



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.....	4
价格预测.....	4
本周聚焦.....	6
下周关注要点.....	6
一、镍系.....	7
1 镍矿&镍铁.....	7
1.1 市场行情.....	7
1.2 镍铁利润.....	8
1.3 镍矿港口库存统计.....	9

1.4 下周预测.....	10
2 精炼镍.....	11
2.1 市场价格.....	11
2.2 国内库存.....	13
2.3 进口盈亏.....	15
2.4 镍系原料经济性对比.....	16
3 硫酸镍.....	17
3.1 市场价格.....	17
3.2 硫酸镍即期盈亏.....	19
二、 铬系.....	20
1 市场价格.....	20
1.1 铬矿价格.....	20
1.2 铬铁市场价格.....	20
2 铬矿港口库存.....	22
3 高碳铬铁成本&利润变化.....	23
4 汇率.....	25
三、 废不锈钢.....	25
四、 不锈钢.....	30
1 市场价格.....	30

1.1 板卷市场	30
1.2 管型材市场	33
2 不锈钢即期成本&利润	36
2.1 200 系	36
2.2 300 系	36
2.3 400 系	38
3 不锈钢库存	38
3.1 社会库存	38
3.2 钢厂厂内库存	38
4 不锈钢成交量	42
5 不锈钢产量	42
5.1 粗钢产量	42
五、正极材料	45
1 市场行情	45
2 国内正极材料供应变化	45
3 正极材料上游原料价格	48
4 三元前驱体与三元材料价差分析	48
5 新能源汽车产销量及动力电池装机量	49
6 本周趋势及小结	51

市场概述

镍：消费预期向好 市场乐观情绪推动镍价冲高

价格预测：春节期间不锈钢及三元前驱体行业生产状态同比向好。硫酸镍原料端依旧偏紧，不锈钢社会库存垒库程度有限，同时市场贸易环节表示部分库存为以销售资源，随着人员返岗，货物也会及时流入下游。目前不锈钢企业多表示期单销售偏好，3月300系不锈钢产量恢复增加。而印尼方面NPI回流量并未在市场上积极投放，不锈钢企业对国内NPI有需求支撑，同时海运费增加以及矿山调涨，镍矿CIF价格上涨，成交价上涨将推动镍铁价格上调。下周不锈钢市场物流先行，到货增加会导致不锈钢进一步垒库，或将对市场情绪造成一定影响，预计下周镍价或将震荡上涨，运行区间142000-148000元/吨。

铬：政策利好供应短缺 铬铁价格继续上探

价格预测：北方地区能耗“双控”政策的严格执行下，节前发改委和工信厅又发布部分企业电价调整政策，生产受限叠加成本上涨支撑铬铁价格继续上探。受高碳铬铁的供应短缺制约，中低微碳铬铁现货紧张报价坚挺。减产导致铬矿需求有所下滑，但目前铬铁生产利润较高，吸引部分南方闲置产能陆续复产，利润刺激矿商短期报价坚挺。需求方面，目前不锈钢企业现期货均偏强，且3月300系不锈钢产量恢复增加。目前需求相对依旧旺盛，且短期供应短缺局面难改，预计下周现货市场报价将继续延续涨势，运行区间8800-9300元/50基吨。

不锈钢：节后复工价格强势上涨 304冷热轧继续倒挂

供应方面：据Mysteel调研，节前至节后复工（2.10-2.20）期间，不锈钢钢厂华乐合金停产检修，20日恢复正常生产；鑫金汇8日开始分段检修，至3月1日恢复正常，主要影响200系产量。原计划于春节后检修的东方特钢，现计划于3月中旬检修。但2月份不锈钢产量较往年相比处于高位，减产量有限，目前持续发货至市场。

市场到货：春节期间（2.5-2.18）无锡、佛山两地不锈钢社会库存呈现17.55%的增幅。分系别来看，

200 系方面冷轧增量明显, 以宏旺、北部湾新材、宝钢资源增量为主。300 系方面, 春节期间钢厂多保持正常生产, 部分物流正常运行, 加之假期成交陷入停滞, 故德龙、北部湾新材、宏旺、甬金等钢厂资源库存增量明显。由于 300 系冷轧供应钢厂明显多于热轧供应方, 且热轧消化速度快, 热轧缺货程度继续甚于冷轧, 冷热轧继续倒挂。400 系资源由于体量基数相对较小, 库存增量相对明显, 主要增量为国有大厂前置资源到货。

需求方面: 目前市场贸易商陆续开工, 下游逐渐恢复, 需求回暖逐渐回暖。

行情预测: 节后不锈钢期货与伦镍盘面均呈现上涨趋势, 给不锈钢市场现货带来较强的氛围支撑, 原料端维持偏强的走势, 成本的上涨给现货价格带来支撑。随着下游需求逐渐恢复, 成交好转之下或会支撑价格继续稳中偏强。

价格预测

品种	运行趋势	预测区间	原因
镍价	延续上涨	142000-148000	目前不锈钢企业多表示期单销售偏好, 3 月 300 系不锈钢产量恢复增加。而印尼方面 NPI 回流量并未在市场上积极投放, 不锈钢企业对国内 NPI 有需求支撑, 同时海运费增加以及矿山调涨, 镍矿 CIF 价格上涨, 成交价上涨将推动镍铁价格上调。下周不锈钢市场物流先行, 到货增加会导致不锈钢进一步垒库, 或将对市场情绪造成一定影响。
镍矿	强势上行	75-76	菲律宾雨季期间镍矿山招标价格持续上涨, 叠加海运费增加, 贸易商对外报价上调; 国内镍铁厂原料库存低位, 节后补库需求较强, 买卖双方议价中, 预计下周镍矿价格将强势上行。
高镍生铁	上涨为主	1160-1180	受镍价及原料端支撑, 节后镍铁厂报价上涨至 1200 元/镍(到厂含税)附近; 300 系不锈钢厂虽对当前镍铁厂报价接受度较低, 但高镍铁经济性逐渐凸显, 预计下周镍铁价格上涨为主。
铬矿	保持平稳	30-32	节后铬矿市场保持平稳, 延续节前价格, 工厂需求短时间内难以释放, 加之物流节后恢复较慢, 价格暂无波动。
高碳铬铁	延续涨势	8800-9300	政策影响下国内铬铁供应短缺叠加成本上涨, 钢厂产量恢复且需求释放进度不佳, 短期铬铁价格支撑较强。
不锈钢	稳中偏强	15500-15800	原料端走势偏强, 下游需求逐渐恢复, 给现货价格带来支撑。

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. 韩国对中国及其它国家/地区不锈钢反倾销初裁确定

韩国贸易委员会 2 月 18 日作出初步裁定，中国，印度尼西亚和中国台湾的钢铁制造商将其不锈钢扁平材产品倾销到韩国市场。

根据韩国贸易委员会的初步决定，韩国计划对从中国进口的产品征收 49.04% 的反倾销关税。印尼的关税将定为 29.68%，中国台湾供应商的关税将定为 9.5% 左右。

解读：2020 年 9 月 17 日，韩国贸易委员会发布第 23-2020-3 号公告称，应韩国国内企业提交的申请，对进口自中国、印度尼西亚和中国台湾地区的不锈钢板卷（Flat-rolled Products of Stainless Steel）启动反倾销立案调查。如今初裁决定对中国及其他国家/地区征收相应的不锈钢反倾销税，Trade 贸易委员会将在接下来的 3 个月内进行国内和国际尽职调查，公开听证会（可能延长 2 个月）进行主要调查后，将最终确定是否将征收反倾销税。若最终决定征收反倾销税，对我国不锈钢出口将是一个利空。

下周关注要点

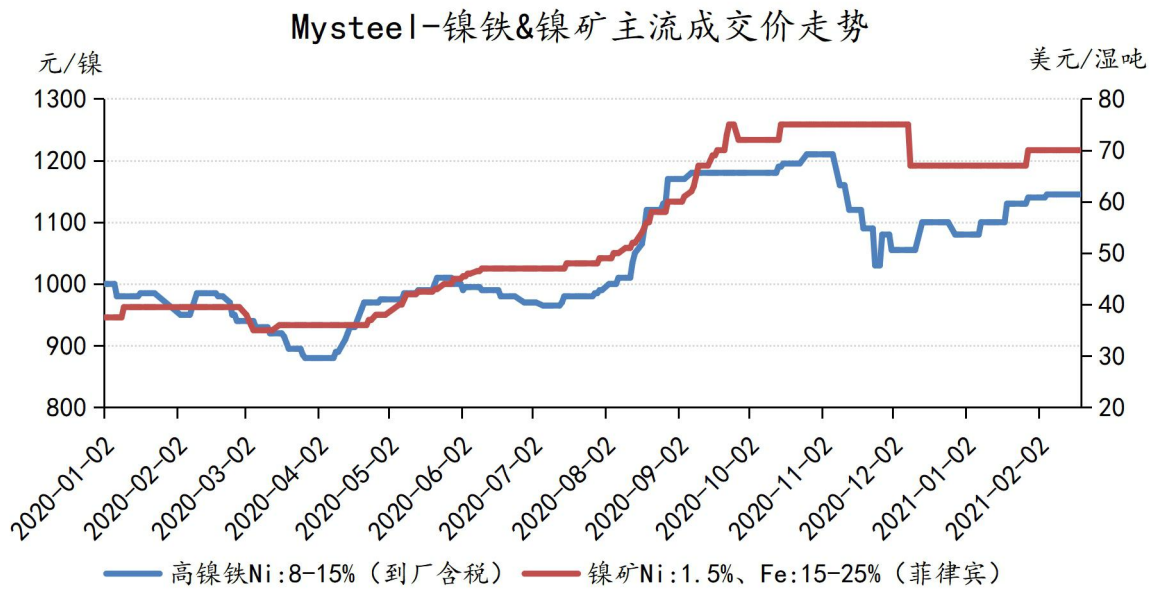
- 菲律宾镍矿山招标价格，印尼镍铁产线投产进度及回流情况
- 镍铁厂镍矿采购及主流钢厂镍铁采购成交情况
- 高碳铬铁闲置产能复产情况
- 下游逐渐复工，需关注不锈钢消费情况

一、镍系

1 镍矿&镍铁

1.1 市场行情

年后市场报价走高 需求端采购持观望态势



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
2021/2/8	70	1145
2021/2/9	70	1145
2021/2/10	70	1145
2021/2/18	70	1145
2021/2/19	70	1145
2021/2/20	70	1145
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

镍矿市场: 节后首周 Mysteel 低镍矿价格上涨, 中、高镍矿价格暂稳。其中 Ni:0.9%高铝上涨 2 美元/湿吨至 40 美元/湿吨, Ni:1.5%矿 70 美元/湿吨, 另 Ni:0.9%低铝、Ni:1.8%矿暂无成交作为指导。

春节前后菲律宾镍矿山陆续开启 3 月中下旬至 4 月的镍矿期船招标, 镍矿紧缺下矿山招标价格持续走高; 受油价及船租金上涨影响, 节前海运费大幅上调, 成本增加后贸易商对外报价上涨, 周内 Ni:1.5%矿 CIF 报价 76 美元/湿吨。

节后首周, 国内镍铁厂多已复产, 据 Mysteel 调研其现矿库存普遍在 2 个月附近, 库存水平低位下部分铁厂表示有补库需求, 但因当前市场报价高过其心理价位, 对于镍矿采购仍在商议阶段。

镍矿海运费: 受全球海运紧张及油价上涨影响, 节后镍矿海运费上涨明显, 菲律宾至连云港海运费较节前上涨 3 美元/湿吨至 12-16 美元/湿吨。

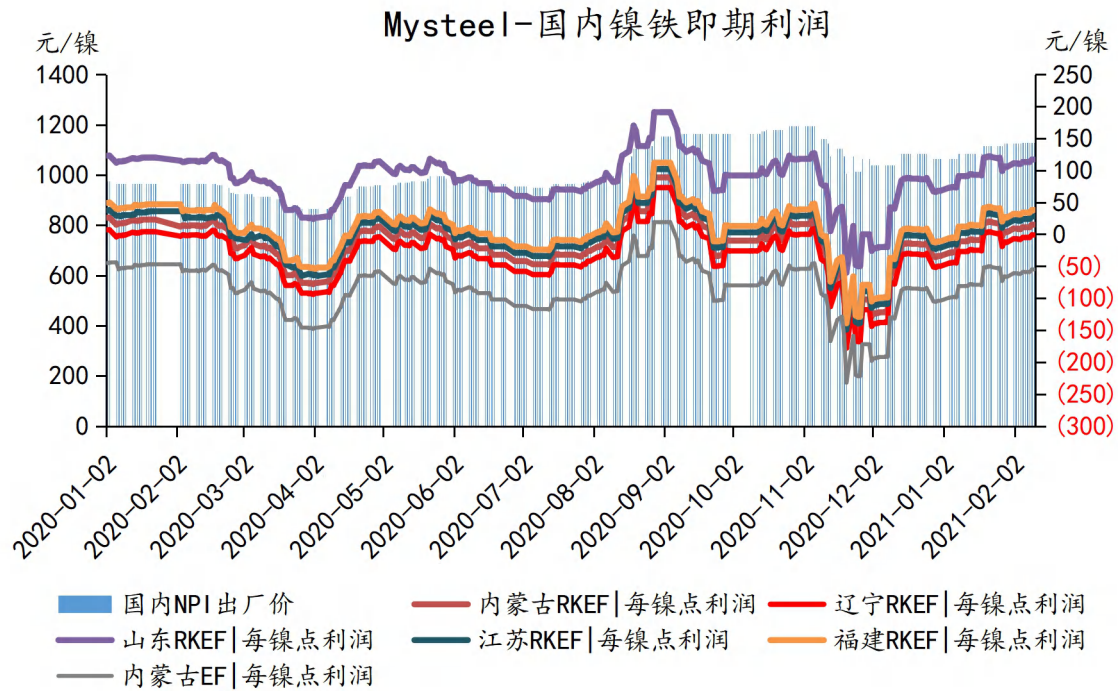
镍铁价格: 本周 Mysteel 高镍铁市场主流成交价暂稳 1140-1150 元/镍 (到厂含税)。节后首周, 受市场对后期消费向好预期影响, 镍价强势走高, 沪镍突破 14 万大关至 146920 元/吨。受期货镍价及原料成本高位支撑, 节后镍铁厂看涨情绪较浓, 对外报价坚挺至 1200 元/镍 (到厂含税) 附近, 周内少量成交至 1180 元/镍 (出厂含税), 此价格不具备市场指导性。

节后市场活跃度尚未完全恢复, 个别有采购意愿的 300 系不锈钢厂表示对现有镍铁报价接受度有限。但周内废不锈钢价格上涨至 10600 元/吨, 加之 FENI 因伦镍涨势迅猛且贸易商报价贴水未达到钢厂预期, 下游接单意愿低, 替代品较镍铁经济性走弱, 镍铁价格仍存在上涨空间。

镍铁成交: 节后首周, 市场尚未从假期情绪中恢复, 主流钢厂询盘冷清, 成交稀少。据 Mysteel 不完全统计, 截至 2021 年 2 月 20 日, 仅个别贸易商少量拿货。

1.2 镍铁利润

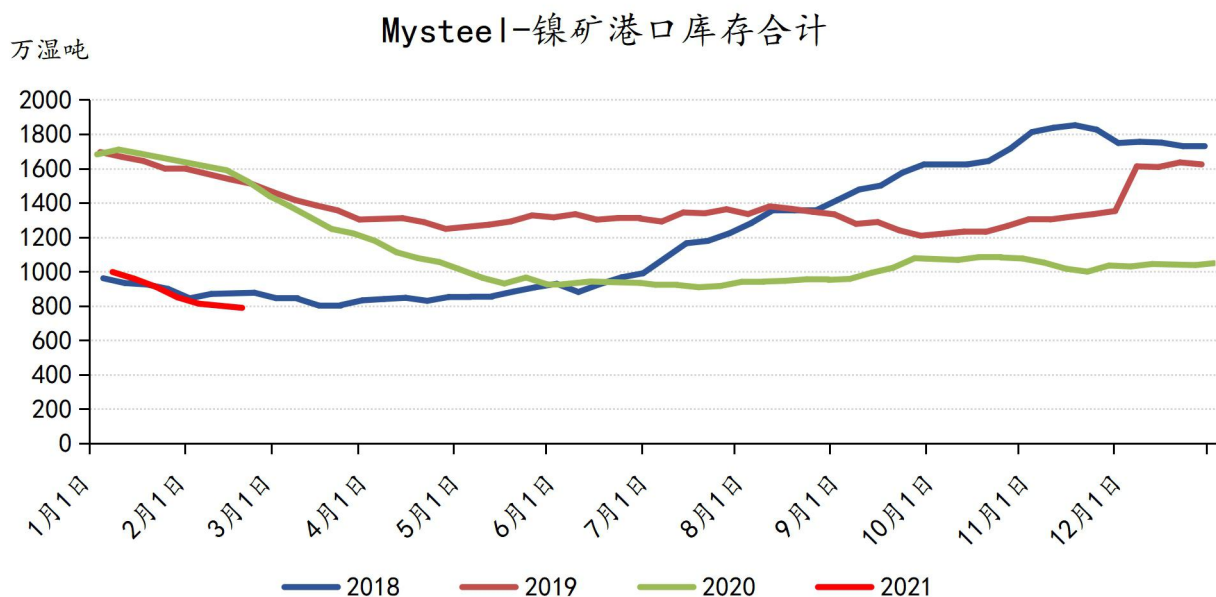
节后市场价格暂稳 RKEF 工艺镍铁厂即期利润持平



春节前后 Ni1.5%镍矿价格暂稳, 节后即期矿价测算国内镍铁企业生产成本环比持平; 高镍铁市场成交价暂稳 1140-1150 元/镍 (到厂含税), 国内 RKEF 工艺镍铁厂即期冶炼利润较为稳定, 平均利润在 21 元/镍。

1.3 镍矿港口库存统计

港口镍矿到货较少 港口库存持续走低



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	2021/2/19	2021/2/5	增减
天津港	—	—	—	0.00	0.00	-
连云港	92.00	—	13.00	105.00	106.00	↓1.00
鲅鱼圈	34.63	—	—	34.63	32.99	↑1.64
日照港	12.00	—	—	12.00	12.00	-
岚山港	104.00	—	9.00	113.00	110.00	↑3.00
岚桥港	30.00	—	—	30.00	31.00	↓1.00
铁山港	147.00	—	—	147.00	154.00	↓7.00
防城港	25.42	—	—	25.42	21.89	↑3.53
京唐港	60.00	—	9.00	69.00	70.00	↓1.00
曹妃甸	62.00	—	—	62.00	67.00	↓5.00
盘锦港	0.80	—	—	0.80	0.80	-
锦州港	5.00	—	—	5.00	7.00	↓2.00
福建港口	175.00	—	10.00	185.00	200.00	↓15.00
总计	747.85	0.00	41.00	788.85	812.68	↓23.83

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

截至 2021 年 2 月 19 日 Mysteel 统计国内 13 港港口镍矿库存总量为 788.85 万湿吨, 较节前减少 23.83 万湿吨, 降幅 2.93%。其中中、高镍矿为 632.35 万湿吨, 较节前减少 13.83 万湿吨, 降幅 2.14%。

1.4 下周预测

镍矿价格强势上行

供应：菲律宾矿山陆续开启 3 月下旬至 4 月的期船招标，出货量紧缺下招标价格上调；海运市场价格上涨导致贸易商持货成本增加，节后市场报价大幅上调。

需求：目前国内镍铁厂原料库存较低，节后补库需求较强，市场买卖双方议价中，预计下周镍矿市场价格将强势上探。

镍铁价格上涨为主

供应：镍矿高位成本支撑下，节后国内镍铁厂镍铁产量维持低位，加之镍价与不锈钢价格涨势迅猛，

提振铁厂看涨信心, 对外报高价以试探市场接受度。

需求: 节后不锈钢原料端延续上涨趋势, 高镍铁价格较 feni 经济性显著, 预计下周钢厂将开启节后首轮询盘采购; 但受制于废不锈钢及高碳铬铁价格高位, 钢厂利润挤压后预计对镍铁让利有限, 预计下周镍铁价格上涨为主。

2 精炼镍

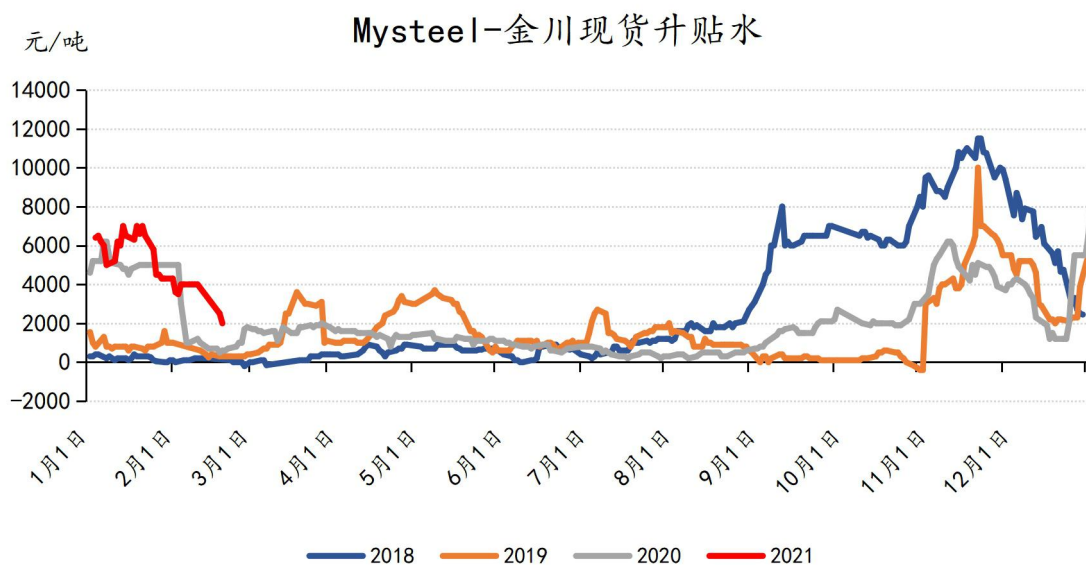
2.1 市场价格

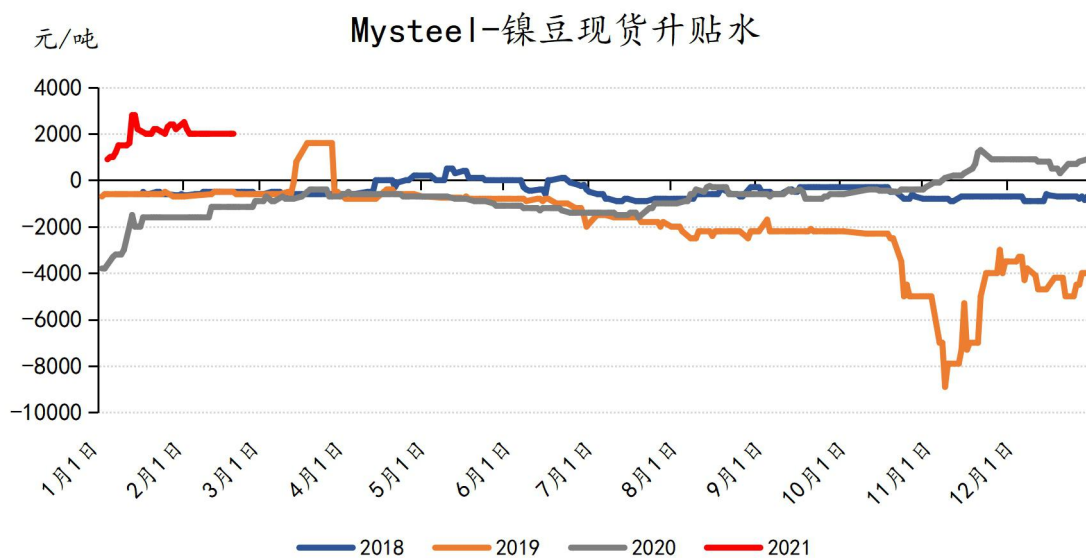
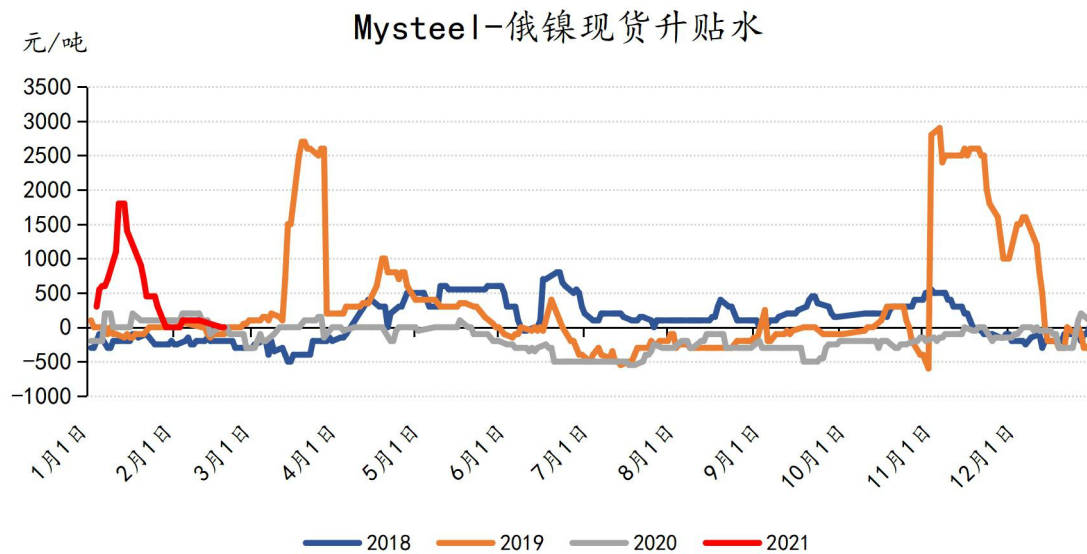
沪镍节节攀升 升水稳中有降

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
2021/2/8	137050	133150	135050	4000	100	2000
2021/2/9	138430	134530	136430	4000	100	2000
2021/2/10	138730	134830	136730	4000	100	2000
2021/2/18	140960	138460	140460	2500	0	2000
2021/2/19	143960	141960	143960	2000	0	2000
周度变化	↑8460	↑10360	↑10460	↓2000	↓100	-
涨跌幅	↑6.24%	↑7.87%	↑7.84%	↓50.00%	-	-

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网





价格方面：春节前后（2月8日~2月19日）金川镍对沪镍 2104 合约主流报价区间+2000~+4000 元/吨，较节前（2月5日，下同）下跌 2000 元/吨；金川镍上海地区出厂价实时折算沪盘平均报价升水 2368 元/吨，较节前均价下调 1336 元/吨。俄镍对沪镍 2104 合约主流报价区间：0~+100 元/吨，较节前下跌 100 元/吨。镍豆对沪镍 2104 合约主流报价区间：+2000 元/吨，较节前持平。

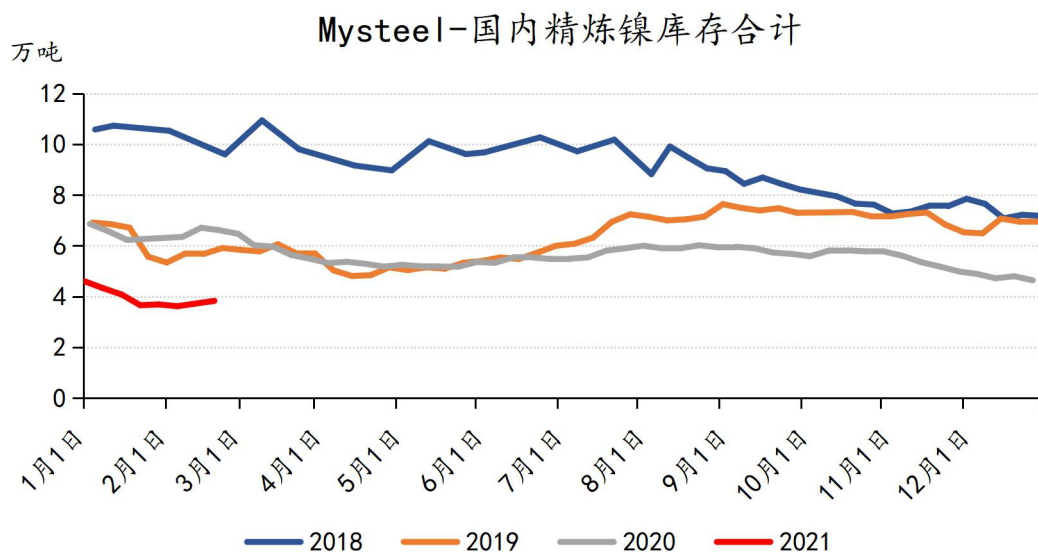
供应方面：春节期间，国内在产的三家精炼镍生产企业仍然维持生产，节后员工已陆续到岗复工，据统计 2 月份在产精炼镍生产企业整体开工率达 90.46%。节后有千余吨金川厂家发货运至上海地区销售，目

前已有部分长协贸易商已点货入库。进口镍板现货供应较为宽松，春节前后仍有部分俄镍前期订单进口到货，并亦有少量电镀镍板到货。镍豆节后虽有千余吨进口到货，但部分为前期预定，现货仍然紧缺。

需求方面：节后首周，部分下游企业尚未复工，加之镍价暴涨，市场成交寥寥。目前已开工的企业亦多数选择消耗节前储备，普遍询价倾向不高。预计随着未来镍价的回落，抑或下游企业节前储备消耗殆尽，市场需求将会逐步恢复。

2.2 国内库存

节前备货降库快 节后镍涨增库多

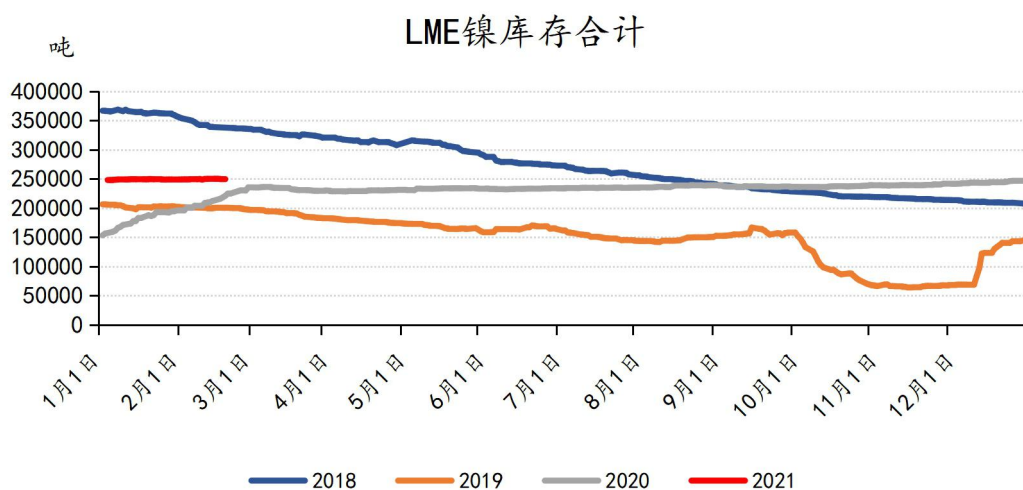
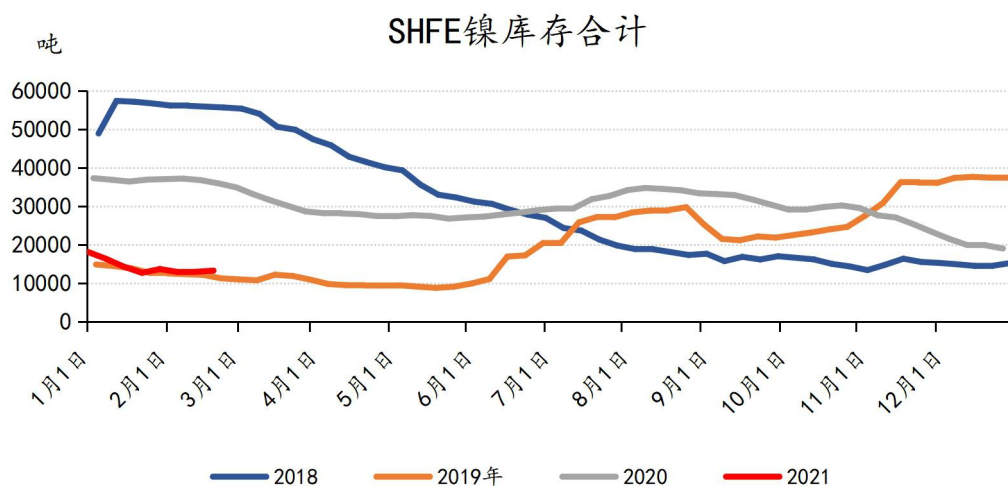


表格 4 Mysteel 国内精炼镍库存统计 (万吨)

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
2021/2/5	0.95	0.91	0.26	1.51	3.62
2021/2/19	1.22	0.74	0.36	1.51	3.83
周度变化	↑0.28	↓0.17	↑0.10	0.00	↑0.21
涨跌幅	↑29.19%	↓18.51%	↑38.46%	0.00	↑5.74%

数据来源：Mysteel 我的不锈钢网

国内精炼镍总库存增加 0.21 万吨至 3.83 万吨，增幅 5.74%。节前各下游企业加紧备货，市场交投火热，连续数周库存大降；而节后则由于部分下游企业尚未复工，加之沪镍暴涨，市场成交趋于冷清，多数企业选择消耗节前储备，故现货库存减库速度大大放缓，仓单库存增加，节后首周出现数月来少有的增库现象。金川镍在节后有千余吨厂家发货至上海地区，本周后期已开始陆续到货，部分长协商户已点货入库，预计近期金川镍现货方面暂无紧缺忧虑。进口镍板方面，俄镍目前现货库存仍然较为宽松，前期进口长单继续有部分进口到货，节后暂无进口。镍豆本周有千余吨进口到货，部分为前期预定，现货目前依旧处于紧缺状态。



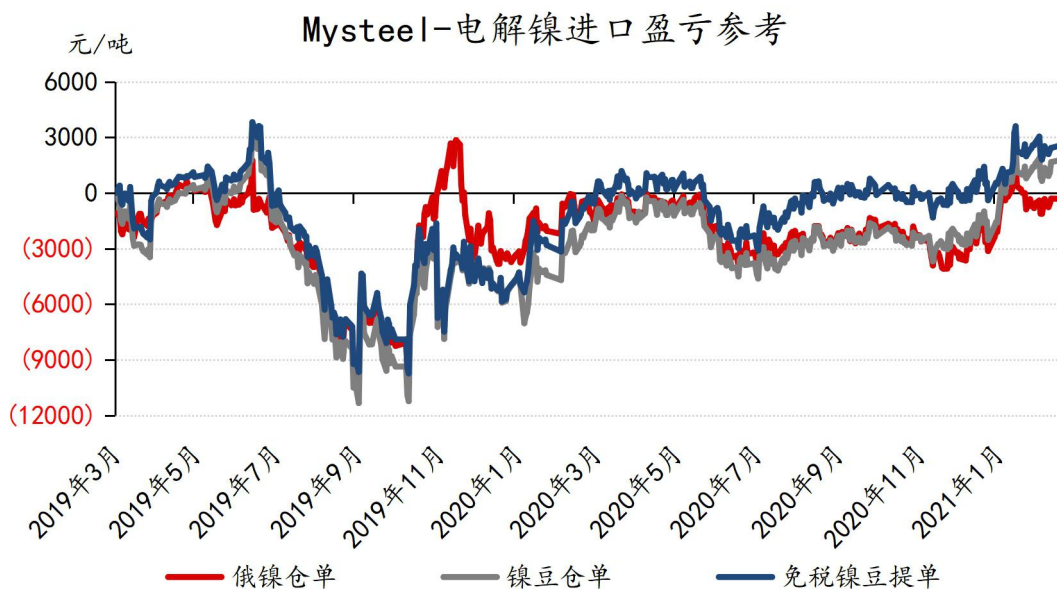
表格 5 Mysteel 交易所镍库存统计 (吨)

日期	SHFE 镍库存	LME 镍库存
2021/2/5	12938	249444
2021/2/19	13290	249480
周度变化	↑352	↑36
涨跌幅	↑2.72%	↑0.01%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

交易所仓单库存方面, SHFE 镍库较节前 (2月5日) 增加 352 吨, 增幅 2.72%, 其中, 主要为中储大场和常州融达入库为主; LME 镍库存增加 36 吨, 增幅 0.01%, 主要为中国台湾地区的入库为主。

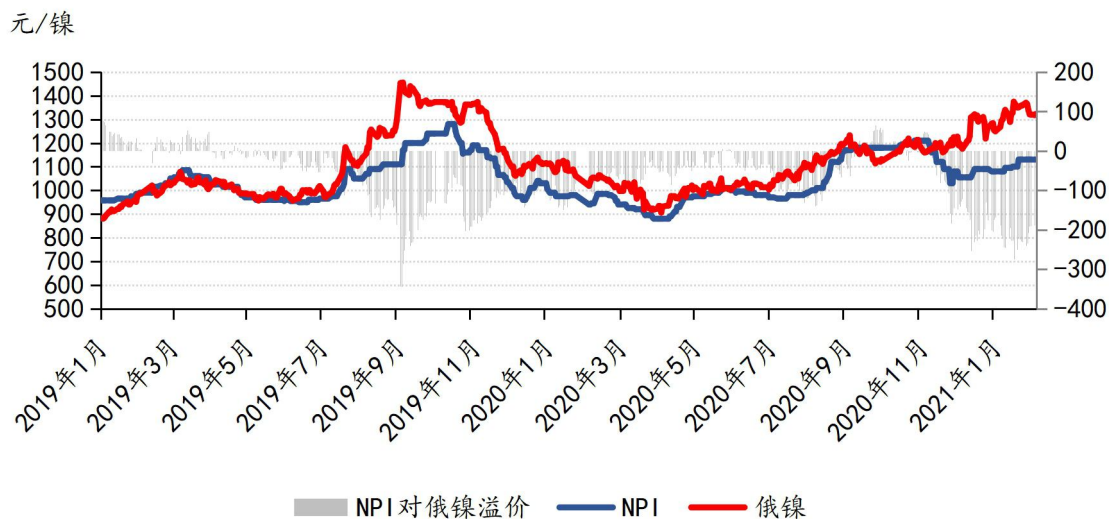
2.3 进口盈亏



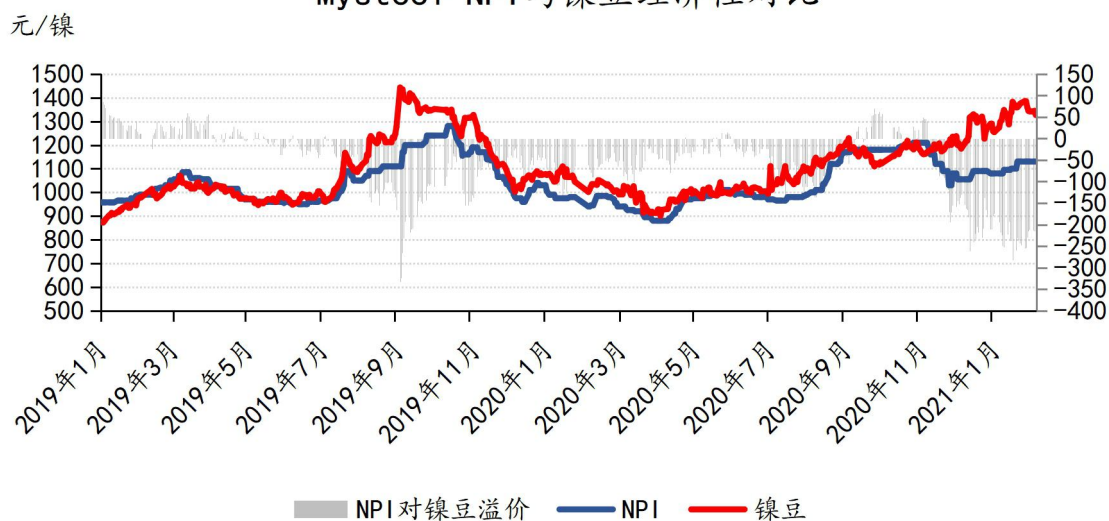
节后沪伦比值较节前 (2月5日) 基本保持不变, 进口亏损有所缩小。由于前期俄镍大量进口, 国内俄镍升贴水仍处低位, 俄镍现货进口窗口关闭; 但节后镍价暴涨, 而国内俄镍升贴水变化不大, 使得俄镍的进口亏损日益修复, 俄镍现货进口亏损目前在 500 元/吨左右。现货免税镍豆则尚有盈利, 盈利在 1800 元/吨左右。

2.4 镍系原料经济性对比

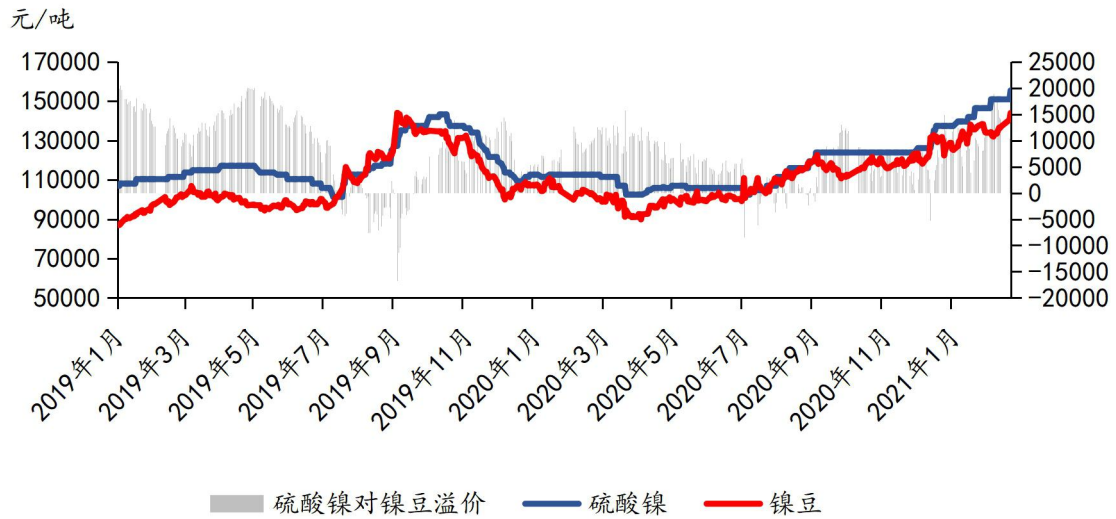
Mysteel-NPI与俄镍经济性对比



Mysteel-NPI与镍豆经济性对比



Mysteel-硫酸镍与镍豆经济性对比



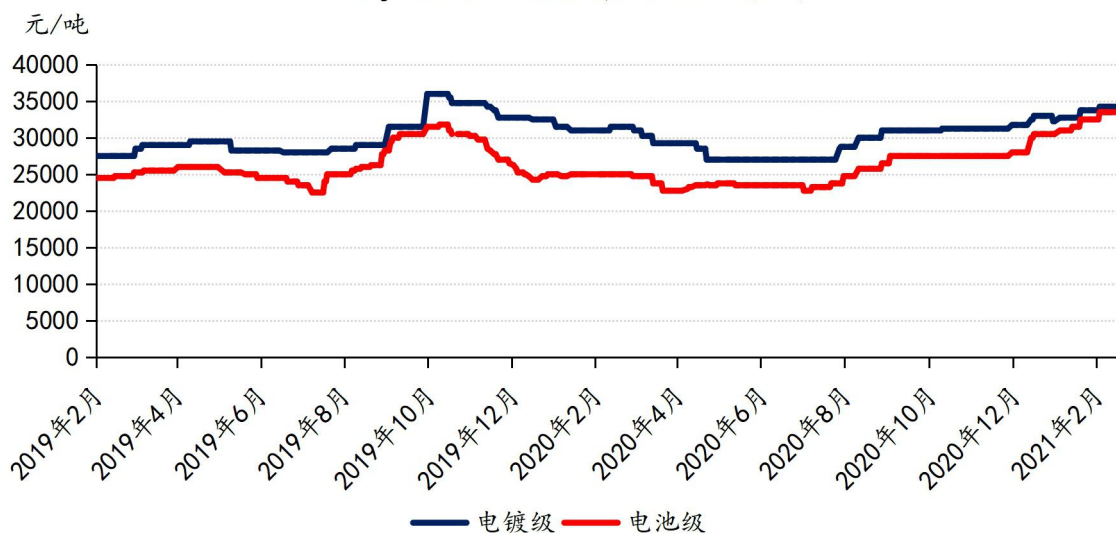
节后 NPI 价格较节前 (2 月 5 日) 持平, 仍为 1135 元/镍, 纯镍价格较节前上涨 104 元/镍, NPI 较纯镍贴水较节前扩大 104 元/镍, 目前对俄镍贴水 287 元/镍。当前 NPI 较纯镍经济性更优, 不锈钢行业仍以采购 NPI 和废不锈钢为主要原料。目前随着镍价大幅上涨, 预计后期 NPI 与纯镍的溢价贴水将继续扩大。硫酸镍成本方面, 镍豆自溶经济性目前优于外采硫酸镍, 部分前驱体企业原料需求转移至镍豆。

3 硫酸镍

3.1 市场价格

硫酸镍需求不减 市场散单稀少价格上涨

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
2021/2/8	34250	33500
2021/2/9	34250	33500
2021/2/10	34250	33500
2021/2/18	34250	33500
2021/2/19	34750	34500
周度变化	↑ 500	↑ 1000
涨跌幅	↑ 1.46%	↑ 2.99%

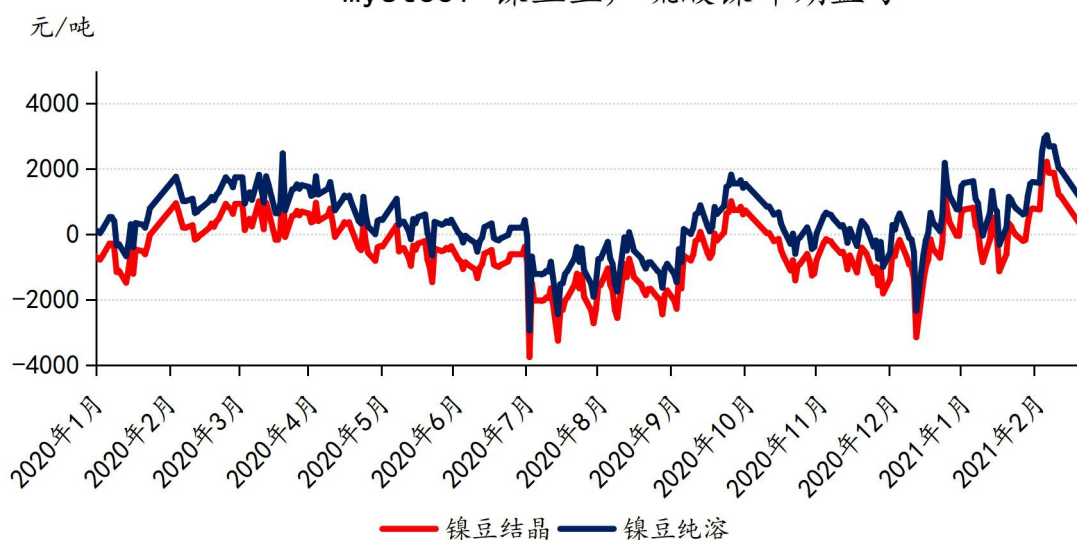
数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

现阶段电池级硫酸镍报价 34000~35000 元/吨, 环比节前上涨 2.99%, 电镀级硫酸镍报价 34000~35500 元/吨, 环比上周上涨 1.46%。节后复工后硫酸镍出货企业稀少, 市场多处于观望当中, 个别企业报价快速上涨, 但未有大量订单可出, 市场硫酸镍订单普遍都已接到三月, 市场可流通现货及订单稀缺。下游前驱体对硫酸镍需求依旧尚可, 部分三元前驱体企业开始询价采购硫酸镍, 但市场报价快速上涨后对成交造成一定阻碍, 买卖双方处于博弈当中。现阶段硫酸镍原料仍面临结构性短缺现象, 在下游前驱体企业需求不减情况下, 预计后市行情乐观运行。

3.2 硫酸镍即期盈亏



Mysteel-镍豆生产硫酸镍即期盈亏



由于镍价快速上涨，硫酸镍虽有涨幅，但不及镍价上涨幅度，所以硫酸镍即期利润有所下降，节后复工后市场多处于观望当中，市场原料成交较少。

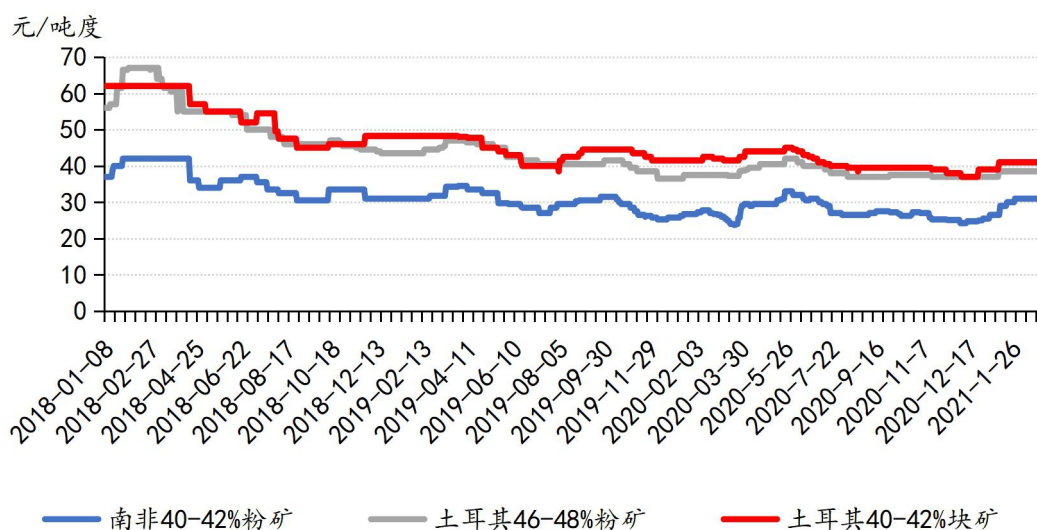
二、铬系

1 市场价格

1.1 铬矿价格

节后复工进度顺利 现货价格延续平稳

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
2021/02/08	31	31.5	31.5	41	38.5	38.5
2021/02/09	31	31.5	31.5	41	38.5	38.5
2021/02/10	31	31.5	31.5	41	38.5	38.5
2021/02/18	31	31.5	31.5	41	38.5	38.5
2021/02/19	31	31.5	31.5	41	38.5	38.5
周度变化	-	-	-	-	-	-
涨跌幅	-	-	-	-	-	-

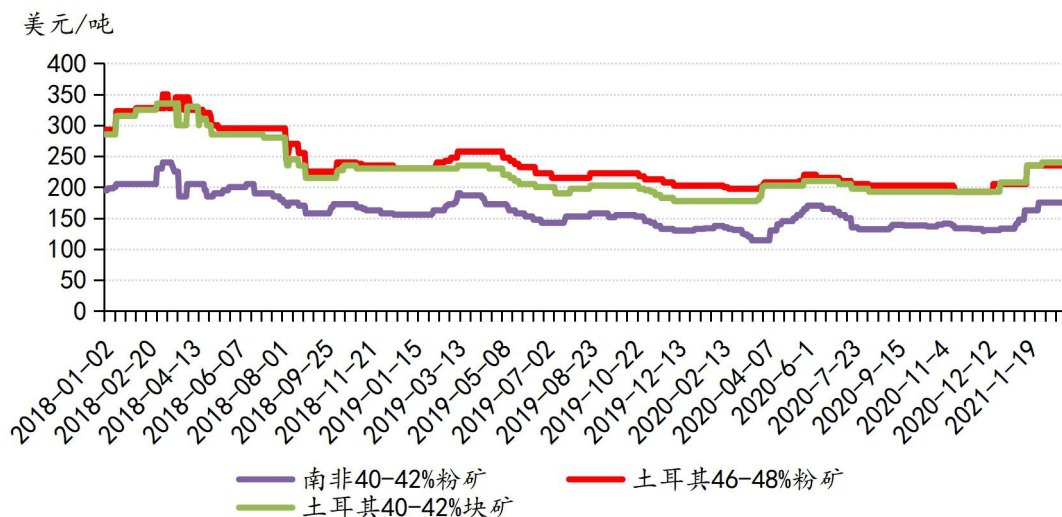
数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

本周港口铬矿现货价格保持平稳。现货市场价格延续节前, 平稳开出, 铬矿贸易企业复工情况良好, 基本业务均已恢复。但物流方面恢复相对较慢, 短时间内资源运输将受到影响。下游企业需求偏弱, 工厂

减、停产状况较为严重, 北方港口现货价格上行受阻。

节后价格延续平稳 外商挺价情绪渐浓

Mysteel-铬矿外盘价格走势



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
2021/02/08	175	190	162.5	240	235	237.5
2021/02/09	175	190	162.5	240	235	237.5
2021/02/10	175	190	162.5	240	235	237.5
2021/02/18	175	190	162.5	240	235	237.5
2021/02/19	175	190	162.5	240	235	237.5
周度变化	-	-	-	-	-	-
涨跌幅	-	-	-	-	-	-

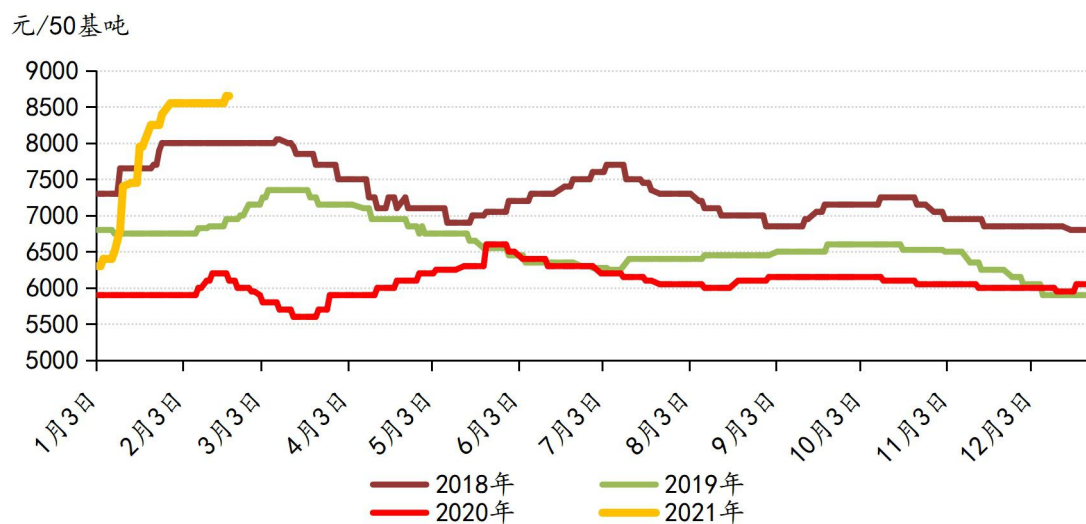
数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

本周铬矿即期外盘资源报价保持平稳。节后即期外盘价格延续节前价格, 暂未有波动。外商观望 3 月国内主流不锈钢厂高碳铬铁采购价格, 决定下轮资源销售策略, 市场交投氛围相对冷清。由于近期南非至中国海运费有所上涨, 外商挺价情绪较浓, 但下轮采购价格暂未确定, 所以并未轻易调整价格, 短期内仍以观望为主。

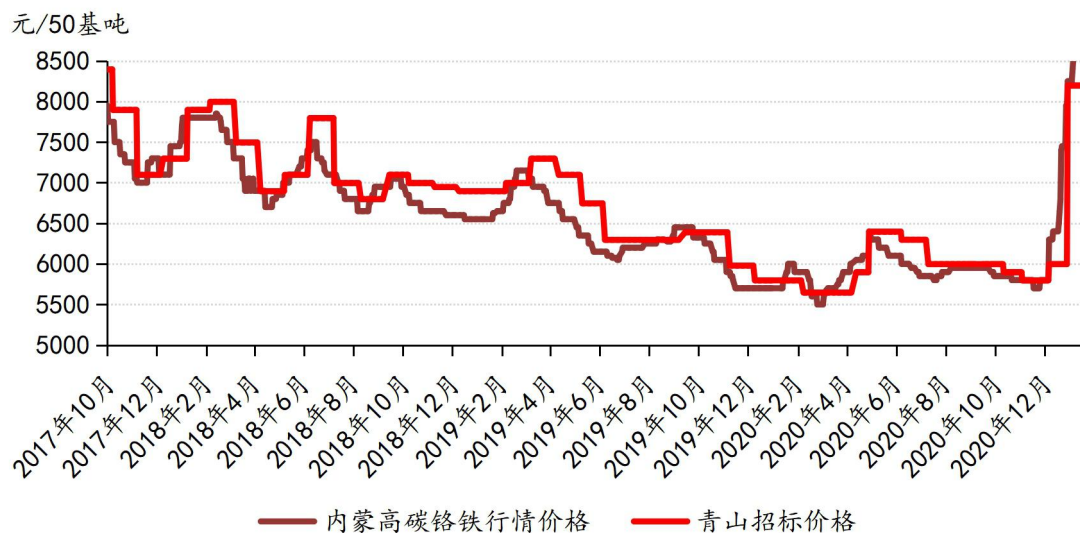
1.2 铬铁市场价格

政策利好供应短缺 铬铁价格继续上探

Mysteel-高碳铬铁价格走势图



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
2021/02/08	8550	8550	8550	13000	13200	13600
2021/02/09	8550	8550	8550	13000	13200	13600
2021/02/10	8550	8550	8550	13700	13900	14300
2021/02/18	8650	8550	8650	13700	13900	14300
2021/02/19	8700	8800	8800	13700	13900	14300
周度变化	↑150	↑250	↑250	-	-	-
涨跌幅	↑1.75%	↑2.92%	↑2.92%	-	-	-

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

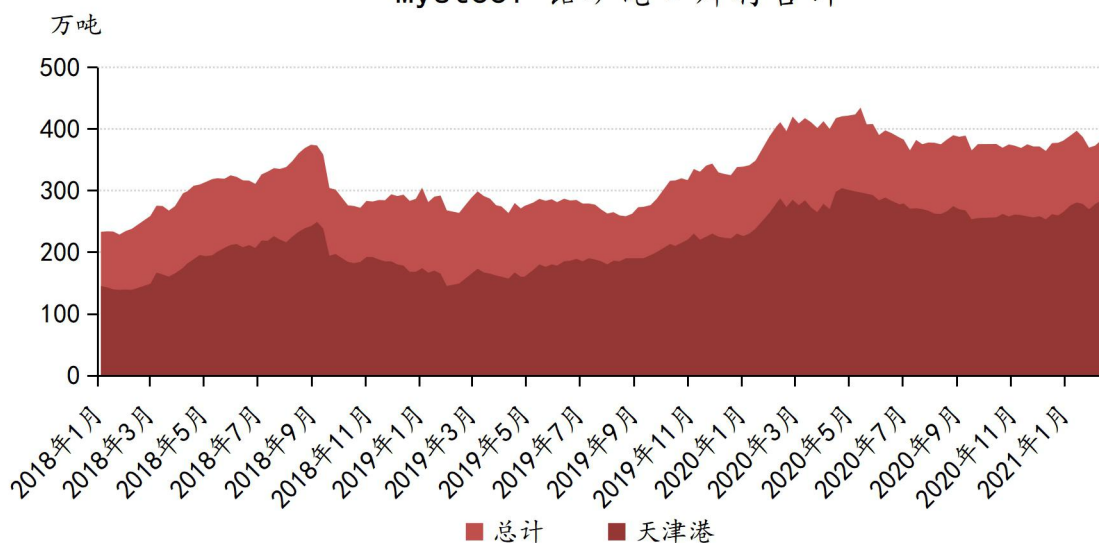
本周国内高碳铬铁零售价格小幅上涨。主产区受政策影响大面积减停产且本月生产日较少, 节前发改委和工信厅又发布部分企业电价调整政策, 供应短缺且成本上涨支撑铬铁价格继续上探。虽南方部分产区部分闲置产能已重新或预备投入生产, 但目前下游不锈钢厂及特钢厂目前需求相对旺盛。短期内铬铁供需仍难以恢复至平衡状态, 高碳铬铁价格或将延续涨势。节后铬铁厂虽多以复工, 但多以交付前期订单为主, 周内市场暂无大量成交。

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仍未紧张状态。短期内原料缺口难以弥补, 中低微碳铬铁价格仍将保持强劲, 并且 3 月采购即将来临, 价格将保持一定上行空间。

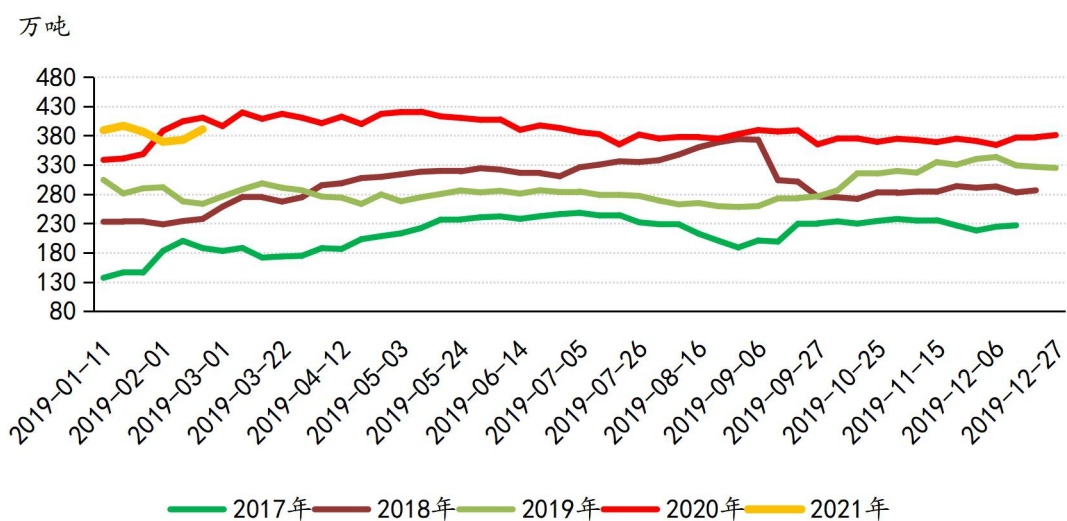
2 铬矿港口库存

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

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
2021/2/5	277.8	3.0	63.5	0.0	4.2	13.7	8.3	2.2	372.7
2021/2/19	289.9	5.2	61.8	0.0	6.8	16.7	8.1	2.4	390.8
周度变化	↑12.1	↑2.2	↓1.7	-	↑2.6	↑3	↓0.2	↑0.2	↑18.1
涨跌幅	↑4.4%	↑73.3%	↓3%	-	↑61%	↑22%	↓2.4%	↑6%	↑4.9%

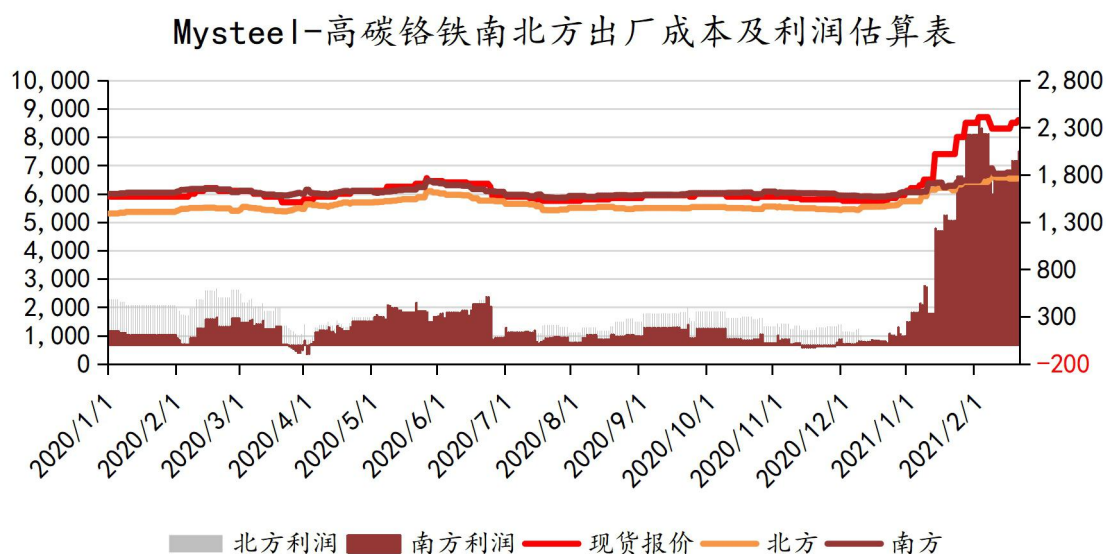
数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

截至 2 月 19 日, Mysteel 调研统计港口铬矿库存为 390.8 万吨, 较上周增加 18.1 万吨, 增幅为 4.9%。

其中天津港口库存为 289.9 万吨, 较上周增加 12.1 万吨, 增幅 4.4%。

本周国内港口库存呈累库趋势。天津港所覆盖产区由于减、停产状况难以缓解, 加之近期资源陆续到港, 港口库存增加明显。重庆港口所覆盖产区由于即将迎来丰水期, 以及近期复产速度加快, 大量资源涌入, 同时作为中转港口的上海港库存也因此增加。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



截至 2 月 19 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 6536 元/50 基吨左右 (出厂含税), 南方高碳铬铁平均冶炼成本为 6750 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

美国经济前景重新被看衰 非美货币有望延续反弹

表格 11 主要国家汇率变化

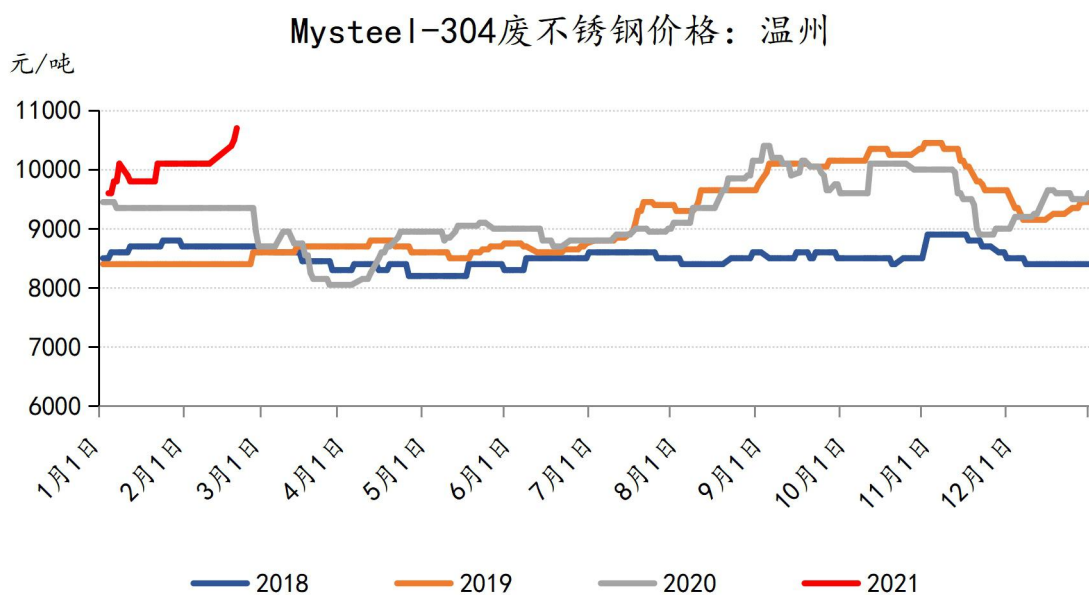
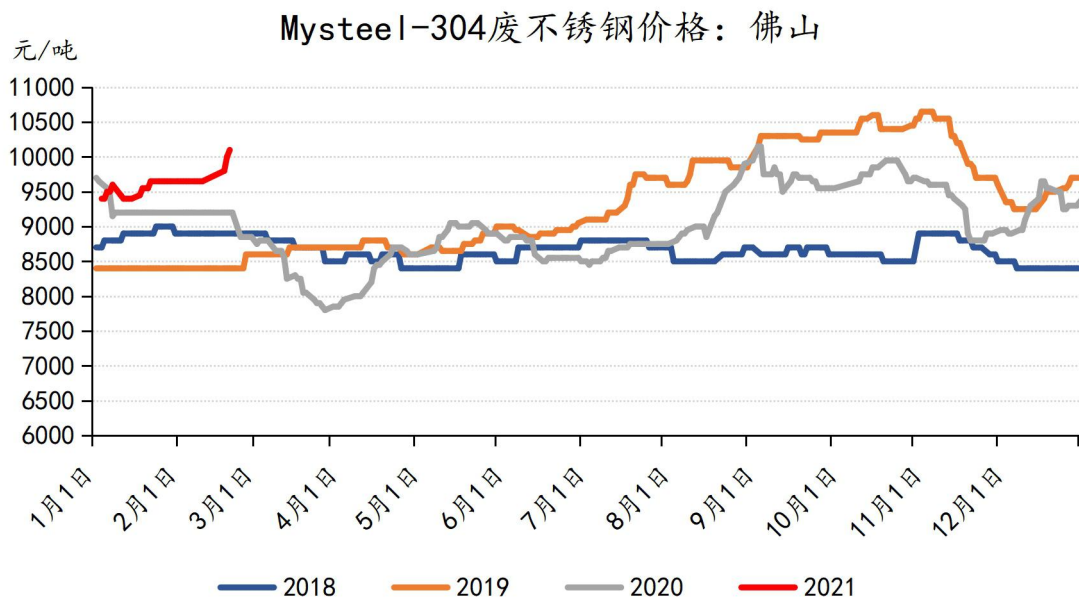
货币	2021/02/08	2021/02/19	涨跌幅
美元兑人民币	6.4260	6.4725	↓ 0.72%
美元兑南非兰特	14.9340	14.5815	↑ 2.36%
美元兑土耳其里拉	7.0443	6.9606	↑ 1.19%
美元兑印度卢比	72.8100	72.5800	↑ 0.32%
美元兑哈萨克斯坦坚戈	420.4900	416.4900	↑ 0.95%
美元兑欧元	0.8306	0.8266	↑ 0.48%
美元兑菲律宾比索	48.0750	48.4300	↓ 0.74%
美元兑印度尼西亚盾	14060	14055	↑ 0.04%
美元指数	91.0427	90.5760	↓ 0.51%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

美元指数结束两连涨, 糟糕的经济数据扑灭了经济迅速复苏的希望, 华尔街三大股指也从高位小幅回落。自今年年初以来, 乔治亚州 (参议院席位) 决选前后, 美国股市的相对表现一直与美元呈正相关。上周初请失业金人数意外增加, 浇熄了市场对本周经济数据的热情。此前一天, 美联储最新货币政策会议记录显示, 美联储决心继续支持经济复苏。

三、废不锈钢

1、钢厂采购价大涨 市场需求增加



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
2021-2-9	10150	10100
2021-2-10	10150	10100
2021-2-18	10300	10400

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

2021-2-19	10500	10500
2021-2-20	10600	10700
周度变化	↑ 450	↑ 600
涨跌幅	↑ 4.4%	↑ 5.9%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

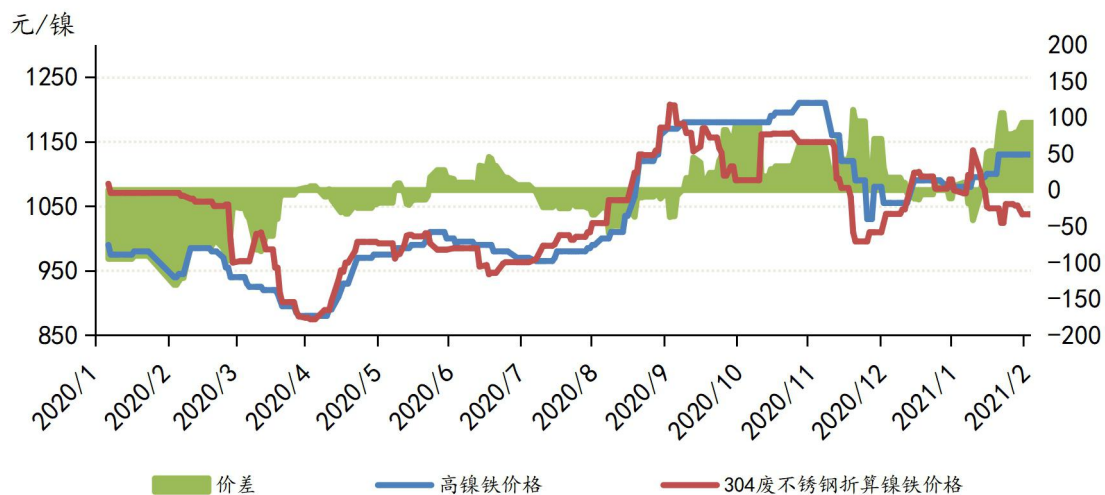
价格方面: 本周天津市场 304 一级料 10150 元/吨, 涨 500; 温州市场 304 一级料报 10700 元/吨, 涨 600; 佛山市场 304 一级料报 10600 元/吨, 涨 450; 佛山 201 统料价格 4450 元/吨, 涨 100。

市场方面: 新春第一周, 市场形势大好, 华南大型钢厂采购价格上调两次, 累计涨 500 元/吨, 涨幅 5%, 但实际采购量有限, 第一次约 1.8 万吨, 20 日报价 10500 元/吨, 贸易商反应平平, 出货意愿较低; 各地废不锈钢基地陆续复工中, 本周开工的多少大户, 据 Mysteel 调研样本显示, 目前市场复工率约 60%, 预计下周基本完成, 届时废不锈钢市场将恢复正常运行, 钢厂采购阻力减小, 废不锈钢需求进一步好转, 价格稳中偏强运行; 200 系方面, 多家钢厂还处于封盘期, 市场观望情绪较浓, 等待大户出价。

2、废不锈钢&镍铁经济性对比

废不锈钢继续保持经济性优势

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, 按华南大型钢厂最新采购价 10500 元/吨, 截止 2 月 20 日废不锈钢折合单镍点价格约 1090 元/镍, 较高镍铁价格低 45 元/镍, 由

此来看, 废不锈钢仍有较大上调空间。

3、废不锈钢工艺冶炼成本

废不锈钢价格上调, 炼钢成本增加

Mysteel 废不锈钢工艺炼钢成本测试 (2021. 2. 20)				
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	15320	14627	↑ 693
	201 废不锈钢+印尼镍铁	15103	14907	↑ 196
201	201 废不锈钢	7941	7808	↑ 133
430	430 废不锈钢	7857	7801	↑ 56

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

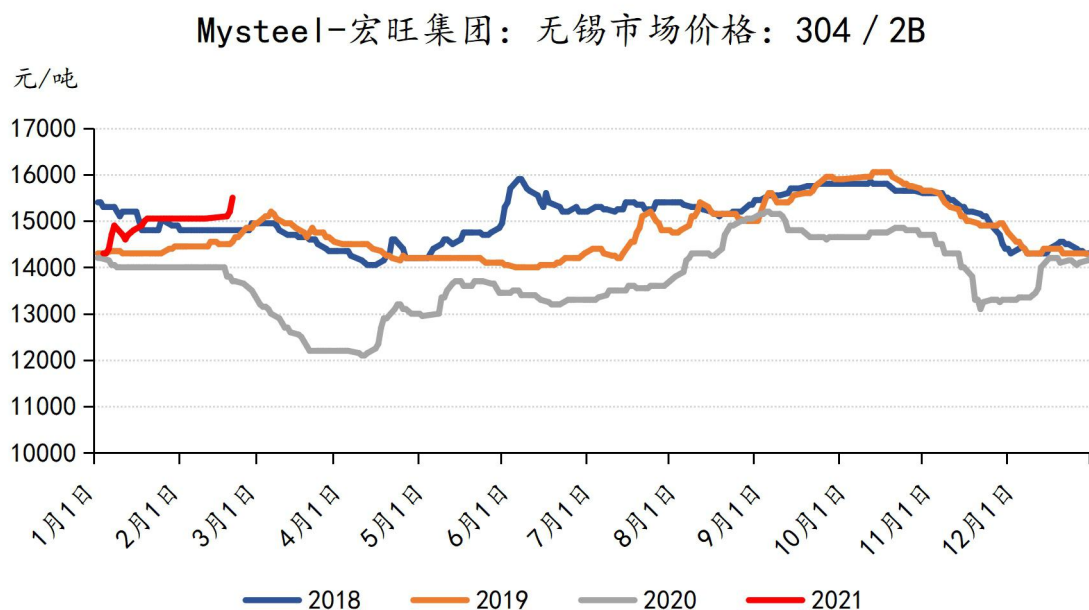
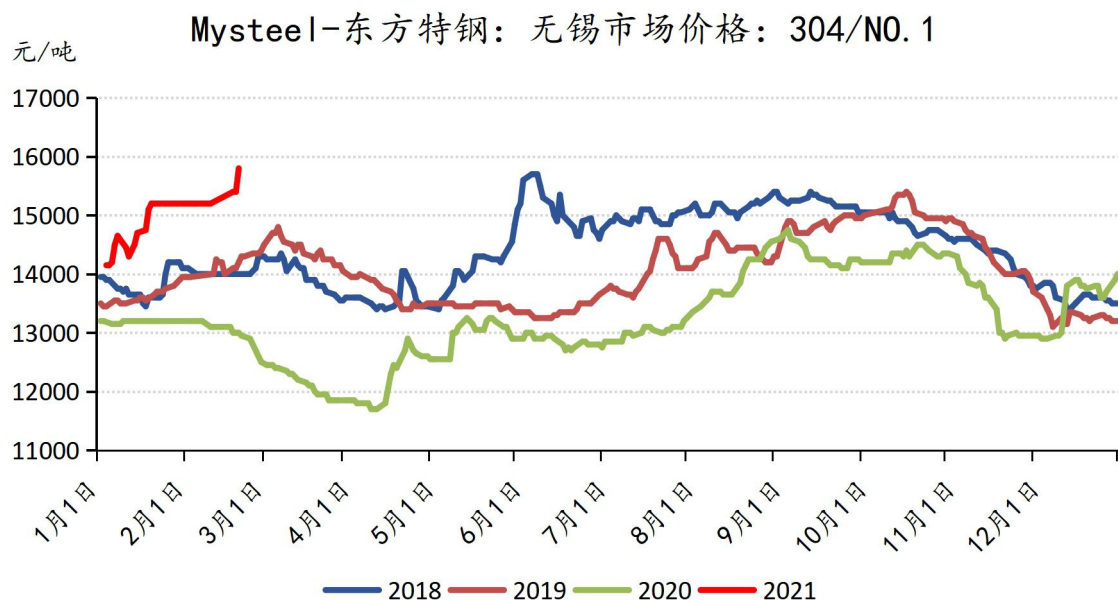
新年第一周 304 废不锈钢价格大幅上调, 以废不锈钢为主原料时, 304 炼钢成本增加, 涨 693 元/吨, 涨幅 4.7%, 其余工艺均因废不锈钢价格上调而炼钢成本增加。

四、不锈钢

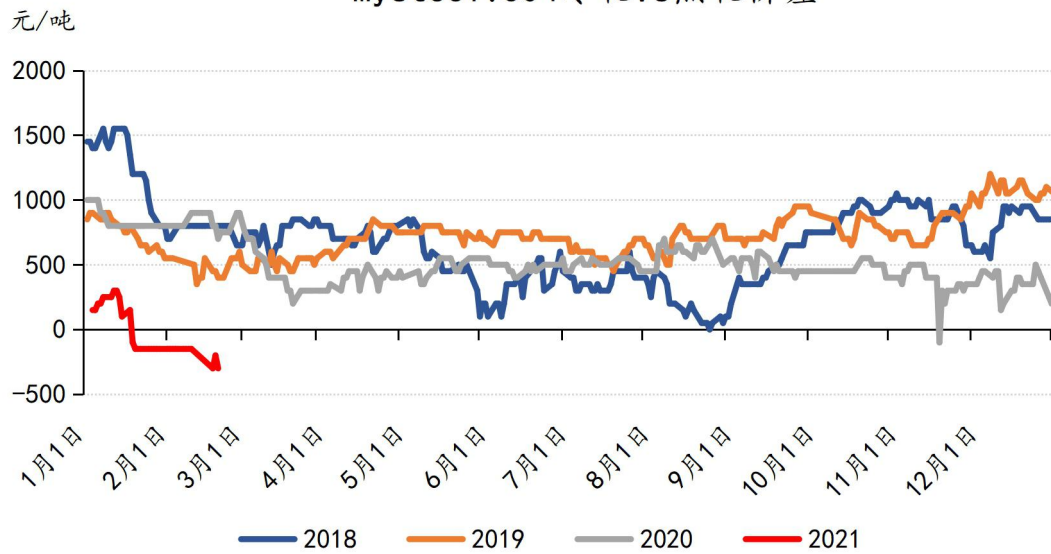
1 市场价格

1.1 板卷市场

原料上涨成本抬升 不锈钢现货强势上行



Mysteel: 304冷轧vs热轧价差

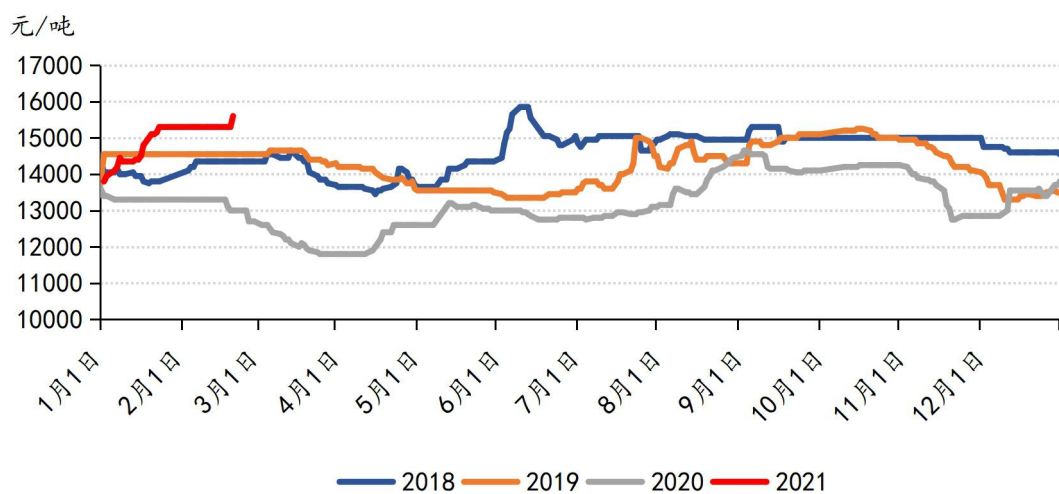


表格 13 无锡市场现货价格 (元/吨)

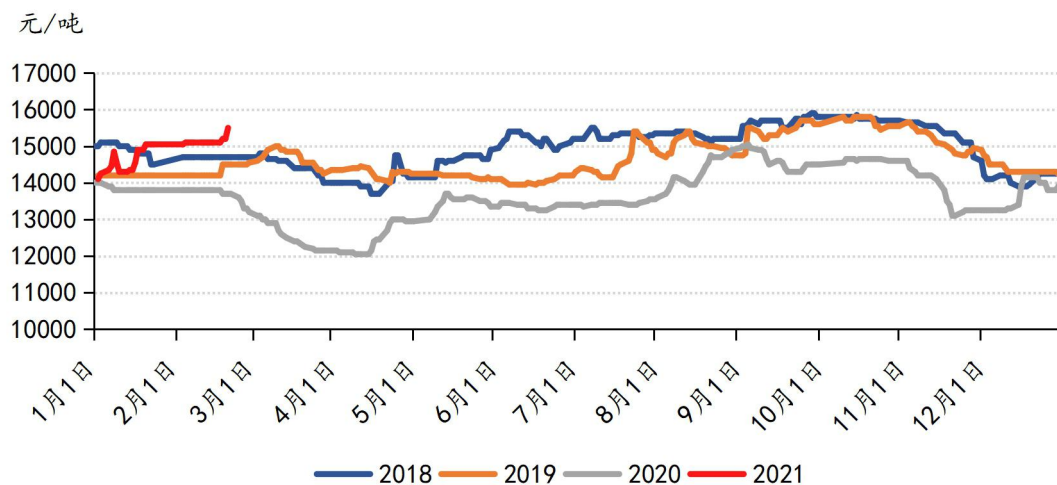
日期	宏旺 304 冷轧 2*1219*C	东方特钢 304 热轧 5*1500*C
2021-2-9	15050	15200
2021-2-10	15050	15200
2021-2-18	15100	15400
2021-2-19	15200	15400
2021-2-20	15500	15800
周度变化	↑ 450	↑ 600
涨跌幅	↑ 2.99%	↑ 3.95%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

Mysteel-北部湾新材: 佛山市场价格: 304/N0.1



Mysteel-宏旺: 佛山市场价格: 304/2B

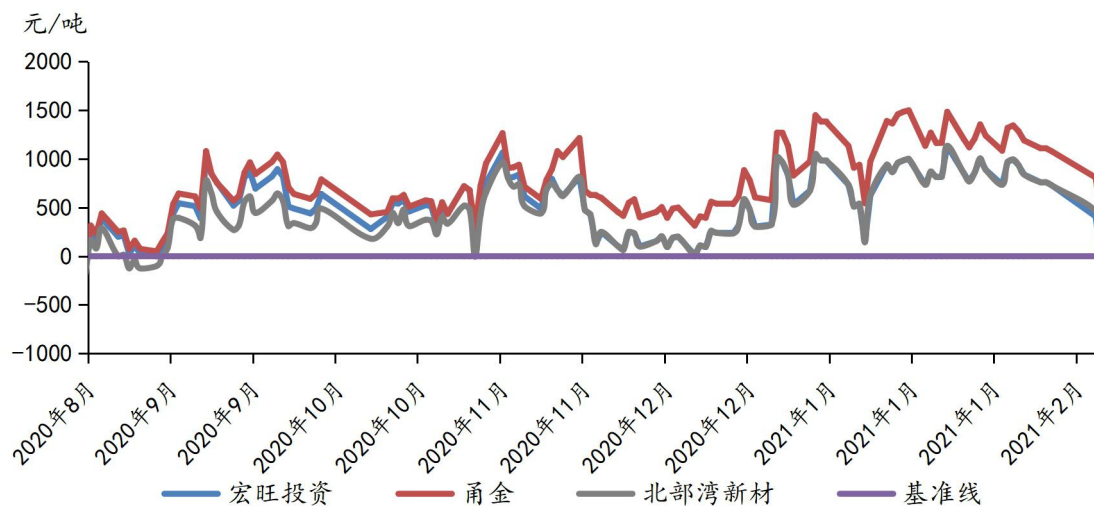


表格 14 佛山市场现货价格 (元/吨)

日期	宏旺 304 冷轧 1.5*1219*C	北部湾新材 304 热轧 5*1500*C
2021-2-9	15100	15300
2021-2-10	15100	15300
2021-2-18	15200	15300
2021-2-19	15200	15300
2021-2-20	15500	15600
周度变化	↑400	↑300
涨跌幅	↑2.65%	↑1.96%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

Mysteel-无锡地区期现价差



热轧市场: 民营 304 热轧较节前 (2.10) 上涨 600/吨报至 15500-15800 元/吨, 201 热轧较节前上涨 200 元/吨报至 8600 元/吨。

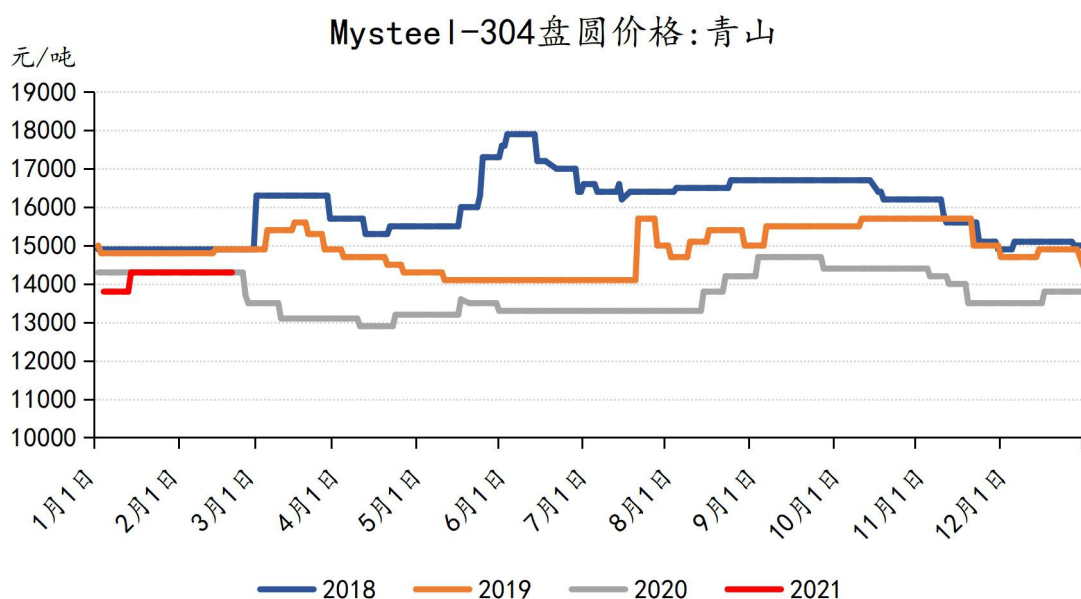
冷轧市场: 民营 304 冷轧较节前上涨 450 元/吨报至 15500 元/吨; 201J1 冷轧较节前上涨 100 元/吨报至 8900 元/吨, 430 冷轧较节前上涨 150 元/吨报至 10300 元/吨。

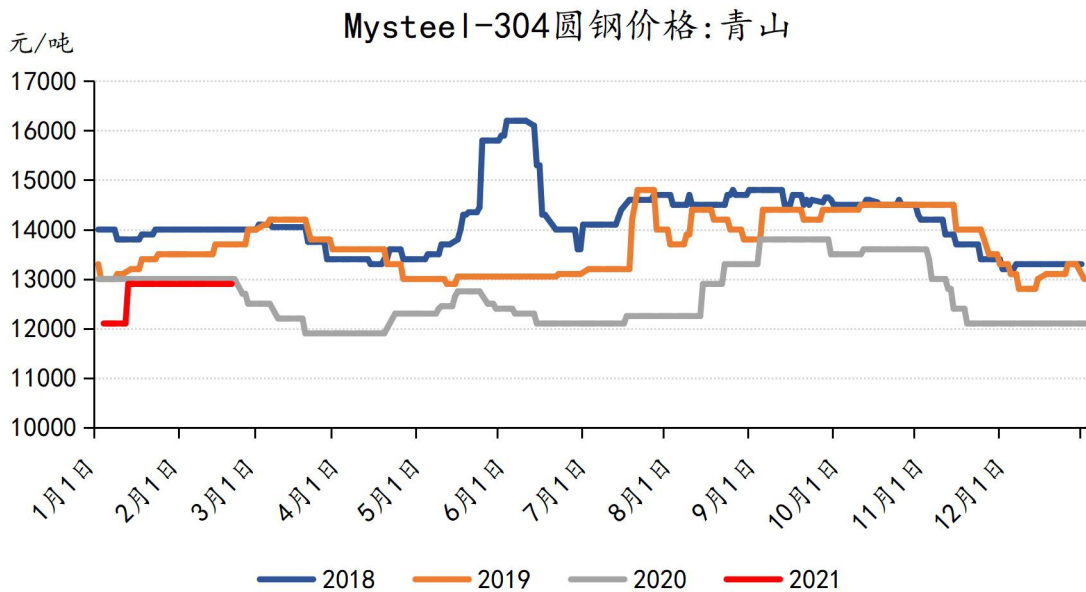
目前 304 民营冷热轧价差-300 元/吨, 304 民营冷轧无锡-佛山同价, 304 民营热轧无锡-佛山价差 300 元/吨。

本周国内现货市场价格强势运行。节后不锈钢期货及伦镍盘面走势偏强, 原料端高镍铁、废不锈钢及高碳铬铁价格皆维持强势状态, 不锈钢成本抬升之下, 给不锈钢现货市场行情带来支撑, 现货报价纷纷调涨, 更有贸易商封盘不报, 市场看涨情绪浓厚。目前贸易商陆续开工, 下游陆续复工, 假期积攒的需求陆续开始涌现, 无锡市场整体交投氛围较好, 佛山市场略清淡。虽然春节期间不锈钢库存有一定累库, 但在预料之内, 随着后续不锈钢下游消费完全复苏, 304 不锈钢价格或仍表现偏强。

1.2 管型材市场

节后有序复工复产 管型将维持走强趋势



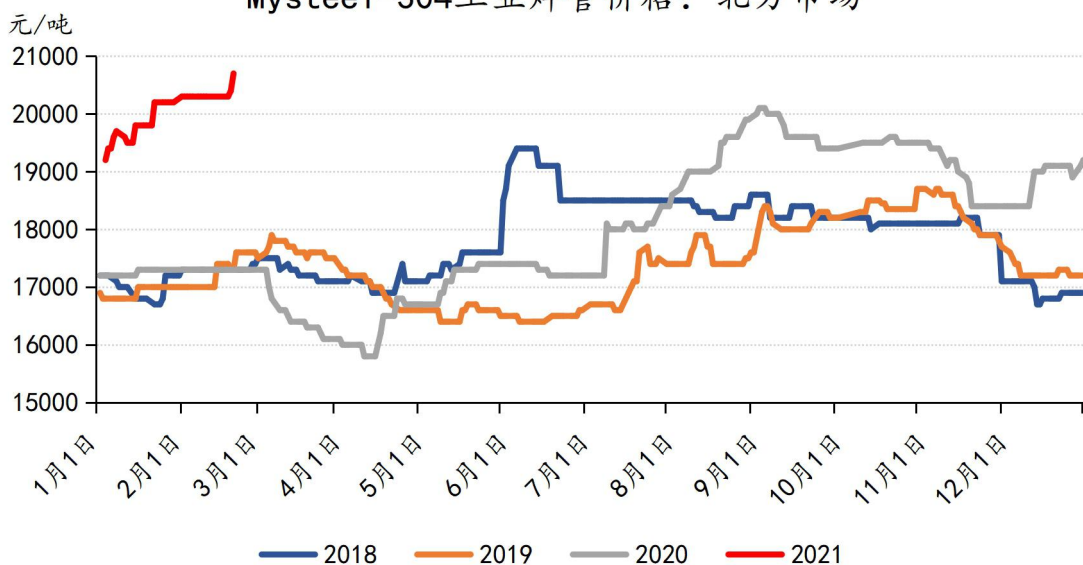
**表格 15 型材价格 (元/吨)**

日期	青山 304 盘圆	青山 TP304 圆钢
2021-2-9	14300	12900
2021-2-10	14300	12900
2021-2-18	14300	12900
2021-2-19	14300	12900
2021-2-20	14300	12900
周度变化	-	-
涨跌幅	-	-

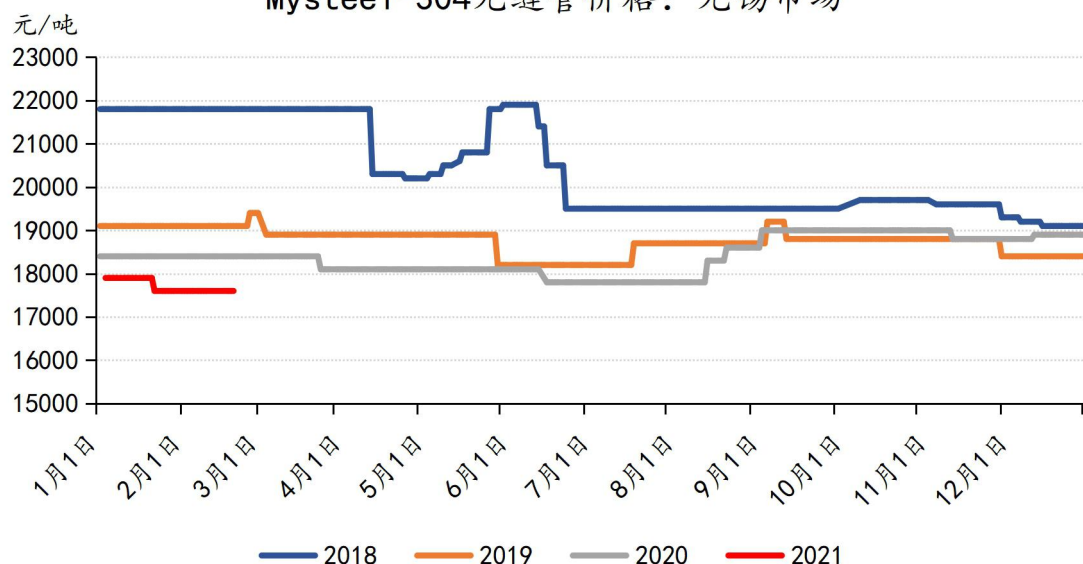
数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

型材: 型材市场节后受镍价上涨影响, 整体以稳中偏强运行。主流厂商多已于初八正式复工复产, 开启正常接单。德龙棒材周内两次开盘, 较节前大涨 600 元/吨。青山棒线则持续封盘未报。贸易商方面周内多有跟涨动作, 据悉随各地物流恢复, 发货工作也陆续展开。节后复工首周, 下游询单积极, 但因涨势较快, 目前仍多持观望态度。考虑原料涨幅较高, 预计后期型材市场或维持上涨态势。

Mysteel-304工业焊管价格: 北方市场



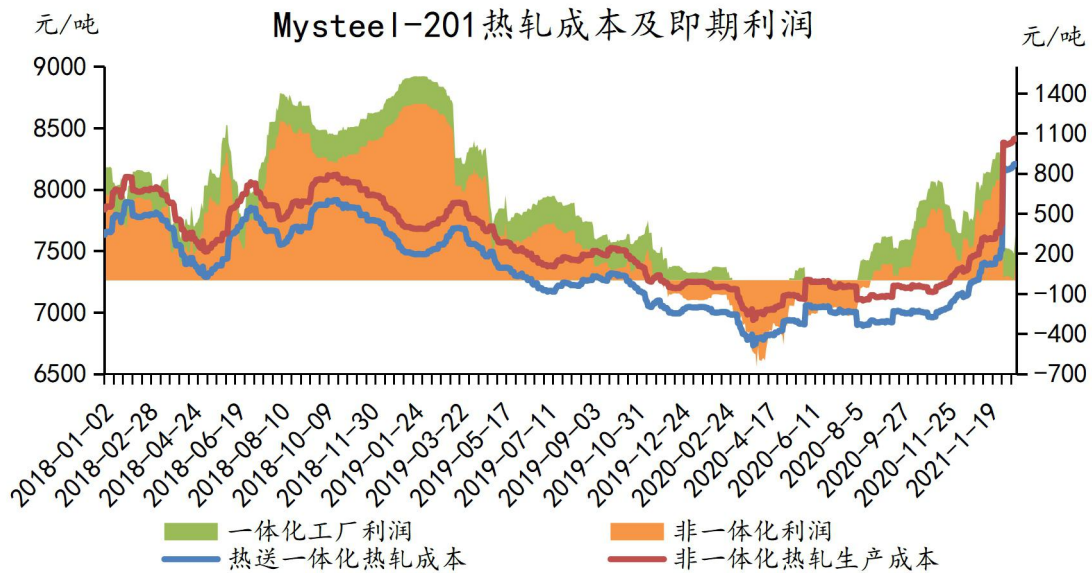
Mysteel-304无缝管价格: 无锡市场



管材: 管材市场受原料市价走高影响, 整体也呈走强态势, 总体涨幅在 300-1000 元/吨。主流管厂员工多已返岗, 于周内完成复工复产, 前期订单的生产及发货工作也在逐一展开。据悉下游企业复工初期以询单为主, 实际采购或有延后, 周内实单偏少。但因节前接单较多, 订单多排至 3 月末交货, 短期内出货压力不大, 预计后期管材市场或继续维持走强趋势。

2 不锈钢即期成本&利润

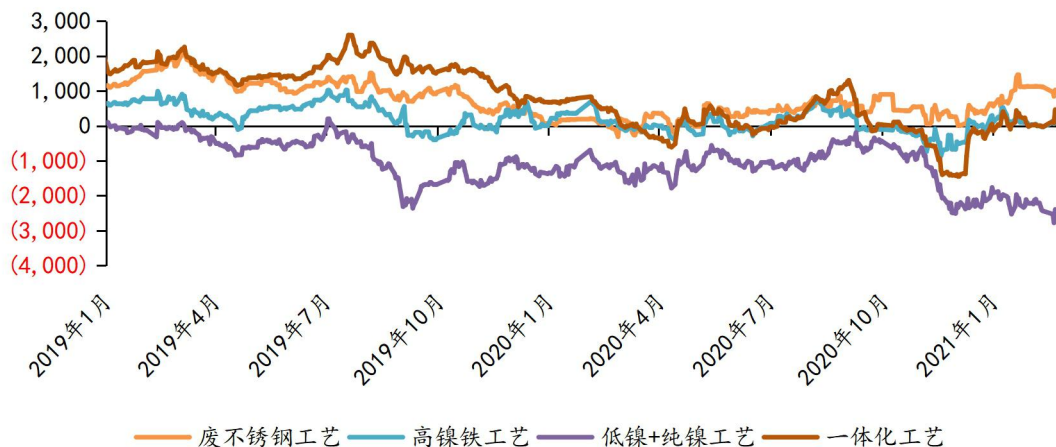
2.1 200 系



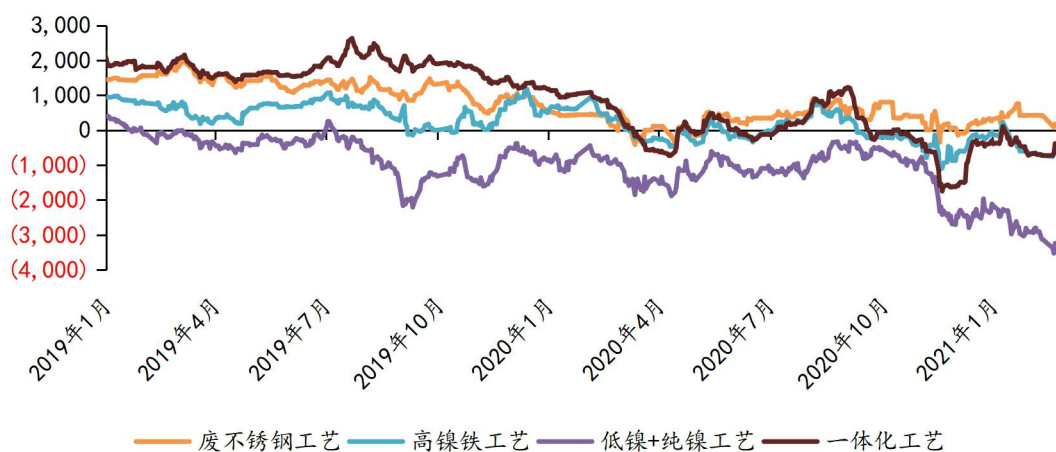
据 Mysteel 即期成本&利润模型, 因节后铜价上涨, 钢厂 201 冶炼成本小幅上涨, 截止本周六, 201 成本较节前上涨 20 元/吨。现货价格方面, 无锡市场 201 J1 热轧主流涨 200 至 8600 元/吨。利润方面, 虽成本略有上升, 但现货价格上涨更为明显, 利润率略有提升。截止本周六, 201 热轧一体化工厂利润率 4.8%, 非一体化工厂利润率 2.2%。

2.2 300 系

Mysteel-不锈钢304热轧冶炼四种工艺模型利润对比

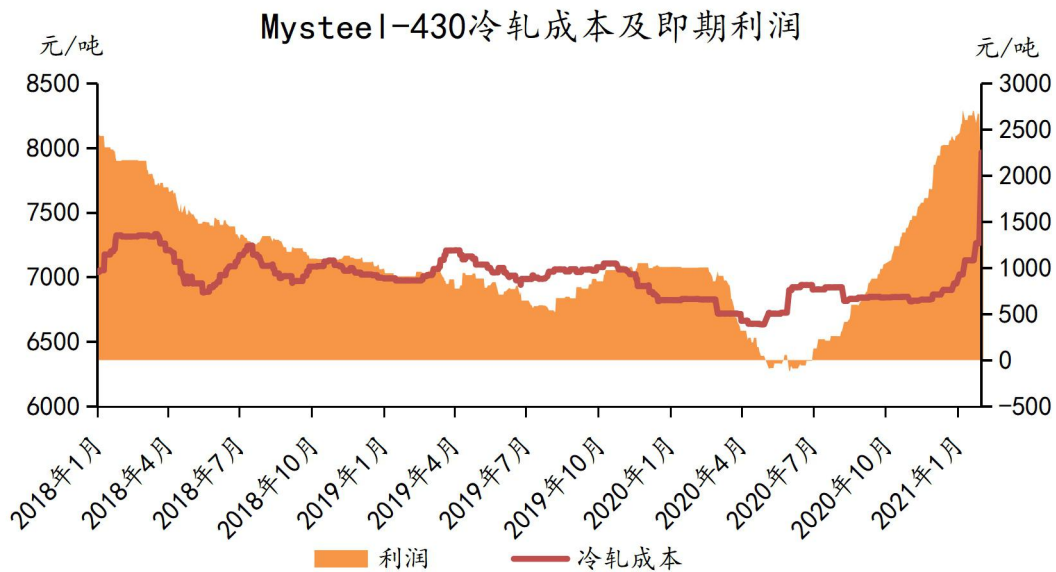


Mysteel-不锈钢304冷轧冶炼四种工艺模型利润对比



据 Mysteel 即期成本&利润模型，本周镍铁市场价格相对稳定，但期货镍大幅上涨导致俄镍价格涨幅较大，另高碳铬铁、304 废不锈钢价格均有不同幅度上涨，故四种工艺模型即期冶炼成本均有上涨；截止本周六废不锈钢工艺冶炼 304 冷轧成本 15324 元/吨，外购高镍铁冶炼冷轧成本 15907 元/吨，低镍铁+纯镍工艺成本 18741 元/吨，自产高镍铁工艺成本 15885 元/吨；而不锈钢 304 冷轧成品价格较节前涨 450 至 15500 元/吨，利润率目前分别为 1.2%、-2.6%、-17.3%、-2.4%。

2.3 400 系

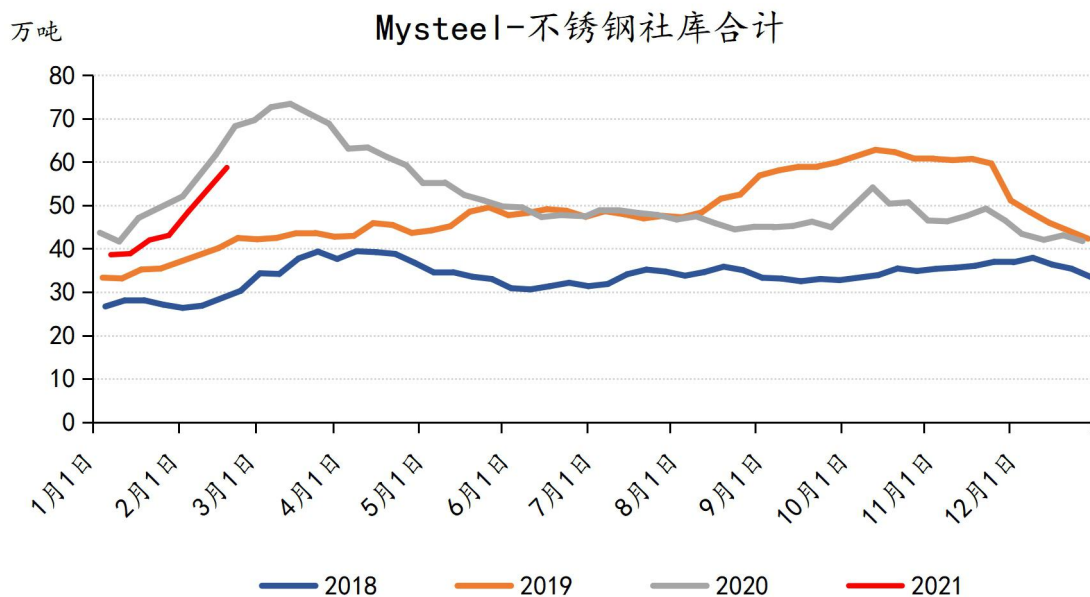


据 Mysteel 即期成本&利润模型, 钢厂 2 月高碳铬铁采购价暂稳, 但本周高炉冶炼生铁成本上涨, 430 冷轧成本小幅上涨。截止本周六, 430 冷轧即期成本 8019 元/吨。现货价格无锡市场 430 冷轧较节前涨 150 报至 10300 元/吨。利润方面, 由于现货价格上涨幅度大于成本上升, 故 430 利润再有提高, 吨钢即期利润仍可观。截止本周六, 430 冷轧即期利润 2061 元/吨, 430 冷轧利润率 25.7%。

3 不锈钢库存

3.1 社会库存

本周不锈钢社会总库存为 58.71 万吨 较上期增加 21.04%

**表格 16 社会库存 (万吨)**

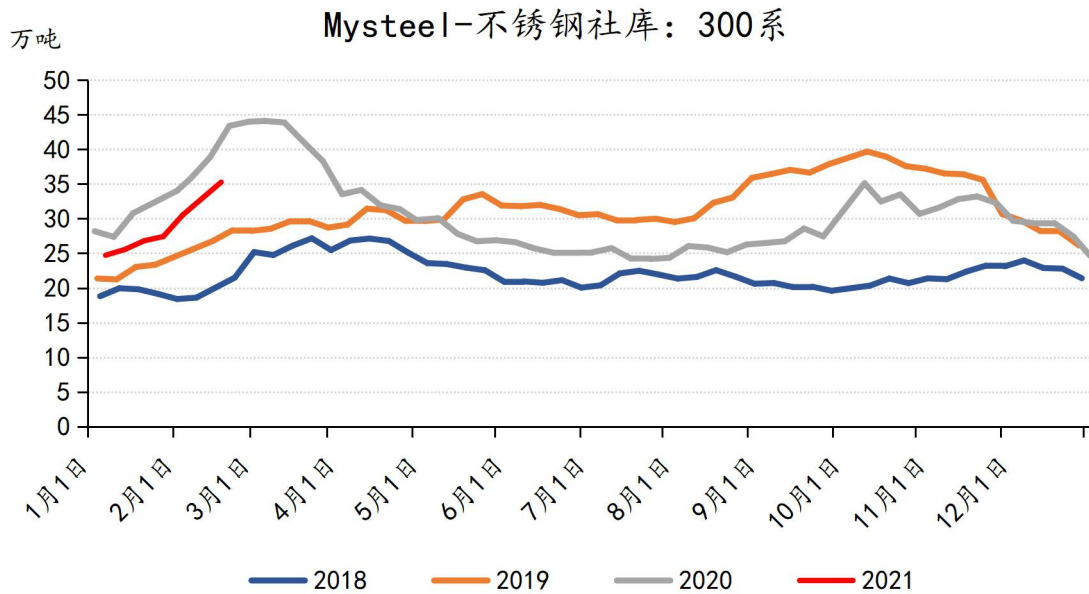
日期	无锡				佛山			
	200 系	300 系	400 系	合计	200 系	300 系	400 系	合计
2021/2/18	3.04	24.33	6.02	33.38	14.20	10.94	0.19	25.33
2021/2/4	2.84	22.69	4.49	30.01	10.47	7.83	0.19	18.50
周度变化量	↑0.20	↑1.64	↑1.53	↑3.37	↑3.73	↑3.11	-	↑6.84
涨跌幅	↑6.89%	↑7.22%	↑34.19%	↑11.22%	↑35.57%	↑39.74%	-	↑36.97%

数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

无锡库存: 春节期间 (2.5-2.18) 无锡市场库存增量明显, 仅 200 系资源出现降量, 春节期间 200 系冷轧虽有北部湾新材资源抵达, 但热轧并无到货, 加之节前有部分消化, 故去库明显。300 系冷轧方面, 主要为酒钢、太钢、德龙等钢厂资源增量, 热轧则以大厂宽幅资源、品种钢五尺热轧以及中厚板资源增量为主。400 系方面因体量较小, 增幅明显, 主要为国有大厂前置资源。

佛山库存: 春节期间 (2.5-2.18) 佛山市场库存增量明显, 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, 增幅较节前放缓; 201 冷轧增幅高达 70.8%, 库存水平处于统计以来的高位, 主要为北部湾新材、宏旺资源到货。300 系方面热轧仍以青山资源为主, 冷轧宏旺、甬金、德龙到量较多。

库存大量增加, 主要原因是春节期间成交陷入停滞, 另一方面大部分钢厂正常生产, 春节期间陆续到货。

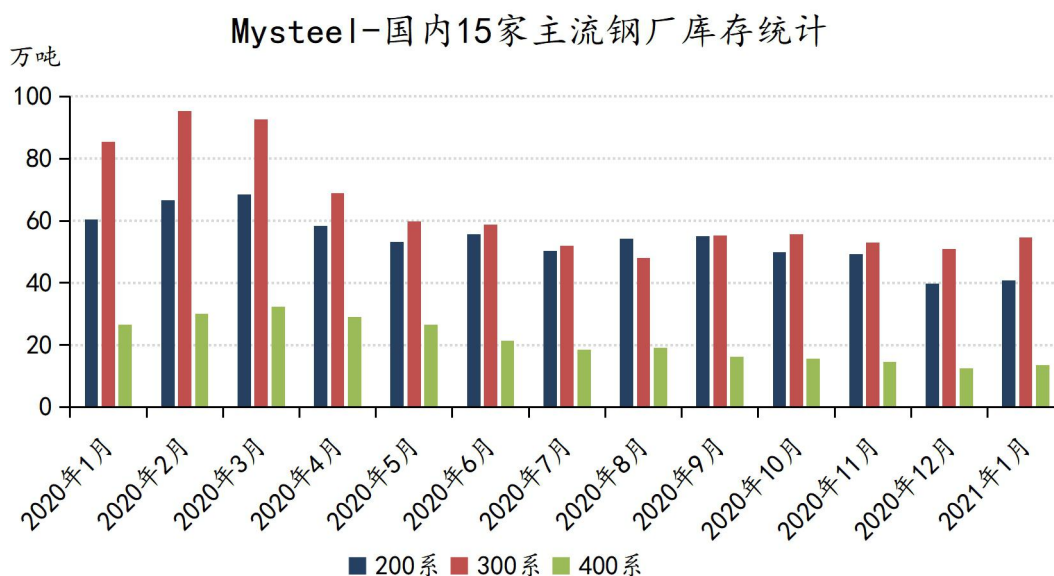


表格 17 不锈钢 300 系社会库存 (万吨)

日期	无锡 300 系			佛山 300 系		
	热轧	冷轧	300 系	热轧	冷轧	300 系
2021/2/18	10.65	13.67	24.33	2.54	8.40	10.94
2021/2/4	9.49	13.20	22.69	2.27	5.56	7.83
周度变化量	↑1.16	↑0.48	↑1.64	↑0.27	↑2.84	↑3.11
涨跌幅	↑12.25%	↑3.61%	↑7.22%	↑11.85%	↑51.13%	↑39.74%

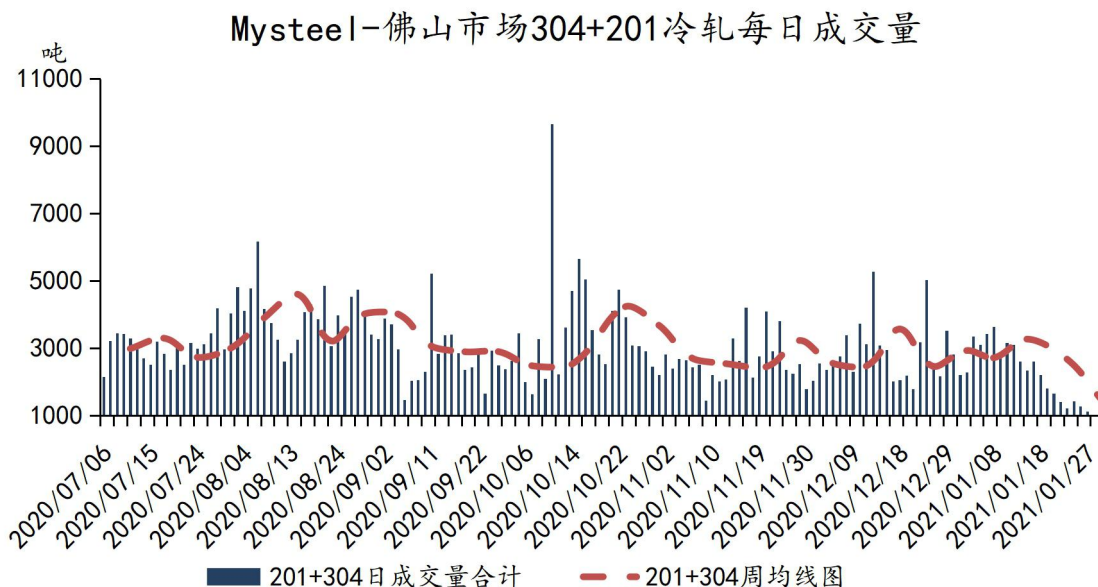
数据来源: Mysteel 我的不锈钢网

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。

4 不锈钢成交量

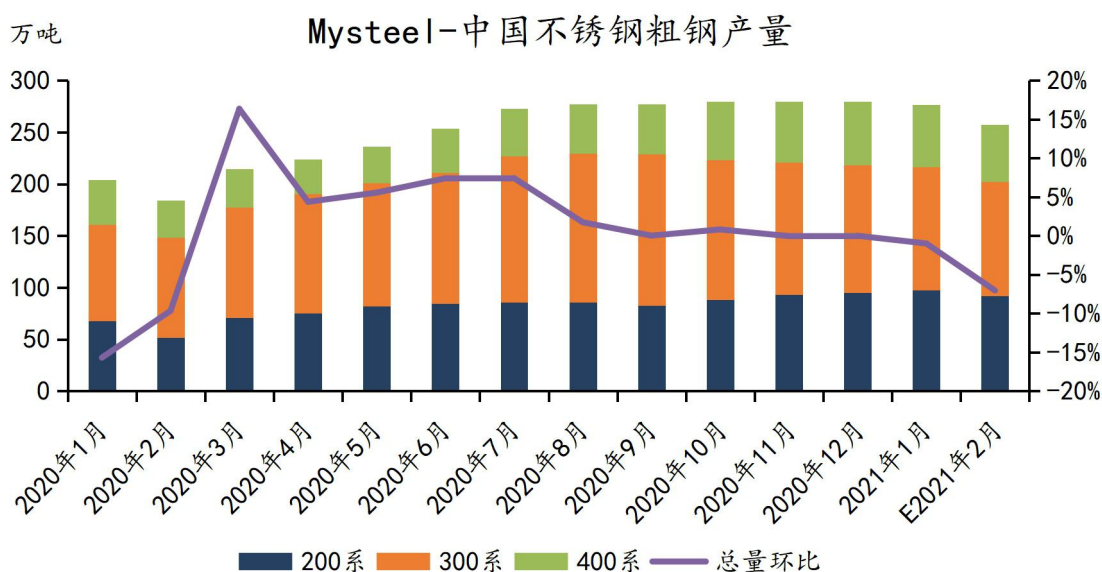


因复工复产初始, 部分下游企业仍在假期当中, 本周 Mysteel 佛山市场每日不锈钢冷轧成交量继续停止更新, 下周起恢复。

5 不锈钢产量

5.1 粗钢产量

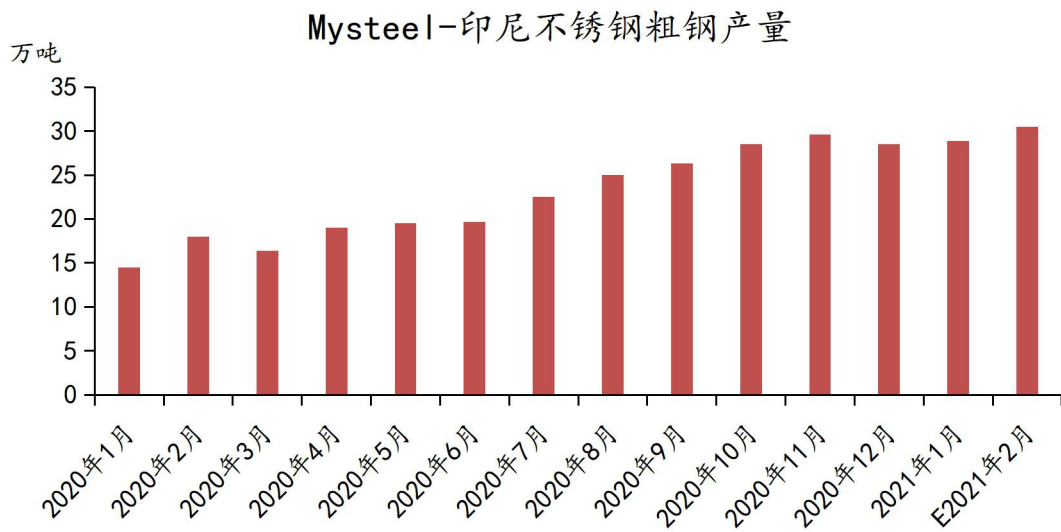
5.1.1 中国不锈钢粗钢产量分析



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。

5.1.2 印尼不锈钢粗钢产量分析



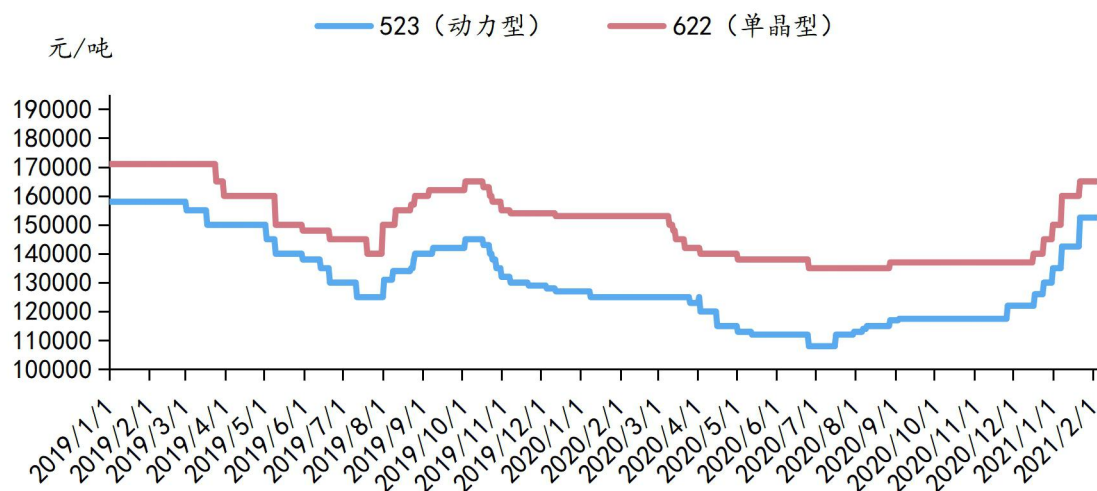
据 Mysteel 调研 2021 年 1 月份印尼不锈钢粗钢产量 28.9 万吨 (300 系), 环比增 1.40%, 同比增 99.31%。1 月份印尼青山、印尼德龙产量均维持较高位置, 尤其青山方面仍主要以板材生产为主, 方坯并未生产。

2021 年 2 月份印尼不锈钢粗钢排产 30.5 万吨 (300 系), 预计环比增 5.54%, 同比增 69.44%。近期主要关注印尼德龙&象屿不锈钢二期项目投产进度。

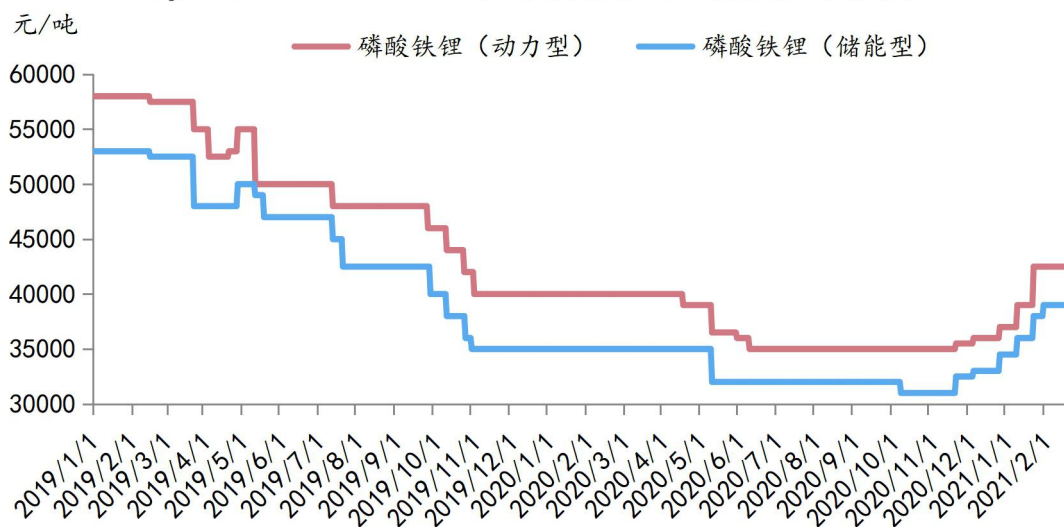
五、正极材料

1 市场行情

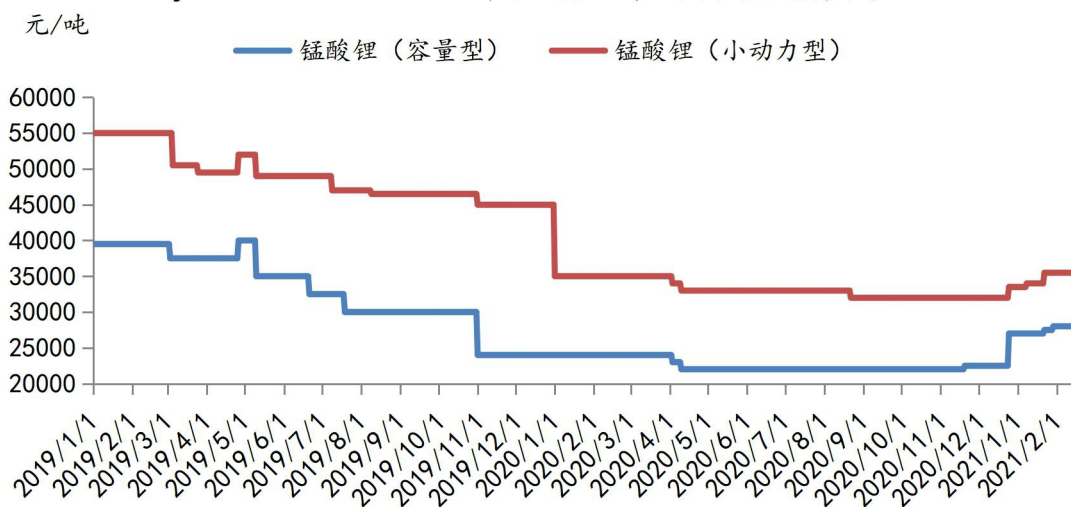
Mysteel-2019-2021年国内三元材料价格走势



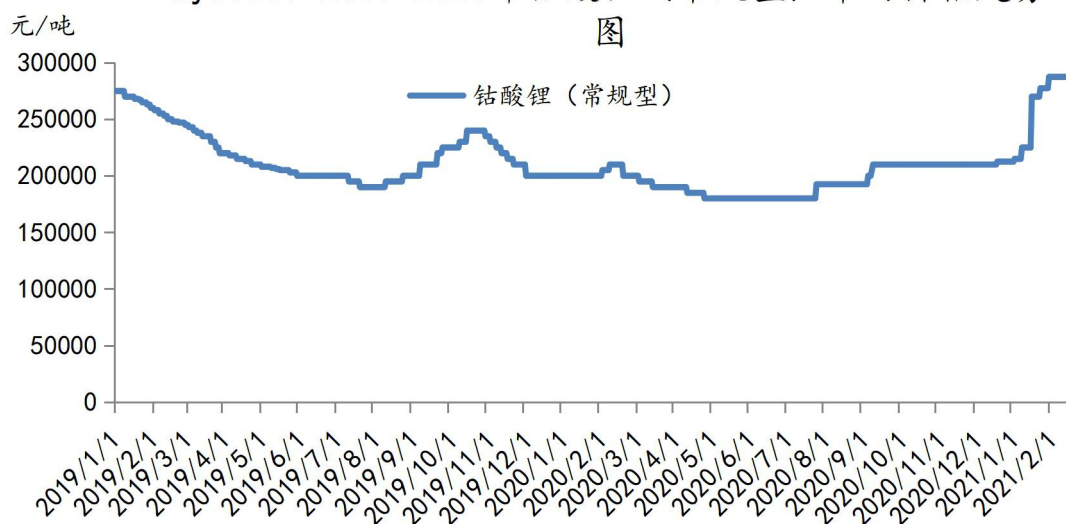
Mysteel-2019-2021年磷酸铁锂市场价格走势图



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 30%, 看涨人数在 70%。

供应端: 本周正极材料开工持稳为主; 三元前驱体企业整体开工率在 63.33%; 三元材料企业整体开工率在 61.96%; 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%。

需求面: 春节期间, 三元前驱体企业维持高开工率, 龙头企业订单保持稳定状态, 三元前驱体企业看涨心态仍强。三元材料方面, 市场持稳运行为主, 多数企业暂不出价, 龙头企业维持稳定出货, 由于成本

较高叠加下游需求表现尚可，部分企业表示节后仍维持看涨。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，节后开始提量；钴酸锂数码市场出货平稳，龙头订单保持平稳。

其他因素：美国汽车零部件制造商博格华纳（股票代码：BWA）宣布拟收购德国电池制造商 Akasol（股票代码：ASL）。

预测分析：2月，龙头数码电池厂保持订单平稳，小型电池企业陆续复工；动力市场订单维持稳步运行，整体出货表现良好，据了解，节后基本以交付前期订单为主，新订单较少。基于原料供应紧张加之下游需求充足，行业看涨情绪依旧；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

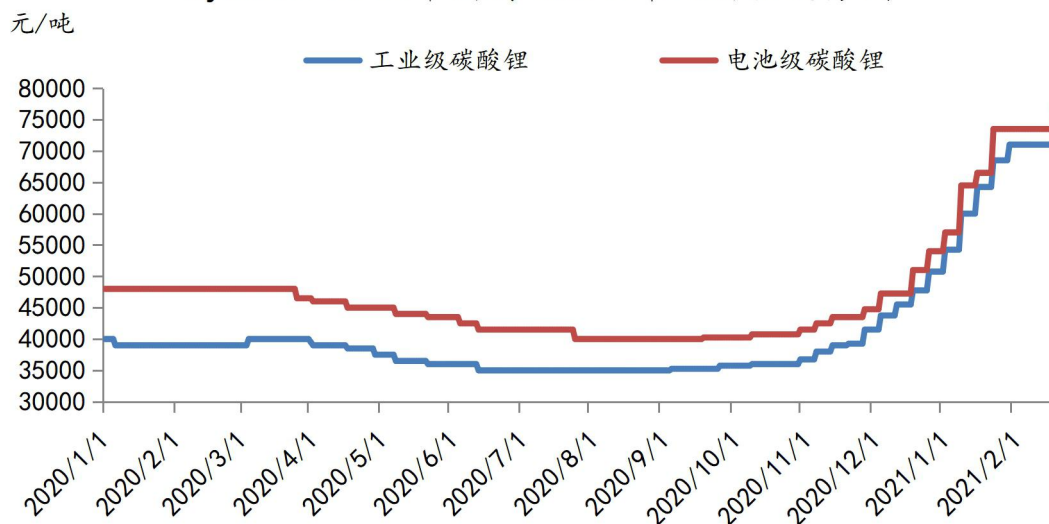
企业名称	产品	年产能（吨）	周度开工率	备注
中伟新材料股份有限公司	三元前驱体	140000	95%	高位运行
荆门市格林美新材料有限公司	三元前驱体	100000	95%	高位运行
华友新能源（衢州）有限公司	三元前驱体	55000	90-95%	基本满产运行
宁波容百新能源科技股份有限公司	三元材料	50000	90-95%	高位运行
厦门厦钨新能源材料股份有限公司	三元材料	30000	80%	正常生产
天津巴莫科技股份有限公司	三元材料	50000	70%	正常生产
深圳市贝特瑞新能源材料股份有限公司	磷酸铁锂	35000	90%	正常生产
深圳市德方纳米科技股份有限公司	磷酸铁锂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

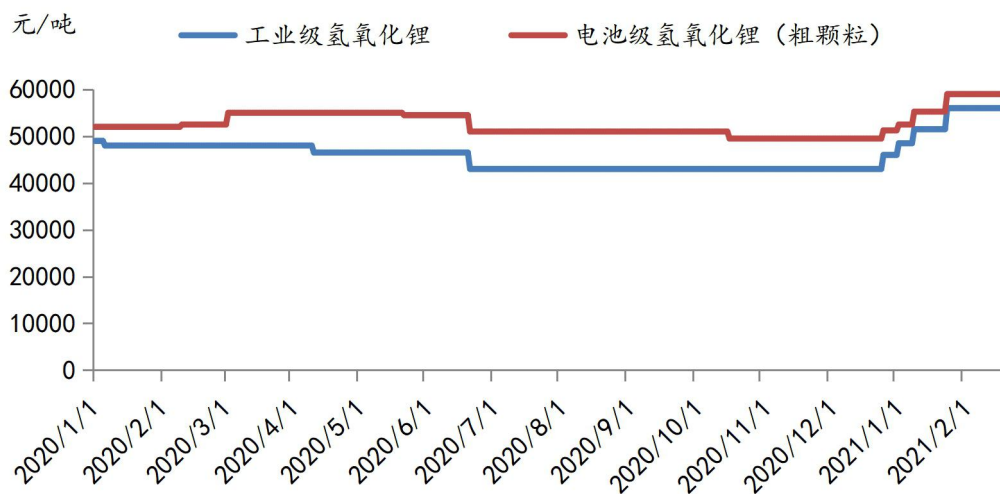
备注：1、产能（新）代表是新增产能；2、根据企业装置开工动态，企业名称不固定。

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



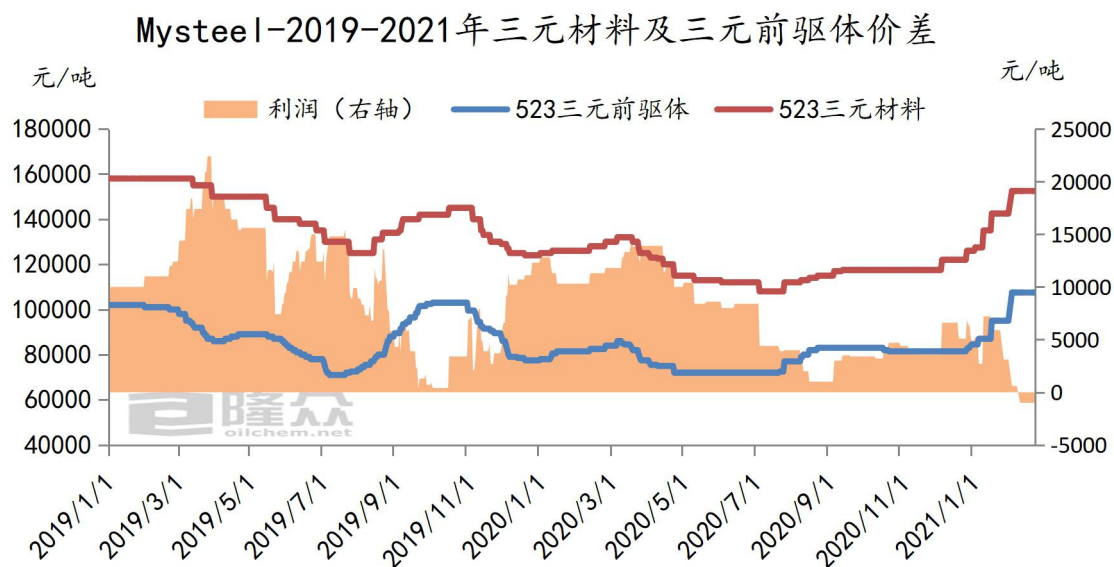
Mysteel-2020年氢氧化锂市场价格走势图



节后，节前常规检修企业已复工生产，企业多交付前期订单为主，市场已有询盘迹象，但企业无意低价出售。价格有意延续节前急单价格，成交可维持高位。当前工业级碳酸锂与准电碳商谈重心在71000-74000元/吨，较节前涨1500元/吨；电池级碳酸锂主商谈重心在75000-80000元/吨，较节前涨4000元/吨。

节后, 传统行业均已补货充足, 新订单较少, 价格暂稳为主; 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, 持平, 工业级氢氧化锂主流成交在 55000-57000 元/吨, 持平, 微粉市场成交商谈在 60000-63000 元/吨。

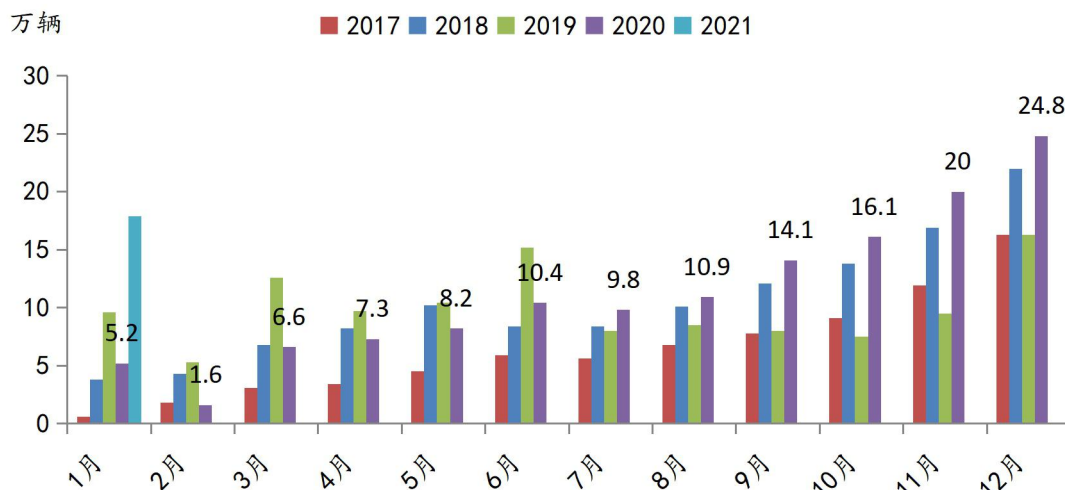
4 三元前驱体与三元材料价差分析



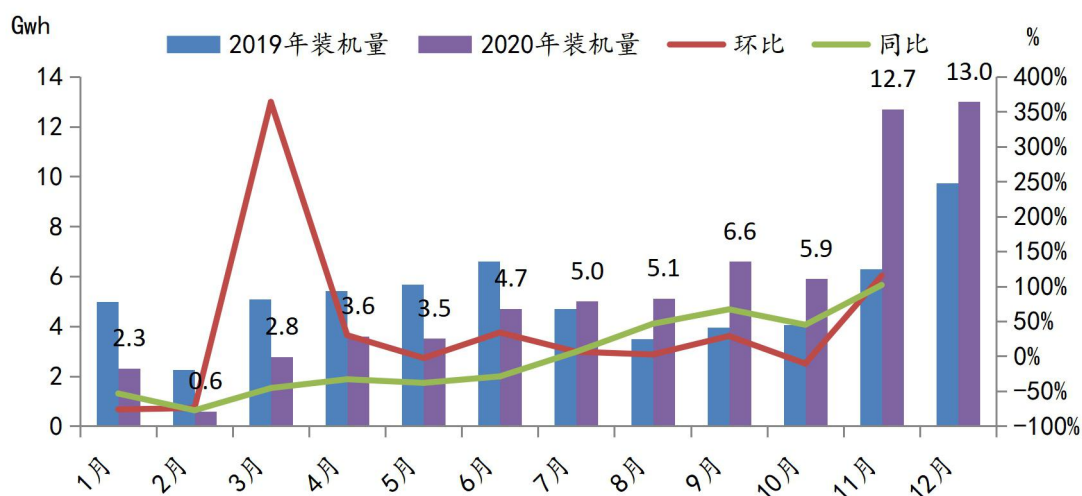
本周, 三元材料、三元前驱体价格持平为主, 价差维持于 45000 元/吨; 原料电池级碳酸锂价格延续上涨 4000 元/吨, 市场理论利润值收窄至-1000 元/吨。

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



2021年1月,新能源汽车产销分别完成19.4万辆和17.9万辆,环比分别下降17.8%和27.8%,同比分别增长285.8%和238.5%,其中纯电动汽车产销分别完成16.6万辆和15.1万辆,同比分别增长366.6%和287.8%;插电式混合动力汽车产销分别完成2.8万辆和2.9万辆,同比分别增长92.4%和104.7%;燃料电池汽车产销分别完成29辆和63辆,同比分别下降80.0%和63.2%。

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

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: 市场内原料供应紧张现象缓解仍需时间, 头部钴盐企业刚需开工满足大客户需求, 原材料紧缺促使部分中小型企业返工时间后延, 现货紧张支撑产品报价, 主流企业低价不出, 2 月中下旬钴盐实谈价格区间上行。

2. 正极材料: 节后第一周, 市场新接订单较少。基于原料供应紧张加之下游需求充足情况下, 龙头正极材料企业仍积极备货中, 预计市场后期正极材料仍偏强运行为主。



【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。