



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7月14日

Part.1 市场概述

硫酸锰：成本支撑力度减弱，硫酸锰价格弱稳运行

周内锰矿现货价格保持弱稳走势，进口煤和硫酸价格均略有下浮，硫酸锰即期成本稍有回落。三元前驱体需求恢复略有恢复，但仍不及铁锂增幅，龙头企业为市场份额竞争激烈，对硫酸锰采购积极性稍有修复，但实际成交尚在追赶，硫酸锰厂家端开工基本保持不变，市场仍以交付长单为主，预计短期内硫酸锰价格或震荡偏弱运行。

1.价格预测

下周价格预测

品种	价格预测
电池级硫酸锰	5960-6260

2.下周观点

下周来看，硫酸锰现货价格可能会有所松动，主因原材料价格有所下浮，对硫酸锰支撑力度减弱，另一方面终端需求一般，硫酸锰厂家端挺价意愿减弱，在目前市场的供需格局下，硫酸锰短期内还是观望为主。

Part.2 锰材料

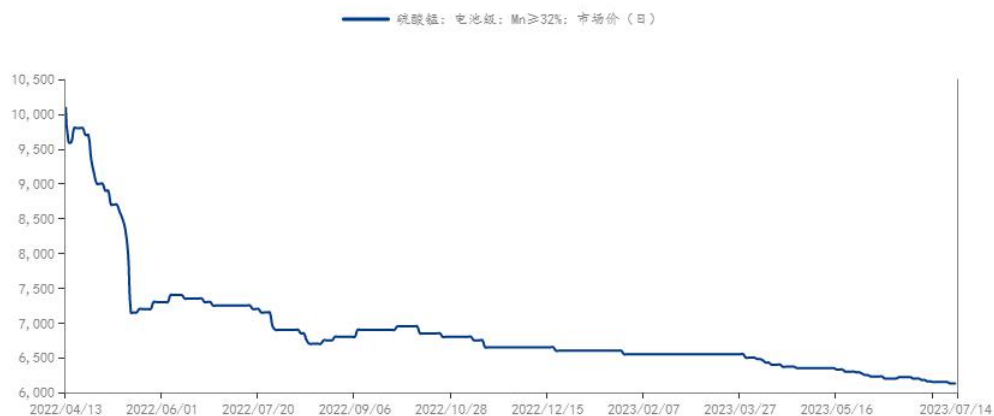
2.1 硫酸锰

2.1.1 价格分析

周内硫酸锰价格以弱稳为主。电池级硫酸锰价格为 5980-6280 元/吨，环比略降。饲料级出厂报价 2750-2850 元/吨，环比略降。下游三元前驱体企业需求略有恢复，对硫酸锰采购积极性稍有修复，而现阶段国内三元板块需求恢复依旧较为缓慢，市场信心受到影响，部分市场参与者心态相对悲观。目前硫酸锰企业开工暂稳，部分企业挺价心态减弱，跟随市场小幅下调报价，也有个别企业选择暂不入市，观望市场走向以及需求动态。近期饲料级硫酸锰需求保持稳定，价格略有松动，硫酸锰市场需求尚在缓慢恢复中。

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
2023/7/14	2800	6130
周度变化	-50	-20



数据来源：钢联数据

2.1.2 调研情况

当前进口锰矿价格在 37.3 元/吨度左右，硫酸价格在 180-230 元/吨，进口煤价格在 710-760 元/吨，电池级硫酸锰即期成本小幅下降至 5155-5255 元/吨，即期生产利润 430-530 元/吨。酸溶方面，99.7%电解锰片出厂价暂稳在 14300-14400 元/吨，酸溶工艺成本为 5965-6065 元/吨，替代性小幅增强。饲料级硫酸锰成本在 2550-2650 元/吨，即期利润 200-300 元/吨。

2.1.3 热点快讯

1、400GWh 锂电产能缺口！ 中企正加速推进欧洲产能布局

欧洲多国车协官网最新数据显示，今年 6 月，欧洲七国(德国、法国、英国、意大利、西班牙、瑞典、挪威)新能源汽车销量合计 22.25 万辆，同比增长 30%，环比增长 24%。其中，西班牙、法国、英国的新能源汽车销量增速较高。当期西班牙新能源汽车销量约 1.3 万辆，同比高增 78%；法国新能源汽车销量约 5.1 万辆，同比增长 52%；英国新能源汽车销量约 4.4 万辆，同比增长 46%。

2、天华新能拟在四川眉山投建新能源锂电材料项目

7 月 10 日，天华新能（300390）公告，为不断完善新能源锂电材料业务领域的产能布局，公司与四川省眉山市甘眉工业园区管理委员会拟签订项目投资合同，建设新能源锂电材料生产线及相关生产设施、配套设施，项目预计总投资 50 亿元。天华新能表示，本次投资符合公司的中长期发展规划，有利于公司完善新能源锂电材料产业布局，巩固和提升公司的核心竞争力，公司将根据合同约定分期实施项目建设。

3、龙蟠科技印尼锂源一期 3 万吨磷酸铁锂项目开工

据龙蟠科技（603906）消息，7 月 13 日上午，龙蟠科技旗下印尼锂源一期 3 万吨磷酸铁锂项目开工仪式在印尼肯达尔园区举行。据悉，印尼锂源磷酸铁锂项目计划投资 2.9 亿美元，规划建设 12 万吨磷酸铁锂正极材料产能，其中第一期规划产能 3 万吨。

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。