



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2月2日

Part.1 市场概述

硫酸锰：硫酸锰市场盘整运行 市场交投较为清淡

周内锰矿市场依旧保持挺价趋势，报价坚挺，部分矿商暂不报价，有少部分成交，市场多观望后市走向，硫酸价格整体略有松动，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企业年前备货原料中，但整体需求未有明显好转，市场仍有大量库存在低价销售中，个别企业将二月订单提前至一月生产，临近春节假期，市场交投氛围相对冷清，部分市场参与者也提前开启休假模式，市场成交有限，硫酸锰市场整体价格相对坚挺，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	4700-5000

2.下周观点

下周来看，随着春节假期的临近，下游三元企业采购将会陆续结束，硫酸锰市场可能会渐入休市状态，预计短期内硫酸锰价格变化幅度不会很大，小幅震荡运行，观望行情走向。

Part.2 锰材料

2.1 硫酸锰

2.1.1 价格分析

周内硫酸锰价格以盘整运行为主，电池级硫酸锰价格为 4600-4900 元/吨，环比略涨。饲料级出厂报价 2800-2900 元/吨，环比持平。下游三元前驱体企业年前备货原料中，但整体需求未有明显好转，市场仍有大量库存在低价销售中，个别企业将二月订单提前至一月生产，对硫酸锰整体需求尚可，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
2024/2/2	2850	4750
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 35-35.5 元/吨度左右，硫酸价格在 200-360 元/吨，进口煤价格在 740-760 元/吨，电池级硫酸锰即期成本在 4326-4426 元/吨，即期生产利润在 50 元/吨左右。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 4770-4870 元/吨，替代性小幅增强。饲料级硫酸锰成本在 2568-2668 元/吨，即期利润 150-250 元/吨。

2.1.3 热点快讯

1、中矿资源：2024 年 Bikita 矿山预计可生产锂辉石精矿和透锂长石精矿各 30 万吨

1 月 28 日中矿资源披露，2023 年津巴布韦“Bikita 锂矿 200 万吨/年（透锂长石）改扩建工程项目”和“Bikita 锂矿 200 万吨/年（锂辉石）建设工程项目”顺利达产，以及春鹏锂业 3.5 万吨/年电池级锂盐项目成功投料试生产，公司已实现 6 万吨/年电池级锂盐产能和原料的完全自给。未来公司将着力推进加拿大 100 万吨/年锂辉石选厂建设工程和非洲地区采选冶一体化建设项目。2024 年 Bikita 矿山预计可生产锂辉石精矿和透锂长石精矿各 30 万吨。中矿资源年产 3.5 万吨高纯锂盐项目已于 2023 年 11 月 16 日建设完成并成功投料试生产，目前爬坡情况顺利。公司现有 6 万吨/年可生产电池级碳酸锂和电池级氢氧化锂的柔性生产线。

2、海亮股份：公司已针对固态电池用铜箔进行小试

1 月 29 日，海亮股份在互动平台表示，公司 2023 年年度报告预约披露时间为 2024 年 4 月 29 日。公司密切关注锂离子电池技术发展，积极布局前沿课题，推动技术升级，已围绕包括“锂电高强高延产品开发”、“高端标箔产品开发”、“电流分区调整测厚仪”、“4 微米以下极薄产品”、“复合集流体”等多个前沿性课题进行积极布局，通过密集技术升级，建立多层次技术护城河。固态电池存在多种正负极技术路线，依据固态电池的负极选择的不统一，对铜箔使用会带来不同影响。公司已针对固态电池用铜箔进行小试。

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。