



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9月29日

Part.1 市场概述

硫酸锰：硫酸锰市场整体持稳盘整运行 关注节后需求恢复情况

周内锰矿市场表现平淡，港口逐步进入假期模式，询报盘减少，成交不足，下游个别厂家仍有少量压价补库，现货矿价暂无变化，硫酸价格略有上行，进口煤价格则保持平稳，硫酸锰即期成本略降。目前下游三元前驱体需求旺季未有到来，且在终端需求持续下降过程中，传统淡季提前到来，企业开始减产去库中，对硫酸锰需求持续下降，而硫酸锰厂家端开工暂稳，多数厂家挺价情绪仍在，但市场整体信心一般，预计短期内硫酸锰价格或维持弱稳运行，关注节后需求恢复情况。

1.价格预测

下周价格预测

品种	价格预测
电池级硫酸锰	4850-5100

2.下周观点

下周来看，进入双节假期，部分市场参与者开始放假过节，硫酸锰市场可能会相对平静，维持盘整偏弱运行，节后硫酸锰市场整体开工率可能会略有上升，持续关注成本变化及市场实际成交情况。

Part.2 锰材料

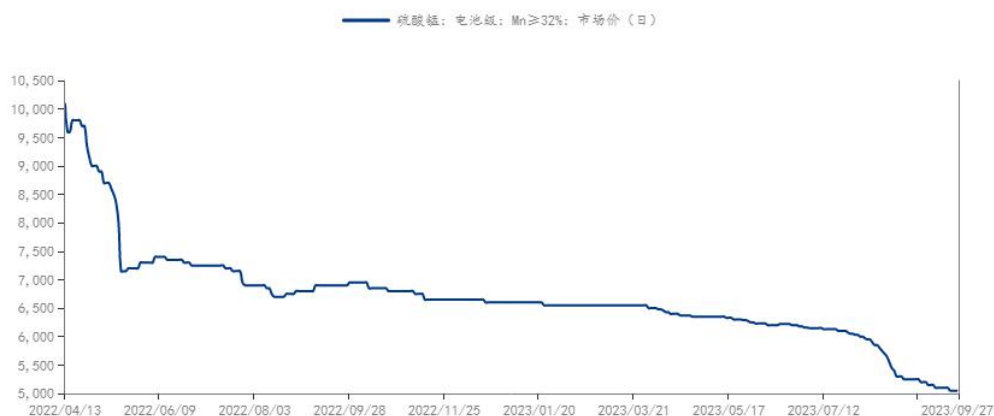
2.1 硫酸锰

2.1.1 价格分析

周内硫酸锰价格以持稳盘整运行为主。电池级硫酸锰价格为4900-5200元/吨，环比持平。饲料级出厂报价2950-3050元/吨，环比持平。下游三元前驱体需求旺季未有到来，且在终端需求持续下降过程中，传统淡季提前到来，企业开始减产去库中，对硫酸锰需求持续下降，据个别厂家反馈，目前由于电池级硫酸锰盈利较差，市场多数企业不愿低价出货，市场整体报价多显坚挺，下游三元企业询盘压价心态浓，市场成交较为僵持，近期饲料级硫酸锰需求保持稳定，价格暂稳。

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
2023/9/29	3000	5050
周度变化	-	-



数据来源：钢联数据

2.1.2 调研情况

当前进口锰矿价格在 37.8 元/吨度左右，硫酸价格在 380-530 元/吨，进口煤价格在 720-750 元/吨，电池级硫酸锰即期成本在 4629-4729 元/吨，即期生产利润 250-350 元/吨。酸溶方面，99.7%电解锰片出厂价在 12500-12600 元/吨，酸溶工艺成本为 5271-5371 元/吨，替代性小幅增强。饲料级硫酸锰成本在 2740-2840 元/吨，即期利润 300-400 元/吨。

2.1.3 热点快讯

1、5 万吨！LG 化学将与华友钴业在摩洛哥合建磷酸铁锂电池工厂

9 月 24 日，韩国 LG 化学发布声明称，与华友钴业（603799）将在摩洛哥合建一座电动汽车电池材料厂，该工厂将于 2026 年投产，目标是年产 5 万吨磷酸铁锂阴极材料。LG 化学称，摩洛哥工厂生产的磷酸铁锂阴极材料将供应北美市场，并获得美国《通胀削减法案》的补贴。

2、盛新锂能：新成立“盛景锂业”计划扩产 2 万吨碳酸锂相关回复

9 月 25 日，盛新锂能在投资平台回复关于外界对于目前公司锂精矿自给率低，外购锂矿在高位的情况下还有必要新增产能，成立旗下子公司“盛景锂业”（2 万吨碳酸锂产能）吗？盛新锂能做出相关回复：盛景锂业 2 万吨碳酸锂项目可使用公司全资子公司遂宁盛新已建锂盐产线中间段的硫酸锂溶液作为原料，该项目可作为遂宁盛新 3 万吨锂盐生产基地的柔性生产安排；公司可灵活调节遂宁盛新锂盐生产线中间段硫酸锂溶液，将其加工为氢氧化锂或碳酸锂，以更好的满足客户需求及应对市场变化。

3、印度将在几周内拍卖查谟和克什米尔的锂储量

9 月 26 日，据报道，一位知情的印度政府消息人士周一表示，印度联邦管辖的查谟(Jammu)和克什米尔地区(Kashmir)将在未来几周内拍卖其锂储量。印度一直在探索确保锂供应的方法，锂是制造电动汽车电池的关键原材料。今年 2 月，印度在查谟和克什米尔发现了首个锂矿床，估计储量为 590 万吨。该消息人士表示，拍卖将很快进行，一些海外矿工已表现出兴趣。由于讨论的敏感性，该消息人士拒绝具名。联邦矿产部没有立即回复寻求置评的电子邮件。该消息人士还表示，为在海外寻找矿产而成立的国有合资企业 KABIL，目前正处于在阿根廷获得几个锂矿的“最后阶段”。KABIL 是 Khanij Bidesh India Ltd 的简称，成立于 2019 年 8 月，旨在识别、收购、开发和加工海外战略矿产，供印度使用。

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。