

碳酸锂现货流通量增加，基本面逻辑开始兑现

- 碳酸锂产业链周度数据报告
2024年06月05日

孙皓
从业编号：F03118712
投资咨询：Z0019405
sunhao@thqh.com.cn
www.thqh.com.cn

李英杰
从业编号：F3040852
投资咨询：Z0010294
手机：18516056442
liyingjie@thqh.com.cn



一、周报小结

基本面简述：

1、**锂矿：辉石矿需求仍好于云母矿。**云母维持前期状况，江西地区由于盈利问题，对云母矿采买需求较低；不过一些辉石矿工艺盐厂近期入市采买较为积极，供需双强，预计辉石矿价格持稳，较云母矿偏强。

2、**锂盐：供给骤增推升下游观望心理，采买主动性降低。**碳酸锂现货市场近期流通量骤增，意料之外的供应增加使得下游正极材料厂开始重新制定原材料采买计划，整体表现为观望心态加重，压价力度较大，而上游对此反应较为冷淡，上下游报价询盘均较为冷清，现货价格预计短期弱势运行。

3、**正极材料及锂电池：正处下半年长协洽谈期。**乘联会数据5月新能源汽车销售数据较差，6月新能源汽车市场预期也同样较弱，不过近期同样处于电池厂对正极材料的长协洽谈期，市场关注度较高，但是短期看，下游难以为碳酸锂贡献消费增量。

市场总结：

基本面上看，高企的库存以及持续高位的上游盐厂开工率影响开始显现，现货市场流通量的增加使得下游观望的心态延续且加剧。近期新能源汽车市场产销数据较差，前期正极材料厂开工较高，当前正处于电池厂对正极材料端下半年长协的洽谈阶段，可以重点关注。

期价走势上看，当前大宗商品市场较前期大幅降温，碳酸锂回归供需基本面运行，空头逻辑开始兑现，后续在现货市场供应宽松的背景下，震荡偏弱的局面短期将持续。

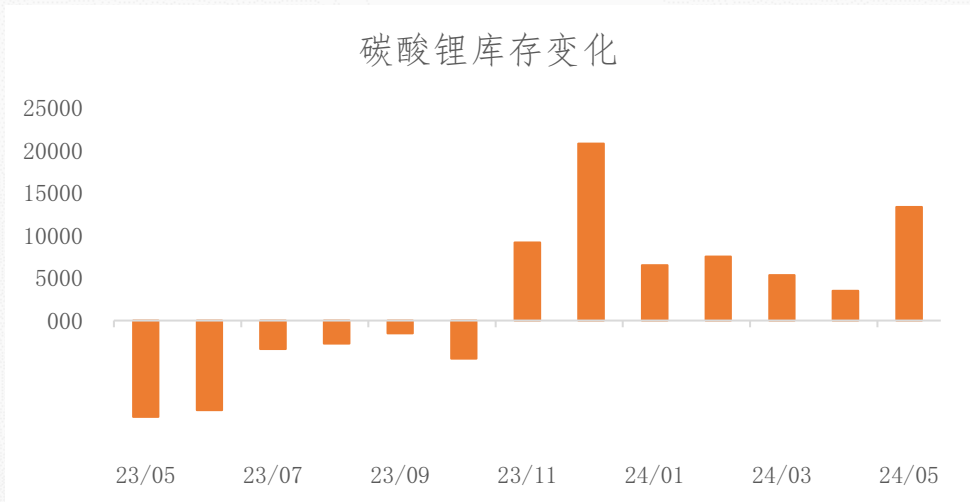
策略建议：

碳酸锂空头逻辑开始兑现，前期空头持仓开始获利，技术上看，当前价格已临近今年一季度的价格运行中枢，下跌趋势在该区域或有放缓，获利空头可重点关注临近该区域时的走势。

二、供需平衡表



2.1 碳酸锂平衡表 – 需求回升，累库放缓

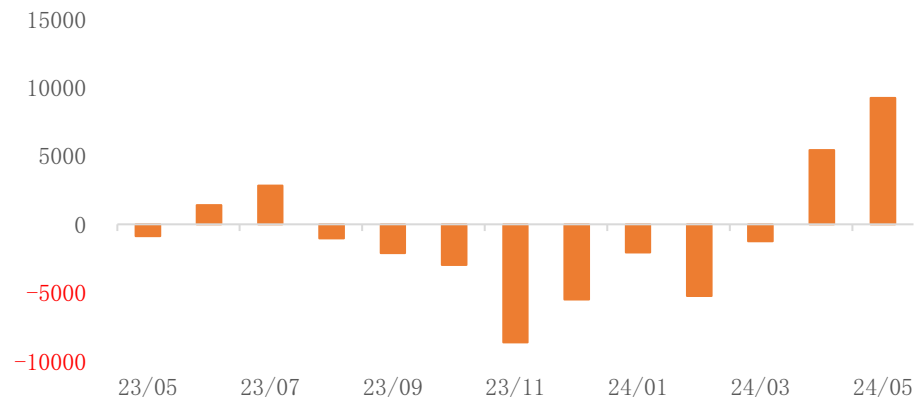


碳酸锂平衡表								
	供应	需求	进口量	出口量	库存变化	累计平衡	样本库存	样本变化
2024/5/31	60688	70838	25000	1533	13317	114325		
2024/4/30	52893	66937	18500	971	3485	101008	54484	2224
2024/3/31	42792	56208	19043	322	5306	97523	52260	4370
2024/2/29	32475	36069	11590	442	7488	92217	47890	-16859
2024/1/31	41523	45235	10404	196	6496	84729	64749	-9057
2023/12/31	43988	43290	20336	307	20727	77834	73806	-555
2023/11/30	43093	50585	17041	396	9153	57107	74361	13179
2023/10/31	40426	55359	10762	318	-4490	47954	61182	20630
2023/9/30	41724	56313	13656	574	-1507	52843	40552	18606
2023/8/31	45022	57635	10843	939	-2709	54349	21946	3648
2023/7/31	45314	60875	12930	708	-3339	57058	18298	221
2023/6/30	41123	63576	12787	863	-10529	60397	18077	-5873
2023/5/31	33382	53375	10109	1434	-11318	70926	23950	-8299



2.2 氢氧化锂平衡表 – 供需同步回升，趋于平衡

氢氧化锂库存变化



氢氧化锂平衡表

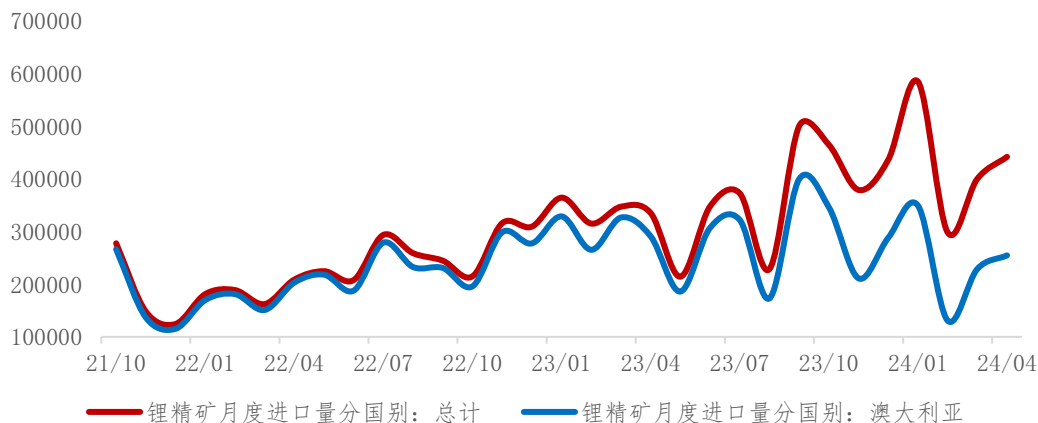
	供应	需求	进口量	出口量	库存变化	累计平衡
2024/5/31	35290	16779	230	9500	9241	-9987
2024/4/30	35570	19361	220	11000	5429	-19228
2024/3/31	27375	18852	230	10000	-1247	-24657
2024/2/29	17692	13984	18	8980	-5254	-23410
2024/1/31	22450	16298	1008	9233	-2072	-18156
2023/12/31	20330	14336	839	12342	-5509	-16084
2023/11/30	20970	14964	674	15318	-8638	-10575
2023/10/31	21904	14881	264	10266	-2979	-1937
2023/9/30	23999	15058	4	11054	-2109	1042
2023/8/31	25352	15464	318	11257	-1051	3151
2023/7/31	26636	15618	432	8638	2812	4202
2023/6/30	25867	14919	258	9816	1390	1390
2023/5/31	25108	15142	126	10963	-871	0

三、上游矿石供需与价格

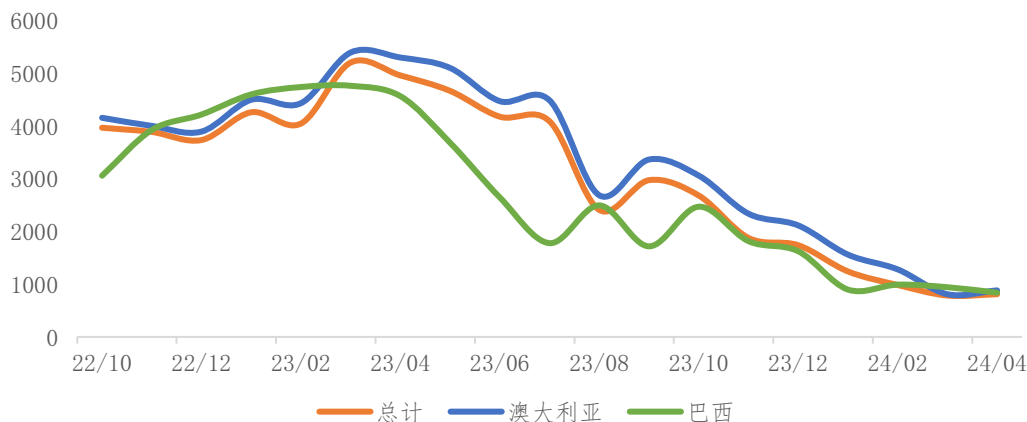


3.1 锂辉石进口 – 进口精矿价格持续下跌

锂精矿进口量（吨）



锂精矿进口均价（美元/吨）

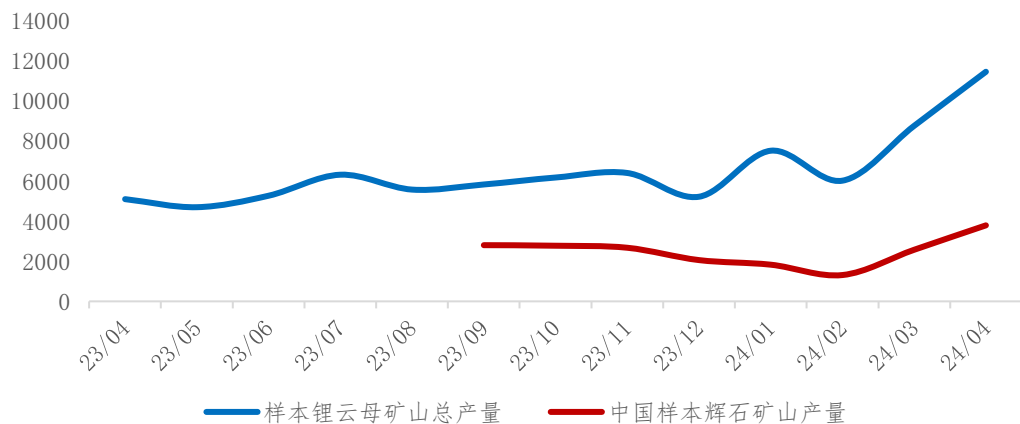


	进口量（吨）			进口均价（美元/吨）		
	总计	澳大利亚	巴西	总计	澳大利亚	巴西
2024/4/30	441309	254584	19580	806	881	836
2024/3/31	399525	228859	47140	781	808	939
2024/2/29	297830	131049	19541	981	1279	988
2024/1/31	583920	349007	47621	1238	1559	894
2023/12/31	435668	287974	10871	1735	2113	1621
2023/11/30	378499	211095	36743	1873	2335	1812
2023/10/31	464077	345904	9383	2677	3058	2465
2023/9/30	499695	399118	32606	2968	3363	1714
2023/8/31	228322	173077	7569	2404	2684	2490
2023/7/31	371979	321676	15098	4083	4485	1774
2023/6/30	347268	306821	9063	4171	4470	2640
2023/5/31	213850	186043	6359	4660	5100	3676
2023/4/30	334597	290765	12922	4953	5298	4560
2023/3/31	346597	326355	5411	5198	5393	4757
2023/2/28	314576	265159	13745	4041	4432	4734
2023/1/31	363789	328486	9889	4255	4497	4594
2022/12/31	308834	277349	11396	3729	3893	4213
2022/11/30	315391	298523	3832	3882	4001	3919
2022/10/31	214581	195961	8304	3962	4155	3053
2022/9/30	244235	230756	5415	3107	3182	3162
2022/8/31	258419	232497	17941	3592	3686	3486
2022/7/31	293202	278769	6228	3192	3261	3441
2022/6/30	207519	187926	13138	2614	2641	3150
2022/5/31	224308	218104	3490	2344	2360	2248
2022/4/30	208369	203149	3162	2089	2103	1940
2022/3/31	161882	151121	10152	1874	1894	1650
2022/2/28	188539	181306	6710	1434	1435	1430

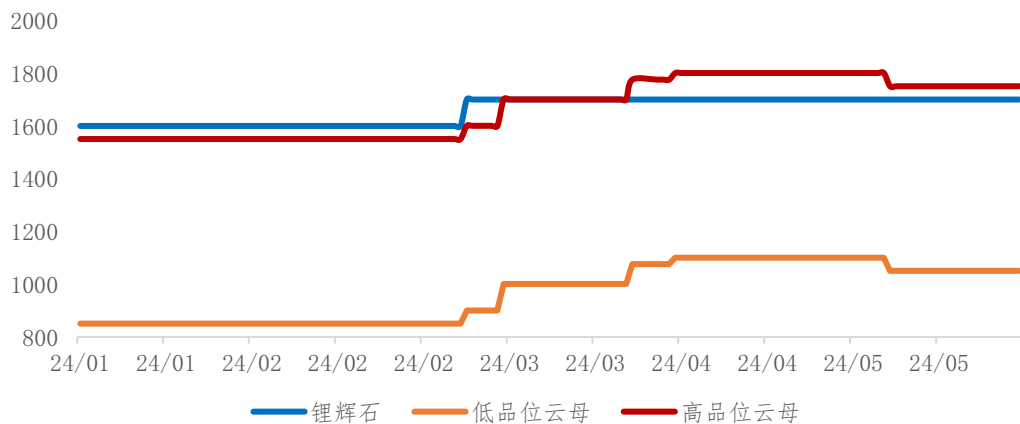


3.2 中国锂矿 – 内盘矿价小幅回暖

国内锂矿石产量（吨）



锂精矿市场价（元/吨度）



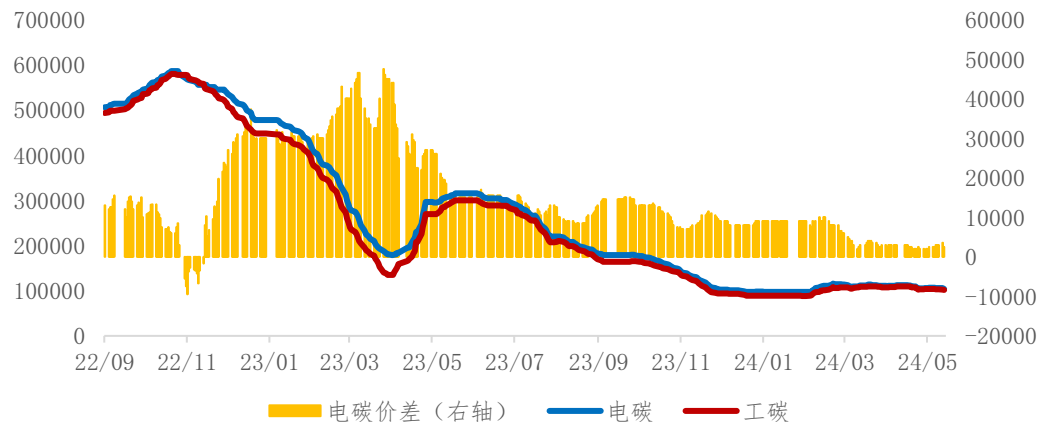
	样本矿山产量			
	锂云母	环比	锂辉石	环比
2024/4/30	11440	30.74%	3785	47.22%
2024/3/31	8750	45.35%	2571	95.66%
2024/2/29	6020	-19.84%	1314	-28.16%
2024/1/31	7510	43.87%	1829	-11.08%
2023/12/31	5220	-18.46%	2057	-22.99%
2023/11/30	6402	3.66%	2671	-3.64%
2023/10/31	6176	5.93%	2772	-1.00%
2023/9/30	5830	4.56%	2800	
2023/8/31	5576	-11.72%		
2023/7/31	6316	19.85%		
2023/6/30	5270	12.13%		
2023/5/31	4700	-7.84%		
2023/4/30	5100			

四、锂盐供需与价格

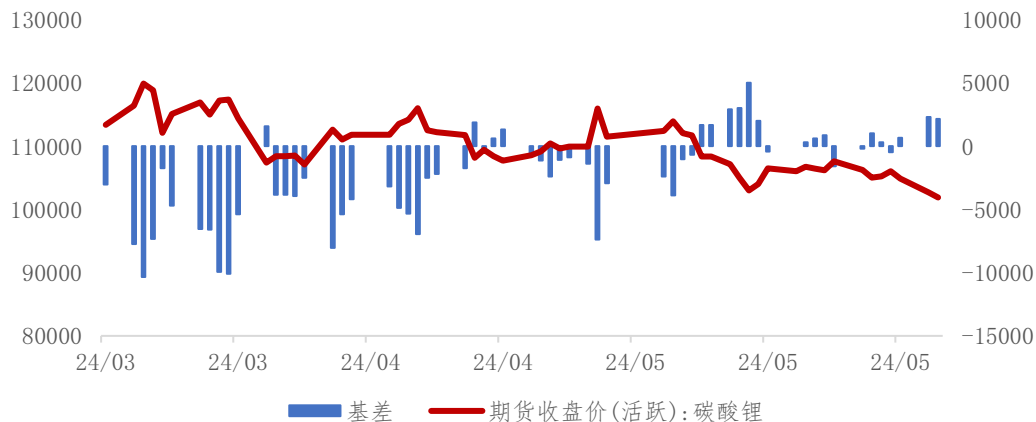


4.1 锂盐期现货价格 – 基差继续收窄

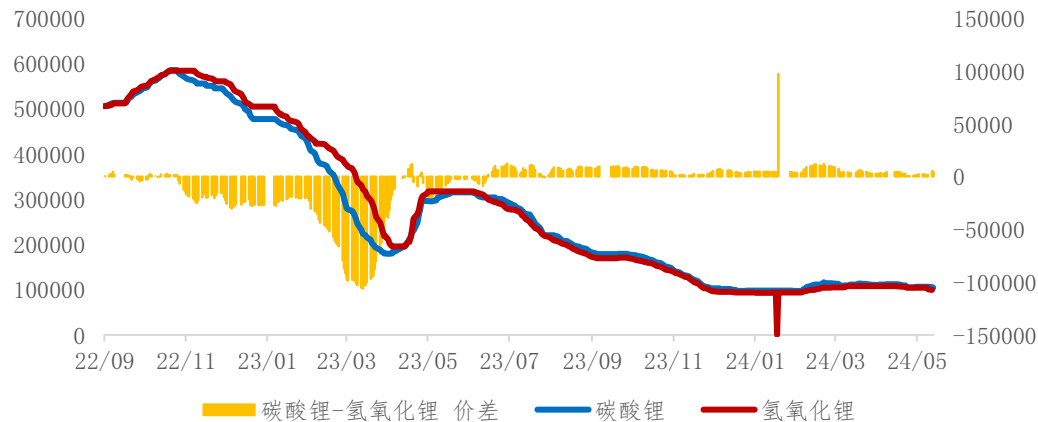
碳酸锂市场价（元/吨）



碳酸锂期货收盘价与基差



电池级锂盐市场价（元/吨）



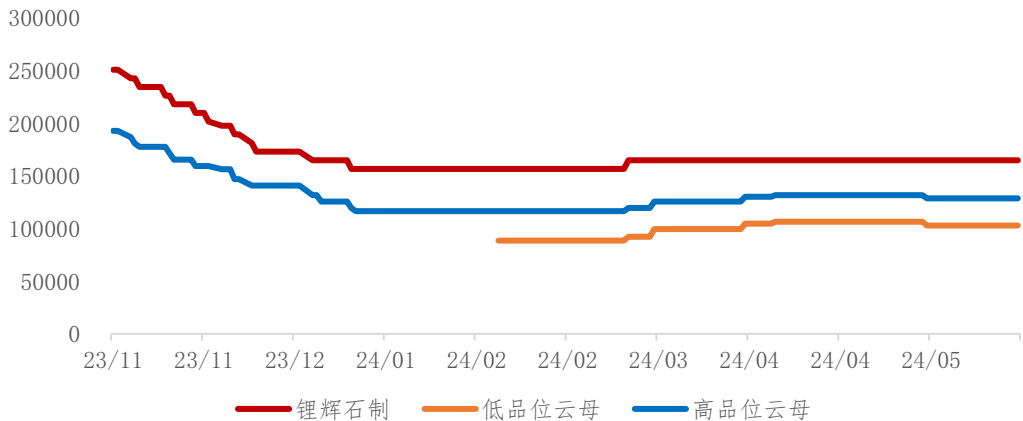
	电池级 碳酸锂	工业级 碳酸锂	电池级 氢氧化锂	电碳-工碳	碳酸锂- 氢氧化锂
2024/6/4	104000	101500	99300	2500	4700
2024/6/3	105500	102000	100300	3500	5200
2024/5/31	106000	103000	104300	3000	1700
2024/5/30	106000	103000	104300	3000	1700
2024/5/29	106000	103000	104300	3000	1700
2024/5/28	106500	104000	104300	2500	2200
2024/5/27	106500	104000	104300	2500	2200
2024/5/24	106500	104000	104300	2500	2200
2024/5/23	106000	104000	104300	2000	1700
2024/5/22	106000	104000	104300	2000	1700
2024/5/21	105500	104000	104300	1500	1200
2024/5/20	105000	103000	104300	2000	700

数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部

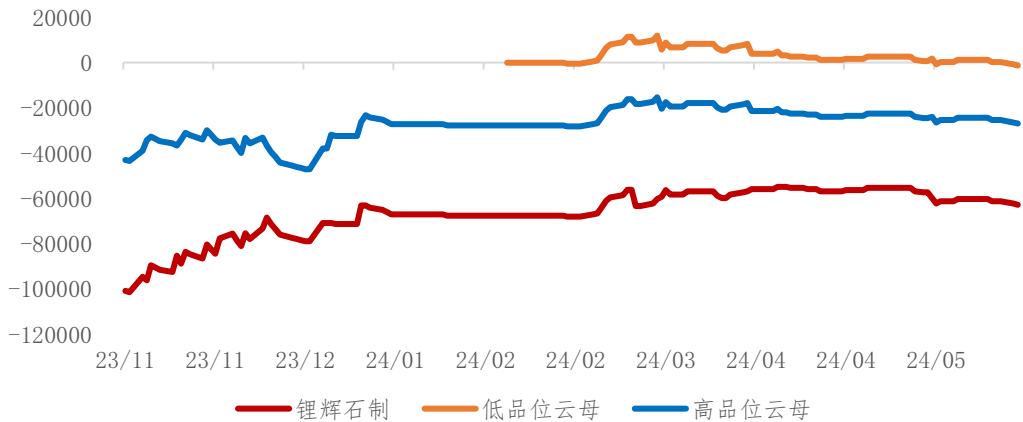


4.2 生产成本与利润 – 锂矿回升压缩利润

碳酸锂生产成本（元/吨）



碳酸锂生产利润（元/吨）



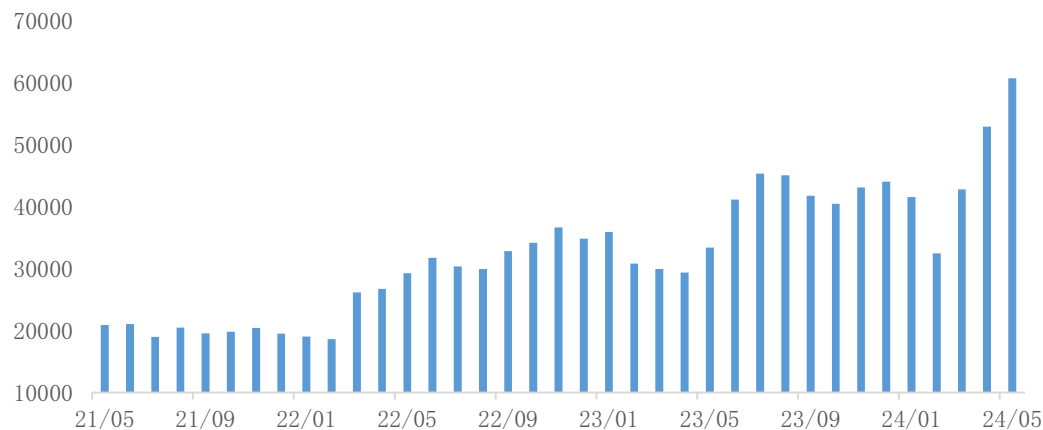
	生产成本			生产利润		
	锂辉石制	低品位云母	高品位云母	锂辉石制	低品位云母	高品位云母
2024/6/5	164434	102774	128481	-164434	-102774	-128481
2024/6/4	164434	102774	128481	-62934	-1273	-26981
2024/6/3	164434	102774	128481	-62434	-773	-26481
2024/5/31	164434	102774	128481	-61434	227	-25481
2024/5/30	164434	102774	128481	-61434	227	-25481
2024/5/29	164434	102774	128481	-61434	227	-25481
2024/5/28	164434	102774	128481	-60434	1227	-24481
2024/5/27	164434	102774	128481	-60434	1227	-24481
2024/5/24	164434	102774	128481	-60434	1227	-24481
2024/5/23	164434	102774	128481	-60434	1227	-24481
2024/5/22	164434	102774	128481	-60434	1227	-24481
2024/5/21	164434	102774	128481	-60434	1227	-24481
2024/5/20	164434	102774	128481	-61434	227	-25481
2024/5/17	164434	102774	128481	-61434	227	-25481
2024/5/16	164434	102774	128481	-62434	-773	-26481
2024/5/15	164434	102774	128481	-59934	1727	-23981
2024/5/14	164434	106333	131532	-57434	667	-24532
2024/5/13	164434	106333	131532	-57434	667	-24532
2024/5/11	164434	106333	131532	-56934	1167	-24032
2024/5/10	164434	106333	131532	-55434	2667	-22532
2024/5/9	164434	106333	131532	-55434	2667	-22532
2024/5/8	164434	106333	131532	-55434	2667	-22532
2024/5/7	164434	106333	131532	-55434	2667	-22532
2024/5/6	164434	106333	131532	-55434	2667	-22532
2024/4/30	164434	106333	131532	-55434	2667	-22532
2024/4/29	164434	106333	131532	-56434	1667	-23532
2024/4/28	164434	106333	131532	-56434	1667	-23532
2024/4/26	164434	106333	131532	-56434	1667	-23532

数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部



4.3 月度产量 – 四月预计产量回升

碳酸锂月度总产量（吨）



碳酸锂产量同比增速（%）

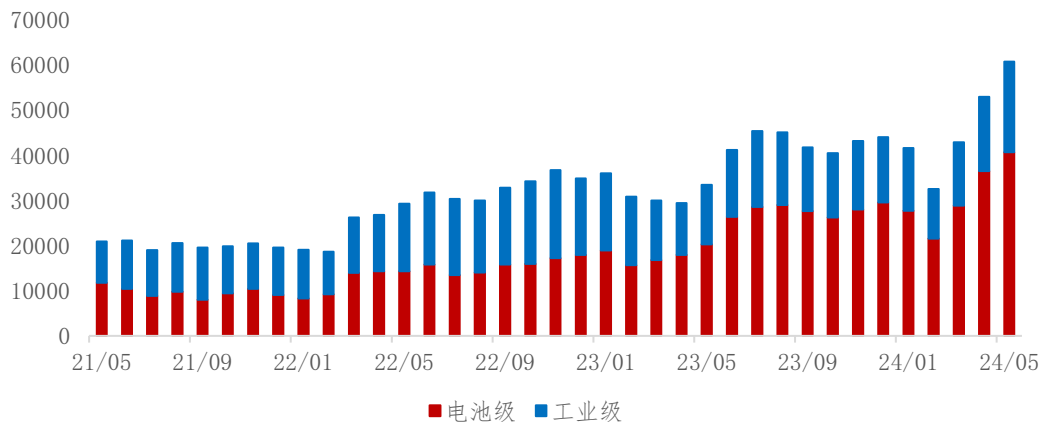


	总产量	同比	环比
2024/5/31	60688	82	15
2024/4/30	52893	80	24
2024/3/31	42792	42.9	31.8
2024/2/29	32475	5.4	-21.8
2024/1/31	41523	15.6	-5.6
2023/12/31	43988	26.4	2.1
2023/11/30	43093	17.58	6.6
2023/10/31	40426	18.31	-3.11
2023/9/30	41724	27.22	-7.33
2023/8/31	45022	50.55	-0.64
2023/7/31	45314	49.46	10.19
2023/6/30	41123	29.58	23.19
2023/5/31	33382	14.15	13.74
2023/4/30	29349	9.81	-1.99
2023/3/31	29945	14.39	-2.79
2023/2/28	30803	65.53	-14.26
2023/1/31	35926	88.57	3.2
2022/12/31	34813	78.29	-5.01
2022/11/30	36650	79.24	7.27
2022/10/31	34168	72.64	4.18
2022/9/30	32798	67.7	9.67
2022/8/31	29905	45.95	-1.37
2022/7/31	30319	59.78	-4.46
2022/6/30	31735	50.69	8.52
2022/5/31	29244	39.97	9.42
2022/4/30	26726	37.31	2.09
2022/3/31	26178	48.99	40.68
2022/2/28	18609	57.3	-2.33
2022/1/31	19052	55.66	-2.43

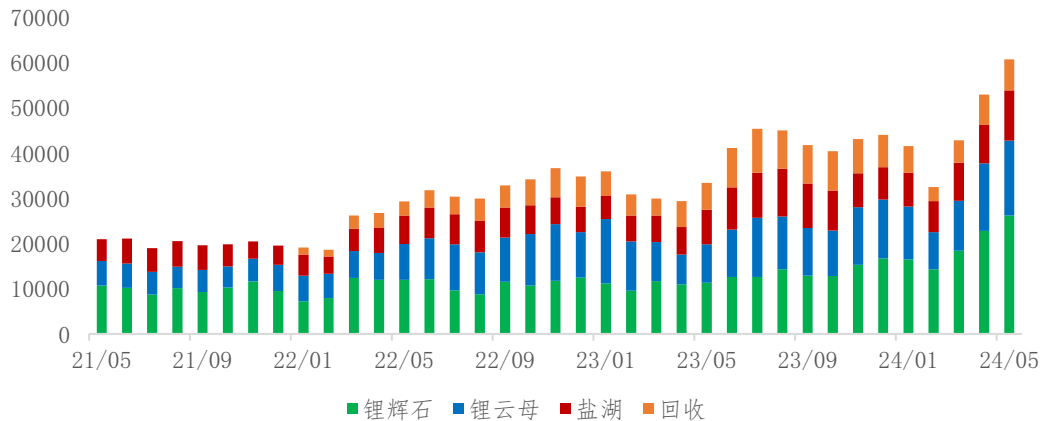


4.3 碳酸锂月度产量（分级别与原料）

电池级与工业级 碳酸锂产量（吨）



碳酸锂产量（按原料分类）

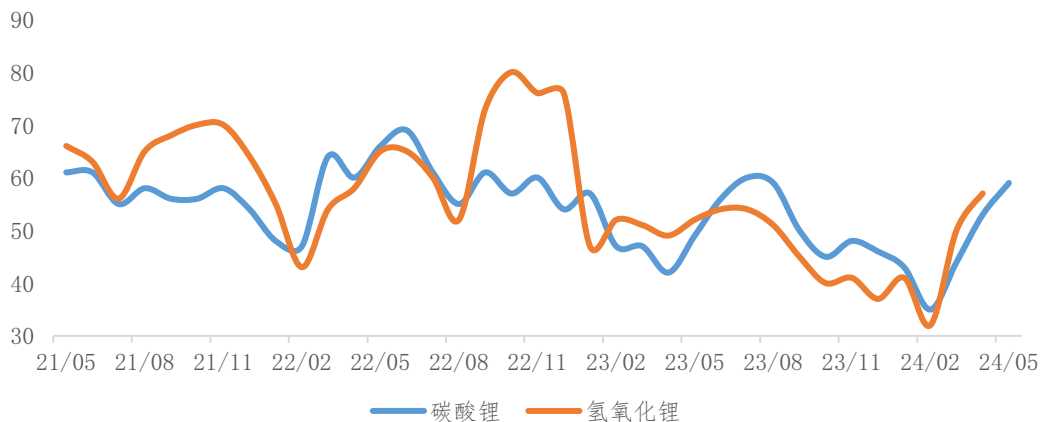


	分级别		分原料			
	电池级	工业级	锂辉石	锂云母	盐湖	回收
2024/5/31	40600	20088	26183	16550	11100	6855
2024/4/30	36486	16407	22789	14930	8510	6664
2024/3/31	28821	13971	18350	11100	8388	4954
2024/2/29	21505	10970	14250	8250	6850	3125
2024/1/31	27701	13822	16480	11630	7538	5875
2023/12/31	29546	14442	16660	13030	7188	7110
2023/11/30	27955	15138	15249	12750	7512	7582
2023/10/31	26160	14265	12753	10085	8843	8745
2023/9/30	27603	14121	12853	10527	9883	8461
2023/8/31	28924	16098	14269	11666	10567	8520
2023/7/31	28541	16773	12591	13110	9917	9696
2023/6/30	26364	14759	12579	10489	9299	8756
2023/5/31	20258	13124	11319	8452	7678	5933
2023/4/30	17901	11447	10919	6613	6072	5744
2023/3/31	16791	13154	11632	8649	5851	3814
2023/2/28	15607	15196	9535	10913	5726	4629
2023/1/31	18896	17030	11142	14267	5038	5479
2022/12/31	17927	16885	12421	10084	5536	6771
2022/11/30	17222	19428	11705	12567	5907	6471
2022/10/31	15900	18268	10632	11422	6371	5743
2022/9/30	15785	17013	11505	9741	6680	4871
2022/8/31	14033	15872	8781	9222	6938	4964
2022/7/31	13421	16898	9614	10175	6629	3900
2022/6/30	15774	15961	12076	9072	6787	3800
2022/5/31	14271	14973	11938	7938	6268	3100
2022/4/30	14277	12449	11943	5943	5490	3350
2022/3/31	13932	12246	12371	5948	4959	2900
2022/2/28	9177	9432	7865	5401	3844	1500

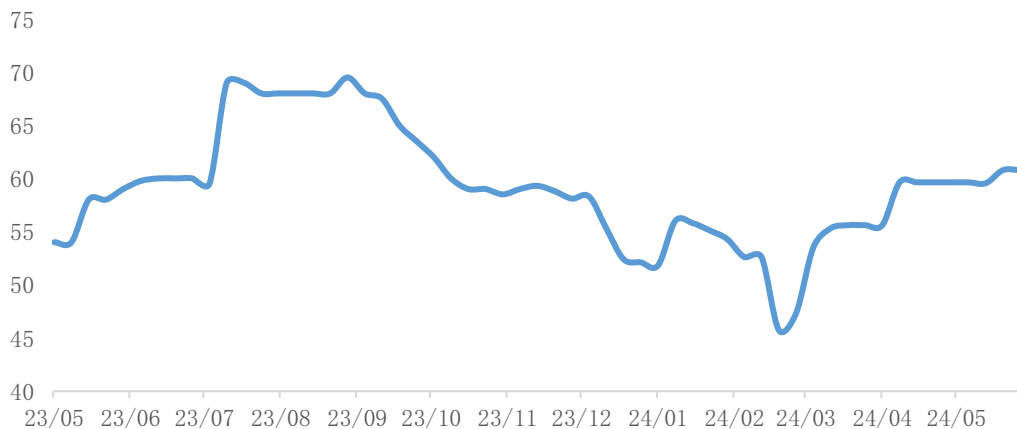


4.4 开工率 – 持续回升

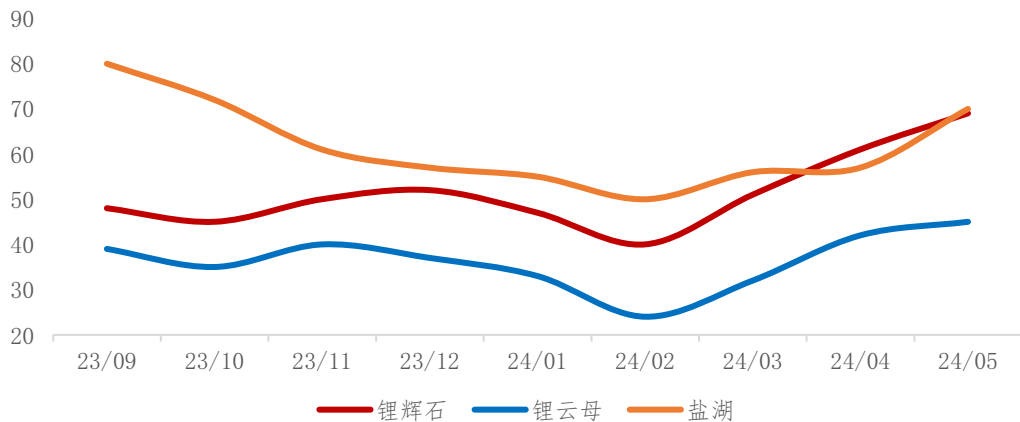
锂盐开工率 (%)



中国碳酸锂周度开工率



碳酸锂开工率 (按原料分类)

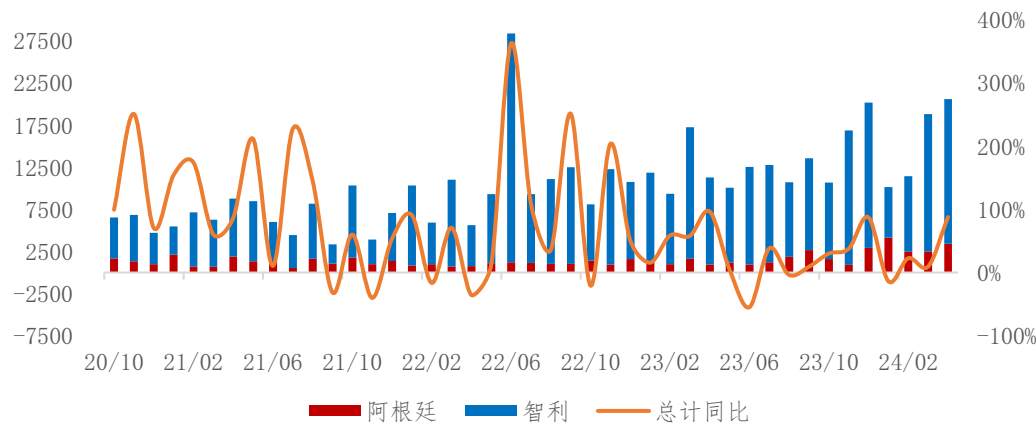


	总开工率		碳酸锂开工-粉原料		
	碳酸锂	氢氧化锂	锂辉石	锂云母	盐湖
2024/5/31	59		69	45	70
2024/4/30	53	57	61	42	57
2024/3/31	44	50	51	32	56
2024/2/29	35	32	40	24	50
2024/1/31	43	41	47	33	55
2023/12/31	46	37	52	37	57
2023/11/30	48	41	50	40	61
2023/10/31	45	40	45	35	72
2023/9/30	50	45	48	39	80
2023/8/31	59	51			
2023/7/31	60	54			

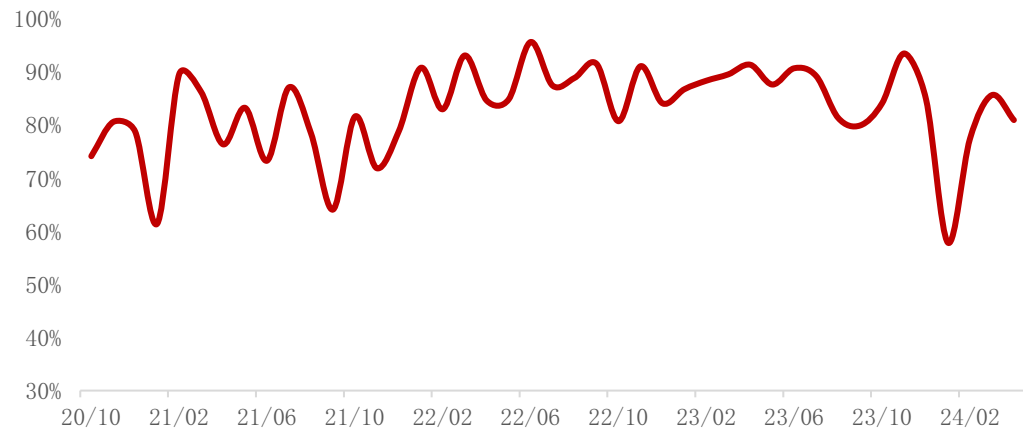


4.5 碳酸锂月度进口量

碳酸锂进口量（吨）与增速



智利进口碳酸锂占比

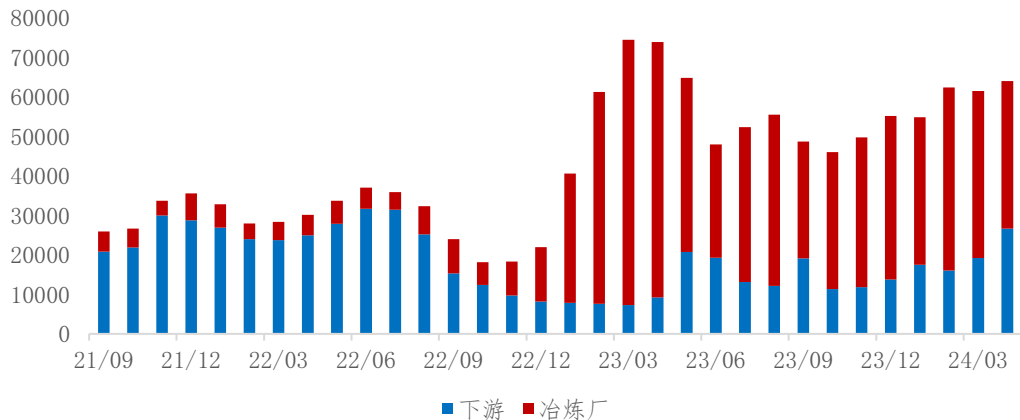


	碳酸锂进口量（吨）		
	总计	阿根廷	智利
2024/4/30	21204	3406	17149
2024/3/31	19043	2494	16297
2024/2/29	11590	2476	8964
2024/1/31	10404	4124	6012
2023/12/31	20336	2916	17244
2023/11/30	17041	908	15918
2023/10/31	10762	1608	9044
2023/9/30	13656	2652	10906
2023/8/31	10843	1873	8814
2023/7/31	12930	1221	11529
2023/6/30	12787	942	11589
2023/5/31	10109	1196	8852
2023/4/30	11313	946	10328
2023/3/31	17428	1625	15594
2023/2/28	9462	994	8353
2023/1/31	12081	1369	10472
2022/12/31	10876	1613	9140
2022/11/30	12412	972	11296
2022/10/31	8287	1408	6684
2022/9/30	12527	1012	11458
2022/8/31	11296	1039	10032
2022/7/31	9369	1128	8185
2022/6/30	28391	1202	27133
2022/5/31	9676	1103	8201
2022/4/30	5763	749	4872
2022/3/31	11051	739	10282
2022/2/28	5976	982	4955
2022/1/31	10470	830	9498

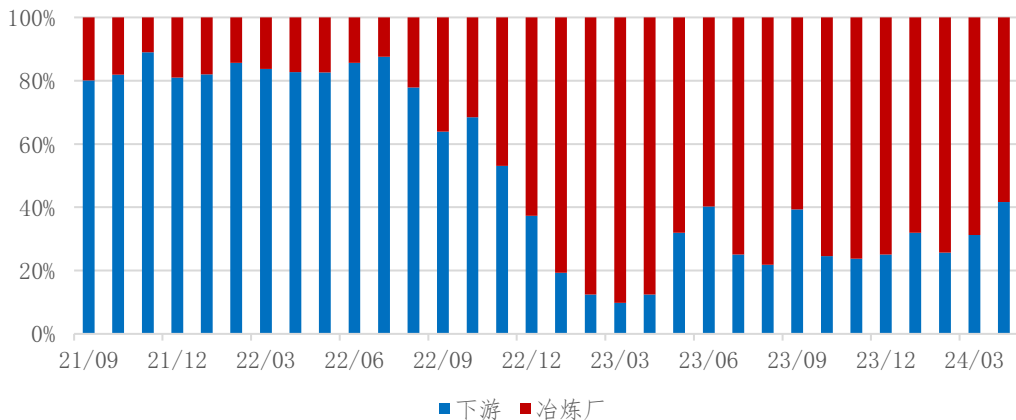


4.6 碳酸锂库存—注册仓单大幅增加

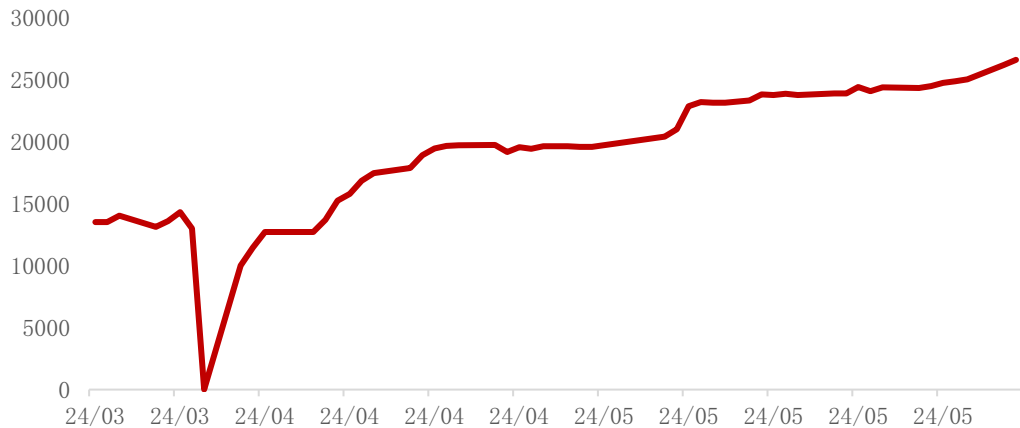
碳酸锂库存（吨）



碳酸锂库存分布



碳酸锂期货注册仓单数量



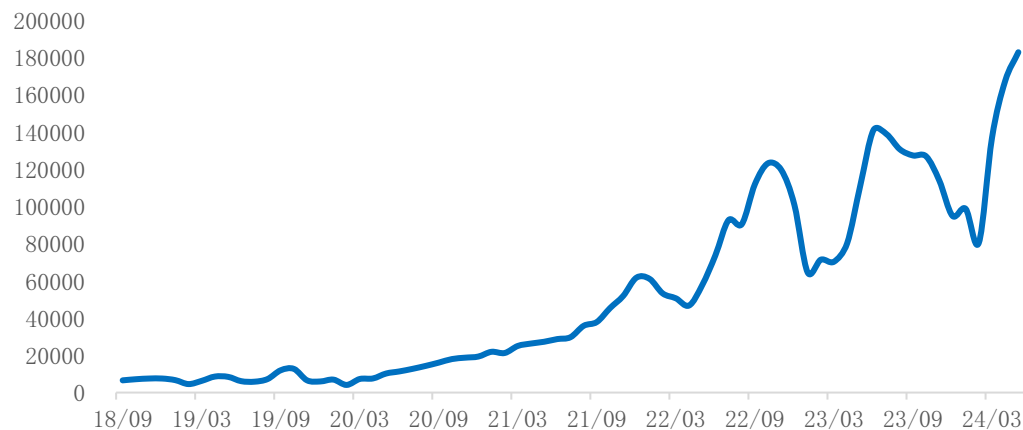
	碳酸锂库存（吨）		
	总计	下游	冶炼厂
2024/4/30	63888	26588	37299
2024/3/31	61440	19171	42269
2024/2/29	62268	16017	46251
2024/1/31	54780	17494	37286
2023/12/31	55084	13786	41298
2023/11/30	49633	11768	37865
2023/10/31	45917	11287	34630
2023/9/30	48621	19116	29505
2023/8/31	55432	12107	43325
2023/7/31	52260	13088	39172
2023/6/30	47890	19279	28612

五、 锂盐下游生产与需求

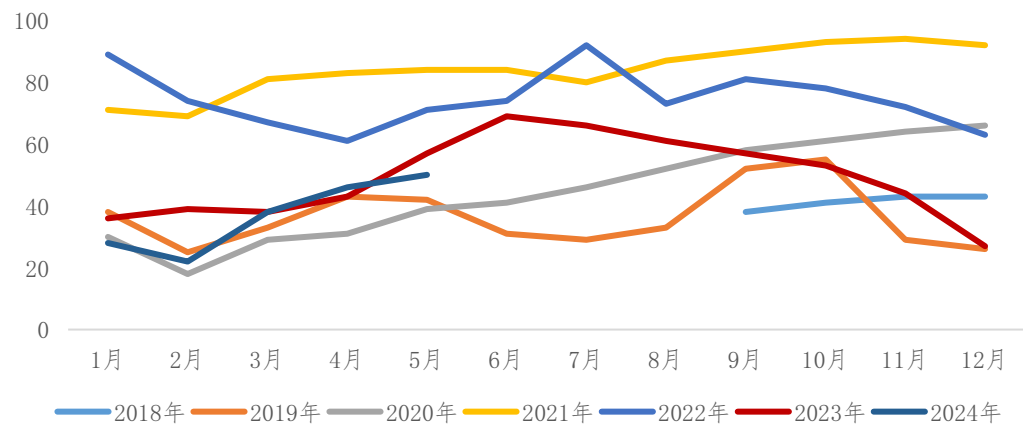


5.1 磷酸铁锂 – 低开工运行

磷酸铁锂产量（实物吨）



磷酸铁锂开工率（%）

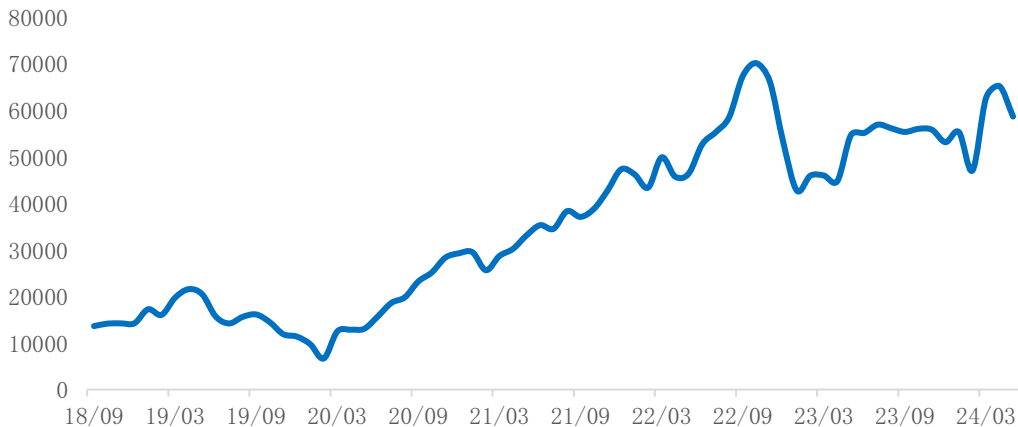


时间	磷酸铁锂产量与开工率			
	产量	同比	环比	开工率
2024/5/31	182960	65.00	9.00	50.00
2024/4/30	167530	109.00	22.00	46.00
2024/3/31	137010	95.00	70.00	38.00
2024/2/29	80550	13.00	-19.00	22.00
2024/1/31	98810	52.82	4.00	28.00
2023/12/31	95010	-5.75	-16.66	27.00
2023/11/30	114000	-4.76	-10.23	44.00
2023/10/31	126990	2.98	-0.39	53.00
2023/9/30	127490	13.80	-2.50	57.00
2023/8/31	130790	44.50	-5.80	61.00
2023/7/31	138890	49.70	-1.60	66.00
2023/6/30	141106	91.10	26.70	69.00
2023/5/31	111357	93.00	38.80	57.00
2023/4/30	80248	71.00	14.00	43.00
2023/3/31	70377	39.00	-1.50	38.00
2023/2/28	71474	34.00	10.90	39.00
2023/1/31	64657	4.00	-36.10	36.00
2022/12/31	100804	63.00	-15.80	63.00
2022/11/30	119699	130.00	-2.90	72.00
2022/10/31	123317	171.00	10.00	78.00
2022/9/30	112060	195.00	23.80	81.00
2022/8/31	90503	152.00	-2.40	73.00
2022/7/31	92764	205.00	25.70	92.00
2022/6/30	73827	151.00	27.90	74.00
2022/5/31	57806	103.00	23.42	71.00
2022/4/30	46837	70.00	-7.60	61.00
2022/3/31	50714	101.97	-4.92	67.00
2022/2/28	53337	150.20	-14.20	74.00

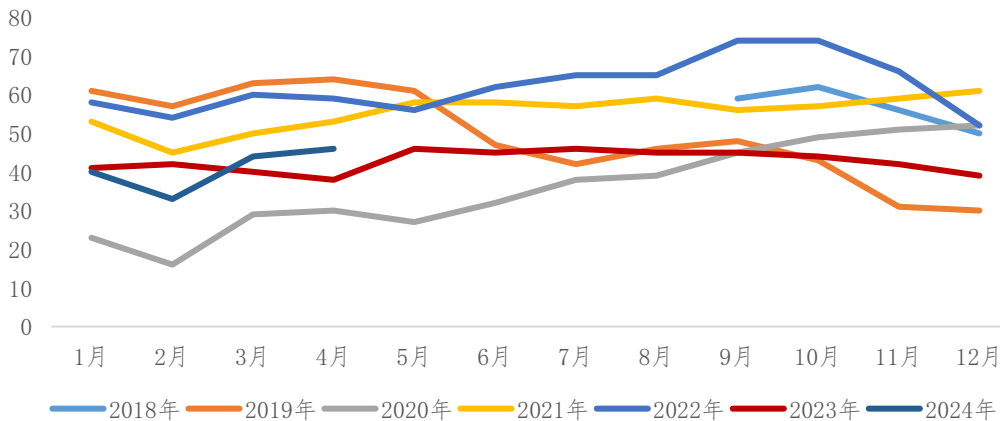


5.2 三元材料产量与开工率

三元材料总产量（实物吨）



三元材料总开工率（%）

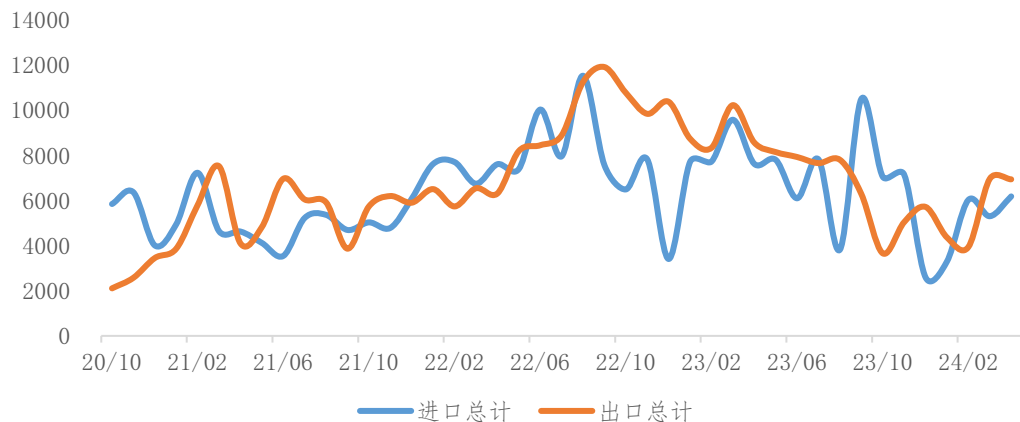


时间	三元材料总产量（实物吨）			
	产量	同比	环比	开工率
2024/5/31	58702	7.37	-10.02	
2024/4/30	65240	45.60	4.08	46
2024/3/31	62681	35.55	33.07	44
2024/2/29	47102	-14.90	2.45	33
2024/1/31	55352	35.65	4.08	40
2023/12/31	53181	0.07	-4.81	39
2023/11/30	55867	-16.00	0.00	42
2023/10/31	56062	-20.00	1.00	44
2023/9/30	55397	-18.00	-1.00	45
2023/8/31	56167	-4.00	-1.00	45
2023/7/31	56967	2.94	3.00	46
2023/6/30	55190	4.70	0.90	45
2023/5/31	54675	17.80	22.00	46
2023/4/30	44809	-2.00	-3.00	38
2023/3/31	46022	-8.00	0.00	40
2023/2/28	45974	6.00	13.00	42
2023/1/31	42794	-7.00	-19.00	41
2022/12/31	53146	12.00	-20.00	52
2022/11/30	66294	55.00	-6.00	66
2022/10/31	70186	81.00	4.00	74
2022/9/30	67392	82.00	15.00	74
2022/8/31	58598	53.00	6.00	65
2022/7/31	55340	47.00	5.00	65
2022/6/30	52727	33.00	14.00	62
2022/5/31	46433	26.00	1.42	56
2022/4/30	45784	35.80	-8.30	59
2022/3/31	49938	73.85	15.03	60
2022/2/28	43412	69.20	-6.20	54

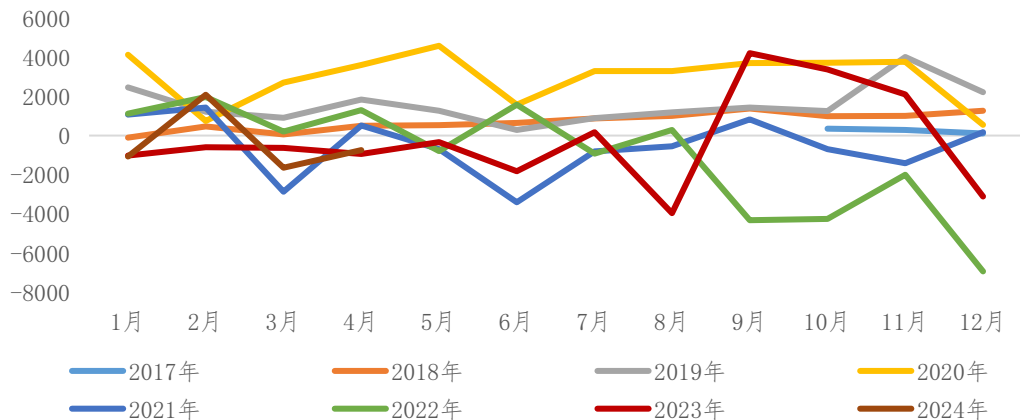


5.3 三元材料进出口量

三元材料进出口量（吨）



三元材料净进口量（吨）

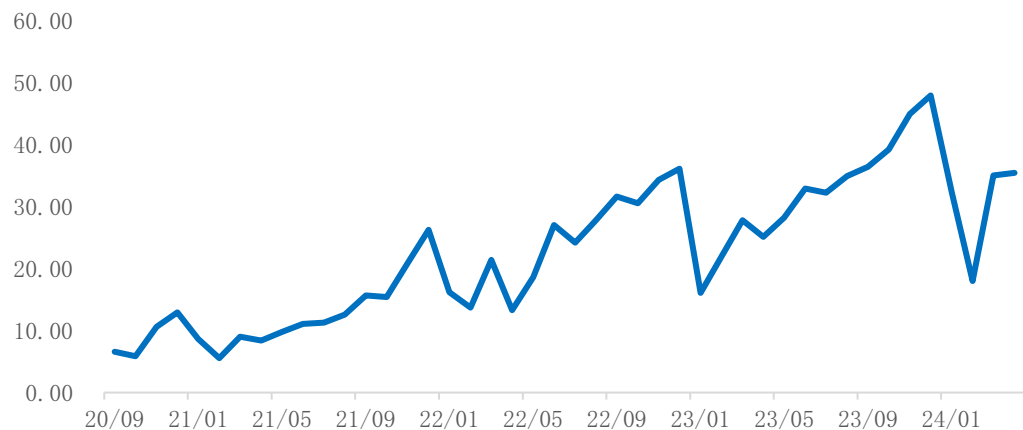


日期	三元材料进出口量（吨）		
	进口总计	出口总计	净进口
2024/4/30	6170	6922	-752
2024/3/31	5293	6947	-1654
2024/2/29	6016	3931	2085
2024/1/31	3287	4355	-1068
2023/12/31	2585	5704	-3119
2023/11/30	7136	5030	2106
2023/10/31	7041	3653	3388
2023/9/30	10488	6276	4212
2023/8/31	3811	7787	-3976
2023/7/31	7808	7640	168
2023/6/30	6087	7911	-1824
2023/5/31	7792	8129	-337
2023/4/30	7611	8549	-938
2023/3/31	9564	10202	-638
2023/2/28	7712	8315	-603
2023/1/31	7696	8720	-1024
2022/12/31	3399	10352	-6953
2022/11/30	7812	9818	-2006
2022/10/31	6480	10749	-4269
2022/9/30	7555	11886	-4331
2022/8/31	11514	11225	289
2022/7/31	7946	8863	-917
2022/6/30	10017	8429	1588
2022/5/31	7380	8171	-791
2022/4/30	7596	6295	1301
2022/3/31	6730	6528	202
2022/2/28	7693	5725	1968
2022/1/31	7608	6490	1118

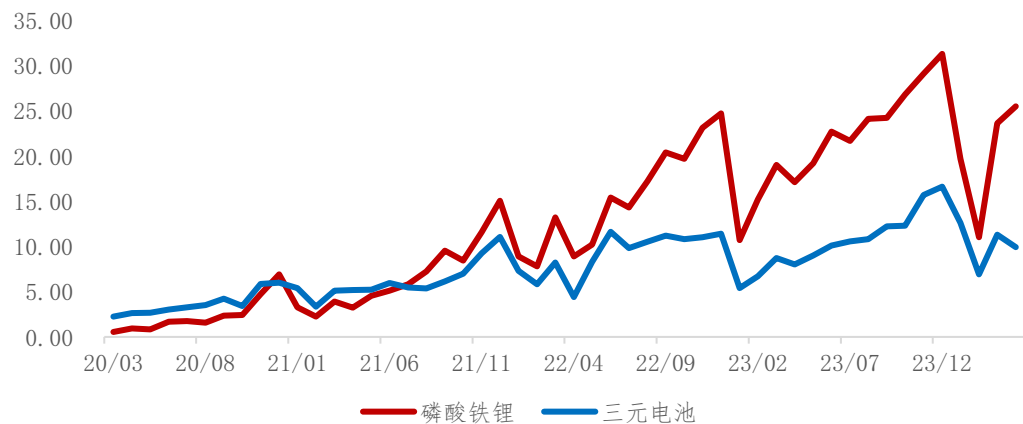


5.4 动力电池装车量 – 装车增速略缓

动力电池总装车量（亿瓦时）



磷酸铁锂与三元电池装车量（亿瓦时）

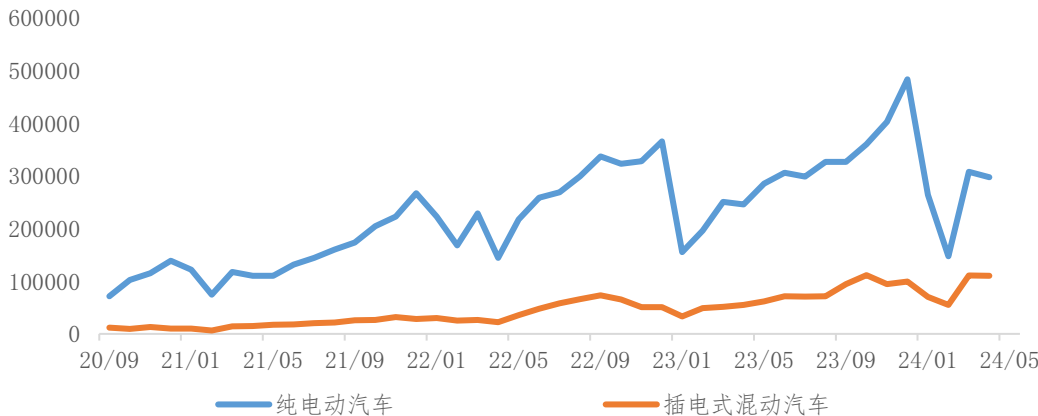


日期	动力电池装车量（亿瓦时）		
	总装车量	磷酸铁锂	三元电池
2024/4/30	35.40	25.50	9.90
2024/3/31	35.00	23.60	11.30
2024/2/29	18.00	11.00	6.90
2024/1/31	32.30	19.70	12.60
2023/12/31	47.90	31.30	16.60
2023/11/30	44.90	29.10	15.70
2023/10/31	39.20	26.80	12.30
2023/9/30	36.40	24.20	12.20
2023/8/31	34.90	24.10	10.80
2023/7/31	32.24	21.66	10.56
2023/6/30	32.90	22.70	10.10
2023/5/31	28.20	19.20	9.00
2023/4/30	25.10	17.10	8.00
2023/3/31	27.80	19.00	8.70
2023/2/28	21.90	15.20	6.70
2023/1/31	16.10	10.70	5.40
2022/12/31	36.10	24.70	11.40
2022/11/30	34.30	23.10	11.00
2022/10/31	30.50	19.70	10.80
2022/9/30	31.60	20.40	11.20
2022/8/31	27.80	17.20	10.50
2022/7/31	24.20	14.30	9.80
2022/6/30	27.00	15.40	11.60
2022/5/31	18.60	10.20	8.30
2022/4/30	13.30	8.90	4.40
2022/3/31	21.40	13.20	8.20
2022/2/28	13.70	7.80	5.80
2022/1/31	16.18	8.87	7.30

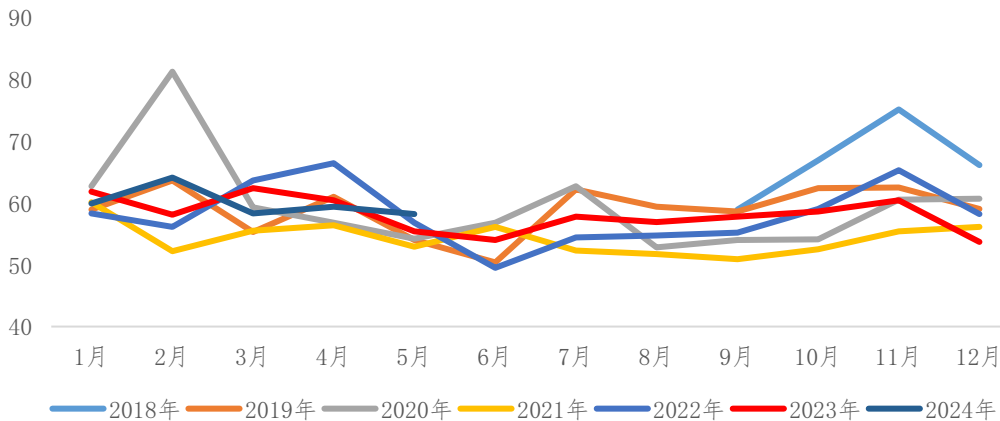


5.5 新能源汽车产销

中国新能源汽车产量



中国汽车经销商库存预警指数



时间	纯电动汽车产量	插电式混动汽车产量	汽车经销商库存预警指数
2024/5/31			58.2
2024/4/30	297171	109985	59.4
2024/3/31	307475	110993	58.3
2024/2/29	147304	54677	64.1
2024/1/31	263639	69896	59.9
2023/12/31	482364	99032	53.7
2023/11/30	401850	94530	60.4
2023/10/31	359188	111548	58.6
2023/9/30	326260	94146	57.8
2023/8/31	326293	71356	56.9
2023/7/31	298458	70482	57.8
2023/6/30	305354	71169	54.0
2023/5/31	284951	61304	55.4
2023/4/30	245459	54997	60.4
2023/3/31	250323	51454	62.4
2023/2/28	195650	48868	58.1
2023/1/31	154770	32844	61.8
2022/12/31	364644	50722	58.2
2022/11/30	327378	50799	65.3
2022/10/31	322370	65258	59.0
2022/9/30	336358	73145	55.2
2022/8/31	299063	65550	54.7
2022/7/31	268409	57970	54.4
2022/6/30	258056	47868	49.5
2022/5/31	216737	35462	56.8
2022/4/30	143851	22107	66.4
2022/3/31	228421	26449	63.6
2022/2/28	167962	25321	56.1



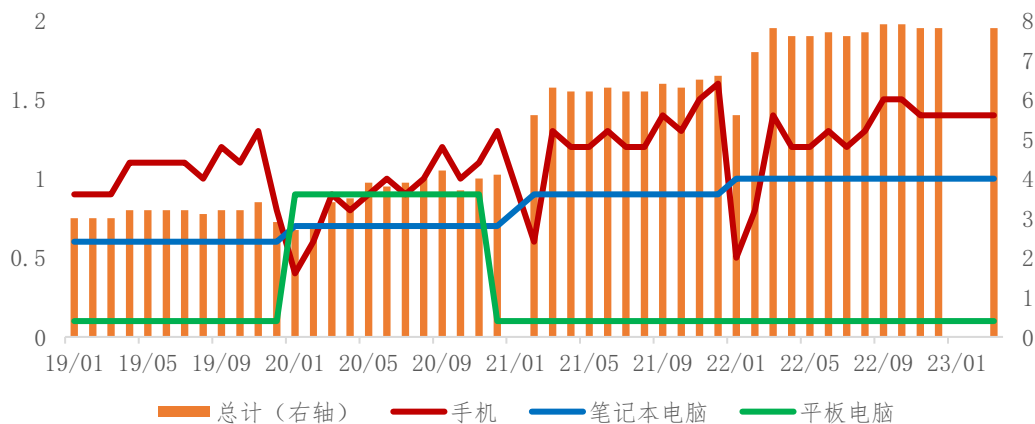
5.6 3C电子消费需求

3C电子产品产量（亿台）



— 手机 — 笔记本电脑 — 平板电脑

3C电子对锂电池需求量（GWh）



— 总计（右轴） — 手机 — 笔记本电脑 — 平板电脑

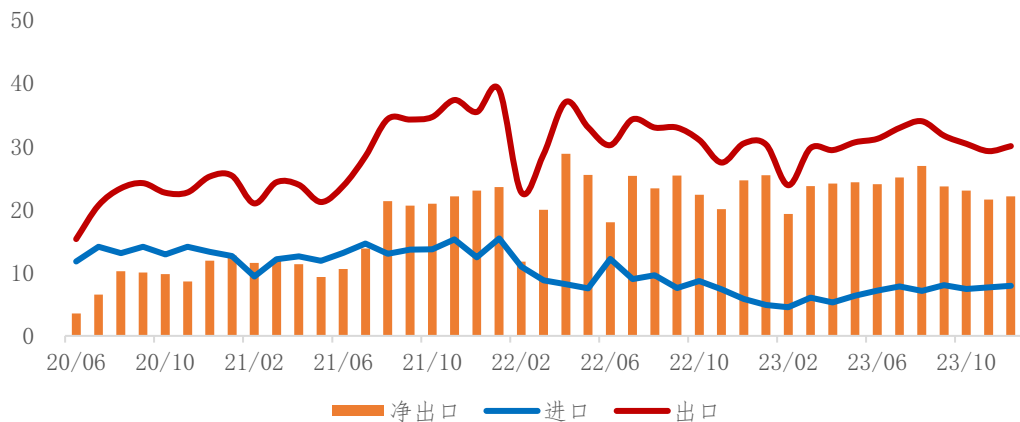
日期	3C电子产品产量（亿台）		
	手机	笔记本电脑	平板电脑
2023/3/31	1.4	0.2	0.1
2022/12/31	1.43	0.2	0.1
2022/11/30	1.42	0.2	0.1
2022/10/31	1.5	0.2	0.1
2022/9/30	1.6	0.2	0.1
2022/8/31	1.3	0.2	0.1
2022/7/31	1.2	0.2	0.1
2022/6/30	1.4	0.2	0.1
2022/5/31	1.3	0.2	0.1
2022/4/30	1.2	0.2	0.1
2022/3/31	1.4	0.2	0.1
2022/2/28	0	0.2	0.1

日期	3C电子对锂离子电池需求（GWh）			
	手机	笔记本电脑	平板电脑	总计
2023/3/31	1.4	1	0.1	7.8
2022/12/31	1.4	1	0.1	7.8
2022/11/30	1.4	1	0.1	7.8
2022/10/31	1.5	1	0.1	7.9
2022/9/30	1.5	1	0.1	7.9
2022/8/31	1.3	1	0.1	7.7
2022/7/31	1.2	1	0.1	7.6
2022/6/30	1.3	1	0.1	7.7
2022/5/31	1.2	1	0.1	7.6
2022/4/30	1.2	1	0.1	7.6
2022/3/31	1.4	1	0.1	7.8
2022/2/28	0.8	1	0.1	7.2

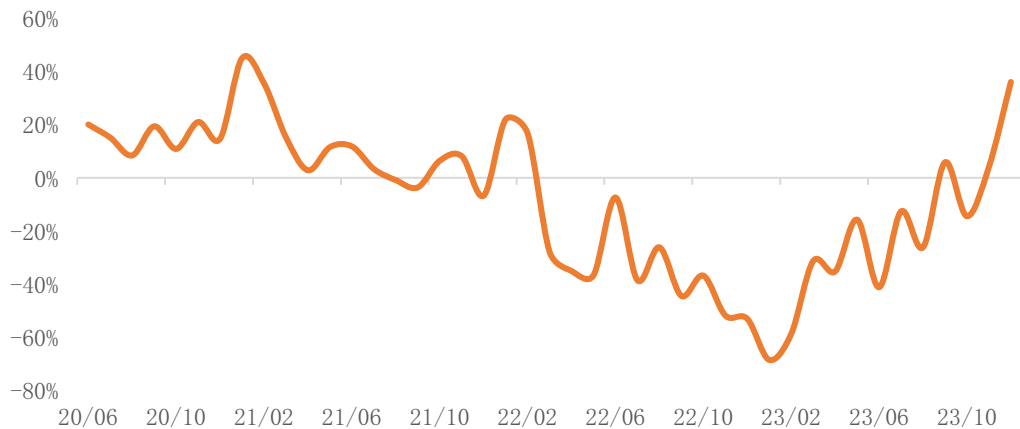


5.7 锂电池进出口量

锂离子蓄电池进出口量（千万个）



锂离子蓄电池净出口量增速（%）



日期	锂离子蓄电池（千万个）			
	进口	出口	净出口	净出口增速
2023/9/30	8.01	31.62	23.61	5.87%
2023/8/31	7.08	33.91	26.83	-26.13%
2023/7/31	7.83	32.86	25.03	-12.60%
2023/6/30	7.16	31.14	23.98	-41.14%
2023/5/31	6.33	30.58	24.25	-15.69%
2023/4/30	5.29	29.35	24.06	-35.18%
2023/3/31	6.02	29.67	23.66	-31.25%
2023/2/28	4.52	23.80	19.27	-58.70%
2023/1/31	4.86	30.22	25.36	-68.45%
2022/12/31	5.83	30.40	24.58	-52.99%
2022/11/30	7.35	27.38	20.03	-51.75%
2022/10/31	8.66	30.94	22.28	-36.75%
2022/9/30	7.56	32.90	25.34	-44.39%
2022/8/31	9.58	32.91	23.32	-26.09%
2022/7/31	8.96	34.22	25.26	-38.51%
2022/6/30	12.17	30.13	17.96	-7.35%
2022/5/31	7.51	32.95	25.45	-36.63%
2022/4/30	8.17	36.96	28.79	-35.00%
2022/3/31	8.75	28.66	19.91	-27.81%
2022/2/28	10.95	22.69	11.73	16.74%
2022/1/31	15.39	38.92	23.53	22.05%
2021/12/31	12.39	35.37	22.98	-6.66%
2021/11/30	15.22	37.27	22.04	8.18%
2021/10/31	13.69	34.58	20.89	6.46%
2021/9/30	13.60	34.18	20.58	-3.56%
2021/8/31	12.97	34.25	21.28	-0.85%
2021/7/31	14.56	28.36	13.80	3.36%
2021/6/30	13.13	23.69	10.56	11.86%

数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部



分析师承诺

本人(或研究团队)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(或研究团队)的研究观点。本人(或研究团队)不曾因，不因，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

客户不应视本报告为作出投资决策的唯一因素。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。本公司不确保本报告充分考虑到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任何损失负责任。

若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告作出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。