



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25日

Part.1 市场概述

硫酸锰：硫酸锰价格延续弱势 市场供应偏谨慎

周内锰矿现货价格以盘整走势为主，市场整体询盘买货情况一般，南方部分矿种成交价格小幅上涨，硫酸价格同样有所上涨，进口煤价格则保持平稳，硫酸锰即期成本略增。目前由于下游三元前驱体需求不佳，个别企业九月份或有减产计划，市场整体情绪不佳，对硫酸锰需求有限，市场仍以交付长单为主，硫酸锰厂家端开工依旧比较平稳，多数厂家让价出货意愿偏低，市场供需僵持，预计短期内硫酸锰价格或将盘整运行。

1.价格预测

下周价格预测

品种	价格预测
电池级硫酸锰	5050-5350

2.下周观点

下周来看，由于当前硫酸锰市场供需博弈，且厂家都存有一定的挺价意愿，短期内硫酸锰现货价格下行空间或相对有限，下周持续关注原料价格变动以及市场实际成交情况。

Part.2 锰材料

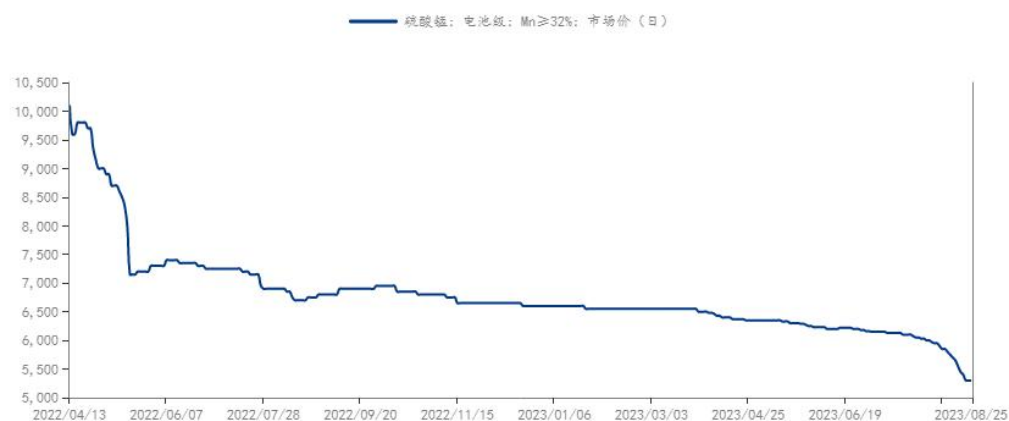
2.1 硫酸锰

2.1.1 价格分析

周内硫酸锰价格以弱势松动为主。电池级硫酸锰价格为 5150-5450 元/吨，环比下降。饲料级出厂报价 2800-2900 元/吨，环比略涨。下游三元前驱体需求不佳，个别企业九月份或有减产计划，市场整体情绪不佳，对硫酸锰需求有限，个别硫酸锰厂家表示目前下游压价情绪浓厚，而由于目前硫酸锰市场库存有所降低，厂家都存有一定的挺价情绪，让价出售意愿普遍不高，近期饲料级硫酸锰需求保持稳定，原料端硫酸价格上涨，带动饲料级硫酸锰价格略有上涨。

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
2023/8/25	2850	5300
周度变化	+100	-450



数据来源：钢联数据

2.1.2 调研情况

当前进口锰矿价格在 37.2 元/吨度左右，硫酸价格在 260-380 元/吨，进口煤价格在 700-730 元/吨，电池级硫酸锰即期成本在 4965-5065 元/吨，即期生产利润 350-450 元/吨。酸溶方面，99.7%电解锰片出厂价小涨至 12400-12500 元/吨，酸溶工艺成本为 5561-5661 元/吨，替代性小幅增强。饲料级硫酸锰成本在 2615-2715 元/吨，即期利润 200-300 元/吨。

2.1.3 热点快讯

1、工信部等七部门：加快锂等紧缺战略矿产开发力度 制定锂等重点

资源开发和产业发展总体方案

8 月 25 日，工信部等七部门印发《有色金属行业稳增长工作方案》。其中提到，2023—2024 年，有色金属行业稳增长的主要目标是：铜、铝等主要产品产量保持平稳增长，十种有色金属产量年均增长 5%左右，铜、锂等国内资源开发取得积极进展，有色金属深加工产品供给质量进一步提升，供需基本实现动态平衡。营业收入保持增长，固定资产投资持续增长，贸易结构持续优化，绿色化智能化改造升级加快，铜、铅等冶炼品单位能耗年均下降 2%以上。力争 2023 年有色金属工业增加值同比增长 5.5%左右，2024 年增长 5.5%以上。

2、天赐材料年产 15.2 万吨液体六氟磷酸锂产线试产 自供率已超 92%

8 月 22 日晚间，天赐材料（002709）公告，年产 15.2 万吨锂电新材料项目为公司 2022 年公开发行可转债募投项目，其中，年产 15 万吨液体六氟磷酸锂产线装置已于 7 月底完成安装并调试成功，并于近日开始进料试生产，目前已连续产出三批合格产品，产品质量均符合公司电解液生产要求。资料显示，天赐材料生产的锂离子电池材料主要为锂离子电池电解液和正极材料磷酸铁锂，均为锂离子电池关键原材料。同时，围绕主要产品，公司还配套布局电解液和磷酸铁锂关键原料的生产能力，包括六氟磷酸锂、新型电解质、添加剂、磷酸铁以及锂辉石精矿等。

3、磷酸铁锂进入“全球大卖场” 中国企业市场份额大增

近日，宁德时代发布了全球首款具备 4C 超快充的磷酸铁锂电池，让“800 里加急”，只需要充电 10 分钟即可实现。在中国市场，得益于中国企业在磷酸铁锂领域始终如一的创新研发，磷酸铁锂已经成为最为主流的电池技术路线之一，基于材料、结构、系统和制造的创新，让磷酸铁锂电池“覆盖”了高低端市场，随着中国磷酸铁锂电池在海外市场的爆炸性增长，预计压力会很快来到海外车企和电池企业身上。

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。