

碳酸锂跌跌不休，测试成本支撑

2023/11/27

本周重点数据解析及操作策略

供应方面，本周预计周内碳酸锂产量预计9050吨左右，较上周产量减少2.26%。锂盐价格持续走跌，锂盐厂成本及出货压力加大，导致开工有所下滑。

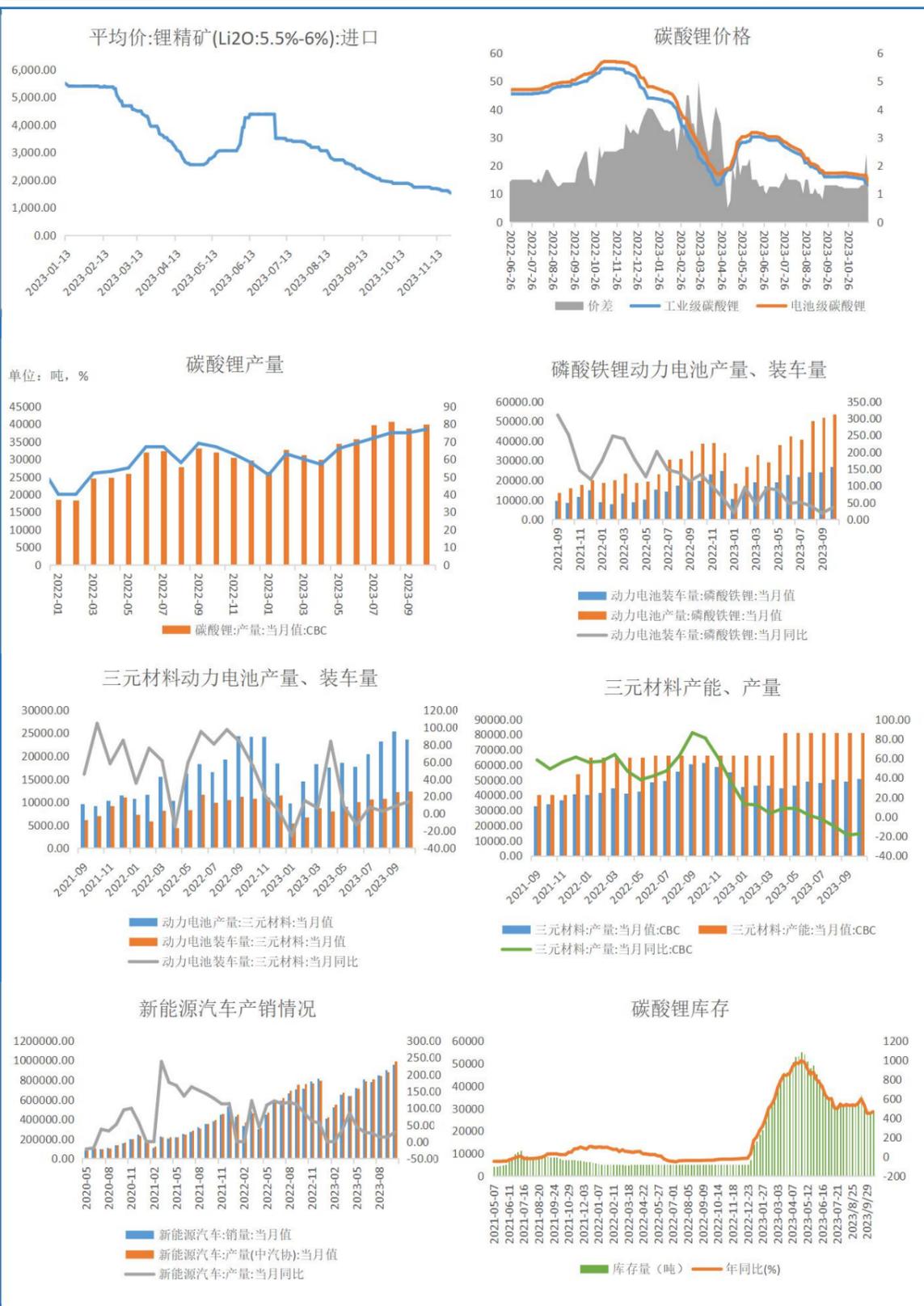
需求方面，11月下游正极材料及电池排产处于淡季，且全球电动汽车市场的需求有所放缓，导致电池原料的需求预期趋于谨慎，消费端支撑减弱。电芯市场累库现象明显，持续清库为主，场内实质需求缺乏，对材料压价采买，持续拉低材料实单价格。

总的来看，目前供应相对充足，澳矿发运和港口库存均环比增加，而国内电芯库存依然偏高，导致正极材料需求疲弱。在供需趋松的格局下，成本支撑随矿价下跌持续削弱，盘面价格快速下跌。展望后市，随着矿端持续放量，成本曲线下移，叠加需求维持疲软，整体仍以偏空思路对待，短期内突破新低后或有一定韧性，持续关注持仓及头部盐场放货情

每周行情跟踪

	品种	单位	更新频率	最新数据	上期数据	涨跌	涨跌幅
期货市场	主力合约收盘价	元/吨	日	124,050	138,000	-13,950	-10.25%
	主力合约结算价	元/吨		125,400	138,800	-13,400	-10.69%
	主力合约成交量	手		699,474	260,604	438,870	62.74%
	主力合约持仓量	手		121,691	113,629	8,062	6.62%
现货市场	电池级碳酸锂均价	元/吨		138,000	147,000	-9,000	-6.52%
	工业级碳酸锂均价	元/吨		122,000	139,000	-17,000	-13.93%
原料	进口锂精矿(Li2O:5.5%-)	美元/吨		1,530	1,560	-30	-1.96%
	基差	元/吨		12,600	8,200	4,400	34.92%
基差/价差	地区价差: 江西-四川	元/吨		1,000	1,000	0	0.00%
	地区价差: 江西-青海	元/吨		3,000	3,000	0	0.00%
	1-7跨月价差	元/吨	12,500	16,950	-4,450	-35.60%	
	3-7跨月价差	元/吨	5,100	7,150	-2,050	-40.20%	
	库存	吨	周	30,058	29,396	662	2.20%

数据解析



免责声明

以上报告版权属于福能期货，仅作参考之用。不管在何种情况下，本报告都不能当作买卖所述品种的依据。报告是针对商业客户和职业投资者准备的，所以不得转给其他人员。尽管我们相信报告中数据和资料的来源是可靠的，但我们不保证它们的准确性及完整性。我们也不承担因根据本报告操作而导致的损失。未经授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。福能期货提醒广大投资者：期市有风险，入市需谨慎！