



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8日

Part.1 市场概述

硫酸锰：硫酸锰市场横盘整理运行 厂家挺价心态较浓

周内锰矿现货价格小幅上涨，氧化矿价差逐步缩小后，市场询盘积极性增加，成交同样出现好转，硫酸价格持续上行，进口煤价格则保持平稳，硫酸锰即期成本略增。目前下游三元前驱体因终端需求不佳，且企业成品库存较高，导致三元前驱体企业开始小幅减产，对硫酸锰需求略有下降，目前市场整体情绪一般，硫酸锰厂家端开工暂稳，多数厂家挺价心态较为浓厚，不愿让价出货，预计短期内硫酸锰价格或维持坚挺运行。

1.价格预测

下周价格预测

品种	价格预测
电池级硫酸锰	5000-5300

2.下周观点

下周来看，硫酸锰市场需求或有所下降，但随着原料价格的上浮，成本支撑力度有所增强，厂家生产利润较差，下游观望心态延续，短期内硫酸锰现货价格可能难涨难跌，谨慎观望行情走向。

Part.2 锰材料

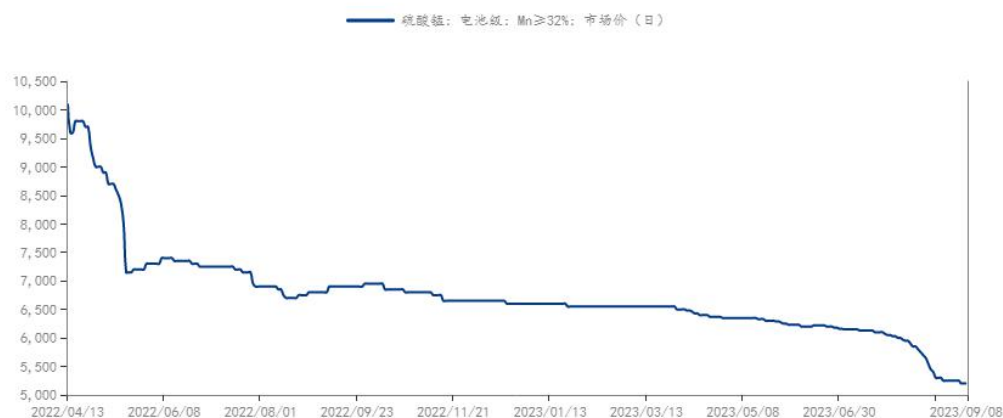
2.1 硫酸锰

2.1.1 价格分析

周内硫酸锰价格以横盘整理运行为主。电池级硫酸锰价格为5050-5350元/吨，环比略降。饲料级出厂报价2800-2900元/吨，环比持平。下游三元前驱体企业开始小幅减产，对硫酸锰需求略有下降，目前市场整体情绪一般，对硫酸锰需求略有减弱，个别硫酸锰厂家表示目前硫酸锰市场需求不景气，多数硫酸锰厂家较难盈利，市场整体氛围较为冷清，零单成交稀少，近期饲料级硫酸锰需求保持稳定，价格暂稳运行。

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
2023/9/8	2850	5200
周度变化	-	-50



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 360-480 元/吨，进口煤价格在 700-730 元/吨，电池级硫酸锰即期成本在 4772-4872 元/吨，即期生产利润 370-470 元/吨。酸溶方面，99.7%电解锰片出厂价在 12400-12500 元/吨，酸溶工艺成本为 5505-5605 元/吨，替代性小幅增强。饲料级硫酸锰成本在 2681-2781 元/吨，即期利润 250-350 元/吨。

2.1.3 热点快讯

1、容百科技三季度业绩逆袭 磷酸锰铁锂成正极材料公司救星

9月7日，锂电池正极材料核心供应商容百科技公告，预计第三季度净利润为 2.2 亿元-2.8 亿元，同比增长 20.76%到 53.70%，环比增长 221.82%到 309.59%。容百科技采用“高镍三元+磷酸锰铁锂+钠电正极”多元体系布局的战略，在这次的业绩预告中，公司明确给出了三元正极和磷酸锰铁锂材料的出货预期。三元正极方面，第三季度销量预计环比增长约 50%，将超越一、二季度单季出货水平。期间已实现某欧美大客户单月订单约 800 吨，相较于之前预期，进度大幅提前。磷酸锰铁锂的成长速度更快，该材料销量实现连续三季度增长，预计第三季度出货量环比增长 100%，将配合下游及终端客户开发进度持续加速出货。

2、中矿资源集团津巴布韦 Bikita 矿山首批锂辉石精矿粉开始发运

回国

9月7日，中矿资源集团股份有限公司（以下简称“中矿资源”）所属津巴布韦 Bikita 矿山首批 10000 吨锂辉石精矿粉开始发运回国，以供给中矿资源正在建设的 3.5 万吨电池级氢氧化锂和电池级碳酸锂生产线原料需求。此次发运,标志着 Bikita 矿山已能够稳定供应锂辉石精矿粉，这也是继 2022 年 7 月 Bikita 矿山开始发运透锂长石精矿粉回国后，中矿资源获得的又一稳定锂矿资源供给，为中矿资源 2023 年底实现 6 万吨/年 LCE(碳酸锂当量)的锂精矿自给奠定了坚实基础，将进一步提升公司的盈利能力和全产业链的融合发展水平。Bikita 矿山位于津巴布韦马甸戈省，该矿区东区与西区累计探获(探明+控制+推断类别)锂矿产资源量达 6541.93 万吨矿石量，折合 183.78 万吨 LCE。矿区内仍发育有多条未经验证的 LCT 型(锂铯钽型)伟晶岩体，具备进一步扩大锂铯钽矿产资源储量的潜力。

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。