



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15日

Part.1 市场概述

硫酸锰：硫酸锰震荡偏弱运行 市场持续承压

周内锰矿现货价格较为坚挺，市场低价货源难寻，成交小幅跟进，硫酸和进口煤价格均有小幅上行，硫酸锰即期成本略增。目前下游三元前驱体仍处于主动去库状态，个别龙头企业主动削减产量，且市场没有迎来金九银十的需求增量，企业对后市多持悲观情绪，对硫酸锰询盘及采购均偏少，而在终端电芯订单下降的情况下，或将导致硫酸锰市场需求量进一步下降，预计短期内硫酸锰价格或维持震荡偏弱运行。

1.价格预测

下周价格预测

品种	价格预测
电池级硫酸锰	4900-5200

2.下周观点

下周来看，由于当前锰电池市场整体氛围不佳，虽原材料价格上涨，但硫酸锰行情短期内仍有下行可能，持续关注市场实际成交情况。

Part.2 锰材料

2.1 硫酸锰

2.1.1 价格分析

周内硫酸锰价格以震荡偏弱运行为主。电池级硫酸锰价格为4950-5250元/吨，环比略降。饲料级出厂报价2900-3000元/吨，环比略涨。下游三元前驱体仍处于主动去库状态，个别龙头企业主动削减产量，且市场没有迎来金九银十的需求增量，企业对后市多持悲观情绪，对硫酸锰需求较差，据个别厂家反馈，目前下游三元厂家多以按需采购和消耗库存为主，市场散单成交稀少，短期内硫酸锰价格可能较难出现转机，近期饲料级硫酸锰需求小幅上涨，价格略有上浮。

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
2023/9/15	2950	5100
周度变化	+100	-100



数据来源：钢联数据

2.1.2 调研情况

当前进口锰矿价格在 38 元/吨度左右，硫酸价格在 380-510 元/吨，进口煤价格在 720-750 元/吨，电池级硫酸锰即期成本在 4701-4801 元/吨，即期生产利润 340-440 元/吨。酸溶方面，99.7%电解锰片出厂价在 12900-13000 元/吨，酸溶工艺成本为 5450-5550 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、恩捷股份：上海恩捷获某全球电池公司锂电隔膜订单

9月12日晚间，恩捷股份（002812）公告，近日，公司控股子公司上海恩捷收到某全球电池公司的供应商提名信，上海恩捷已确认成为某全球电池公司锂电池隔膜供应商，上海恩捷从2023年至2031年向某全球电池公司在欧洲、亚洲等生产基地的主流车型锂电池供应隔离膜产品，具体以采购订单约定为准。公告显示，交易对方经营范围包含动力电池、锂离子电池、储能电池等的研发、设计、生产和销售等相关业务。

2、四家联合打造美国首个锂离子电池回收利用闭环系统

2023年9月11日，电池材料生产商德国巴斯夫（BASF）宣布将与石墨烯技术开发商 Nanotech Energy 合作，为北美客户生产使用回收材料制造的锂离子电池。根据巴斯夫的介绍，这两家公司还将与锂离子电池回收公司即美国电池技术公司（American Battery Technology Company，简称 ABTC），以及在生产专用阴极活性材料前驱体和金属氢氧化物材料方面拥有数十年经验的加拿大 TODA 先进材料公司合作，为北美消费电子和汽车行业建立一条本地化电池价值链。这四家公司将共同生产含有回收金属的新型锂离子电动汽车电池，这在美国尚属首次。他们将共同打造这一“含美量”较高的锂离子纯电汽车电池电芯闭环系统。

3、吉利控股与天齐锂业签署战略合作协议

9月13日，吉利控股集团与天齐锂业宣布签署战略合作协议。双方将在上游资源、核心材料、锂电技术研究、新能源汽车轻量化材料、软件技术开发等多个领域展开深度合作，共同推动锂电材料领域的研发创新、产业链垂直整合，加快新能源产业的转型升级。

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。