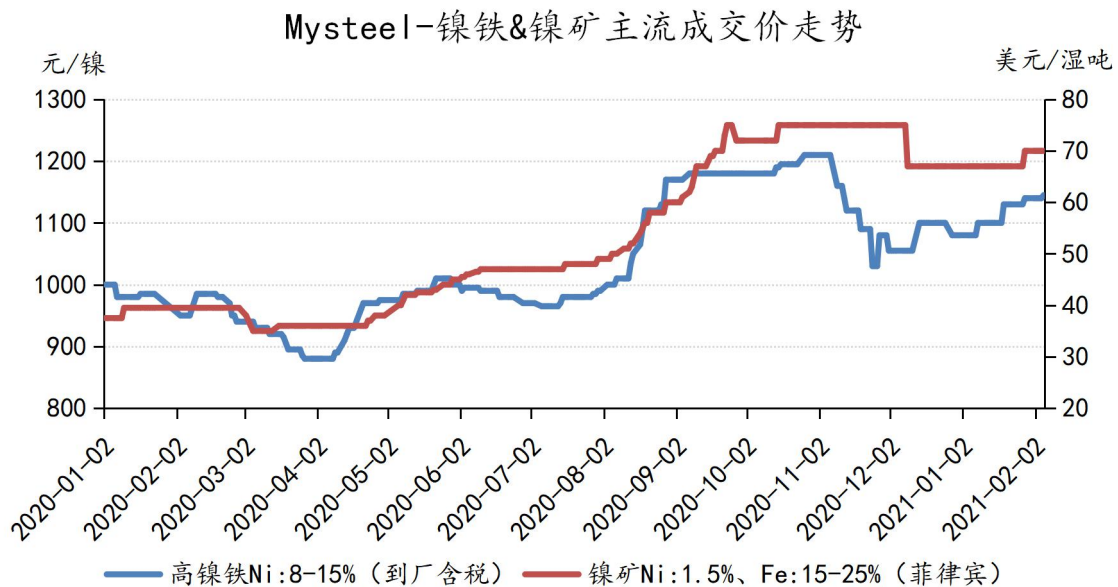
- 菲律宾、印尼疫情变化，印尼镍铁产线投产及出口政策情况
- 国内市场镍矿及镍铁采购成交情况
- 高碳铬铁闲置产能复产情况，内蒙古发改委、工信厅调整部分企业电价政策
- 现货成交停滞之下，不锈钢社会库存有累库迹象

## 一、镍系

### 1 镍矿&镍铁

#### 1.1 市场行情

年前市场博弈持续 个别钢厂采购价小幅上涨



表格 1 Mysteel 镍矿&镍铁市场价格

日期	中镍矿: Ni1.5%, Fe15-25%	高镍生铁: 8-15%
	(美元/湿吨)	(元/镍)
	CIF	到厂含税
2021/2/1	70	1140
2021/2/2	70	1140
2021/2/3	70	1140
2021/2/4	70	1140
2021/2/5	70	1145
周度变化	-	↑5
涨跌幅	-	↑0.44%



2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

**镍矿市场：**本周 Mysteel 主流品位镍矿 CIF 价暂稳，其中 Ni:0.9%高铝 38 美元/湿吨，Ni:1.5%矿暂稳 68-70 美元/湿吨，另 Ni:0.9%低铝、Ni:1.8%矿近期暂无成交价作为指导。

菲律宾主矿区受雨季天气影响，镍矿出货量维持低位，矿山多持挺价看涨心态；周内假期氛围渐浓，贸易商多以观望为主，等待节后市场回暖对外报价。

在个别高镍铁厂高价采购镍矿后，周内多数镍铁厂因年关将至，待假氛围浓厚，等待节后开启新一轮采购，预计下周镍矿市场成交持续冷清。

**镍矿海运费：**本周菲律宾至连云港海运费暂稳 10-12 美元/湿吨。

**镍铁价格：**本周 Mysteel 高镍铁市场主流成交价出现小幅上涨 5 元/镍至 1140-1150 元/镍(到厂含税)。周内华南某钢厂高镍铁采购成交价较 1 月 18 日上涨 15 元/镍至 1130 元/镍（到港含税），印尼铁，采购量上万吨，3 月 10 日前交货。在内蒙古电价调整政策实施背景下，目前当地在产镍铁企业数仅 3 家，其月产能占比国内产能 2.4%；该地区每年冬季均受限电影响产量在 20%附近，此次限电对镍铁总供应量影响较小，但在原料镍矿成本支撑下，镍铁厂对外报价维持高位，多在 1150 元/镍（到厂含税）。

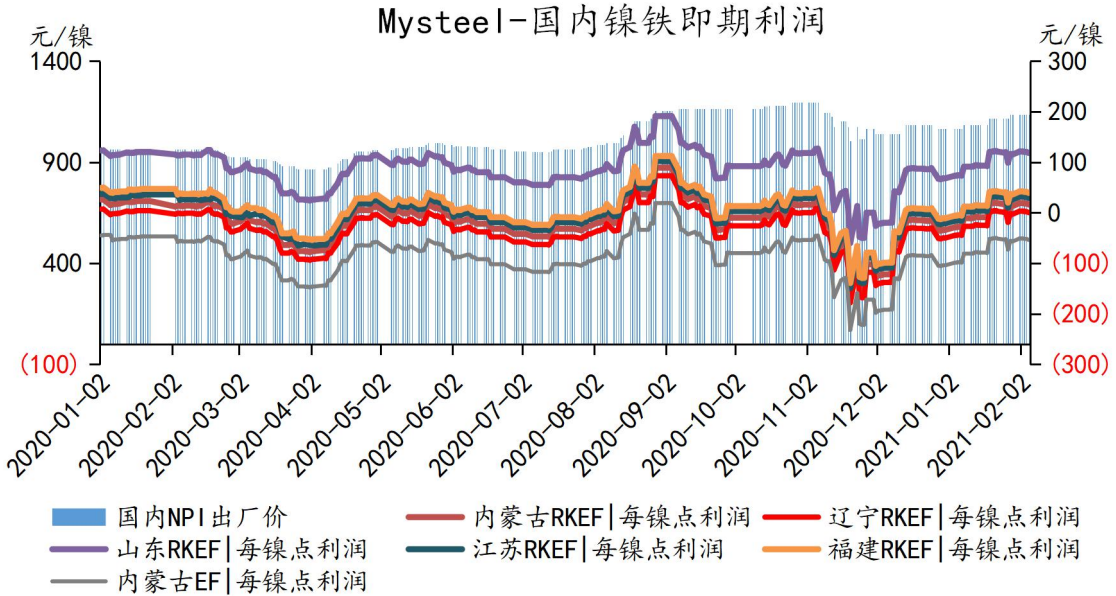
春节临近，300 系钢厂待假情绪较浓，2 月及部分 3 月所需原料多已备足情况下，节前对镍铁需求转弱；叠加铬铁价格高企，即期利润挤压下镍铁价格上升空间有限，预计下周镍铁价格暂稳。

**镍铁成交：**临近假期，本周仅个别主流钢厂入场采购，高镍铁市场整体成交不及上周。据 Mysteel 不完全统计，截至 2021 年 2 月 5 日，主流钢厂采购成交量上万吨。

## 1.2 镍铁利润

**周内镍铁成交价小幅上涨 RKEF 工艺镍铁厂即期利润扩大**

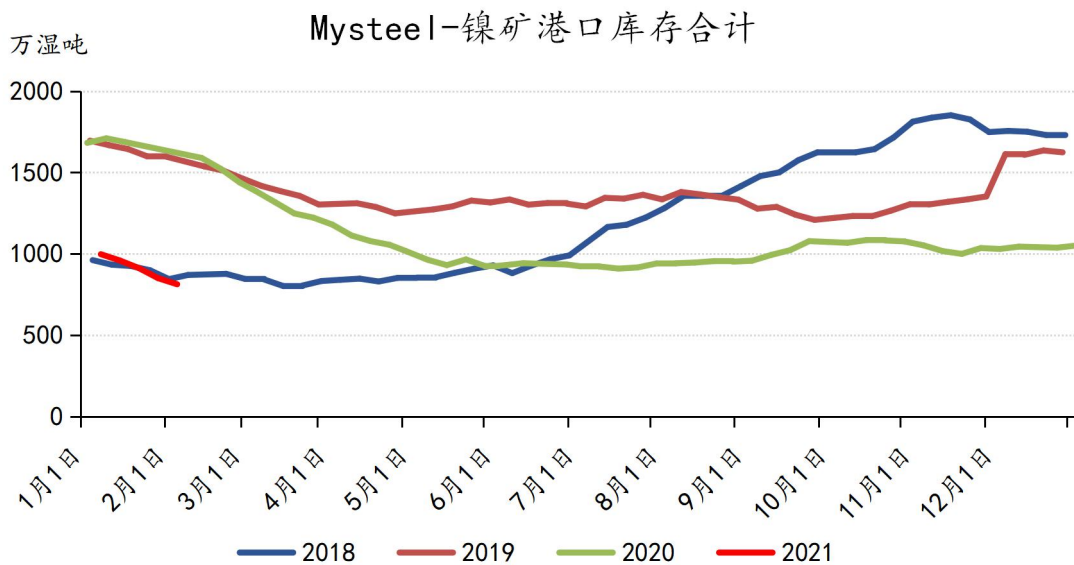
2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283



本周 Ni1.5%镍矿价格暂稳，即期矿价测算国内镍铁企业生产成本环比持平；高镍铁市场成交价小幅上调 5 元/镍至 1140-1150 元/镍（到厂含税），国内 RKEF 工艺镍铁厂即期冶炼利润扩大，平均利润在 27 元/镍。

### 1.3 镍矿港口库存统计

**本周镍矿到货减少 港口库存维持下降**



2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

**表格 2 Mysteel 镍矿港口库存统计 (万湿吨)**

Mysteel 镍矿港口库存情况表				单位：万湿吨		
港口	菲律宾	印尼	其他	2021/2/5	2021/1/29	增减
天津港	—	—	—	0.00	0.00	—
连云港	91.00	—	15.00	106.00	113.50	↓7.50
鲅鱼圈	32.99	—	—	32.99	34.39	↓1.40
日照港	12.00	—	—	12.00	12.00	—
岚山港	105.00	—	5.00	110.00	112.00	↓2.00
岚桥港	31.00	—	—	31.00	33.00	↓2.00
铁山港	151.00	3.00	—	154.00	164.00	↓10.00
防城港	21.89	—	—	21.89	22.95	↓1.06
京唐港	61.00	—	9.00	70.00	75.50	↓5.50
曹妃甸	67.00	—	—	67.00	67.00	—
盘锦港	0.80	—	—	0.80	0.80	—
锦州港	7.00	—	—	7.00	10.00	↓3.00
福建港口	181.00	19.00	—	200.00	205.00	↓5.00
总计	761.68	20.00	29.00	812.68	850.14	↓37.46

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

截至 2021 年 2 月 5 日 Mysteel 统计国内 13 港港口镍矿库存总量为 812.68 万湿吨，较上周减少 37.46 万湿吨，降幅 4.41%。其中中、高镍矿为 646.18 万湿吨，较上周减少 24.32 万湿吨，降幅 3.63%。

## 1.4 下周预测

### 镍矿价格强势持稳

供应：当前菲律宾主矿区雨季期天气不佳，镍矿市场可流通货源紧缺，矿山挺价情绪较强。春节将至，贸易商待假情绪较浓，多关注节后市场动态。

需求：2 月伊始，叠加春节将至，多数镍铁厂在持续减产下对高价镍矿接受度有限，目前仍以消耗前期库存为主，节前采购需求转淡，多等待节后新一轮采购。供需两弱下，预计镍矿价格强势持稳。

### 镍铁价格维稳为主

供应：目前国内镍铁厂仍以消耗前期购买的高价镍矿为主，冶炼成本高位下镍铁厂挺价意愿较强。内

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

蒙电价调整政策背景下，因当期镍铁企业产能占比较小，对镍铁价格影响有限。

需求：年关将至，300系钢厂待假情绪较强，且多已备足春节期间原料库存，市场较为冷清；近期原料端价格涨势迅猛，铬铁价格维持高位，利润挤压后，300系不锈钢厂对于原料高镍铁采购让利空间有限，预计下周高镍铁价格维稳为主。

## 2 精炼镍

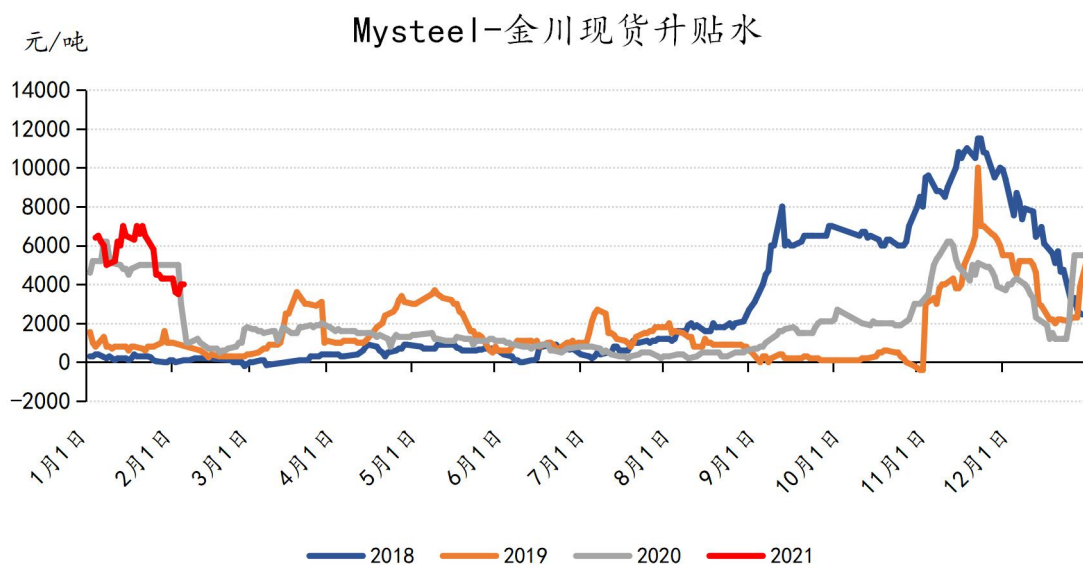
### 2.1 市场价格

沪镍先抑后扬 升贴水再度下调

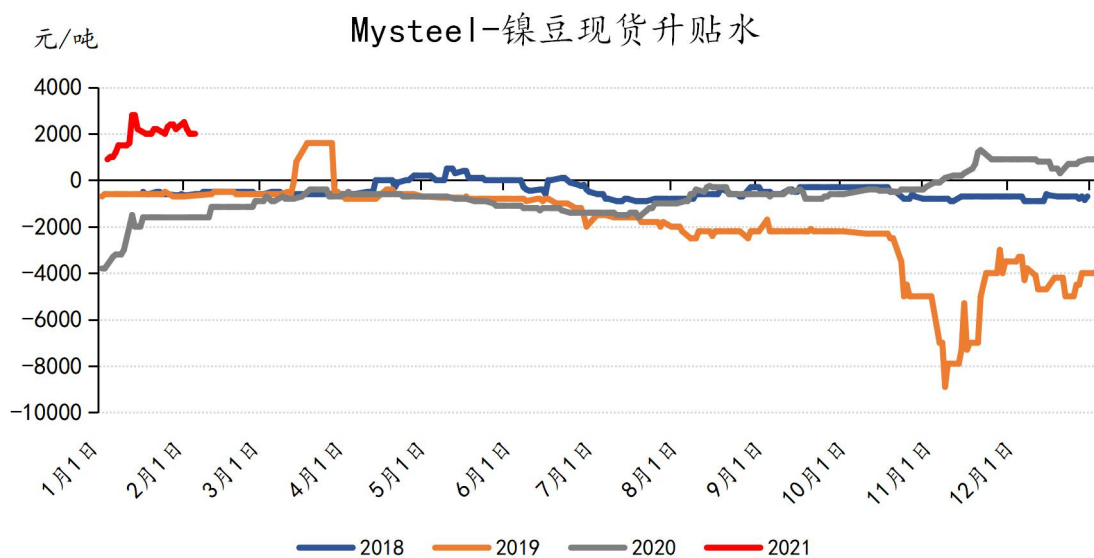
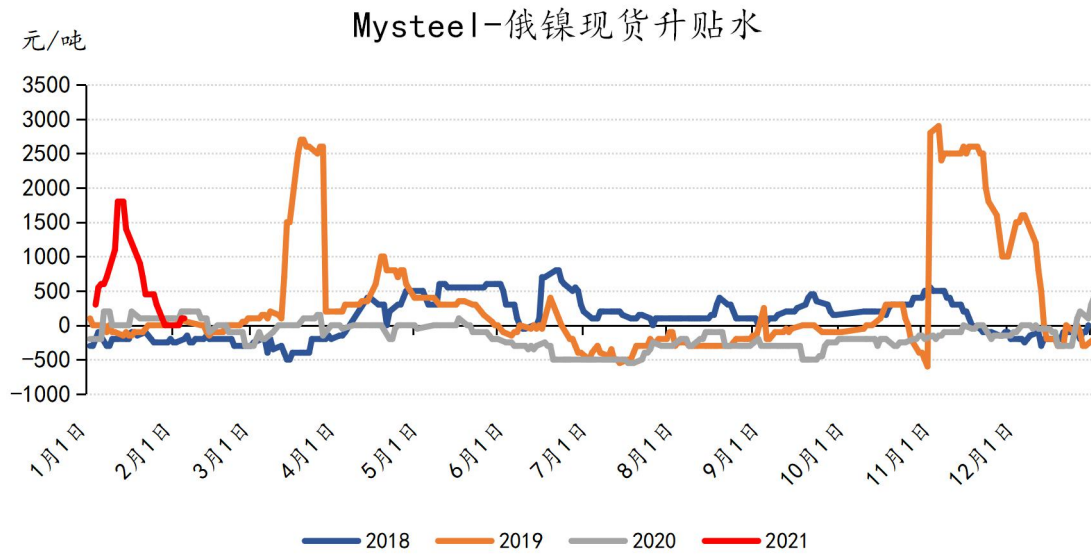
表格 3 Mysteel 精炼镍现货价格及升贴水 (元/吨)

日期	金川镍	俄镍	镍豆	金川升贴水	俄镍升贴水	镍豆升贴水
2021/2/1	135830	131530	134030	4300	0	2500
2021/2/2	135620	132020	134220	3600	0	2200
2021/2/3	133900	130400	132400	3500	0	2000
2021/2/4	134000	130100	132000	4000	100	2000
2021/2/5	135500	131600	133500	4000	100	2000
周度变化	↓510	↓110	↓410	↓300	↑100	↓200
涨跌幅	↓0.37%	↓0.08%	↓0.31%	↓6.98%	-	↓9.09%

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网



2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283



价格方面：本周金川镍对沪镍 2103 合约主流报价区间+3500~+4300 元/吨，最新报价较上周五下跌 300 元/吨；金川镍上海地区出厂价实时折算沪盘周内平均报价升水 3704 元/吨，较上周均价上调 582 元/吨。俄镍对沪镍 2103 合约主流报价区间：0~+100 元/吨，最新报价较上周五上涨 100 元/吨。镍豆对沪镍 2103 合约主流报价区间：+2000~+2500 元/吨，最新报价较上周五下调 200 元/吨。

供应方面：本周仍有千余吨进口镍板到货，其中大部分为俄罗斯镍板，以及少量电镀镍板。但随着各企业、尤其物流企业开始陆续进入春节假期，以及对进出上海地区运输车队的防疫要求的提升，精炼镍供

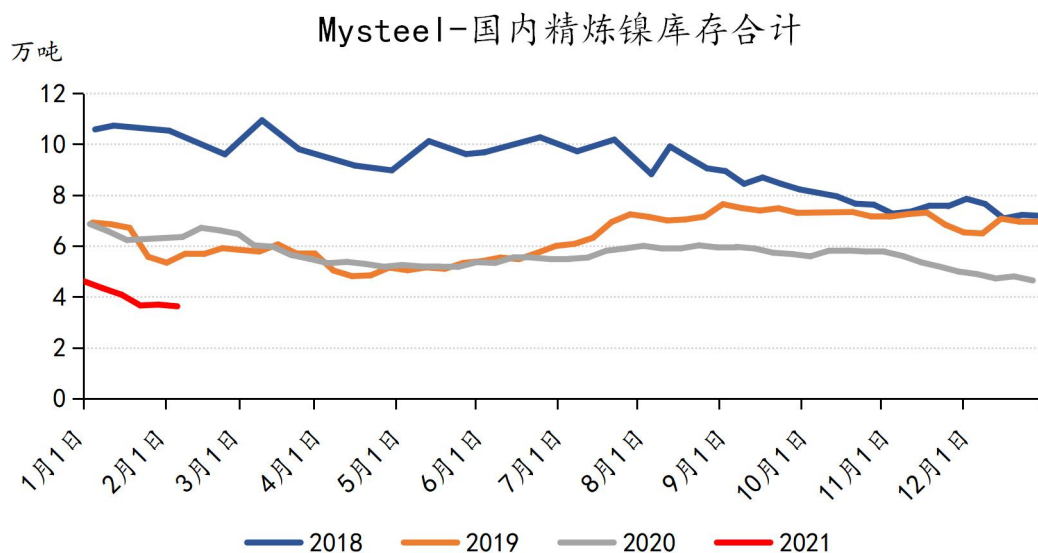
2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

应较上周有所下降。好在目前金川镍、俄镍等库存较为宽松，市场现货并未出现紧缺的迹象。目前金川镍出厂价较低，贸易商调价空间较大，部分贸易商为节前甩货清库，周内不断调整升贴水以促进成交。俄镍则较为稳定，1月进口的大量货源足以满足市场需求。镍豆目前仍然现货紧缺，仅少量贸易商持有现货货源，且捂货惜售，预计升水将长期处于高位。

需求方面：本周由于临近年关，多数下游企业开始春节放假，市场需求日趋缩减。及周中时由于镍价下跌，加之目前升水亦处相对低位，部分贸易商有意逢低采购囤货，部分下游企业亦预定年后提货，市场稍有回暖。目前市场需求总体趋冷，预计年后降随着工厂复产，及国际经济形势的复苏，市场需求或将看涨。

## 2.2 国内库存

### 年前备货消费进入尾声 国内库存再度下降



表格 4 Mysteel 国内精炼镍库存统计 (万吨)

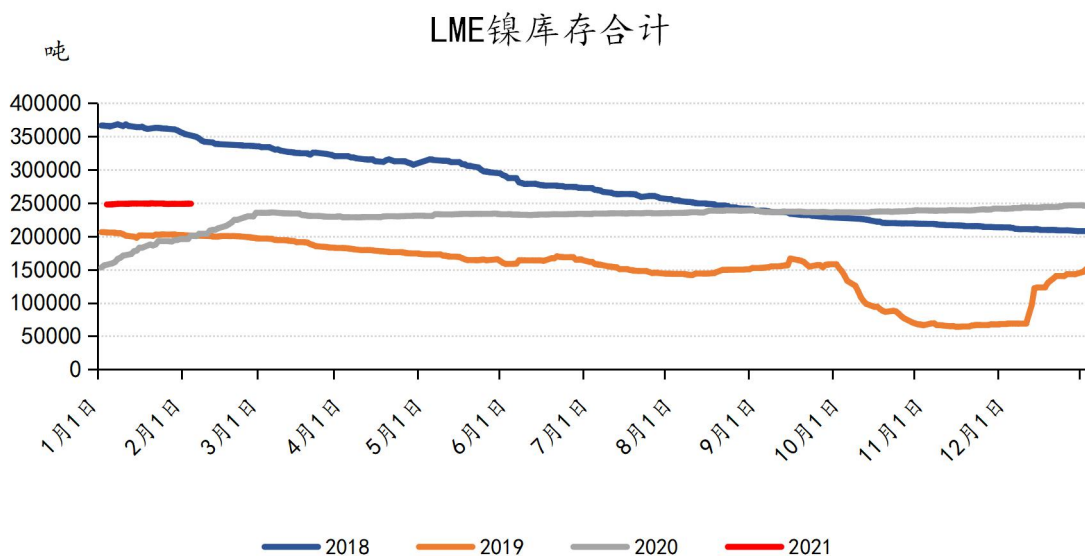
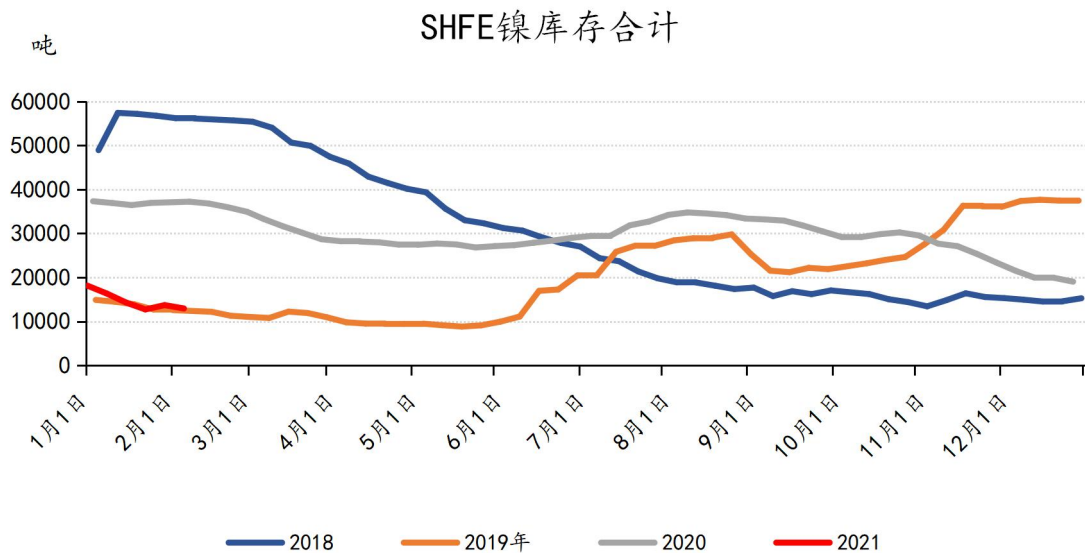
日期	仓单库存	现货库存 (镍板)	现货库存 (镍豆)	保税区库存	总库存
2021/1/29	0.99	0.95	0.24	1.51	3.69
2021/2/5	0.95	0.91	0.26	1.51	3.62
周度变化	↓0.04	↓0.04	↑0.02	0.00	↓0.07

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

涨跌幅	↓4.51%	↓4.42%	↑8.33%	0.00	↓1.81%
-----	--------	--------	--------	------	--------

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

国内精炼镍总库存下降 0.07 万吨至 3.62 万吨，降幅 1.81%。周内有千余吨进口镍板到货，其中大部分为俄镍，以及少量电镀镍板。金川镍本部销售依旧良好，本周后期厂家发货约 200 吨至上海地区，但大部分为前期预定，另有部分长单客户自提到货。镍豆目本周有数百吨进口，但现货依旧偏紧。据悉年后仍有大量长协外贸商进口到货。



2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

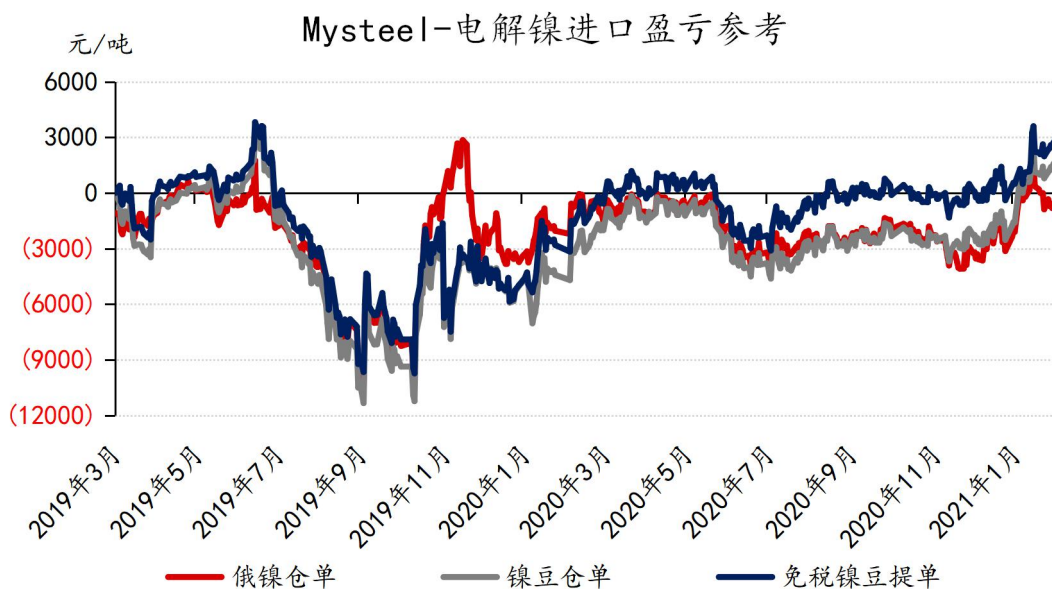
表格 5 Mysteel 交易所镍库存统计 (吨)

日期	SHFE 镍库存	LME 镍库存
2021/1/29	13694	248886
2021/2/5	12938	249444
周度变化	↓756	↑558
涨跌幅	↓5.52%	↑0.22%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

交易所库存: 本周 SHFE 镍库下降 756 吨, 降幅 5.52%, 主要为上海鑫依和常州融达降库为主, 以及部分上港和无锡库出库。LME 镍库存增加 558 吨, 增幅 0.22%, 主要为迪拜的出库。

### 2.3 进口盈亏



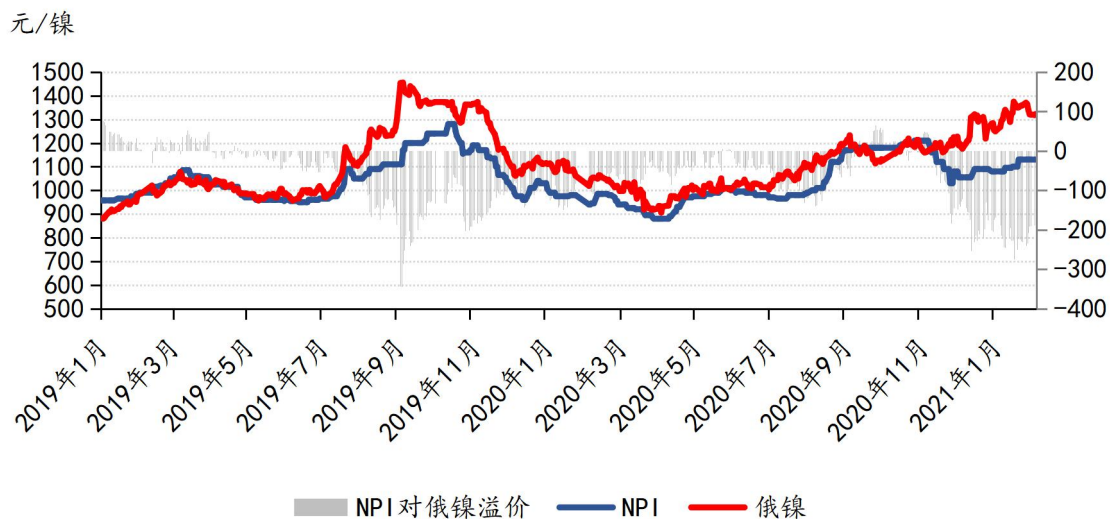
本周沪伦比值有所修复, 进口亏损缩小。但由于 1 月俄镍大量进口, 国内俄镍升贴水仍处低位, 俄镍进口亏损在 1100 元/吨左右, 俄镍进口窗口关闭; 镍豆尚有盈利, 盈利在 2000 元/吨左右。目前国内升贴水处于相对低位, 且临近年关国内交投趋冷, 进口商无利可图, 外贸市场亦是冷清。



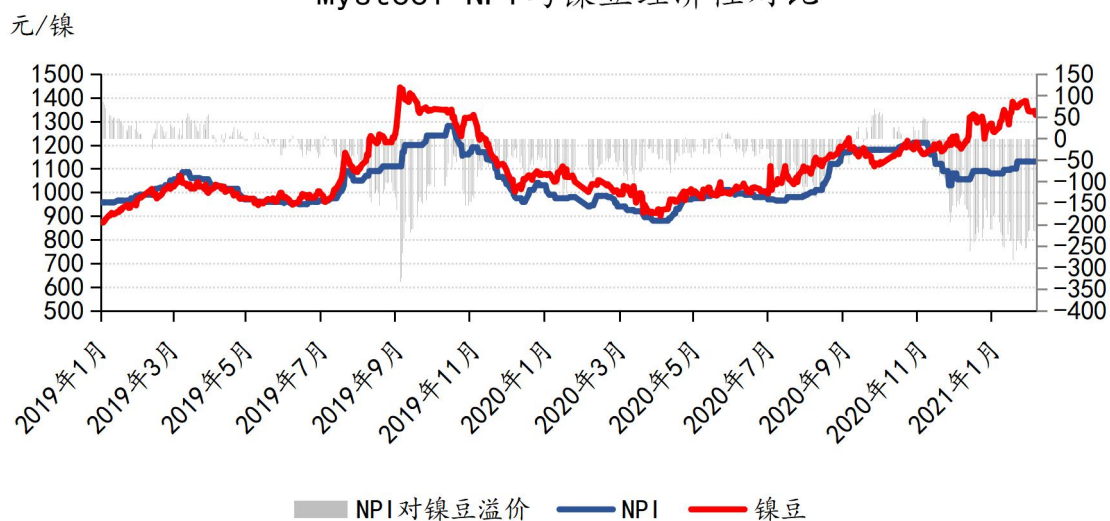
2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

## 2.4 镍系原料经济性对比

### Mysteel-NPI与俄镍经济性对比

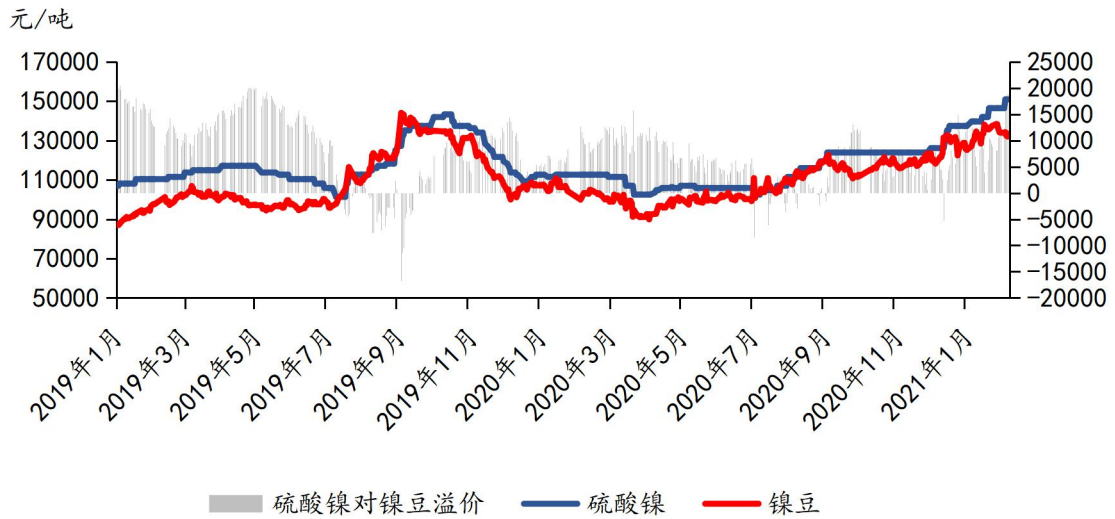


### Mysteel-NPI与镍豆经济性对比



2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

## Mysteel-硫酸镍与镍豆经济性对比



本周 NPI 价格较上周上涨 5 元/镍，至 1135 元/镍，纯镍价格较上周基本持平，NPI 较纯镍贴水较上周收窄 6 元/镍，目前对俄镍贴水 184 元/镍。虽然 NPI 较纯镍处于贴水状态，但实际制作成本依旧优于纯镍，不锈钢行业仍以采购 NPI 和废不锈钢为主要原料。本周多数企业面临春节假期停工，预计节后 NPI 与纯镍的溢价贴水变化不大。

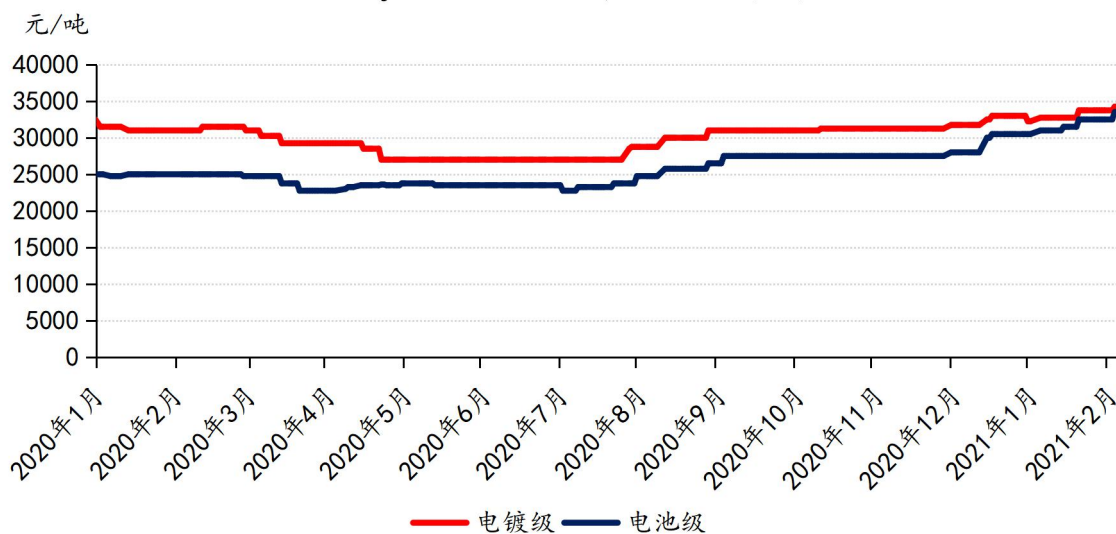
## 3 硫酸镍

### 3.1 市场价格

**年关将至需求不减 硫酸镍散单稀少价格上涨**

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

Mysteel-硫酸镍价格走势



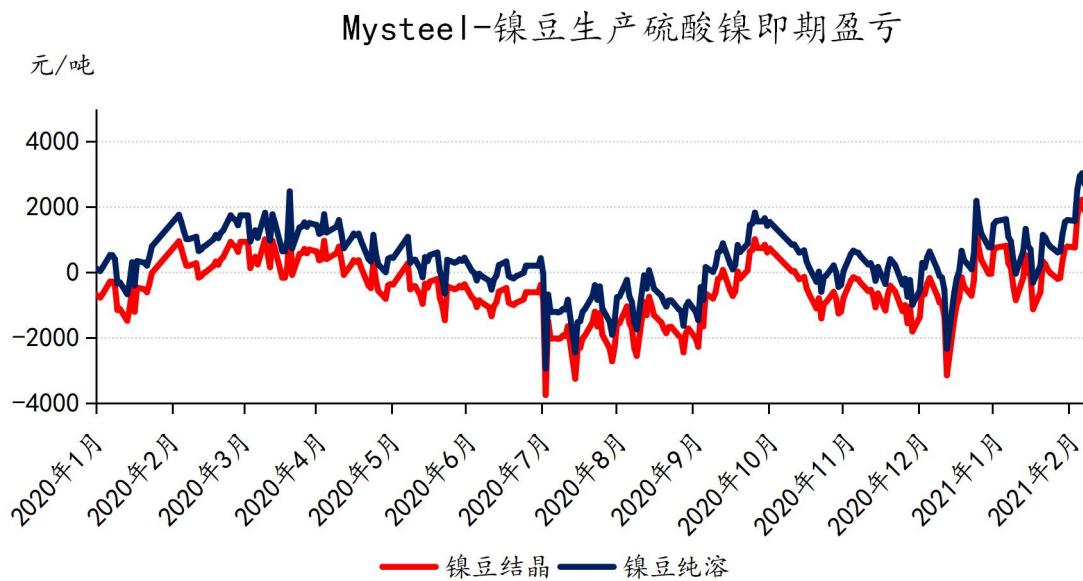
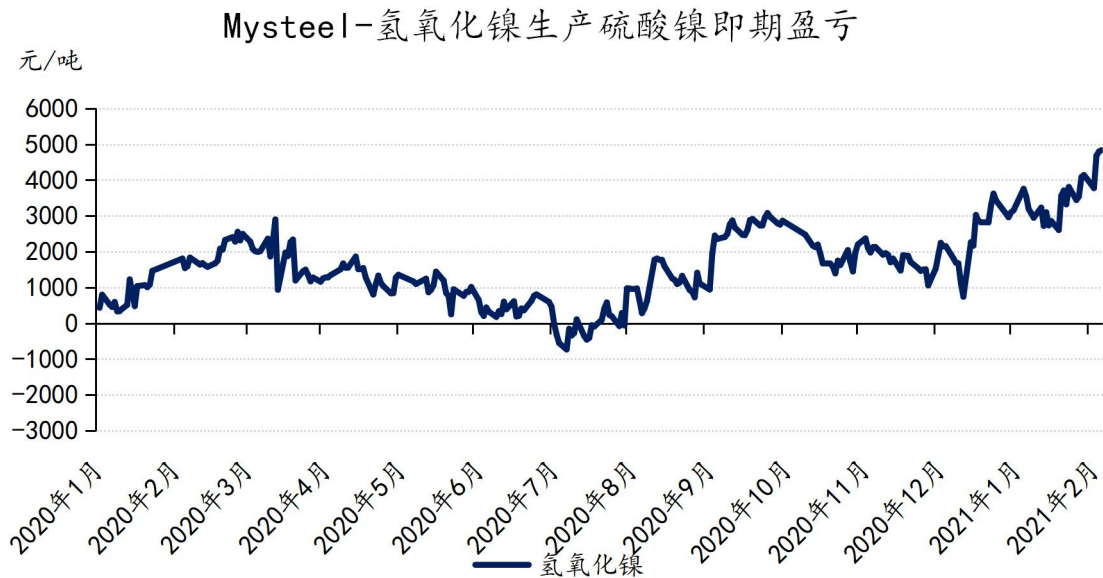
表格 6 硫酸镍市场价格 (元/吨)

日期	电镀级硫酸镍	电池级硫酸镍
2021/2/1	33750	32500
2021/2/2	34250	33500
2021/2/3	34250	33500
2021/2/4	34250	33500
2021/2/5	34250	33500
周度变化	↑ 500	↑ 1000
涨跌幅	↑ 1.48%	↑ 3.08%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

本周电池级硫酸镍报价 33000~34000元/吨, 环比上周上涨 1.48%, 电镀级硫酸镍报价 34000~35500元/吨, 环比上周上涨 3.08%。现阶段硫酸镍原料出现结构性偏紧现象, 对硫酸镍价格带来一定支撑, 并且硫酸镍企业为优先保证自己长单供应, 所以出售给市场的散单奇货可居。现阶段仍有三元前驱体企业积极询价采购硫酸镍, 所以市场散单的成交价也有一个上涨。现阶段由于新能源汽车产销量走势依旧喜人, 所以产业链向上传导至原料端硫酸镍处需求依旧向好, 在原料偏紧且未有好转情况下, 预计后期电池级硫酸镍行情稳中向好。

### 3.2 硫酸镍即期盈亏



由于硫酸镍价格上涨，镍价弱势震荡运行，所以硫酸镍即期利润均有上涨，现阶段市场买卖双方均开始步入假期当中，市场询价成交开始有所转弱，并且主流企业硫酸镍原料大多都已备足。现阶段 MHP 报价系数坚挺，镍豆可流通现货亦较少，所以对硫酸镍企业原料采购阻碍。

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

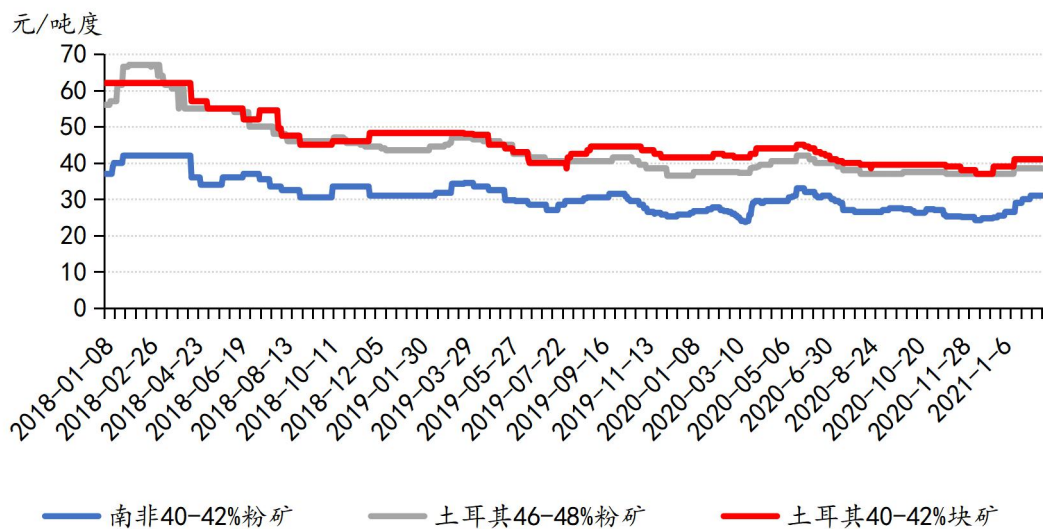
## 二、铬系

### 1 市场价格

#### 1.1 铬矿价格

节前待假情绪渐浓 现货报盘数量逐渐减少

Mysteel-铬矿现货价格走势



表格 7 铬矿现货价格 (元/吨度)

日期	南非 40-42%粉矿	南非 38-40%原矿	南非 36-38%块矿	土耳其 40-42%块矿	土耳其 46-48%粉矿	津巴布韦 48-50%粉矿
2021/02/01	30	31.5	31.5	41	38.5	33
2021/02/02	31	31.5	31.5	41	38.5	33
2021/02/03	31	31.5	31.5	41	38.5	38.5
2021/02/04	31	31.5	31.5	41	38.5	38.5
2021/02/05	31	31.5	31.5	41	38.5	38.5
周度变化	-	-	-	-	-	-
涨跌幅	-	-	-	-	-	-

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

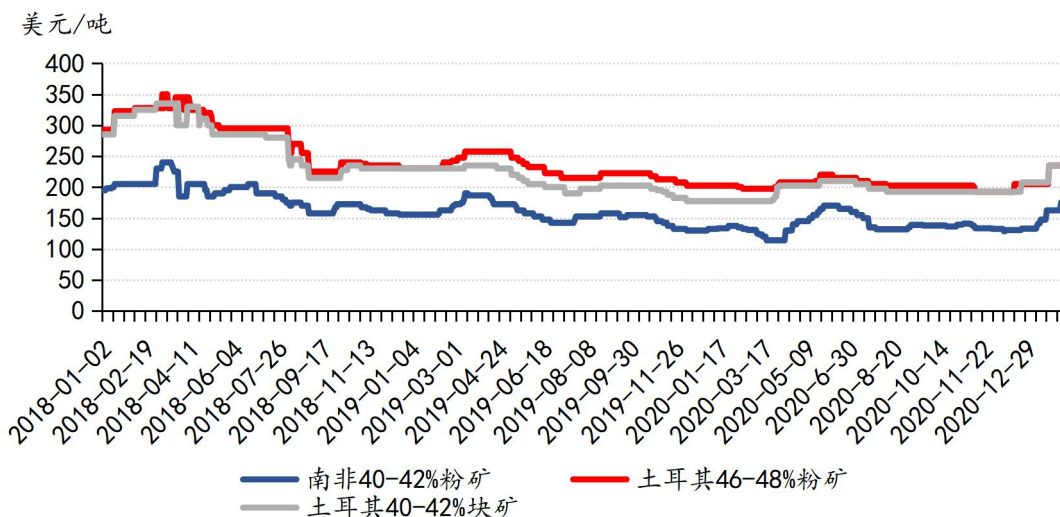
本周港口铬矿现货价格保持平稳。北方工厂由于大面积减停产导致工厂库存使用周期延长，当前采购意愿有所下滑，加之节前贸易商待假情绪渐浓，现货报盘数量减少。南方港口所覆盖产区虽需求较为旺盛，

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

但货源相对充足，价格并未继续上涨。下游合金厂利润空间持续扩大，现货报价仍较为坚挺，短时间内贸易商暂无回调意愿。

### 南方产区需求较好 节前销售基本完成

Mysteel-铬矿外盘价格走势图



表格 8 铬矿外盘价格 (美元/吨)

日期	南非 40-42%粉矿	南非 38-40%原矿	南非 36-38%块矿	土耳其 40-42%块矿	土耳其 46-48%粉矿	津巴布韦 48-50%粉矿
2021/02/01	175	162.5	162.5	235	235	192.5
2021/02/02	175	162.5	162.5	235	235	192.5
2021/02/03	175	162.5	162.5	235	235	237.5
2021/02/04	175	190	162.5	240	235	237.5
2021/02/05	175	190	162.5	240	235	237.5
周度变化	-	-	-	-	-	-
涨跌幅	-	-	-	-	-	-

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

本周铬矿即期外盘资源报价保持平稳。周内南方产区部分闲置产能有所复产，广西地区前期因限电所影响的减、停产基本恢复，对原料需求有所增加。且由于外盘占用现金成本较少，南方企业优先考虑外盘资源。周内港口成交有所好转，铬矿外盘报价大幅上调，南方产区对南非系粒度较好资源更加青睐，成交价格较之前有明显上涨。目前由于冶炼成本持续上涨，南方复产企业或将有所增加。预计铬铁价格或将延

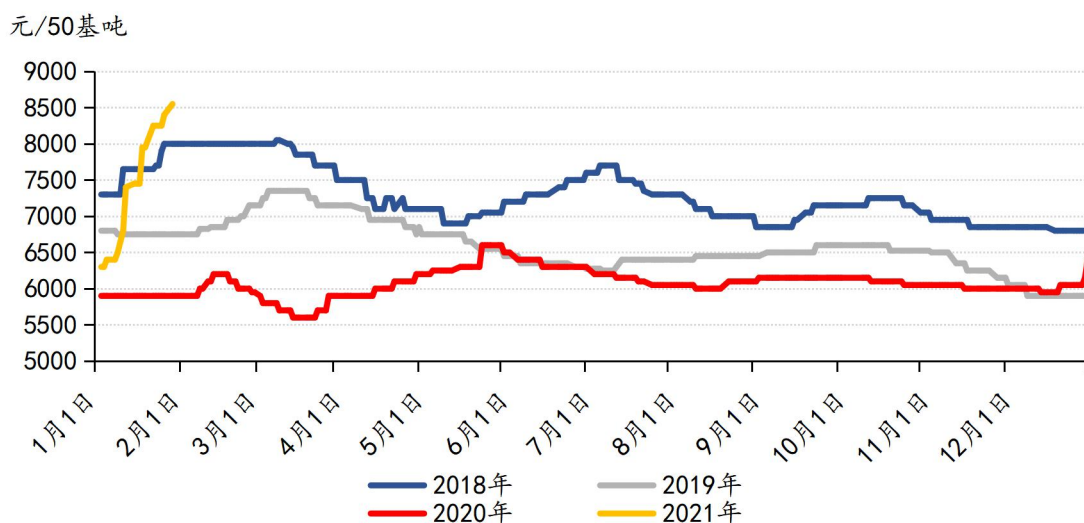
2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

续涨势，给予铬矿价格有力支撑。

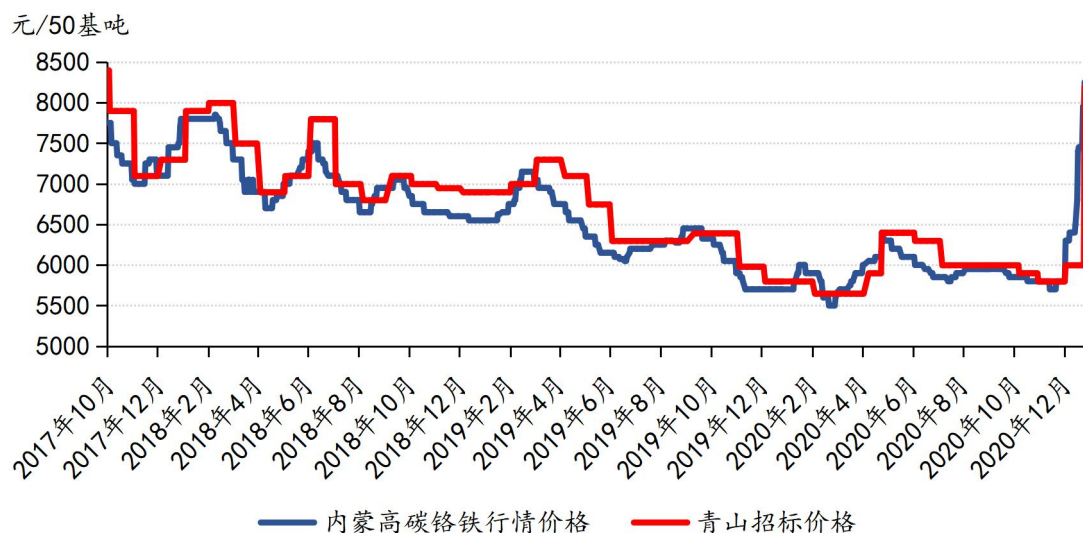
## 1.2 铬铁市场价格

供应缺口短期难以弥补 北方产区或将提高电价

Mysteel-高碳铬铁价格走势



Mysteel-市场价格与招标价格对比趋势图



表格 9 铬铁市场价格 (元/基吨)

日期	内蒙 FeCrC1000	四川 FeCrC1000	湖南 FeCrC1000	内蒙 FeCrC25	内蒙 FeCrC10	内蒙 FeCrC6
2021/02/01	8250	8300	8300	13000	13200	13600
2021/02/02	8250	8300	8300	13000	13200	13600
2021/02/03	8250	8300	8300	13700	13900	14300
2021/02/04	8400	8550	8550	13700	13900	14300
2021/02/05	8550	8550	8550	13700	13900	14300
周度变化	-	-	-	-	-	-
涨跌幅	-	-	-	-	-	-

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

本周国内高碳铬铁零售价格保持平稳。自本月 11 日起内蒙地区由于政策导致的减停产不断扩大, 1 月预计影响产量超过全国平均月产量 14.6%。而南方部分产区由于限电等原因所导致的小面积减、停产现象已有缓解, 并且部分闲置产能已重新或预备投入生产, 但短期内铬铁供应仍难以恢复至平衡状态。加之目前市场现货资源紧张且集中度较高, 部分长协订单由于缺货难以完成交货。下游不锈钢厂及特钢厂目前需求相对旺盛, 持货商看涨后市报价坚挺。内蒙古自治区发改委和工信厅发布调整部分企业电价政策, 高碳铬铁冶炼成本或将进一步提升。

本周国内中低微碳铬铁市场价格保持平稳。受到高碳铬铁的供应减少制约, 中低微碳铬铁产量下降。目前现货市场现货资源紧张, 订单多为下月交货。且由于冶炼原料价格上涨带来的支撑, 低微碳铬铁价格持续上涨。需求方面, 不锈钢及特钢需求较为稳定, 节前刺激采购情绪高涨。但由于目前现货资源紧张, 市场实际成交有限。

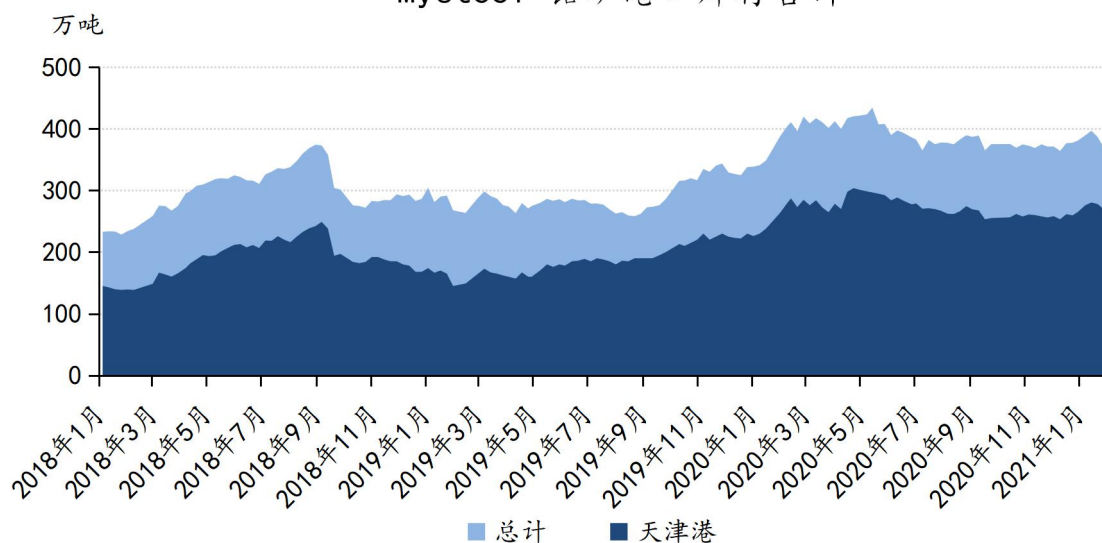
## 2 铬矿港口库存

南方港口覆盖产区需求较好 年前集中运输原料致使库存下降

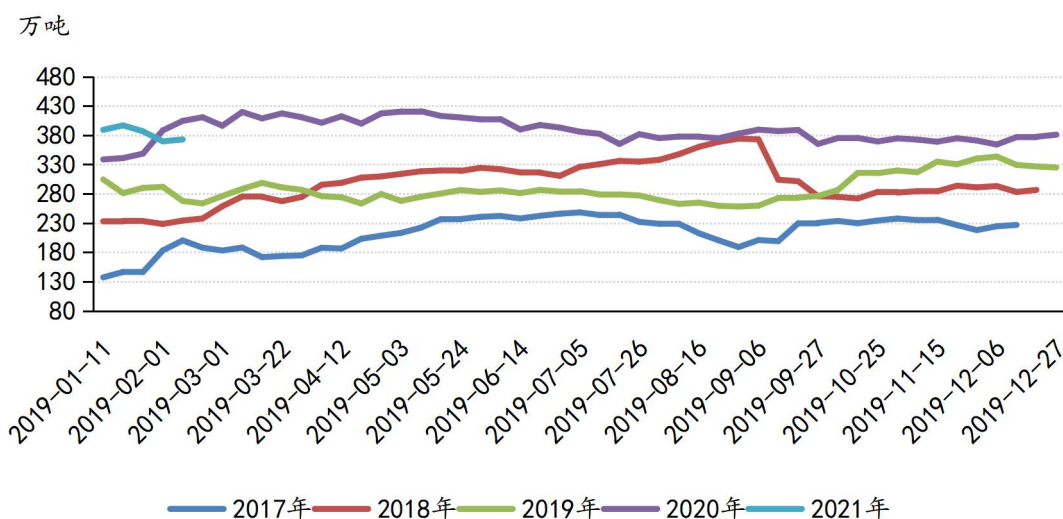


2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

### Mysteel-铬矿港口库存合计



### Mysteel-港口铬矿库存合计



表格 10 港口铬矿库存 (万吨)

日期	天津港	连云港	防城港/ 钦州港	湛江 港	上海/ 太仓港	重庆港	河北地 区	其他	总计
2021/1/29	269.5	3.1	68.1	0.0	4.5	13.2	8.7	2.3	369.4
2021/2/5	277.8	3.0	63.5	0.0	4.2	13.7	8.3	2.2	372.7
周度变化	↑8.3	↓0.1	↓4.6	-	↓0.3	↑0.5	↓0.4	↓0.1	↑3.3
涨跌幅	↑3.1%	↓3.2%	↓7%	-	↓7%	↑4%	↓4.6%	↓4%	↑0.9%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

截至 2 月 5 日, Mysteel 调研统计港口铬矿库存为 372.7 万吨, 较上周增加 3.3 万吨, 增幅为 0.9%。

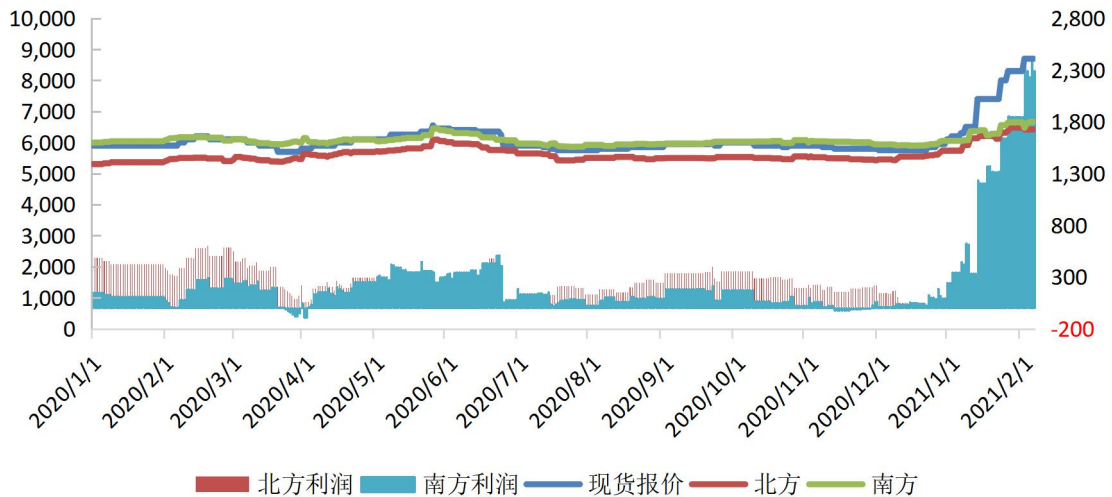
2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

其中天津港口库存为 277.8 万吨，较上周增加 8.3 万吨，增幅 3.1%。

本周国内大部分港口呈去库趋势。天津港虽有部分资源北矿南调，但是集中到港卸船量较大，天津港库存呈上涨趋势。重庆港所覆盖产区企业复产顺利，需求量较大，资源调运至重庆港致使库存量小幅上涨。钦州港所覆盖产区生产较为正常，由于年前货运物流即将停止，本周工厂大量运输原料至厂内保证正常生产，钦州港库存下降明显。由于未统计海运江运资源，库存统计中暂未计入。

### 3 高碳铬铁成本&利润变化

Mysteel-高碳铬铁南北方出厂成本及利润估算表



截至 2 月 5 日，以主产区内蒙古为代表的高碳铬铁平均冶炼成本上升至 6419 元/50 基吨左右（出厂含税），南方高碳铬铁平均冶炼成本为 6664 元/50 基吨左右（出厂含税）。利润方面，北方地区高碳铬铁自然块现金含税出厂报价为 8600 元/50 基吨，南方地区高碳铬铁自然块现金含税出厂报价为 8800 元/50 基吨。高碳铬铁生产成本中资金成本方面因每家工厂运行情况不同，暂不计入资金成本，包含部分折旧损耗费用。成本价格以当日港口现货铬矿资源价格计算，与市场实际成本存在一定的差异，仅供市场参考。

### 4 汇率

人民币升值对实体经济影响有限

表格 11 主要国家汇率变化

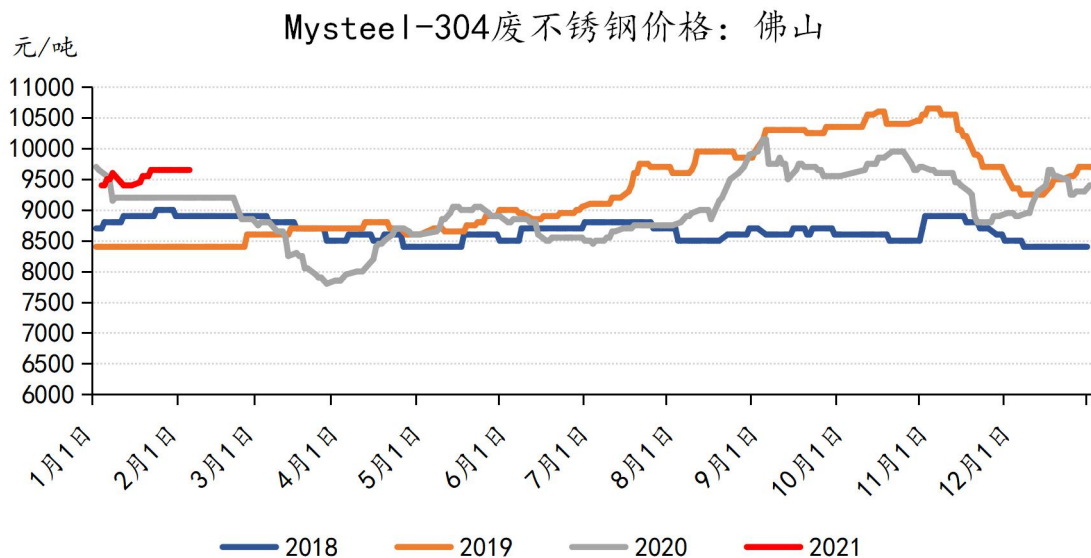
货币	2021/01/29	2021/02/05	涨跌幅
美元兑人民币	6.4497	6.4700	↓ 0.31%
美元兑南非兰特	15.1836	14.9899	↑ 1.28%
美元兑土耳其里拉	7.3397	7.1329	↑ 2.82%
美元兑印度卢比	72.9310	72.9500	↓ 0.03%
美元兑哈萨克斯坦坚戈	424.1400	420.6400	↑ 0.83%
美元兑欧元	0.8247	0.8357	↓ 1.33%
美元兑菲律宾比索	48.0500	48.0820	↓ 0.07%
美元兑印度尼西亚盾	14155	14033	↑ 0.86%
美元指数	90.5500	91.5346	↑ 1.09%

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

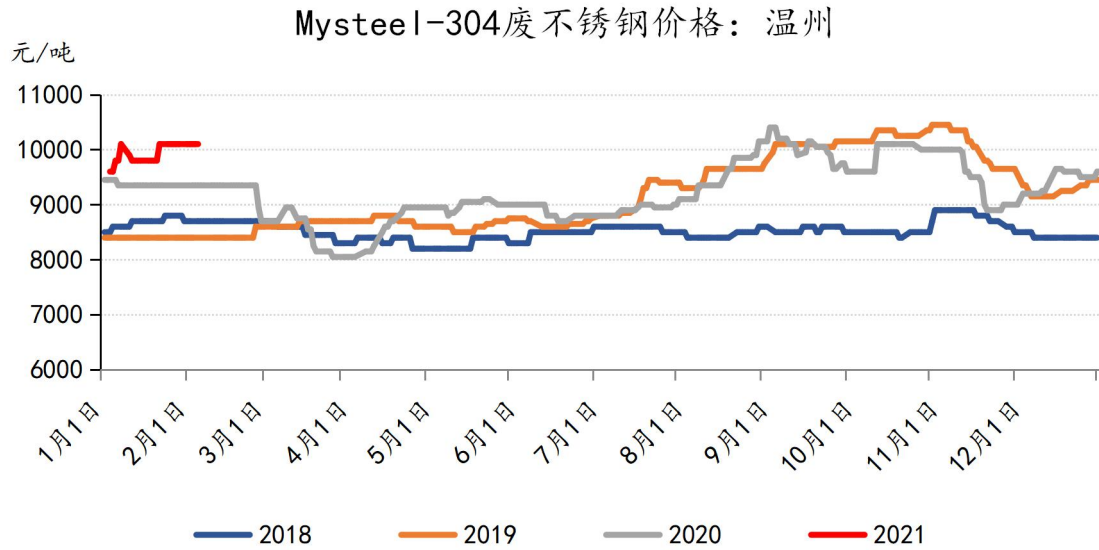
从宏观层面来看，人民币升值有利于进口，不利于出口。而这种升值带来的不利影响存在时滞效应，一般是两个季度左右。因此，人民币升值的时滞效应可能会在 2021 年开始发生作用。

### 三、废不锈钢

#### 1、节前备货基本完成 价格以暂稳观望为主



2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283



**表格 12 废不锈钢价格 (元/吨)**

日期	佛山 304 一级料	温州 304 一级料
2021-2-1	10150	10100
2021-2-2	10150	10100
2021-2-3	10150	10100
2021-2-4	10150	10100
2021-2-5	10150	10100
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

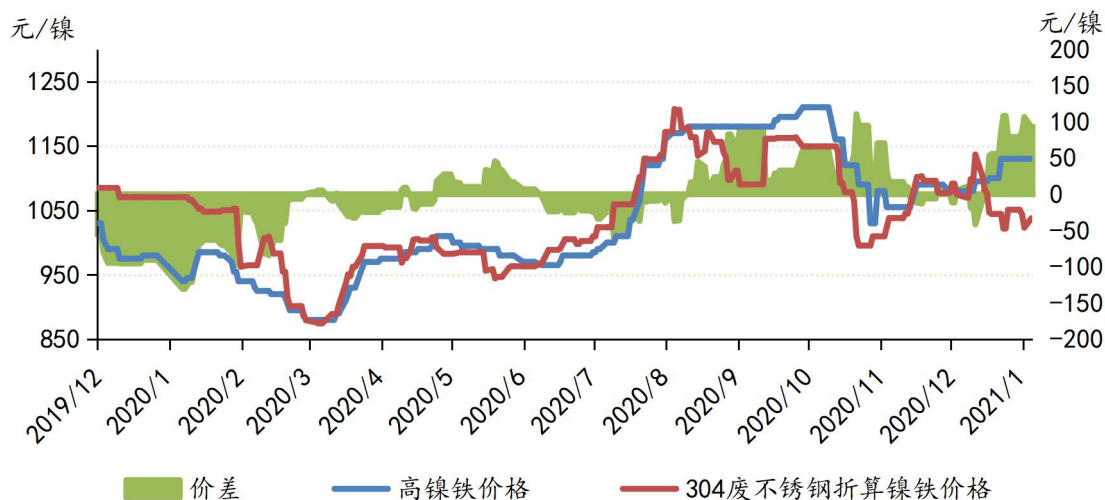
价格方面：本周天津市场 304 一级料 9650 元/吨，平；温州市场 304 一级料报 10100 元/吨，平；佛山市场 304 一级料报 10150 元/吨，平；佛山 201 统料价格 4350 元/吨，平。

市场方面：本周主流钢厂采购价暂稳，304 废不锈钢最新采购报价 10000 元/吨（出水率 96%），较上周持平，目前钢厂废料资源较为充足，节前采购意愿减弱。假期将近，废不锈钢基地备货需求增加，市场采购竞争激烈，成交明显增加，贸易商订单基本交接完成，市场开始进入待假状态，废不锈钢价格保持不变。

## 2、废不锈钢&镍铁经济性对比

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

### Mysteel 镍铁-304废不锈钢经济性对比



本周高碳铬铁、镍铁价格继续维持高位，废不锈钢经济性优势扩大，截止2月5日废不锈钢折合单镍点价格约1023元/镍，较高镍铁价格低107元/镍。

### 3、废不锈钢工艺冶炼成本

Mysteel 废不锈钢工艺炼钢成本测试 (2021.2.5)				
成品	原料/工艺	不锈钢冷轧成本(元/吨)		
		本周	上周	涨跌幅
304	304 废不锈钢	14627	14625	+2
	201 废不锈钢+印尼镍铁	14906.9	14906.9	-
201	201 废不锈钢	7807.9	7807.9	-
430	430 废不锈钢	7800.6	7794	+6.6

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

本周废不锈钢、镍铁、铬铁价格基本不变，以废不锈钢为主原料时，201、304 炼钢成本基本不变，高炉铁水价格小幅上调，430 炼钢成本小幅上调。

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

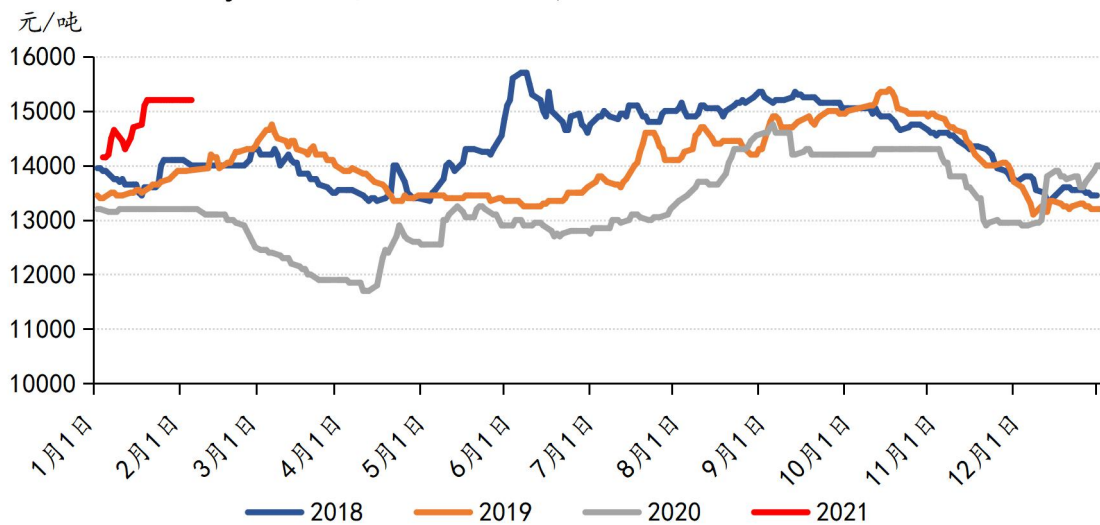
## 四、不锈钢

### 1 市场价格

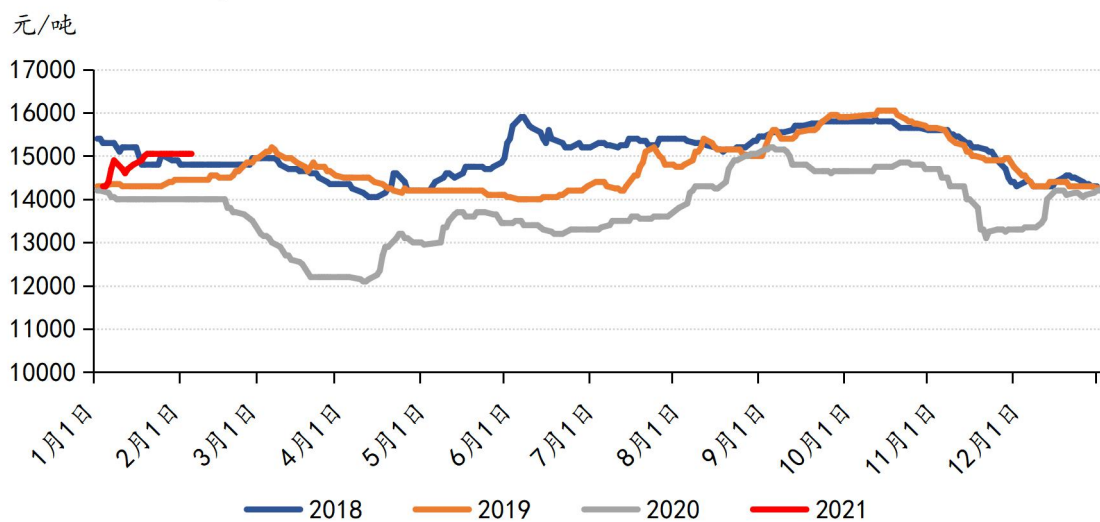
#### 1.1 板卷市场

下游进入假期 市场成交寥寥

Mysteel-广青：无锡市场价格：304 / NO. 1

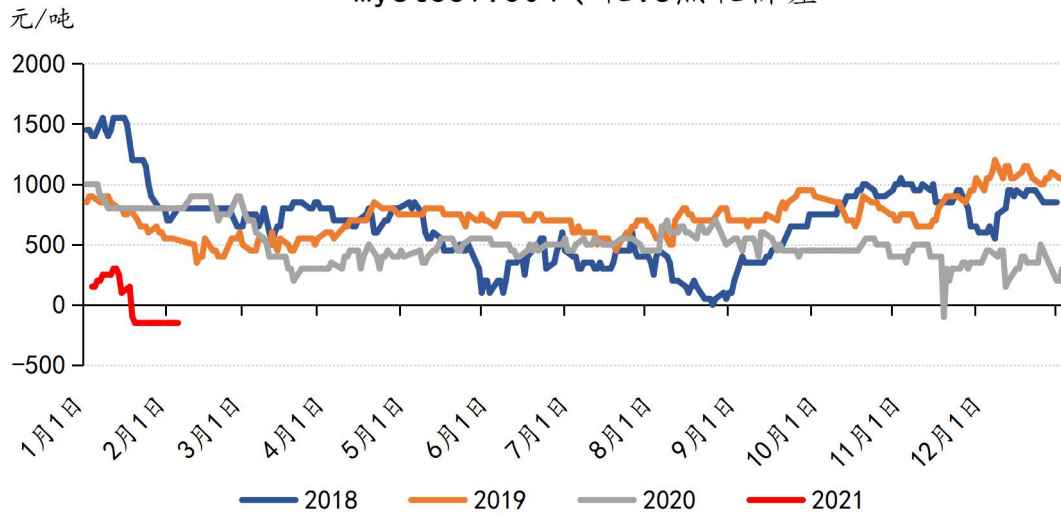


Mysteel-宏旺集团：无锡市场价格：304 / 2B



2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

Mysteel: 304冷轧vs热轧价差



表格 13 无锡市场现货价格 (元/吨)

日期	宏旺 304 冷轧 2*1219*C	东方特钢 304 热轧 5*1500*C
2021-2-1	15050	15200
2021-2-2	15050	15200
2021-2-3	15050	15200
2021-2-4	15050	15200
2021-2-5	15050	15200
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

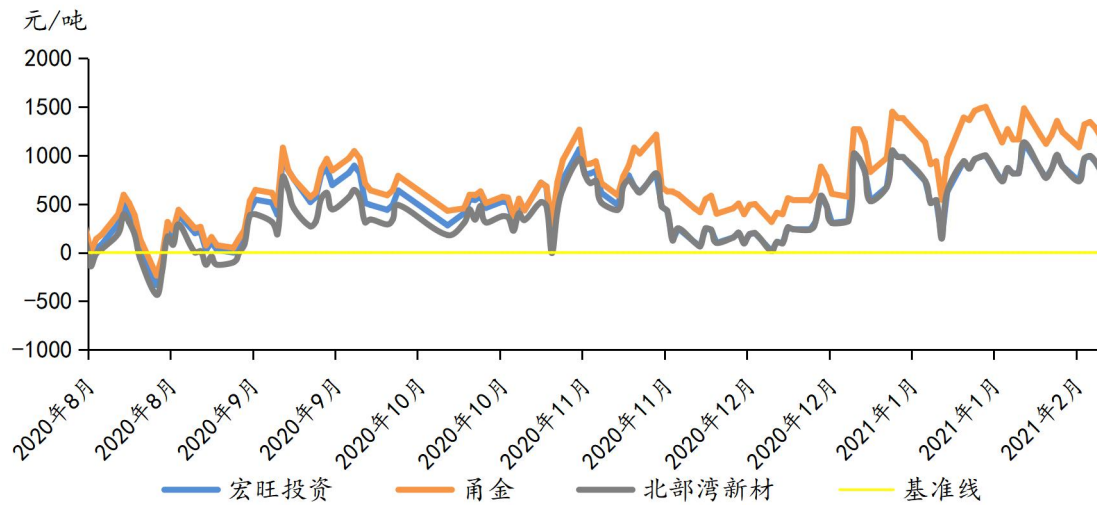
表格 14 佛山市场现货价格 (元/吨)

日期	宏旺 304 冷轧 1.5*1219*C	北部湾新材 304 热轧 5*1500*C
2021-2-1	15100	15300
2021-2-2	15100	15300
2021-2-3	15100	15300
2021-2-4	15100	15300
2021-2-5	15100	15300
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

### Mysteel-无锡地区期现价差



热轧市场：民营 304 热轧较上周持平报至 15200 元/吨，201 热轧较上周持平报至 8300-8400 元/吨。

冷轧市场：民营 304 冷轧较上周持平报至 15050 元/吨；201J1 冷轧较上周持平报至 8650-8800 元/吨，430 冷轧较上周持平报至 10100-10150 元/吨。

目前 304 冷热价差-150 元/吨。

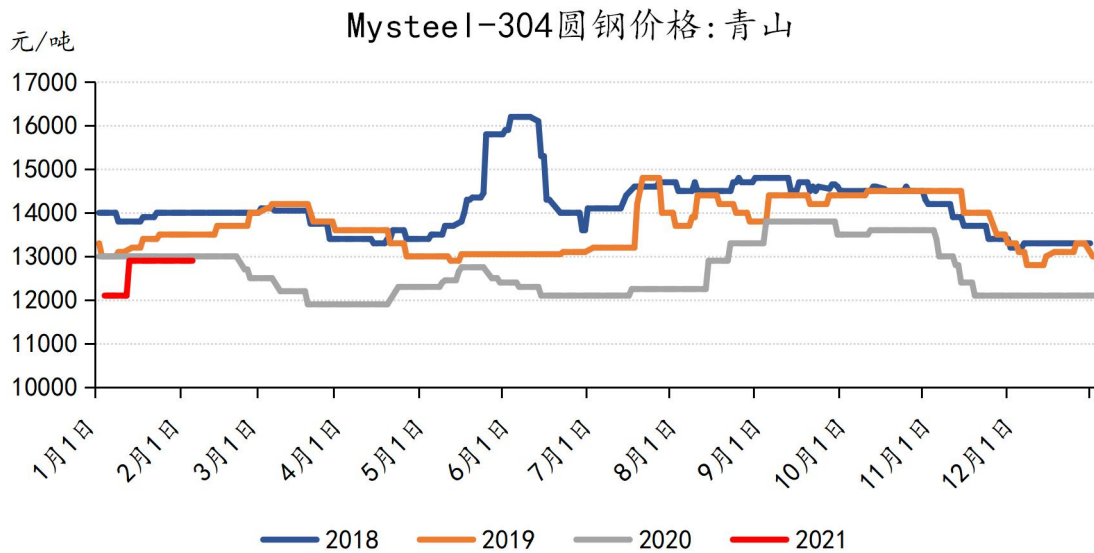
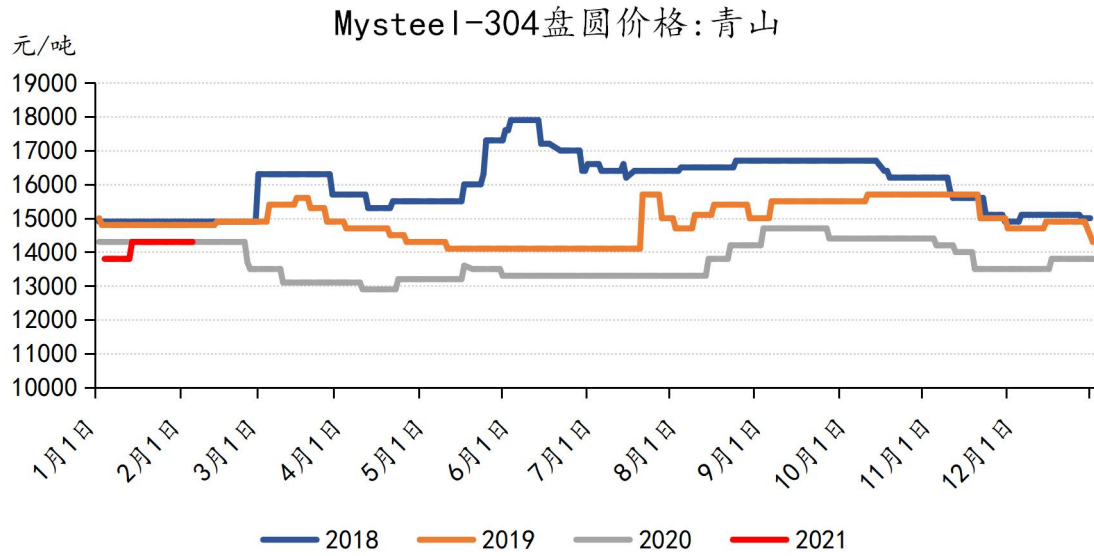
本周板卷市场现货价格企稳运行。年关将至，大部分贸易商进入假期状态，市场报价与成交皆寥寥，预计年前价格持稳为主。大部分钢厂维持正常到货，但都以交现货为主，德龙方面前期低价资源及现货搭配交货，且现货比例较高。随着资源入市，前期市场缺货现象得以明显改善，由于成交停滞，不锈钢佛山与无锡两地社会库存出现明显增量，后续需关注库存累库风险，以及仓单资源的流入市场情况。

## 1.2 管型材市场

年前工作已收尾 管型休市迎春节



2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283



**表格 15 型材价格 (元/吨)**

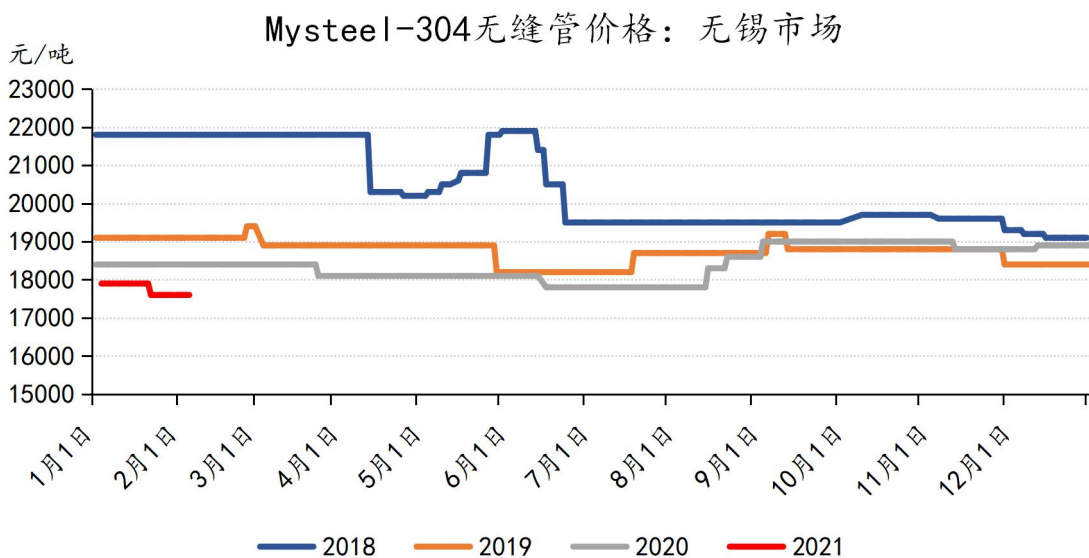
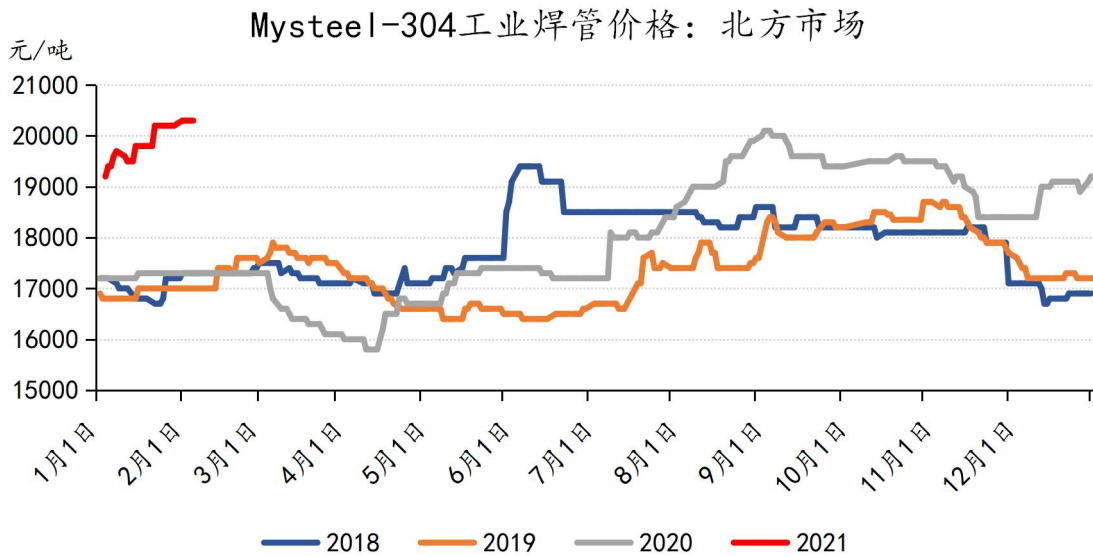
日期	青山 304 盘圆	青山 TP304 圆钢
2021-2-1	14300	12900
2021-2-2	14300	12900
2021-2-3	14300	12900
2021-2-4	14300	12900
2021-2-5	14300	12900
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

型材: 型材市场整体表现稳定, 主流大厂节前不出新价。随春节假期临近, 周内市场交易几近停滞,

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

仅个别客户为年后做采购准备，有询单动作。因物流早已停运，年前工作多已完成，本周厂商多进入春节假期状态，待初八后复工返市。目前钢厂方面棒线订单皆已接至 3-4 月，考虑原料价位坚挺，且年后订单较为饱满，短期来看销售压力不大，预计年后型材市场或以稳中偏强运行为主。



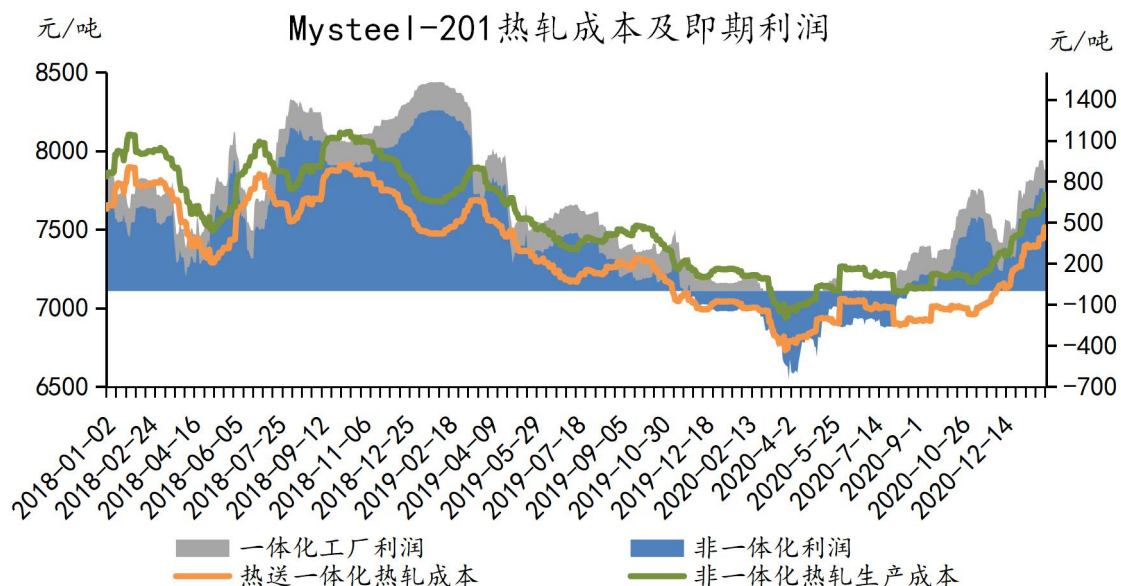
管材：管材市场以稳价运行为主。主流管厂多于本周开始休假，基本已暂停接单，至年初八后返工。

据悉管厂订单排期至 3 月末居多，待年后进行生产交货。据市场反馈因今年停工较早，且接单进展尚可，钢厂及市场库存压力不大，预计年后管材市场呈稳中走强趋势概率较大。

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

## 2 不锈钢即期成本&利润

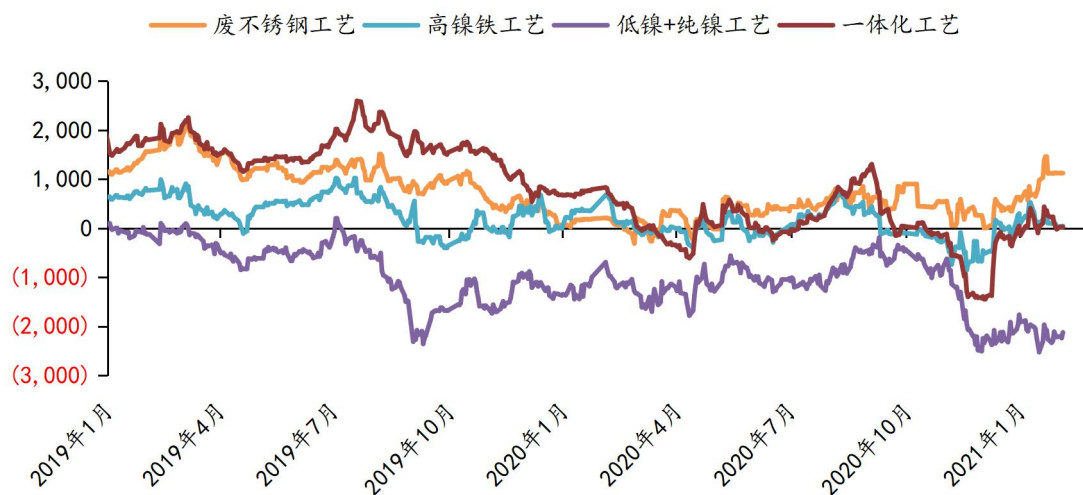
### 2.1 200 系



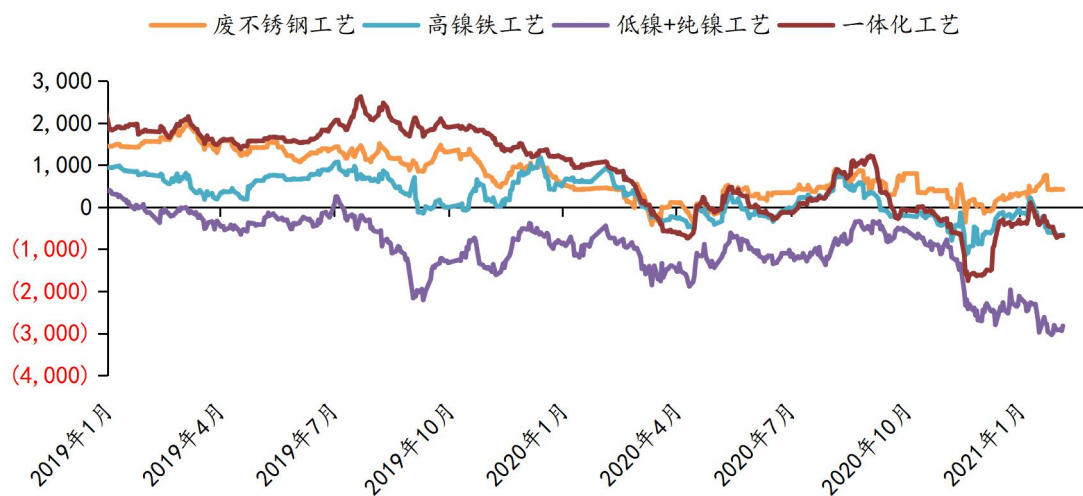
据 Mysteel 即期成本&利润模型，2 月份钢厂高碳铬铁采购价大涨及低镍铁价格出现明显上涨，成本也出现大幅度上涨，截止本周五，201 成本较上周上涨 648.5 元/吨。现货价格方面，无锡市场 201 J1 冷轧主流平报至 8800 元/吨。利润方面，由于现货价格平盘，但成本大幅上升之后，利润明显收窄。截止本周五，201 热轧一体化工厂利润率 2.9%，非一体化工厂利润率 0.4%。

## 2.2 300 系

### Mysteel-不锈钢304热轧冶炼四种工艺模型利润对比

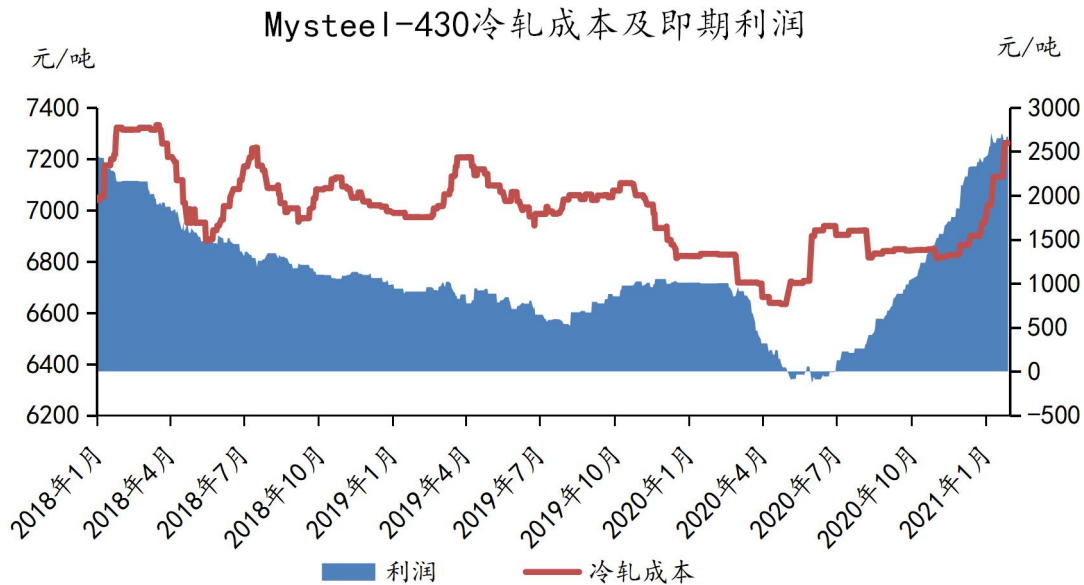


### Mysteel-不锈钢304冷轧冶炼四种工艺模型利润对比



据 Mysteel 即期成本&利润模型，本周高镍铁市场成交价格上涨 10 元/镍至 1140 元/镍，另外低镍铁、高碳铬铁、俄镍以及自产镍铁成本较上周基本持平，304 废不锈钢价格暂稳；故四种工艺冶炼不锈钢成本环比上周变化较小；截止本周五废不锈钢工艺冶炼 304 冷轧成本 14627 元/吨，外购高镍铁冶炼冷轧成本 15717 元/吨，低镍铁+纯镍工艺成本 17959 元/吨，自产高镍铁工艺成本 15732 元/吨；而不锈钢 304 冷轧成品价格企稳至 15050 元/吨，利润率同样变化不大，目前分别为 2.9%、-4.2%、-16.2%、-4.3%。

## 2.3 400 系



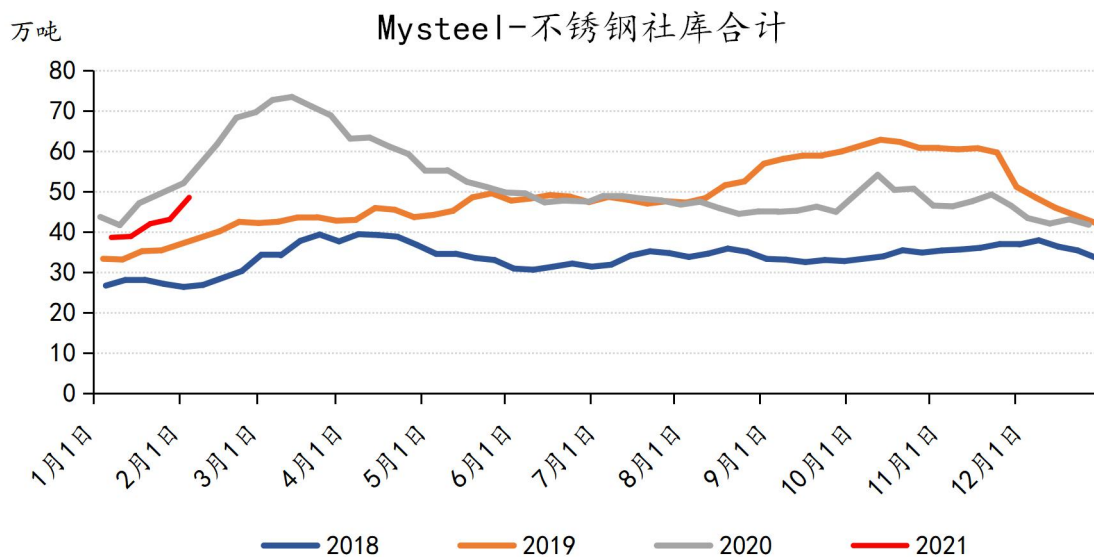
据 Mysteel 即期成本&利润模型，本周高碳铬铁及生铁价格均上涨，尤其 2 月钢厂高碳铬铁采购价大涨，成本也出现大幅上涨。截止本周五，430 冷轧即期成本 7962 元/吨。现货价格无锡市场 430 热轧主流报至 8800 元/吨，节前价格暂且企稳。利润方面，由于现货价格企稳但成本大幅上涨，故 430 利润出现明显收窄，但吨钢即期利润仍可观。截止本周五，430 冷轧即期利润 1968 元/吨，430 冷轧利润率 24.7%。

## 3 不锈钢库存

### 3.1 社会库存

**本周不锈钢社会总库存为 48.51 万吨 较上期增加 12.61%**

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283



**表格 16 社会库存 (万吨)**

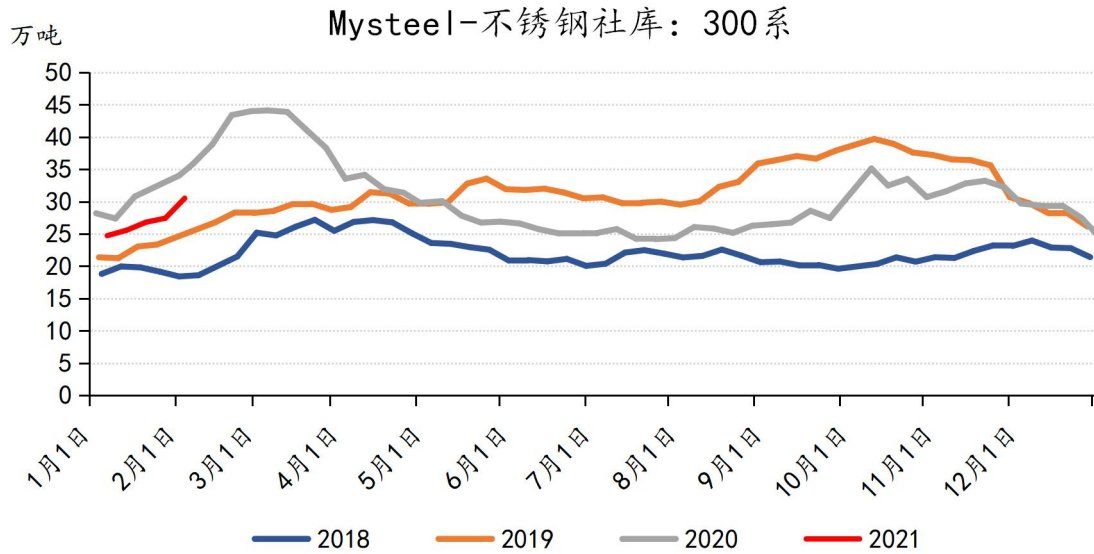
日期	无锡				佛山			
	200 系	300 系	400 系	合计	200 系	300 系	400 系	合计
2021/2/4	2.84	22.69	4.49	30.01	10.47	7.83	0.19	18.50
2021/1/28	2.63	21.78	4.43	28.83	8.40	5.65	0.19	14.24
周度变化量	↑0.21	↑0.91	↑0.06	↑1.18	↑2.07	↑2.18	-	↑4.25
涨跌幅	↑8.00%	↑4.18%	↑1.38%	↑4.10%	↑24.64%	↑38.60%	-	↑29.84%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

**无锡库存:** 本周市场库存增量相对明显, 三系别均呈现增加态势, 200 系冷轧主流钢厂宏旺、北部湾新材、宝钢德盛均有到货, 热轧方面主要为青山资源。300 系方面因船运、铁路运输等正常进行, 大部分钢厂到货正常, 德龙方面以期货、现货按一定比例搭配交货为主。400 系库存变化并不明显, 以太钢、酒钢正常到货为主。

**佛山库存:** 本周库存呈现大幅增加态势, 主要为 200、300 系资源增量, 200 系方面, 热轧主要以青山资源补充, 冷轧主要为北部湾新材、宏旺到货; 300 系冷轧大量到货, 宏旺、甬金、德龙到量较多, 但热轧却呈下降趋势, 青山窄带消化明显。

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

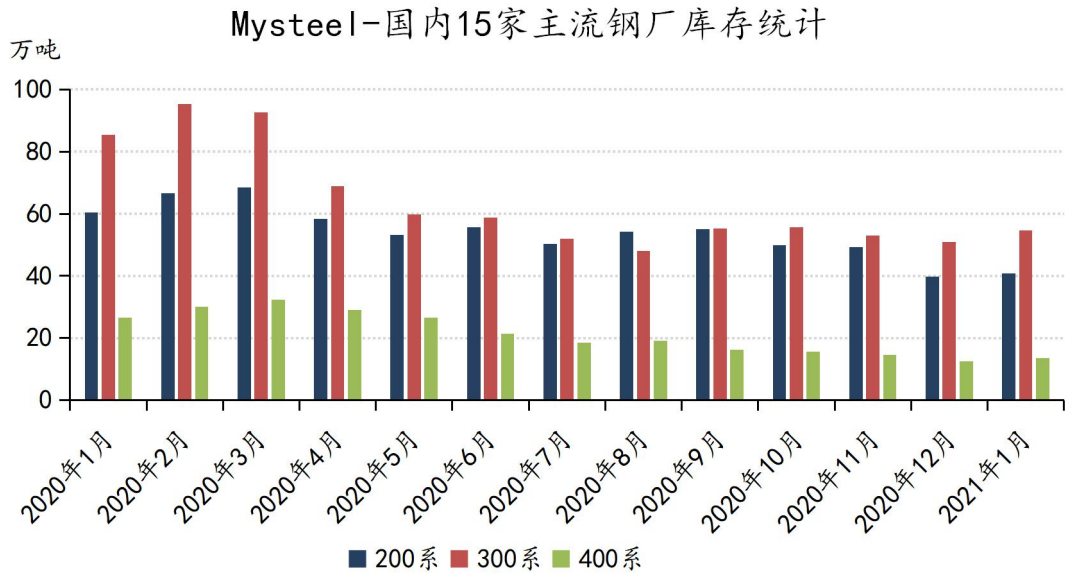


**表格 17 不锈钢 300 系社会库存 (万吨)**

日期	无锡 300 系			佛山 300 系		
	热轧	冷轧	300 系	热轧	冷轧	300 系
2021/2/4	9.49	13.20	22.69	2.27	5.56	7.83
2021/1/28	9.61	12.16	21.78	2.14	3.51	5.65
周度变化量	↓0.12	↑1.04	↑0.91	↑0.13	↑2.05	↑2.18
涨跌幅	↓1.29%	↑8.51%	↑4.18%	↑6.30%	↑58.23%	↑38.60%

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

### 3.2 钢厂厂内库存

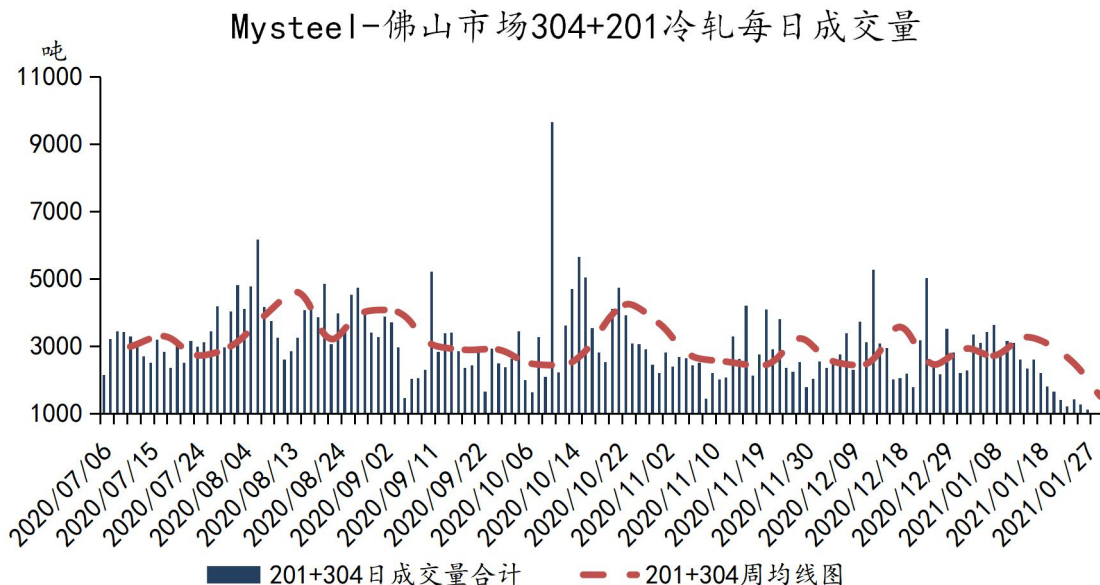


据 Mysteel 调研，2021 年 1 月底国内 15 家主流钢厂厂内库存 108.96 万吨，环比 2020 年 12 月增 5.52%，同比减 36.82%。其中 200 系 40.76 万吨，环比增 2.46%；300 系 54.71 万吨，环比增 7.23%；400 系 13.49 万吨，环比增 8.27%。1 月份除部分钢厂因政策原因有减产，大部分钢厂维持较高负荷的生产；而需求方面，虽然外贸订单持续向好，但国内在临近春节，以及北方寒冷天气等因素下略有减弱，故导致钢厂内及市场库存均有不同幅度增加态势。



2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

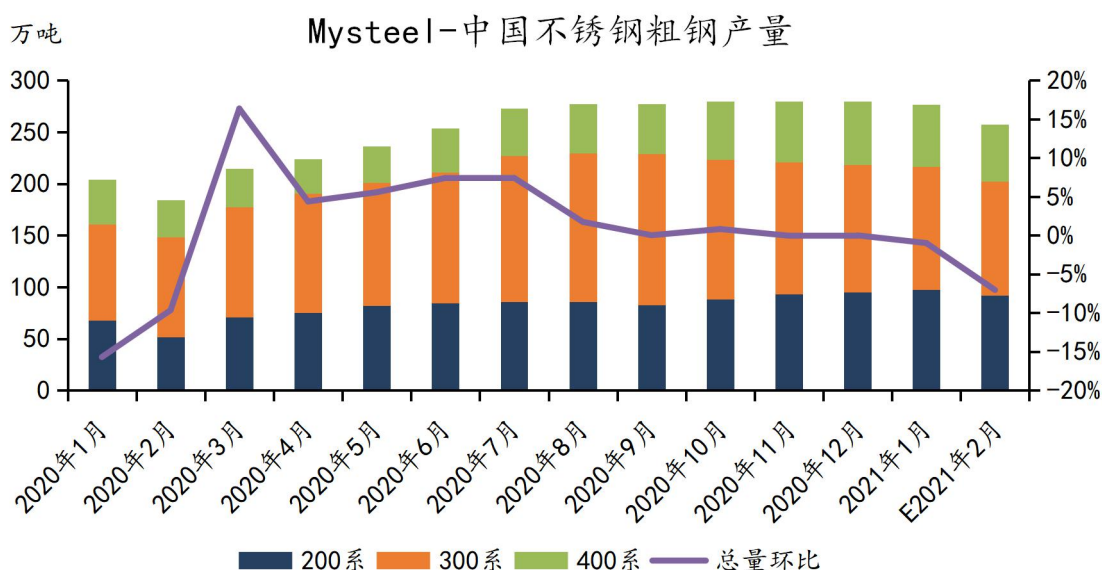
## 4 不锈钢成交量



因临近春节假期，市场中长途物流基本已停，不锈钢流通市场交易大部分也已停滞，贸易商已进入假期，本周起 Mysteel 佛山市场每日不锈钢冷轧成交量已停止更新。

## 5 不锈钢产量

### 5.1 粗钢产量

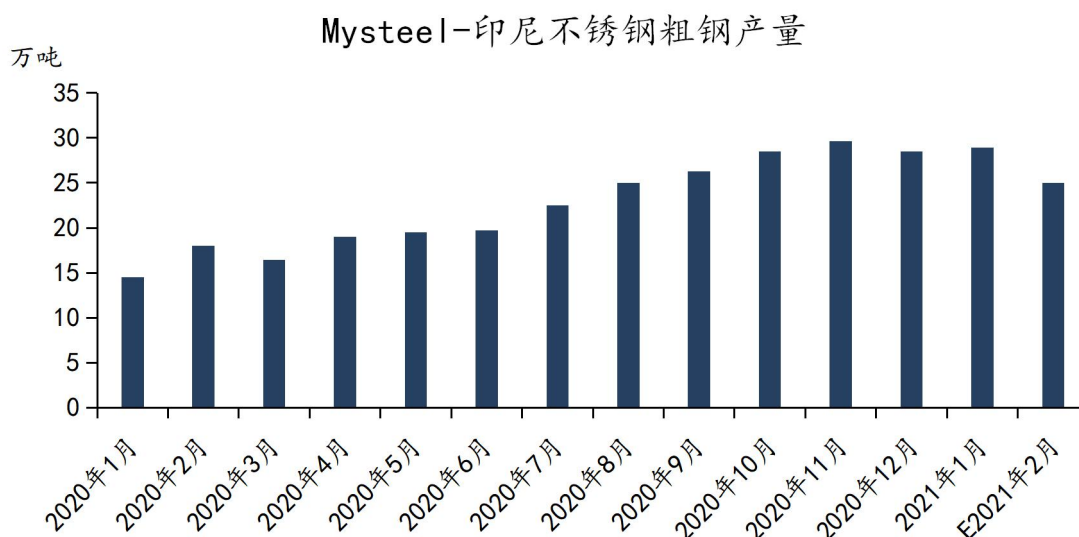


据 Mysteel 调研 2021 年 1 月份国内 32 家不锈钢厂粗钢产量 276.86 万吨，环比 2020 年 12 月份略

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

减 0.99%，同比增 35.68%；其中 200 系产量 97.67 万吨，环比增 2.98%，同比增 43.72%；300 系 119.20 万吨，环比减 3.34%，同比增 28.38%；400 系 59.99 万吨，环比减 2.41%，同比增 38.71%。其中 1 月 300 系产量中 304 产量 102.32 万吨，环比减 5.56%，在 300 系占比 85.84%，316 及 316L 产量 10.98 万吨，环比增 17.68%，在 300 系中占比 9.21%。1 月国内不锈钢粗钢总产量较 12 月略有减少，分系别来看，200 系产量继续增加，虽有华乐、中金等钢厂减产，但鑫金汇、盛阳增量明显，故总量环比增加；300 系方面继续减量，主要为北部湾新材减量；400 系产量同样小幅减少，主要在太钢、泰山，受到减排限产限制。

2021 年 2 月份国内 32 家不锈钢厂粗钢排产预计 257.33 万吨，预计环比减 7.05%，同比增加 39.59%；其中 200 系 91.68 万吨，预计环比减 6.13%，300 系 110.48 万吨，预计环比减 7.32%，400 系 55.17 万吨，预计环比减 8.03%。其中月 300 系产量中 304 产量 96.15 万吨，预计环比减 6.03%，316 及 316L 产量 8.83 万吨，环比减 19.58%。国内钢厂 2 月份虽有集中检修减产，但较往年同期减量非常有限，一方面钢厂普遍接单较好，大部分排单至 3 月份；另一方面当前主流钢厂三个系别生产基本盈利（前期原料），尤其 200、400 系利润可观。



据 Mysteel 调研 2021 年 1 月份印尼不锈钢粗钢产量 28.9 万吨（300 系），环比增 1.40%，同比增

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

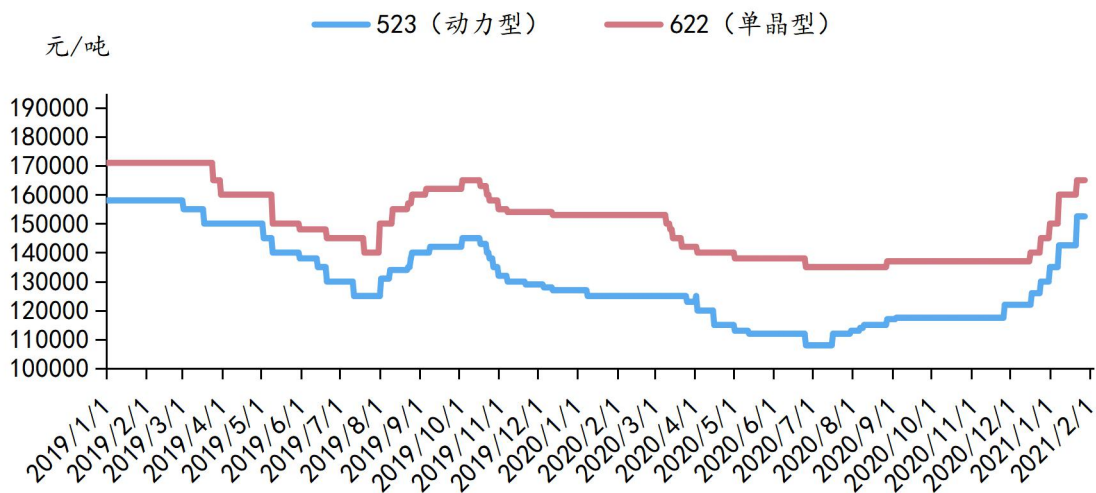
99.31%。1 月份印尼青山、印尼德龙产量均维持较高位置，尤其青山方面仍主要以板材生产为主，方坯并未生产。

2021 年 2 月份印尼不锈钢粗钢排产 25 万吨（300 系），预计环比减 13.49%，同比增 38.89%。近期主要关注印尼德龙&象屿不锈钢二期项目投产进度。

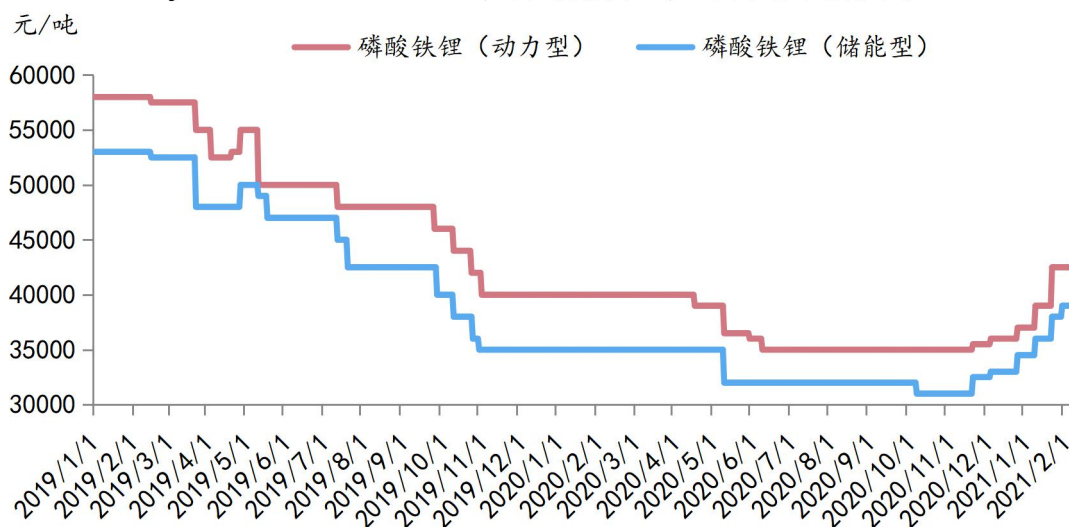
## 五、正极材料

### 1 市场行情

Mysteel-2019-2021 年国内三元材料价格走势

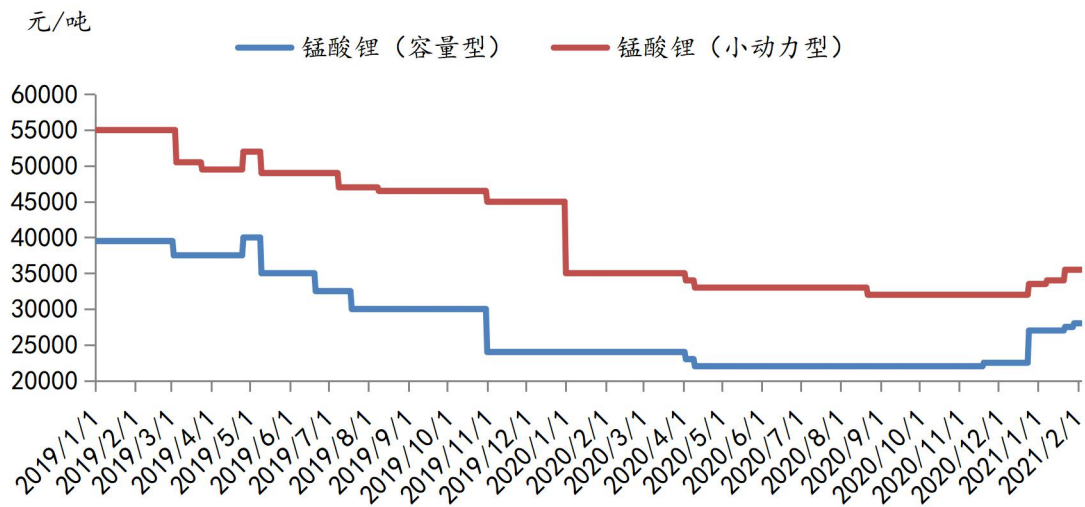


Mysteel-2019-2021 年磷酸铁锂市场价格走势图

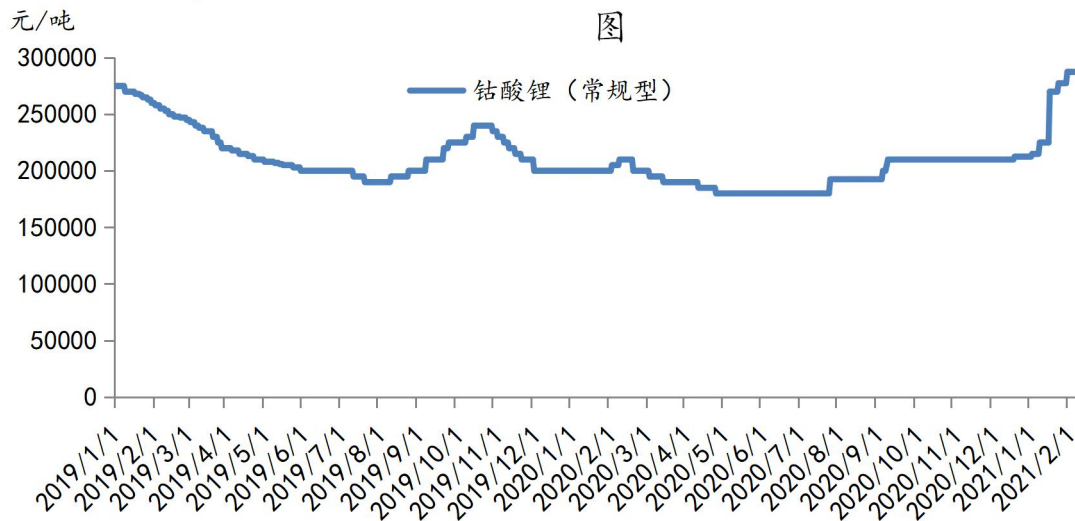


2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

Mysteel-2019-2021年锰酸锂市场价格走势图



Mysteel-2019-2021年钴酸锂 (常规型) 市场价格走势图



本周隆众资讯对国内 80 家正极生产企业以及 20 家下游生产企业进行调研，结合目前国内正极材料市场供需情况来看，对正极材料市场行情看稳的人数占 70%，看涨人数在 30%。

供应端：本周锰酸锂开工率下降，其他正极开工持稳为主；三元前驱体企业整体开工率在 68.75%；三元材料企业整体开工率在 65.49%；钴酸锂企业整体开工率在 75.32%；锰酸锂企业整体开工率在 60.03%；磷酸铁锂企业整体开工率在 65.72%。由于强能锂电、金鑫能源锰酸锂产线关停使锰酸锂开工率下降，其他正极龙头企业开工率仍在 85%以上。

需求面：大部分三元前驱体企业维持正常开工，龙头企业订单稳定，上游原材料供应紧张价格高企，

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

提振三元前驱体企业信心良好。下游三元材料方面，市场价格上涨运行，临近春节假期，部分企业已不出价，龙头企业维持稳定出货，新订单价商谈价格上升，散单接货价格较高，由于成本继续增加，部分企业表示春节后仍维持看涨。磷酸铁锂头部企业订单平稳、龙头企业开工继续保持高位生产，储能市场仍做为市场增长的需求点；锰酸锂主流企业持稳运行为主，部分企业表示减量运行至春节，节后再提高产量；钴酸锂数码市场出货平稳，龙头订单保持平稳，由于原料四氧化三钴价格上涨迅速，钴酸锂继续跟涨。

其他因素：2月2日，据媒体援引知情人士称，比亚迪刀片电池已获现代汽车集团定点，并已成功成立现代项目组，预计明年开始供货海外。

预测分析：近期下游龙头数码电池厂订单维持平稳状态，小型电池企业即将放假进入春节“倒计时”；动力市场订单维持稳步向好为主，整体出货尚可，然而碍于三元材料价格过高，散单基本不出。基于原料供应紧张加之下游需求充足，春节前市场情绪整体向好；磷酸铁锂下游需求表现良好，出货量将进一步增加，市场货源偏紧张；锰酸锂市场正常生产为主，目前订单较少，多数企业补充库存为主。钴酸锂市场正常生产，散单较少。

## 2 国内正极材料供应变化

表格 19 国内正极材料企业生产状况统计

企业名称	产品	年产能（吨）	周度开工率	备注
中伟新材料股份有限公司	三元前驱体	140000	95%	高位运行
荆门市格林美新材料有限公司	三元前驱体	100000	95%	高位运行
华友新能源（衢州）有限公司	三元前驱体	55000	90-95%	基本满产运行
宁波容百新能源科技股份有限公司	三元材料	50000	90%	高位运行
宜宾锂宝新材料有限公司	三元材料	30000	90%	正常生产
天津巴莫科技股份有限公司	三元材料	50000	70%	正常生产
深圳市贝特瑞新能源材料股份有限公司	磷酸铁锂	35000	90%	正常生产
深圳市德方纳米科技股份有限公司	磷酸铁锂	55000	80-90%	正常生产
北大先行科技产业有限公司	磷酸铁锂	13500	70%	正常生产

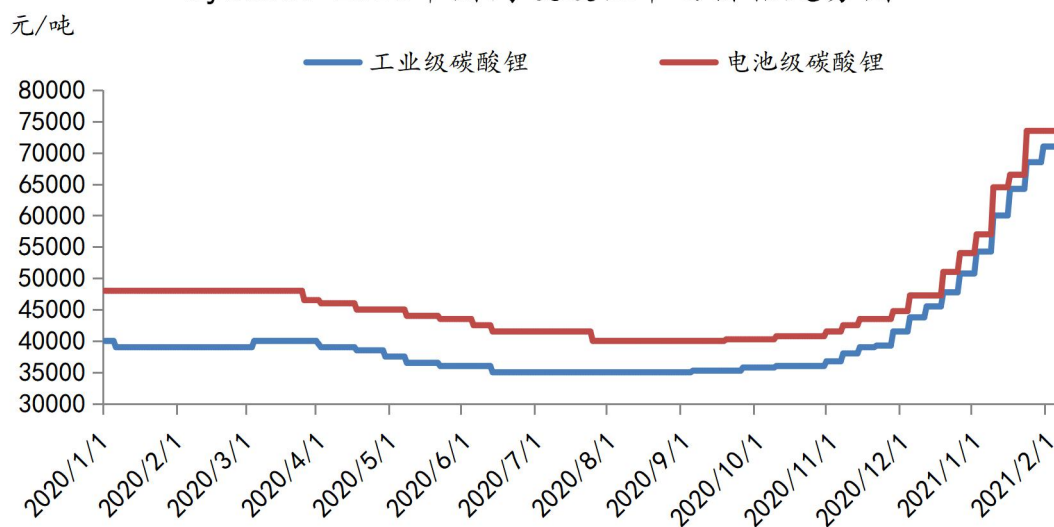
2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

中信大锰矿业有限责任公司	锰酸锂	24000	80%	正常生产
湖南杉杉能源科技股份有限公司	钴酸锂	18000	80%	高位运行
厦门厦钨新能源材料股份有限公司	钴酸锂	22000	95%	高位运行
数据来源：隆众资讯				

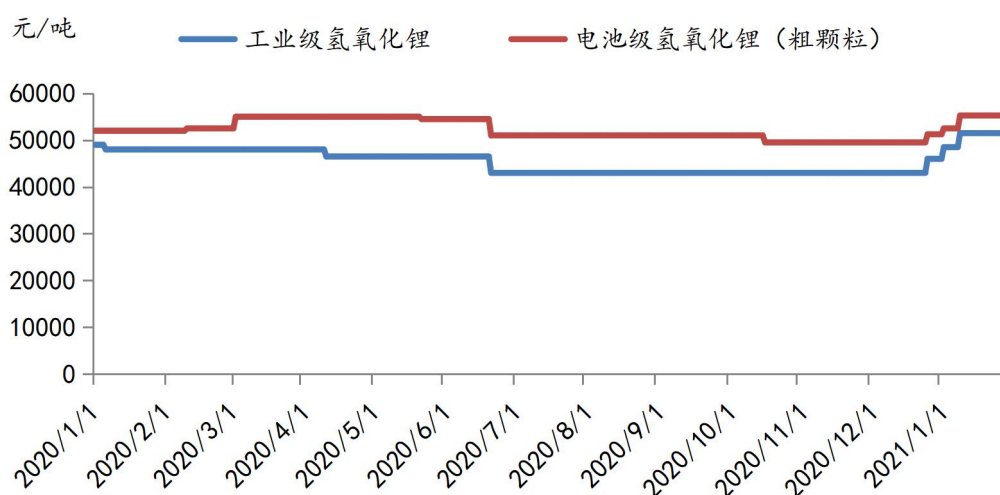
备注：1、产能（新）代表是新增产能；2、根据企业装置开工动态，企业名称不固定。

### 3 正极材料上游原料价格

Mysteel-2020年国内碳酸锂市场价格走势图



Mysteel-2020年氢氧化锂市场价格走势图



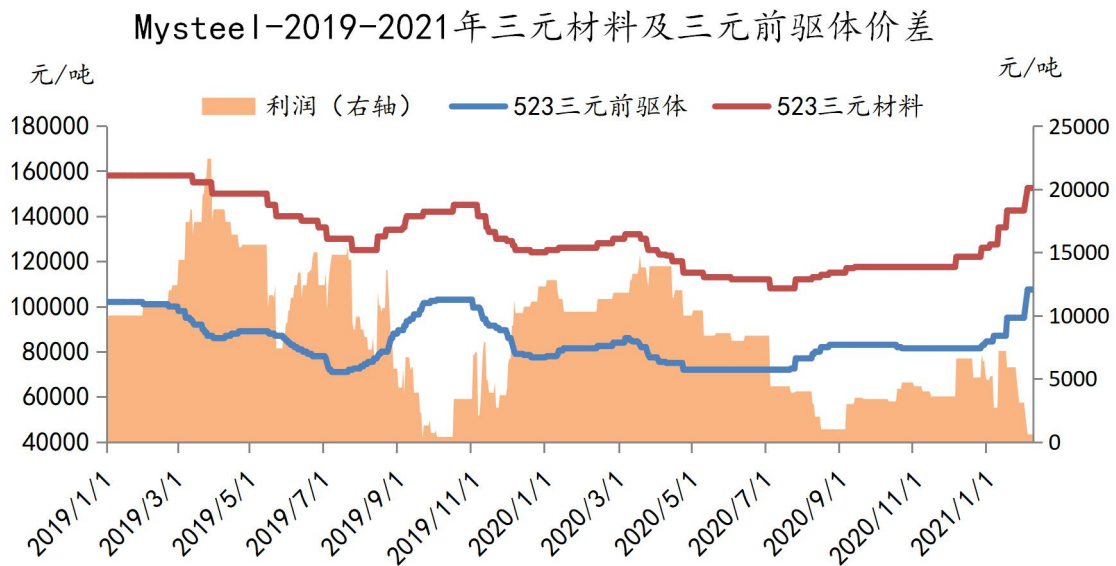
本周，现货资源紧缺，下游仍有少量客户询货，由于物流停运，运输成本增高，近期现货成交价格继续上行。目前电池级碳酸锂主流成交价在 72000-75000 元/吨，较上周持平；工业级碳酸锂主流成交价格

2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

在 70000-72000 元/吨，较上周上涨 2500 元/吨。

本周，传统行业年前补货，工业级氢氧化锂需求有所上提，卖方捂货不出，暂无成交；电池级氢氧化锂下游需求稳定，暂无新单签售。目前电池级氢氧化锂（粗颗粒）市场成交商谈在 58000-60000 元/吨，较上周持平，工业级氢氧化锂主流成交在 55000-57000 元/吨，较上周持平，微粉市场成交商谈在 60000-63000 元/吨。

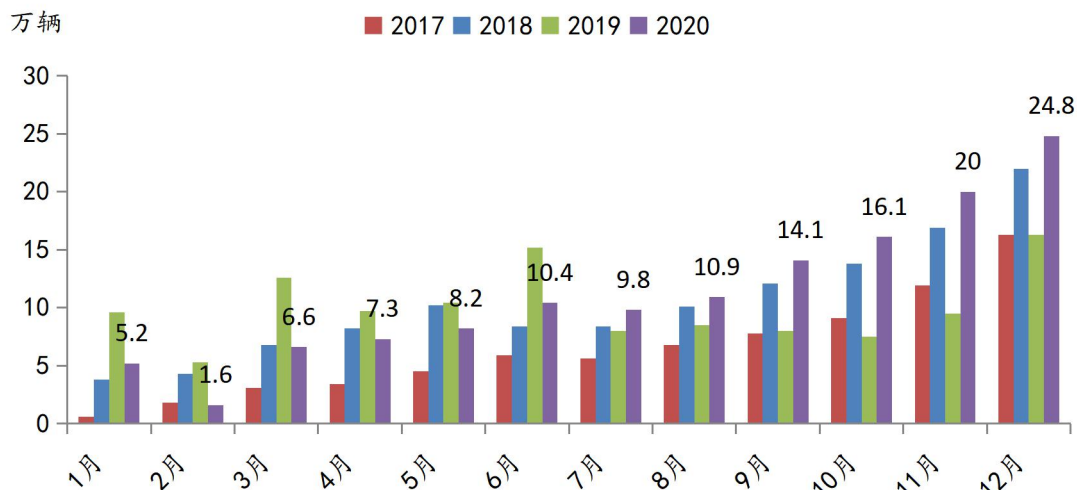
#### 4 三元前驱体与三元材料价差分析



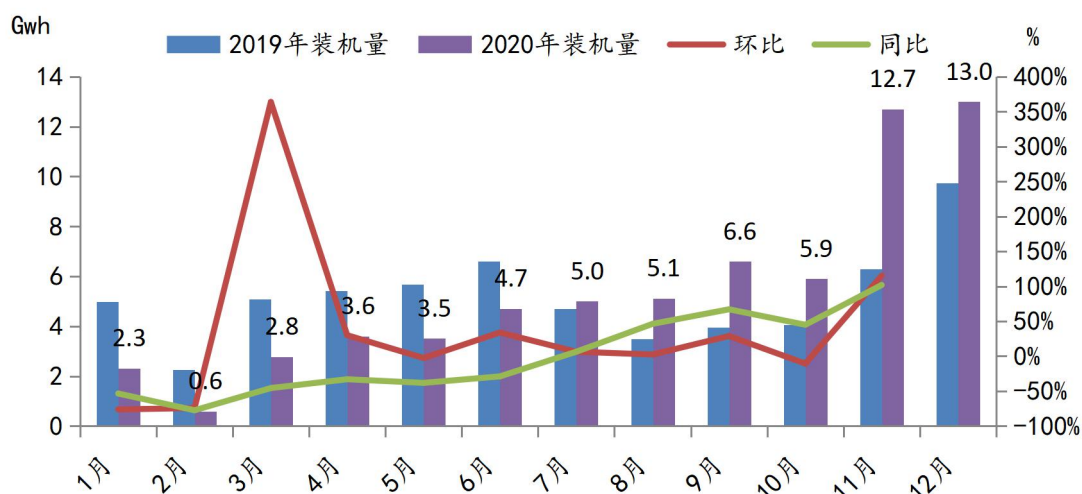
本周，三元材料、三元前驱体价格上涨，价差维持于 45000 元/吨；原料电池级碳酸锂价格持平，市场理论利润值在 600 元/吨。

## 5 新能源汽车产销量及动力电池装机量

### Mysteel-2017-2020年新能源汽车销量



### Mysteel-2019-2020年动力电池装机量



12月，新能源汽车产销分别完成23.5万辆和24.8万辆，同比分别增长55.7%和49.5%。从细分能源类型来看，其中纯电动汽车产销分别完成20.3万辆和21.1万辆，同比分别增长55.2%和47.5%；插电式混合动力汽车产销分别完成3.2万辆和3.7万辆，同比分别增长69.2%和71.6%；燃料电池汽车产销分别完成264辆和229辆，同比分别下降81.3%和83.7%。

12月，我国动力电池装车量13.0GWh，同比上升33.4%，环比上升22.0%，均呈现较大幅度增长。其中三元电池共计装车6.0GWh，同比上升24.9%，环比上升2.2%；磷酸铁锂电池共计装车6.9GWh，同



2021 镍铬不锈钢新能源品种白皮书火热预售中！热线预定：苏先生 15170496283

比上升 45.5%，环比上升 46.0%。2020 年 1-12 月，我国动力电池装车量累计 63.6GWh，同比累计上升 2.3%。

其中三元电池装车量累计 38.9GWh，占总装车量 61.1%，同比累计下降 4.1%；磷酸铁锂电池装车量累计

24.4GWh，占总装车量 38.3%，同比累计增长 20.6%，是驱动装车量整体同比上升的主要产品。

## 6 本周趋势及小结

1. 钴盐：中间品现货实谈价格持续上行，近期系数快速上升打击了冶炼企业的购买意愿。部分有刚需的企业寻找钴豆作为生产替代品，但贸易商现货有限，多为国内当月电钴合约的平水报价，贸易商惜售、等待行情进一步上行。

2. 正极材料：目前正极市场多维持正常生产，以交付前期订单为主。基于原料供应紧张加之下游需求充足，当前龙头正极材料企业仍积极备货，预计节前正极材料市场平稳运行为主。



**我的钢铁**  
Mysteel.com

**Mysteel**

**2021镍铬不锈钢新能源品种  
白皮书火热预售中!**

**2000元/1份 (镍/铬/不锈钢/新能源)**  
任一单品种：镍/铬/不锈钢/钴/锂/正极/负极

**3000元/2份 (镍/铬/不锈钢)**  
赠送手机版镍铬不锈钢频道一年或镍铬不锈钢任一年报一份  
赠送2020Mysteel全国不锈钢及产业链分布图

**3500元/2份 (新能源)**  
赠送钴锂镍-正极材料产业分布图  
或中国锂电池负极材料产业分布图

可扫码在线预定

热线预定：苏 15170496283

## 【免责声明】

1. “我的不锈钢网”部分文章信息来源于网络转载，并不意味着赞同其观点或证实其内容的真实性。如其他媒体、网站或个人从本网下载使用，必须保留本网注明的“稿件来源”，并自负版权等法律责任。如对稿件内容有疑义，请及时与我们联系。

2. “我的不锈钢网”致力于提供准确、完整的咨询信息，但不保证信息的合理性、准确性和完整性，且不对因信息的不合理、不准确或遗漏导致的任何损失或损害承担责任。本网站所有信息仅提供参考，不做交易和服务的根据，如自行使用本网资料发生偏差，本站概不负责，亦不负任何法律责任。

3. 本网站使用者因为违反本声明的规定而触犯中华人民共和国法律的，一切后果自己负责，本网站不承担任何责任。

4. 凡以任何方式登录本网站或直接、简介使用本网站资料者，视为自愿接受本网条款。

5. 本声明未涉及的问题参见国家有关法律、法规，当本声明与国家法律、法规冲突时，以国家法律、法规为准。

## 【法律声明】

1. “我的不锈钢网”所载的文/图等稿件均处于为公众传播更多信息之目的，并不意味着赞同其观点或证实其内容的真实性，我们不对其科学性、严肃性等作任何形式的保证，如其他媒体、网络或个人从本网下载使用须自负版权等法律责任。

2. 本网站内凡注明“来源：我的不锈钢网”的所有文字、图片和音视频稿件均属于本网站原创内容，版权均属“我的不锈钢网”所有，任何媒体、网站或个人未经本网站协议授权不得转载、链接、转帖或以其他方式复制发表。已经本网站协议授权的媒体、网站，在下载使用时必须注明“稿件来源：我的不锈钢网”，违者本网将依法追究。

3. 凡本网站转载的所有文章、图片、音视频文件等资料的版权归版权所有人所有，本站采用的非本站原创文章及图片等内容无法一一和版权者联系，如本网所选内容的文章作者和编辑认为其作品不宜上网供公共浏览或不应无偿使用，请及时用电子邮件或电话通知我们，以迅速采取适当措施，避免给双方造成不必要的经济损失。

4. 对于已经授权本站独家使用的文章、图片等资料，如需转载使用，需取得本站和版权所有人的同意。