



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 10 日

Part.1 市场概述

硫酸锰：硫酸锰市场弱稳盘整 市场谨慎情绪犹存

周内锰矿市场处于底部震荡行情，随着价格逐步走弱，市场低价询货增加，部分矿商由于资金压力，出现低价出货情况，进口煤和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企业需求不佳，大部分企业在减产中，利润较低，短期内市场可能难以好转，市场对硫酸锰询盘及采购均偏少，而硫酸锰厂家端开工尚可，但下游需求不明显，询价意愿低下，市场谨慎情绪犹存，预计短期内硫酸锰价格或维持弱稳盘整运行。

1.价格预测

下周价格预测

品种	价格预测
电池级硫酸锰	4850-5150

2.下周观点

下周从供需关系来看，硫酸锰市场仍然偏弱，可能会维持弱势盘整态势，目前个别企业低价出货带动硫酸锰市场整体信心不佳，后市尚不明朗，谨慎观望行情走向。

Part.2 锰材料

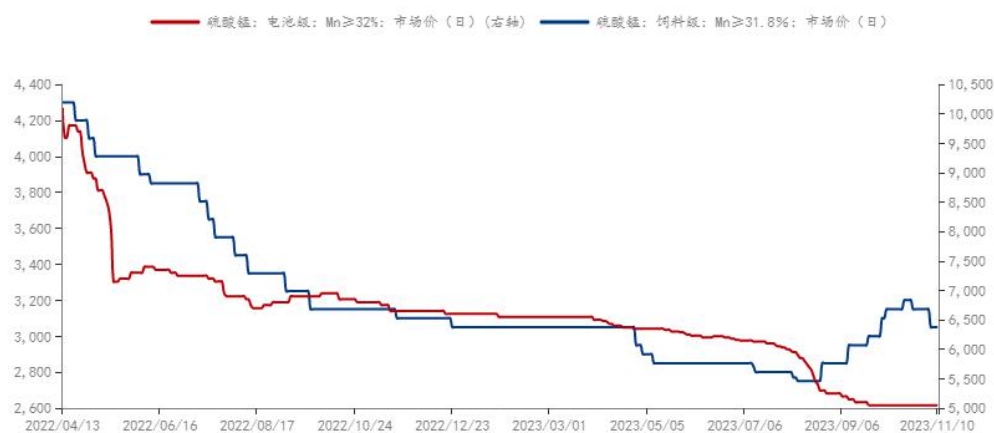
2.1 硫酸锰

2.1.1 价格分析

周内硫酸锰价格以弱稳运行为主。电池级硫酸锰价格为 4900-5200 元/吨，环比持平。饲料级出厂报价 3000-3100 元/吨，环比略降。下游三元前驱体企业需求不佳，大部分企业在减产中，利润较低，短期内市场可能难以好转，市场对硫酸锰询盘及采购均偏少，近期饲料级硫酸锰需求保持稳定，由于原料价格松动，饲料级硫酸锰价格略有下调。

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
2023/11/10	3050	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 36 元/吨度左右，硫酸价格在 260-430 元/吨，进口煤价格在 720-750 元/吨，电池级硫酸锰即期成本在 4574-4674 元/吨，即期生产利润 100-150 元/吨。酸溶方面，99.7%电解锰片出厂价在 12200-12400 元/吨，酸溶工艺成本为 4769-4869 元/吨，替代性小幅增强。饲料级硫酸锰成本在 2725-2825 元/吨，即期利润 250-350 元/吨。

2.1.3 热点快讯

1、紫京科技与国贸股份签署战略合作协议，双方达成深度合作

11月2日，厦门紫京科技有限责任公司与厦门国贸集团股份有限公司签署战略合作协议，双方达成长期深度合作伙伴关系。仙游紫京新能源三元前驱体项目，是紫京科技投资的专注于单晶型高镍 NCM 三元前驱体项目，是莆田市仙游县引入的省级百亿重点项目，计划投资 110 亿元，年产 10 万吨三元前驱体材料，其中一期占地约 145 亩，总投资约 12 亿元，产能 3 万吨（主产高镍 8、9 系三元前驱体）。项目于 3 月份启动建设，目前车间一主体结构已封顶，膜浓缩装置楼、原材料成品仓库、危废仓库、泵房等正在进行内外装修，科研办公楼已完成主体工程，预计年底完工，2024 年初投产。项目还将配备仙游紫京研究院，下设省级工程中心和检测中心，二期正极材料和钠电储能项目也将于 2024 年启动。

2、盛新锂能：公司目前已建成锂盐产能 7.7 万吨

盛新锂能近日表示，公司目前已建成锂盐产能 7.7 万吨，其中位于四川德阳的致远锂业年产能为 4.2 万吨，位于四川射洪的遂宁盛新年产能为 3 万吨，公司在四川射洪规划的盛新金属 1 万吨锂盐项目一期 5,000 吨产能目前已经建成投入试生产。公司在印尼还规划了 6 万吨锂盐项目，预计明年上半年建成投产。金属锂方面，盛威锂业规划产能为年产 1,000 吨金属锂，目前已建成产能 500 吨，剩余产能在积极建设中。此外，公司控股的奥伊诺矿业已建成锂精矿生产规模约 7.5 万吨/年（折合碳酸锂约 1 万吨）；公司控股的津巴布韦萨比星矿山锂精矿生产规模约为 20 万吨/年，该项目已于今年 5 月投产；公司在阿根廷拥有 SDLA 盐湖项目的独立运营权，项目年产能为 2,500 吨碳酸锂当量，在阿根廷还投资了 Pocitos、Arizaro 等多个盐湖勘探项目。

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。