

智利碳酸锂出口量环比回落 期价进一步下跌



一周集萃-碳酸锂

研究中心

2024年8月11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：智利碳酸锂出口量环比回落，期价进一步下跌

- **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550元/吨至80250元/吨，环比下跌0.68%；99.2%工业级碳酸锂均价下跌550元/吨至75300元/吨，环比下跌0.73%。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500元/吨至77100元/吨，环比下跌0.64%；56.5%工业级粗颗粒氢氧化锂均价下跌500元/吨至69350元/吨，环比下跌0.72%。
- **供应方面：**碳酸锂最新周度产量略微下降，开工率略微下滑。青海地区盐湖提锂处于生产旺季，产量及开工率小幅上行；矿石提锂开工率下滑，后续或有一定的减产预期。智利7月出口碳酸锂20173吨，其中向我国出口碳酸锂15731吨，较上月减少9.6%，对应8月及9月国内碳酸锂进口或有所减量。
- **需求方面：**据SMM数据，7月国内三元前驱体产量约63380吨，环比增8%，同比减18%；1-7月份国内三元前驱体累计产量470010吨，年累计同比增幅7%。三元材料周度开工率维持于约4成，消费市场需求不足，动力市场需求小幅增长，下游电芯厂排产上行。磷酸铁锂需求维持增长，整体供应略微增量，头部企业开工率维持于4-8成；中部企业开工率维持约3-4成。
- **库存方面：**碳酸锂周度库存上升，其中上游、下游维持累库，贸易商等中游环节小幅去库。
- **总结：**本周期价进一步下跌，周五收跌2.33%至77550元/吨的新低，周内累计下跌3.90%。SNE Research数据显示，2024年上半年全球电动汽车电池装车量约为364.6GWh，同比增22.3%。宁德时代占比37.8%排名维持第一，装车量137.7GWh，同比增29.5%；比亚迪占比15.8%排名第二，装车量57.5GWh，同比增22%。下游排产有所回暖，带动刚需补库需求，但散单成交较少。后续关注金九银十传统旺季需求能否兑现，供强需弱环境下期价持续磨底，震荡中枢小幅下移，期价或维持偏弱运行。

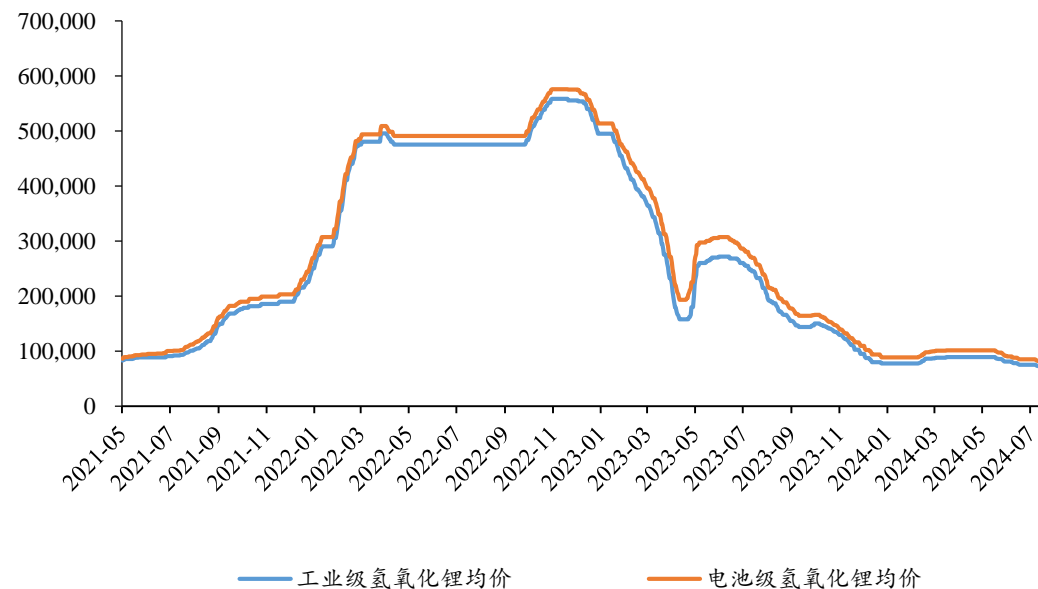
碳酸锂：智利碳酸锂出口量环比回落，期价进一步下跌

- ▶ 本周碳酸锂价格下跌，99.5%电池级碳酸锂均价下跌550元/吨至80250元/吨，环比下跌0.68%；99.2%工业级碳酸锂均价下跌550元/吨至75300元/吨，环比下跌0.73%。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500元/吨至77100元/吨，环比下跌0.64%；56.5%工业级粗颗粒氢氧化锂均价下跌500元/吨至69350元/吨，环比下跌0.72%。

电池级、工业级碳酸锂价格走势



电池级氢氧化锂价格走势



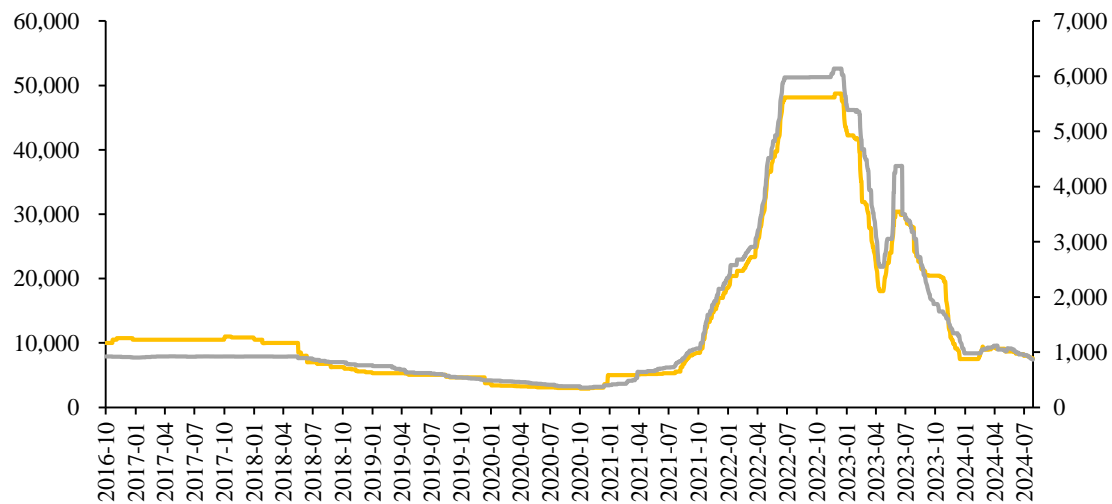
第二部分 上下游基本面



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(Li₂O: 1.5%-2%)均价下跌8美元/吨至122美元/吨，环比下跌6.15%。进口锂辉石精矿(Li₂O: 5.5%-6%)均价下跌24美元/吨至868美元/吨，环比下跌2.69%。
- 国内锂辉石精矿(Li₂O: 5.5%-6%)均价下跌130元/吨至7580元/吨，环比下跌1.69%。国内锂云母(Li₂O: 1.5%-2%)均价下跌15元/吨至1200元/吨，环比下跌1.23%。国内磷锂铝石(Li₂O: 6%-7%)均价下跌117.5元/吨至7900元/吨，环比下跌1.47%。

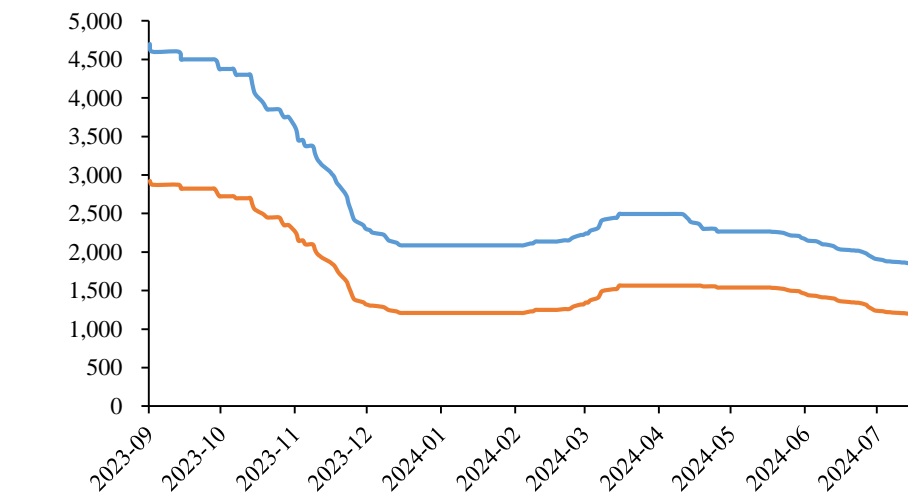
锂辉石精矿均价



— 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



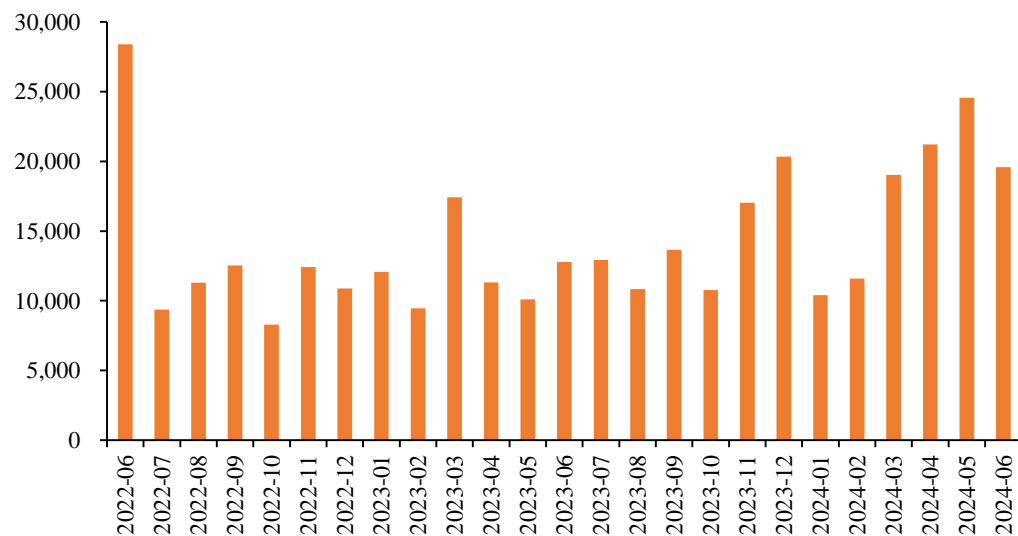
— 锂云母(Li₂O: 1.5%-2.0%, 元/吨)

— 锂云母(Li₂O: 2.0%-2.5%, 元/吨)

碳酸锂6月进口量环比回落

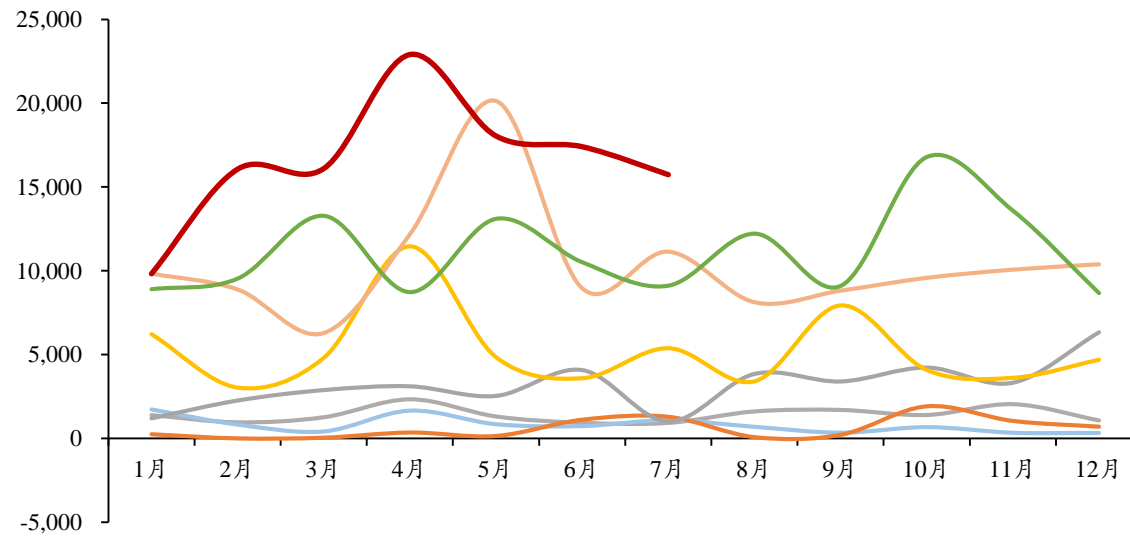
- 海关总署数据显示，国内6月进口碳酸锂19583.22吨，环比降20.3%，同比增53.14%。其中，从智利进口碳酸锂15652.30吨，环比降22.9%，同比增35.1%；从阿根廷进口碳酸锂3434.00吨，环比降7.3%，同比增264.5%。
- 南美碳酸锂进口持续对供应形成补充，智利6月碳酸锂出口总量约为20948吨，环比减少6.7%；其中，出口至中国的碳酸锂约为17400吨，环比减少3.5%。智利7月出口碳酸锂20173吨，其中向我国出口碳酸锂15731吨，较上月减少9.6%，对应8月及9月国内碳酸锂进口或有所减量。历史数据显示，二季度出口环比回落为季节性规律，同比仍有较大增幅。

碳酸锂月度进口量



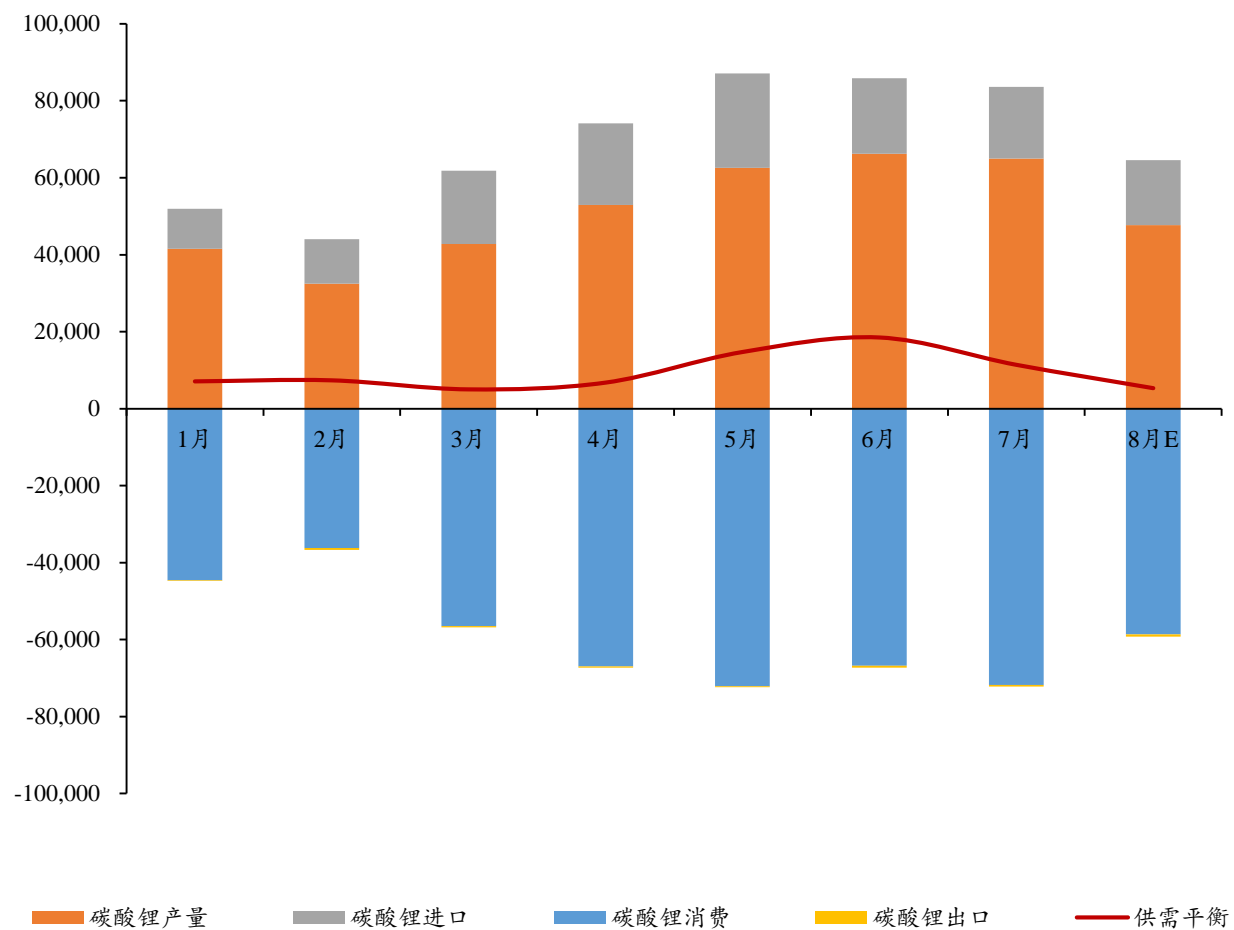
■ 碳酸锂当月进口(吨)

智利对华碳酸锂月度出口量



— 2017 — 2018 — 2019 — 2020 — 2021 — 2022 — 2023 — 2024

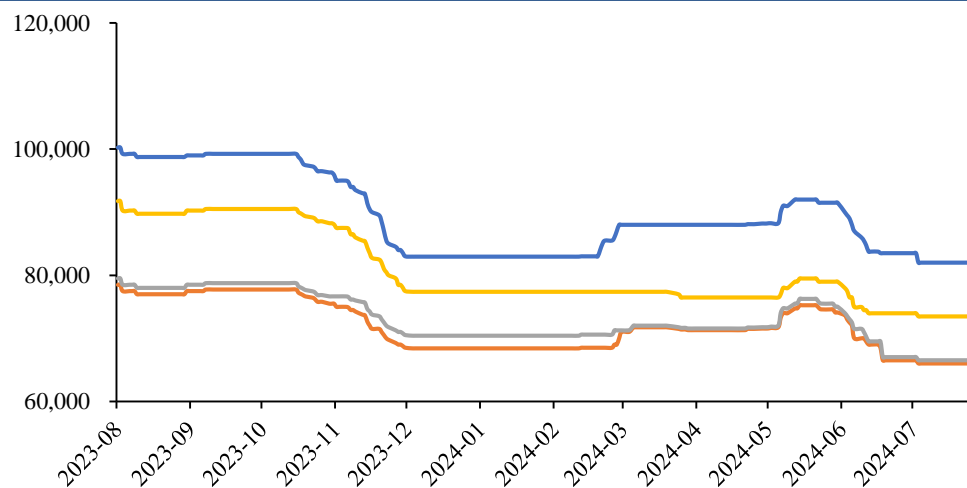
碳酸锂供需平衡：基本面格局维持供强需弱



下游：三元材料价格下跌

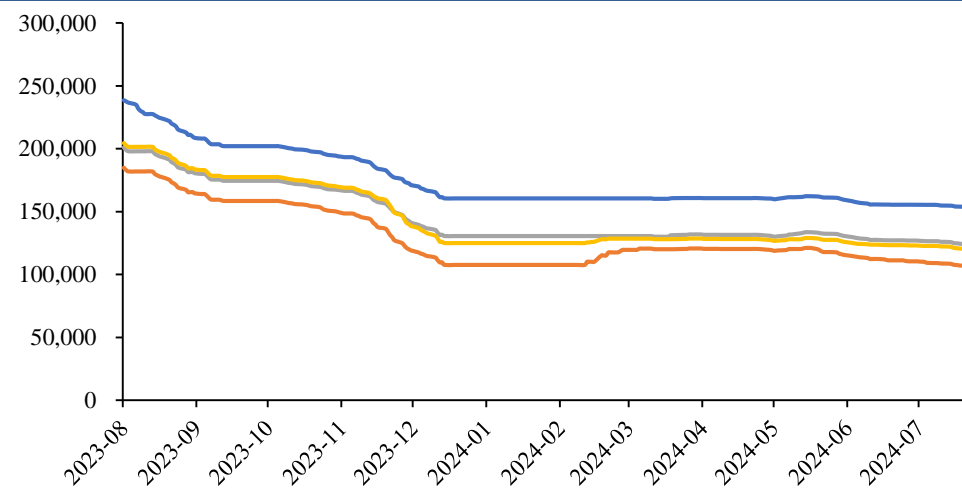
- ✓ 下游方面，本周三元前驱体价格环比持平。523三元前驱体(多晶/消费型)均价录得66000元/吨，523三元前驱体(单晶/动力型)均价录得66500元/吨，622三元前驱体(多晶/消费型)均价录得73500元/吨，811三元前驱体(多晶/动力型)均价录得82000元/吨，环比持平前值。
- ✓ 本周三元材料价格下跌。523三元材料(多晶/消费型)均价下跌310元/吨至106690元/吨，环比下跌0.29%。523三元材料(单晶/动力型)均价下跌310元/吨至124030元/吨，环比下跌0.25%。622三元材料(多晶/消费型)均价下跌330元/吨至120305元/吨，环比下跌0.27%。811三元材料(多晶/动力型)均价下跌310元/吨至153640元/吨，环比下跌0.2%。

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

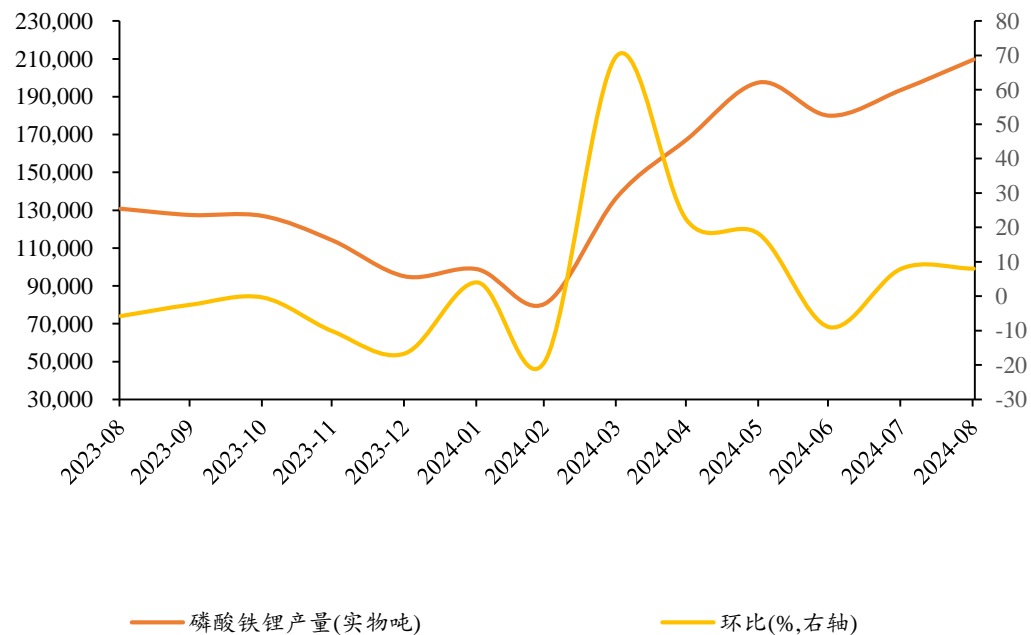


— 三元材料523 (多晶,消费型) — 三元材料523 (单晶,动力型)
 — 三元材料622 (多晶,消费型) — 三元材料811 (多晶,动力型)

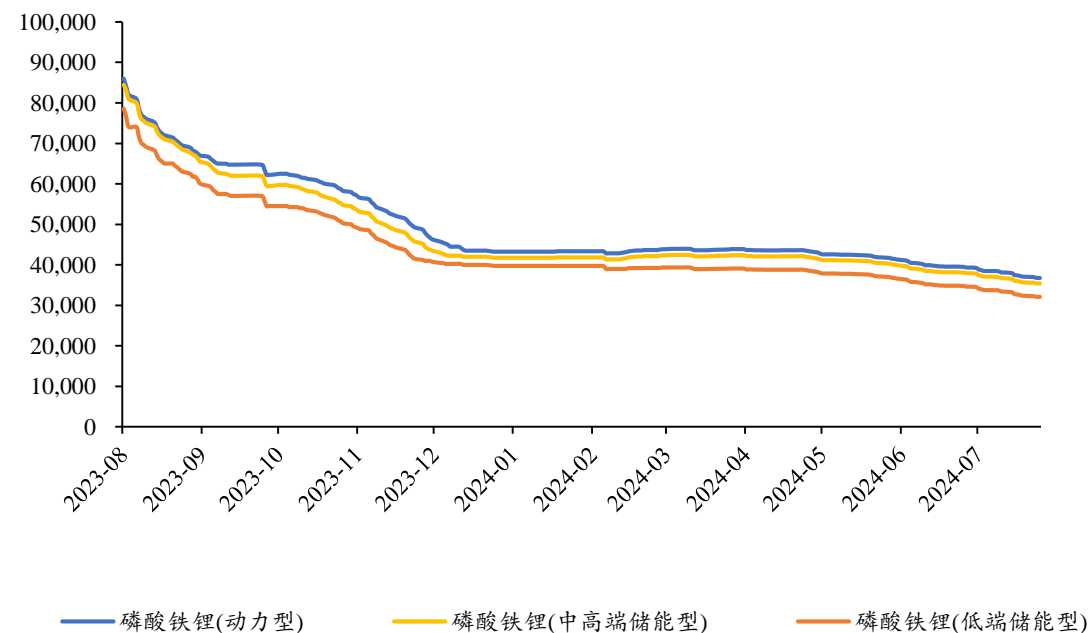
下游：磷酸铁锂价格下跌

- 本周磷酸铁锂价格下跌。动力型磷酸铁锂均价下跌350元/吨至36750元/吨，环比下跌0.94%。中高端储能型磷酸铁锂均价下跌300元/吨至35400元/吨，环比下跌0.84%。低端储能型磷酸铁锂均价下跌300元/吨至32100元/吨，环比下跌0.93%。

磷酸铁锂产量



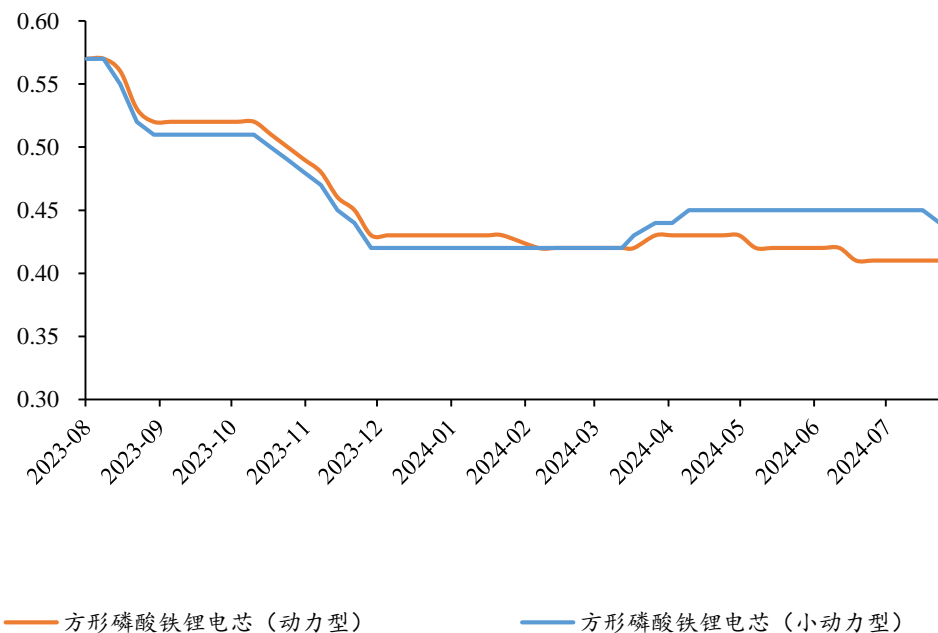
磷酸铁锂均价



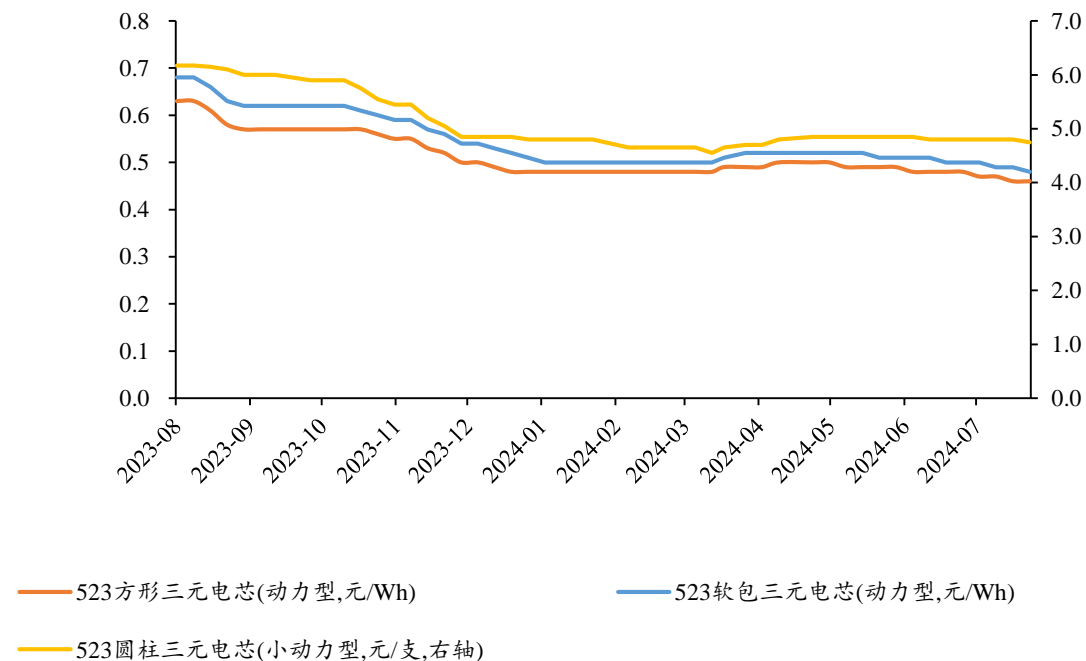
下游：电芯价格低位运行

✓ 本周动力电池电芯低位运行。523动力型方形三元电芯均价0.46元/Wh，动力型磷酸铁锂电芯均价0.41元/Wh。

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



- 8月9日，中国汽车动力电池产业创新联盟发布的数据显示，今年7月，我国动力电池装车量41.6GWh，环比下降2.9%，同比增长29%。其中，三元电池装车量11.4GWh，占总装车量的27.3%，环比增长2.3%，同比增长7.5%；磷酸铁锂电池装车量30.1GWh，占总装车量的72.5%，环比下降4.8%，同比增长39.2%。
- 今年前7个月，我国动力电池累计装车量244.9GWh，同比增长32.8%。其中，三元电池累计装车量73.6GWh，占总装车量的30.1%，同比增长25.7%；磷酸铁锂电池累计装车量171.1GWh，占总装车量的69.9%，同比增长36.3%。
- 美媒彭博社援引欧洲汽车市场调研公司Dataforce数据显示，6月中国电动车品牌在欧洲市场的注册量创下历史新高，市占率高达11%；新注册的纯电动车超过2.3万辆，较5月环比增长72%。
- 国家能源局数据，截至6月底，全国充电桩总量达到1024.4万台，同比增长54%；其中公共桩312.2万台，私人桩712.2万台，公共桩额定总功率超过1.1亿千瓦,保障了2400万辆新能源汽车的充电需求。

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
联系电话：021- 68905325 办公地址：中国（上海）自由贸易试验区福山路388号，向城路69号1幢20层（电梯楼层22层）03A-3、04B室	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	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	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	东莞营业部	清远营业部	肇庆营业部
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	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	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	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	湖北分公司	郑州营业部	青岛分公司
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	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	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	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	机构业务部	机构事业一部	机构事业二部
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	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	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	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	机构事业四部	广期资本管理（上海）有限公司	
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	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	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