



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 29 日

Part.1 市场概述

硫酸锰：硫酸锰价格走低 市场难寻利好

周内锰矿市场成交向好，市场议价难度增加，报价持续上涨，成交价格同样日益增长，但实际成交暂未达到预期，进口煤价格保持平稳，硫酸价格略有下浮，硫酸锰即期成本略降。目前下游三元前驱体需求不佳带动原料价格下跌，且市场需求短期内难有好转，市场整体情绪较为悲观，个别企业出售资产保现金流中，对硫酸锰采购情绪较弱，而硫酸锰厂家端开工暂稳，个别厂家表示本周硫酸锰市场价格有所下调，下游企业询盘不多，厂家端承压较大，市场情绪逐步偏谨慎，短期内硫酸锰价格可能会弱势运行。

1.价格预测

下周价格预测

品种	价格预测
电池级硫酸锰	4500-4800

2.下周观点

下周来看，硫酸锰市场整体需求可能会进一步减少，目前硫酸锰市场整体信心偏弱，市场对于后续硫酸锰价格普遍不太乐观，需持续关注原料成本对硫酸锰价格的影响。

Part.2 锰材料

2.1 硫酸锰

2.1.1 价格分析

周内硫酸锰价格有所走低，电池级硫酸锰价格为 4600-4900 元/吨，环比略降。饲料级出厂报价 2800-2900 元/吨，环比持平。下游三元前驱体需求不佳带动原料价格下跌，且市场需求短期内难有好转，市场整体情绪较为悲观，个别企业出售资产保现金流中，对硫酸锰采购情绪较弱，而近期饲料级硫酸锰需求保持稳定，价格平稳。

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
2023/12/29	2850	4750
周度变化	-	-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 元/吨度左右，硫酸价格在 310-400 元/吨，进口煤价格在 720-750 元/吨，电池级硫酸锰即期成本在 4402-4502 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 12400-12500 元/吨，酸溶工艺成本为 4733-4833 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、宜昌邦普循环项目生产线已火力全开

据悉，宜昌邦普循环项目生产线已火力全开，通过回收利用电池回收料，宜昌邦普碳酸锂月产量已达 1100 吨，突破了设计产能，达到满产；磷酸铁已启动生产，两个产品产线贯通，为年处理 15 万吨废旧电池的目标打下了坚实基础。邦普时代项目 1 期 15 个钴酸锂单体生产车间已顺利封顶，整体完成进度 75%，计划明年上半年投产；邦普宜化镍铁版块整体完成进度 70%，计划明年上半年投产，磷化工版块正在设备安装中，计划明年一季度具备生产条件。

2、Codelco 与 SQM 达成锂电合作协议

12 月 28 日，据报道，智利锂矿商 SQM 和智利国有 Codelco 公司周三表示，两家公司已达成谅解备忘录，将为未来的关键可充电电池金属生产建立政府控制的合作伙伴关系。两家公司在声明中表示，两家公司同意组建一家新公司，Codelco 将持有多数股权，该公司将于 2025 年 1 月开始第一阶段的运营。

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。