

Monthly Report

# 희유금속 더프라임

## The PRIME

Precious Rare Important & Industrial Metal Elements

## 2022. 7

- 리튬(Lithium, Li) ..... 3
- 희토류(Rare Earths, REE) ..... 6
- 망간(Manganese, Mn) ..... 9
- 크롬(Chromium, Cr) ..... 12
- 코발트(Cobalt, Co) ..... 14
- 티타늄(Titanium, Ti) ..... 17
- 텅스텐(Tungsten, W) ..... 19
- 인듐(Indium, In) ..... 21
- 마그네슘(Magnesium, Mg) ..... 22
- 안티모니(Antimony, Sb) ..... 24
- 니오븀(Niobium, Nb) ..... 27
- 몰리브덴(Molybdenum, Mo) ..... 28
- 셀레늄(Selenium, Se) ..... 29
- 갈륨(Gallium, Ga) ..... 30



### 통합정보팀

\* 본 자료는 법적 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없으며, 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 공단은 어떤 책임도 지지 않습니다.

## 월간 가격동향('22.7월 )

광종	품목	규격	단위	연평균		월간가격			
				'20년	'21년	'22.5월	'22.6월 (A)	'22.7월 (B)	전월대비 (B-A)/A(%)
리튬	탄산리튬	99%	RMB/kg	37.30	113.68	430.17	454.07	456.02	0.43
희토류	산화세륨	99.5~9%	\$/톤	1,623.52	1,539.27	1,555.00	1,532.50	1,468.75	-4.16
	산화란탄	99.5~9%	\$/톤	1,613.14	1,509.17	1,490.00	1,467.50	1,408.75	-4.00
	산화이트륨	99.999%	\$/톤	2,822.76	6,427.48	14,050.00	13,412.50	11,912.50	-11.18
	산화네오디뮴	99.5~9%	\$/톤	48,938.10	98,139.81	143,055.56	146,968.75	134,125.00	-8.74
	산화디스프로슘	99.5%	\$/kg	261.65	410.04	394.94	378.13	354.13	-6.35
망간	페로망간	75%	\$/톤	1,171.86	1,608.79	1,712.78	1,603.75	1,525.00	-4.91
크롬	페로크롬(HC)	60%	\$/lb	0.89	1.50	3.83	3.92	3.75	-4.34
	페로크롬(LC)	62%	\$/lb	1.66	2.49	5.83	6.44	5.85	-9.16
코발트	코발트 메탈	99.8%	\$/lb	16.08	24.29	39.30	34.89	28.92	-17.11
티타늄	**티타늄스편지	99.7%	RMB/톤	62,676.19	68,922.33	78,277.78	78,500.00	78,000.00	-0.64
텅스텐	텅스텐APT	88.5%	\$/mtu	216.54	281.43	332.44	324.25	324.13	-0.04
	산화텅스텐	99.95%	\$/톤	22,218.57	28,636.89	33,661.11	32,875.00	32,862.50	-0.04
	텅스텐카바이드	99.7%	\$/kg	29.25	37.25	41.06	39.63	39.50	-0.33
	페로텅스텐	75%	\$/kg	29.11	35.24	40.56	38.88	37.50	-3.55
인듐	인듐메탈	99.99%	\$/kg	157.93	217.09	255.56	245.00	244.06	-0.38
마그네슘	마그네슘메탈	99.9%	\$/톤	2,031.71	4,036.26	5,079.44	3,918.75	3,640.00	-7.11
안티모니	산화안티모니	99.5%	\$/톤	4,976.90	9,030.58	10,727.78	10,481.25	10,725.00	2.33
니오븀	페로니오븀	65%	\$/kg	36.83	44.80	48.39	47.75	47.06	-1.45
갈륨	갈륨메탈	99.99%	\$/kg	173.66	329.97	509.44	535.00	535.00	0.00

1) 자료원 : Argus Metals, Asian Metal 등

2) 위 가격은 참고가격으로 실제 시장거래 가격과는 차이가 있을 수 있습니다.

\* 티타늄스편지 적용가격 2017년 4월부터 변경 : 유럽(Free market, \$/kg, 97.75%) → 중국(EXW, RMB/ton, 99.7%)  
 가격기준 변경 사유 : 자료원 인수통합(Metal Pages → Argus Metal)에 따른 벤치마크 가격 및 품위 일원화

3) 2019년 2월부터 저작권 관계로 일부(페로티타늄, 안티모니메탈, 몰리브덴, 셀레늄)에 대해 <월간가격> 서비스를 제한하오니 양해 바랍니다.

# I 리튬(Lithium, Li)



품목	단위	전월가격 (‘22.6월, A)	월간가격(‘22.7월)					증감율 (B-A)/A,%	
			1주	2주	3주	4주	5주		월평균(B)
탄산리튬	RMB/kg	454.07	456.30	455.50	455.50	455.50	457.70	456.02	0.43

※자료원 : Asian Metal(Lithium carbonate min. 99% China)

## 시장동향

- 중국 리튬 생산업체 Ganfeng Lithium, Lithea社 인수추진**
  - 同社は 아르헨티나 Salta에서 PPG 프로젝트를 추진 중인 Lithea사 지분 100%를 962백만 불에 인수 예정. PPG 프로젝트는 리튬 염호 부지인 Pozuelos 및 Pastos Grandes를 포함하는 자원량이 LCE 11.06백만톤인 탐사 프로젝트로 1단계 용량은 탄산리튬 30,000톤/년
- 미국 리튬 화학회사 Albemarle, 중국 Sichuan에 수산화리튬 공장착공**
  - 同社は Sichuan성 Meishan시의 Pengshan 경제 개발구에 명판용량 50,000톤/년인 수산화리튬 공장착공. 2024년 완공 및 생산착수로 생산량은 NEV 150만대의 수요충족 예상
- 인도 전기차회사 Ola Electric, 2023년 리튬이온 배터리 양산**
  - 同社は 자체 설계한 하이니켈 원통형 리튬 이온 셀 ‘NMC 2170’ 을 출시하고 2023년까지

대량생산 착수. NMC 2170은 인도 최초로 개발된 EV용 리튬이온 전지(cell)로 cathode에 니켈과 망간, 코발트를 사용하고 anode에 흑연과 실리콘을 사용함. 인도 정부의 고급 화학 셀 배터리 스토리지를 위한 생산-연계 인센티브 계획(Production-Linked Incentive)에 따라 동사는 인도에 50GWh 배터리 용량을 구축하기 위해 선발된 4개사 중 하나임

#### ■ 벨기에 Umicore, 캐나다에 1)CAM 공장 건설추진

- 북미에서 증가하고 있는 리튬이온 배터리 생산에 공급하기 위해 同社는 캐나다 Ontario에 전구체 및 CAM 제조공장인 'Loyalist Township' 건설 계획. 공장은 2025년부터 가동하고 10년 안에 전기차 1백만대/년씩 공급 목표

#### ■ 중국, 6월 탄산리튬 수입급증, 수산화리튬 수출증가

- 탄산리튬 수입은 5월부터 회복되기 시작하여 봉쇄 해제 후 6월에 급증. 6월 탄산리튬 수입량은 28,391톤으로 전년 동월비 362%, 전월비 193% 증가. 6월 평균 수입 가격은 64.3불/kg으로 전년 동월비 920%, 전월비 57% 상승. 배터리 업계의 수요호조, SQM 및 Albemarle 등 해외 탄산염 업체 증산으로 1~6월 누적 수입량은 71,327톤으로 전년 동기비 67% 증가  
- 6월 수산화리튬 수출량은 10,017톤으로 전년 동월비 41%, 전월비 34% 증가. 월평균 수출 가격은 49.1불/kg로 전년 동월비 446%, 전월비 3% 상승. 1~6월 누적 수출량은 40,767톤으로 전년 동기비 17% 증가. 동기간 수출 비중은 한국 64%, 일본 33%, 스웨덴 2%

#### ■ 중국 CATL, Ford(美)에 LFP 배터리 공급계획

- 同社는 2)CTP 기반 LFP 배터리 팩을 2023년부터 Ford社 전기차 모델 Mustang Mach-E에 공급하고 2024년부터 완전 전기 픽업(소형 트럭) 모델 F-150 Lightning에 공급 예정  
- 자동차 제조사 Ford는 호주 기업들로부터 배터리 소재를 공급받는 계약추진 중임. BHP社의 서호주 Nickel West 프로젝트로부터 니켈, Rio Tinto社의 아르헨티나 Rincon 프로젝트에서 리튬, Ioneer社의 미국 Rhyolite Ridge 프로젝트에서 탄산리튬, Syrah Resources社의 미국 Vidalia 공장으로부터 천연 흑연 음극활물질(AAM), Liontown Resources社의 호주 Kathleen Valley 프로젝트에서 스포듀민 정광을 확보할 예정임  
- GM도 리튬 생산업체 Livent로부터 2025년부터 6년간 수산화리튬, Glencore사 Murrin Murrin 프로젝트에서 코발트 확보, California Imperial의 리튬생산 프로젝트 Controlled Thermal Resources에 투자 등 자동차 제조사들도 배터리 소재 확보에 주력하고 있음

#### ■ 호주 Pilbara Minerals, 7~8월 스포듀민 경매가 현황

- 同社는 7월 자사의 일곱 번째 온라인 경매인 BMX에서 스포듀민(산화리튬 5.5%)

1) CAM(Cathode Active Materials : 양극활물질) : 2차전지의 충·방전에 핵심적인 역할을 하는 소재

2) CTP(Cell To Practice) : CATL의 배터리 패키징 기술. 기존 배터리는 셀들을 조합하여 모듈을 만들고 모듈들을 조합하여 패키지를 만들지만 CTP는 중간 모듈 조합과정을 생략하는 제조공정의 단순화로 비용을 절감하고 에너지 밀도(배터리내 공간 활용률)를 개선함. 배터리내 공간 활용률은 기존 1세대 배터리는 50%, Qilin은 72%

5,000dmt의 낙찰가가 \$6,188/dmt(산화리튬 6.0%의 6,841/dmt 해당)로 전월보다 \$162/dmt 하락. BMX를 개시한 2021년 6월의 낙찰가는 \$1,250/t으로 이후 1년간 가격은 급등세였으므로 올해 7월 최초 낙찰가 하락은 리튬 가격의 안정화 신호로 해석될 수 있음  
- 견조한 스포듀민 수요로 8월 여덟 번째 BMX에서 스포듀민(산화리튬 5.5%) 5,000dmt 낙찰가는 \$6,350/dmt(산화리튬 6.0%의 7,012/dmt 해당)로 전월보다 \$162/dmt 상승

#### ■ 중국, 상반기 리튬이온 배터리 · 공급원료 증산

- 1~6월 중국의 리튬 이온 배터리 생산량은 280GWh로 전년 동기비 150% 증가, 업계 매출은 4,800억위안(710억불) 이상(출처 : MIIT). 1~6월 중국의 탄산리튬 생산량은 150,000톤으로 전년 동기비 34% 증가. 동기간 수산화리튬 생산량은 102,000톤으로 25% 증가

#### ■ 미국 Albemarle, 올해 매출 전망 최대 21% 상향

- 리튬 가격상승으로 인해 동사의 2Q 매출이 891.5백만불로 전년 동기의 320백만불에서 급증함에 따라 同社는 올해 매출 전망을 당초 58~62억불에서 71~75억불로 최대 21% 상향. 재협상된 계약, 시장 가격상승 및 개시될 추가용량을 감안하여 리튬 평균 실현가격(realized price)은 전년비 225~250% 상승 전망. 글로벌 리튬기업 Livent도 연매출 전망을 755~835백만불에서 800~860백만불로 상향

- 8월 2일 중국 탄산리튬 가격은 \$61~62/kg(CIF 중국)으로 코로나19 봉쇄 해제 후 안정적으로 유지. 3월 10일에는 \$62.5~63.5/kg로 역사적인 최고가를 기록했다가 봉쇄로 소폭하락. 이후 코발트 등 배터리 금속 가격의 급락에도 불구하고 리튬은 \$60/kg 이상 유지

#### ■ 호주, 상반기 對中 리튬정광(스포츠듀민) 수출 전년비 28.5% 증가

- 중국 리튬 염 생산업계의 수요증가로 1~6월 호주의 對中 스포듀민 수출량은 1.16백만톤으로 전년 동기비 28.5% 증가. 동기간 호주의 스포듀민 총수출량은 1.21백만톤으로 27.7% 증가. 호주의 스포듀민 6월 평균 수출가격은 \$2,654/t로 전년 동월비 516% 상승

#### ■ 중국 Ganfeng Lithium, 멕시코 Sonora 광산인수

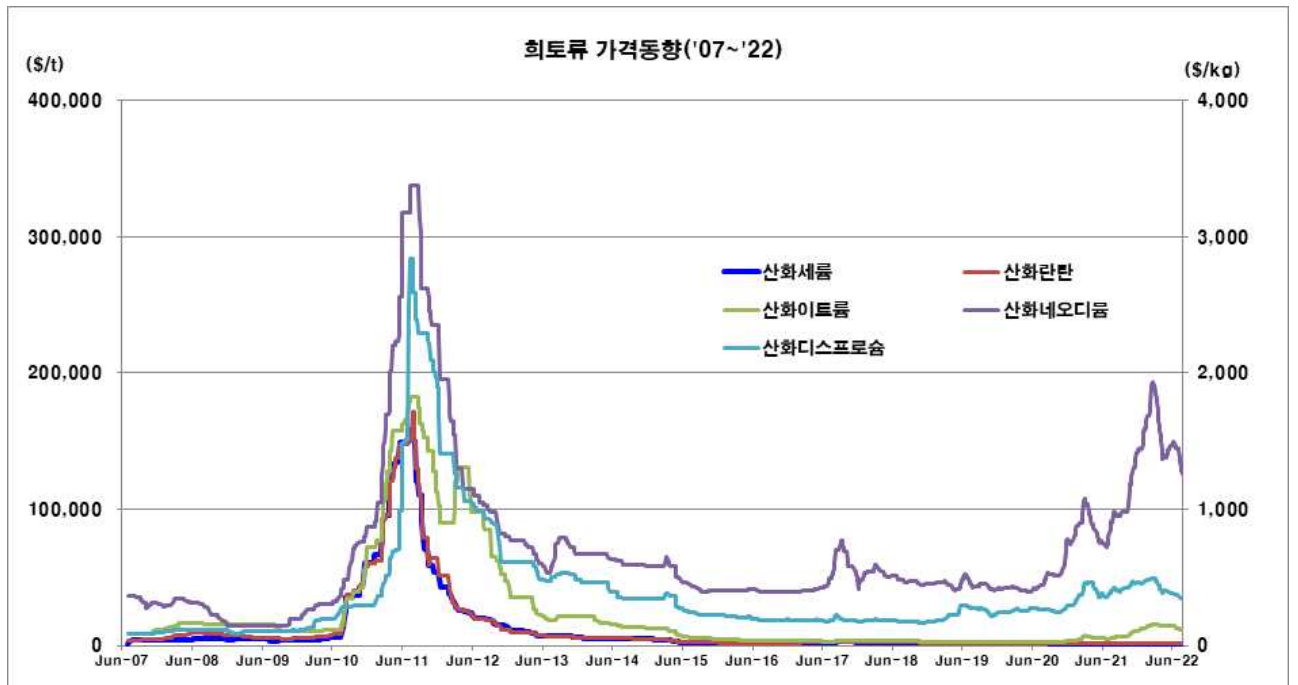
- 同社의 자회사 Shanghai Ganfeng은 Bacanora의 모든 발행주식을 2021년 기합의했던 190백만파운드(230백만불) 이하에 인수함으로써 결과적으로 멕시코 Sonora 리튬 점토 광산을 수중에 넣었음. 타당성 조사에 의하면 동광산은 LCE 8.82백만톤을 보유하고 있음

#### ■ 호주 Magnis Energy Technologies, 미국에서 배터리셀 상업생산 임박

- 同社는 뉴욕의 리튬 이온 배터리 공장에서 3)BMLMP 기술을 활용하여 15,000셀/일로 9월 안에 배터리셀을 판매 예정. 생산용량은 2023년 말 1GWh, 본격 용량은 1.8GWh 목표

3) BMLMP(bio-mineralised lithium mixed-metal phosphate, 바이오-미네랄화된 리튬 혼합 금속 인산염) : NCM, NCA 및 LFP 등 양극재 기술을 대체하는 신규 배터리 화학 · 셀 기술. 셀에 니켈 코발트가 포함되지 않으며 장점은 상대적으로 저비용, 고전압 비율, 빠른 충전 및 높은 안전성 등

## II 희토류 (Rare Earth Elements, REE)



품목	단위	전월가격 (22.6월, A)	월간가격(22.7월)						증감율 (B-A)/ A, %
			1주	2주	3주	4주	5주	월평균(B)	
산화세륨	\$/톤	1,532.50	-	1,525.00	1,525.00	1,450.00	1,375.00	1,468.75	-4.16
산화란탄	\$/톤	1,467.50	-	1,460.00	1,460.00	1,390.00	1,325.00	1,408.75	-4.00
산화이트륨	\$/톤	13,412.50	-	12,200.00	11,950.00	11,750.00	11,750.00	11,912.50	-11.18
산화네오디움	\$/톤	146,968.75	-	143,750.0	136,250.0	129,500.0	127,000.0	134,125.00	-8.74
산화디스프로슘	\$/kg	378.13	-	366.00	353.50	348.50	348.50	354.13	-6.35

※ 자료원 : Argus Metals(Ce : 99.5~99.9%, La : 99.5~99.9%, Y : min 99.999%, Nd : 99.5~99.9%, Dy : min 99.5%, FOB China)

### 시장동향

- 호주 Arafura Resources, GE Renewable Energy와 옵테이크 계약추진
  - 同社は 호주 Arafura의 Nolan 프로젝트에서 4) 네오디움-프라세오디움(NdPr)을 GE에 공급하는 초기 옵테이크 계약체결. 5월에는 현대자동차에 2025년부터 7년간 NdPr 공급하

4) NdPr(네오디움-프라세오디움 산화물) : 전기차 모터·해상풍력 터빈용 고성능 네오디움 철 붕소(NdFeB) 자석의 핵심 소재

는 초기 계약을 체결하고 9월 최종 계약 예정. 여기에는 동프로젝트 생산용량이 최대 4,400톤/년으로 램프업되는 2027년부터 NdPr 1,000~1,500톤/년을 공급하는 내용을 포함함

#### ■ 중국 국영 <sup>5)</sup>Northern Rare Earth(NRE)와 Baogang社간 7월 정광거래 무산

- NRE는 7월 15일 임시주총에서 7월부터 정광(50% REO 기준)을 39,189위안/dmt(\$5,820/dmt)에 Baogang으로부터 매입하는 안을 부결시킴. 이는 1~6월 매입가 51% REO 기준 26,887위안/dmt 보다 약 50% 인상된 가격(모두 배송비 포함 13% 부가세 제외). Baogang은 NRE의 지분 36.66%를 보유한 최대 주주이자 NRE의 주요 공급원임
- 한편, 2Q 이후 국내 경기둔화로 인한 자석 제조업계의 수요부진으로 동사의 가장 주요한 자산인 프라세오디뮴-네오디뮴의 가격이 타격을 받고 있음. 7월 18일 Argus의 프라세오디뮴-네오디뮴 산화물(99%) 가격은 공장도가 830~835위안/kg으로 Baogang이 7월 이후 희토류 정광 판매가를 39,189위안/dmt로 인상하기로 NRE와 합의했던 6월 22일의 공장도가 940~945위안/kg, 1월 4일의 공장도가 860~870위안/kg보다 하락

#### ■ 중국, 1~6월 미얀마산 희토류 수입감소, 미국산 수입증가

- 작년 6~10월 미얀마 우기로 인한 채굴감소로 희토류 산화물(HS 28469019), 탄산염 광석(HS 28469048) 및 희토류 금속 화합물(HS 28469099)을 포함한 미얀마산 희토류 광석의 1~6월 수입량은 3,854톤으로 전년 동기 22,037톤보다 급감. 이는 미얀마산 REO 광석 3,544톤에 해당하며 전년 동기 19,879톤보다 감소. 평균 수입가는 \$28,595/t으로 전년비 41% 상승. 6월 미얀마산 수입량은 372톤으로 전년 동월 3,801톤보다 감소. 우기로 5월보다 67% 감소. 6월 평균 수입가는 \$36,062/t으로 전년 동월비 78%, 전월비 20% 상승
- 1Q에 급성장한 자석제조업계의 수요증가로 1~6월 미국산 희토류 금속 광석(HS 25309020) 수입량은 41,242톤으로 전년 동기비 16% 증가. 평균 수입가는 \$8,145/t으로 전년 동기 \$3,542/t보다 두 배 이상 상승. 코로나19 봉쇄 조치가 시장 심리를 부양하고 수입량을 증가시키면서 6월 미국산 수입량은 6,786톤으로 전월비 82%, 전년 동월비 34% 증가. 6월 평균 수입가는 \$7,587/t으로 전년 동월비 68% 상승, 전월비 16% 하락

#### ■ 중국 Xiamen Tungsten, 상반기 희토류 자석 소재 판매 증가

- 중국의 주요한 네오디뮴-철-붕소 자석 제조사인 동사의 1~6월 심도 가공(deep-processing) 희토류 자석 소재 판매량은 2,646톤으로 전년 동기비 9.82% 증가

#### ■ 호주 Lynas Rare Earth, 물 공급문제로 2Q NdPr 감산

- 同社는 말레이시아 분리공장(26,000톤/년)에서 최근 현지 물 공급중단 사태로 2Q에 생산량이 감소한 후 7월 현재 담수 소비량 40% 절감 목표로 운영 중. 동사의 2Q NdPr 생산량은

5) Northern Rare Earth : 중국 국유(國有)의 최대 경(輕) 희토류(light rare earth elements : Pr(프라세오디뮴), Nd(네오디뮴)) 생산업체로 많은 구매자와 판매자가 현물거래를 위한 표준가격으로 同社의 상장가를 활용하고 있음



1,579톤으로 전분기 1,687톤보다 감소, 전년 동기 1,393톤보다 증가. 작년 4Q 희토류 산화물(REO) 생산량은 3,650톤으로 전분기 4,945톤, 전년 동기 3,778톤보다 감소. 6월에 동사는 미국방성과 미국에 重희토류 분리공장을 건설하는 140백만불 계약을 체결했음

- NdPr의 수요증가로 동사는 호주 Mt Weld 광산에서 정광에 포함된 NdPr 처리용량을 7,000톤/년에서 2024년까지 12,000톤/년으로 70% 확대하기 위해 동광산에 500백만불 투자계획. 7,000톤/년은 현재 세계 수요의 약 15%를 충당하는 규모. 동사는 고성능 NdFeB 자석에 대한 세계 수요가 2020년 130,000톤에서 2030년 265,000톤으로 증가할 것으로 추정함

#### ■ 중국, 상반기 희토류 자석 소재 수출 · 생산현황

- 세계 전기차 산업의 견조한 수요로 6월 중국의 희토류 영구자석(HS 코드 85051110) 소재 수출량은 4,690톤으로 전년 동월비 11.3% 증가, 전월비 4% 감소. 6월 평균 수출가는 \$81,887/t으로 전년 동월비 45% 상승, 전월비 1.5% 하락. 1~6월 수출량은 26,937톤으로 전년 동기비 18.6% 증가했고 주요 수출국에 수출은 두 자릿수 증가. Argus의 프라세오디뮴-네오디뮴 금속의 6월 평균가는 공장도가 1,161위안/kg(\$171.59/kg)으로 전월비 2.7%, 전년 동월비 거의 두 배 상승
- “상반기 중국 희토류 기능성 소재 생산현황” [자석 소재] sintered NdFeB 생산량은 116,000톤으로 전년 동기비 15% 증가, bonded NdFeB 4,490톤으로 2% 증가, 사마륨-코발트(Sm-Co) 영구자석 1,490톤으로 14.6% 증가. [촉매] Petroleum cracking 10,900톤으로 4.4% 감소, Auto exhaust 9.75백만 리터로 36.4% 증가. [형광] LED phosphor 289.5톤으로 14.9% 감소, Tri-phosphor 360톤으로 13.9% 감소, LPP 120.5톤으로 5.9% 감소. [기타] Hydrogen storage 4,398톤으로 13.4% 감소, 연마제 16,000톤으로 8.4% 감소(출처 : MIIT)

#### ■ 미국 MP Materials, 2Q 희토류 생산 · 판매 현황

- 1주간 유지보수로 4~6월 同社의 캘리포니아 Mount Pass 경희토류 광산에서 정광에 포함된 REO 생산량은 10,300톤으로 전분기 10,828톤보다 소폭 감소, 전년 동기 10,305톤과 비슷한 수준. 판매량은 10,000톤으로 전분기의 11,706톤보다 감소, 전년 동기비 1% 증가

#### ■ 중국, 6~7월 희토류 수출현황

- 세계 소비자들이 몇 달 전부터 충분한 재고를 확보하여 6월 희토류 수출량은 4,265톤으로 전월비 12% 감소, 전년 동월비 6% 증가. 6월 평균 수출가는 \$18,171/t으로 전월비 26% 하락, 전년 동월비 36% 상승. 자석 제조업의 급성장으로 2~5월에 수요가 증가하면서 1~6월 수출량은 26,235톤으로 전년비 10% 증가, 평균 수출가는 \$21,025/t으로 67% 상승
- 7월 수출량은 3,637톤으로 전월비 14%, 전년 동월비 8% 감소. 7월 평균 수출가는 \$25,763/t으로 전월비 41% 상승. 작년보다 증가한 자석 수요로 전년 동월비 56% 상승



### III 망간(Manganese, Mn)



품목	단위	전월가격 (22.6월, A)	월간가격('22.7월)					월평균 (B)	증감율 (B-A)/A, %
			1주	2주	3주	4주	5주		
페로망간	\$/톤	1,603.75	-	1,585.0	1,505.0	1,505.0	1,505.0	1,525.00	-4.91

※자료원 : Argus Metals(Ferro-manganese 75% HC FOB China)

#### 시장동향

##### ▪ 중국 Songtao Sanhe, 7월 망간편 생산재개

- 6월 초 유지보수를 위해 4개 생산라인 망간편 160톤/일 생산을 중단했던 同社는 7월에 일부인 40톤/일 생산재개. 생산 용량은 60,000톤/년. 동사는 6)망간 연합 생산중단에도 동참했었음
- 7월 15일 망간편(99.7%) 현물가격은 13일부터 공장도가 14,900~15,100위안/톤 (\$2,204~2,234/t). 7월 말에 망간 연합의 회의가 열리기 전까지 보합세 예상. 다운스트림 스테인리스강 업계의 수요부진으로 구매자들은 가격상승을 수용하지 못하고 생산업체들은 수익률이 낮아 가격 인하를 꺼리면서 시장은 교착상태에 빠짐

6) Ningxia Tianyuan Manganese 등 중국 망간산업 연합(Manganese Union)의 주요 10개 회원사는 가격하락을 막기 위해 올해 1월 1일부터 90일간 생산중단. 이는 작년 12월 4~5일 연합회의에서 합의된 2022년 195일 생산중단 계획의 일부. 주요 회원사의 기존 월간 총생산량은 100,000~110,000톤이나 2022년에는 절반으로 감소 예상

- 호주 South32, 8월 망간광석 對中 수출가 인하
  - 연속된 가격하락, 수익손실로 인한 합금업체 조업 축소로 호주 South32는 8월 운송 호주産 망간광석(45.5%) 제안가를 \$7.3/mtu로 전월비 \$0.3/mtu 인하, 남아공産 망간광석(37%) \$5.2/mtu로 전월가 유지. Eramet Comilog도 가봉産 망간광석(45%)을 \$6.65/mtu, 가봉産 망간칩(43%) \$6.45/mtu로 전월비 각각 \$0.35/mtu 인하(양사 모두 중국向 CIF)
  - 7월 14일 Argus 호주산 망간광석(44~46%)은 57.5~59.5위안/mtu deq로 12일보다 0.5 위안/mtu 하락. 합금공장에서 장기간 구매둔화, 수입비용 하락으로 현물광석 시장가도 하락
- 호주 South32, 4~6월 망간광석 전분기비 22% 증산
  - 동사의 4~6월 망간광석 생산량은 1.47백만톤으로 전분기비 22% 증가. 날씨와 코로나19로 회계연도 2021년 7월 ~2022년 6월의 연생산량은 5.43백만톤으로 전년비 3% 감소
  - 호주 사업장의 연생산량은 3.36백만톤으로 생산지침 3.2백만톤 초과, 4~6월 생산량은 844,000톤으로 전분기비 4% 증산. 남아공 사업장의 연생산량은 2.07백만톤으로 생산지침 2백만톤 초과, 4~6월 생산량은 625,000톤으로 전분기비 60% 증산
  - 2021~22년 호주에서 받은 망간광석의 평균 수취가격은 \$5.29/dmtu으로 전년비 28% 상승. 남아공에서 받은 저품위 망간광석의 평균 수취가격은 \$3.92/dmtu으로 11% 상승
- 중국, 6월 망간금속 수출 전년비 35% 감소
  - 5월에 중국 밖, 특히 유럽과 한국 소비자들이 저가 중국산을 재고로 대량 비축하고 나서 6월 구매량을 줄임에 따라 6월 중국의 망간금속 수출량은 미가공 금속 30,751톤 및 가공 금속 3,188톤을 포함한 33,939톤으로 전년 동월비 35% 감소. 1~6월 수출량은 미가공 금속 179,032톤 및 가공 금속 26,060톤을 포함한 205,092톤으로 전년 동기비 2.1% 증가
- 싱가포르 합금철 기업 OM Holdings, 4~6월 망간 합금 증산
  - 동사의 말레이시아 Sarawak의 제련소에서 4~6월 망간 합금 생산량은 60,767톤으로 전분기 60,540톤보다 소폭 증가. 망간 소결광은 30,446톤으로 전분기 25,647톤보다 증가, 페로실리콘 35,004톤으로 전분기 33,925톤보다 증가. 실리코망간 가격은 3월 말 \$1,775/t에서 6월 말 \$1,225/t으로 하락, 동기간 페로실리콘은 \$2,225/t에서 \$1,925/t으로 하락
- 중국, 합금 감산으로 6월 망간광석 수입감소
  - 수익손실과 재고 증가로 합금공장들이 감산함에 따라 6월 중국의 망간광석 수입량은 2.36백만톤으로 전년 동월비 8% 감소, 전월비 5% 증가. 6월 평균 수입가는 214불/톤으로 전년 동월 164불/톤, 전월 198불/톤보다 상승. 1~6월 누적 수입량은 14.1백만톤으로 전년비 10% 감소, 평균 수입가는 186불/톤으로 21% 상승
  - 5월 초부터 합금공장들의 가동률 축소, 광석 공급원료의 가격상승으로 구매량은 감소. 생산

량 1.2백만톤/월의 40개 실리콘-망간 및 페로-망간 합금 생산업체 연합은 7월 22일 향후 몇 개월 동안 60% 이상 조업 축소에 합의. 이는 합금 제련소 손실로 시장 심리 위축 및 공급업체간 저가 수주 경쟁 촉발 후 나온 조치. 5월 중순부터 생산업체들은 절반으로 감산

#### ■ 중국, 1~6월 실리콘망간(SiMn) 합금 수출입 증가

- 코로나19 봉쇄 조치 해제 후 세계 철강 제조업계의 수요 증가로 1~6월 중국의 실리콘망간 합금 수출량은 75,447톤으로 전년 동기의 38,536톤보다 95% 증가. 동기간 평균 수출가는 \$1,740/t로 전년 동기의 \$1,396/t보다 상승. 해외에서 원료의 재고가 많아 구매를 축소함에 따라 6월 수출량은 10,147톤으로 전년 동월비 75%, 전월비 19% 감소. 6월 평균 수출가격은 \$1,579/t로 전월 \$1,493/t, 전년 동월 \$1,294/t보다 상승
- 4~6월의 수요감소에도 1~3월의 수입 증가로 1~6월 합금 수입량은 6,924톤으로 전년 동기의 6,951톤과 거의 유사함. 동기간 평균 수입가는 \$2,429/t로 전년 동기의 \$1,328/t보다 급등. 6월 수입량은 533톤으로 전년 동월의 4,036톤보다 대폭 감소, 전월의 0톤보다 증가. 6월 평균 수입가격은 \$2,176/t로 전년 동월 \$1,373/t보다 상승. 중국 내 공급량 증가 및 상대적으로 저렴한 내수가로 철강업체들은 중국산 소재에 집중하게 되었음

#### ■ 중국 주요 망간편 생산업체 Hubei Zhongmeng, 8월 초 생산중단

- 현물가를 안정시키기 위한 망간연합의 하반기 60% 감산 요청에 따라 同社は 8월 첫째 주에 120톤/일의 생산중단. Songtao Sanhe, South Manganese(Citic Dameng) 및 Wuling Manganese 등 주요 제련소들은 생산을 중단했고 다른 업체들도 8월 감산 시행 약속
- 8월 5일 망간편(99.7%) 가격은 8월 1일부터 공장도가 15,500~15,800위안/톤(\$2,296~2,340/t)으로 유지. 다운스트림인 스테인리스강 업계의 수요 약세와 대체재인 페로 망간 및 실리콘망간의 연속적 가격하락이 중기적으로 망간편 가격에 하방 압력을 주고 있음

#### ■ 중국 국영 철강업체 HBIS, 8월 실리콘망간(SiMn) 구매 입찰가 인하

- 현물가 하락 및 실리콘망간 현물 공급과잉으로 同社は 8월 운송 실리콘망간(65/17) 합금 19,700톤 입찰가를 배송료 포함 인수어음 7,400위안/톤(\$1,096/t)으로 전월비 550위안/톤 인하. 5월 중순부터 50% 감산에 이어 하반기 60% 감산계획에도 현물공급은 과잉 상황
- 8월 4일 실리콘망간(65/17) 최종가는 공장도가 7,100~7,250위안/톤으로 4월 초 중위값보다 15% 하락. 여름 비수기에 철강 수요 약세, 합금 공급원료 시장 하락세는 지속될 전망

#### ■ 중국 주요 철강업체, 8월 망간 구매 입찰가 인하

- Xiangtan Steel은 8월 4일 망간 브리킷(97%) 300톤을 7월 중순 지급한 입찰가보다 400위안/톤 인하한 배송료 포함 인수어음 14,950위안/톤(\$2,210/t)에 구매. Shandong Iron Steel도 8월 5일 망간 브리킷(97%) 400톤을 7월 초에 지급한 입찰가보다 650위안/톤 인하한 배송료 포함 인수어음 15,550위안/톤에 구매했음

## IV 크롬(Chromium, Cr)



품목	단위	전월가격 (22.6월, A)	월간가격('22.7월)						증감율 (B-A)/A, %
			1주	2주	3주	4주	5주	월평균 (B)	
페로크롬(HC)	\$/lb	3.92	-	3.88	3.88	3.65	3.58	3.75	-4.34
페로크롬(LC)	\$/lb	6.44	-	5.85	5.85	5.85	5.85	5.85	-9.16

※자료원 : Argus Metals (HC : min 60-65% Cr 6-8% C fob US warehouse (\$/lb Cr), LC : min 60-65% Cr 0.10% C max 1.5% Si fob US warehouse (\$/lb Cr))

### 시장동향

#### ▪ 중국 시장, 7월 크롬 가격 추이

- 수요부진으로 HC 페로크롬(Cr 52%min C 8%max(50%-기본)) 월말 시세는 8,100 ~ 8,300위안/톤(U\$1,202~1,232/t) 7)EXW 8)D/P로 전월 말 대비 900위안/톤(U\$133/t) 하락

7)EXW(Ex Works. 공장인도 조건) : 매도인이 물품을 운송 차량 적재, 수출관 등을 전혀 하지 않고 자신의 영업장 구내 또는 지정된 장소에서 매수인이 인수할 수 있도록 조치만을 취하는 조건으로 매도인이 최소한의 의무를 가지는 조건. 매수인은 매도인의 영업장 내에서 물품을 가지고 가는 모든 비용과 위험을 부담해야 함

8)D/P(Document against Payment. 지급인도 조건) : 수입지의 수입자가 대금을 지급하면 선적서류를 내주는 것. 현지의 수입상이 대금을 지급하고 난 뒤에 선적서류를 인도하게되어 있으니 DA(Document against. Acceptance. 인수인도 조건)보다는 안전하나 수입상이 돈을 안주고 통관을 안하고 있으면 은행도 행사할 수 있는 강제 권한이 없음

- 수요 약세로 LC 페로크롬(Cr 55%min C0.25%max(60%-기본)) 월말 시세는 13,600~13,800위안/톤(U\$2,018~2,048/t) EXW D/P로 전월 말 대비 1,400위안/톤(U\$207/t) 하락. 수요 약세로 LC 페로크롬(Cr 55%min C0.1%max(60%-기본))의 월말 시세는 13,800~14,000위안/톤(U\$2,048~2,078/t) EXW D/P로 전월 말 대비 1,400위안/톤(U\$207/t) 하락
- 중국항구에서 남아공産 크롬 정광(40%min)의 월말 시세는 46.0~47.0위안/dmtu(U\$6.82~6.97/dmtu)으로 전월 말 대비 4위안/dmtu(U\$0.59/dmtu) 하락. 월말 중국항구에서 남아공産 크롬 럼프(38%min) 시세는 41.0~42.0위안/dmtu(U\$6.08~6.23/dmtu)으로 전월 말 대비 12위안/dmtu(U\$1.78/dmtu) 하락
- 중국 Tianjin항에서 터키産 크롬 럼프(40%min) 월말 시세는 64~65위안/dmtu(U\$9.5~9.64/dmtu)으로 전월 말 대비 4위안/dmtu(U\$0.44/dmtu) 하락. 월말 중국항구에서 터키産 크롬정광(46%min) 시세는 61~62위안/dmtu(U\$9.05~9.2/dmtu)로 전월 말 대비 7위안/dmtu(U\$1.03/dmtu) 하락
- Tianjin항에서 짐바브웨産 크롬정광(48%min) 월말 시세는 55~56위안/dmtu(U\$8.16~8.31/dmtu)으로 전월 말 대비 4위안/dmtu(U\$0.59/dmtu) 하락

#### ■ 세계 시장, 7월 크롬 가격 추이

- 유럽(Rotterdam) : HC 페로크롬(Cr 60% min C 8% max) 월말 시세는 U\$2.75~2.78/lb Cr로 전월 말 대비 U\$0.25/lb Cr 하락. LC 페로크롬(Cr 60% min C 0.1%max) 월말 시세는 U\$5.85~5.90/lb Cr으로 전월 말 대비 U\$0.13/lb Cr 하락
- 미국(Pittsburgh) : HC 페로크롬(Cr 60%min C 8%max)의 월말 시세는 U\$3.05~3.08/lb Cr로 전월 말 대비 U\$0.25/lb 하락. LC 페로크롬(Cr 60% min C 0.1%max) 월말 시세는 U\$6.10~6.15/lb Cr로 전월 말 대비 U\$0.13/lb 하락
- 러시아 : HC 페로크롬(Cr 60%min C 8.5%max) 월말 시세는 RUB 330~335/kg로 전월 말 대비 RUB 15/kg 하락. LC 페로크롬(Cr 65%min C 0.1%max) 월말 시세는 RUB 520~530/kg로 전월 말 대비 RUB 35/kg 하락
- 남아공産 크롬 정광(40%min) 중국向(CIF) 월말 시세는 U\$255~260/t으로 전월 말 대비 U\$35/t 하락. 남아공産 크롬 정광(42% min) 중국向(CIF) 시세는 U\$205~210/t으로 전월 말 대비 U\$30/t 하락. 터키産 크롬 럼프(40% min) 중국向(CIF) 시세는 U\$360~365/t으로 전월 말 대비 U\$25/t 하락. 터키産 크롬 정광(46% min) 중국向(CIF) 시세는 U\$360~365/t으로 전월 말 대비 U\$40/t 하락. 월말 짐바브웨産 크롬 정광(48% min) 중국向(CIF) 시세는 U\$375~380/t로 전월 말 대비 U\$20/t 하락

## V 코발트 (Cobalt, Co)



품목	단위	전월가격 (22.6월, A)	월간가격(22.7월)					월평균 (B)	증감율 (B-A)/A, %
			1주	2주	3주	4주	5주		
코발트메탈	\$/lb	34.89	-	31.50	29.75	28.33	26.10	28.92	-17.11

※자료원 : Argus Metals(Cobalt min. 99.8% - alloy grade du Rotterdam)

### 시장동향

- 서호주 Savannah 니켈 프로젝트, 상업생산 도달
  - 호주 Panoramic Resources는 작년 10월 동프로젝트에서 정광 생산에 착수 후 7월에 상업 생산 단계에 도달. 회계연도 2022년 7월 ~2023년 6월 동프로젝트 생산지침은 지불 가능한 니켈(payable nickel)의 C1 현금 비용(cash cost) A\$7.3~8.3/lb(\$5.03~5.72/lb)으로 니켈정광 6,600~7,100톤, 구리정광 4,100~4,500톤 및 코발트 정광 400~500톤
- 중국, 6월 코발트 금속 수출급증, 수입감소
  - 6월에 유럽 시장 가격이 중국보다 150위안/kg 비싸 6월 중국의 코발트 금속 수출량은 264톤으로 전년 동월비 2,023%, 전월비 13% 증가. 동월 중국의 수입량은 216톤으로 전년 동월비 25%, 전월비 20% 감소



- 1~6월 중국의 코발트 금속 수입량은 1,767톤으로 전년 동기비 62% 감소. 수입 비중은 캐나다 58%, 호주 19%, 일본 및 영국 각각 6%, 잠비아 4%, 러시아 3%
- 동기간 수출량은 1,516톤으로 전년 동기비 464% 증가. 비중은 대만 37%, 네덜란드 26%, 캐나다 15%, 미국 7%, 호주 6%, 일본 5% 및 말레이시아 2%
- 중국 Brunp Contemporary Ampere, DRC의 KFM 구리-코발트 광산 지분매입
  - 중국 최대 2차전지 제조사인 CATL의 자회사인 同社は KFM 광산의 지분 95%를 보유 중인 KFM Holding(CMOC(中)의 자회사)의 지분 25%를 137.5백만불에 매입 완료. 이로써 동광산에 대한 동사 지분은 23.75%(CMOC 71.25%). 동광산은 내년 상반기 생산착수 예정으로 평균 용량은 구리 금속 환산 90,000톤/년, 코발트 금속 환산 30,000톤/년
- 중국 주요 코발트 제련소 Gem, XTC(中)와 3원 9전구체 공급계약 체결
  - 중국의 주요 코발트 제련소이자 CAM 전구체 생산업체인 同社は CAM 제조사 XTC New Energy Materials(Xiamen)에 2023~27년 동안 3원 전구체 455,000~540,000톤 공급
  - 2021년 XTC의 LCO(lithium cobalt oxide) 생산량은 44,620톤으로 전년비 32% 증가, NCM 26,511톤으로 65% 증가. LCO와 NCM 총판매량은 72,226톤으로 사상 최고 기록
  - 작년 동사의 NCM 전구체 출하량은 91,035톤으로 전년비 119.6% 증가, 사산화코발트 16,068톤으로 4.1% 증가. LCO와 NCM 포함한 CAM 출하량은 8,310톤으로 21.8% 증가
- 호주 코발트 생산업체 Jervois Global, 올해 생산지침 하향
  - 4~6월 同社の 핀란드 사업장에서 코발트 생산량은 1,145톤으로 전분기비 11% 감소, 판매량은 1,139톤으로 전분기 1,446톤보다 감소. 감산의 주원인은 유지보수로 인한 작업 중단과 코발트 원료 공급망의 신뢰도 저하임. 동사는 올해 코발트 생산지침을 당초 5,750~6,000톤에서 5,500~5,750톤, 가격 지침은 \$39.75/lb에서 \$27.5/lb로 하향 조정
- 중국, 수요부진으로 6월 코발트 중간 공급원료 수입감소
  - 2020년과 2021년 팬데믹에 타격받은 남아프리카에서 올해 5월부터 물류가 회복됐음에도 중국 코발트 제련소의 수요감소로 6월 코발트 중간 공급원료(수산화코발트 형태) 수입량은 24,011톤(코발트 금속 환산 6,723톤)으로 전년 동월비 10%, 전월비 6% 감소. 수요감소 원인은 수산화코발트 가격이 코발트염만큼 크게 떨어지지 않았고 3월부터 컴퓨터, 통신 및 가전(3C) 업계 등 중국 코발트 체인의 수요감소, 경제 성장둔화에 따른 원자재 가격상승
  - 1~6월 수입 비중은 DRC 약 99.3%, 필리핀 0.4%, 러시아 0.2%. 7월 26일 Argus 수산화코발트(30%)는 공장도가 \$15.5~16.0/lb로 가격하락이 시작된 4월 하반기보다 52% 하락

9) 전구체(precursor) : 양극·음극재의 핵심소재. 화학반응 결과 양극·음극재를 만드는 선행물질로 배터리 원가의 약 30% 비중. \*양극재(CAM, 양극활물질)의 종류는 5가지로 LCO, NCM, NCA, LMO, LFP. 양극재는 2차전지 원가의 약 40%를 차지하며 2019년 기준 가장 많이 사용되는 양극재는 NCM(57%)이고 그중 NCM622(23%), LFP(40%)

- 스위스 Glencore, 1~6월 코발트 전년 동기비 40% 증산

- 동사의 Mutanda 광산(DRC)의 생산 재개로 상반기 동사의 코발트 생산량은 20,700톤으로 전년 동기비 40% 증가. Katanga 광산(DRC)에서 노천광 지반 공학적 문제로 인해 올해 구리 생산지침은 하향 조정했으나 코발트 생산지침은 42,000~48,000톤을 유지
- Katanga 광산 문제 등으로 동기간 동사의 구리 생산량은 510,200톤으로 전년 동기비 15% 감소, 구리 생산지침도 당초 1.08~1.114백만톤에서 1.03~1.09백만톤으로 축소
- 1Q에 볼리비아 광산처분 및 작년 말 페루 Iscaycruz의 채굴중단으로 약 50,000톤/년 손실, 코로나19로 호주 Mount Isa에서 가동률 축소와 페루 Antamina 감산으로 동기간 아연 생산량은 480,700톤으로 17% 감소, 생산지침은 980,000톤 ~1.04백만톤을 유지
- 2021년 운영을 중단했던 호주 Murrin Murrin 광산의 안정적 운영 등으로 동기간 니켈 생산량은 57,800톤으로 21% 증가, 생산지침은 113,000톤 ~123,000톤을 유지
- 동기간 페로크롬 생산량은 786,000톤으로 2% 증가, 생산지침은 1.47 ~1.53백만톤으로 작년 생산량 1.468백만톤보다 소폭 상향

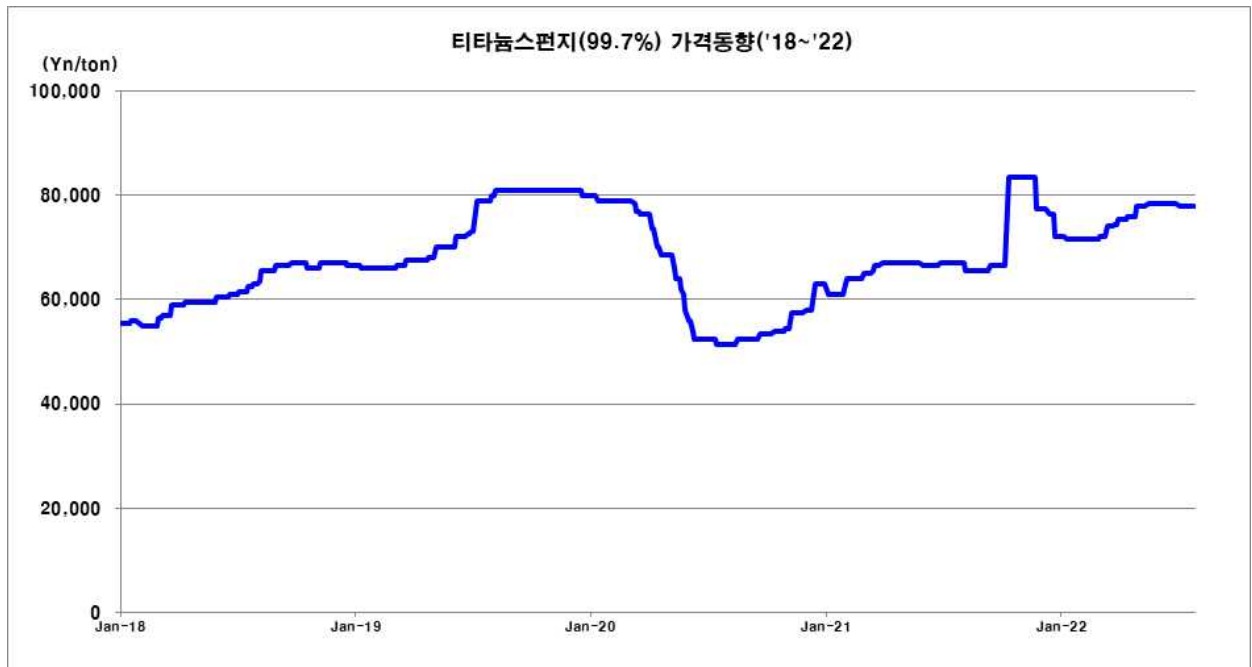
- 중국, 1~6월 NCM 수출입 증가

- 전기차 배터리 업계의 수요증가로 상반기 중국의 NCM 소재 수입량은 47,023톤으로 전년 비 62% 증가. 6월 평균 수입가는 \$43/kg으로 1월 \$23/kg보다 상승. NCM은 배터리 양극활물질(CAM)의 일종임. 상반기 對中 최대 공급국은 한국으로 총수입의 94%, 일본 5%
- 동기간 중국의 NCM 소재 수출량은 41,639톤으로 전년 동기비 21% 증가. 6월 평균 수출가는 \$53/kg으로 1월의 \$24/kg보다 상승. 최대 수입국 한국은 중국 총수출량의 69%, 일본 17%, 폴란드 4%, 헝가리와 미국 각각 3%, 스웨덴 2%, 말레이시아 1%

- International Energy Agency(IEA), 2030년 배터리 광물 공급 10배 확대해야

- IEA는 자사 “Global Supply Chains of EV Batteries” 보고서에서 전기차 배터리 수요를 현재 약 340gwh에서 2030년 3,500gwh로 예측하고 2030년까지 배터리 원자재 공급을 10배 늘려야 한다고 주장. 2030년 세계 리튬 예상 수요는 500,000톤으로 평균 크기 신규 광산 50개가 필요. 예측수요가 가장 크게 증가한 광물은 니켈로 이는 주도적인 하이니켈 배터리, 가령 NCM811이 리튬보다 7배 무게의 니켈이 필요하기 때문임. 2030년 니켈 예상 수요는 65% 증가한 4.2백만톤으로 연간 평균 용량 38,000톤인 신규 광산 약 60개 해당. 2030년 코발트 예상 수요는 60% 증가하며 연간 약 7,000톤의 신규 광산 17개 해당
- 2021년 배터리 평균 가격은 전년비 6% 하락한 \$132/kwh로 전년도에 13% 하락보다 둔화됨. 동보고서는 이런 하락세가 계속된다면 2022년 금속 가격으로 배터리리팩은 2021년보다 15% 더 비쌀 수 있지만 현 유가 수준에서 전기차는 여전히 경쟁력이 있을 것으로 판단했음

## VI 티타늄(Titanium, Ti)



품목	단위	전월가격 (22.6월, A)	월간가격(22.7월)					증감율 (B-A)/A, %	
			1주	2주	3주	4주	5주		월평균(B)
티타늄스펀지	RMB /톤	78,500.00	-	78,000.00	78,000.00	78,000.00	78,000.00	78,000.00	-0.64

※자료원 : Argus Metals(Sponge 99.7% ex-works (China) (Yn/ton))

### 시장동향

- 아일랜드 Kenmare Resources, 2Q 10)티타늄 공급원료 생산·출하 감소
  - 광니(鑛泥) 재순환(slimes recirculation) 증가에 따른 광석량 감소 및 광석 품위 저하로 2Q 同社의 생산량은 HMC(heavy mineral concentrate) 353,600톤으로 전년 동기비 19% 감소, 일메나이트 242,900톤으로 14% 감소, 1차 지르콘 13,600톤으로 9% 감소, 금홍석(rutile) 2,100톤으로 5% 감소. 악천후, 자사 주요 선박의 유지보수 및 고객 선박 지연으로 인해 2Q 출하량은 192,800톤으로 전년비 23% 감소
  - 감소 및 출하량 감소에도 글로벌 공급부족으로 인한 판매가 상승으로 매출에는 지장이 없었음. 일메나이트는 모잠비크 소재 중국 기업들의 지속적 증산에도 코로나19 봉쇄 해제 후

10) 티타늄 공급원료에는 일메나이트(ilmenite), 지르콘(zircon), 금홍석(rutile) 등이 있음

수요증가로 공급이 부족하고 지르콘은 2021년에 글로벌 공급망의 재고가 대폭 감소해 2Q에는 더욱 부족했고 특히 중국 밖의 수요가 계속 증가하고 있으나 신규 공급은 없어 올해 하반기에도 동사 제품에 대한 수요는 유지될 것으로 전망

■ 호주 중사업체 Iluka Resources, 상반기 11)지르콘 생산 · 판매 증가

- 1~6월 同社의 지르콘 생산량은 156,700톤으로 전년 동기비 10.4% 증가, 판매량은 지르콘 정광을 포함하여 190,500톤으로 7.5% 증가. 4~6월 생산량은 80,400톤으로 전분기비 5% 증가. 시장 수요의 강세로 1~6월 동사의 고급 · 표준 지르콘 가중평균가는 \$1,910/톤으로 전년비 25% 상승. 7월부터 \$140/톤 인상되고 7~9월 판매계약은 모두 체결됨
- 상반기에 이산화티타늄 공급원료에 대한 수요 강세로 1~6월 천연 · 합성 루타일(rutile) 판매량은 231,000톤. 동기간 천연 루타일 가격은 \$1,506/톤으로 전년 동기비 17% 상승. 고급 공급원료의 현물 물량이 매우 적어 하반기도 추가 상승 예상

■ 영국-호주 자원기업 Rio Tinto, 상반기 이산화티타늄 슬래그 감소

- 4~6월 동사의 이산화티타늄 슬래그 생산량은 293,000톤으로 전년비 2% 감소, 1~6월 생산량은 566,000톤으로 2% 감소, 작년 생산량은 1백만톤, 올해 생산지침 1.1~1.4백만톤
- 작년 캐나다 British Columbia의 Kitimat 제련소 파업 및 코로나19로 인한 호주 Queensland의 Boyne 제련소의 공정 불안으로 4~6월 동사의 알루미늄 생산량은 731,000톤으로 전년비 10% 감소, 상반기 1.47백만톤으로 9% 감소함에 따라 올해 생산지침을 당초 3.1~3.2백만톤에서 3.0~3.1백만톤으로 하향. 작년 생산량은 3.2백만톤
- 4~6월 알루미늄(산화알루미늄) 생산량은 1.86백만톤으로 전년비 7% 감소, 상반기는 3.77백만톤으로 7% 감소. 생산지침은 당초 8.0~8.4백만톤에서 7.7~7.8백만톤으로 하향
- 4~6월 보크사이트 생산량은 14.1백만톤으로 3% 증가, 상반기 27.7백만톤으로 2% 증가

■ 중국, 6월 티타늄스펀지 수입 전년비 71.4% 증가

- 화학, 항공우주, 의료 및 국방 등 다운스트림에서 고급 티타늄 밀(mill) 제품에 대한 수요증가로 6월 중국의 티타늄스펀지 수입량은 2,115톤으로 전년 동월비 71.4%, 전월비 55.8% 증가. 1~6월 수입량은 8,663톤으로 전년 동기비 67.5% 증가. 수요 증가의 원인은 4월 말부터 내수가 상승으로 티타늄스펀지의 주 소비자인 티타늄 밀 제품 제조업체에서 수입 소재를 선호했기 때문임
- 사염화물 공급원료의 가격상승, 공급부족 및 밀 제품 제조업체 수요회복으로 인해 티타늄스펀지(99.7%) 가격은 5월 13일 공장도가 76,000~81,000위안/톤(\$11.28~12.01/kg)으로 상승하여 2021년 11월 25일 이후 최고가를 기록한 이후 6월에도 안정적으로 유지

11) 지르콘 : 티타늄 공급원료 중 하나. 티타늄 원료에는 일메나이트(ilmenite), 지르콘(zircon), 금홍석(rutile) 등이 있음

## VII 텅스텐(Tungsten, W)



품목	단위	전월가격 ('22.6월, A)	월간가격('22.7월)					월평균 (B)	증감율 (B-A)/A, %
			1주	2주	3주	4주	5주		
텅스텐APT	\$/mtu	324.25	-	324.00	324.00	324.00	324.50	324.13	-0.04
산화텅스텐	\$/톤	32,875.00	-	32,850.0	32,850.00	32,850.00	32,900.00	32,862.50	-0.04
텅스텐카바이드	\$/kg	39.63	-	39.50	39.50	39.50	39.50	39.50	-0.33
페로텅스텐	\$/kg	38.88	-	37.50	37.50	37.50	37.50	37.50	-3.55

※자료원 : Argus Metals(APT : \$/mtu WO<sub>3</sub>, Oxide : oxide(yellow/blue) \$/ton, Carbide : carbide powder(3~4micron) \$/kg, Ferro : min. 75% W, \$/kg W, FOB China)

### 시장동향

- 중국 국영 텅스텐 생산업체 Xiamen Tungsten, 상반기 판매량 증가
  - 1~6월 同社의 절삭공구(cutting tools) 판매량은 23.52백만개로 전년 동기비 8.94% 증가, 텅스텐 와이어 판매량은 87억 미터로 140.86% 증가. 텅스텐 및 몰리브덴 사업부 매출은 65.6억위안(974백만불)으로 28.17% 상승, 영업이익은 834백만위안으로 4.16% 상승.



同社は 텅스텐, 몰리브덴, 희토류 및 신에너지 소재를 생산 및 판매하며 1차 채굴·제련에서 가공·재활용에 이르기까지 통합 텅스텐 공급망을 운영하고 있음

- 텅스텐 시장은 1~4월에 상승세로 4월 중순에 8년 최고가를 기록했으나 코로나19 재확산 및 상하이 봉쇄로 인한 하락세로 6월 중순에 바닥을 치고 6월 28일부터 7월 12일에 반등. 정광 생산업체는 수익률을 유지하기 위해 가격 인상. APT 및 분말 생산업체는 정광 공급원료비 정체와 다운스트림 초경합금 업계의 수요둔화로 감산 또는 생산중단

#### ■ 중국, 6월 텅스텐 수출증가

- 해외에서 하계휴가 전에 재고를 미리 보충함에 따라 6월 중국의 텅스텐 제품 수출량은 텅스텐 금속 환산 2,465톤으로 전월 2,194톤, 전년 동월 2,190톤보다 증가. 1~6월 누적 수출량은 13,367톤으로 전년 동기비 19% 증가. 1~6월 APT 수출량은 1,421톤으로 전년 동기의 1,457톤보다 감소, 삼산화 텅스텐 5,275톤으로 약 30% 증가, 텅스텐 카바이드 2,975톤으로 13% 증가, 텅스텐 분말 969톤으로 14% 증가
- 3~4월 유럽에서 구매량 증가했다가 이후 구매둔화로 6월 페로텅스텐 수출량은 81톤으로 전월 212톤, 전년 동월 235톤보다 감소. 1~6월 누적 수출량은 1,567톤으로 49% 증가

#### ■ 중국 텅스텐 생산업체, 2022년 7월 2H ~ 8월 1H 입찰가 현황

- Zhangyuan Tungsten은 7월 하반기 APT(88.5%) 가격을 169,500위안/톤으로 7월 상반기보다 2,500위안/톤(\$370/t) 인상, 철망간중석 정광(55%) 109,000위안/톤으로 2,000위안/톤 인상. Xiamen Tungsten도 APT(88.5%) 167,000위안/톤으로 2,000위안/톤 인상. Jiangxi Tungsten도 철망간중석 정광(65%) 111,000위안/톤으로 1,000위안/톤 인상
- 가격상승 및 현물시장에서 공급원료의 공급부족으로 Zhangyuan Tungsten은 8월 상반기(8월 1H) APT(88.5%) 가격을 174,500위안/톤으로 7월 하반기 대비 5,000위안/톤(\$740/t) 인상, 철망간중석 정광(55%)은 113,000위안/톤으로 4,000위안/톤 인상. Xiamen Tungsten도 APT(88.5%)를 172,000위안/톤으로 5,000위안/톤 인상. Jiangxi Tungsten도 철망간중석 정광(65%)를 114,500위안/톤으로 3,500위안/톤 인상
- 12) GTA(Ganzhou Tungsten Association)는 8월 기준가격을 정광(55%) 113,000위안/톤으로 전월 대비 6,000위안/톤 인상, APT(88.5%) 174,500위안/톤으로 7,500위안/톤 인상, 텅스텐 분말 270위안/kg으로 12위안/kg 인상

#### ■ 중국, 1~6월 텅스텐 정광 전년비 12% 감소

- 상반기 중국 텅스텐 정광 생산량은 60,086톤으로 전년비 12% 감소. 이는 고품위 광석자원 고갈, 환경감사 및 기간 연장 절차 등 엄격해진 광업권 규제 결과임. 작년 텅스텐 정광 생산량은 철망간중석 정광 45,837톤, 희중석 정광 93,063톤 포함 138,900톤으로 6.82% 감소

12) GTA(Ganzhou Tungsten Association) : 중국 Ganzhou 텅스텐 협회. GTA의 기준가격(reference price)은 통상 현물 가격보다 낮거나 현물가격 범위의 하한가보다 낮음



## VIII 인듐 (Indium, In)



품목	단위	전월가격 (22.6월, A)	월간가격('22.7월)						증감율 (B-A)/A, %
			1주	2주	3주	4주	5주	월평균(B)	
인듐메탈	\$/kg	245.00	-	245.00	245.00	243.75	242.50	244.06	-0.38

※자료원 : Argus Metals(Indium min. 99.99% du Rotterdam)

### 시장동향

#### ■ 중국 시장, 7월 인듐 가격 추이

- 인듐잉곳(99.995% min) 월말 시세는 1,460~1,510위안/kg(EXW D/P)로 전월 말 대비 40위안/kg 하락. 수주경쟁으로 일부 생산업체의 가격 인하에도 구매자들은 시장 관망세
- 중국 수출시장 : 중국산 인듐잉곳(99.995% min) 중순 수출 시세는 U\$225~230/kg(FOB 중국)으로 전월 말보다 U\$10/kg 하락, 이후 횡보. 해외에서 시장 관망세로 거래둔화

#### ■ 세계 시장, 7월 인듐 가격 추이

- 유럽(Rotterdam) 시장 : 인듐잉곳(99.995%min) 월말 시세는 U\$240~245/kg으로 전월 말 대비 U\$10/kg 하락. 하계휴가 기간에 시장은 둔화됨
- 미국시장 : 인듐잉곳(99.995%min) 월말 시세는 운송료 포함 U\$245~250/kg으로 전월 말 대비 U\$10/kg 하락. 수입가 하락으로 공급 가격은 하락했으나 수요 약세로 거래부진

## IX 마그네슘 (Magnesium, Mg)



품목	단위	전월가격 (22.6월, A)	월간가격(22.7월)					증감율 (B-A)/A, %	
			1주	2주	3주	4주	5주		월평균 (B)
마그네슘메탈	\$/톤	3,918.75	-	3,760.0	3,735.0	3,580.0	3,485.0	3,640.00	-7.11

※자료원 : Argus Metals(Min 99.9% FOB China)

### 시장동향

- 중국 Chongqing Bo'ao Magnesium-Aluminium Metals, Chongqing 공장가동 임박**
  - 현재 중국 남서부 최대 마그네슘 합금 생산기업체인 同社は Chongqing시에 마그네슘-알루미늄 합금공장을 준공하고 올해 가동 예정. 공장의 설계용량은 마그네슘 합금 20,000톤/년, 마그네슘 합금 입자 7,200톤/년 및 마그네슘-알루미늄 합금 자동차부품 900,000개/년
- 중국, 1~6월 마그네슘 금속 전년비 9.24% 증산**
  - 수익률 증가로 Shanxi성 생산업체들이 증산함에 따라 상반기 중국내 마그네슘 금속 생산량은 474,100톤으로 전년비 9.24% 증가. 동기간 Shanxi성 생산량은 103,800톤으로 74.45% 증가. 세미 코크스 자체 판매로 인한 손실로 감산함에 따라 중국 최대 마그네슘 금속 생산지인 Shaanxi성 생산량은 295,100톤으로 2.48% 감소. 두 지역 생산량은 중국 총생산의 84.14%. 6월 중국 생산량은 79,200톤으로 전년 동월비 13.14% 증가

- 점결탄(coking coal) 및 페로실리콘 공급원료 가격상승으로 1~6월 Argus의 마그네슘 금속(99.9%) 평균 가격은 공장도가 37,582위안/톤(\$5,565/t)으로 전년 동기비 127.11% 상승했고 Shanxi성 생산업체 수익은 10,000위안/톤 이상을 기록했음
- 마그네슘 금속(99.9%)은 1월에 공장도가 51,000~52,000위안/톤 이후 주로 하락세로 7월 20일 공장도가 23,600~24,000위안/톤으로 2021년 8월 이후 최저가 기록. 마그네슘의 지속적 하락세로 생산업체들은 7~8월에 유지보수를 통해 조업 중단 또는 감산 계획
- **중국, 1~6월 마그네슘 금속 수출 전년비 10.47% 증가**
  - 상반기 마그네슘 금속 수출량은 141,651톤으로 전년 동기비 10.47% 증가. 6월 수출량은 25,286톤으로 전년 동월비 10.25%, 전월비 8.12% 증가. 중국의 코로나19 봉쇄 조치, 우크라이나 분쟁, 중국 에너지 절감 정책으로 인한 감산 가능성에 따른 공급 불확실성에 대비하여 상반기에 해외의 비축 구매량이 증가했음
  - 동기간 마그네슘 합금 수출량은 74,863톤으로 전년 동기비 23.61% 증가. 비축 관심이 높아 6월 수출량은 12,276톤으로 전년 동월비 76.71% 증가
  - 동기간 마그네슘 분말 수출량은 35,809톤으로 전년 동기비 4.66% 감소. 다운스트림인 해외 철강업체의 수요 약세로 6월 수출량은 전년 동월비 7.89%, 전월비 7.68% 감소
- **중국 시장, 7월 마그네슘 가격 추이**
  - 마그네슘 잉곳(99.95% min) : 마그네슘 잉곳(99.9% min)의 가격하락이 티타늄 스펀지 구매자 심리에 반영되고 공급업체간 수주 경쟁이 치열해져 잉곳(99.95% min) 월말 시세는 24,500~25,000위안/톤(U\$3,629~3,703/t)으로 월초보다 2,000위안/톤 하락
  - 마그네슘 분말(powder) : 업스트림 마그네슘 잉곳 가격하락, 다운스트림인 제철소의 구매 부진 및 분말 공급업체간 수주 경쟁이 계속되면서 월말 시세는 24,500~25,000위안/톤(U\$3,629~3,703/t) EXW D/P로 월초 대비 1,900위안/톤(U\$281/t) 하락. 다운스트림의 수요 약세로 7월 마그네슘 분말 공장은 전월비 최소 20% 감산했거나 일부는 생산중단
  - 마그네슘 합금(Alloy) : 잉곳가 하락으로 마그네슘 합금 월말 시세는 25,200~25,700위안/톤(U\$3,733~3,807/t) EXW D/P로 월초 대비 1,900위안/톤(U\$281/t) 하락
- **세계 시장, 7월 마그네슘 가격 추이**
  - 유럽 마그네슘 잉곳 시장(로테르담) : 미달러 강세, 중국 시장에서 잉곳 가격하락 및 비수기 유럽 시장의 수요 약세로 월말 시세는 U\$3,850~3,950/t으로 월초 대비 U\$350/t 하락
  - 인도 마그네슘 잉곳 시장 : 중국 시장에서 가격하락 등으로 월말 시세는 300~305루피/kg으로 월초 대비 20루피/kg 하락. 구매자들 계획대로 매입했고 현물시장 재고는 타이트했음
  - 러시아 마그네슘 잉곳 시장 : 시장은 계속되는 가격 하락세를 보이고 월말 시세는 305~315 루블/kg으로 월초 대비 65루블/kg 하락. 수요부진이 계속되고 구매자의 시장 전망은 비관적

# X 안티모니(Antimony, Sb)



품목	단위	전월가격 (22.6월, A)	월간가격('22.7월)						증감율 (B-A)/A, %
			1주	2주	3주	4주	5주	월평균 (B)	
산화안티모니	\$/톤	10,481.25	-	10,650.0	10,750.0	10,750.0	10,750.00	10,725.00	2.33

※자료원 : Argus Metals(Antimony trioxide min 99.5% fob China (\$/t))

## 시장동향

- 중국 주요 안티모니 제련소 Taojiang Jiutong, 상반기 안정적 생산량 달성**
  - 상반기 동사의 안티모니 정광 생산량은 금속 환산 1,878톤으로 연생산지침의 47.4% 비중, 안티모니 금속 생산량은 금속 환산 1,834톤으로 55.6%(이전 수치 비공개). Hunan 지역 Lengshuijiang시 7개 주요 제련소들(총용량 35,000~40,000톤/년)이 정광 공급원료 부족으로 생산에 차질을 빚고 있는 상황에서 동사는 자사 Hunan성 Taojiang Banxi 광산에서 공급원료 자체 조달로 상반기에 안정적으로 생산했고 연생산지침도 무난히 달성 전망
  - 정광 원료 부족으로 7월 19일 안티모니(99.65%) 최종가는 10년 최고가인 공장도가 81,500~82,500위안/톤(\$12,070~12,220/t)으로 안정적 평가. 주요 다운스트림인 난연제 업계의 수요둔화로 이후 가격은 더 상승하지 못했고 여름 비수기 시장은 관망세로 전환됨

- 중국, 1~6월 안티모니 정광 수입 전년비 43% 감소
  - 2Q에 선적량 급감으로 1~6월 안티모니 정광 수입량은 13,480톤으로 전년 동기비 43% 감소. 6월 수입량은 3,591톤으로 5월 2,307톤, 4월 988톤보다 증가, 전년 동월 5,868톤보다 감소. 4~5월 연속 선적량 감소로 중국 안티모니 생산중심지 Lengshuijiang에서 생산중단 또는 감산. 정광 원료 부족으로 4월 말 고로 폐쇄 후 5월 생산 재개했던 중국 최대 안티모니 생산기업 Hsikwangshan Twinkling Star는 7월 말 생산중단 또는 감산계획
  
- 중국, 6월 안티모니 감산
  - 자원고갈과 수입 감소로 인한 정광 부족으로 생산업체들이 조업을 축소하면서 6월 안티모니 금속 생산량은 6,276톤으로 전년 동월 7,298톤보다 감소, 전월 6,015톤보다 소폭 증가. 1~6월 누적 생산량은 37,241톤으로 전년 동기의 34,757톤보다 증가
  - 금속 공급부족으로 감산 또는 세계 경기침체 가능성에 따른 난연업체 수요감소로 6월 삼산화안티모니 생산량은 8,720톤으로 전월 9,590톤, 전년 동월 9,293톤 보다 감소. 1~6월은 54,286톤으로 전년 동기비 4% 증가. 난연업체의 수요감소에도 금속 상승으로 7월 28일 삼산화안티모니(99.8%)는 공장도가 71,000~72,000위안/톤(\$10,548~10,696/t) 유지
  
- 중국, 1~6월 안티모니 수출증가
  - 올해 들어 소비자들이 공급부족과 선적지연에 대처하여 재고량을 늘림에 따라 1~6월 중국의 안티모니 금속 및 삼산화안티모니 수출은 전년보다 증가. 1~6월 안티모니 금속 수출량은 7,304톤으로 전년 동기비 약 45% 증가. 동기간 삼산화안티모니 수출량은 23,097톤으로 전년 동기의 21,840톤보다 증가
  - 6월 안티모니 금속 수출량은 634톤으로 전월 1,156톤 보다 감소, 전년 동월 637톤 수준유지. 삼산화안티모니 수출량은 3,854톤으로 전년 동월비 15% 증가, 전월비 10% 감소
  - 내수가 정체로 7월 28일 안티모니 금속(99.65%) 최종 수출가는 \$13,300~13,600/t(FOB), 삼산화안티모니(99.8%) 수출가는 7월 12일부터 \$10,700~10,800/t(FOB)에서 정체. 여름 비수기로 시장에서 거래는 부진했음
  
- 중국 시장, 7월 안티모니 가격 추이
  - 안티모니 정광(50%min) : 수요 약세로 시장거래는 부진했으나 공급부족을 고려하여 공급업체들은 판매를 보류하고 가격을 고수했음. 안티모니 정광(50%min) 월말 시세는 67,000~68,000위안/톤(U\$9,946~10,094/t) (Inc-Vat 배송료 포함 D/P)로 월초 대비 1,000위안/톤(U\$148/t) 하락
  - 안티모니 잉곳(99.65%min) : 전반적으로 안티모니 정광의 공급부족에도 도매시장에서 심각한 수요부진으로 일부 공급업체들은 판촉을 위해 소규모 할인 판매했으나 다운스트림 소비자들은 시장을 관망. 월말 시세는 80,000~81,000위안/톤

(US\$11,875~12,024/t) (EXW D/P)로 월초 대비 1,000위안/톤(US\$148/t) 하락

- 안티모니 잉곳(99.85%min) : 시장에서 수요 약세로 최종 소비자들은 관망세를 견지했고 공급업체들은 판촉을 위해 소규모 할인판매 불가피했음. 월말 시세는 81,000~82,000위안/톤(US\$12,024~12,172/t) (Inc-Vat EXW D/P)로 월초 대비 1,000위안/톤 하락
- 삼산화안티모니(99.5%min) : 비수기에 도매시장의 수요약세로 내수시장 거래는 부진했고 공급업체는 가격 소폭 인하 불가피. 삼산화안티모니(99.5%min) 월말 시세는 69,500~70,500위안/톤(US\$10,317~10,466/t) (배송 D/A 30일)로 월초 대비 500위안/톤(US\$74.22/t) 하락
- 삼산화안티모니(99.8%min) : 시장거래는 제한적이고 소비자들은 시장을 관망하는 가운데 안티모니 잉곳가는 하락했고 안티모니 제품시장은 둔화됨. 월말 시세는 71,000~72,000위안/톤(US\$10,538~10,687/t) (Inc-Vat 배송 D/A 30일)로 월초 대비 500위안/톤(US\$74.21/t) 하락
- 안티모니 잉곳(99.65%min) 수출시장 : 국제 시장에서 수요약세로 하계휴가 기간 해외에서는 중국산 안티모니 잉곳의 구매를 주저하고 중국 공급업체들은 판촉을 위해 소규모 할인이 불가피했으나 동시에 현물 공급량은 제한적이었음. 월말 수출가 시세는 US\$13,000~13,200/t(FOB 중국)으로 월초 대비 US\$300/t 하락
- 삼산화안티모니(99.5%min) 수출시장 : 내수가 소폭하락 및 수요 약세로 인한 수출시장의 제한된 거래로 중국 수출업체들은 판촉을 위해 소규모 할인이 불가피했으나 소비량은 여전히 낮은 수준. 월말 수출가 시세는 US\$10,600~10,800/t(Inc-Vat FOB 중국)으로 월초 대비 US\$150/t 하락

#### ■ 세계 시장, 7월 안티모니 가격 추이

- 인도 : 7월 가격은 안정적. 현물시장에서 공급량이 제한적임에 따라 공급업체들은 가격을 고수했으나 수요약세로 소비자들은 시장을 관망하며 현지 시장거래는 부진했음. 월말 안티모니 잉곳(99.65%min) 시세는 INR 1,000~1,010/kg로 월초 가격 유지
- 유럽(로테르담) : 7월 안티모니 잉곳(99.65%min) 유럽시장은 대체로 하락세. 하계휴가 기간 수요는 약하고 거래는 부진했음. 월말 안티모니 잉곳(99.65%min)은 US\$13,500~13,700/t로 월초 대비 US\$300/t 하락. 휴가 기간 현지 소비자들은 시장을 관망하고 공급업체들은 견적을 유지했으나 유로 환율이 요동치면서 일부 공급업체는 소폭 인상. 월말 산화안티모니(99.5%min) 시세는 EUR 12.1~12.3/lb로 월초 대비 EUR 0.5/lb 상승
- 미국(볼티모어) : 수요 약세로 시장거래는 부진하고 공급업체들은 소폭 할인이 불가피했음. 월말 안티모니 잉곳(99.65%min) 시세는 US\$6.1~6.2/lb로 월초보다 US\$0.22/lb 상승. 하계 휴가기간 시장거래는 부진하고 현지 공급업체들은 소폭 할인이 불가피했음. 월말 삼산화안티모니(99.5%min) 시세는 US\$5.3~5.4/lb로 월초보다 US\$0.1/lb 하락



## XI 니오븀(Niobium, Nb)



품목	단위	전월가격 ('22.6월, A)	월간가격('22.7월)					증감율 (B-A)/A, %	
			1주	2주	3주	4주	5주		월평균(B)
페로니오븀	\$/kg	47.75	-	47.25	47.25	47.25	46.50	47.06	-1.45

※자료원 : Argus Metals(Min 65% Nb, du Rotterdam, \$/kg Nb)

### 시장동향

#### ■ 중국 시장, 7월 니오븀 가격 추이

- 컬럼바이트 가격하락으로 산화니오븀(99.5%min) 월말 시세는 280~385위안/kg(U\$41.5~42.3/kg) (EXW D/P)로 전월 말 대비 18위안/kg(U\$3/kg) 하락
- 내수 가격하락으로 중국산 산화니오븀(99.5%min)의 월말 수출가 시세는 U\$41.0~42.0/kg(FOB 중국)으로 전월 말 대비 U\$3.0/kg 하락

#### ■ 세계 시장, 7월 니오븀 가격 추이

- 소비자 대부분이 구매를 보류함에 따라 수입시장에서 중국산 니오븀정광(50%) 월말 시세는 U\$17.6~17.9/lb Oxides(CIF 중국)로 전월 말 대비 U\$2.2/lb 하락
- 공급이 계속 제한됨에 따라 유럽 시장에서 페로니오븀(66%) 월말 시세는 U\$47.2~48.2/kg Nb(로테르담)로 전월 대비 U\$0.2/kg Nb 상승

## XII 몰리브덴 (Molybdenum, Mo)

### 시장동향

- 칠레 광산회사 Antofagasta, 상반기 구리 · 몰리브덴 감산
  - 칠레의 지속적 가뭄으로 동사의 대표 광산인 칠레 Los Pelambres에서 처리량 감소와 Centinela Concentrates 광산 품위 저하 등으로 상반기 동사의 구리 생산량은 268,000톤으로 전년 동기비 25.7% 감소, 4~6월 생산량은 129,000톤으로 6.5% 감소, 이를 반영하여 동사는 올해 구리 생산지침을 660,000~690,000톤에서 640,000~660,000톤으로 하향
  - 1~6월 동사의 몰리브덴 생산량은 4,000톤으로 전년 동기비 31% 감소, 2Q 생산량은 2,000톤으로 전분기(작년 4Q)의 2,800톤 보다 감소
- 중국 광산회사 MMG, 2Q 몰리브덴 전년비 75% 감산
  - 지역사회 시위로 동사의 대표 광산인 페루 Las Bambas 동광산이 6월 11일까지 51일간 조업 중단하면서 동사는 올해 구리 생산지침을 한시적으로 철회하고 수정 계획, 2Q 동사의 구리 생산량은 44,514톤, Kinsevere에서 전기동 생산량 12,250톤으로 전년비 3% 감소, Las Bambas에서 거의 생산되는 구리 정광 32,264톤으로 60% 감소, 호주 Tasmania의 Rosebery에서 구리정광 전년 수준인 222톤 생산
  - 아연은 호주 Queensland의 Dugald River에서 생산량이 41,655톤으로 4% 증가했음에도 Rosebery 생산량이 11,832톤으로 35% 감소함에 따라 2Q 동사의 아연정광 생산량은 53,488톤으로 전년 동기비 8% 감소, 아연 연생산지침은 225,000~255,000톤으로 유지
  - Las Bambas 운영 이슈로 2Q 몰리브덴 생산량은 394톤으로 전년 동기비 75% 감소, 납정광 생산량은 9,370톤으로 16% 감소
- 미국 광산회사 Southern Copper, 2Q 감산
  - 2~4월까지 50일 이상 계속된 지역사회 시위로 페루 Cuajone 광산 조업중단, 페루 Toquepala 광산의 54일 조업 중단 및 멕시코 Le Caridad 광산의 광석 품위 저하 등으로 동사의 2Q 구리 생산량은 208,428톤으로 전년 동기비 12.1% 감산. 제 3자 아웃소싱 정광을 포함한 2Q 생산량은 236,109톤으로 1.9% 감소, 상반기 구리 생산량은 422,908톤으로 전년 동기비 11.1% 감산. 제 3자 정광을 포함한 총생산량은 452,208톤으로 5.8% 감소
  - Cuajone 광산 조업중단으로 2Q 몰리브덴 생산량은 6,324톤으로 전년 동기비 9.4% 감소, 상반기 생산량은 13,413톤으로 5.4% 감소, 광산 차원의 감산과 평균 품위 저하로 2Q 동사의 채굴 아연 생산량은 15,141톤으로 11.5% 감소, 상반기는 29,867톤으로 11% 감소

- **중국, 1~6월 페로몰리브덴(FeMo) 수출증가**
  - 상반기 페로몰리브덴 합금 수출량은 8,058톤으로 전년비 44.9% 증가. 6월 수출량은 1,360톤으로 전월비 43.6% 증가. 철강업계 입찰가 인하에 따른 내수가 하락으로 8월 1일 Argus 페로몰리브덴(60%) 수출가는 \$39~39.5/kg(FOB)으로 7월 29일보다 \$0.5/kg 하락
- **중국 주요 철강업체, 8월 페로몰리브덴 구매 입찰가 인하**
  - 수익률이 낮아 7월 27일 Xianggang은 8월 운송 합금(60%) 120톤을 인수어음 162,000위안/톤 또는 함몰리브덴 270위안/kg으로 전주보다 7,000위안/톤 인하. Jiuquan Iron and Steel도 합금(60%) 60톤을 현금 161,500위안/톤으로 7월 중순보다 9,500위안/톤 인하
  - 충분한 현물공급과 스테인리스강 업체의 낮은 수익률로 8월 5일 국영 Tisco는 페로몰리브덴(60%) 8월 운송 120톤을 인수어음 145,800~147,000위안/톤 또는 함몰리브덴은 243~245위안/kg으로 전주 입찰가 158,500위안/톤보다 인하. 국영 HBIS도 합금 약 90톤을 인수어음 150,000위안/톤으로 전주보다 13,800위안/톤 인하
- **페루, 6월 몰리브덴 전년 동월비 9.5% 증산**
  - 6월 몰리브덴 생산량은 2,680톤으로 전년비 9.5% 증가. 1~6월 생산량은 16,221톤으로 전년 동기비 4.1% 증가
  - 칠레에 이어 세계 2위 구리 원광 생산국인 페루는 Las Bambas 광산의 조업 재개로 6월 생산량은 198,467톤으로 8.6% 증가. 1~6월 누적 생산량은 1.09백만톤으로 1.2% 증가
  - 세계 2위의 채굴 아연 생산국인 페루의 6월 아연 생산량은 102,375톤으로 21.5% 감소. 1~6월 누적 생산량은 663,260톤으로 16.4% 감소
  - 6월 납생산량은 21,188톤으로 2% 감소. 1~6월 누적 생산량은 123,006톤으로 5.7% 감소

## XIII 셀레늄(Selenium, Se)

### 시장동향

- **중국, 6월 셀레늄 수입 전년비 4% 증가**
  - 국내 공급업체의 가격 인상으로 6월 셀레늄 수입량은 105톤으로 전년 동월비 약 4% 증가. 다운스트림인 망간 업체가 3월 말에 조업을 재개하면서 수요증가로 셀레늄 분말·이산화물 원료인 천연 셀레늄의 6월 내수가는 140~145위안/kg으로 3월 70~80위안/kg보다 상승
  - 4~6월 코로나19 봉쇄 후 다운스트림인 유리·세라믹 업계 수요가 회복되지 않았고 망간업계 감소로 셀레늄 분말 및 이산화물 공급원료 소비가 위축되었음. 1~6월 셀레늄 수입량은 517톤으로 전년 동기비 약 17% 감소

## XIV 갈륨(Gallium, Ga)



품목	단위	전월가격 ('22.6월, A)	월간가격('22.7월)					증감율 (B-A)/A, %	
			1주	2주	3주	4주	5주		월평균(B)
갈륨메탈	\$/kg	535.00	-	535.00	535.00	535.00	535.00	535.00	0.00

※자료원 : Argus Metals(Gallium min. 99.99% CIF main airport Europe)

### 시장동향

#### ■ 중국 시장, 7월 갈륨 가격 추이

- 갈륨금속(99.99% min) : 월초 약 150위안/kg 상승 이후 정체되었다가 중순 이후 하락했으며 월말 시세는 3,230~3,280위안/kg(U\$478~486/kg) (EXW D/P)로 전월 말 가격 유지. 수요감소로 다운스트림 소비자 대부분이 구매를 꺼림에 따라 거래는 제한적이었고 수주 경쟁으로 공급업체들의 가격 인하는 불가피했음
- 갈륨금속(99.99999% min) : 갈륨금속(99.99% min) 가격하락으로 월말 시세는 3,550~3,600위안/kg(U\$526~533/kg) (EXW D/P)로 전월 말 대비 100위안/kg 하락
- 중국 수출시장 : 중국産 갈륨금속(99.99% min) 수출가 월말 시세는 U\$500~510/kg(FOB 중국)으로 전월 말 가격 유지. 해외 구매자들의 관망세로 수출시장의 거래는 제한적이었음

▶ 보고서 자료원 : Argus Metals, Asian Metal, 코리아PDS