

碳酸锂日度报告

2023 年 9 月 22 日 星期五

兴证期货·研究咨询部
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% 电池级碳酸锂平均价 173500 (-3000) 元/吨, 国产 99.2% 工业零级碳酸锂平均价格 161000 (-3500) 元/吨, 电池级氢氧化锂平均价 174000 (-2000) 元/吨。(数据来源: SMM)

上一交易日碳酸锂期货主力合约 LC2401 收盘价 159950 (+3950), 涨幅为 2.53%。

从基本面来看, 碳酸锂国内供应端, 本月锂云母、锂辉石、盐湖产量分别为 10962、12903、9788 吨, 环比分别下降 6%, 9.6%、7.4%, 部分原料企业亏损停产, 或对产量释放产生限制。青海盐湖开始逐步放出前期储备库存, 碳酸锂市场流通有所增加。需求端本月磷酸铁锂产量为 213200 吨, 环比增加 2.0%, 月度开工率减少 3%至 63%。三元材料 523 和 811 本月产量为 17130 吨、20660 吨, 环比分别减少 3.7%、2.3%。需求端因为碳酸锂价格持续下跌, 正极材料企业成本下降, 近期进行批量低价补库。成本端锂精矿、锂云母价格持续走低, 6%品位锂精矿、1.5-2.0%品位锂云母目前价格分别为 3120 美元/吨、4750 元/吨, 周度环比分别下降 1.7%、2.0%, 澳洲、非洲矿山报价约为 20 万元/吨, 国内锂云母外采成本约为 13 万元/吨。终端数据方面, 储能和新能源汽车销售量稳定。

综合来看, 在需求端正极材料需求的拉动下, 锂价迎来回升。持续关注国庆节前消费节奏, 以及下游采购情况。目前市场情绪多空交加, 短期盘面或有反弹空间。仅供参考。

一、行业相关资讯

1. 科力远正加速向上游锂矿资源布，公司已投产的 1 万吨碳酸锂产线正处于产能爬坡状态。科力远在宜春拥有四座地下矿，其中，同安矿正在扩建中；其余三座正在详勘。公司宜春项目合计规划碳酸锂产能 3 万吨，目前已建成 1 万吨产能产线，剩余 2 万吨的厂房已建设完成，产能产线也正在加快推进中。
2. 美国位于美国内华达州与俄勒冈州交界地带的麦克德米特（McDermitt）火山口发现超大型锂矿床，根据美洲锂业公司（Lithium Americas Corp.）和金达利资源公司（Jindalee Resources Ltd.）的钻孔数据进行推算，整个火山口的沉淀物蕴藏着大约 2000 万至 4000 万吨的锂，最高上限甚至达到 1.2 万吨。
3. 9 月 5 日至 10 日，2023 世界新能源汽车大会在慕尼黑会展中心成功召开。世界新能源汽车大会首次在海外举办，有望深化全球汽车产业在新能源汽车领域的合作，加速新能源汽车全球化进程。同时，本次大会让国内领先的新能源车企及零部件企业得以展示优质产品及领先技术，有望加速国内车企及供应链出海进程，打开新的成长空间。
4. 9 月 8 日消息，绍兴市人民政府办公室于近日印发了《绍兴市新能源汽车下乡行动方案（2023—2025 年）》，其发展目标为，到 2025 年，构建新能源汽车生产、销售、维修、保养、回收全生命周期服务体系，城乡新能源汽车年销量 6 万辆以上，建成新能源汽车维保服务网点 50 家以上。
5. 国轩高科近期在接受调研时表示，新站大众标准电芯工厂（10GWh 磷酸铁锂和 10GWh 三元）目前三季度正在产线联调，预计四季度可以小批量出货，将具备标准电芯产品的产能，大批量出货的时间需要匹配大众整车的进度和要求。

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	173500	-3000
	国产 99.0%工业级碳酸锂	161000	-3500
氢氧化锂	电池级氢氧化锂	174000	-2000
钴酸锂	-	225500	-2000
磷酸铁锂	-	63250	-500

数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

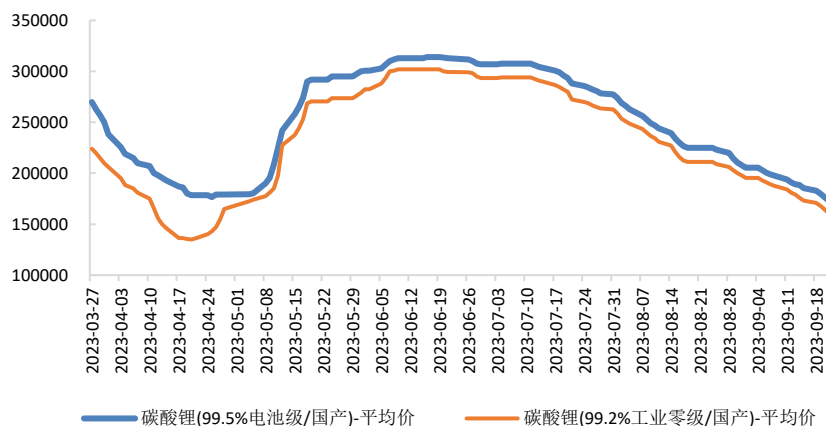
图表 2 广期所碳酸锂期货合约

品种	分类	平均价	涨跌（元/吨）
期货合约	主力合约 LC2401	159950	+3950
	主力合约持仓量	66110	-
价差	碳酸锂 LC2401-LC2402	3250	-
基差	LC2401	13550	-

数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

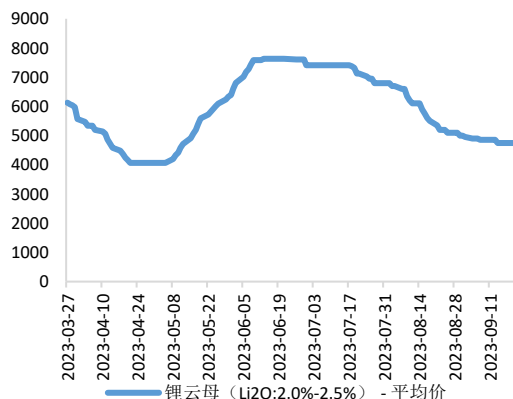
三、图表分析

图表 3 碳酸锂现货参考价格（单位：元/吨）

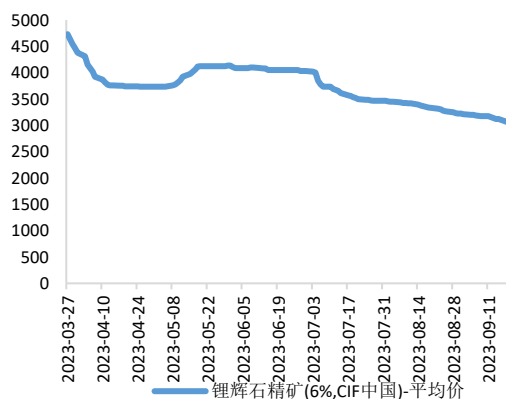


数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

图表 4 锂云母现货价格（单位：元/吨）

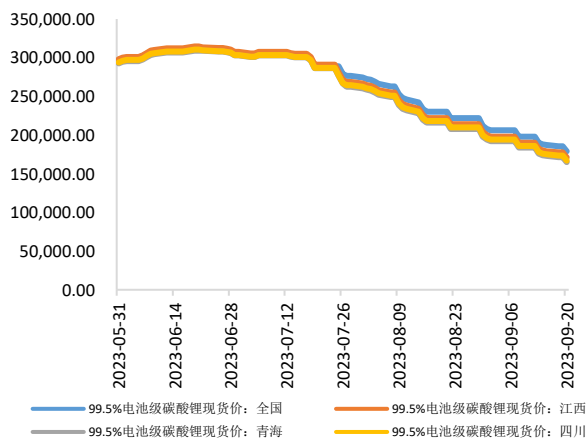


图表 5 锂辉石精矿现货价格（单位：美元/吨）

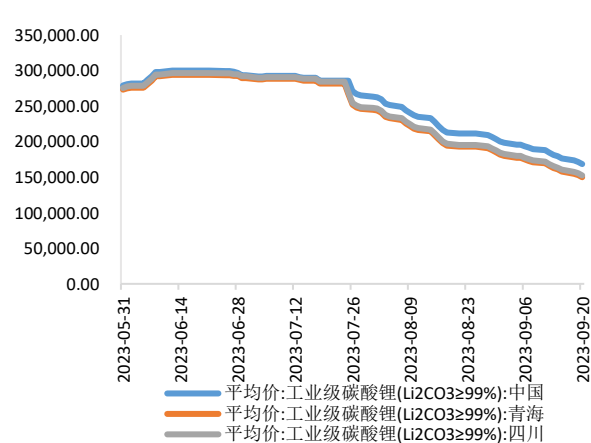


数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

图表 6 各地 99.5%电池级碳酸锂现货价格（元/吨）

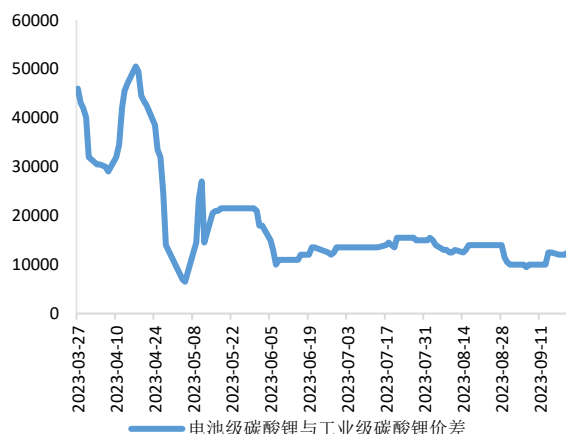


图表 7 各地 99%工业级碳酸锂现货价格（元/吨）

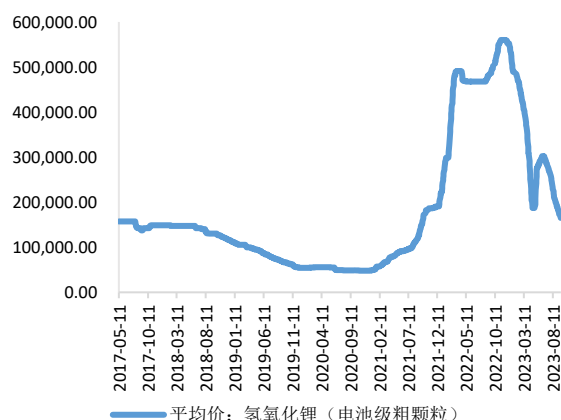


数据来源：ifind、兴证期货研究咨询部

图表 8 电池级碳酸锂与工业级碳酸锂价差（单位：元/吨）

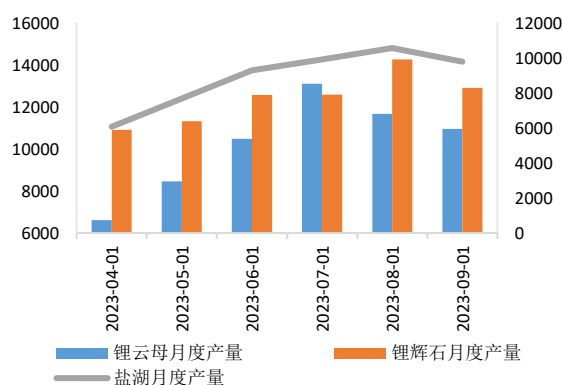


图表 9 氢氧化锂现货价格（单位：元/吨）

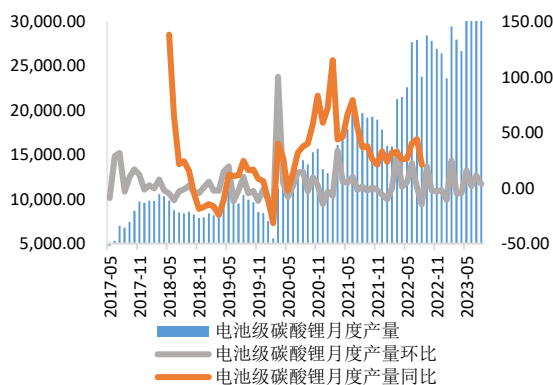


数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

图表 10 锂原矿（锂辉石、锂云母、盐湖卤水）月度产量（单位：吨）

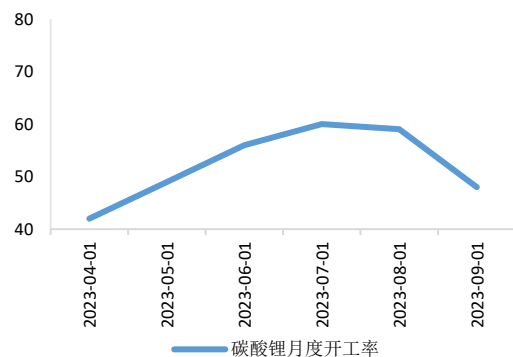


图表 11 碳酸锂月度产量、同比、环比（单位：吨，%，%）

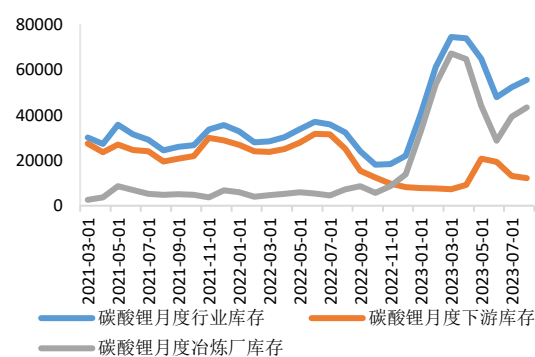


数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

图表 12 碳酸锂月度开工率（单位：%）

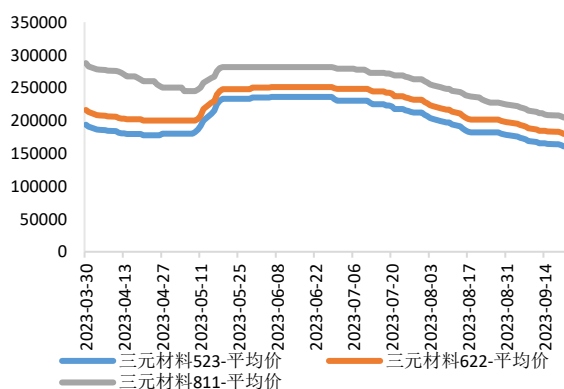


图表 13 碳酸锂月度库存（单位：吨）

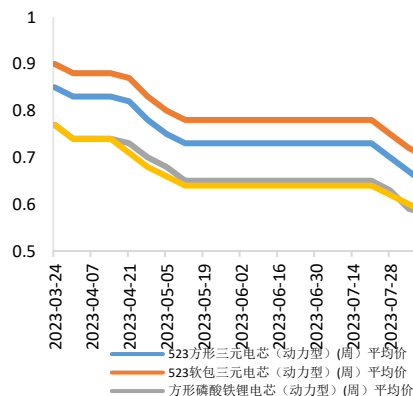


数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

图表 14 三元材料价格走势（单位：元/吨）

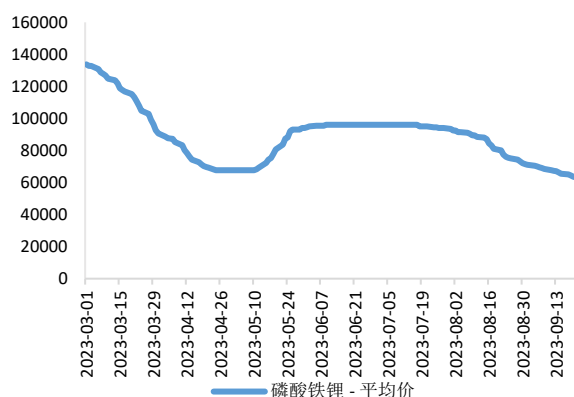


图表 15 各类电芯价格走势（单位：元/吨）

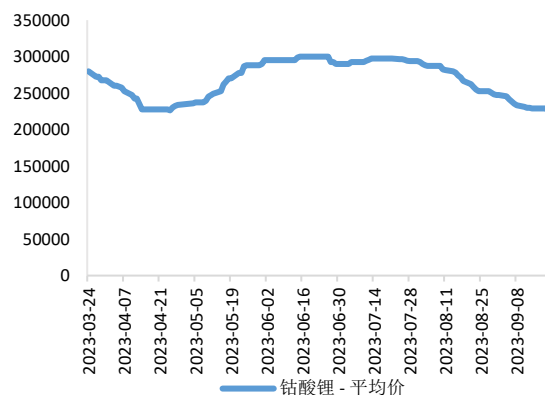


数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

图表 16 磷酸铁锂现货价格（单位：元/吨）

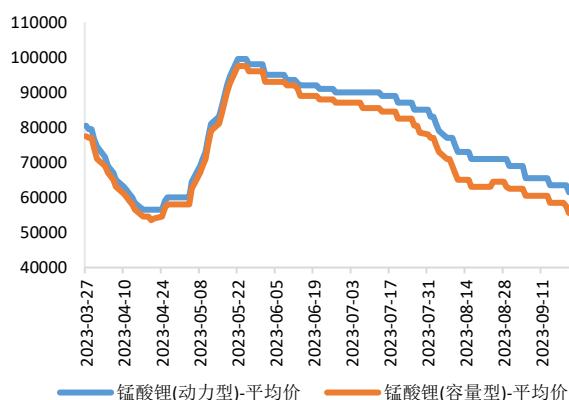


图表 17 钴酸锂现货价格（单位：元/吨）

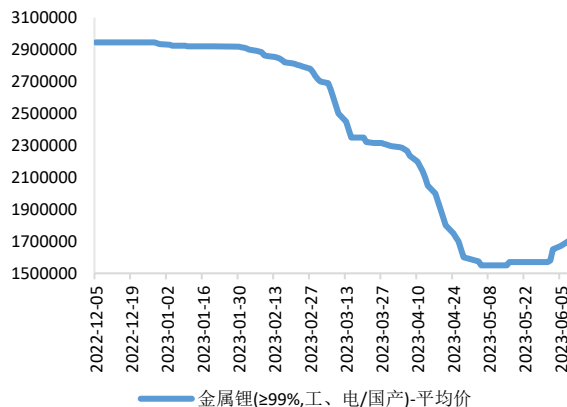


数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

图表 18 锰酸锂现货价格（单位：元/吨）

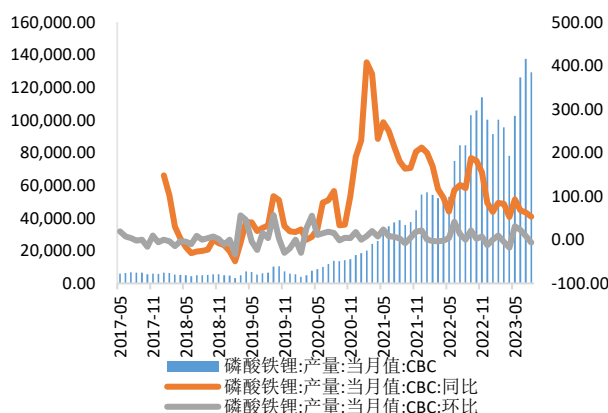


图表 19 金属锂现货价格（单位：元/吨）

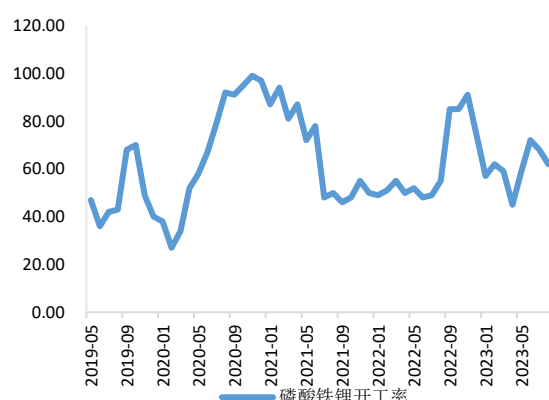


数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

图表 20 磷酸铁锂月度产量、同比、环比（单位：吨、%、%）

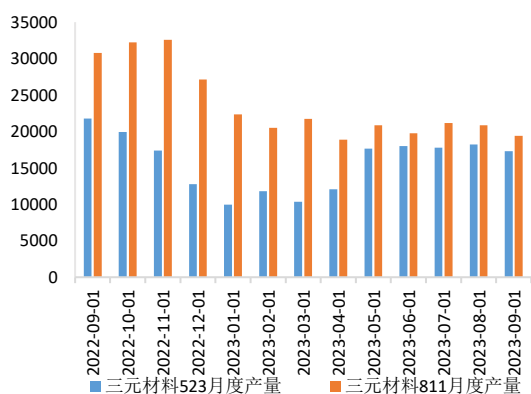


图表 21 磷酸铁锂月度开工率（单位：%）

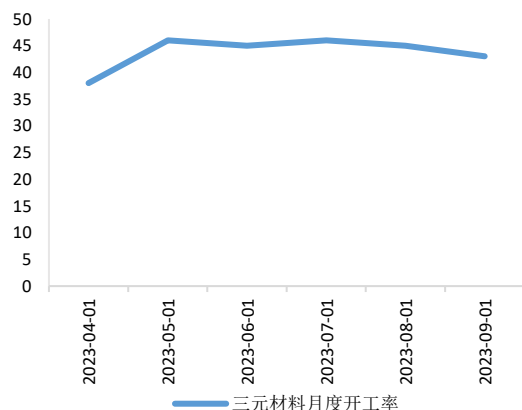


数据来源：ifind、SMM、兴证期货研究咨询部

图表 22 三元材料月度产量（单位：吨）

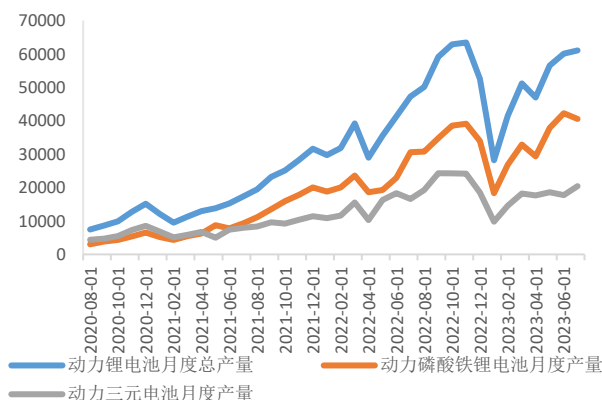


图表 23 三元材料月度开工率（单位：%）

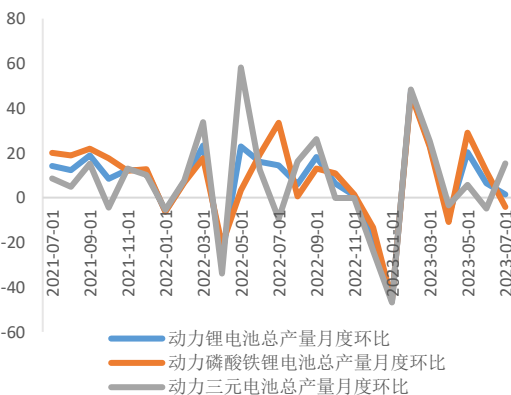


数据来源：SMM、兴证期货研究者咨询部

图表 24 动力型锂电池月度产量（单位：MWh）

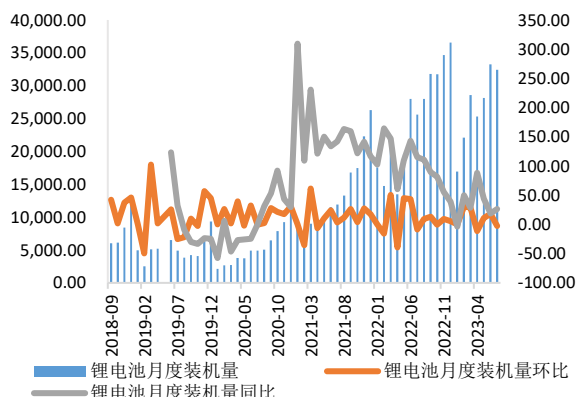


图表 25 动力锂电池月度产量环比（单位：%）

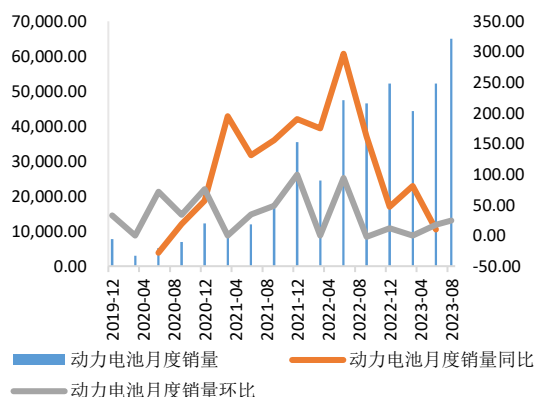


数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

图表 26 锂电池月度装机量、同比、环比（单位：MWh、%、%）

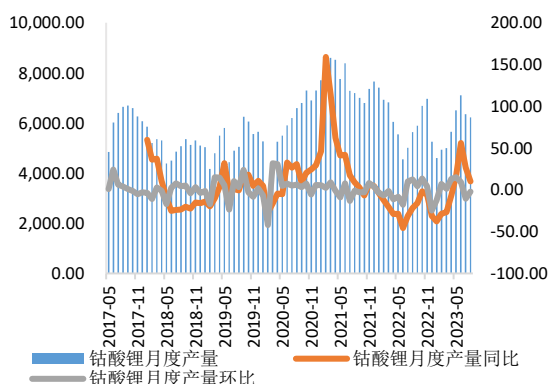


图表 27 锂电池月度销量、同比、环比（单位：MWh、%、%）

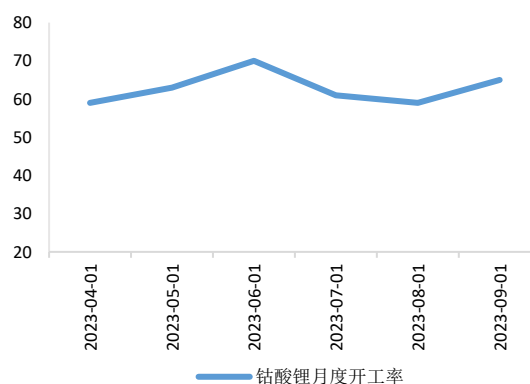


数据来源：ifind、兴证期货研究咨询部

图表 28 钴酸锂月度产量、同比、环比（吨、%、%）

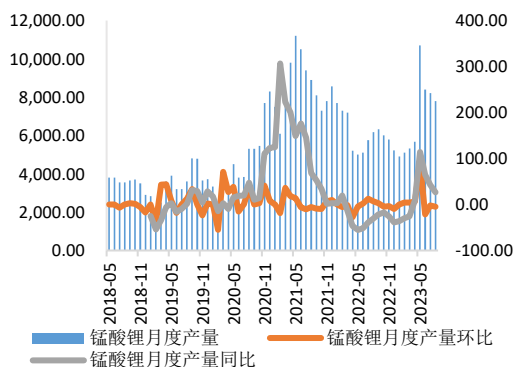


图表 29 钴酸锂月度开工率（单位：%）

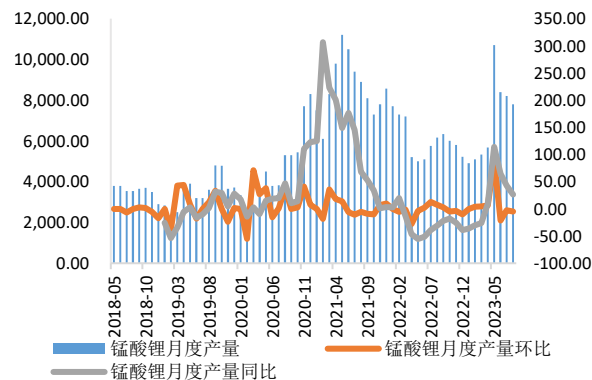


数据来源：ifind、SMM、兴证期货研究咨询部

图表 30 锰酸锂月度产量、同比、环比（单位：吨、%、%）

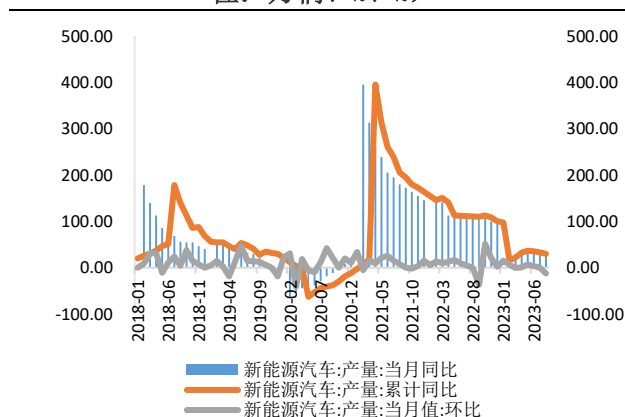


图表 31 锰酸锂月度开工率（单位：%）

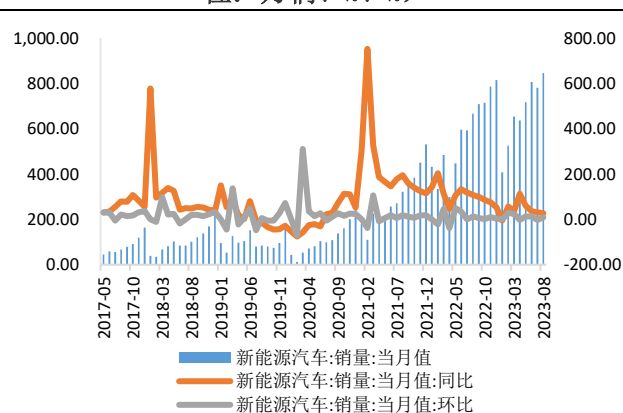


数据来源：ifind、SMM、兴证期货研究咨询部

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、兴证期货研究咨询部

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，兴证期货研究咨询部不承担责任。

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咨询部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。