

欧盟对华加征电动汽车关税 期价震荡下行

一周集萃-碳酸锂

研究中心

2024年6月16日



目 录

-  01 行情回顾
-  02 上下游基本面
-  03 产业资讯

第一部分 行情回顾



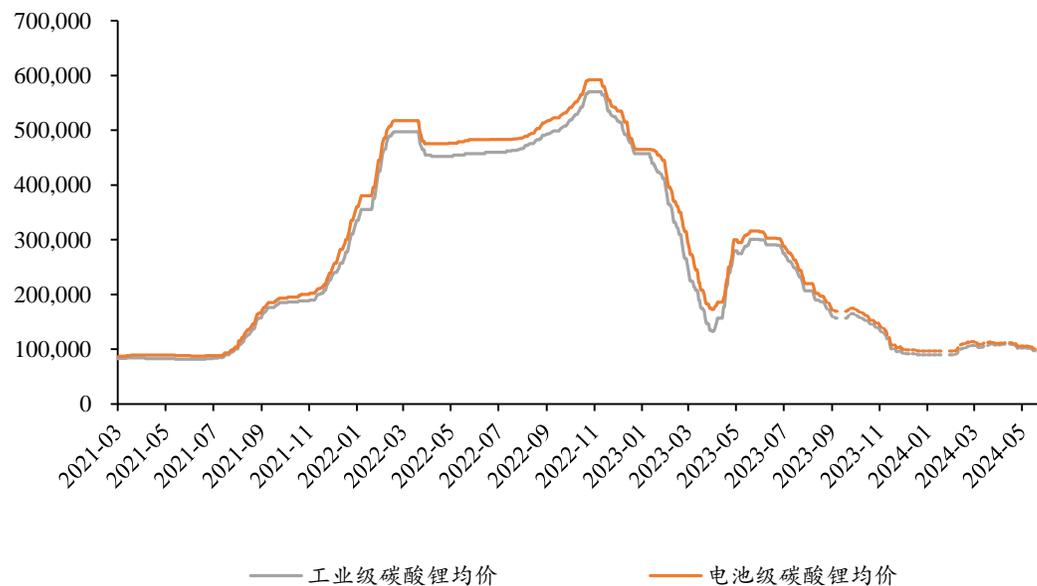
碳酸锂：欧盟对华加征电动汽车关税，期价震荡下行

- **现货方面：**本周碳酸锂价格下跌，99.5%电池级碳酸锂均价下跌2950元/吨至98450元/吨，环比下跌2.91%；99.2%工业级碳酸锂均价下跌3250元/吨至94400元/吨，环比下跌3.33%。本周氢氧化锂价格下跌，56.5%电池级粗颗粒氢氧化锂均价下跌2900元/吨至88450元/吨，环比下跌3.17%；56.5%工业级粗颗粒氢氧化锂均价下跌2900元/吨至80700元/吨，环比下跌3.47%。
- **供应方面：**碳酸锂供应保持基本稳定，生产企业开工及国内碳酸锂周度产量略微下降，部分回收企业因原料成本较高而减产，现货价格低于外采锂辉石提锂生产成本。澳大利亚黑德兰港口5月出口锂辉石精矿132088吨，4月前值62515吨；其中，5月向中国出口锂辉石精矿106088吨，4月前值51550吨。进口碳酸锂及矿石近期陆续到港，持续为供应贡献增量。
- **需求方面：**下游正极材料企业库存较高，淡季期间动力电池厂商减产去库，下游需求偏弱。三元材料企业开工降至略低于4成，部分企业仅按订单生产，采购谨慎。磷酸铁锂需求走弱，企业排产下滑、生产利润略微亏损，磷酸铁锂头部企业开工率4-7成，中部企业开工率约4-5成。
- **库存方面：**上游、下游、以及贸易商等中游环节均小幅累库。
- **总结：**期价震荡下跌，周三一度触及95200元/吨的近期新低，随后小幅回升，周五07合约收跌1.02%至96900元/吨，周内整体下跌4.20%。据外媒消息，欧盟宣布将对从中国进口的电动汽车最高加征38.1%的额外关税，若欧盟无法与中方通过谈判达成解决方案，征收临时关税的举措将从7月4日起生效。锂价进一步下跌后部分外采矿石生产企业成本倒挂，另外部分回收企业因原料成本较高而减产。基本面维持供强需弱，近期主力移仓换月，仓单量维持高位或令盘面略微承压，月末仓单注销后部分老仓单货源或流入现货市场，期价短期内或偏弱运行。

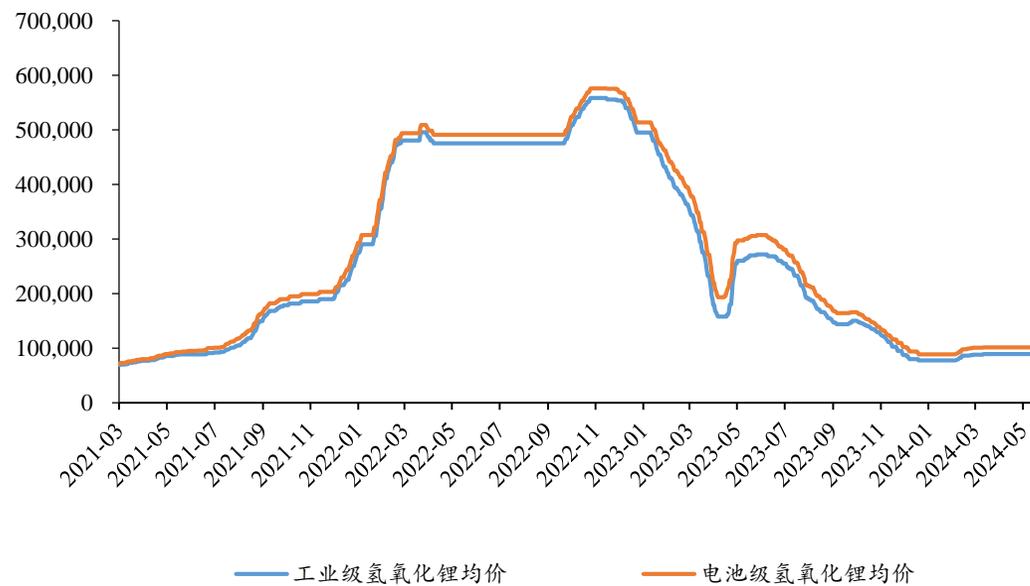
碳酸锂：欧盟对华加征电动汽车关税，期价震荡下行

- ▶ 本周碳酸锂价格下跌，99.5%电池级碳酸锂均价下跌2950元/吨至98450元/吨，环比下跌2.91%；99.2%工业级碳酸锂均价下跌3250元/吨至94400元/吨，环比下跌3.33%。本周氢氧化锂价格下跌，56.5%电池级粗颗粒氢氧化锂均价下跌2900元/吨至88450元/吨，环比下跌3.17%；56.5%工业级粗颗粒氢氧化锂均价下跌2900元/吨至80700元/吨，环比下跌3.47%。
- ▶ 期价震荡下跌，周三一度触及95200元/吨的近期新低，随后小幅回升，周五07合约收跌1.02%至96900元/吨，周内整体下跌4.20%。

电池级、工业级碳酸锂价格走势



电池级氢氧化锂价格走势



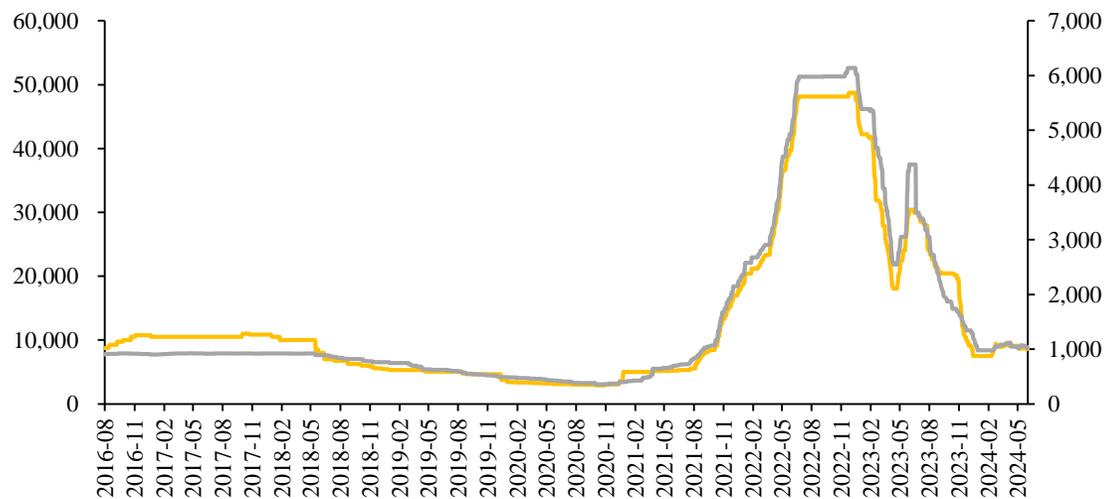
第二部分 上下游基本面



原料端：锂矿价格多数下跌

- 原料端方面，本周锂矿价格多数下跌。进口锂原矿(Li₂O: 1.5%-2%)均价下跌4美元/吨至148美元/吨，环比下跌2.63%。进口锂辉石精矿(Li₂O: 5.5%-6%)均价下跌35美元/吨至1025美元/吨，环比下跌3.3%。
- 国内锂辉石精矿(Li₂O: 5.5%-6%)均价下跌100元/吨至8575元/吨，环比下跌1.15%。国内锂云母(Li₂O: 1.5%-2%)均价下跌5元/吨至1535元/吨，环比下跌0.32%。国内磷锂铝石(Li₂O: 6%-7%)均价录得8890元/吨，环比持平前值。

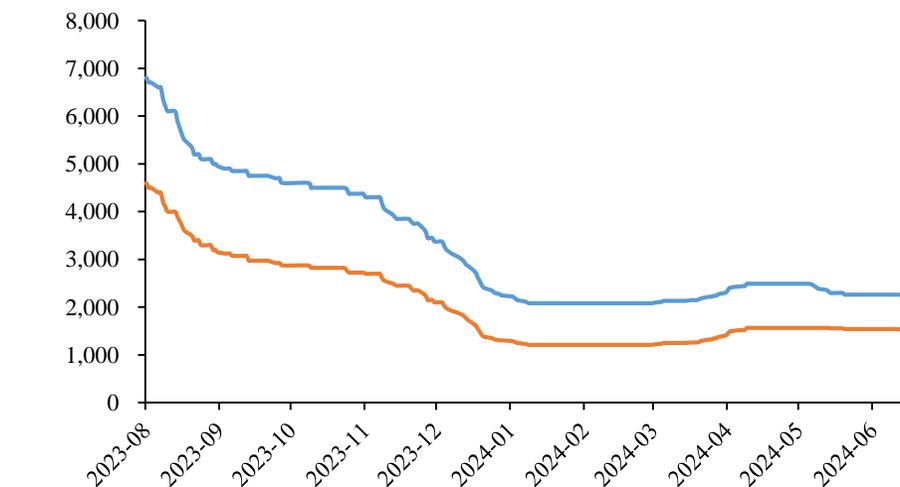
锂辉石精矿均价



— 锂精矿(Li₂O:5.5%-6%,中国,元/吨)

— 锂精矿(Li₂O:5.5%-6%,进口,美元/吨,右轴)

锂云母矿均价



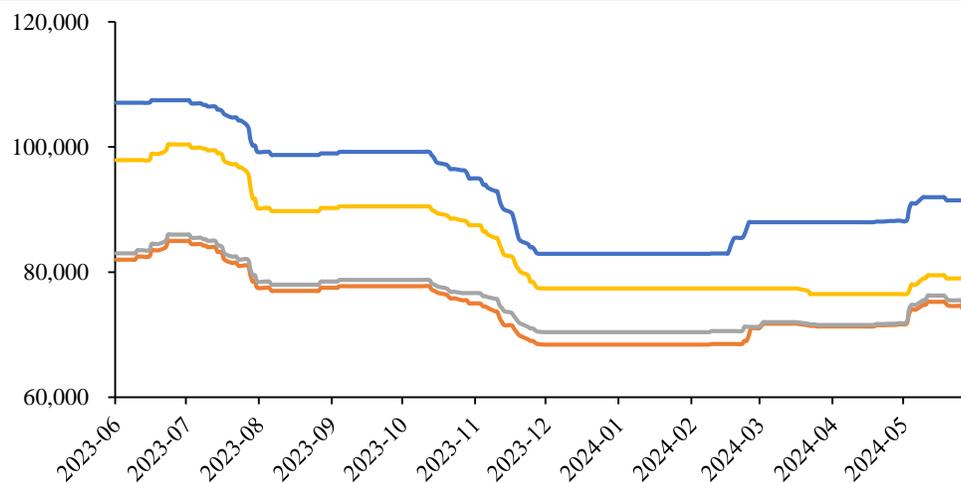
— 锂云母(Li₂O: 1.5%-2.0%, 元/吨)

— 锂云母(Li₂O: 2.0%-2.5%, 元/吨)

下游：三元材料价格下跌

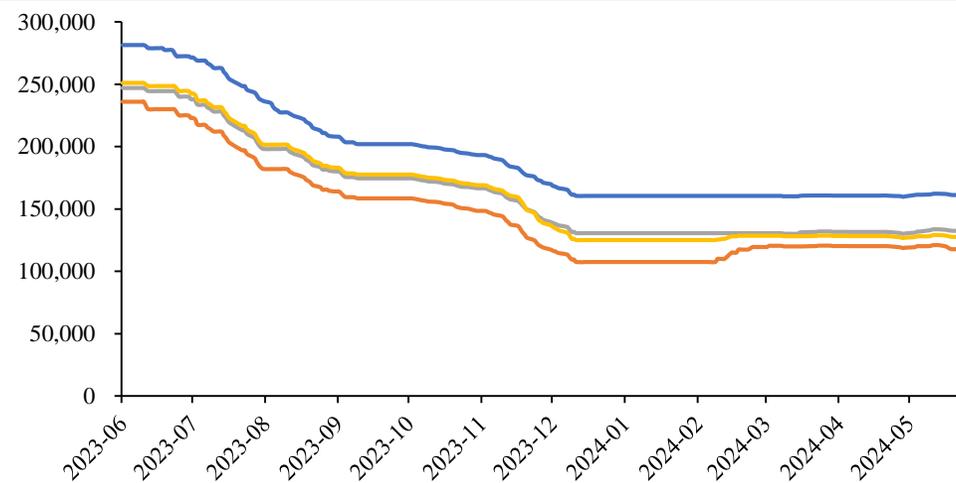
- ✓ 下游方面，本周三元前驱体价格部分下跌。523三元前驱体(多晶/消费型)均价下跌750元/吨至74100元/吨，环比下跌1%。523三元前驱体(单晶/动力型)均价下跌750元/吨至75000元/吨，环比下跌0.99%。622三元前驱体(多晶/消费型)均价录得79000元/吨，环比持平前值。811三元前驱体(多晶/动力型)均价录得91500元/吨，环比持平前值。
- ✓ 本周三元材料价格下跌。523三元材料(多晶/消费型)均价下跌2200元/吨至115550元/吨，环比下跌1.87%。523三元材料(单晶/动力型)均价下跌1700元/吨至130650元/吨，环比下跌1.28%。622三元材料(多晶/消费型)均价下跌1500元/吨至126050元/吨，环比下跌1.18%。811三元材料(多晶/动力型)均价下跌1700元/吨至159500元/吨，环比下跌1.05%。

三元前驱体均价



— 前驱体523(多晶,消费型) — 前驱体523(单晶,动力型)
— 前驱体622(多晶,消费型) — 前驱体811(多晶,动力型)

三元材料均价

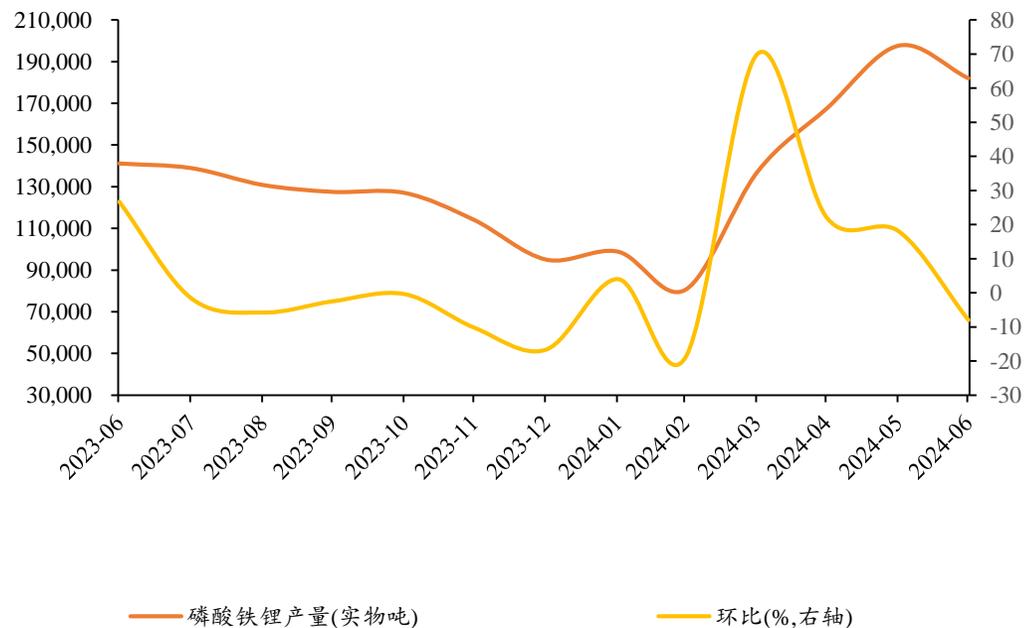


— 三元材料523(多晶,消费型) — 三元材料523(单晶,动力型)
— 三元材料622(多晶,消费型) — 三元材料811(多晶,动力型)

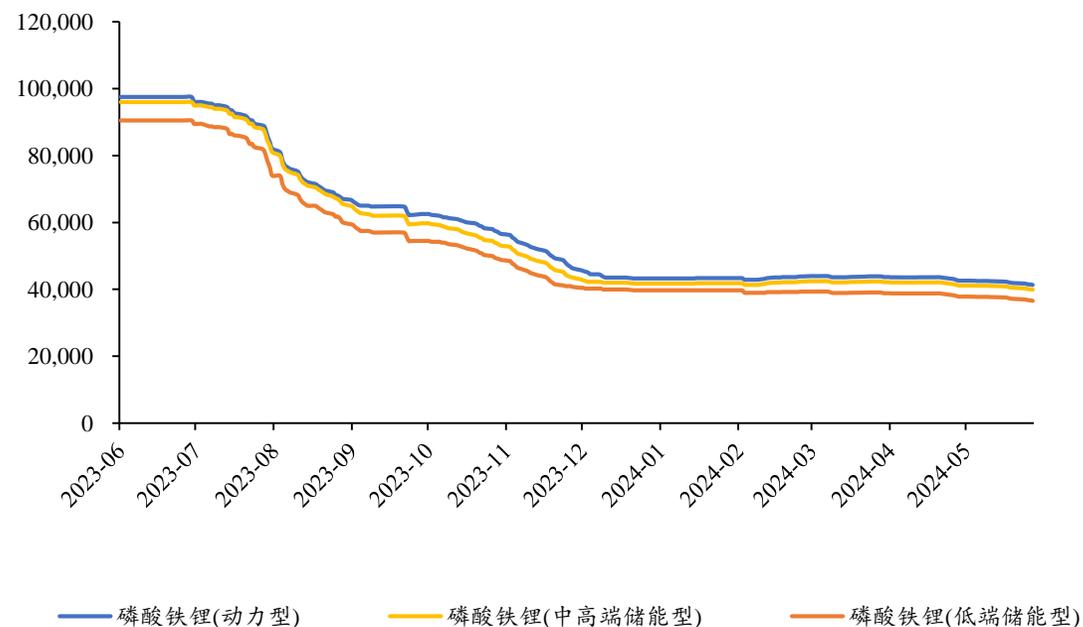
下游：磷酸铁锂价格下跌

- 本周磷酸铁锂价格下跌。动力型磷酸铁锂均价下跌590元/吨至41310元/吨，环比下跌1.41%。中高端储能型磷酸铁锂均价下跌590元/吨至39910元/吨，环比下跌1.46%。低端储能型磷酸铁锂均价下跌590元/吨至36610元/吨，环比下跌1.59%。

磷酸铁锂产量



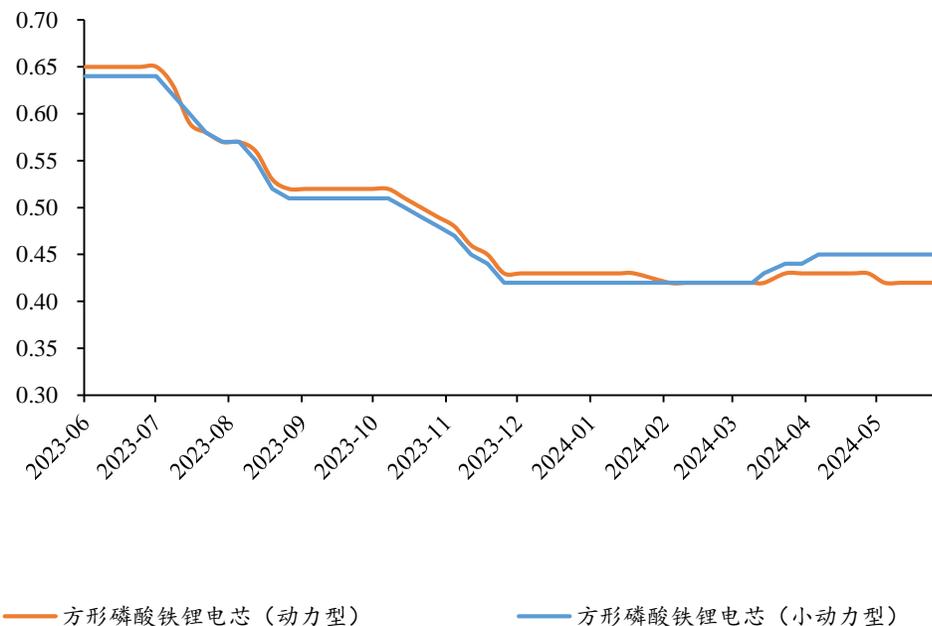
磷酸铁锂均价



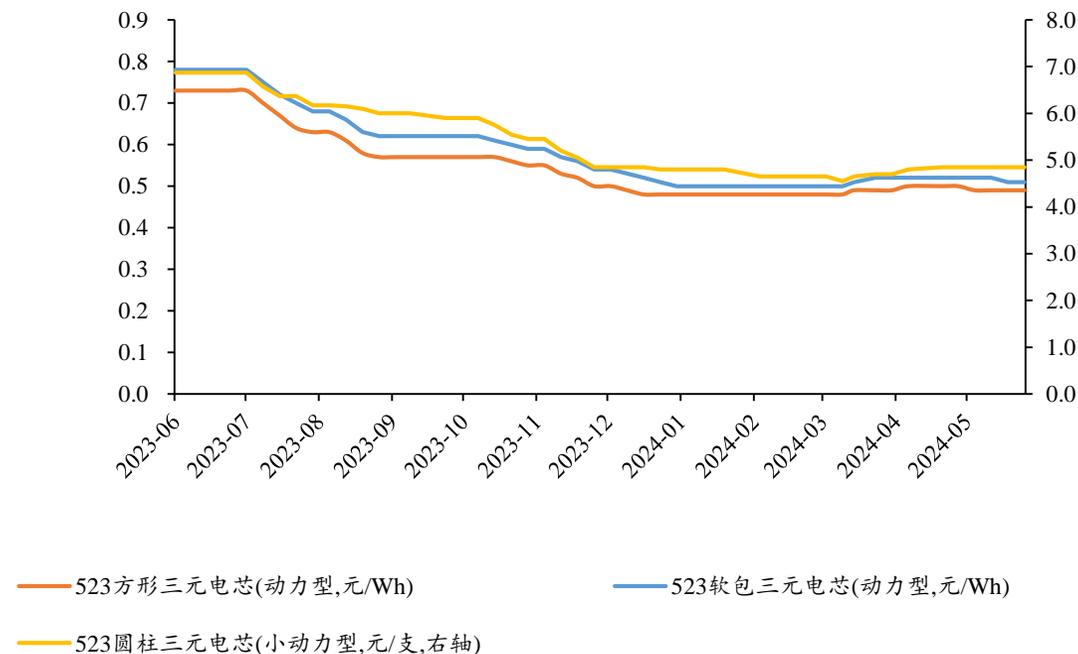
下游：电芯价格略微下跌

- ✓ 本周动力电池电芯价格下跌。523动力型方形三元电芯均价下跌0.01元/Wh至0.49元/Wh，环比下跌2%。动力型磷酸铁锂电芯均价下跌0.01元/Wh至0.42元/Wh，环比下跌2.33%。

锂电池磷酸铁锂动力电芯价格



锂电池三元动力电芯价格



第三部分 产业资讯



- 6月12日，欧盟委员会发表声明，拟从7月4日起对中国进口的电动汽车征收临时反补贴税。被抽样的比亚迪、吉利、上汽集团将分别加征17.4%、20%、38.1%的反补贴税。此外，对参与调查但未被抽样的电动汽车制造商平均加征21%的反补贴税；未配合调查的电动汽车制造商将被加征38.1%的反补贴税。特斯拉可能在最终阶段获得单独计算的税率。
- 印尼当地时间6月11日，盛新锂能子公司印尼盛拓年产6万吨锂盐项目回转窑成功投料。盛新锂能表示，印尼盛拓产能规模为年产6万吨锂盐，项目位于印尼中苏拉威西省莫罗瓦利县莫罗瓦利工业园（IMIP）内，是公司在海外建设的第一个锂盐生产基地，也是目前海外建成的产能规模最大的矿石提锂项目。印尼盛拓项目的顺利实施将大幅增加盛新锂能锂盐产能规模至13.7万吨。此次印尼盛拓锂能项目的成功投料，不仅标志着盛新锂能在海外布局取得了重要突破，也为公司未来的发展奠定了坚实的基础。
- Noram Lithium一项新的资源估计确定了内华达州克莱顿谷Zeus项目的高品位核心区。最新勘探数据显示，较高品位核心区锂矿资源量达1.66亿吨，锂品位为1121ppm。核心区包括5400万吨锂矿，锂品位为1496 ppm；4900万吨锂矿，锂品位为1108ppm；以及6400万吨锂矿，锂品位为814 ppm。此次更新还包括推断锂资源量为2.87亿吨，锂品位为861ppm，其中LCE含量为130万吨。公司首席执行官表示，预计高品位核心将为11.3平方公里的Zeus项目未来的工程研究提供支持。

免责声明

本报告由广州期货股份有限公司（以下简称“本公司”）编制，本公司具有中国证监会许可的期货公司投资咨询业务资格，本报告基于合法取得的信息，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。

我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，并不构成所述品种的操作依据，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在任何情况下，本公司以及雇员不对任何人因使用本报告中的任何内容所引发的任何直接或间接损失负任何责任。

本报告版权归本公司所有，本公司保留所有权利。未经本公司事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、引用或转载本报告的全部或部分内容，不得再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如引用、刊发，须注明出处为广州期货股份有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

广州期货股份有限公司提醒广大投资者：期市有风险，入市需谨慎！

投资咨询业务资格：证监许可【2012】1497号

分析师：汤树彬 F03087862 Z0019545 邮箱:tang.shubin@gzf2010.com.cn

广州期货主要业务单元联系方式



上海分公司 联系电话：021- 68905325 办公地址：上海市自由贸易试验区福山路388号，向城路69号1幢12层（电梯楼层15层）03室	杭州城星路营业部 联系电话：0571-89809624 办公地址：浙江省杭州市江干区城星路111号钱江国际时代广场2幢1301室	上海陆家嘴营业部 联系电话：021-50568018 办公地址：中国（上海）自由贸易试验区东方路899号1201- 1202室	广东金融高新区分公司 联系电话：0757-88772666 办公地址：广东省佛山市南海区海五路28号华南国际金融中心2幢2302房
深圳营业部 联系电话：0755-83533302 办公地址：广东省深圳市福田区梅林街道梅林路卓越梅林中心广场（南区）A座704A、705	佛山分公司 联系电话：0757-83607028 办公地址：佛山市禅城区祖庙街道季华五路57号2座3006室	东莞营业部 联系电话：0769-22900598 办公地址：广东省东莞市南城街道三元路2号粤丰大厦办公1501B	清远营业部 联系电话：0763-3808515 办公地址：广东省清远市静福路25号金茂翰林院六号楼2层04、05、06号
肇庆营业部 联系电话：0758-2270761 办公地址：肇庆市端州区信安五路2号华生商住中心商业办公楼1704、1705办公室	北京分公司 联系电话：010-63360528 办公地址：北京市丰台区丽泽路24号院1号楼-5至32层101内12层1211	湖北分公司 联系电话：027-59219121 办公地址：湖北省武汉市江汉区香港路193号中华城A写字楼14层1401-9号	郑州营业部 联系电话：0371-86533821 办公地址：河南自贸试验区郑州片区（郑东）普惠路80号1号楼2单元23层2301号
青岛分公司 联系电话：0532-88910060 办公地址：山东省青岛市崂山区深圳路100号办公楼户905室	四川分公司 联系电话：028-83279757 办公地址：四川省成都市武侯区人民南路4段12号6栋802号	机构业务部 联系电话：020-22836158 办公地址：广州市天河区临江大道1号寺右万科中心南塔6层	机构事业一部 联系电话：020-22836155 办公地址：广州市天河区临江大道1号寺右万科中心南塔6层
机构事业二部 联系电话：020-22836182 办公地址：广州市天河区临江大道1号寺右万科中心南塔6层	机构事业三部 联系电话：020-22836185 办公地址：广州市天河区临江大道1号寺右万科中心南塔6层	机构事业四部 联系电话：020-22836187 办公地址：广州市天河区临江大道1号寺右万科中心南塔6层	广期资本管理（上海）有限公司 联系电话：021-50390172 办公地址：上海市浦东新区福山路388号越秀大厦22层2201室

欢迎交流！



广州期货股份有限公司

地址：广州市天河区临江大道1号寺右万科南塔5/6楼，北塔30楼

网址：www.gzf2010.com.cn