

来源：【矿业界】

尽管新能源市场热度与日俱增，但上游原材料价格已明显降温。

二季度受疫情等因素影响，新能源汽车、3C电子等终端产品生产销售受限，包括六氟磷酸锂、硫酸钴、硫酸镍及硫酸锰等多种商品价格出现下滑。需求不振扰动下，7月份钴系商品价格仍延续弱势。



钴价延续跌势

因需求不旺，2022年钴价出现下滑势头

。国际钴价自5月中旬的40美元/磅，震荡下跌至近期约32美元/磅左右，国内电钴价格也跟跌至40万元/吨左右。

据SMM数据，硫酸钴7月均价仅为6.6万元/吨，较3月11.9万近乎下降一半，环比下跌45%。

而根据生意社数据监测显示，7月钴价震荡下跌。截至7月31日，钴价332700元/吨，较月初7月1日钴价376300元/吨下跌11.59%。

上海钢联

8月3日发布的数据显示，国内钴价持续下行，当天硫酸钴价格下跌0.05万元/吨，至5.65万元/吨，碳酸钴、氯化钴等钴盐价格均维持跌势。

需求不振拖累市场

“近期电解钴行情弱势运行。贸易商报价紧跟盘面走弱，需求和成本压力下悲观情绪蔓延，出货压力渐增，市场纷纷出现价格回调操作，报价不断探底，且部分低价货源消息传出，报价略显混乱。市场淡季，叠加利空打压，实单成交

国际钴价维持疲软，业者对后市信心缺失，下游意在逢低补货，而现有的低价商谈以及成交传言让市价只得向下运行。



此价格背景下，使得下游更不急于补单，现货市场交投明显转淡，部分冶炼厂采取明稳暗降操作，以应对低迷的市场。

生意社分析师白家新认为，从新能源汽车的产销数据可以看出，新能源汽车销量大幅上涨，但恢复速度远不及预期，并且受疫情影响，企业备货数据减少，加剧了钴市需求不足担忧。

据海关网最新数据显示，2022年6月中国钴原料进口总量0.7万吨金属吨，环比下降1%，同比下降9%。2022年1~6月中国钴原料进口总量4.58万吨金属吨。

钴市供给减少，钴价有一定上涨支撑。但海外价格持续下行，影响国内钴市情绪，厂家观望情绪较重，国内钴价下跌。

中国信通院

数据显示，中国的智能手机销量在2022年第二季度创下新低，不到2016年第四季度历史峰值的一半。手机市场消费疲软，钴市需求下滑。

SMM也分析，钴价下跌

，主因二季度终端市场需求疲软，动力电池去库较多，叠加数码市场持续减量，三元前驱体及四钴市场对钴需求大幅减少，钴市场供大于求，价格大幅下降。



钴产品或延续弱势

需求端压力下，短期钴价走势不被看好。

赵超认为，电解钴方面，受暴雨影响中断的南非钴原料运输恢复供给，国内部分厂家缩减钴盐产量，复产增产电钴，电钴预期供给增加；当前需求依旧疲软，钴合金及磁材企业备货周期缩短，企业备货减少；钴中间品价格下行带动情绪，后市信心不足，预计短期仍有下滑空间。钴粉方面，虽然钴粉跌势放缓，但下游需求还未恢复，碳酸钴价格下跌，原料成本面支撑不足，预计短期仍有下滑空间。

白家新也认为，钴原料进口量下降，钴市供给下滑；近期金属钴价格及利润高于钴盐，且电钴交易的灵活性与便于储存的特性，部分中间品钴盐厂缩减钴盐产量，增产电钴产量，电钴供给短缺有所缓解。

需求方面，新能源汽车、手机等需求不及预期，且企业备货减少加剧了需求不足担忧。总体钴市供需双弱，后市钴价下跌压力仍存，短期钴价下跌趋势难改。

中信期货近期研报也认为，新能源车市场对钴的需求有所增加，但手机销量不及预期导致市场信心不足，短期钴价仍然可能维持走低。

来源：证券时报

本文来自【矿业界】，仅代表作者观点。
全国党媒信息公共平台提供信息发布传播服务。

ID：jrtd