



Mysteel: 镍钴锰锂新能源产业 周度报告

上海钢联新能源事业部

2023年8月11日

Part.1 市场概述

硫酸锰：硫酸锰价格弱稳运行 市场交投乏力

周内锰矿现货价格整体呈现小幅上涨态势，但南方由于实际需求暂未改变，厂家对高价矿接受度有限，但贸易商挺价心态较浓，双方价格拉锯，进口煤和硫酸价格均略有下浮，硫酸锰即期成本略有回落。目前三元前驱体龙头企业竞争激烈，市场整体情绪相对悲观，且多数企业厂内仍有部分硫酸锰库存，市场询盘积极性、零单成交均有限，硫酸锰厂家端开工暂稳，目前多数厂家让价出货意愿较低，市场仍以交付长单为主，预计短期内硫酸锰价格或将维持弱稳。

1.价格预测

下周价格预测

| 品种 | 价格预测 |
|--------|-----------|
| 电池级硫酸锰 | 5550-5850 |

2.下周观点

下周来看，进入8月中旬，随着下游企业库存的消耗，对硫酸锰需求可能会略有好转，目前厂家心态各异，短期内硫酸锰市场仍有一定的运行压力，谨慎观望行情走向。

Part.2 锰材料

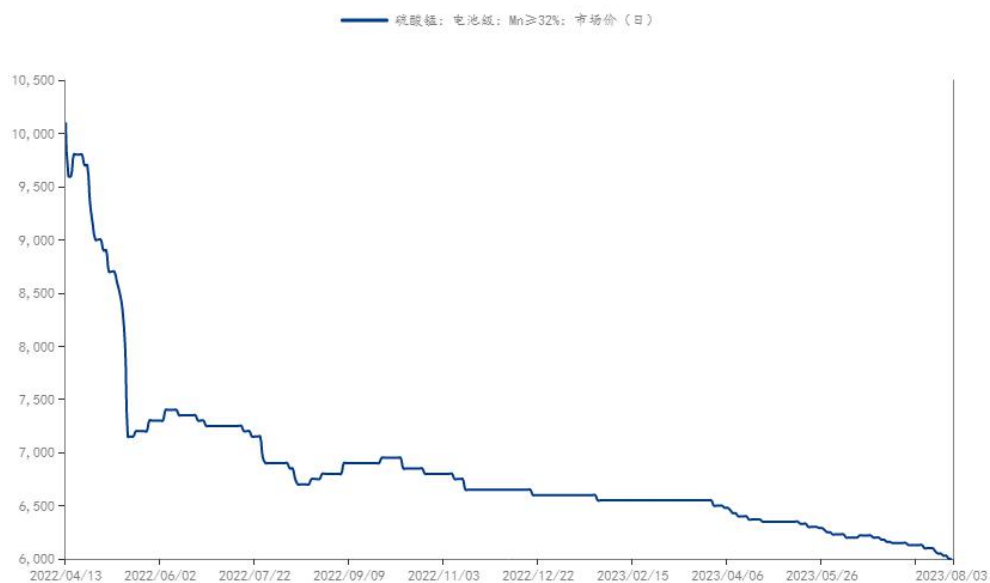
2.1 硫酸锰

2.1.1 价格分析

周内硫酸锰价格以弱势为主。电池级硫酸锰价格为 5700-6000 元/吨，环比略降。饲料级出厂报价 2700-2800 元/吨，环比略降。下游三元前驱体龙头企业竞争激烈，市场整体情绪相对悲观，对硫酸锰询盘采购均较少，随着硫酸锰价格的松动，硫酸锰企业生产利润空间持续收缩，近期饲料级硫酸锰需求保持稳定，价格较为平稳。

硫酸锰市场价格（元/吨）

| 日期 | 饲料级硫酸锰中间价 | 电池级硫酸锰中间价 |
|-----------|-----------|-----------|
| 2023/8/11 | 2750 | 5850 |
| 周度变化 | -50 | -120 |



数据来源：钢联数据

2.1.2 调研情况

当前进口锰矿价格在 37.5-38 元/吨度左右，硫酸价格在 180-260 元/吨，进口煤价格在 700-730 元/吨，电池级硫酸锰即期成本小幅下降至 5107-5207 元/吨，即期生产利润 380-480 元/吨。酸溶方面，99.7%电解锰片出厂价下降至 11900-12000 元/吨，酸溶工艺成本为 5610-5710 元/吨，替代性小幅增强。饲料级硫酸锰成本在 2575-2675 元/吨，即期利润 200-300 元/吨。

2.1.3 热点快讯

1、全球化战略再进阶！亿纬锂能马来西亚工厂动土仪式圆满举行

8月7日，亿纬锂能马来西亚工厂动土仪式圆满举行。目前，亿纬锂能已具备该类产品的生产能力和技术储备，将进一步扩大该类产品的生产供给能力，充分满足下游客户产品需求，确保亿纬锂能产品始终聚焦于行业优势产品，并助力电动两轮车、电动工具应用更具性价比的 21700 电池，强化亿纬锂能在圆柱电池领域的领先地位。

2、东方电热：预计年产 2 万锂电池预镀镍钢基带项目 9 月投产

东方电热表示，公司年产 2 万锂电池预镀镍钢基带项目进展顺利，连续退火线正在抓紧设备安装，预计 8 月热联动试车、9 月投产。消费电池领域，目前市场去库存已接近尾声，市场有回暖，但客户订单上量都比较保守。公司预计第三季度会有部分客户开始逐步切换至国产预镀镍材料并会逐渐放量。动力类领域，国内大部分潜在客户都在等公司的连续退火线建成投产，主要是对标国外工厂的生产工艺路线。

3、总投资 100 亿！10GWh！江西赣州又一固态锂电池项目开工

8月8日，富鑫科技集团江西巨电年产 10GWh 固态锂电池及 PACK 制造生产一期项目开工仪式在江西赣州龙南顺利举行。据悉，上述项目总投资 100 亿元，固投 65 亿元，用地面积约 600 亩，产能为年产 10GWh 固态锂电池、PACK 系统、储能系统。项目分两期建设，其中本项目总投资 16.75 亿元，项目用地面积约 320 亩，总建筑面积为 72,000 平方米，一期项目总产能为年产 2GWh 单体大容量固体锂电池及 2GWh PACK。

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。