

2023 年 7 月 7 日 星期五

兴证期货·研发中心
新能源材料研究团队

林玲
从业资格编号: F3067533
投资咨询编号: Z0014903
王其强
从业资格编号: F03087180
投资咨询编号: Z0016577
娄婧
从业资格编号: F03114337

联系人
娄婧
电话: 0591-38117682
邮箱:
loujing@xzfutures.com

内容提要

● 行情回顾及后市展望

兴证碳酸锂: 碳酸锂现货报价, 国产 99.5% 电池级碳酸锂均价 307500 (0) 元/吨, 国产 99.2% 工业零级碳酸锂均价 294000 (0) 元/吨, 电池级氢氧化锂均价 303000 (-2000) 元/吨。(数据来源: SMM)

国内溧阳中联金电子商务行情分析系统显示, 上一交易日盘面碳酸锂 LC2307 收盘价为 292000 元/吨, 涨幅为 0.00%。

从基本面来看, 需求端随着半年报结束、上下游企业财报压力得到缓解、以及正常补库周期来临, 正极材料厂在 7 月初逐渐恢复补库进度。供应端碳酸锂生产型企业看中下游正极材料厂商采购节点, 挺价情绪较强。目前上游企业希望高价售货, 下游企业尽可能低价采购, 上下游企业价格处于博弈, 因此现货价格连续一周接近持平。预计后续随着双方协商结束以及采购节奏恢复, 锂价有望突破持平局面, 小幅上行。仅供参考。

一、行业相关资讯

1. 松下能源首席技术官渡边庄一郎接受采访表示，公司需要再建大约四座工厂，以实现到2031年大幅提高电动汽车电池年产能的计划。他没有提及具体地点、时间框架或投资规模。松下能源此前在5月表示，目标到2031年初将电动车电池的年产能扩大至200吉瓦时，比截至今年3月的水平高出4倍左右。该公司在美国内华达州有一座工厂，并正在堪萨斯州建设第二座工厂，投运后预计年产能将达到80吉瓦时。渡边庄一郎称，对潜在的电动汽车电池生产合资企业持开放态度，包括与汽车制造商马自达的合资企业，理由是此类项目的性质正发生变化，投资不再由电池制造商单独承担。
2. 7月3日下午，我国第2000万辆新能源汽车在广州下线，标志着我国新能源汽车在产业化、市场化的基础上，迈入规模化、全球化的高质量发展新阶段。据中国汽车工业协会常务副会长付炳锋介绍，我国新能源汽车达成第一个1000万辆历时15年，而第二个1000万辆仅用了1年零5个月的时间。据介绍，目前，我国已建立了结构完整、有机协同的新能源汽车产业体系，培育了全球最大的消费市场，我国新能源汽车产量已经连续8年位居全球第一。工业和信息化部表示，下一步，将优化支持新能源汽车购买使用政策，鼓励企业丰富新能源汽车供应，加快推进新能源汽车科技创新和相关产业发展。
3. 6月21日，财政部、税务总局、工信部联合发布《关于延续和优化新能源汽车车辆购置税减免政策的公告》。至此，新能源汽车车辆购置税减免政策迎来第四次延期。这次延续和优化新能源汽车车辆购置税减免政策主要包括：一是将新能源汽车车辆购置税减免政策，从执行到2023年12月31日延长至2027年12月31日，延长4年。其中，2024年1月1日至2025年12月31日免征车辆购置税，也就是前两年继续免征；2026年1月1日至2027年12月31日减半征收车辆购置税，后两年减半征收。实行延长政策，2024—2027年减免车辆购置税规模总额将达到5200亿元。二是对新能源乘用车减免车辆购置税设定减免限额。对购置日期在2024年1月1日至2025年12月31日享受免征车辆购置税的新能源乘用车，设定3万元的减免税限额；对购置日期在2026年1月1日至2027年12月31日享受减半征收的新能源乘用车，设定1.5万元的减免税限额，有一个封顶。初步估算，实行延长政策，2024年至2027年减免车辆购置税规模总额将达到5200亿元。

二、碳酸锂产业链市场日度监测

图表 1 碳酸锂产业链日度数据监测

品种	分类	平均价 (元/吨)	涨跌 (元/吨)
碳酸锂	国产 99.5% 电池级碳酸锂	307500	0
	国产 99.0% 工业级碳酸锂	294000	0
氢氧化锂	电池级氢氧化锂	303000	-2000
钴酸锂	-	292500	0
磷酸铁锂	-	96000	0

数据来源: SMM、兴证期货研发部

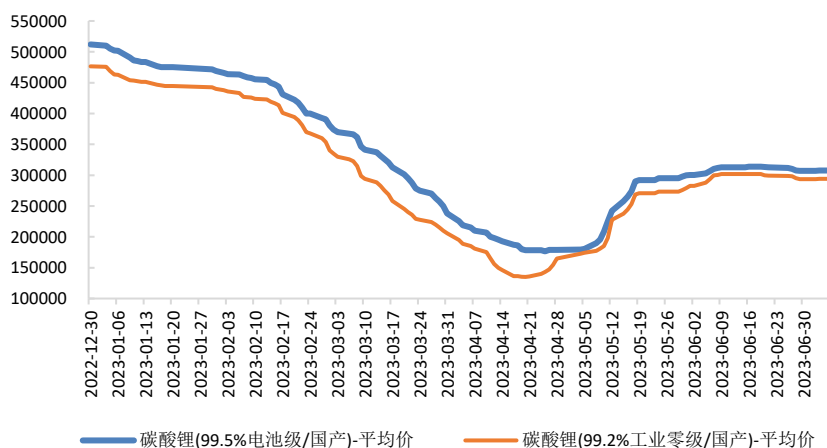
图表 2 碳酸锂溧阳中联金电子盘日度数据监测

品种	分类	平均价	涨跌 (元/吨)
期货合约	主力合约	292000	0
	主力合约持仓量	1146720	-
价差	碳酸锂 LC2307-2308	15500	-
基差	LC2307	15500	-

数据来源: SMM、兴证期货研发部

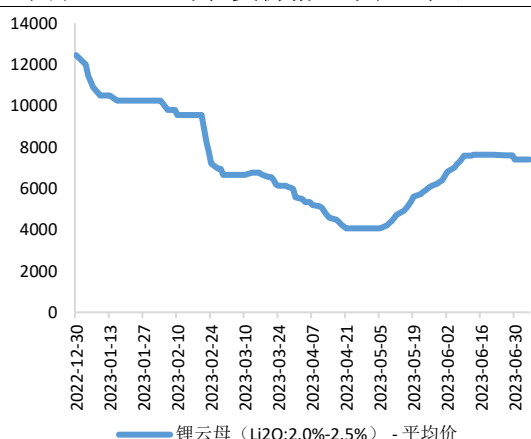
三、图表分析

图表 3 碳酸锂现货参考价格 (单位: 元/吨)

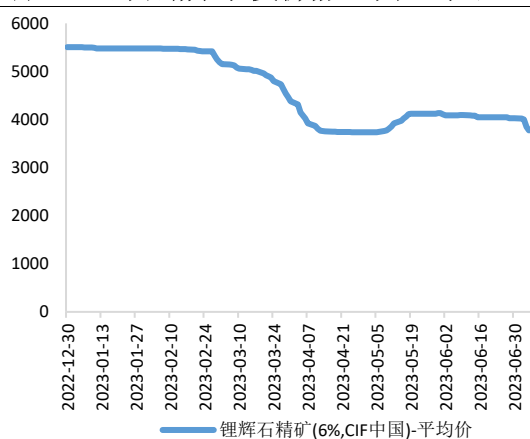


数据来源: SMM、兴证期货研发部

图表 4 锂云母现货价格（单位：元/吨）

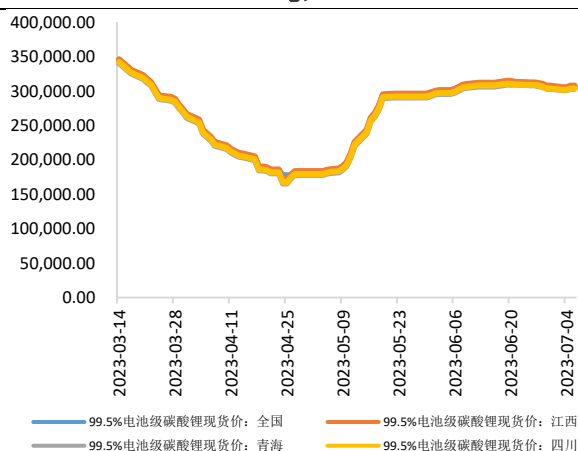


图表 5 锂辉石精矿现货价格（单位：元/吨）

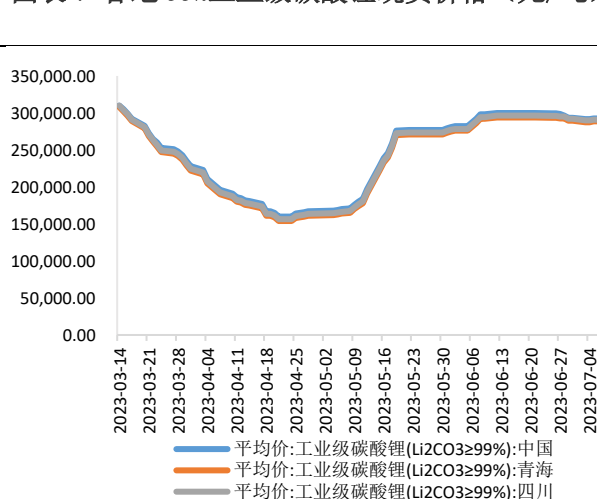


数据来源：SMM、兴证期货研发部

图表 6 各地 99.5%电池级碳酸锂现货价格（元/吨）



图表 7 各地 99%工业级碳酸锂现货价格（元/吨）

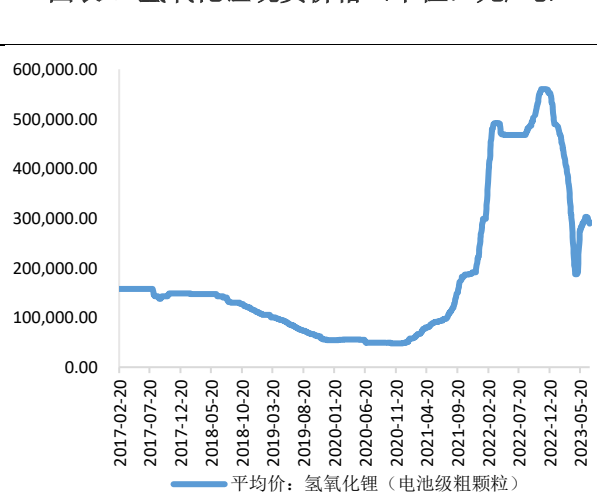


数据来源：ifind、兴证期货研发部

图表 8 电池级碳酸锂与工业级碳酸锂价差（单位：元/吨）

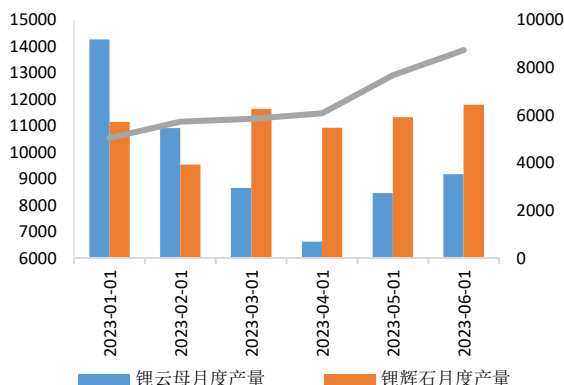


图表 9 氢氧化锂现货价格（单位：元/吨）

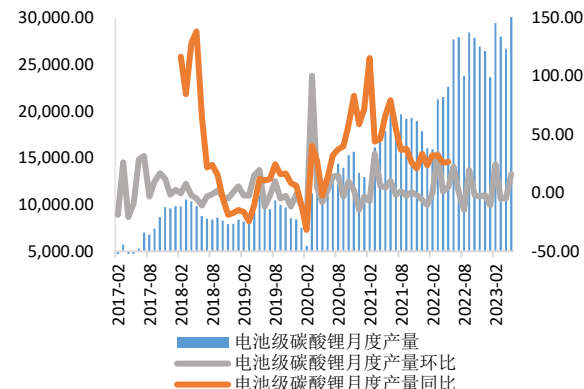


数据来源：SMM、兴证期货研发部

图表 10 锂原矿（锂辉石、锂云母、盐湖卤水）
月度产量（单位：吨）

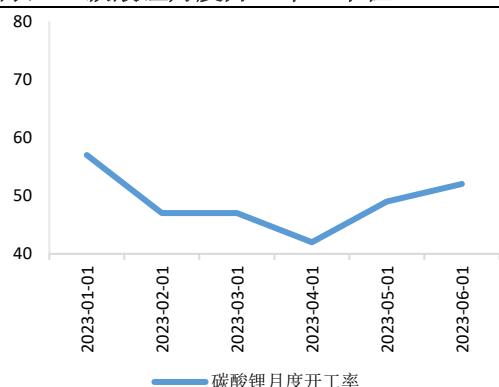


图表 11 碳酸锂月度产量、同比、环比（单位：
吨，%，%）

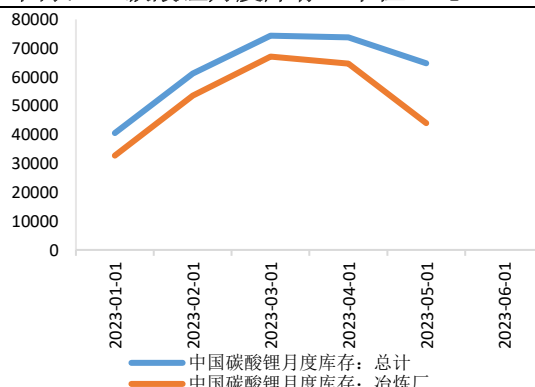


数据来源：SMM、兴证期货研发部

图表 12 碳酸锂月度开工率（单位：%）

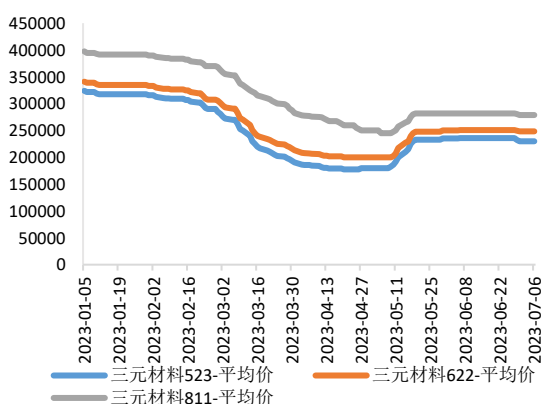


图表 13 碳酸锂月度库存（单位：吨）

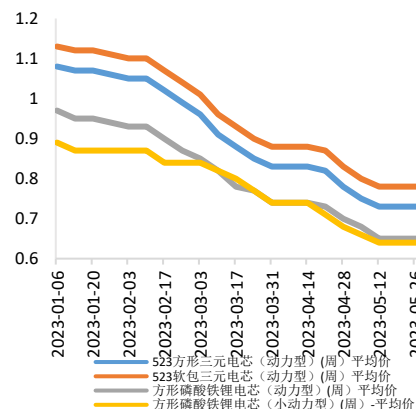


数据来源：SMM、兴证期货研发部

图表 14 三元材料价格走势（单位：元/吨）

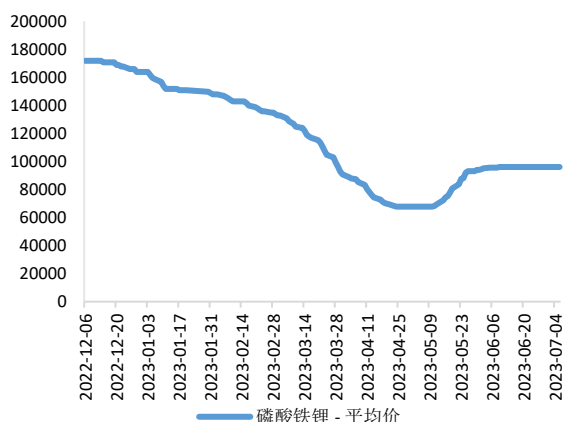


图表 15 各类电芯价格走势（单位：元/吨）

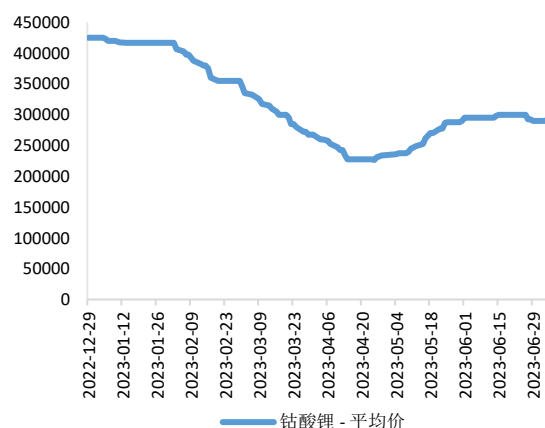


数据来源：SMM、兴证期货研发部

图表 16 磷酸铁锂现货价格（单位：元/吨）

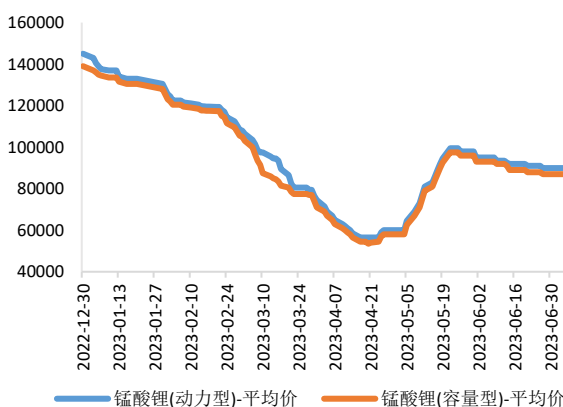


图表 17 钴酸锂现货价格（单位：元/吨）

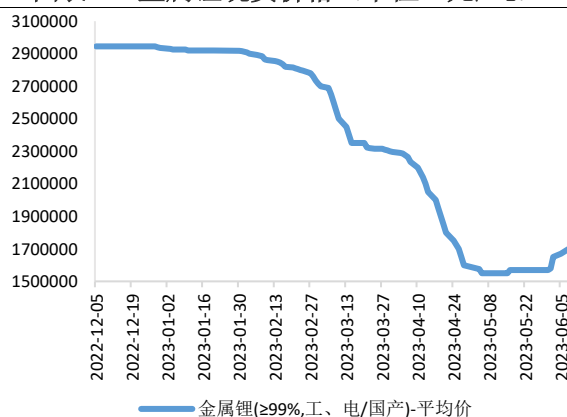


数据来源：SMM、兴证期货研发部

图表 18 锰酸锂现货价格（单位：元/吨）

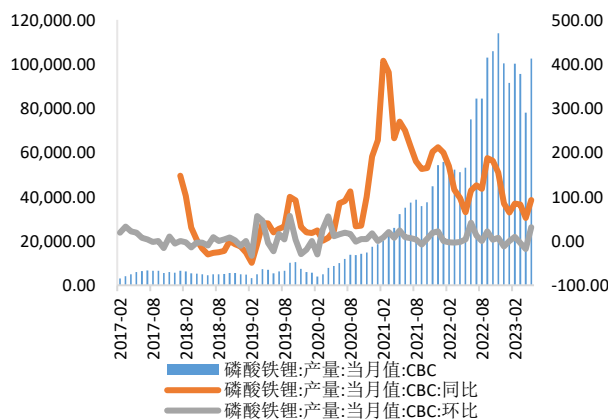


图表 19 金属锂现货价格（单位：元/吨）

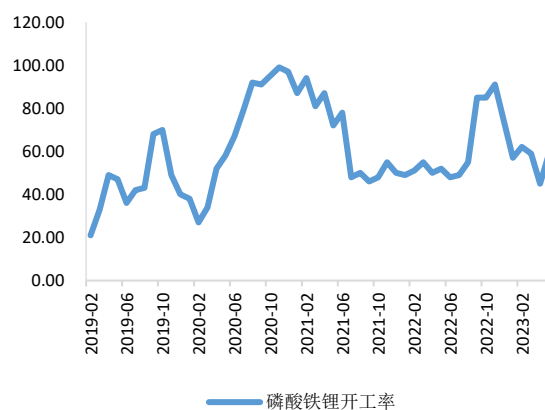


数据来源：SMM、兴证期货研发部

图表 20 磷酸铁锂月度产量、同比、环比（单位：吨、%、%）

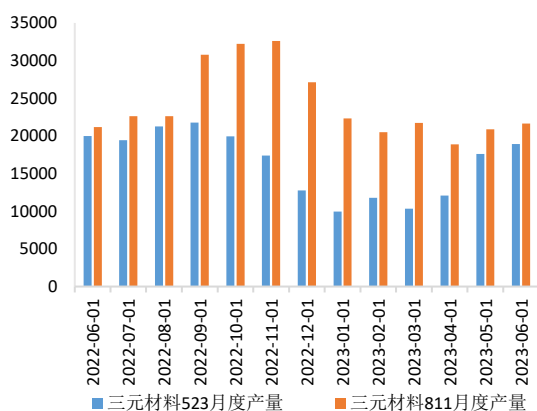


图表 21 磷酸铁锂月度开工率（单位：%）

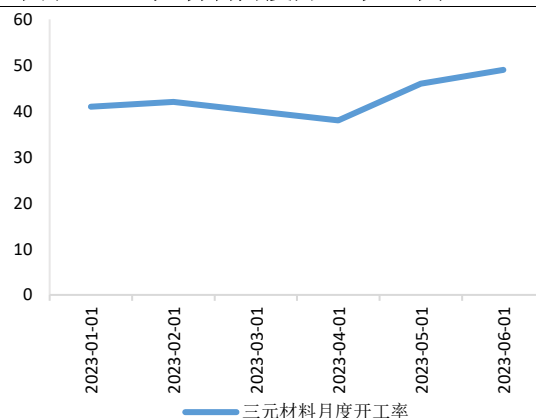


数据来源：ifind、SMM、兴证期货研发部

图表 22 三元材料月度产量（单位：吨）

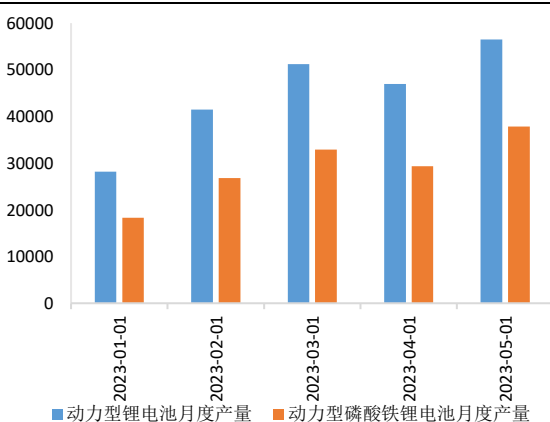


图表 23 三元材料月度开工率（单位：%）

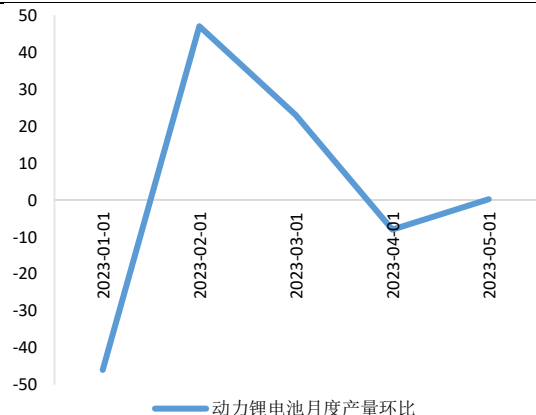


数据来源：SMM、兴证期货研发部

图表 24 动力型锂电池月度产量（单位：MWh）

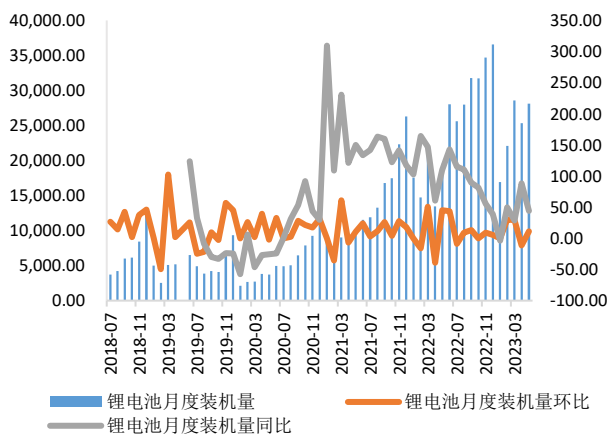


图表 25 动力锂电池月度产量环比（单位：%）

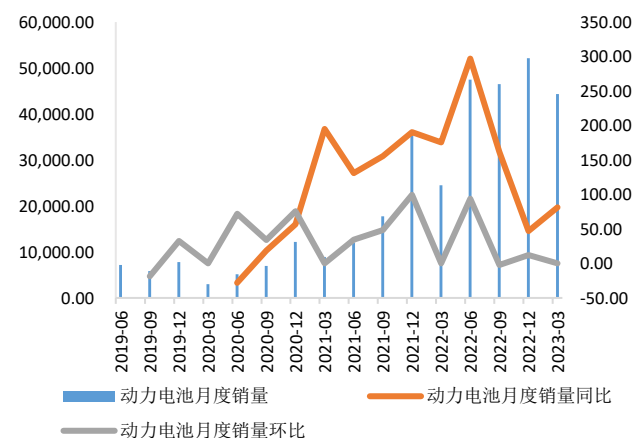


数据来源：SMM、兴证期货研发部

图表 26 锂电池月度装机量、同比、环比（单位：MWh、%、%）

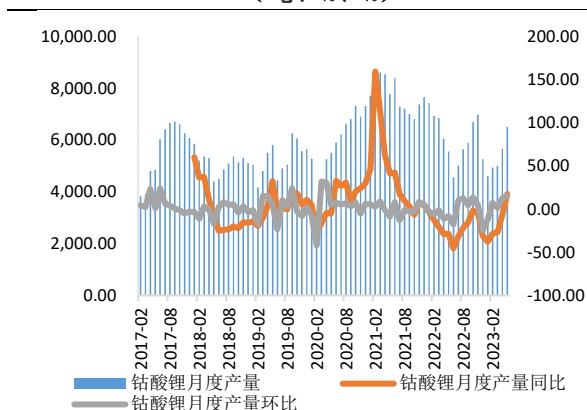


图表 27 锂电池月度销量、同比、环比（单位：MWh、%、%）

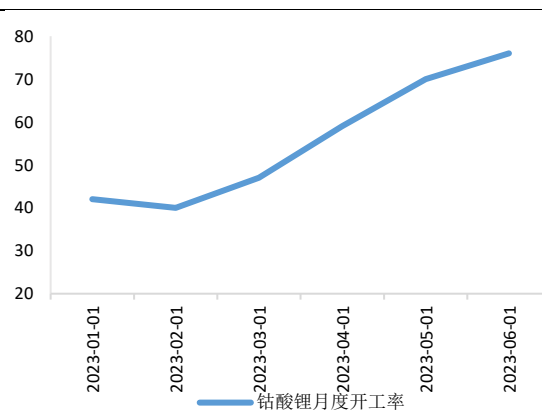


数据来源：ifind、兴证期货研发部

图表 28 钴酸锂月度产量、同比、环比
(吨、%、%)

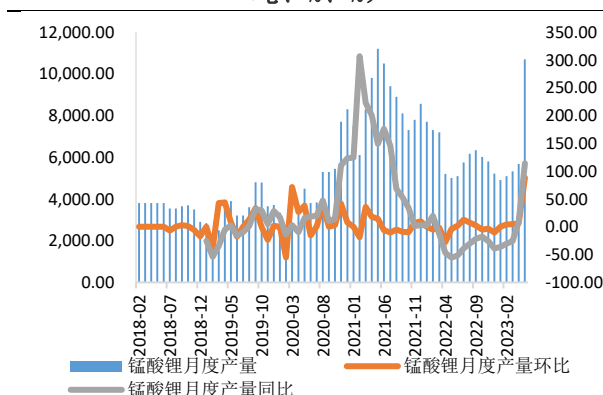


图表 29 钴酸锂月度开工率 (单位: %)

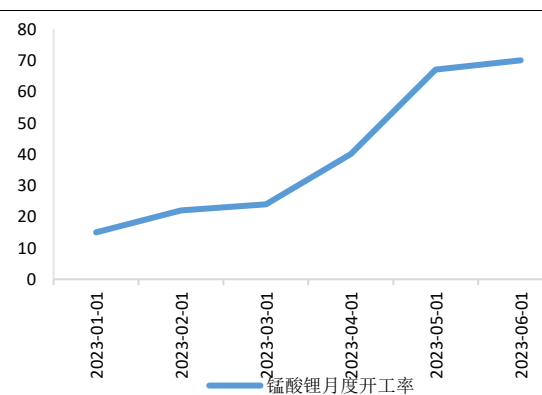


数据来源: ifind、SMM、兴证期货研发部

图表 30 锰酸锂月度产量、同比、环比 (单位: 吨、%、%)

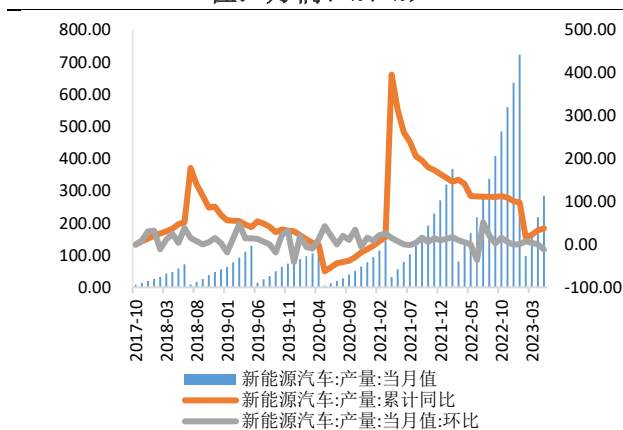


图表 31 锰酸锂月度开工率 (单位: %)

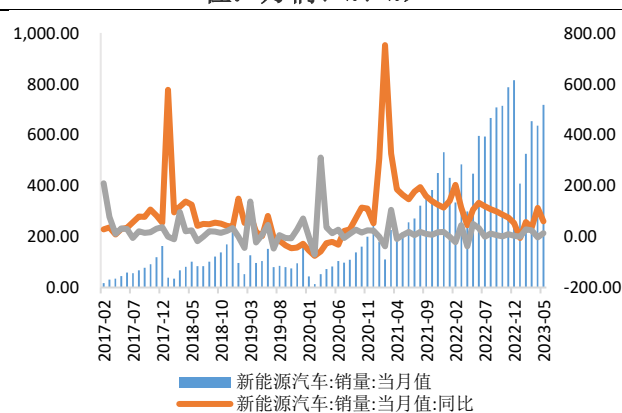


数据来源: ifind、SMM、兴证期货研发部

图表 32 新能源汽车月度产量、同比、环比 (单位: 万辆、%、%)



图表 33 新能源汽车月度销量、同比、环比 (单位: 万辆、%、%)



数据来源: ifind、SMM、兴证期货研发部

分析师承诺

本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。报告所采用的数据均来自公开资料，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断的得出结论，力求客观、公正，结论，不受任何第三方的授意影响。本人不曾因也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我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。文中的观点、结论和建议仅供参考。兴证期货可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的独立判断。

客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的损失负任何责任。

本报告的观点可能与资管团队的观点不同或对立，对于基于本报告全面或部分做出的交易、结果，不论盈利或亏损，兴证期货研究发展部不承担责任。

本报告版权仅为兴证期货有限公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处兴证期货研究发展部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。