



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 10 月 20 日

Part.1 市场概述

硫酸锰：硫酸锰市场弱势持稳运行 市场继续承压

本周锰矿市场成交仍有松动，厂家端对锰矿产价情绪不减，锰矿市场情绪低迷，成交暂不统一，有个别低价出货情况出现，硫酸价格略降，进口煤价格则保持平稳，硫酸锰即期成本略降，目前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，市场对硫酸锰需求有所下降，而硫酸锰厂家端开工尚可，据个别厂家反馈，目前硫酸锰市场需求不景气，生产利润空间被不断压缩，多数硫酸锰厂家盈利较差，市场氛围亦处于较为冷清的状态，预计短期内硫酸锰价格或维持弱稳运行。

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，硫酸锰市场整体情绪可能依旧不够稳定，由于当前硫酸锰生产厂家端盈利较差，多数厂家均按实际订单排产，市场增产概率较低，近期硫酸锰产量或保持平稳。

Part.2 锰材料

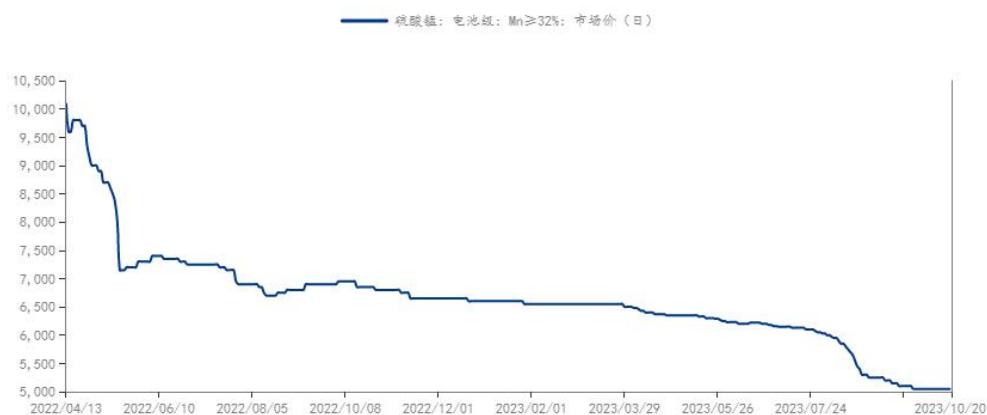
2.1 硫酸锰

2.1.1 价格分析

周内硫酸锰价格以弱势持稳运行为主。电池级硫酸锰价格为4900-5200元/吨，环比持平。饲料级出厂报价3150-3250元/吨，环比略涨。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，市场整体信心一般，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
2023/10/20	3200	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 37.3 元/吨度左右，硫酸价格在 320-430 元/吨，进口煤价格在 720-750 元/吨，电池级硫酸锰即期成本在 4608-4708 元/吨，即期生产利润 250-350 元/吨。酸溶方面，99.7%电解锰片出厂价在 12300-12400 元/吨，酸溶工艺成本为 4996-5096 元/吨，替代性小幅增强。饲料级硫酸锰成本在 2835-2935 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

10月20日，据报道，加纳周四表示，该国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、拟携手安达科技共建2万吨磷酸铁锂项目 赣锋锂业加速一体化布局

10月16日晚间，赣锋锂业发布公告，近日与安达科技(830809)签署战略合作协议，双方拟成立合资公司，投资建设年产2万吨磷酸铁锂正极材料制造项目。除共建磷酸铁锂产能外，赣锋锂业、安达科技还就产业链其他领域的合作达成共识，包括锂盐产品供应、磷酸铁锂正极产品供应、在新型锂盐领域合作等，合作形式涵盖业务合作、股权合作等。赣锋锂业表示，前述合作将有助于完善产业链布局，符合公司上下游一体化战略。在众多锂盐厂商中，赣锋锂业一体化布局颇具特色，目前其业务已贯穿上游锂资源开发、中游锂盐深加工及金属锂冶炼、下游锂电池制造及退役锂电池综合回收利用。

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。