



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 12 月 15 日

Part.1 市场概述

硫酸锰：硫酸锰价格阴跌 市场需求短期恐难好转

周内锰矿市场弱稳走势为主，目前厂家多采低成本矿，南方锰矿受下游需求减少的影响，市场活跃度降低，锰矿价格持续震荡偏弱运行，硫酸价格各地区略有不同，广西、贵州等地区硫酸整体价格略降，而湖南、云南等地硫酸整体价格则略有上浮，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需求持续下降中，后续将于原料呈螺旋式下跌，现阶段企业多减产去库，产业进入新一轮调整周期，而硫酸锰厂家端开工暂稳，个别厂家表示目前下游实单采买积极性低迷，部分企业询价存在压价情绪，整体采购情绪不高，市场成交暂无明显起色，预计短期内硫酸锰价格可能会维持弱势。

1.价格预测

下周价格预测

品种	价格预测
电池级硫酸锰	4750-4950

2.下周观点

下周来看，硫酸锰市场或仍处于弱势下行阶段，目前市场整体情绪偏低，受原料价格松动影响，硫酸锰成本支撑力度将会有所减弱，硫酸锰市场相对弱势的局面可能还会持续，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

周内硫酸锰价格弱势运行，电池级硫酸锰价格为 4800-5000 元/吨，环比略降。饲料级出厂报价 2850-2950 元/吨，环比略降。下游三元前驱体需求持续下降中，后续将于原料呈螺旋式下跌，现阶段企业多减产去库，导致目前企业对硫酸锰采购压价情绪浓厚，而近期饲料级硫酸锰需求保持稳定，受原料价格波动，饲料级硫酸锰价格略有下行。

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
2023/12/15	2900	4900
周度变化	-50	-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 35.2 元/吨度左右，硫酸价格在 320-410 元/吨，进口煤价格在 720-750 元/吨，电池级硫酸锰即期成本在 4514-4614 元/吨，即期生产利润 50-100 元/吨。酸溶方面，99.7%电解锰片出厂价在 12300-12500 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 2650-2750 元/吨，即期利润 150-250 元/吨。

2.1.3 热点快讯

1、Firebird 为中国硫酸锰厂选址

澳大利亚火鸟金属公司(Firebird)与湖南津市市人民政府签署了一项工业用地协议，建设其中国电池级硫酸锰工厂。周三宣布的协议涵盖了土地分配、税收激励结构、工厂的土地回扣以及未来工厂扩建的选择。Firebird 总经理 Peter Allan 表示，土地协议的完成和津市地区试点工厂的建立为公司带来了巨大的价值，因为我们获得了世界上一些最大的电动汽车电池制造商和磷酸锰铁锂 (LMFP) 投资者的准入和敞口电池。我们的电池级硫酸锰工厂位于湖南，也使 Firebird 成为中国硫酸锰需求的中心，公司预计其试验工厂将在第一季度投入运营。一旦完成，该公司将寻求与阴极生产商开始关键的资格预审活动。Firebird 公司在中国进行的电池级硫酸锰范围界定研究旨在开发一个总产能为 72000 吨/年电池级硫酸锰的工厂，相当于锰精矿。该工厂将供应来自西澳大利亚 Oakover 项目的精矿。

2、天奇股份积极布局电池回收渠道

12月15日，天奇股份在投资者互动平台表示，公司锂电池循环业务包括锂电池回收、梯次利用、再生利用业务。根据汽车产品生产者责任延伸制度，整车厂承担动力电池回收的主体责任。现阶段公司积极布局电池回收渠道，以股权合作的方式深度绑定整车厂、电池厂合资共建电池回收初加工及湿法冶炼回收工厂。

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。