



Mysteel: 镍钴锰锂新能源产业 周度报告

上海钢联新能源事业部

2024年1月19日

Part.1 市场概述

硫酸锰：硫酸锰市场持稳运行 市场交投氛围稍有好转

周内锰矿市场逐步恢复到平稳状态，主要是受厂家买货积极性不足影响，前期锰矿经历一波上涨后厂家对高位矿价接受度有限，导致本周锰矿涨价受阻，回归盘整，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持续下降，12月部分企业主动垒库以完成年度生产任务，将导致1月处于去库状态加大减产力度，对原料需求下降明显，但因临近年底，近日市场整体交投氛围稍有好转，预计短期内硫酸锰价格可能会以盘整运行为主。

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，在原料支撑力度减弱叠加下游减产的情况下，硫酸锰价格短期内可能还会维持盘整运行，市场参与者对后市普遍不太乐观，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

周内硫酸锰价格弱稳为主，电池级硫酸锰价格为 4500-4800 元/吨，环比持平。饲料级出厂报价 2800-2900 元/吨，环比持平。下游三元前驱体需求持续下降，12 月部分企业主动垒库以完成年度生产任务，将导致 1 月处于去库状态加大减产力度，对原料需求下降明显，市场整体情绪较为悲观，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
2024/1/19	2850	4650
周度变化	-	-



数据来源：钢联数据

2.1.2 调研情况

当前进口锰矿价格在 35-35.5 元/吨度左右,硫酸价格在 200-380 元/吨,进口煤价格在 720-750 元/吨,电池级硫酸锰即期成本在 4305-4405 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 12500-12700 元/吨,酸溶工艺成本为 4767-4867 元/吨,替代性小幅增强。饲料级硫酸锰成本在 2565-2665 元/吨,即期利润 150-250 元/吨。

2.1.3 热点快讯

1、吉锐撤回创业板 IPO 原计划募资 11 亿扩大锂电回收产能

1月17日深交所公告,赣州吉锐新能源科技股份有限公司申请撤回发行上市申请文件。根据规定,深交所决定终止对其首次公开发行股票并在创业板上市的审核。据悉,该次 IPO,吉锐科技原计划募资 11 亿元用于扩大锂电池回收产能。

2、巡鹰集团联手骆驼集团加速锂电回收布局

1月17日,安徽巡鹰新能源集团有限公司与骆驼集团资源循环襄阳有限公司签订框架协议,进一步拓展国内外新能源和综合能源领域投资、建设和运营机会。根据协议,双方将围绕废旧电池回收、出行换电、网点建设等新能源业务进行深度合作,共建“电芯供应—电池 PACK—换电出行—区域仓储及更换电池支持—退役电池包定向回收”的商业合作模式,实现优势互补、互利共赢。

3、泰国宣布锂矿勘探“重大突破”,目标加快布局电动汽车供应链

1月18日,泰国总理府副发言人 Rudklao Suwankiri 在记者会表示,泰国近日发现两个潜在的锂矿产地,此外在该国东北部地区发现“大量钠矿藏”。泰国基础工业与矿业厅日前发布的初步勘探结果显示,其中一个潜在锂矿源的估计储量约为 1480 万吨,平均氧化锂品位为 0.45%。若被授予采矿特许权证书,预计该矿源可为 100 万辆电池容量 50 千瓦时的电动汽车生产锂离子电池。

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。