

行业

碳酸锂期货日报

日期

2024年2月22日



建信期货
CCB Futures

有色金属研究团队

研究员：张平

021-60635734

zhangping@ccb.ccbfutures.com

期货从业资格号：F3015713

研究员：余菲菲

021-60635729

yufeifei@ccb.ccbfutures.com

期货从业资格号：F3025190

研究员：彭靖霖

021-60635740

pengjinglin@ccb.ccbfutures.com

期货从业资格号：F3075681



一、行情回顾与操作建议

表1：期货市场行情

单位：元/吨	开盘	收盘	最高	最低	涨跌	涨跌幅	持仓量	持仓量变化
碳酸锂 2402	95800	99250	99250	95800	8800	9.73	351	-24
碳酸锂 2403	91000	93700	99550	90200	2900	3.19	13102	-1027
碳酸锂 2407	92700	96900	103000	92700	3250	3.47	165643	-7512

数据来源：Wind，建信期货研究发展部

碳酸锂期货主力上涨，盘中一度涨停，主要是由于日内传闻“两会后对宜春进行环保检查”，而网传的“所有有渣产出的锂盐厂不准开工”为假消息。江西地区废渣检查在去年就已经开始，废渣检查尚不影响企业生产。据 SMM 数据，2 月中国碳酸锂产量预期为 32005 吨，环比 1 月下滑 17%，其中锂云母制碳酸锂产量预期为 7750 吨，较 1 月环减 33%，主要受春节假期及年度检修影响所致；3 月中国碳酸锂总产量预期为 44048 吨，环比增加 30%，其中锂云母制碳酸锂产量预期为 12730 吨，环比增加 64%。国内碳酸锂供应即将重拾涨势，而国内 1 月新能源车零售环比降幅大以及欧美电动车渗透率放缓，碳酸锂需求承压，预计碳酸锂期货反弹空间有限，建议逢高做空。

二、行业要闻

1. 天齐锂业更新澳大利亚格林布什锂辉石矿资源量和储量，据公告显示，截至 2023 年 12 月 31 日，格林布什锂辉石矿更新后的总矿产资源量增加至 4.47 亿吨，氧化锂平均品位为 1.5%，折合碳酸锂当量约 1600 万吨；此次更新后的格林布什锂辉石矿的证实和概略矿石储量合计增加至 1.79 亿吨，氧化锂平均品位为 1.9%，折合碳酸锂当量约 850 万吨。
2. 近日，湖南裕能披露投资者关系活动记录表显示，公司生产经营情况正常，今年一月份保持了较高的开工率。公司已设立全资子公司湖南裕能循环科技有限公司开展电池回收业务，项目正在有序推进中。电池回收利用是公司完善“资源-前驱体-正极材料-循环回收”一体化产业布局中的重要环节，有助于巩固公司的成本优势，同时也将进一步提高关键原材料供应能力，打造韧性供应链，提高综合竞争力。
3. 北汽蓝谷在互动平台回复投资者称，与华为智选模式合作下的首款车型计划在今年投放市场，车型定位于高端智能轿车。该车型旨在满足消费者对高品质出行的需求。合作进展情况，公司将适时对外披露。此前，华为与北汽的智选车项目相关照片流出，网传将于 2024 年北京车展发布，命名“享界”。

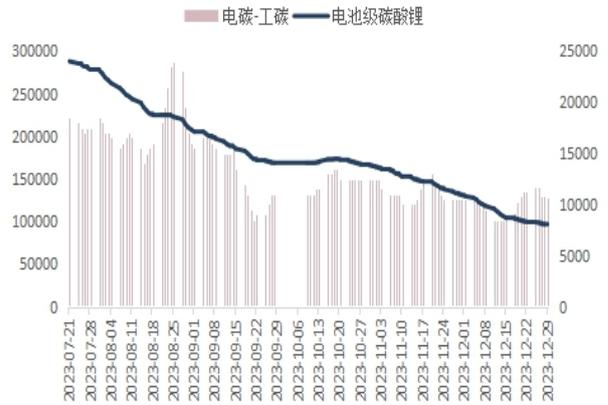
三、数据概览

图1：碳酸锂主力合约及期现价差



数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图2：碳酸锂现货价及价差



数据来源：Bloomberg，建信期货研究发展部

【建信期货研究发展部】

宏观金融研究团队 021-60635739 有色金属研究团队 021-60635734 黑色金属研究团队 021-60635736
石油化工研究团队 021-60635738 农业产品研究团队 021-60635732 量化策略研究团队 021-60635726

免责声明：

本报告由建信期货有限责任公司（以下简称本公司）研究发展部撰写。

本研究报告仅供报告阅读者参考。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，本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司认为可靠且已公开的信息，本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性，也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

本报告版权归建信期货所有。未经建信期货书面授权，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，须在授权范围内使用，并注明出处为“建信期货研究发展部”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

【建信期货业务机构】**总部大宗商品业务部**

地址：上海市浦东新区银城路99号（建行大厦）5楼
电话：021-60635548 邮编：200120

深圳分公司

地址：深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心B3211
电话：0755-83382269 邮编：518038

山东分公司

地址：济南市历下区龙奥北路168号综合营业楼1833-1837室
电话：0531-81752761 邮编：250014

广东分公司

地址：广州市天河区天河北路233号中信广场3316室
电话：020-38909805 邮编：510620

北京营业部

地址：北京市宣武门西大街28号大成广场7门501室
电话：010-83120360 邮编：100031

福清营业部

地址：福清市音西街福清万达广场A1号楼21层2105、2106室
电话：0591-86006777/86005193 邮编：350300

郑州营业部

地址：郑州市未来大道69号未来大厦2008A
电话：0371-65613455 邮编：450008

宁波营业部

地址：浙江省宁波市鄞州区宝华街255号0874、0876室
电话：0574-83062932 邮编：315000

总部专业机构投资者事业部

地址：上海市浦东新区银城路99号（建行大厦）6楼
电话：021-60636327 邮编：200120

西北分公司

地址：西安市高新区高新路42号金融大厦建行1801室
电话：029-88455275 邮编：710075

浙江分公司

地址：杭州市上城区五星路188号荣安大厦602-1室
电话：0571-87777081 邮编：310000

上海浦电路营业部

地址：上海市浦电路438号1306室（电梯16层F单元）
电话：021-62528592 邮编：200122

上海杨树浦路营业部

地址：上海市虹口杨树浦路248号瑞丰国际大厦811室
电话：021-63097527 邮编：200082

泉州营业部

地址：泉州市丰泽区丰泽街608号建行大厦14层CB座
电话：0595-24669988 邮编：362000

厦门营业部

地址：厦门市思明区鹭江道98号建行大厦2908
电话：0592-3248888 邮编：361000

成都营业部

地址：成都市青羊区提督街88号28层2807号、2808号
电话：028-86199726 邮编：610020

【建信期货联系方式】

地址：上海市浦东新区银城路99号（建行大厦）5楼
邮编：200120 全国客服电话：400-90-95533 转5
邮箱：khh@ccb.ccbfutures.com 网址：<http://www.ccbfutures.com>