



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6月14日

Part.1 市场概述

硫酸锰：硫酸锰供需僵持博弈 现货成交低迷

近期钦州港库存持续下降，锰矿报价盘整，工厂按需采购为主。期货盘面大跌，工厂询盘价格较低，观望情绪增加。本周南非矿到港 10 万吨左右，加蓬矿到港 5 万吨左右，港口库存预计小幅增加，也不排除南货北运情况。短期来看，氧化矿价格短期盘整震荡运行。硫酸价格持稳运行，硫酸锰即期成本增加。三元前驱体对硫酸锰需求疲软，目前硫酸锰受成本支撑坚挺运行。

1.价格预测

下周价格预测

品种	价格预测
电池级硫酸锰	6400-6500

2.下周观点

下周来看，预计硫酸锰市场将持续坚挺，原料锰矿价格持续坚挺高位，对硫酸锰行情带来较大支撑，硫酸市场持续稳中坚挺运行，行情有小幅上涨表现，预计短期内硫酸锰价格或以坚挺小幅震荡为主，还要持续关注市场需求指引变更。

Part.2 锰材料

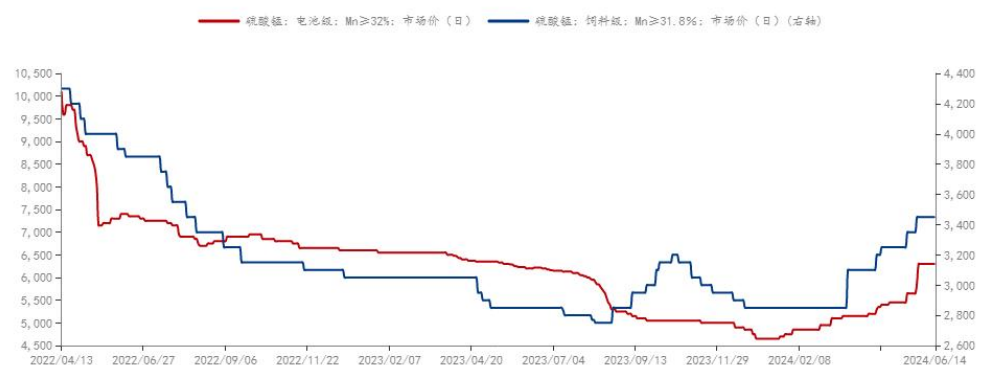
2.1 硫酸锰

2.1.1 价格分析

周内硫酸锰价格持稳运行，电池级硫酸锰价格为 6300-6400 元/吨，环比上周持平。饲料级出厂报价 3400-3500 元/吨，环比上周持平。企业基本完成对六月原料的备货，但部分企业因原料高价，观望情绪仍较高，前驱体企业刚需采买仍存，受原料高价带动成本上行影响，前驱体厂出货低幅系数有所上行，对硫酸锰的需求有所缩减，上下游僵持博弈，三元正极材料六月预期排产下滑，对三元前驱体整体需求走弱。

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
2024/04/26	3450	6350
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 66 元/吨度左右，硫酸价格在 350-500 元/吨，进口煤价格在 720-750 元/吨，电池级硫酸锰即期成本在 5943 元/吨左右，即期生产利润在 410 元/吨。酸溶方面，99.7%电解锰片出厂价在 13300-13400 元/吨，酸溶工艺成本在 4670 元/吨左右，替代性略有增加。饲料级硫酸锰成本在 4156 元/吨左右，即期利润在-706 元/吨左右。

2.1.3 热点快讯

1、总投资 51.15 亿元！8GW 光伏电池、16GW 光伏硅片项目启动

6 月 11 日，浙江省衢州市生态环境局江山分局发布公告，江山棒杰新能源科技有限公司年产 8GW 型高效电池片及年产 16GW 大尺寸光伏硅片切片项目的环境影响评价文件获得审批通过，并正式进入公示阶段。

该项目位于江山经济开发区莲华山工业园，总投资 51.15 亿元，预计形成年产 8GW 型高效电池片及 16GW 大尺寸光伏硅片切片的生产能力。

据公告，该项目将建设生产车间、原料和成品仓库等设施，引进全自动硅片生产线及切片生产线等先进设备，项目业主承诺将严格按照环评要求，落实各项污染防治措施，确保生产过程中的环境安全。江山棒杰新能源科技有限公司成立于 2023 年，归属棒杰新能源科技有限公司，主营新兴能源技术、光伏设备及元器件、半导体器件专用设备等产品的制造与销售。

2、印尼镍铁-生产许可证审批

印尼当地媒体报道，6 月 11 日，印尼矿产部表示，政府考虑终止部分 RKEF 镍冶炼厂的生产许可证，旨在抑制过剩的镍铁产能，目前正在评估当中。印尼政府正专注于发展高压酸浸 (HPAL) 冶炼厂和生产镍铈的冶炼厂。据 Mysteel 调研了解，印尼冶炼厂的生产许可证主要由印尼工业部签发，在镍冶炼产业中，存在部分持有当地镍矿点股份的企业所持股的配套镍冶炼厂的生产许可证由印尼能矿部签发；而目前印尼冰镍及镍铁的冶炼产线存在重叠，超九成的在产冰镍产能为 RKEF 产线，如通过限制 RKEF 冶炼厂的生产许可证来抑制镍铁过剩产能或也将限制印尼政府计划发展的冰镍项目。目前该计划尚在评估阶段，需关注具体实施情况。

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。