

Monthly Report

희유금속 더프라임

The PRIME

Precious Rare Important & Industrial Metal Elements

2022.10

- 리튬(Lithium, Li) 3
- 희토류(Rare Earths, REE) 6
- 망간(Manganese, Mn) 10
- 크롬(Chromium, Cr) 13
- 코발트(Cobalt, Co) 15
- 티타늄(Titanium, Ti) 18
- 텅스텐(Tungsten, W) 21
- 인듐(Indium, In) 23
- 마그네슘(Magnesium, Mg) 24
- 안티모니(Antimony, Sb) 26
- 니오븀(Niobium, Nb) 29
- 몰리브덴(Molybdenum, Mo) 30
- 셀레늄(Selenium, Se) 31
- 갈륨(Gallium, Ga) 32



자원정보팀

* 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('22.10월)

광종	품목	규격	단위	연평균		월간가격			
				'20년	'21년	'22.8월	'22.9월 (A)	'22.10월 (B)	전월대비 (B-A)/A(%)
리튬	탄산리튬	99%	RMB/kg	37.30	113.68	465.54	484.90	529.75	9.25
희토류	산화세륨	99.5~9%	\$/톤	1,623.52	1,539.27	1,375.00	1,375.00	1,337.50	-2.73
	산화란탄	99.5~9%	\$/톤	1,613.14	1,509.17	1,325.00	1,325.00	1,287.50	-2.83
	산화이트륨	99.999%	\$/톤	2,822.76	6,427.48	10,583.33	9,094.44	8,787.50	-3.38
	산화네오디뮴	99.5~9%	\$/톤	48,938.10	98,139.81	111,611.11	98,083.33	106,187.50	8.26
	산화디스프로슘	99.5%	\$/kg	261.65	410.04	333.39	316.72	323.50	2.14
망간	페로망간	75%	\$/톤	1,171.86	1,608.79	1,427.22	1,382.78	1,380.00	-0.20
크롬	페로크롬(HC)	60%	\$/lb	0.89	1.50	3.56	3.36	2.89	-13.99
	페로크롬(LC)	62%	\$/lb	1.66	2.49	5.85	4.67	4.04	-13.49
코발트	코발트 메탈	99.8%	\$/lb	16.08	24.29	25.19	26.32	26.11	-0.80
티타늄	**티타늄스펀지	99.7%	RMB/톤	62,676.19	68,922.33	77,666.67	76,555.56	76,500.00	-0.07
텅스텐	텅스텐APT	88.5%	\$/mtu	216.54	281.43	326.67	324.17	312.25	-3.68
	산화텅스텐	99.95%	\$/톤	22,218.57	28,636.89	33,150.00	32,916.67	31,725.00	-3.62
	텅스텐카바이드	99.7%	\$/kg	29.25	37.25	40.33	40.28	38.00	-5.66
	페로텅스텐	75%	\$/kg	29.11	35.24	37.50	36.97	35.50	-3.98
인듐	인듐메탈	99.99%	\$/kg	157.93	217.09	242.50	240.56	240.00	-0.23
마그네슘	마그네슘메탈	99.9%	\$/톤	2,031.71	4,036.26	3,581.11	3,590.56	3,561.88	-0.80
안티모니	산화안티모니	99.5%	\$/톤	4,976.90	9,030.58	10,472.22	10,161.11	9,818.75	-3.37
니오븀	페로니오븀	65%	\$/kg	36.83	44.80	46.25	45.53	44.75	-1.71
갈륨	갈륨메탈	99.99%	\$/kg	173.66	329.97	505.28	450.56	389.38	-13.58

1) 자료원 : Argus Metals, Asian Metal 등

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

3) 2019년 2월부터 저작권 관계로 페로티타늄, 안티모니메탈, 몰리브덴, 셀레늄에 대한 가격 서비스를 하지 않으니 양해 바랍니다.

I 리튬(Lithium, Li)



품목	단위	전월가격 (22.9월, A)	월간가격('22.10월)					증감율 (B-A)/A,%	
			1주	2주	3주	4주	5주		월평균(B)
탄산리튬	RMB/kg	484.90	-	511.50	528.50	545.10	550.50	529.75	9.25

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

시장동향

- 호주 Allkem, 7~9월 탄산리튬 전분기비 17% 증산**
 - 同社의 아르헨티나 Olaroz 공장에서 7~9월 탄산리튬 생산량은 3,289톤으로 4~6월보다 17% 증가, 분기 매출은 150백만불 기록. 同기간 탄산리튬의 제 3자 판매가격은 평균 \$43,237/톤이며 10~12월에는 약 \$50,000/톤으로 상승 전망. 同기간 평균 생산비용은 현금 \$4,563/톤으로 전분기비 4% 감소
- 호주 Pilbara Minerals, 10월 리튬현물 사상 최고가 경신**
 - 同社는 자사 온라인 경매인 BMX의 10월 24일 스포듀민(spodumene) (산화리튬 5.5%) 5,000¹⁾dmt의 낙찰가가 \$7,255/dmt(산화리튬(6.0%) \$8,000/dmt 해당)로 종전 최고가인 18일의 \$7,100/dmt 보다 상승(산화리튬(6.0%) \$7,830/dmt). 스포듀민 계약가는

1) dmt(dry metric ton) : dmtu(dry metric ton unit)라고도하며 통상 철광석 가격책정을 위해 국제적으로 합의된 측정 단위. metric ton과 동일한 질량이지만 수분을 낮추기 위해 건조시켜 측정된 단위

\$5,000/dmt를 넘어 작년 초 이후 10배 상승. 2차전지 업황호조에 따른 리튬 염 업계의 수요강세로 3Q 同社の 스포듀민 생산량은 147,105dmt로 전년비 72%, 전분기비 16% 증가. 출하량은 138,249dmt로 전년비 76%, 전분기비 9% 증가

■ 미국 Albemarle, 중국 Guangxi Tianyuan 인수

- 10월 25일 同社は Guangxi Tianyuan을 약 2억불에 인수 완료. Tianyuan은 전환 용량이 2)LCE 25,000톤/년으로 배터리급 탄산리튬과 수산화리튬을 모두 생산할 수 있음. 이번 인수를 통해 동사는 배터리 시장 수요에 맞게 리튬 제품 간에 전환할 수 있게 되었음
- 同社は 미국 에너지국(DOE)으로부터 150백만불의 보조금을 받았음. 이는 2021년 조바 이든이 美 EV 공급망을 개발하기 위해 서명한 1조 달러 인프라 패키지 일환임. 同社は 이 자금으로 North Carolina주 Kings Mountain에 리튬 선광 설비를 만들어 정제용 메가 플렉스 리튬 전환시설에 스포듀민 정광 최대 350,000톤/년을 공급 예정

■ 중국, 1~9월 리튬 수출입 현황

- 9월 탄산리튬 수입량은 12,527톤으로 전년 동월비 251%, 전월비 11% 증가. 월평균 수입가는 \$61.2/kg로 1월보다 404% 상승. 1~9월 수입량은 104,518톤으로 전년비 76% 증가
- 9월 수산화리튬 수출량은 7,723톤으로 전년 동월비 3% 증가, 전월비 1% 감소. 월평균 수출가는 47.01불/kg로 1월의 16불/kg보다 상승. 1~9월 수출량은 66,001톤으로 전년비 23% 증가. 동기간 수출 비중은 일본 47%, 한국 44%, 독일 4%

■ 중국 배터리 제조사 Huizhou EVE Energy, Shandong Ruifu Lithium 지분인수

- 同社は 자국내 리튬염 생산업체 Ruifu 지분 20% 인수 예정. 인수 완료시 Ruifu는 2024년 까지 탄산리튬 또는 수산화리튬 최소 보장량을 가장 유리한 가격으로 同社에 납품

■ 호주 IGO, 3Q 리튬 전분기비 증산

- 同社の 7~9월 서호주(WA) Greenbushes 광산 스포듀민 생산량은 361,000톤으로 전분기비 7% 증가. 증가요인은 채광량이 986,198톤으로 전분기비 소폭 감소하고 품위는 2.48%로 소폭 저하했음에도 처리량이 1.47백만톤으로 8% 증가했기 때문임. WA의 Kiwinana 정제소 수산화리튬 생산량은 195톤으로 전분기비 122% 증가했고 2023년 상업생산 도달

■ 캐나다, 11월 초 중국기업에 리튬자산 포기 요구

- 캐나다 정부는 자국의 안보를 이유로 캐나다 리튬 자원에 투자한 중국기업 Chengxin Lithium, Sinomine Resources Group 및 Zangge Mining에게 90일 이내 투자자산을 포기하라고 통보. Chengxin은 Lithium Chile 지분 19.35%, Sinomine은 Power Metals

2) LCE(Lithium Carbonate Equivalent) : 탄산리튬으로 환산한 양. 탄산리튬은 EV 배터리 양극재 핵심 소재로 리튬 통계를 표시할 때 통상 탄산리튬으로 환산하여 표시. 한국 내수시장은 탄산리튬과 수산화리튬 중심으로 전량 수입 의존

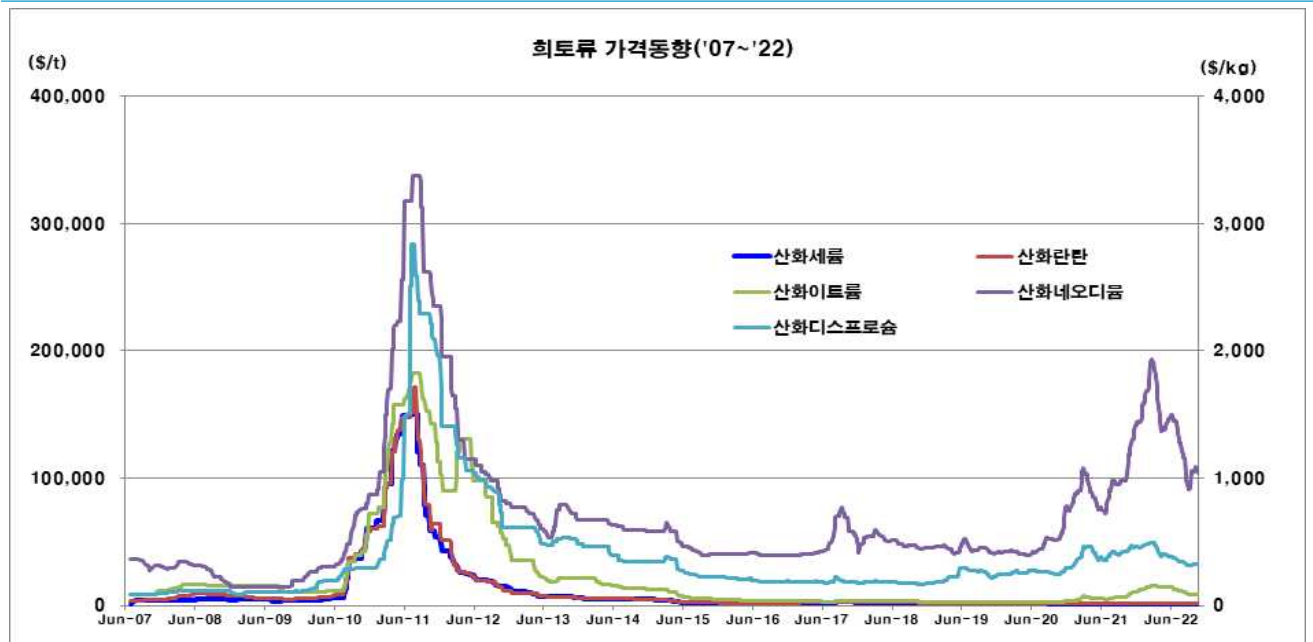
Corp 지분 5.72%, Zangge Mining은 Ultra Lithium Inc의 보통주 23백만주를 보유 중임

- **중국 주요 리튬생산업체 Ganfeng Lithium, Jiangxi에 리튬 복합단지 건설**
 - 同社は Jiangxi성 Shangrao시 Hengfeng 카운티에 6백만톤/년의 리튬 채광·처리시설, 5만톤/년의 배터리급 리튬 염 공장으로 이루어질 복합단지를 추진 중. 또한, Hengfeng 카운티에 Mianyang Fulin Prescion과 합작투자로 3) LFP 공급원료인 인산이수소리튬 (lithium dihydrogen phosphate) 200,000톤/년의 생산시설도 건설 중. 同社は 아르헨티나 Jujuy에도 탄산리튬 40,000톤/년의 Cauchari-Olaroz 리튬 염수 프로젝트도 건설 중임
- **한국 EV 배터리사 SK On, 11월 칠레 SQM과 리튬 구매계약**
 - 同社は SQM에서 2023년부터 5년간 수산화리튬 57,000톤(EV 1.2백만대 배터리용) 매입. 이는 공급망 다변화를 통해 美 4) IRA에 대한 대응력을 높이기 위한 노력임. 또한, 2024년부터 5년간 아르헨티나 Kachi産 LCE 최대 25,000톤/년 매입(EV 4.9백만대 배터리용)
 - Posco Holdings는 아르헨티나 리튬 염수 프로젝트의 두 번째 단계에 10.9억불을 투자했음. 2단계 생산용량은 수산화리튬 25,000톤/년으로 EV 60만대 공급량이며 2025년 준공
- **중국 국영 정보제공사 Antaika(ATK), 리튬가격 추가상승 전망**
 - 同社は 공급부족과 다운스트림 업계의 수요증가로 단기에 탄산리튬 가격이 600,000위안/톤(\$82.64/kg)까지 상승 예상. 2022년 세계 리튬 예상 채굴생산량은 전년비 35.6% 증가한 LCE 760,000톤, 예상 소비량은 37% 증가한 약 780,000톤으로 2만톤 공급부족. 중국산 리튬 염 가격은 지난 몇 달간 사상 최고가 경신. 11월 8일 Argus 탄산리튬(99.5%)은 공장도가 555,000~568,000위안/톤으로 사상 최고가를 기록하며 올해 초보다 2배 상승
- **서호주 Port Hedland항, 9월 리튬수출 사상 최고기록**
 - 9월 同항구에서 스포듀민 수출량은 98,921dmt로 전월 67,540dmt보다 높고, 이전 최고 기록인 올 7월 82,469dmt 또한 초과. 1~9월 총수출량은 501,545dmt로 전년도 총량 370,653dmt을 초과. 다운스트림인 배터리 소재 공급망에서 많은 중국기업들이 수산화리튬으로 전환하면서 2022년에 스포듀민 정광 수요는 기록적인 수준으로 급증함. 10월 스포듀민 정광 수출량은 86,338dmt로 전월보다 감소. 1~10월 수출량은 587,913dmt
 - 1~9월 호주의 對中 스포듀민 총수출량은 1.92백만톤으로 전년 동기비 33.9% 증가. 동기간 호주의 스포듀민 총수출량은 1.99백만톤으로 전년 동기비 32.5% 증가

3) LFP(Lithium-ion-phosphate, 리튬인산철) 배터리 : 2차전지 양극재 2가지 주요 기술 중 하나. LFP는 NCM/NCA 배터리에 비해 에너지 밀도가 낮고 주행거리가 짧은 반면, 안전성과 평균 제조 비용이 낮아 2020년부터 급성장하고 있음

4) 인플레이션 감축법(IRA, Inflation Reduction Act) : 3가지 핵심은 인플레이션의 핵심 요인인 화석연료의 가격변동으로부터 영향을 1)재생에너지 투자로 축소, 2)저소득층 대상 의료 보조비 제공, 3)10억 달러 이상 수익기업의 15% 세율로 재원확보 하도록한 정책. 전기차 보조금 대상은 미국과 美FTA 체결국에서 생산된 차량, 해외 우려 집단이 2023년 이후 생산한 배터리 부품 또는 2024년 이후 생산한 배터리 소재가 포함되지 않도록 한정함으로써 사실상 중국 배터리 업체를 견제하는 정책

II 희토류 (Rare Earth Elements, REE)



품목	단위	전월가격 (22.9월, A)	월간가격('22.10월)					증감율 (B-A)/ A, %	
			1주	2주	3주	4주	5주		월평균(B)
산화세륨	\$/톤	1,375.00	1,375.00	1,325.00	1,325.00	1,325.00	-	1,337.50	-2.73
산화라탄	\$/톤	1,325.00	1,325.00	1,275.00	1,275.00	1,275.00	-	1,287.50	-2.83
산화이트륨	\$/톤	9,094.44	9,000.00	9,000.00	9,000.00	8,150.00	-	8,787.50	-3.38
산화네오디뮴	\$/톤	98,083.33	105,000.0	109,000.0	106,500.0	104,250.0	-	106,187.50	8.26
산화디스프로슘	\$/kg	316.72	320.50	327.50	324.50	321.50	-	323.50	2.14

※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

- 캐나다 Neo Performance Materials, 호주 Koppamurra 오프테이크 계약추진
 - 同社は 이온성 점토 프로젝트인 호주의 Koppamurra 프로젝트에서 초기에 생산될 혼합 희토류 탄산염의 50%에 대한 오프테이크(offtake) 1차 계약체결. 동사는 5) 네오디뮴 철

5) 네오디뮴 철 붕소(NdFeB) 영구자석 : 희토류 주요 응용 분야로 전기차 모터, 풍력발전, 터빈 등의 핵심 소재로 전세계적으로 수요가 급증하고 있음. 이 자석의 핵심 소재는 희토류 네오디뮴-프라세오디뮴(NdPr 또는 PrNd)

붕소(NdFeB) 희토류 영구자석 및 희토류 제품의 대표적인 생산업체로 同프로젝트가 네오디뮴(Nd), 프라세오디뮴(Pr), 테르븀(Tb) 및 디스프로슘(Dy)의 미래 공급원으로 전망함

■ 중국 Yantai Zhenghai Magnetic Material(ZHmag), 용량 증설추진

- NEV 등 주요 다운스트림 부문의 수요급증으로 同社は 고성능 NdFeB 자석 생산 용량을 16,000톤/년에서 올해 24,000톤/년, 2026년 36,000톤/년으로 증설할 계획. 同社の 상반기 고성능 NdFeB 자석 부문 매출은 전년 동기비 92.09% 상승, 순이익은 74.47% 상승

■ 중국 Shenghe Resources, 탄자니아 Ngualla 프로젝트 협력계약 추진

- 同社は 호주 Peak Rare Earth社(PRE)와 구속력 없는 초기 계약을 통해 2억불 규모의 Ngualla 프로젝트에서 생산되는 고품위 희토류 정광 및 혼합 희토류 탄산염 75~100%를 확보 예정. 同프로젝트의 생산용량은 희토류 정광(45% 6) REO) 상당 37,200톤/년

■ 중국, 9월 희토류 수출 증가

- 지속적 위안화 약세 및 내수의 하락으로 9월 희토류 수출량은 4,327톤으로 전월비 18%, 전년 동월비 10% 증가. 9월 평균 수출가는 \$19,158/톤으로 전년 동월비 48% 상승, 전월비 26% 하락. 자석 제조시장에서 구매둔화와 공급압력 상승으로 제련소·무역회사의 호기를 하락시킴. 세계 소비 수요급증으로 1~9월 수출량은 37,867톤으로 전년비 6.3% 증가

■ 중국 국영 7)Northern Rare Earth(NRE), 3Q 희토류·자석 전년비 증산

- 주요 다운스트림, 특히 호황을 누리는 NEV 업계의 소비수요 강세와 同社에 할당된 경희토류 채굴 쿼터 증가로 동사의 3Q 희토류 산화물·금속·자석 생산은 전년 동기비 증가
 - 3Q 생산량은 희토류 산화물 3,398톤으로 전년 동기비 1.6% 증가, 희토류 염 23,221톤으로 31.39% 증가, 희토류 금속 5,862톤으로 32.05% 증가, 희토류 자석 8,224톤으로 4.73% 증가. 희토류 연마 분말 5,891톤으로 31.51% 감소, 희토류 수소 415톤으로 46.31% 감소
 - 3Q 판매량은 희토류 산화물 4,175톤으로 47.65% 감소, 희토류 염 11,105톤으로 42.18% 감소, 희토류 수소 422톤으로 39.67% 감소, 희토류 금속 5,226톤으로 20.8% 증가, 희토류 자석 8,464톤으로 6.19% 증가, 희토류 연마 분말 9,278톤으로 17.65% 증가
 - 중국 주요 제철소 Baogang은 7~12월 同社(NRE)에 납품할 희토류 정광(50% REO)의 판매가를 37,230위안/dmt(\$5,204/dmt)로 상반기의 51% REO 기준 26,887.2위안/dmt 보다 높지만 7월 초의 39,189위안/dmt 보다 인하(모두 배송비 포함 13% 부가세 제외). Baogang은 NRE의 지분 36.66%를 보유한 최대 주주이자 NRE의 주요 공급원임

■ 중국, 1~9월 희토류 자석 수출 전년비 14.5% 증가

6) REO(Rare Earth Oxides, 희토류 산화물) : 희토류 금속 품위를 나타내는 단위 개념

7) 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 同社の 상장가를 활용하고 있음

- 세계 전기차 및 해상 풍력 터빈 업계의 수요 증가로 1~9월 중국의 희토류 영구자석(HS 코드 85051110) 소재 수출량은 41,132톤으로 전년 동기비 14.5% 증가. 9월 수출량은 4,155톤으로 전월비 13.5%, 전년 동월비 9.7% 감소
- 수출 수요증가 및 희토류 원료가 상승으로 1~9월 평균 수출가는 \$77,940/t으로 전년 동기비 40% 상승. 9월 평균 수출가는 \$82,791/t으로 전월비 1.9%, 전년 동월비 38% 상승
- 중국 Xiamen Tungsten, 1~9월 희토류 자석 판매량 증가
 - 중국 주요 네오디뮴-철-붕소(NdFeB) 자석 제조사인 동사의 1~9월 심도 가공(deep-processing) 자석 소재 판매량은 4,227톤으로 전년비 5% 증가. 이는 중국 안팎의 소비수요 증가에 기인함. 2021년 자석 소재 생산량은 5,907톤으로 전년비 34%, 팬데믹 전 2019년비 41% 증산. 동년 판매량은 6,160톤으로 전년비 41%, 2019년비 53% 증가
- 중국, 1~9월 미얀마산 · 미국산 희토류 수입현황
 - 작년 6~10월 미얀마 우기로 인한 채굴감소와 1~3월 미얀마로부터 공급제한으로 희토류 산화물(HS 28469019), 탄산염 광석(HS 28469048) 및 희토류 금속 화합물(HS 28469099)을 포함한 미얀마산 희토류 광석의 1~9월 수입량은 11,794톤으로 전년 동기 23,635톤보다 감소(이는 REO 10,777톤에 해당하며 전년비 49.5% 감소). 經·中·重 희토류가 상승으로 1~9월 미얀마산 광석 평균 수입가는 \$24,417/t으로 전년비 19% 상승
 - 9월 미얀마산 수입량은 3,551톤으로 중국의 미얀마 금수조치 시기인 전년 동월의 단 135톤보다 급증, 미얀마산 광석 수입 재개 후 최고치를 경신한 2021년 12월의 9,567톤 이후 최대. 9월 미얀마산 평균 수입가는 \$17,958/t으로 전년 동월비 14%, 전월비 23% 하락
 - 자석에 대한 꾸준한 수요, 특히 1Q 수요로 1~9월 중국의 미국산 희토류 금속 광석(HS 25309020) 수입량은 59,824톤으로 전년 동기비 7% 증가, 평균 수입가는 \$8,000/t으로 전년 동기비 2배 이상 상승. 9월 수입량은 8,209톤으로 전월비 149%, 전년 동월비 46% 증가. 9월 평균 수입가는 \$7,283/t으로 전년 동월비 55% 상승, 전월비 8% 하락
- 중국 Gansu Rare Earth(GRE), 희토류 산화물 생산착수
 - 同社は 155백만위안(21.4백만불)을 투자한 Gansu성 Baiyin시 연간 11,000톤의 희토류 산화물 추출공장에서 10월 말에 생산착수. 이 프로젝트의 용량은 탄산 란탄(La) 3,000톤/년, 탄산 세륨(Ce) 5,530톤/년, 프라세오디뮴-네오디뮴 산화물(PrNd) 2,200톤/년 및 사마륨(Sm), 유토포(Eu), 가돌리늄(Gd)을 포함한 정광 224톤/년
- 중국 주요 자석 제조업체 Zhongke Sanhuan, NdFeB 용량증설 추진
 - 同社は 자사 자석 생산 용량을 기존의 소결(sintered) NdFeB 자석 20,000톤/년 및 본드(bonded) NdFeB 자석 1,500톤/년에서 올해 소결 NdFeB 30,000톤/년으로 확대 계획

■ 지속적인 수요약세로 유럽 희토류 가격정체

- (경희토류) 중국에서 가격하락 및 유럽의 수요 약세로 11월 1일 네오디뮴 산화물(99.5~99.9%)은 \$105~120/kg⁽⁸⁾ CIF 유럽, 네오디뮴 금속(99%) \$133~140/kg(CIF 유럽)로 전월비 각각 \$5/kg 하락. 올초 발생한 공급부족도 완화되고 여름 이후 중국 자석 업계의 수요 급감으로 희토류 가격이 전반적으로 하락. 특히 세륨 산화물 가격이 중국과 유럽에서 안정됨. 세륨 산화물(99.5~99.9%)은 10월부터 \$2.1~2.4/kg(CIF 유럽) 유지
- (중희토류) 11월 1일 디스프로슘 산화물(99.5%) \$335~365/kg(CIF 유럽), 테르븀 산화물(99.99%) \$1,860~1,880/kg(CIF 유럽), 안료의 주원료인 에르븀 산화물(99.5%) \$42~47/kg(CIF 유럽)로 모두 전월 가격 유지. 중국 가격의 폭락으로 이트륨 산화물(99.999%) 가격은 \$10.5~11.0/kg(CIF 유럽)로 전월비 45센트/kg 하락

■ 중국 희토류 생산업체 Shenghe Resources, 3Q 매출 전년비 65.3% 증가

- 同社の 1~9월 매출(revenue)은 128.7억위안(17.6억불)로 전년 동기비 65.3% 증가, 이익(profit)은 14.8억위안으로 78.63% 증가했고 2021년 총이익 10.2억위안도 초과함. 이는 신에너지 차량⁽⁹⁾NEV 등 다운스트림 업계의 급성장에 따른 희토류 가격 급등에 기인함. Argus의 1~9월 NdPr 산화물(99%) 평균 가격은 883위안/kg으로 전년도 553위안/kg에서 65% 상승, NdPr 금속(99%) 1,088위안/kg으로 전년도 666위안/kg에서 63% 상승
- 희토류 산화물 및 금속에 대한 수요 강세로 춘절 연휴 이후 희토류 가격 대부분은 수년 만에 최고가 경신. 3월 4일 중국 정부가 주요 희토류 기업들에게 현물 입찰가 안정화를 촉구하면서 시황은 반전됨. 이와 함께 3~5월 상하이 코로나19 봉쇄로 인해 시장심리와 다운스트림 수요를 하락시킴. 추가 폭락 예방을 위한 업계의 희토류 현물 대량 매입에도 중국의 단기 경제성장에 대한 약세 전망과 함께 희토류 수요는 반등 기미가 보이지 않음

■ 중국 Northern Rare Earth(NRE), 희토류 생산프로젝트 착수

- 同社の 자회사 Zibo Lingzhi는 중국 Shandong성 Zibo시에서 염화희토류(45%) 25,000톤/년(REO 11,250톤/년 상당)의 희토류 생산프로젝트에 착수했음. 同프로젝트의 1단계 투자금은 총 10.8억 위안(148.87백만불)으로 10월에 운영착수(세부 정보 미공개)

■ 미국 희토류 채굴기업 MP Materials, 3Q 전년비 9.2% 감소

- 同社は 7~9월 캘리포니아주 Mountain Pass 광산에서 정광에 포함된 경희토류 산화물(REO) 10,886톤을 생산하여 전년비 9.2% 감소, 전분기비 5.6% 증산. 올해 同社の REO 예상 생산량은 약 42,314톤으로 기록적인 2021년 생산량 42,413톤과 비슷하고 2020년의 38,503톤은 확실히 초과 전망. 2020년 동사의 정광 생산량은 세계 REO 총수요의 약 15%

8) CIF(Cost, Insurance and Freight, 운임 보험료 포함 인도조건) : CFR 조건(매도인이 지정된 선박에 계약물품 적재 및 목적지까지 운송계약 및 운임지불)에 매도인(수출업자)이 목적지까지 해상보험계약 체결 및 보험료 부담 조건추가

9) NEV(New Energy Vehicles) : 신에너지 차량

III 망간(Manganese, Mn)



품목	단위	전월가격 ('22.9월, A)	월간가격('22.10월)					증감율 (B-A)/A, %	
			1주	2주	3주	4주	5주		월평균 (B)
페로망간	\$/톤	1,382.78	1,375.00	1,375.00	1,395.00	1,375.00	-	1,380.00	-0.20

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

시장동향

- 중국 국영 철강업체 HBIS, 10월 망간합금 입찰가 인상
 - 광석·공급원료 가격상승으로 同社는 실리코망간(65/17) 합금 7,300톤의 10월 입찰가를 배송료 포함 인수어음 7,550위안/톤(\$1,050/t)으로 전월비 200위안/톤 인상. 고탄소 페로망간(65%) 4,740톤은 배송료 포함 인수어음 7,000위안/톤으로 400위안/톤 인상
 - 수익률 때문에 공급업체들이 6,700위안/톤 미만 가격은 거부하면서 10월 13일 합금(65%)의 내수가는 10월 11일부터 6,700~6,900위안/톤으로 보합세. 동일 Argus의 합금(65/17) 종가는 공장도가 7,150~7,250위안/톤으로 11일보다 50위안/톤 하락
- 포스코, 11월 망간 매입가 인하
 - 수요 약세로 同社는 11월 납품 망간 편(片, flake) 매입 입찰가를 2,190위안/톤(10)CFR)으

로 이전 입찰인 7월 납품분보다 60위안/톤 하락. 경북 포항에서 발생한 홍수로 인한 장비 유지보수로 8~10월에는 매입하지 않았고 11월 납품 물량은 494톤, 7월 납품 물량은 2,000톤. 同社は 중국을 제외하면 최대 망간편 소비자 중 하나로 월 3,500~5,000톤을 중국에서 수입함. 10월 17일 중국 망간편 수출가는 10월 13일부터 2,250~2,350불/톤(11)FOB)로 유지

■ 호주 South32, 7~9월 망간 감소

- 同社は 7~9월 남아공 및 호주에서 망간 정광 생산량은 1.46백만톤으로 전분기비 1%, 전년 비 3% 감소. 감소에도 불구하고 연망간 생산전망치(guidance) 5.4백만톤은 달성 전망임

■ 중국, 9월 망간금속 수출 전년 동월비 17.25% 감소

- 중국 밖에서 구매감소로 9월 중국의 망간금속 수출량은 미가공 금속 23,465톤 및 가공 금속 4,956톤을 포함한 28,421톤으로 전년 동월비 17.25% 감소. 1~9월 수출량은 미가공 금속 251,528톤 및 가공 금속 35,195톤을 포함한 286,723톤으로 전년비 5.35% 감소
- 스테인리스 스틸 업계의 수요감소로 9월 21~30일 망간편(99.7%) 수출가는 \$2,250~2,350/t(FOB)로 9월 1~16일 \$2,275~2,375/t(FOB)보다 소폭 하락

■ 싱가포르 합금철 기업 OM Holdings, 7~9월 망간합금 전분기비 감소

- 유지보수로 同社の 말레이시아 Sarawak 제련소에서 7~9월 망간합금 생산량은 54,011톤으로 전분기 60,767톤보다 감소. 1~9월 생산량은 175,318톤. 시운전 단계인 망간 소결광의 7~9월 생산량은 25,150톤으로 전분기 30,446톤보다 감소. 1~9월 생산량은 81,252톤

■ 중국, 9월 망간광석 수입 2년래 최대 기록

- 9월 중국의 망간광석 수입량은 3.12백만톤으로 2020년 12월의 3.14백만톤 이후 최대이며 전년 동월비 41%, 전월비 30% 증가. 증가 원인은 중국 바이어들의 재고량 감소 및 10월 국경절을 앞두고 합금가격 상승을 우려한 매입량 증가와 남아공 등 주요 공급국의 공급량 증가임. 9월 평균 수입가는 212불/톤으로 전월과 유사하나 전년 동월비 20% 하락
- 1~9월 수입량은 22.25백만톤으로 전년비 3% 감소, 평균 수입가는 197불/톤으로 24% 상승. 수입 감소 원인은 합금 시장에서 충분한 현물 공급량, 철강 수요감소로 인한 연속적 가격하락이 5월 이후 합금공장들의 조업 축소로 이어져 수입광석 수요를 위축시켰기 때문임

■ 중국 망간 산업연합, 가격 안정화 조치로 내년에 감산추진

- 10월 30일 망간연합은 내년 춘절 연휴의 생산 중단 및 내년 2~12월에 절반으로 감산에

10) CFR(Cost and Freight, 운임포함 인도조건) : 매도인(수출업자)이 본선 적재 포함한 매수인(수입업자)의 목적지까지 운송계약 체결하고 운임을 부담하는 조건으로 하되 선적 이후 손실, 위험, 또는 비용부담(보험)은 매수인에게 있음

11) FOB(Free On Board, 본선인도조건) : 계약 물품이 지정된 운송 선박의 본선에 적재될 때까지 모든 비용과 책임을 매도인이 부담하는 조건. 통관 비용까지 매도인(수출업자)이 부담함

합의. 연합의 월생산량은 약 100,000~120,000톤으로 중국 총생산량의 80~90%. 11월 1일 망간편(99.7%) 가격은 10월 20일에 공장도가 15,500~15,700위안/톤(\$2,129~2,157/t)으로 100위안/톤 하락한 후 보합세. 연합 주도로 몇 차례 감산한 후 작년 10월 26일 공장도가 44,300~45,300위안/톤으로 사상 최고기를 경신하며 작년에는 상승세도에 진입했으나 올해 3월 말부터 생산 재개된 후 5월 말에 생산원가 이하로 급락했음

■ 중국, 1~9월 실리코망간(SiMn) 합금 수출입 현황

- 코로나 19 봉쇄 조치가 완화된에 따라 세계 철강제조업계의 수요 증가로 1~9월 중국의 실리코망간 합금 수출량은 109,213톤으로 전년 동기비 27% 증가. 평균 수출가는 \$1,708/t로 전년 동기비 22% 상승. 9월 수출량은 11,222톤으로 전월비 121%, 전년 동월비 75% 증가. 9월 평균 수출가는 \$1,645/t로 전년 동월비 21%, 전월비 1.6% 상승
- 중국 철강업계의 수요감소와 국내 공급 증가로 1~9월 수입량은 10,517톤으로 전년비 21% 감소, 평균 수입가는 \$2,202/t로 60% 상승. 9월 수입량은 2톤으로 전월 2,052톤, 전년 동월 1,432톤보다 급감. 월평균 수입가는 \$2,283/t로 전월비 38%, 전년 동월비 29% 상승

■ 인도 국영 ¹²⁾Moil, 11~12월 고급 망간광석 가격인하

- 수출수요가 제한적임에 따라 同社は 11~12월 납품 44% 이상 페로 등급(ferro-grade) 망간 광석 판매가를 10월보다 7.5% 인하. 44% 미만 페로 등급 망간광석, 25% 및 30% 실리코 등급(silico-grade) 광석, 미립자(fines) 가격은 9월부터 가격 유지

■ 중국 망간 생산업체 Jingxi Xinyuan, 11월 초 망간편 생산재개

- 중국 망간 연합의 1~3월 90일 감산 지침에 이어 하반기 60% 감산 지침에 따라 同社は 8월부터 3개월간 망간편 생산중단 후 생산 재개. 망간편 생산 용량은 20,000톤/년
- 망간 제련소 Wuling Manganese도 3개월 망간편 생산중단 후 생산 재개. 생산용량은 Sontao 시 80,000톤/년, 2021년 환경감사로 영구 중단된 Chongqing시 30,000톤/년. 11월 9일 Argus 망간편(99.7%) 현물가는 공장도가 15,500~15,700위안/톤(\$2,140~2,168/t)로 안정세. 10월 말, 주요 생산업체들이 2023년 감산에 합의한 뒤 주요 공급업체들은 호가를 유지했으나 스테인리스 스틸 업계의 수요는 여전히 약세를 유지함

■ 중국 국영 철강생산업체 HBIS, 11월 페로망간(FeMn) 입찰가 인상

- 同社は 11월 납품 고탄소 페로망간(65%) 4,910톤의 입찰가를 배송료 포함 인수어음 7,150위안/톤(\$986/t)으로 전월비 150위안/톤 인상. 지난 몇 달간 공급원료인 광석 및 코크스의 안정된 가격이 합금 시장을 떠받쳐왔음. 합금제련소로부터 현물 공급은 부족했고 중국의 코로나19 재발 및 이로 인한 경기둔화로 철강 소비 및 합금원료 수요에 차질을 빚어 철강제조업계의 합금 수요는 감소했음

12) Moil(Manganese Ore India) : 인도의 국영 망간 생산업체. 동사의 판매가격은 인도 전역에서 기준 가격으로 활용됨

IV 크롬(Chromium, Cr)



품목	단위	전월가격 (22.9월, A)	월간가격('22.10월)					월평균 (B)	증감율 (B-A)/A, %
			1주	2주	3주	4주	5주		
페로크롬(HC)	\$/lb	3.36	2.95	2.95	2.85	2.80	-	2.89	-13.99
페로크롬(LC)	\$/lb	4.67	4.38	4.38	3.98	3.43	-	4.04	-13.49

※자료원 : Argus Metals(HC : min 62% Cr 6-8% C fob US warehouse(\$/lb Cr), LC min 65% Cr 0.10% C max 1.5% Si fob US warehouse(\$/lb Cr))

시장동향

▪ 중국 시장, 10월 크롬 가격 추이

- 크롬광석의 가격상승으로 HC 페로크롬(Cr 52%min C 8%max(50%-기본)) 월말 시세는 8,300 ~ 8,500위안/톤(U\$1,141~1,168/t) ¹³⁾EXW ¹⁴⁾D/P로 전월 말 대비 300위안/톤(U\$68.74/t) 상승

13)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

14)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

- 크롬광석의 가격상승으로 LC 페로크롬(Cr 55%min C0.25%max(60%-기본)) 월말 시세는 14,100~14,300위안/톤(U\$1,938~1,966/t) EXW D/P로 전월 말 대비 700위안/톤(U\$96.24/t) 상승. 크롬광석의 가격상승으로 LC 페로크롬(Cr 55%min C0.1%max(60%-기본))의 월말 시세는 14,300~14,500위안/톤(U\$1,966~1,993/t) EXW D/P로 전월 말 대비 700위안/톤(U\$96.24/t) 상승
- 중국항구에서 남아공産 크롬 정광(40%min)의 월말 시세는 48.5~49.5위안/dmtu(U\$6.66~6.80/dmtu)으로 전월 말 대비 3.5위안/dmtu(U\$0.48/dmtu) 상승. 월말 중국항구에서 남아공産 크롬 럼프(38%min) 시세는 49.5~50.5위안/dmtu(U\$6.80~6.94/dmtu)으로 전월 말 대비 4.5위안/dmtu(U\$0.61/dmtu) 상승
- 중국 Tianjin항에서 터키産 크롬 럼프(40%min) 월말 시세는 58~59위안/dmtu(U\$7.97~8.11/dmtu)으로 전월 말 대비 4위안/dmtu(U\$0.55/dmtu) 상승. 월말 중국항구에서 터키産 크롬정광(46%min) 시세는 56~57위안/dmtu(U\$7.69~7.83/dmtu)로 전월 말 대비 2위안/dmtu(U\$0.27/dmtu) 상승
- Tianjin항에서 짐바브웨産 크롬정광(48%min) 월말 시세는 55~56위안/dmtu(U\$7.56~7.69/dmtu)으로 전월 말 대비 8위안/dmtu(U\$1.09/dmtu) 상승

■ 세계 시장, 10월 크롬 가격 추이

- 유럽(Rotterdam) : HC 페로크롬(Cr 60%min C 8%max) 월말 시세는 U\$2.35~2.38/lb로 전월 말 가격 유지. LC 페로크롬(Cr 60% min C 0.1%max) 월말 시세는 U\$4.65~4.70/lb 으로 전월 말 대비 U\$0.35/lb 하락
- 미국(Pittsburgh) : HC 페로크롬(Cr 60%min C 8%max)의 월말 시세는 U\$2.65~2.68/lb로 전월 말 가격 유지. LC 페로크롬(Cr 60% min C 0.1%max) 월말 시세는 U\$5.20~5.25/lb로 전월 말 대비 U\$0.05/lb 하락
- 러시아 : HC 페로크롬(Cr 60%min C 8.5%max) 월말 시세는 RUB 310~315/kg로 전월 말 가격 유지. LC 페로크롬(Cr 65%min C 0.1%max) 월말 시세는 RUB 485~495/kg로 전월 말 가격 유지
- 남아공産 크롬 정광(40%min) 중국向(CIF) 월말 시세는 U\$235~240/t으로 전월 말 대비 U\$20/t 상승. 남아공産 크롬 정광(42% min) 중국向(CIF) 시세는 U\$245~250/t으로 전월 말 대비 U\$10/t 상승. 터키産 크롬 럼프(40% min) 중국向(CIF) 시세는 U\$275~280/t으로 전월 말 가격 유지. 터키産 크롬 정광(46% min) 중국向(CIF) 시세는 U\$330~335/t으로 전월 말 대비 U\$15/t 상승. 월말 짐바브웨産 크롬 정광(48% min) 중국向(CIF) 시세는 U\$340~345/t로 전월 말 가격 유지

V 코발트 (Cobalt, Co)



품목	단위	전월가격 ('22.9월, A)	월간가격('22.10월)					증감율 (B-A)/A, %	
			1주	2주	3주	4주	5주		월평균 (B)
코발트메탈	\$/lb	26.32	26.45	25.95	26.00	26.05	-	26.11	-0.80

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

시장동향

- 미국 자동차 제조사 GM, 호주 제련소 QPM에 투자합의
 - 同社は QPM의 Tech(Townsville Energy Chemicals Hub) 프로젝트에 1차 최대 25백만불, 추가 최대 44백만불을 투자하기로 합의. 同프로젝트의 1단계 생산 용량은 황산니켈에 포함된 니켈 약 6,000~16,000톤/년 및 황산 코발트에 포함된 코발트 800~1,800톤/년으로 GM은 1차 투자를 통해 1단계 초기 15년간 오프테이크 권리를 갖고 추가 투자를 통해 광산 가행 연수까지 니켈 16,000톤/년 및 코발트 1,800톤/년씩 추가 구매 합의함
- 중국 최대 15)NCM 제조사 Ningbo Ronbay New Technology, 9월 최고 판매기록

15) 리튬이온 배터리 소재인 양극재(CAM, 양극활물질)의 한 종류. 양극재 종류는 5가지로 LCO, NCM, NCA, LMO, LFP. 소형 이차전지용은 LCO, 전기차용은 NCM과 NCA. 양극재는 2차전지 원가의 약 40%를 차지하며 2019년 기준 가장 많이 사용되는 양극재는 NCM, LFP. *LFP(Lithium-ion-phosphate, 리튬인산철) 배터리 : 2차 전지의 2가지

- 9월 同社의 NCM 판매량은 11,000톤 이상을 기록하며 월간 판매량 10,000톤을 넘는 세계 최초 NCM 제조사가 됨. 상반기 판매량은 35,000톤으로 전년비 70% 증가. 同社 주요 고객사는 세계 최대 배터리 제조사 CATL(中), 전기차·배터리 제조사 BYD(中), LG화학 등
- 중국 Greatpower Nickel and Cobalt Materials, Zhejiang 공장에서 생산착수
 - 리튬이온 배터리 공급원료 생산업체인 同社는 Zhejiang성 Shangyu 지역에 있는 2,000톤/년의 코발트 금속 공장에서 10월 말 생산착수. 同社는 작년 말 기준으로 황산 코발트, 염화코발트 등 금속 상당 7,000톤/년의 정제(refined) 코발트 생산 용량을 보유. LG 에너지솔루션은 2021년 同社에 투자해 6년간 황산니켈 금속 상당 2만톤을 받을 예정임
- 중국 CMOC, 콩고민주공화국(DRC)의 TFM 광산중단설 부인
 - 同社는 Tenke Fungurume 구리-코발트 광산(TFM)이 정상 운영 중이고 혼합 광석을 처리하는 신규 프로젝트는 계획대로 진행 중이라고 밝혀 同광산의 생산중단 소문을 부인. 10월 12일 오전 동사의 주가는 4.18위안으로 8% 급락. 同社는 Glencore 다음으로 세계 2위 코발트 공급원료 생산업체. 2020년 TFM의 코발트 생산량은 15,400톤, 구리 182,600톤. 2011~20년 TFM 코발트 생산량은 146,000톤으로 전 세계 생산의 13.5%
- 중국, 9월 코발트 금속 수출 6개월 만에 최고 기록
 - 9월 중국의 코발트 금속 수입량은 3년래 최저인 130톤으로 전년 동월비 46%, 전월비 38% 감소. 내수가 하락으로 동월 수출량은 6개월 만에 최고치인 465톤으로 전년 동월비 508%, 전월비 93% 증가. 9월 평균 수출가는 52불/kg으로 평균 수입가인 57불/kg보다 낮았음
 - 1~9월 중국의 코발트 금속 수입량은 2,445톤으로 전년 동기비 58% 감소. 수입 비중은 캐나다 45%, 호주 24%, 마다가스카르 10%, 일본 7%, 영국 5%, 잠비아 5%, 영국 4%. 동기간 수출량은 2,402톤으로 전년 동기비 422% 증가. 수출 비중은 네덜란드 33%, 대만 28%, 캐나다 11%, 미국 9%, 호주·일본 각각 6%, 인도 2%
- 중국, 9월 16)니켈·코발트 혼합수산화물(MHP) 등 수입현황
 - 9월 중국의 황산니켈 수입량은 6,073톤으로 전월비 79.9% 증가. 동월 공급원료의 수입은 감소. 니켈 매트(nickel matte) 수입량은 17,555톤으로 전월비 20.7% 감소, 니켈·코발트 MHP 77,601톤으로 16.8% 감소
 - 중국의 2차전지 및 NEV 업계의 수요 증가로 1~9월 수입량은 황산니켈 40,559톤, 니켈 매트 106,875톤, 니켈·코발트 MHP 625,232톤으로 전년비 각각 24%, 592% 및 112%

주요 기술 중 LFP는 NCM/NCA에 비해 에너지 밀도가 낮고 주행거리가 짧은 반면, 안전성과 평균 제조 비용이 낮아 급성장 중임

- 16) 배터리용 니켈 생산과정 중 중간 생산물 중 하나임. 배터리용 니켈은 약 25%를 *황화광에서 나머지는 *산화광에서 생산
 *황화광 → (건식제련) → 니켈 매트(nickel matte, 중간 생산물) → Class1 니켈 → 배터리용 니켈
 *산화광 → (습식제련 고압침출법 : HPAL) → MHP(mixed hydroxide precipitate, 중간 생산물) → 배터리용 니켈

증가. 동기간 중국의 NCM과 NCA 배터리 생산량은 150.2GWh로 전년비 139% 증가. 동기간 중국의 NCM과 NCA 설치량은 77.2GWh로 63.9% 증가

■ 호주 니켈 생산업체 Panoramic Resources, 7~9월 전분기비 증산

- 호주 Savannah North 프로젝트의 재가동으로 7~9월 同社의 생산량은 니켈 1,331톤으로 전분기비 32% 증가, 구리 817톤으로 49% 증가, 정광에 포함된 코발트 87톤으로 22% 증가. 올해 생산 전망치는 니켈 6,600~7,100톤, 구리 4,100~4,500톤, 정광에 포함된 코발트 400~500톤. 7~9월 同프로젝트의 광석 매장량은 니켈 전분기비 4%, 구리 7% 및 코발트 6% 증가. 同프로젝트는 정광에 211,200톤의 니켈을 포함하는 것으로 추정됨

■ 스위스 Glencore, 1~9월 금속 생산 혼조세

- 1~9월 同社의 코발트 생산량은 33,100톤으로 전년 동기비 41% 급증. 올해 코발트 생산전망치는 당초 42,000~48,000톤에서 43,000~47,000톤으로 범위 축소

- 동기간 아연 생산량은 699,600톤으로 전년 동기비 18% 감소. 감소 원인은 올해 6월 캐나다 Matagami 광산 및 작년 말에 페루 Iscaycruz 광산중단, 1Q 볼리비아 광산 포트폴리오 처분 등임. 감소 및 우크라이나 분쟁으로 올해 아연 생산전망치는 당초 0.98백만톤~1.04백만톤에서 0.92~0.97백만톤으로 축소

- 니켈 생산량은 81,600톤으로 전년 동기비 15% 증가. 캐나다 Raglan에서 15주 파업 등으로 니켈 생산전망치는 113,000톤~123,000톤에서 106,000~114,000톤으로 축소

- 구리 생산량은 770,500톤으로 전년비 14% 감소. 감소 원인은 Katanga 광산(DRC)에서 노천광 지반 공학적 문제, 칠레 Collahuasi의 채광량 감소 등임. 구리 생산전망치는 1.03~1.09백만톤에서 1.04~1.08백만톤으로 범위 축소

- 납 생산량은 136,900톤으로 전년비 21% 감소. 페로크롬 생산량은 1.11백만톤으로 4% 증가. 페로크롬 생산전망치는 1.47~1.53백만톤에서 1.48~1.52백만톤으로 범위 축소

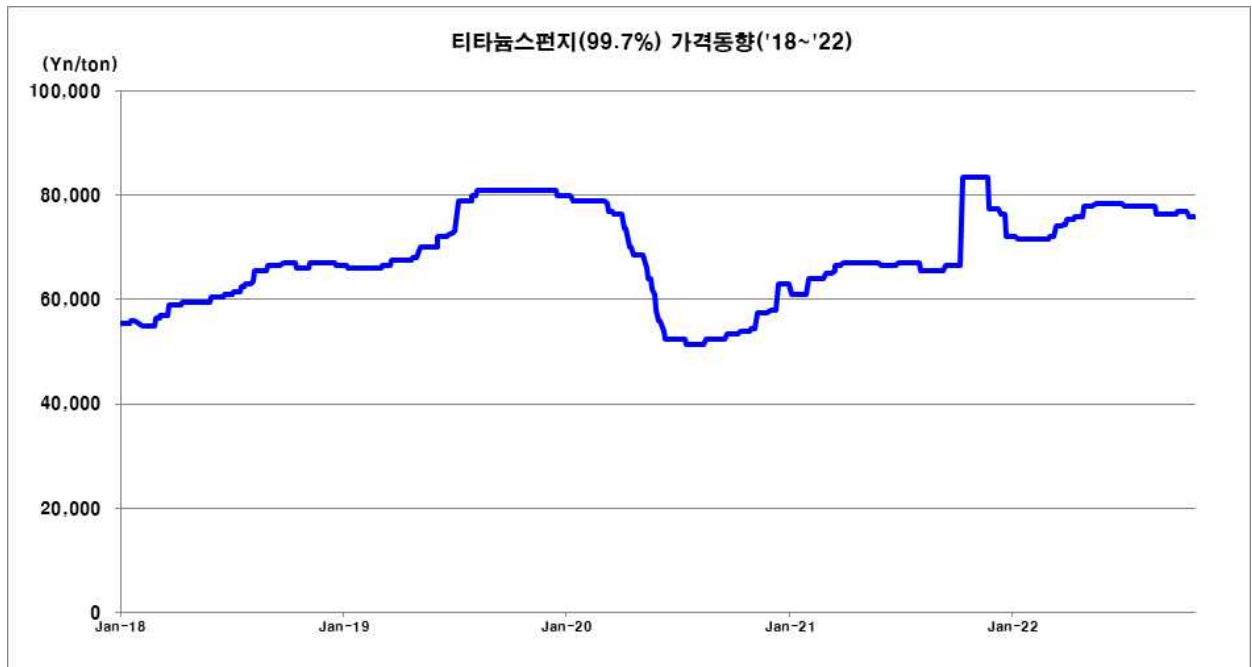
■ 캐나다 Sherritt International, 3Q 코발트 전년비 25% 증산

- 7~9월 同社의 완성된 코발트(finished cobalt) 생산량은 419톤으로 전년 동기비 25% 증가, 완성된 니켈 생산량 4,433톤으로 53% 증가. 증산 원인은 4~6월 수행된 연례의 유지 보수 때문임. 동기간 니켈 회수율은 87%로 전년보다는 안정적이었으나 전분기비 2% 하락. 1~9월 니켈 생산량은 12,022톤으로 전년비 6% 증산, 코발트는 1,261톤으로 2% 감소

■ 호주 니켈 · 코발트 생산업체 Jervois Mining, 브라질 SMP 제련소 재가동

- 同社は SMP(San Miguel Paulista) 제련소의 재가동을 위한 최종 투자를 승인하고 2024년 3월 생산착수 계획. SMP 초기 생산 용량은 니켈 10,000톤/년, 코발트 금속 양극재(cathode) 2,000톤/년으로 재가동시 SMP 설계용량은 니켈 25,000톤/년으로 확대됨. 同社は 호주 ICO(Idaho Cobalt Operation) 광산도 시운전 중으로 올해 4Q 생산착수 예정

VI 티타늄(Titanium, Ti)



품목	단위	전월가격 (22.9월, A)	월간가격(22.10월)					증감율 (B-A)/A, %	
			1주	2주	3주	4주	5주		월평균(B)
티타늄스펀지	RMB /톤	76,555.56	77,000.00	77,000.00	76,000.00	76,000.00	-	76,500.00	-0.07

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

시장동향

■ 아일랜드 Kenmare Resources, 3Q 17)티타늄 공급원료 생산량 18)반등

- 자사의 주요 선박들에 대한 유지보수 완료로 선적용량이 전분기비 48% 증가함에 따라 3Q 同社의 생산량은 HMC(heavy mineral concentrate) 443,900톤으로 전분기비 26% 증가. 동기간 티탄철광 304,700톤으로 전분기비 25% 증가, 지르콘 17,300톤으로 27% 증가, 금홍석 2,600톤으로 24% 증가. 전년 동기비 3Q의 생산량 비율은 HMC 7% 증가, 티탄철광 3% 감소, 금홍석 4% 감소, 총선적량 11% 감소. 3Q 증산에도 불구하고 중국

17) 티타늄 공급원료 : 티탄철광(ilmenite), 지르콘(zircon), 금홍석(rutile), 등이 있음

18) 광니(鑛泥) 재순환(slimes recirculation) 증가에 따른 광석량 감소 및 품위 저하로 2Q 同社의 생산량은 HMC 353,600톤으로 전년 동기비 19% 감소, 일메나이트 242,900톤으로 14% 감소, 1차 지르콘 13,600톤으로 9% 감소, 금홍석 2,100톤으로 5% 감소. 약천후, 자사 선박 유지보수 및 고객 선박 지연으로 인해 2Q 출하량은 192,800톤으로 전년비 23% 감소

및 유럽에서 티타늄 안료(pigment) 수요가 약해졌다고 경고하고 지르콘의 세계 수요도 우려하고 있음

- 중국 Zhejiang Yongjin Metal Technology, 티타늄 합금공장 합작투자 추진
 - 同社は 중국 최대 이산화티타늄 생산업체인 LB 등 3개사와 총투자금 약 31.44억 위안으로 60,000톤/년의 티타늄 합금 소재 프로젝트를 3단계로 추진. 신규 합금공장은 항공우주, 국방, 조선 및 해양 엔지니어링 업계를 위해 티타늄 밀(mill) 제품과 합금 소재를 생산함
- 세계 최대 지르콘 생산업체 호주 Iluka Resources, 7~9월 전분기비 감소
 - 7~9월 同社の 지르콘 생산량은 69,700톤으로 전분기 80,400톤보다 감소. 1~9월 지르콘 생산량은 226,000톤. 同社가 운영 중인 세계 최대 지르콘 광산인 호주 South Australia주 Jacinth-Ambrosia 광산의 7~9월 지르콘 생산량은 53,700톤으로 전분기 66,600톤보다 감소. 同광산의 1~9월 생산량은 184,600톤으로 전년 동기비 11.5% 감소
 - 생산 및 물류 제한으로 7~9월 동사의 지르콘 판매량은 63,000톤으로 전분기 106,800톤보다 감소. 1~9월 판매량은 253,600톤으로 전년 동기비 265,900톤보다 감소. 7~9월 지르콘 평균 가격은 \$2,038/톤으로 상반기 평균가보다 10% 상승. 4Q 판매분은 완판됨
- 중국, 9월 이산화티타늄 수출 전년 동월비 10.83% 감소
 - 세계 불경기로 인한 수요감소로 9월 중국의 이산화티타늄 수출량은 96,280톤으로 전년 동월비 10.83%, 전월비 7.51% 감소. 상위 3개 수출대상국 및 수출량은 인도 14,895톤, 브라질 7,340톤 및 러시아 6,949톤
 - 1~9월 수출량은 1.07백만톤으로 전년 동기비 14% 증가. 내수가 하락 및 위안화 약세로 중국의 제안가가 더 하락할 것이라 보고 9월에 해외에서 구매량은 감소했음
 - 현물 재고량 증가와 코팅, 도장(塗裝), 플라스틱 및 제지업계의 수요감소로 10월 27일 Argus의 아나타제급(anatase) 이산화티타늄(98%) 종가(終價)는 10월 13일부터 공장도가 12,800~14,000위안/톤(\$1,753~1,917/t)에서 횡보. 같은 날 루틸급(rutile) 이산화티타늄(93%)은 공장도가 14,000~15,000위안/톤
- 중국 시장, 10월 티타늄 가격 추이
 - 19) 판즈화(Panzhuhua) 일메나이트(ilmenite) (TiO₂ 46%min, Fe₂O₃ 8%max) : 다운스트림의 수요 약세로 월말 시세는 2,220~2,270위안/톤(Ex-VAT EXW D/P)으로 전월 대비 30위안/톤(U\$4/t) 하락
 - 티타늄슬래그(TiO₂ 90%min) : 계속된 공급부족으로 월말 시세는 9,200~9,400위안/톤(U\$1,295~1,323/t)으로 전월 대비 100위안/톤(U\$14/t) 상승

19) 판즈화(Panzhuhua) : 중국 Sichuan성 싹흥 광공업(廣工業) 도시

- 티타늄스편지(99.7%min) : 공급업체 대부분이 판매를 서두르지 않은 상황에서 월말 시세는 75,500~77,500위안/톤(U\$10,624~10,905/t) (EXW D/P)으로 전월 대비 500위안/톤(U\$70/t) 상승
- 페로티타늄(70%) : 제철소들이 시장으로 복귀하면서 월말 시세는 32,700~33,700위안/톤(U\$4,601~4,742/t) (EXW)으로 전월 대비 200위안/톤(U\$28/t) 상승
- 페로티타늄(30%) : 계속되는 수요강세로 월말 시세는 13,900~14,200위안/톤(U\$1,956~1,958/t) (25-basis EXW)으로 전월 대비 1,200위안/톤(U\$169/t) 상승
- 루틸형(rutile) 이산화티타늄(93%min) : 소비자들의 구매보류로 월말 시세는 14,400~14,900위안/톤(U\$2,026~2,097/t) (EXW)로 전월 대비 500위안/톤(U\$70/t) 하락
- 아나타제형(anatase) 이산화티타늄(98%min) : 공급업체들의 수주경쟁으로 월초 시세는 12,700~13,200위안/톤(U\$1,787~1,857/t) (EXW)로 전월 대비 400위안/톤(U\$56/t) 하락. 생산비 상승으로 월말 시세는 12,800~13,300위안/톤(U\$1,801~1,871/t) (EXW)로 월초 대비 100위안/톤(U\$14/t) 상승

■ 세계 시장, 10월 티타늄 가격 추이

- 인도 : 수요 약세로 페로티타늄(70%) 인도항구에서 월말시세는 355~360루피/kg로 전월 말 대비 5루피/kg 하락. 소비자들의 주문량이 계속 저조함에 따라 페로티타늄(30%) 월말 시세는 230~235루피/kg(EXW 인도)로 전월 말 대비 5루피/kg 하락
- 러시아 : 티타늄 스크랩(scrap)의 가격하락으로 페로티타늄(70%) 월말 시세는 340~345루블/kg(EXW)로 전월 말 대비 40루블/kg 하락. 내수가 하락으로 페로티타늄(70%) 월말 수출가격은 U\$7.0~7.1/kg(FOB 러시아)로 전월 말 대비 U\$1.4/kg 하락
- 유럽(Rotterdam) : 수요약세로 페로티타늄(70%) 월말 시세는 U\$7.0~7.2/kg Ti로 월초 대비 U\$1.4/kg 하락
- 미국 : 소비자 구매보류로 페로티타늄(70%) 월시세는 U\$8.5~8.7/kg Ti⁽²⁰⁾D.D.P.)로 전월비 U\$1.1/kg 하락

20) D.D.P(Delivered Duty Paid, 매도인 관세지급 인도조건) : 매도인(수출업자)이 계약물품을 수입자가 지정한 장소까지 인도하는 조건으로 관세, 통관료, 운임, 보험료 등의 비용을 부담하는 조건

VII 텅스텐(Tungsten, W)



품목	단위	전월가격 (22.9월, A)	월간가격(22.10월)					증감율 (B-A)/A, %	
			1주	2주	3주	4주	5주		월평균 (B)
텅스텐APT	\$/mtu	324.17	317.50	314.50	309.50	307.50	-	312.25	-3.68
산화텅스텐	\$/톤	32,916.67	32,250.0	31,950.0	31,450.0	31,250.0	-	31,725.00	-3.62
텅스텐카바이드	\$/kg	40.28	39.50	38.50	37.50	36.50	-	38.00	-5.66
페로텅스텐	\$/kg	36.97	35.50	35.50	35.50	35.50	-	35.50	-3.98

※ 자료원 : Argus Metals(APT : \$/mtu WO₃, Oxide : oxide(yellow/blue) \$/ton, Carbide : carbide powder(3~4micron) \$/kg, Ferro : min. 75% W, \$/kg W, FOB China)

시장동향

- 21) ITIA : 석유 · 가스 · 항공업계가 美 텅스텐 수요건인
 - ITIA는 석유 및 가스산업의 수요 강세와 항공 우주산업의 회복이 향후 몇 개월간 미국의 초경합금(cemented tungsten carbide, 텅스텐과 코발트 또는 니켈로 만든 합금) 소비를 주도하는 핵심이 될 것으로 전망
 - 현재, 석유 · 가스업계의 초경합금 수요는 미국수요의 20%이고 향후 더 증가 예상. 미국

21) ITIA(International Tungsten Industry Association) : 국제 텅스텐 산업 협회

원유 예상 생산량은 2022년 11.8백만 배럴/일, 2023년 사상 최대 12.6백만 배럴/일 전망. 미국 천연가스 굴착기 수는 전년비 3.7% 증가했고 이미 상승한 시장에서 천연가스 및 액화 가스 가격은 상승 중임. 항공업계도 20년간 41,000대 신규 비행기가 필요함

■ 중국 CMOC, 1~9월 텅스텐 전년비 7% 감소

- 중국 최대 텅스텐 정광 및 22) APT(ammonium paratungstate) 생산업체 중 하나인 同社は 자사 Sandaozhuang 광산의 감소로 1~9월 텅스텐 생산량은 금속 환산 6,003톤으로 전년비 7% 감소, 판매량은 5,869톤으로 8% 감소

■ 중국, 9월 텅스텐 수출감소

- 인플레이션 및 우크라이나 분쟁으로 인한 경기침체 리스크로 해외에서 구매량이 감소함에 따라 중국의 9월 텅스텐 제품 수출량은 텅스텐 금속 환산 1,679톤으로 전월의 2,270톤, 전년 동월의 1,940톤보다 감소. 1~9월 수출량은 19,734톤으로 전년비 12.15% 증가
- 1~9월 APT 수출량은 2,145톤으로 전년비 15.6% 증가, 삼산화 텅스텐 7,897톤으로 약 23% 증가, 텅스텐 카바이드 4,381톤으로 3% 증가, 텅스텐 분말 1,827톤으로 25% 증가
- 9월 페로텅스텐 수출량은 53톤으로 전월 40톤보다 증가, 전년 동월 266톤보다 감소. 우크라이나전으로 인한 유럽 수요 증가로 1~9월 수출량은 1,714톤으로 전년 동기비 3% 증가

■ 중국 국영 텅스텐 생산업체 Xiamen Tungsten, 1~9월 판매량 증가

- 다운스트림 업계의 수요 증가로 1~9월 同社の 절삭공구(cutting tool) 판매량은 34.28백만 세트로 전년비 6% 증가. 태양광 업계의 수요 증가로 미세 텅스텐 와이어 판매량은 174억 미터로 181% 증가. 다운스트림의 수요감소로 초경합금 판매량은 4,403톤으로 7% 감소

■ 중국 텅스텐 생산업계, 2022년 10월 2H ~ 11월 1H 입찰가 현황

- Zhangyuan Tungsten은 10월 하반기(10월 2H) APT(88.5%)를 168,000위안/톤으로 상반기보다 4,000위안/톤 인하, 철망간중석 정광(55%) 108,000위안/톤으로 2,500위안/톤 인하. Xiamen Tungsten도 APT(88.5%) 168,000위안/톤으로 4,000위안/톤 인하. Jiangxi Tungsten도 철망간중석 정광(65%) 109,000위안/톤으로 3,500위안/톤 인하
- Zhangyuan Tungsten은 11월 상반기(11월 1H)의 APT(88.5%)를 165,000위안/톤으로 10월 하반기보다 3,000위안/톤 인하, 철망간중석 정광(55%) 106,000위안/톤으로 2,000위안/톤 인하. Xiamen Tungsten도 APT(88.5%) 165,000위안/톤으로 3,000위안/톤 인하. Jiangxi Tungsten도 철망간중석 정광(65%) 108,500위안/톤으로 500위안/톤 인하
- 23) GTA는 11월 기준가를 정광(55%) 106,000위안/톤으로 전월비 4,500위안/톤 인하, APT(88.5%) 165,500위안/톤으로 7,000위안/톤 인하, 분말 255위안/kg으로 10위안/kg 인하

22) APT(ammonium paratungstate) : 암모늄과 텅스텐의 백색 결정질 염. 텅스텐 제품들의 전구체

23) GTA(Ganzhou Tungsten Association) : 중국 Ganzhou 텅스텐협회. GTA의 reference price는 통상 현물가보다 낮음

VIII 인듐 (Indium, In)



품목	단위	전월가격 (22.9월, A)	월간가격(22.10월)						증감율 (B-A)/A, %
			1주	2주	3주	4주	5주	월평균(B)	
인듐메탈	\$/kg	240.56	240.00	240.00	240.00	240.00	-	240.00	-0.23

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

시장동향

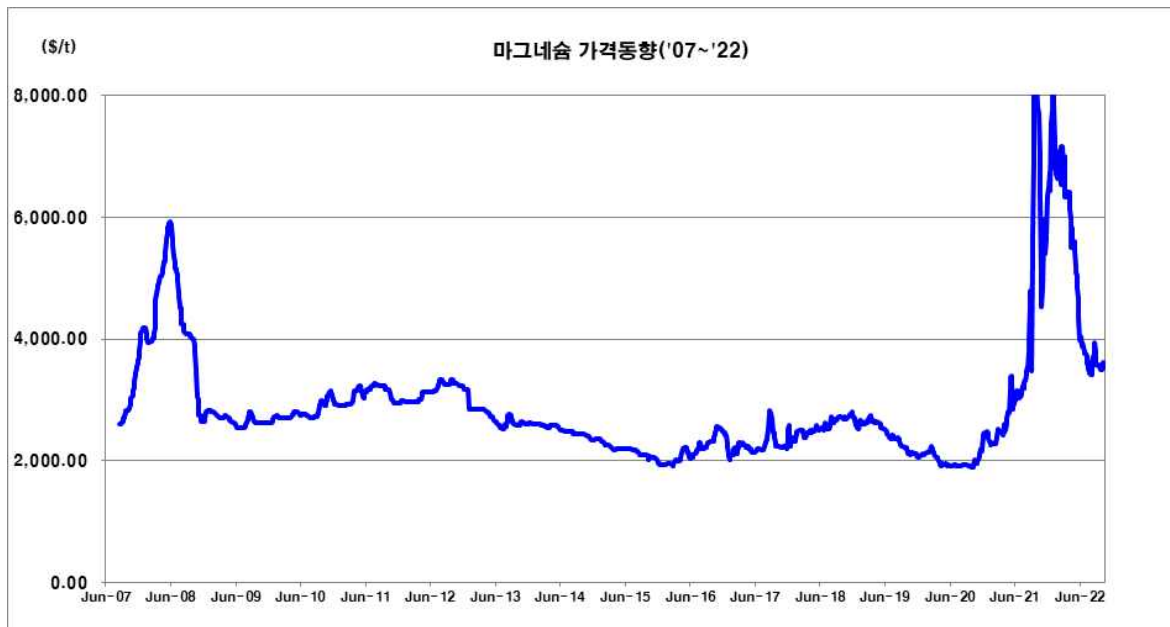
■ 중국 시장, 10월 인듐 가격 추이

- 인듐잉곳(Ingot, 99.995% min) 월말 시세는 1,330~1,380위안/kg(U\$187~194/kg) (EXW D/P)로 전월 대비 80위안/kg 하락. 국경절 연휴 후 약세장에서 다운스트림 업체는 구매를 서두르지 않았고 공급업체들은 수주경쟁으로 추가인하 불가피
- 중국 수출시장 : 중국산 인듐잉곳(99.995% min) 월말 수출가는 U\$185~190/kg(FOB 중국)으로 전월 말보다 U\$20/kg 하락. 해외 바이어의 시장 관망세로 수출시장 거래는 부진

■ 세계 시장, 10월 인듐 가격 추이

- 유럽(Rotterdam)시장 : 공급업체들이 수용 가능한 수준으로 입찰가가 하락함에 따라 인듐 잉곳(99.995%min) 월말 시세는 U\$205~210/kg으로 전월 말 대비 U\$10/kg 하락
- 미국시장 : 인듐잉곳(99.995%min) 월말 시세는 운송료 포함 U\$205~210/kg으로 전월 말 대비 U\$15/kg 하락. 공급자·소비자 모두 시장 관망세 유지

IX 마그네슘 (Magnesium, Mg)



품목	단위	전월가격 (22.9월, A)	월간가격(22.10월)					증감율 (B-A)/A, %	
			1주	2주	3주	4주	5주		월평균 (B)
마그네슘메탈	\$/톤	3,590.56	3,500.0	3,610.0	3,562.5	3,575.0	-	3,561.88	-0.80

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

시장동향

■ 중국, 9월 마그네슘 금속 수출 전월비 13.01% 감소

- 9월 중국의 마그네슘 금속 수출량은 18,616톤으로 전월비 13.01%, 전년 동월비 10.02% 증가. 상반기에 해외에서 재고를 충분히 비축함에 따라 7월부터 수출 감소세. 작년 9월에는 중국의 에너지 절감 정책으로 감산함에 따라 내수가가 폭등하여 수출량이 급감했음. 중국의 코로나19 규제에 따른 감산 및 물류 지연에 따른 공급 불확실성 대비 2~7월 해외에서 구매가 증가하면서 1~9월 마그네슘 금속 수출량은 206,604톤으로 전년비 8.83% 증가
- 1~9월 마그네슘 합금 수출량은 107,175톤으로 전년 동기비 31.53% 증가. 9월 수출량은 9,048톤으로 전년 동월비 73.03% 증가, 해외 수요감소로 전월비 17.52% 감소
- 철강업계의 재고 보충량 감소로 1~9월 마그네슘 분말 수출량은 51,191톤으로 전년 동기비 7.04% 감소. 9월 수출량은 4,620톤으로 전년 동월비 19.24% 감소, 전월비 10.18% 증가

■ 중국 시장, 10월 마그네슘 가격 추이

- 마그네슘 잉곳(Ingot, 99.95% min) : 안정된 마그네슘 잉곳 가격 및 다운스트림 티타늄 스펀지 공장에서 신중한 구매로 월상반기 시세는 26,150~26,650위안/톤 (US\$3,582~3,650/t) EXW D/P에서 확보. 10월 19일, Fugu 지역 마그네슘 잉곳 공장들이 세미 코크스(semi coke) 장비 업그레이드를 위한 회의 개최 결과 연간 용량 75,000톤 미만 공장들에게 10월 25일부터 50% 감산을 요구한 후 26,400~26,700위안/톤 (US\$3,616~3,657/t)으로 반등. 이후 공급자 수주 경쟁 등으로 월말 25,700~26,000위안/톤(US\$3,520~3,561/t)으로 하락
- 마그네슘 분말(powder) : 월초 국경절 연휴로 월상반기 시세는 26,500~27,000위안/톤 (US\$3,630~3,698/t) EXW D/P에서 정체. 내몽고발 코로나19 재확산으로 페로실리콘 및 마그네슘 잉곳가가 소폭 상승했음에도 제철소 및 화학공장의 수요부진으로 월중순까지 26,300~26,900위안/톤(US\$3,602~3,684/t)으로 하락. 10월 19일 마그네슘 금속에 대한 잠정적 감산결정으로 인한 잉곳가 반등으로 분말가격은 26,800~27,100위안/톤 (US\$3,671~3,712/t)까지 상승. 이후 거래 부진 및 잉곳가 하락으로 월말 분말가격은 26,100~26,400위안/톤(US\$3,573~3,616/t)으로 하락
- 마그네슘 합금(Alloy) : 국경절 연휴로 월초 합금 시세는 27,200~27,700위안/톤 (US\$3,726~3,794/t) EXW D/P에서 정체. 이후 잉곳가 상승 및 다운스트림 다이캐스팅 업계의 안정적인 구매로 27,400~27,900위안/톤(US\$3,753~3,821/t)로 상승했으나 수요 약세로 월중순까지 합금 시세는 27,000~27,300위안/톤(US\$3,698~3,739/t)으로 하락. 10월 19일 잠정적 감산 결정으로 인한 잉곳 가격의 반등으로 합금가격은 27,600~27,900 위안/톤(US\$3,780~3,821/t)까지 상승. 이후 거래 부진 및 잉곳가격 하락세로 월말 합금가격은 26,900~27,200위안/톤(US\$3,684~3,726/t)으로 하락

■ 세계 시장, 10월 마그네슘 가격 추이

- 유럽 마그네슘 잉곳 시장(로테르담) : 월상반기, 안정된 중국 마그네슘 잉곳 가격 때문에 10월 14일까지 잉곳 시세는 US\$3,970~4,070/t에서 정체되었고 유럽 바이어들은 시장 관망. 이후 중국 가격하락 및 유럽 수요의 둔화로 10월 19일 US\$3,890~3,990/t까지 하락. 이후 계속되는 구매둔화 및 중국에서 하락으로 월말 시세는 US\$3,840~3,940/t까지 하락
- 인도 마그네슘 잉곳 시장 : 안정된 중국 마그네슘 잉곳 가격 때문에 10월 18일까지 잉곳 시세는 354~359루피/kg에서 정체. 중국에서 가격상승 및 유럽에서 꾸준한 구매로 10월 20일 355~360루피/kg까지 상승한 후 24일까지 확보. 이후 거래부진 및 중국 가격 하락세로 월말에는 343~348루피/kg까지 하락
- 러시아 마그네슘 잉곳 시장 : 월상반기, 안정된 중국 가격으로 잉곳 시세는 19일까지 345~355루블/kg에서 확보. 월말에는 346~356루블/kg까지 하락

X 안티모니(Antimony, Sb)



품목	단위	전월가격 (22.9월, A)	월간가격('22.10월)						증감율 (B-A)/A, %
			1주	2주	3주	4주	5주	월평균 (B)	
산화안티모니	\$/톤	10,161.11	9,950.00	9,850.00	9,750.00	9,725.00	-	9,818.75	-3.37

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

시장동향

■ 중국, 9월 안티모니 금속 증산

- 생산업체들이 연간 생산목표를 맞추기 위해 노력한 결과 9월 중국의 안티모니 금속 생산량은 6,002톤으로 전월의 4,142톤보다 증가, 전년 동월의 2,203톤보다 증가. 1~9월 누적 생산량은 53,372톤으로 전년 동기의 46,961톤보다 증가
- 동기간 안티모니 정광 생산량은 72,992톤으로 전년비 1.9% 증가, 삼산화안티모니 72,469톤으로 8.1% 감소. 10월 24일 안티모니 금속(99.65%) 가격은 8월 2~30일 동안 총 3,500위안/톤 하락한 후 9월 1일부터 78,000~79,000위안/톤(\$10,960~11,100/톤)에서 정체

■ 중국, 1~9월 안티모니 정광 수입 전년비 31% 감소

- 코로나19로 인한 외국 선적량 감소 및 고품위 자원의 감소로 1~9월 중국의 안티모니 정광

수입량은 21,149톤으로 전년 동기비 31% 감소. 9월 수입량은 2,510톤으로 8월 2,271톤보다 소폭 증가, 7월 2,834톤 및 6월 3,591톤보다 감소, 전년 동월 1,945톤보다 증가

■ 중국, 9월 안티모니 수출 전월보다 증가

- 여름철 침체기 이후 재고 보충을 위한 해외 수요의 증가로 9월 중국의 안티모니 금속 수출은 862톤으로 8월 559톤 및 7월 818톤보다 증가, 전년 동월 1,270톤보다 감소. 동월 삼산화안티모니 수출량은 2,551톤으로 전월 2,390톤보다 증가, 전년 동월 5,750톤보다 감소
- 1~9월 안티모니 금속 수출량은 9,544톤으로 전년 동기비 14% 증가. 동기간 삼산화안티모니 수출량은 31,991톤으로 전년 동기 35,354톤보다 감소
- 공급부족으로 수출업체 대부분이 가격 인하에 신중한 가운데 수출시장은 내수시장과 함께 동반 하락. 10월 27일 안티모니 금속(99.65%) 수출가는 \$11,950~12,350/t(FOB), 삼산화안티모니(99.8%) \$9,750~9,850/t(FOB)로 10월 25일보다 각각 \$50/t 하락

■ 중국 Taojiang Jiutong, 10월 안티모니 감소

- 10월 16일 중국 공산당 제 20차 전당대회를 앞두고 생산 안전 점검으로 인해 10월 同社의 안티모니 정광 생산량은 금속 환산 227톤으로 9월 261톤, 8월 391톤, 7월 396톤보다 감소. 8월 말부터 착수한 정제로(爐) 유지보수를 마친 10월 안티모니 금속 생산량은 188톤, 9월 0톤, 8월 315톤, 7월 330톤.
- 1~9월 同社의 안티모니 정광 생산량은 금속 환산 3,138톤으로 올해 동사 생산지침의 80%. 동기간 안티모니 금속 생산량은 2,479톤으로 생산지침의 81%
- 정광 공급원료의 공급부족으로 안티모니 주요 생산거점인 Hunan성 Lengshuijiang시의 주요 제련소 등 많은 제련소에서 금속 생산에 차질이 생김. 총용량 35,000~40,000톤/년을 보유한 Lengshuijiang시의 7개 민간 제련소들은 재고 소진시 가동률을 낮추거나 생산을 중단해야 했음. 이들의 평균 생산량은 2년 전 500톤/월에서 올해 약 200톤/월로 감소했음

■ 중국 시장, 10월 안티모니 가격 추이

- 안티모니 정광(50%min) : 현물 공급부족으로 정광 내수시장은 공급업체들이 주도하며 가격을 고수했으나 소비자들은 안정된 구매량을 유지했음. 월말 시세는 65,000~66,000위안/톤(US\$9,114~9,254/t) (Inc-Vat 배송료 포함 D/P)로 월초 가격 유지
- 안티모니 잉곳(99.65%min) : 계속된 수요 약세로, 소비자들은 매입 입찰가격을 인하할 수 밖에 없었고 공급자들은 연말 전 판촉을 위한 가격 인하로 월말 시세는 77,000~78,000위안/톤(US\$10,798~10,938/t) (EXW D/P)로 월초보다 1,000위안/톤(US\$140/t) 하락
- 안티모니 잉곳(99.85%min) : 수요약세로 시장에서 비관심리가 확산되어 공급업체들이 자금을 회수하기 위해 가격을 인하하면서 월말까지 시세는 78,000~79,000위안/톤(US\$10,944~11,084/t) (Inc-Vat EXW D/P)로 월초보다 1,000위안/톤(US\$140/t) 하락

- 삼산화안티모니(99.5%min) : 공급자들이 9월에 이미 재고 부담에서 벗어남에 따라 10월 초에는 가격이 안정적으로 유지되었으나 월말 시장거래 부진 및 원자재 가격하락으로 월말 시세는 66,500~67,500위안/톤(U\$9,330~9,471/t) (배송 D/A 30일)로 월초 대비 500위안/톤(U\$70.15/t) 하락
 - 삼산화안티모니(99.8%min) : 월초에는 공급업체들이 가격을 소폭 인상했으나 월말 수요약세로 사용자들이 시장을 관망함에 따라 판촉을 위해 공급업체들이 소폭 할인하면서 월말 시세는 68,000~69,000위안/톤(Inc-Vat 배송 D/A 30일)로 월초 대비 500위안/톤 하락
 - 안티모니 잉곳(99.65%min) 수출시장 : 국제시장에서 계속되는 수요약세와 해외 바이어들의 저조한 구매로 월말 수출가는 U\$11,500~11,700/t(FOB 중국)으로 월초 대비 U\$400/t 하락
 - 삼산화안티모니(99.5%min) 수출시장 : 국제시장에서 수요 약세, 미달러 환율이 크게 요동치는 점을 고려해 해외 바이어들이 주문에 소극적임에 따라 월말 수출가는 U\$9,600~9,800/t(Inc-Vat FOB 중국)으로 월초 대비 U\$250/t 하락
- 세계 시장, 10월 안티모니 가격 추이
- 인도 : 10월 인도 시장에서 수요는 전반적으로 안정적이었으나 시장가 하락으로 소비자들은 매입가격을 인하할 수밖에 없어 결과적으로 시세는 하락. 월말 안티모니 잉곳(99.65%min) 시세는 INR 950~960/kg로 월초보다 INR 10/kg 하락
 - 유럽(로테르담) : 유럽에서 불경기, 시장 수요 약세 및 소비자들의 그날그날 소량 구매 행태가 계속됨에 따라 월말 안티모니 잉곳(99.65%min)은 U\$11,900~12,100/t로 월초 대비 U\$400/t 하락. 안티모니 잉곳 가격의 하락으로 월말 삼산화안티모니(99.5%min) 시세는 EUR 11.0~11.2/lb로 월초 대비 EUR 0.2/lb 하락
 - 미국(볼티모어) : 도매시장에서 수요 약세와 제품 주문량이 적어 월말 안티모니 잉곳(99.65%min) 시세는 U\$5.25~5.35/lb로 월초보다 U\$0.15/lb 하락. 미국의 불경기, 수요 약세 및 거래 부진으로 월말 삼산화안티모니(99.5%min) 시세는 U\$4.8~4.9/lb로 월초보다 U\$0.2/lb 하락

XI 니오븀(Niobium, Nb)



품목	단위	전월가격 ('22.9월, A)	월간가격('22.10월)					증감율 (B-A)/A, %	
			1주	2주	3주	4주	5주		월평균(B)
페로니오븀	\$/kg	45.53	45.00	45.00	44.50	44.50	-	44.75	-1.71

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

시장동향

■ 중국 시장, 10월 니오븀 가격 추이

- 소비자 대부분이 계속 주문에 소극적으로 산화니오븀(99.5%min) 월말 시세는 250~255 위안/kg(U\$34.5~35.2/kg) (EXW D/P)로 전월 말 대비 9위안/kg(U\$1.2/kg) 하락
- 내수가 하락으로 중국산 산화니오븀(99.5%min)의 월말 수출가 시세는 U\$35.2~36.2/kg(FOB 중국)으로 전월 말 대비 U\$2.0/kg 하락

■ 세계 시장, 10월 니오븀 가격 추이

- 관측을 위한 공급업체들의 가격인하로 중국산 니오븀정광(50%) 월말 시세는 U\$12.7~13.0/lb Oxides(CIF 중국)로 전월 말 대비 U\$0.8/lb Oxides 하락
- 공급업체들의 재고량 한계로 유럽 시장에서 페로니오븀(66%) 월말 시세는 U\$44.8~45.8/kg Nb(로테르담)로 전월 대비 U\$0.3/kg Nb 상승

XII 몰리브덴 (Molybdenum, Mo)

시장동향

- 칠레 광산회사 Antofagasta, 1~9월 구리 · 몰리브덴 감산

 - 1~9월 同社의 구리 생산량은 450,600톤으로 전년비 17% 감산. 원인은 同社의 주력광산인 Los Pelambres 광산에서 한시적인 처리율 감소 및 2Q 대부분 조업중단, Ceninela 광산의 품위 저하 때문. 3Q 구리 생산량은 181,900톤으로 전년도 수준이고 전분기비 40.1% 증산
 - 처리량 감소 및 몰리브덴 함량이 낮은 광석층의 채굴 결과 10월 19일 현재, 올해 同社의 몰리브덴 생산량은 6,600톤으로 전년 동기비 약 21% 감산. Los Pelambres 광산의 처리량 증가로 3Q 생산량은 2,600톤으로 전분기비 30% 증산
 - Argus의 유럽 산화몰리브덴은 올해 최고가인 10월 13일 \$19.9~20.0/lb에서 10월 19일 종가 \$19.6~19.8/lb(로테르담, 관세제외)로 하락. 페로몰리브덴은 17개월래 최고가인 10월 13일 \$49.0~49.5/kg에서 10월 19일 \$48.0~48.5/kg(로테르담, 관세포함)로 하락. 라틴 아메리카의 몰리브덴 감산 및 공급 병목현상으로 인해 유럽에서 지난 2년간 공급부족과 중국 · 유럽에서 예상 밖의 소비 증가로 10월 10~15일에 유럽 가격은 급등했었음
- 중국 CMOC, 1~9월 몰리브덴 전년비 3.43% 감산

 - 同社は 1~9월 몰리브덴 금속 상당 11,461톤을 생산하여 전년 동기비 3.43% 감소, 판매량은 12,350톤으로 7.26% 감소. 同社의 2022년 몰리브덴 생산전망가는 금속 상당 12,800~15,100톤으로 2021년 13,800~16,900톤보다 하향 조정
 - 10월 24일 Argus의 페로몰리브덴(60%) 내수가는 공장도가 218,000~222,000위안/톤 (\$30,046~30,598/t) (또는 함몰리브덴(contained molybdenum) 363~370위안/kg)로 14년래 최고가인 10월 21일보다 1,000위안/톤 하락
- 세계적인 구리 기업 Freeport-McMoRan(美), 3Q 몰리브덴 전년비 17.3% 감산

 - 同社의 3Q 몰리브덴 생산량은 19백만 파운드(lb)로 전년 동기 23백만 파운드 보다 감소, 판매량은 17백만 파운드로 전년 동기 20백만 파운드 보다 감소. 올해 몰리브덴 생산지침은 76백만파운드로 당초 80백만 파운드에서 하향 조정
 - 구리 생산량은 10.6억 파운드로 전년 동기 987백만 파운드 보다 증가, 판매량은 11억파운드로 전년 동기 10.3억 파운드보다 증가. 올해 구리 생산지침은 42억 파운드로 유지
- 중국 다국적 기업 Zijin Mining, 세계 최대 단일 몰리브덴(Mo) 광산 인수추진

 - 同社は 세계 최대 단일 Mo 광산 Jinzhai Shapinggou Molybdenum의 지주회사 지분 84%를 59.1억 위안(820백만불)에 인수 예정. 인수 후 同社의 몰리브덴 자원량은 중국 전체의

1/3에 해당하는 약 2.9백만톤으로 확대됨. 同광산은 몰리브덴 자원량 2.34백만톤, 평균 금속 품위 0.143%인 세계 최대 반암 몰리브덴 금속 광산 중 하나로 투자비 72억위안, 건설 기간 4.5년 후 비로스팅(unroasted) 몰리브덴 정광 약 27,200톤/년 생산 예상

■ 중국 Jilin Daheishan Molybdenum, Tianchi Molybdenum사 지분인수

- 同社は 경매에서 Tianchi사의 지분 52.1291%를 15.51억위안(213백만불)에 인수하여 최대 주주가 됨. Tianchi사는 1차 광석 처리용량이 25,000톤/일인 Jide 몰리브덴 광산의 광업권을 보유하고 있음. Jide 광산의 몰리브덴 매장량은 금속 상당 253,931톤(금속 품위 0.113%)으로 정상 용량 도달 시 비로스팅 몰리브덴 정광(47%) 17,000톤/년 생산 예상

■ 페루, 9월 몰리브덴 전년비 37.9% 감소

- 9월 페루의 몰리브덴 생산량은 2,159톤으로 전년 동월비 37.9% 감소. 1~9월 누적 생산량은 23,192톤으로 전년 동기비 6.3% 감소
- 국내 최대 구리광산인 Antamina와 Cerro Verde에서 증산으로 칠레 다음으로 세계 2위 구리 원광 생산국인 페루의 9월 구리 생산량은 229,990톤으로 13.5% 증가. 1~9월 구리 생산량은 1.73백만톤으로 3% 증가
- 페루 3대 아연 광산 중 Antamina 및 Nexa Resources의 감소로 세계 2위의 채굴 아연 생산국인 페루의 9월 아연 생산량은 109,966톤으로 14.1% 급감. 1~9월 아연 생산량은 1.02백만톤으로 13.3% 감소
- 9월 납생산량은 19,278톤으로 10.7% 감소. 1~9월 납 생산량은 187,504톤으로 5.1% 감소

XIII 셀레늄 (Selenium, Se)

시장동향

■ 중국, 1~9월 셀레늄 수입 전년비 17.94% 감소

- 내수 부진, 특히 다운스트림 망간업계의 수요부진으로 1~9월 중국의 셀레늄 수입량은 750톤으로 전년 동기비 17.94% 감소. 9월 수입량은 59톤으로 전년 동월비 18.06% 감소
- 망간 가격상승과 더 많은 수익 창출을 위해 Ningxia Tianyuan 및 South Manganese(Citic Dameng) 등 중국의 주요 망간 생산업체들이 지속적으로 감산함에 따라 셀레늄 공급원료의 소비도 감소했음. 코로나19 봉쇄로 다운스트림인 유리, 세라믹 업계의 수요는 지속적으로 약세 유지

XIV 갈륨(Gallium, Ga)



품목	단위	전월가격 ('22.9월, A)	월간가격('22.10월)					증감율 (B-A)/A, %	
			1주	2주	3주	4주	5주		월평균(B)
갈륨메탈	\$/kg	450.56	435.00	397.50	367.50	357.50	-	389.38	-13.58

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

시장동향

■ 중국 시장, 10월 갈륨 가격 추이

- 갈륨금속(99.99% min) : 생산업체 및 거래상들의 수주경쟁을 위한 가격 인하로 하락세. 월말 중국 갈륨금속(99.99% min) 월말 시세는 2,100~2,150위안/kg(EXW D/P)로 전월 말 대비 410위안/kg 하락. 다운스트림 소비자의 구매보류로 거래는 제한되고 시장은 둔화됨
- 갈륨금속(99.99999% min) : 갈륨금속(99.99%)의 하락에 따라 월초부터 갈륨금속(99.99999% min)도 하락세. 월말 시세는 2,450~2,500위안/kg(U\$345~352/kg)(EXW D/P)로 전월 말 대비 380위안/kg 하락
- 중국 수출시장 : 중국産 갈륨금속(99.99% min)은 전월 말 대비 U\$58/kg 하락한 U\$302~312/kg(FOB 중국)에서 횡보. 약세장에서 해외 바이어들은 재고 보충을 보류함

▶ 보고서 자료원 : Argus Metals, Asian Metal, 코리아PDS