

# 6月碳酸锂产量环比增长 期价小幅下跌


一周集萃-碳酸锂

研究中心

2024年7月14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



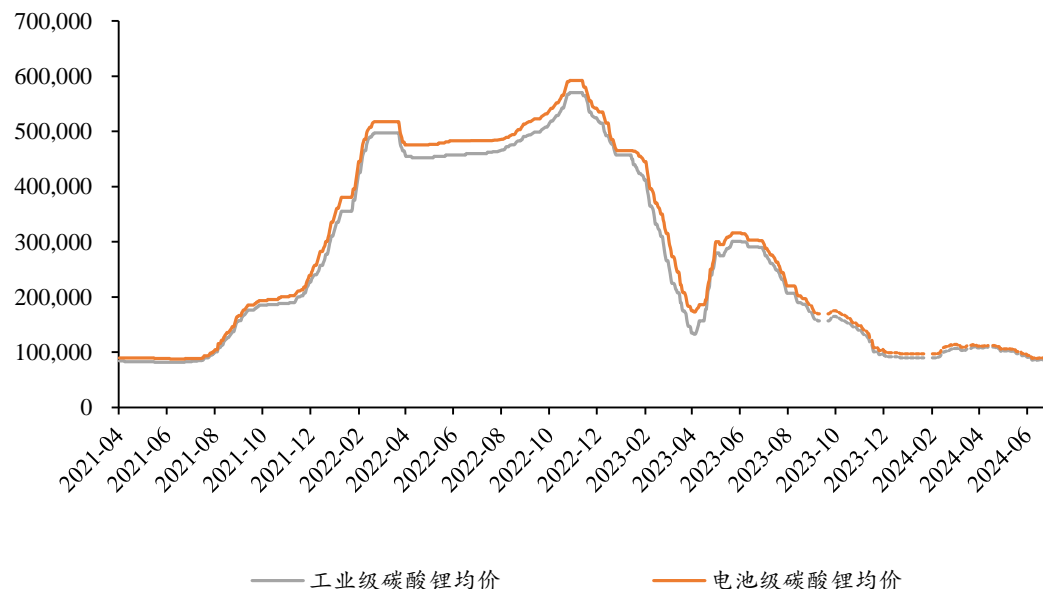
## 碳酸锂：6月碳酸锂产量环比增长，期价小幅下跌

- **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800元/吨至89750元/吨，环比下跌0.88%；99.2%工业级碳酸锂均价下跌800元/吨至84850元/吨，环比下跌0.93%。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250元/吨至82200元/吨，环比下跌0.3%；56.5%工业级粗颗粒氢氧化锂均价下跌250元/吨至74450元/吨，环比下跌0.33%。
- **供应方面：**6月国内碳酸锂产量66243吨，环比增5.93%，同比增61%。最新当周，锂云母提锂产量小幅回升、开工维持稳定，碳酸锂周度产量略微增长；锂辉石及盐湖提锂开工率略微下调。智利6月碳酸锂出口总量约为20948吨，环比减少6.7%；其中，出口至中国的碳酸锂约为17400吨，环比减少3.5%。进口量维持相对高位，7月碳酸锂供应或维持增长，基本面格局或维持供强需弱。
- **需求方面：**下游需求偏弱。三元材料价格微跌，6月开工率小幅下降至约34%，前期库存去化后或带来一定的锂盐原料补库需求，7月三元材料排产或小幅增加。磷酸铁锂客供及代加工比例上升，碳酸锂原料价格下行后生产利润亏损有所缓解，需求仍维持较弱，多数按订单安排生产，部分企业面临下游延迟提货情况，7月排产或小幅下降，磷酸铁锂企业6月整体开工率约50%，头部企业开工率维持于4-8成，中部企业开工率约3-4成。
- **库存方面：**最新当周总库存上升，上游、下游及贸易商等中游环节小幅累库。
- **总结：**期价小幅下跌，周五11合约跌0.54%至91350元/吨，周内整体下跌2.72%。7月10日雅保完成14000吨锂辉石精矿招标，以CIF中国980美元/吨价格成交。2024年6月，中国新能源汽车国内及出口销量总计104.9万辆，环比增10%，同比增33%，以旧换新政策后续或推动销量逐步上行。期价或维持偏弱震荡，参考区间85000-98000元/吨，关注前低附近支撑。持续关注传统金九银十旺季前补库需求兑现情况，由于供应相对过剩的预期相对较难扭转，中长期角度建议仍维持偏空思路。

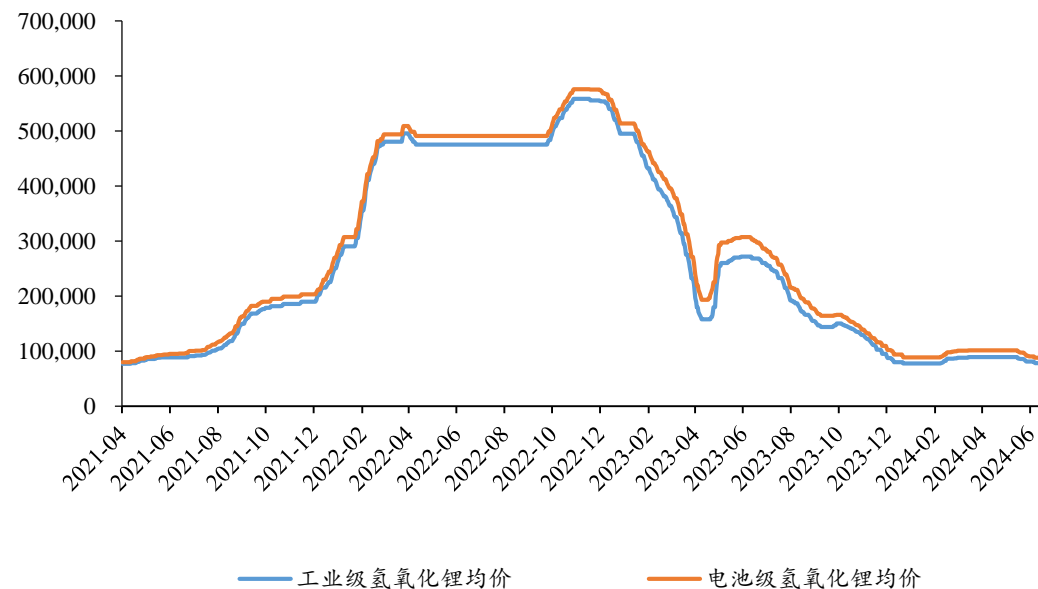
## 碳酸锂：6月碳酸锂产量环比增长，期价小幅下跌

- 本周碳酸锂价格下跌，99.5%电池级碳酸锂均价下跌800元/吨至89750元/吨，环比下跌0.88%；99.2%工业级碳酸锂均价下跌800元/吨至84850元/吨，环比下跌0.93%。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250元/吨至82200元/吨，环比下跌0.3%；56.5%工业级粗颗粒氢氧化锂均价下跌250元/吨至74450元/吨，环比下跌0.33%。期价小幅下跌，周五11合约跌0.54%至91350元/吨，周内整体下跌2.72%。

### 电池级、工业级碳酸锂价格走势



### 电池级氢氧化锂价格走势



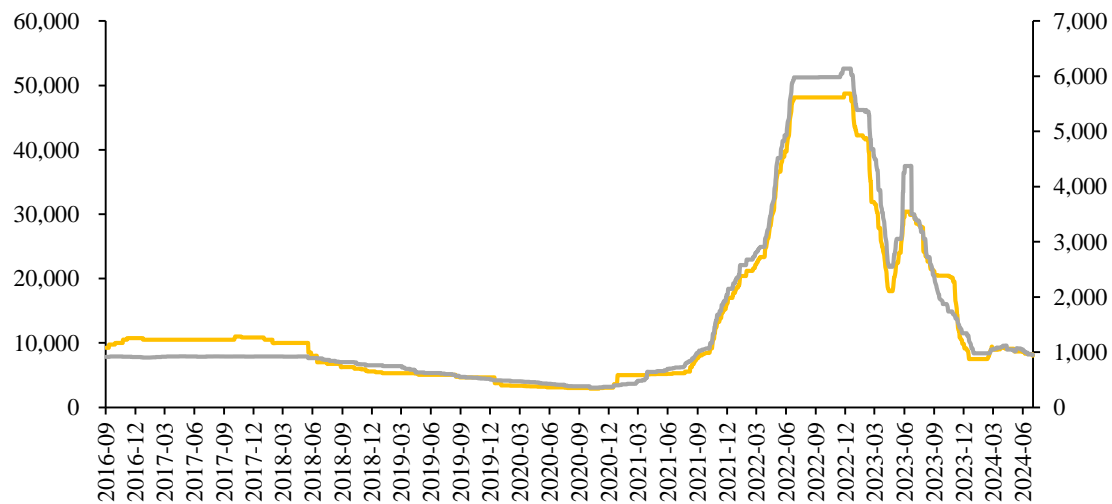
## 第二部分 上下游基本面



## 原料端：锂矿价格下跌

- 原料端方面，本周锂矿价格下跌。进口锂原矿(Li<sub>2</sub>O: 1.5%-2%)均价下跌2美元/吨至138美元/吨，环比下跌1.43%。进口锂辉石精矿(Li<sub>2</sub>O: 5.5%-6%)均价下跌10美元/吨至952美元/吨，环比下跌1.04%。
- 国内锂辉石精矿(Li<sub>2</sub>O: 5.5%-6%)均价下跌255元/吨至8010元/吨，环比下跌3.09%。国内锂云母(Li<sub>2</sub>O: 1.5%-2%)均价下跌52.5元/吨至1360元/吨，环比下跌3.72%。国内磷锂铝石(Li<sub>2</sub>O: 6%-7%)均价下跌115元/吨至8290元/吨，环比下跌1.37%。

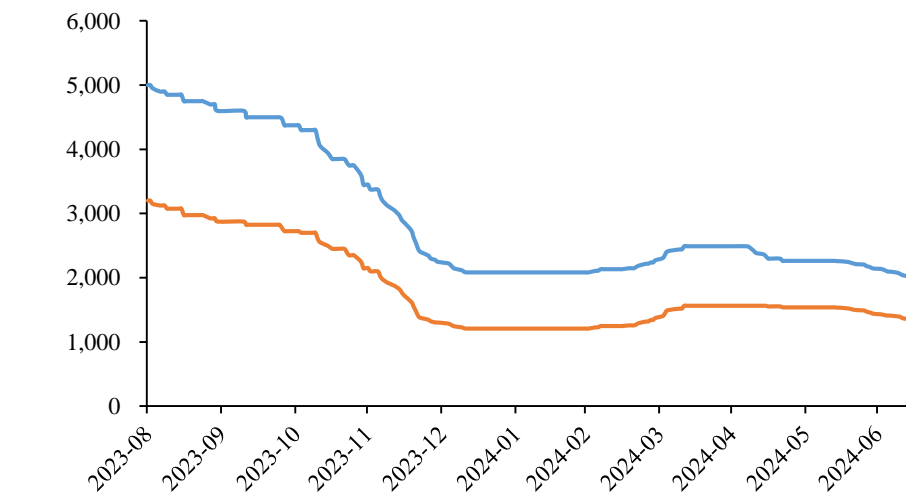
### 锂辉石精矿均价



— 锂精矿(Li<sub>2</sub>O:5.5%-6%,中国,元/吨)

— 锂精矿(Li<sub>2</sub>O:5.5%-6%,进口,美元/吨,右轴)

### 锂云母矿均价



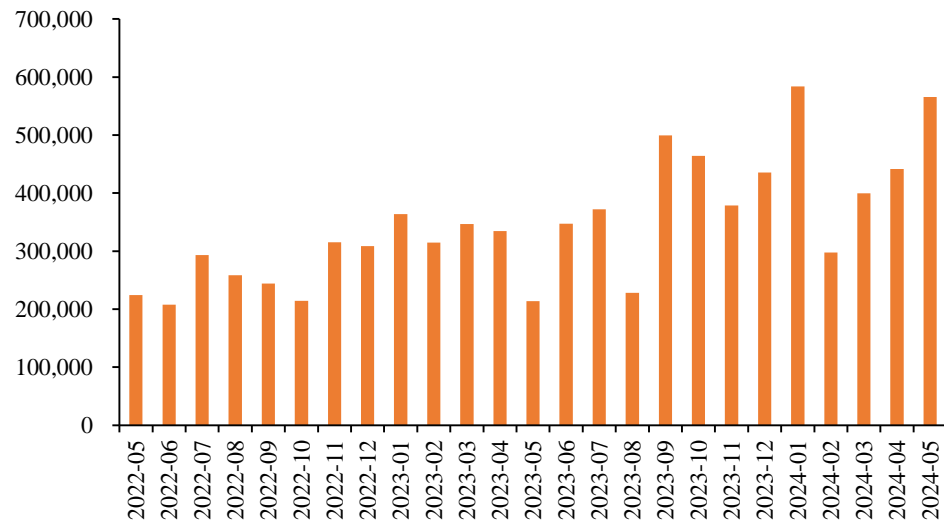
— 锂云母(Li<sub>2</sub>O: 1.5%-2.0%, 元/吨)

— 锂云母(Li<sub>2</sub>O: 2.0%-2.5%, 元/吨)

# 锂精矿进口量上升

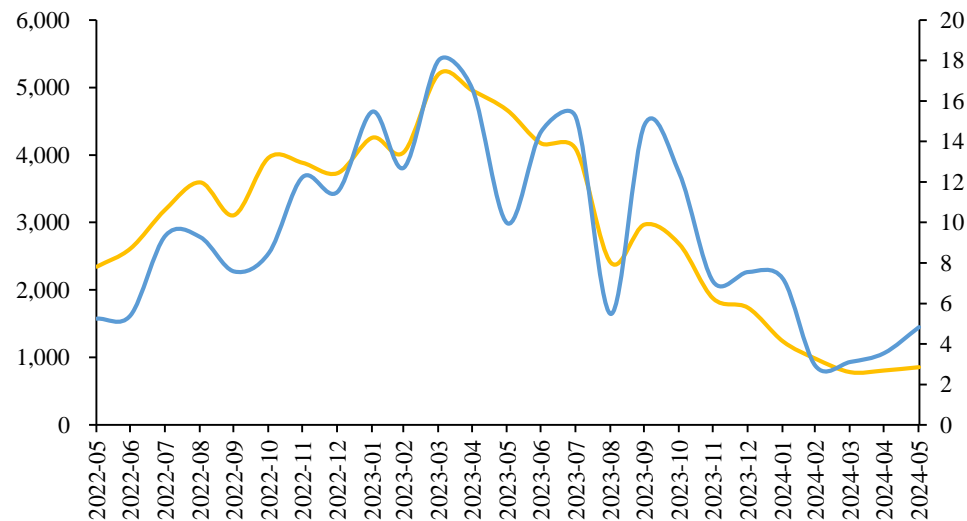
- 2024年5月国内锂精矿进口量约为565871实物吨（折合LCE当量约为70734吨），环比上涨28.2%。
- 其中，从澳大利亚进口锂精矿约389710实物吨，占国内进口锂精矿总量的68.9%；从津巴布韦进口锂精矿约100522实物吨，占国内进口锂精矿总量的17.8%；从尼日利亚进口锂精矿约41466实物吨，占国内进口锂精矿总量的7.3%；从巴西进口锂精矿约14577实物吨，占国内进口锂精矿总量的2.6%；从加拿大进口锂精矿约18835实物吨，占国内进口锂精矿总量的3.3%；从卢旺达进口锂精矿约761实物吨，占国内进口锂精矿总量的0.1%。

### 锂精矿进口量



■ 锂精矿进口量(吨)

### 锂精矿进口均价、进口金额



— 锂精矿进口均价(美元/吨)

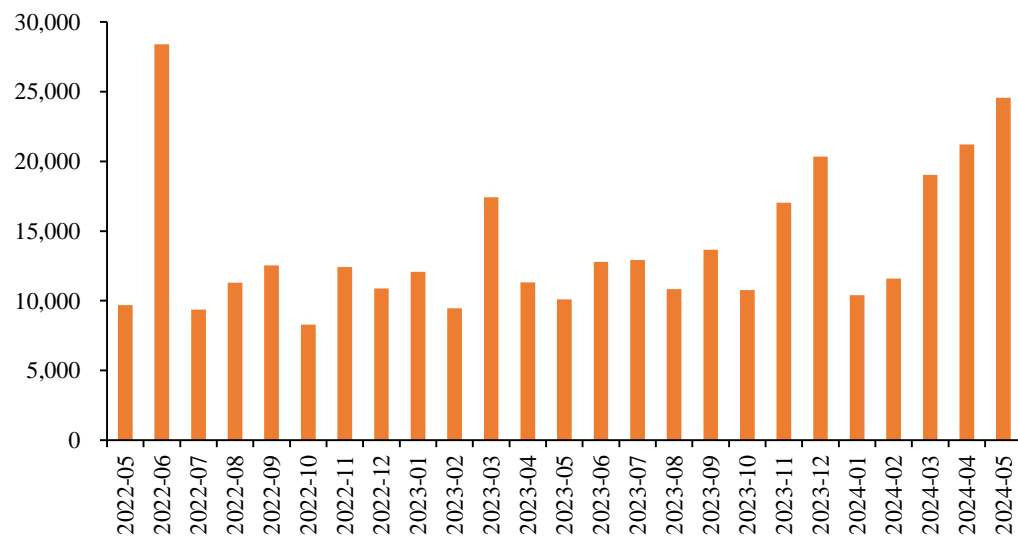
— 进口金额总计(亿美元,右轴)



## 碳酸锂进口量上升

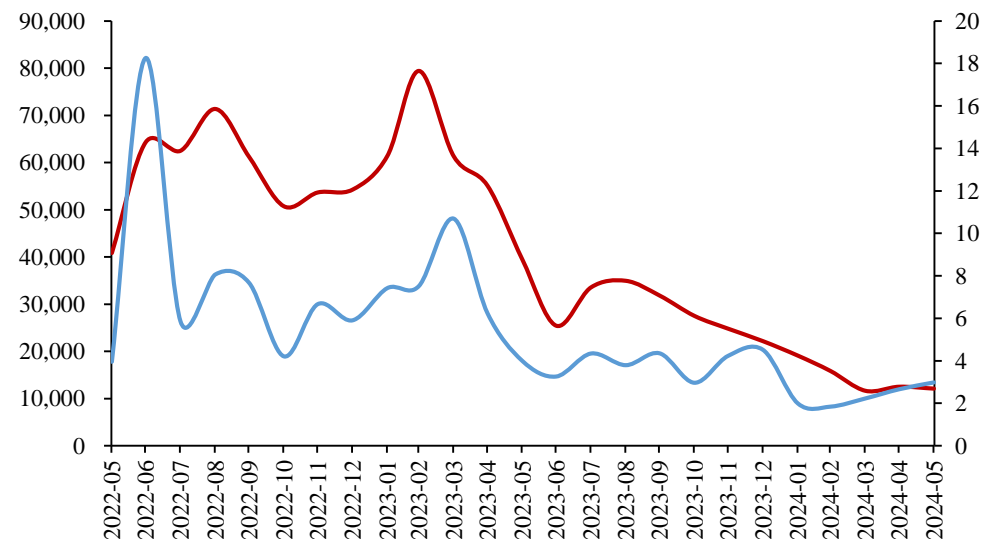
- 海关总署数据显示，国内5月进口碳酸锂24564.75吨，环比增15.8%，同比增143%。其中，从智利进口碳酸锂20288.49吨，环比增18.3%，同比增129.2%；从阿根廷进口碳酸锂3703.01吨，环比增8.7%，同比增209.6%。
- 南美碳酸锂进口持续对供应形成补充，智利6月碳酸锂出口总量约为20948吨，环比减少6.7%；其中，出口至中国的碳酸锂约为17400吨，环比减少3.5%。历史数据显示，二季度出口环比回落为季节性规律，同比仍有较大增幅。

### 碳酸锂月度进口量



■ 碳酸锂当月进口(吨)

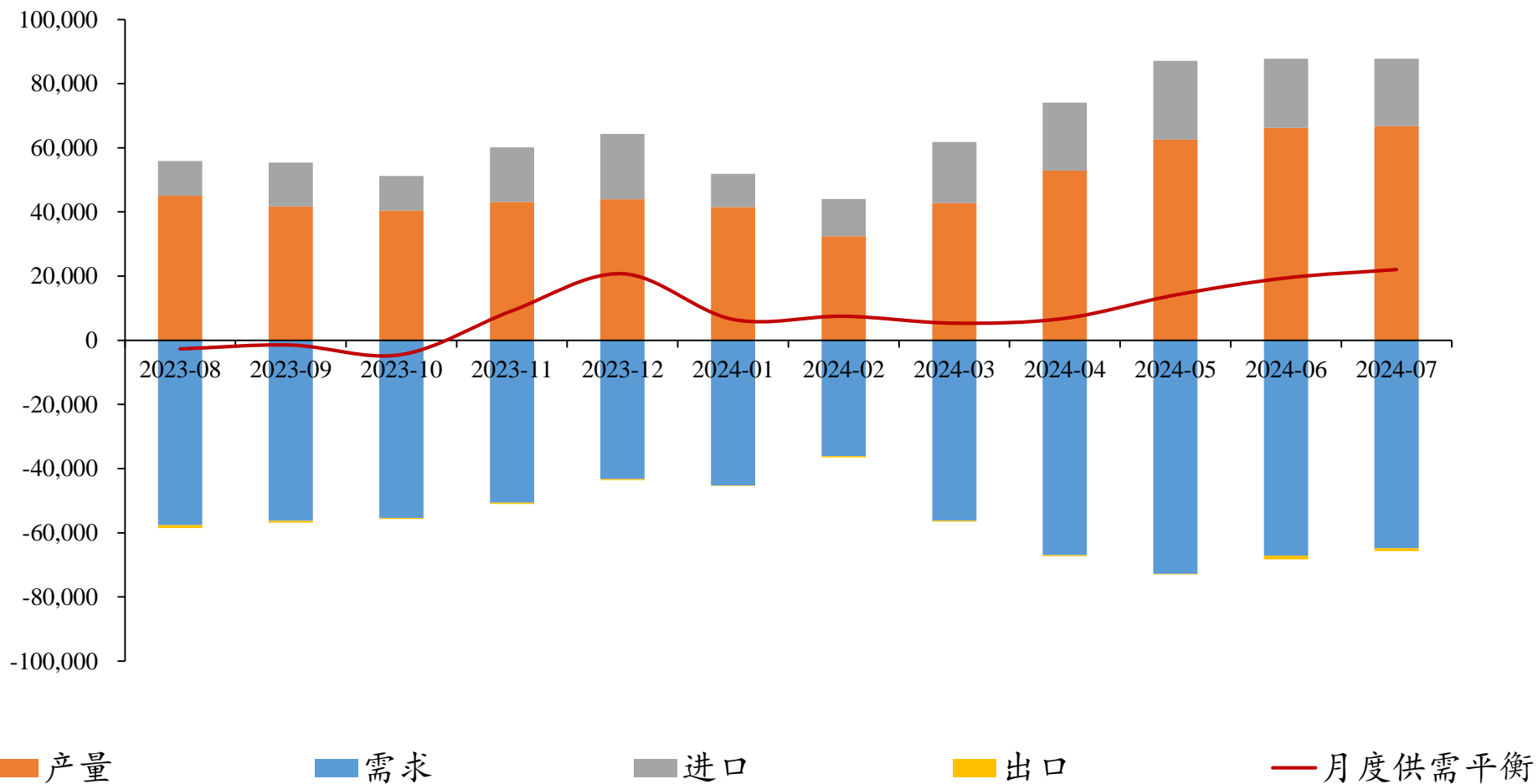
### 碳酸锂进口均价、进口金额



— 碳酸锂进口均价(美元/吨)

— 进口金额总计(亿美元,右轴)

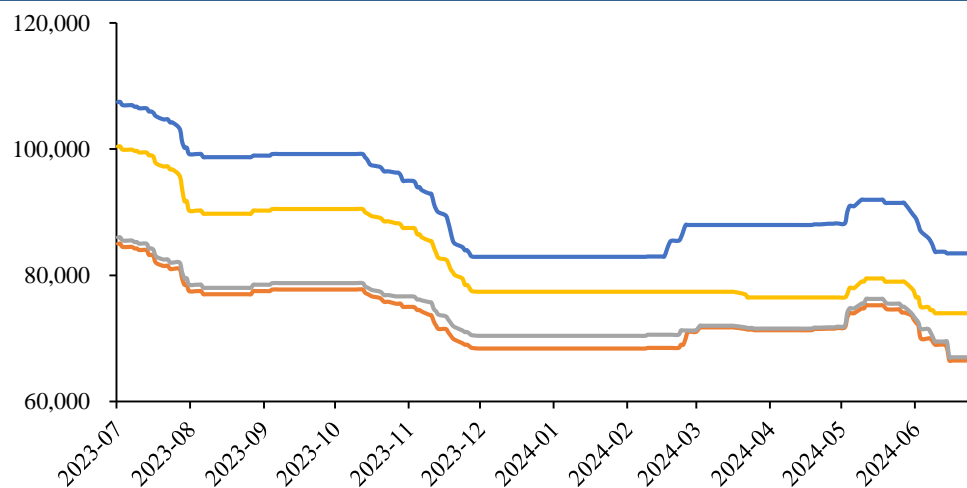
# 碳酸锂供需平衡：基本面格局维持供强需弱



## 下游：三元材料价格多数下跌

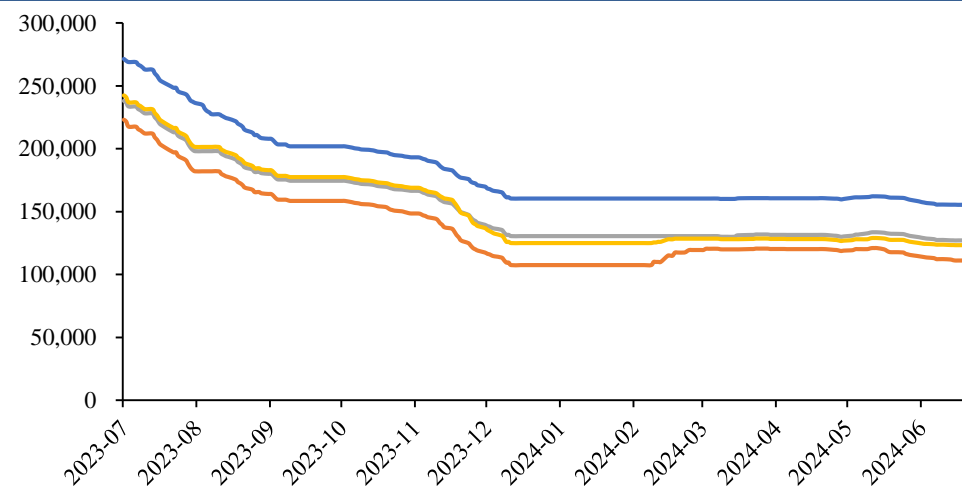
- ✓ 下游方面，本周三元前驱体价格持平。523三元前驱体(多晶/消费型)均价录得66500元/吨，523三元前驱体(单晶/动力型)均价录得67000元/吨，622三元前驱体(多晶/消费型)均价录得74000元/吨，811三元前驱体(多晶/动力型)均价录得83500元/吨，环比持平前值。
- ✓ 本周三元材料价格多数下跌。523三元材料(多晶/消费型)均价下跌800元/吨至110350元/吨，环比下跌0.72%。523三元材料(单晶/动力型)均价下跌200元/吨至126900元/吨，环比下跌0.16%。622三元材料(多晶/消费型)均价下跌250元/吨至123100元/吨，环比下跌0.2%。811三元材料(多晶/动力型)均价录得155500元/吨，环比持平前值。

### 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

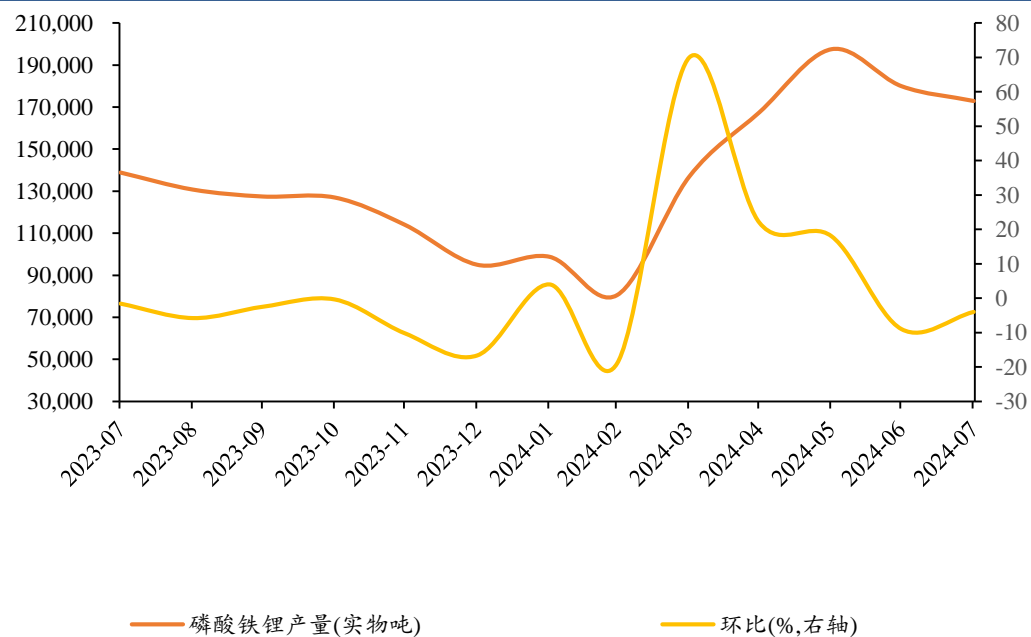


— 三元材料523 (多晶,消费型)      — 三元材料523 (单晶,动力型)  
— 三元材料622 (多晶,消费型)      — 三元材料811 (多晶,动力型)

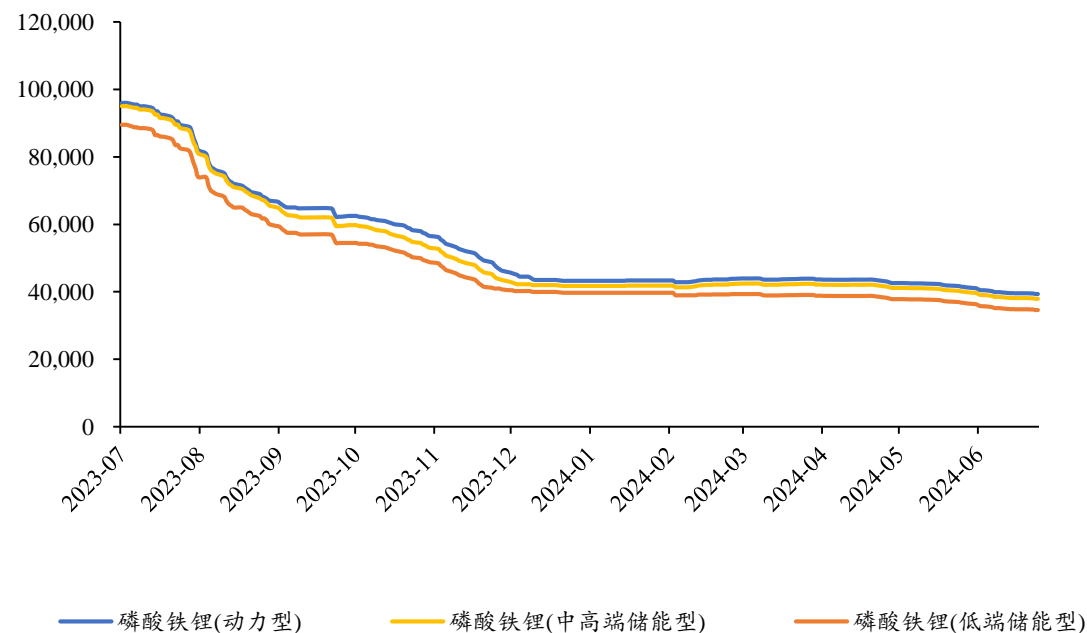
## 下游：磷酸铁锂价格下跌

- 本周磷酸铁锂价格下跌。动力型磷酸铁锂均价下跌225元/吨至39325元/吨，环比下跌0.57%。中高端储能型磷酸铁锂均价下跌225元/吨至37925元/吨，环比下跌0.59%。低端储能型磷酸铁锂均价下跌225元/吨至34625元/吨，环比下跌0.65%。

### 磷酸铁锂产量



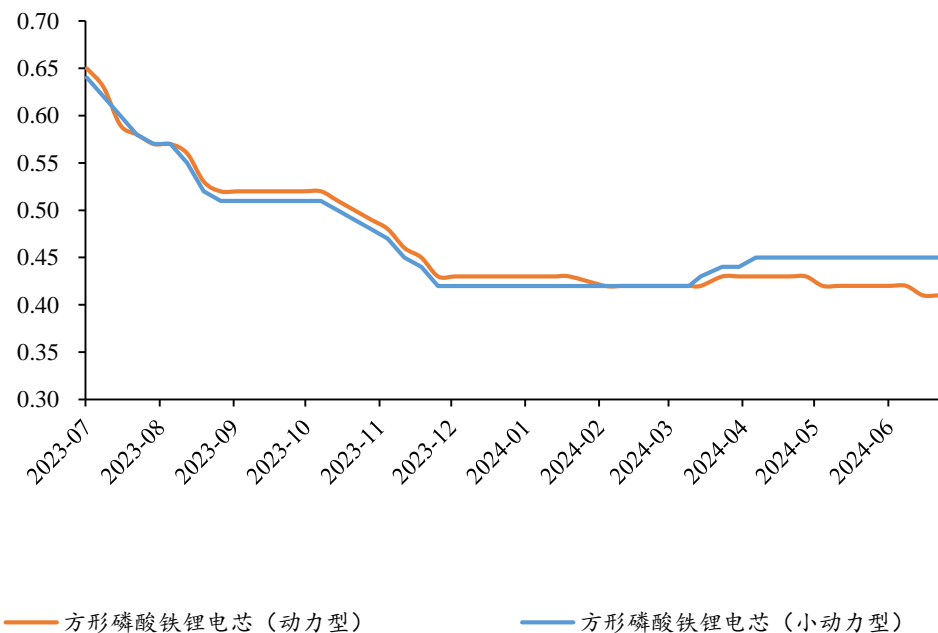
### 磷酸铁锂均价



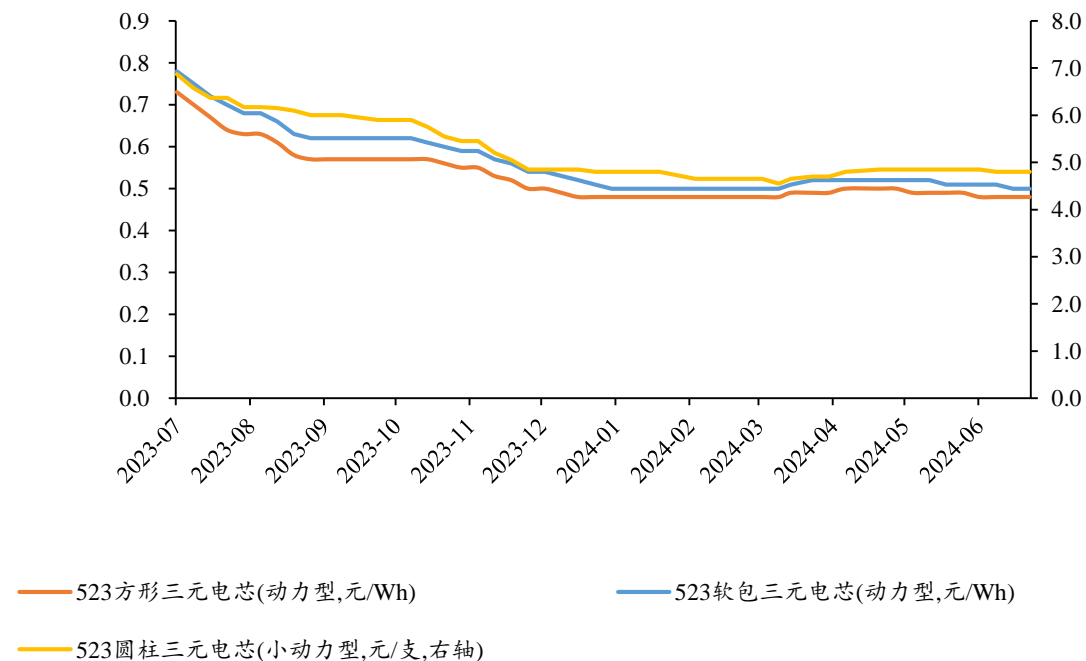
## 下游：电芯价格低位运行

- ✓ 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0.48元/Wh，环比下跌2.04%。动力型磷酸铁锂电芯均价下跌0.01元/Wh至0.41元/Wh，环比下跌2.38%。

### 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



## 产业资讯

- ▶ 据中汽协最新数据，6月，我国新能源汽车产销分别完成100.3万辆和104.9万辆，同比分别增长28.1%和30.1%，市场占有率达到41.1%。上半年，我国新能源汽车产销分别完成492.9万辆和494.4万辆，同比分别增长30.1%和32%，市场占有率达到35.2%。6月，我国汽车出口48.5万辆，环比增长0.7%，同比增长26.9%。上半年，汽车出口279.3万辆，同比增长30.5%。在新能源汽车方面，6月，我国新能源汽车出口8.6万辆，环比下降13.2%，同比增长10.3%；上半年，新能源汽车出口60.5万辆，同比增长13.2%。
- ▶ 珠海冠宇在马来西亚的全资子公司优尼思科技马来西亚有限公司拟投资建设马来西亚冠宇电池新能源项目，总投资额预计不超过人民币20亿元。珠海冠宇表示，本次投资是基于公司消费类客户需求及完善公司海外产业布局战略的重要举措。公司目前的消费类产能布局主要集中在国内，本次在马来西亚投资新建生产基地，可以更好地开拓国际市场及应对海外消费类客户的需求，进一步完善公司全球化制造的布局。同时，该投资建厂也有利于贴近国际客户，提升公司的综合竞争力以及整体抗风险能力，保障公司可持续健康稳定发展，符合公司长远发展规划及全体股东的利益。

# 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	杭州城星路营业部	广东金融高新区分公司	深圳营业部
<p>联系电话：021- 68905325</p> <p>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</p>	<p>联系电话：0571-89809624</p> <p>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</p>	<p>联系电话：0757-88772666</p> <p>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</p>	<p>联系电话：0755-83533302</p> <p>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</p>
佛山分公司	东莞营业部	清远营业部	肇庆营业部
<p>联系电话：0757-83607028</p> <p>办公地址：佛山市禅城区祖庙街道季华五路57号2座3006室</p>	<p>联系电话：0769-22900598</p> <p>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</p>	<p>联系电话：0763-3808515</p> <p>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</p>	<p>联系电话：0758-2270761</p> <p>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</p>
北京分公司	湖北分公司	郑州营业部	青岛分公司
<p>联系电话：010-63360528</p> <p>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</p>	<p>联系电话：027-59219121</p> <p>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</p>	<p>联系电话：0371-86533821</p> <p>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</p>	<p>联系电话：0532-88910060</p> <p>办公地址：山东省青岛市崂山区深圳路100号办公楼户905室</p>
四川分公司	机构业务部	机构事业一部	机构事业二部
<p>联系电话：028-83279757</p> <p>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</p>	<p>联系电话：020-22836158</p> <p>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</p>	<p>联系电话：020-22836155</p> <p>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</p>	<p>联系电话：020-22836182</p> <p>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</p>
机构事业三部	机构事业四部	广期资本管理（上海）有限公司	
<p>联系电话：020-22836185</p> <p>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</p>	<p>联系电话：020-22836187</p> <p>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</p>	<p>联系电话：021-50390172</p> <p>办公地址：上海市浦东新区福山路388号越秀大厦22层2201室</p>	

# 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](http://www.gzf2010.com.cn)