



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 24 日

Part.1 市场概述

硫酸锰：硫酸锰价格阴跌 市场竞争激烈

周内锰矿市场维持偏弱走势，矿种价格表现不一，由于近期加蓬及南非集中到港导致市场出货情绪明显，价格上出现一定的松动，澳块相比到港有所减少，价格表现相对稳定，多数地区硫酸价格暂稳运行，进口煤和硫酸价格则保持稳定，硫酸锰即期成本略降。目前下游三元前驱体企业需求不佳，企业多加大减产力度，且有一体化企业出售原料中，短期内市场整体表现可能难有明显好转，对硫酸锰需求有所降低，而硫酸锰厂家端开工暂稳，据个别厂家反馈，目前锰电池市场整体氛围不佳，硫酸锰市场整体信心不足，认为后市尚不明朗，预计短期内硫酸锰价格可能会弱势调整，等待市场进一步变化。

1.价格预测

下周价格预测

品种	价格预测
电池级硫酸锰	4900-5050

2.下周观点

下周来看，由于近期硫酸锰渣市场整体需求一般，厂家心态各异，短期内硫酸锰价格预计整体相对平稳，弱势震荡运行，需持续关注成本变化及市场实际成交情况。

Part.2 锰材料

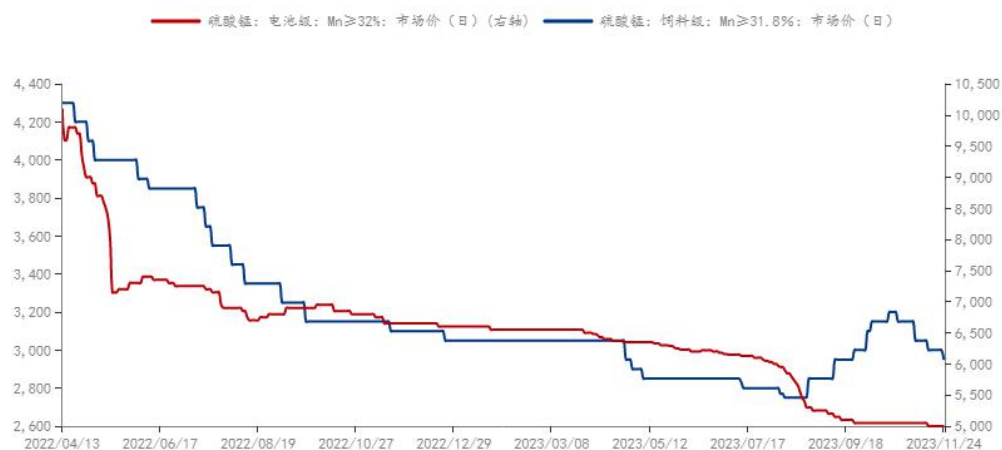
2.1 硫酸锰

2.1.1 价格分析

周内硫酸锰价格弱稳运行，电池级硫酸锰价格为 4900-5100 元/吨，环比持平。饲料级出厂报价 2900-3000 元/吨，环比略降。下游三元前驱体企业需求不佳，企业多加大减产力度，且有一体化企业出售原料中，短期内市场整体表现可能难有明显好转，对电池级硫酸锰需求有所降低，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
2023/11/24	2950	5000
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 280-430 元/吨，进口煤价格在 720-750 元/吨，电池级硫酸锰即期成本在 4595-4695 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 12100-12300 元/吨，酸溶工艺成本为 4780-4880 元/吨，替代性小幅增强。饲料级硫酸锰成本在 2697-2797 元/吨，即期利润 250-350 元/吨。

2.1.3 热点快讯

1、安徽维晶 20 亿电池回收湿法项目获批

日前，安徽维晶新材料科技有限公司《退役锂电池材料资源循环再生利用项目（一期）环境影响报告书》进行了审批前公示。项目建成后可实现年处置 20000 吨退役三元锂离子电池。项目总投资 20.5 亿元，总占地面积 280 亩；项目分两期建设，其中一期项目投资 5.2 亿元。一期项目年处理 20000 吨退役三元锂电池、2500 吨镍钴锰合金、500 吨三元正极极片和 5000 吨氢氧化镍钴中间品。主要产品为硫酸钴、硫酸镍、硫酸锰、碳酸锂、三元前驱体材料。2023 年 4 月，该项目取得节能审查意见准予行政许可决定书，2023 年 7 月取得建设用地规划许可证。

2、小米跨界布局锂电材料和锂电回收

11 月 20 日，小米集团发布 2023 年第三季度业绩报告。报告显示总收入达人民币 709 亿元，其中小米在智能电动汽车等创新业务费用为人民币 17 亿元。此外，小米对电池材料和电池回收方面亦有布局。目前小米已参与电池正极材料厂商融通高科、负极材料厂商碳什科技的融资，小米智造还参与了锂电池回收厂商瑞隆科技的 A+轮融资。

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。