



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 11 月 3 日

Part.1 市场概述

硫酸锰：硫酸锰市场价格松动 观望心态浓厚

周内锰矿现货价格盘整偏弱运行，进口煤价格略有上浮，硫酸价格则保持稳定，硫酸锰即期成本小幅回落。目前下游三元前驱体产业淡季提前来临，市场整体产量有所下降，短期内市场可能难以好转，市场对硫酸锰需求有所下降，而硫酸锰厂家端开工尚可，但目前硫酸锰市场需求一般，厂家端生产利润空间被不断压缩，市场情绪较为悲观，预计短期内硫酸锰价格或维持偏弱运行。

1.价格预测

下周价格预测

品种	价格预测
电池级硫酸锰	4850-5100

2.下周观点

下周来看，由于目前硫酸锰市场整体供应相对充足，需求或略显不足，硫酸锰市场下周运行压力犹在，硫酸锰价格短期内或以偏弱震荡为主，需持续关注成本变化及市场成交情况。

Part.2 锰材料

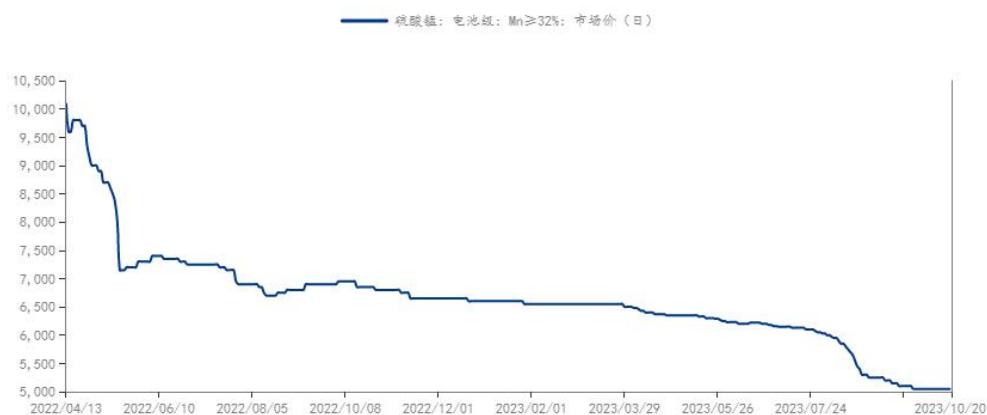
2.1 硫酸锰

2.1.1 价格分析

周内硫酸锰价格以偏弱运行为主。电池级硫酸锰价格为 4900-5200 元/吨，环比持平。饲料级出厂报价 3100-3200 元/吨，环比略降。下游三元前驱体产业淡季提前来临，市场整体产量持续下降中，短期内市场可能难以好转，对硫酸锰需求有所下降，市场整体信心不佳，近期饲料级硫酸锰需求保持稳定，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
2023/11/3	3150	5050
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 元/吨度左右，硫酸价格在 330-450 元/吨，进口煤价格在 720-750 元/吨，电池级硫酸锰即期成本在 4590-4690 元/吨，即期生产利润 150-250 元/吨。酸溶方面，99.7%电解锰片出厂价在 12200-12300 元/吨，酸溶工艺成本为 4813-4913 元/吨，替代性小幅增强。饲料级硫酸锰成本在 2806-2906 元/吨，即期利润 300-400 元/吨。

2.1.3 热点快讯

1、加纳首开锂矿，关注电动汽车热潮

据报道，加纳政府已批准由澳大利亚大西洋锂有限公司(Atlantic lithium Limited)的一家子公司运营的首个锂矿，这是该国从全球电动汽车发展中受益的一部分。能源部在一份声明中说，作为协议的一部分，加纳将特许权使用费从标准的 5%提高到 10%，该国在该项目中的权益从 10%提高到 13%。除了国家股份外，加纳的矿产收入投资基金将收购该采矿业务 6% 的股份，以及大西洋锂业 3.06% 的股份。该部补充称，该公司还将致力于开发一家锂加工厂，以最大限度地提高其经常运往中国加工的矿物的经济效益。

2、随着项目启动，津巴布韦锂出口收入增长两倍

11 月 2 日，津巴布韦矿业部长 Zemu Soda 表示，随着中国推动的采矿和加工项目的启动，津巴布韦 2023 年前 9 个月的锂出口收入为 2.09 亿美元，几乎是去年收入的三倍。作为非洲最大的锂生产国，津巴布韦希望对这种可再生能源储存关键矿物的需求将有助于重振其疲软的经济。锂将成为津巴布韦继黄金和铂族金属之后的第三大出口矿产，去年这两种金属的出口收入分别为 24.6 亿美元和 22.7 亿美元。Soda 在布拉瓦约的一次矿业会议上表示，锂出口收入从 2018 年的 180 万美元增长到 2022 年的 7000 万美元。截至 2023 年 9 月，锂出口总额达 2.09 亿美元。过去两年，包括浙江华友钴业、中矿资源集团、盛新锂能集团、雅化集团和天华新能在内的中国公司已花费超过 10 亿美元在津巴布韦收购和开发锂项目。

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。