

碳酸锂

【品种观点】

周二，碳酸锂 2411 合约收盘价 88800 元/吨，环比下跌 0.95%；SMM 电池级碳酸锂 8.58-9.01 万元/吨，均价 8.8 万元/吨，较上一工作日下跌 1500 元/吨；工业级碳酸锂 8.24-8.36 万元/吨，均价 8.3 万元/吨，较上一工作日下跌 1500 元/吨。碳酸锂价格新低后，下游部分材料厂开始询价，部分下游厂商或将前置旺季备货需求；供给端当前锂盐厂未出现明显减产，市场仍呈现供给过剩格局，叠加宏观方面海外政策悲观预期，预计短期内价格将偏弱运行。

【操作建议】

观望或短线操作

【利多因素】

6 月，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%。1—6 月，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%。新能源汽车市场虽然持续增长，但增速有所放缓，整体来看，碳酸锂市场供需失衡，需求端对碳酸锂价格的支撑力度较弱。6 月，我国动力电池装车量 42.8GWh，同比增长 30.2%，环比增长 7.3%。其中三元电池装车量 11.1GWh，占总装车量 25.9%；磷酸铁锂电池装车量 31.7GWh，占总装车量 74.0%。

【利空因素】

云母端前期检修厂家陆续复产，盐湖进入供应旺季，据 SMM，碳酸锂 6 月开工率上升至 61.98%，较上月有所增加；6 月我国碳酸锂产量约 6.5 万吨。据海关数据，5 月我国碳酸锂进口量约为 24565 吨，环比上涨 15.9%。7 月 10 日雅保 5.5% 品味锂辉石精矿招标结果为 980 美元/吨，带动市场预期锂盐价格进一步下降。

【风险因素】

锂盐企业计划外减产；新产能投产不及预期

免责声明：本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证报告信息已做最新变更，也不保证分析师作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成

所述期货品种买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保，投资者据此投资，投资风险自我承担。我公司可能发出与本报告意见不一致的其它报告，本报告反映公司分析师本人的意见与结论，并不代表我公司的立场。未经我公司同意，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。

能源化工小组

联系方式:wangchen@greendh.com