



Mysteel: 镍钴锰锂新能源产业 月度报告

上海钢联新能源事业部

2023 年第 6 期

Part.1 市场概述

硫酸锰：需求略有回暖，硫酸锰市场整体向好发展

6月硫酸锰市场价格走势相对平稳。随着下游三元前驱体需求的回暖，进口煤价格小幅上调，硫酸价格暂稳，锰矿由于下游厂家持续压价及后期陆续到港带来的压力价格持续偏弱，硫酸锰即期成本略有改善。随着下游三元前驱体产量稳定增长，对硫酸锰的提货情况向好，而企业相对较为谨慎，目前基本保持以销定产的生产节奏，避免累库，6月硫酸锰产量有所增加，预计短期内硫酸锰价格持稳运行。

价格预测

7月价格预测

品种	价格预测
电池级硫酸锰	6000-6300

Part.2 硫酸锰

2.1 价格分析

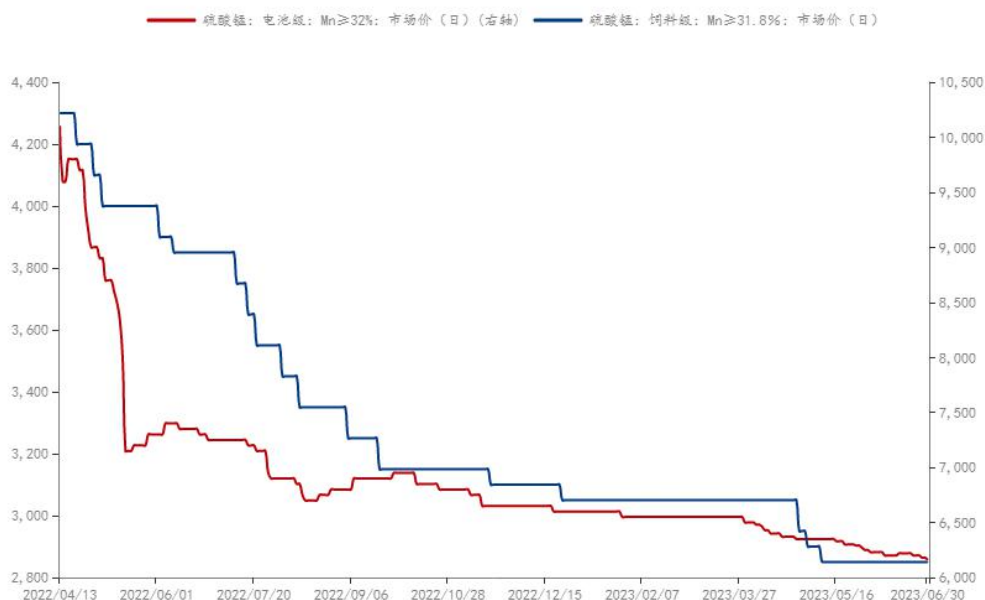
6月硫酸锰市场价格整体震荡偏弱运行，当前电池级硫酸锰报价6000-6300元/吨，饲料级出厂报价2750-2850元/吨。

成本方面，进口煤价格小幅上涨，硫酸锰价格保持平稳，锰矿价格小幅下调，电池级硫酸锰即期成本在5170-5270元/吨徘徊，由于电解锰价格的下调，酸溶成本也下降至5910-6010元/吨。需求方面，下游前驱体产量继续稳定增长，对硫酸锰的提货情况向好，整体市场库存有一定消化，优质硫酸锰供应方面依旧偏少，短期内优质资源偏紧。供应方面，在需求略有回暖的情况下，6月企业生产意愿小幅提升，硫酸锰产量增加，各企业以执行长单为主，零单成交较少，预计7月硫酸锰价格持稳运行为主。

硫酸锰市场月均价格（元/吨）

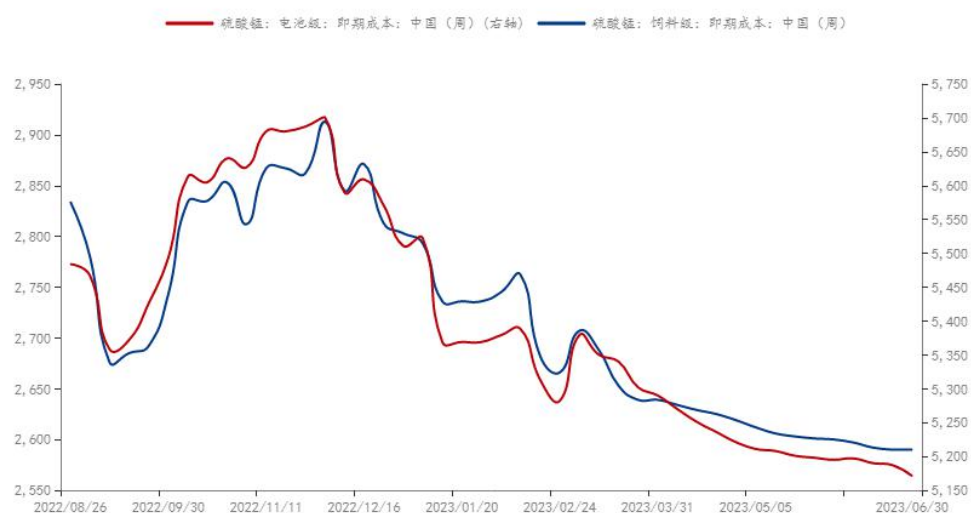
品种	2023年6月	2023年5月	环比
电池级	6239	6307	-1.08%
饲料级	2830	2830	-

数据来源：钢联数据



2.2 成本利润

6月进口煤价格小幅回升，硫酸价格暂稳，但锰矿价格不断下调。电池级硫酸锰即期成本下降至5170-5270元/吨，即期生产利润仍在低位水平。原料价格方面，由于下游厂家持续压价及后期陆续到港带来的压力，锰矿价格持续偏弱，硫酸由于需求较为稳定，价格暂稳，而随着高温天气蔓延，一定程度上提振用电需求，煤炭旺季消费特征凸显，进口煤价格缓慢向上调整。当前硫酸锰生产成本保持平稳态势，硫酸锰企业利润修复不及预期。饲料级硫酸锰目前成本在2600-2700元/吨，即期利润在200-300元/吨。酸溶方面，99.7%电解锰片价格小幅下调至14350-14450元/吨左右，酸溶工艺成本也随之小幅增加至5910-6010元/吨，替代性略有增强。



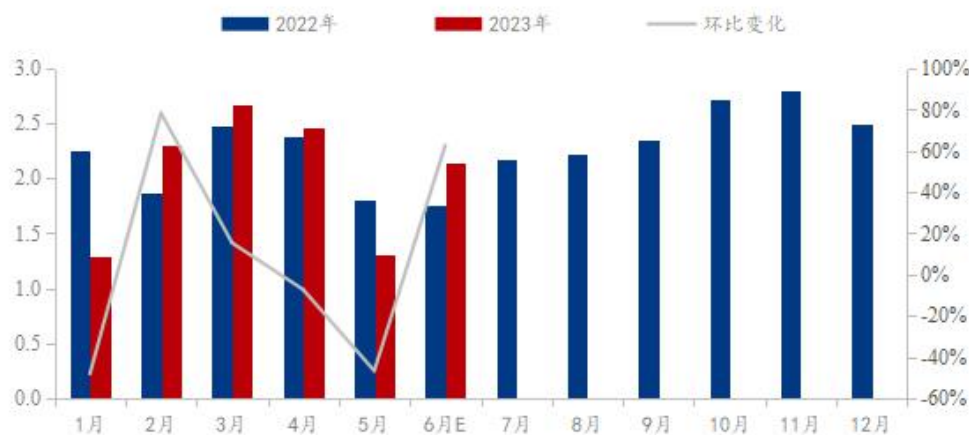
2.3 供应分析

2.3.1 产量分析

6月中国电池级硫酸锰产量为2.14万吨，环比增加62.74%，同比增加22.29%。6月前驱体产量继续稳定增长，环比5月有所回升，对硫酸锰的提货情况向好，个别此前停产的企业也陆续复产，硫酸锰整体产量恢复到正常水平。

7月中国电池级硫酸锰预估产量为2.33万吨，环比增加9%，硫酸锰排产略增。7月前驱体排产增量或较窄，硫酸锰需求相对稳定，市场库存有所消化，部分企业检修结束，预计硫酸锰产量略有提升。

Mysteel 电池级硫酸锰月度产量(万吨)



数据来源：钢联数据

2.3.2 开工分析

6月电池级硫酸锰开工率为69.1%，环比小幅增加。随着新能源终端需求的稳步增长，在前驱体需求恢复的带动下，硫酸锰企业基本恢复正常生产，开工率略有提升。

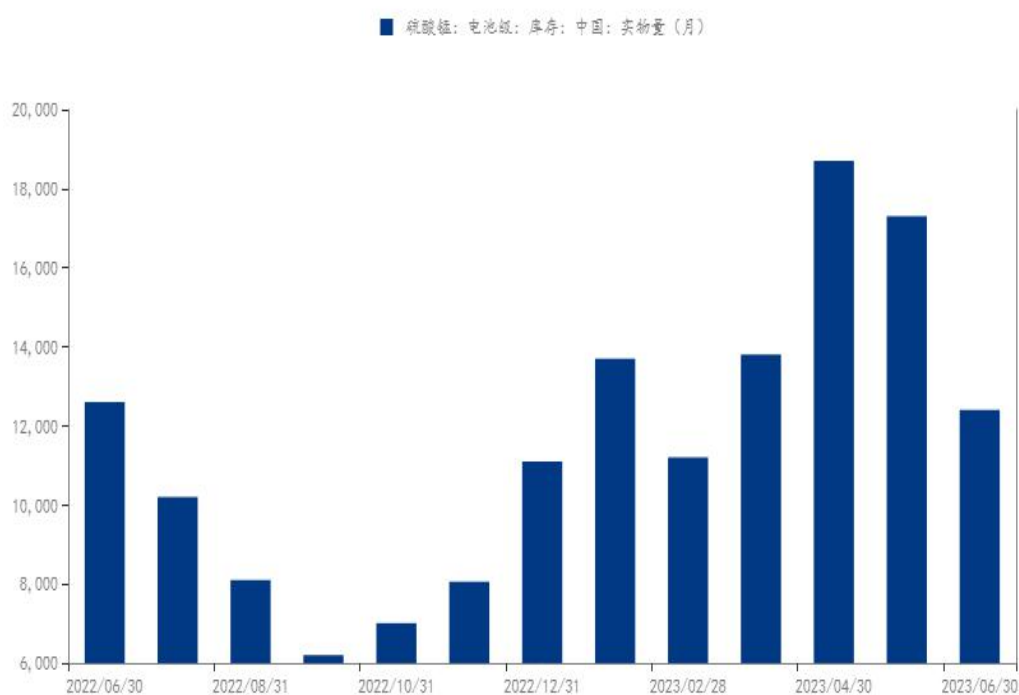
电池级硫酸锰生产情况(万吨)

企业序号	地区	产品	年产能	周开工率
1	贵州	电池级硫酸锰	3	53%
2	广西	电池级硫酸锰	5	42%

数据来源：钢联数据

2.4 库存分析

6月底国内电池级硫酸锰库存约为1.24万吨，环比5月底小幅减少28.3%。6月下游前驱体产量稳定增长，对硫酸锰采购需求小幅增加，而硫酸锰企业基本保持以销定产的生产节奏，因此硫酸锰市场库存有所减少，当前市场多以执行长单为主，零单成交偏少，硫酸锰市场生产与交付相对平衡。



免责及版权声明

免责声明

Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效，Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

版权声明

本报告版权归 Mysteel 所有，为非公开资料，仅供 Mysteel 客户使用。未经 Mysteel 书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制、转载、播放、展示或以其他方式使用本报告的部分或全部内容，否则均构成知识产权的侵犯。Mysteel 保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。