



## 基本面边际好转，碳酸锂止跌反弹

今日碳酸锂 2411 合约收盘价 77900 元/吨，环比上涨 5.34%；现货市场，富宝锂电网电池级碳酸锂报 74500 元/吨，环比上一工作日上涨 1000 元/吨。目前碳酸锂产量已连续五周持续下降，库存也在上周实现增速放缓，供给过剩速度边际放缓，叠加“金九银十”旺季预期，本周期货市场止跌上涨，今日主力合约大幅上涨，持仓量减少 2411 手；现货市场受到盘面带动同样实现上涨，现货市场成交氛围有所好转。

**风险因素：**供应端减停产；下游需求超预期等。

能源化工小组

执业资格号：F03104620

联系电话：010-56711796

日期：2024 年 8 月 21 日

### 独立性声明：

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。



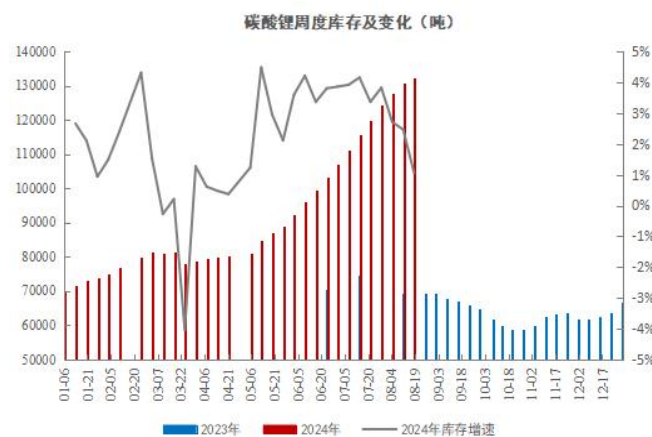
### 基本面情况概览：

1、上周碳酸锂周度产量 14573 吨，环比下跌 0.92%，受价格下跌影响，越来越多高成本锂盐厂出现减停产，碳酸锂产量已连续五周不断下降。



数据来源：SMM；格林大华期货

2、上周国内碳酸周度社会库存总计环比增加 1381 吨至 132036 吨，环比增幅 1.06%。本周库存累积速度明显放缓，供需关系出现改善迹象。



数据来源：SMM；格林大华期货

3、2024 年 1-6 月，我国碳酸锂供需缺口增大，但随着碳酸锂价格持续下跌，7 月锂盐厂开工率出现小幅下降，需求端稳定小幅增长，综合来看，7 月开始碳酸锂供需增速差出现明显收敛，供给过剩速度边际放缓。



2024年1-6月碳酸锂供需增速对比

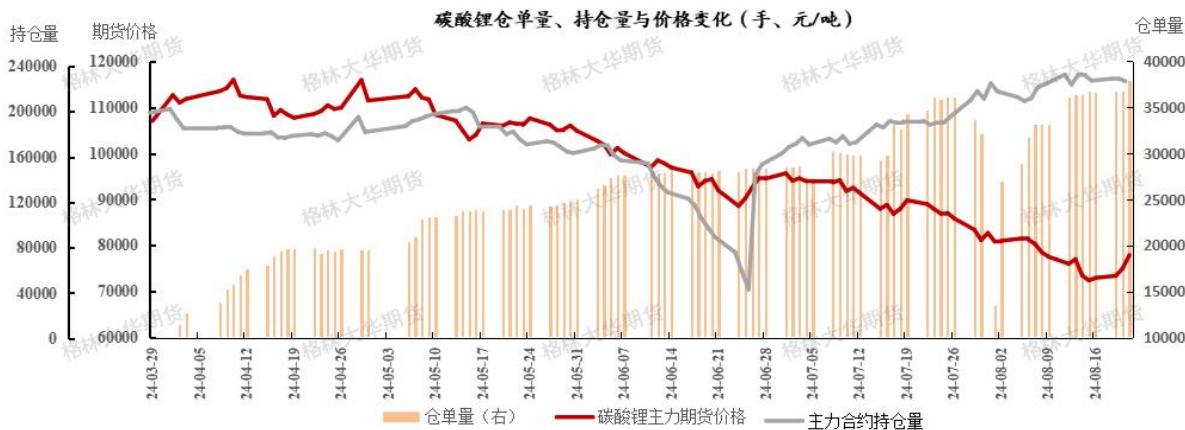
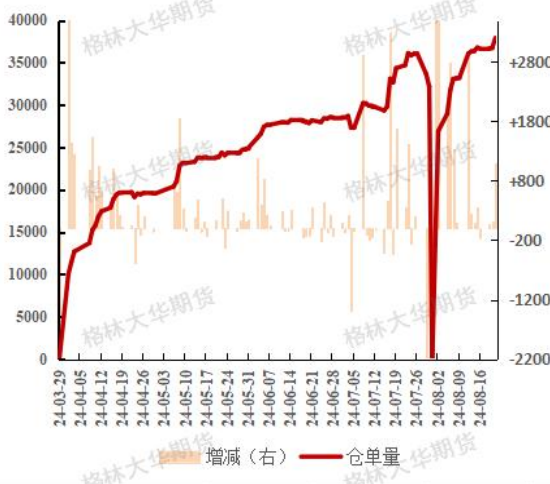


数据来源：SMM；格林大华期货

#### 4、仓单及持仓量情况

碳酸锂注册仓单量（手）		
2024/7/31	0	-32177
2024/8/1	13419	+13419
2024/8/2	26922	+13503
2024/8/5	28973	+2051
2024/8/6	31753	+2780
2024/8/7	33093	+1340
2024/8/8	33191	+98
2024/8/9	33191	0
2024/8/12	36080	+2889
2024/8/13	36330	+250
2024/8/14	36430	+100
2024/8/15	36780	+350
2024/8/16	36620	-160
2024/8/19	36700	+80
2024/8/20	36819	+119
2024/8/21	37917	+1098

碳酸锂注册仓单量（手）



请务必阅读正文之后的免责条款部分



碳酸锂注册仓单量8.21					
厂库注册仓单量（手）		变化（手）	仓库注册仓单量（手）		变化（手）
九岭锂业（宜春奉新）	1,500	0	中远海运镇江	7,608	49
九岭锂业（宜春宜丰）	1,500	0	中远海运南昌	4,405	510
盛新锂能（遂宁）	1,000	0	中储临港	4,155	120
融捷集团	300	0	建发上海	3,819	0
宜春银锂	300	0	遂宁天诚	3,499	-1
厂库合计	4,600	0	外运龙泉驿	2,358	0
			中远海运临港	1,840	60
			象屿速传上海	1,835	0
			上海国储	1,215	0
			江苏奔牛港务	1,214	0
			五矿无锡	599	60
			象屿新能源（象屿速传上海）	220	0
			江苏诚通	160	0
			厦门建益达（建发上海）	90	0
			厦门国贸（中远海运镇江）	300	300
				仓库合计	1,098



注：未在表中出现的碳酸锂厂库、仓库，仓单注册量均为0。

数据来源：广期所；wind；格林大华期货

**免责声明：**本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧。本报告不对所涉及的准确性和完整性做任何保证。因此本报告仅可视为信息参考但不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。