通惠期货有限公司
TONGHUI FUTURES CO.,LTD

碳酸锂下方支撑确认，本周关注对上方阻力的突破

- 碳酸锂产业链周度数据报告

2024年03月12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

周报小结

基本面简述：

1、**锂矿：锂盐现货反向带动矿价小幅上涨**。碳酸锂冶炼厂开工率回升，整体达到春节降负前的水平；近期碳酸锂现货价格跟随期价上涨，锂矿价格跟随上涨。

2、**锂盐：期价回调验证11万处支撑，本月关注先前预期与仓单注销**。11万元位置表现出有效的支撑，当前期货价格开始向上方试探12万元位置。期价重心抬升的带领下，产业链上下游均开始跟随，现货散单成交价已突破11万，两会结束后，重点观察江西督察事件落实的相关消息。同时，3月碳酸锂期货仓单面临集中注销，目前仓单数量已有明显下降，需关注注销后对现货市场的抛压。

3、**锂电池：电芯企业开工回升，终端竞争愈加激烈**。电芯企业开工率仍在回升，但是前期高企的库存使得其对正极材料需求的边际贡献减弱，下游对成本抬升的接纳度仍旧较低，非一线正极材料厂仍多采用低价策略。

市场总结：

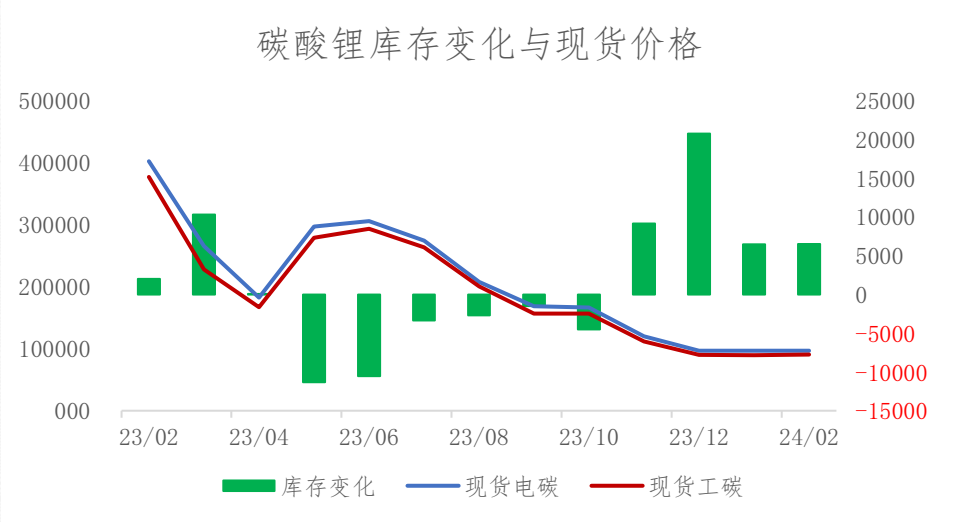
碳酸锂期现市场的价格重心均有明显抬升，目前下游对现货价格上涨的接受程度提高，期货验证11万元位置支撑后有继续上攻12万元的迹象。两会结束，中央督察组进驻江西也将提上日程，预期仍未有靴子落地的迹象，碳酸锂盘面或仍将借此由头出现新一轮上攻，关注期价对12万元位置能否有效突破。与其同时，AI作为资本市场新的热点，其对电力的巨大需求引伸出“储能”等新的市场热点，或将吸引资金对碳酸锂需求的关注。

策略建议：

碳酸锂上周验证了11万元位置的支撑作用，当前碳酸锂下跌空间有限，本周有再度上攻12万元的势头，如果未能有效突破，多单可酌情减仓，靴子落地前行情多可能维持11-12万元之间波动；倘若有效突破，则锂价可能进入新的波动区间，多单可逢低加仓。

一、供需平衡表

1.1 碳酸锂供需平衡表

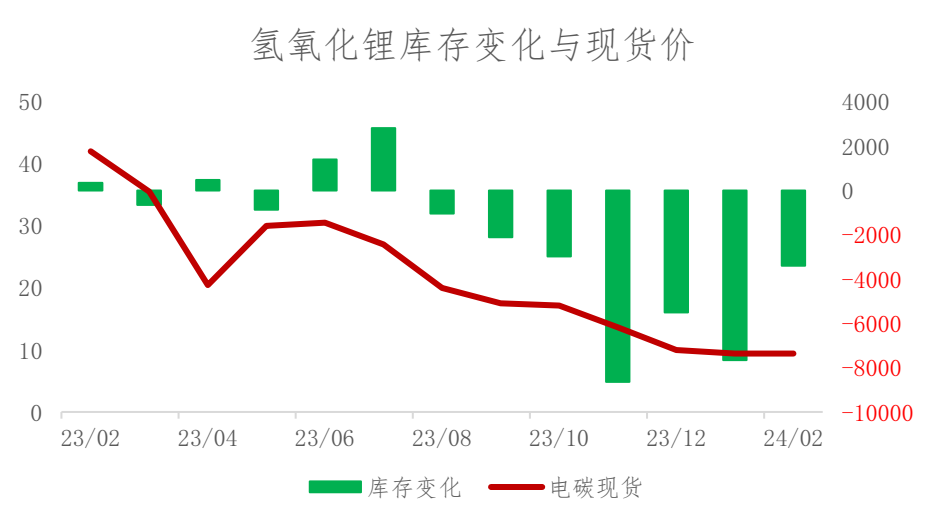


碳酸锂平衡表

	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	现货电碳	现货工碳
2024/2/29	32005	34278	9500	726	6501	91211			96800	90700
2024/1/31	41523	45235	11000	811	6477	84710	54484	2224	96800	89700
2023/12/31	43988	43290	20336	307	20727	78233	52260	4370	97000	90000
2023/11/30	43093	50585	17041	396	9153	57506	47890	-16859	120000	112000
2023/10/31	40426	55359	10762	318	-4490	48353	64749	-9057	166500	156500
2023/9/30	41724	56313	13656	574	-1507	52843	73806	-555	168500	156500
2023/8/31	45022	57635	10843	939	-2709	54349	74361	13179	208000	200500
2023/7/31	45314	60875	12930	708	-3339	57058	61182	20630	274500	263500
2023/6/30	41123	63576	12787	863	-10529	60397	40552	18606	305500	293500
2023/5/31	33382	53375	10109	1434	-11318	70926	21946	3648	297000	279000
2023/4/30	29349	39591	11313	1013	57	82244	18298	221	182500	167000
2023/3/31	29945	36131	17428	951	10291	82187	18077	-5873	265500	228000
2023/2/28	30803	36837	9462	1416	2012	71896	23950	-8299	402000	377000

数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部

1.2 氢氧化锂供需平衡表

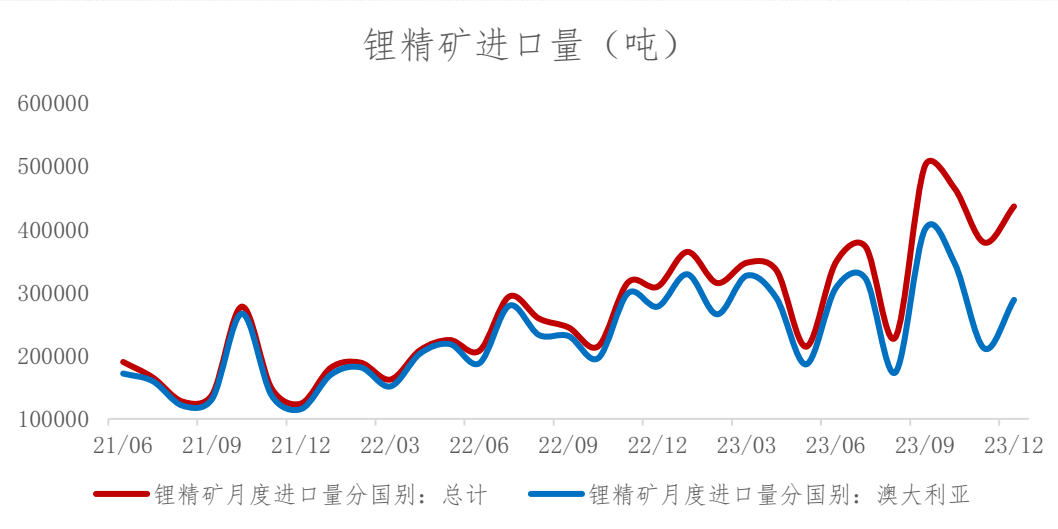


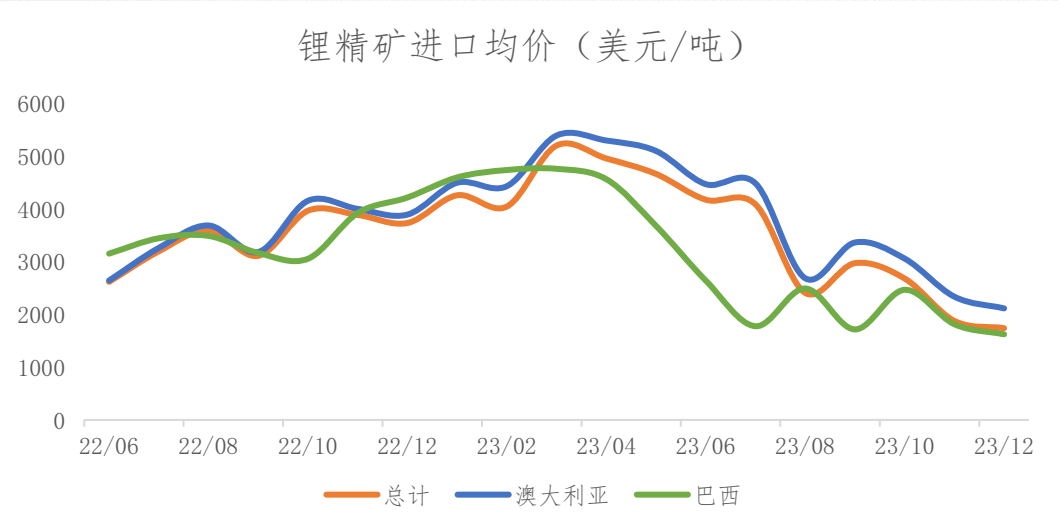
氢氧化锂平衡表							
	供应	需求	进口量	出口量	库存变化	累计平衡	电碳现货
2024/2/29	18022	14583	160	7000	-3401	-31355	9.39
2024/1/31	22450	16298	180	14000	-7668	-27954	9.39
2023/12/31	20330	14336	839	12342	-5509	-20286	10
2023/11/30	20970	14964	674	15318	-8638	-14777	13.65
2023/10/31	21904	14881	264	10266	-2979	-6139	17.15
2023/9/30	23999	15058	4	11054	-2109	-3160	17.5
2023/8/31	25352	15464	318	11257	-1051	-1051	20
2023/7/31	26636	15618	432	8638	2812	0	27
2023/6/30	25867	14919	258	9816	1390	0	30.5
2023/5/31	25108	15142	126	10963	-871	0	30
2023/4/30	23385	13055	232	10093	469	2447	20.45
2023/3/31	23891	14648	338	10235	-654	2578	35.5
2023/2/28	24371	13894	200	10344	333	3831	42

数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部

二、上游矿石供需与价格

2.1 锂辉石进口量

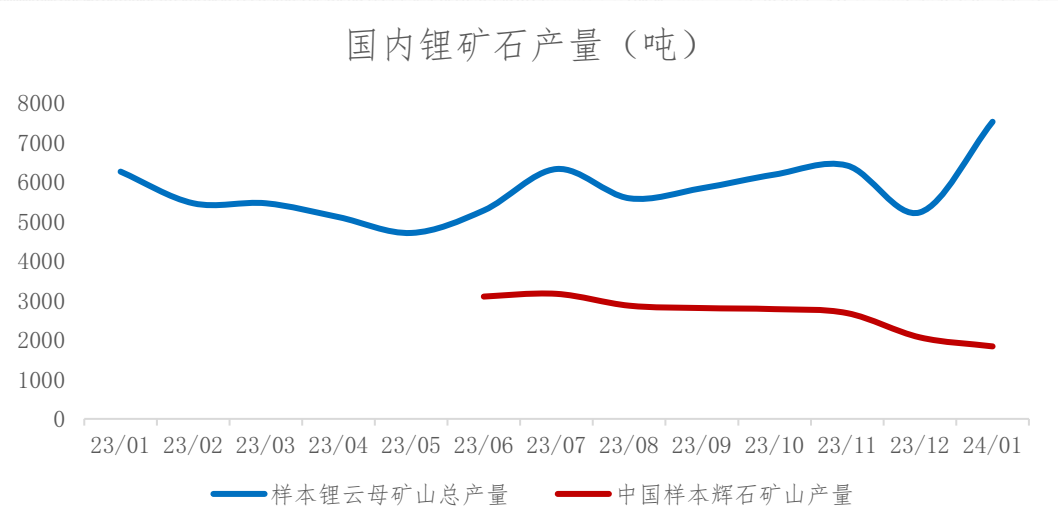


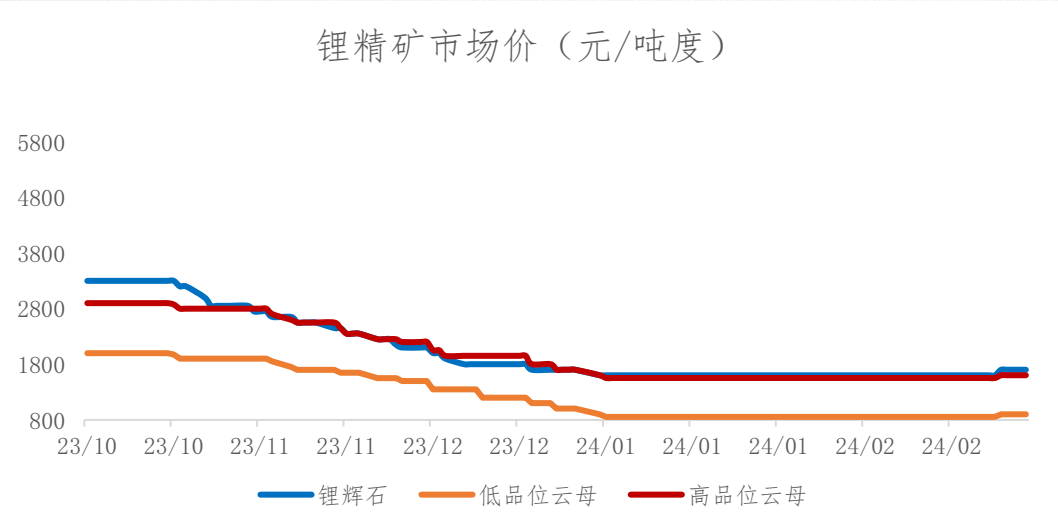


	进口量（吨）			进口均价（美元/吨）		
	总计	澳大利亚	巴西	总计	澳大利亚	巴西
2023/12/31	435668	287974	10871	1735	2113	1621
2023/11/30	378499	211095	36743	1873	2335	1812
2023/10/31	464077	345904	9383	2677	3058	2465
2023/9/30	499695	399118	32606	2968	3363	1714
2023/8/31	228322	173077	7569	2404	2684	2490
2023/7/31	371979	321676	15098	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
2022/1/31	180770	169919	9922	1110	1102	1305
2021/12/31	124124	115508	8475	1060	1057	1110
2021/11/30	147630	136873	10246	867	877	753
2021/10/31	277210	266248	10678	769	775	639

数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部

2.2中国锂矿产量与价格



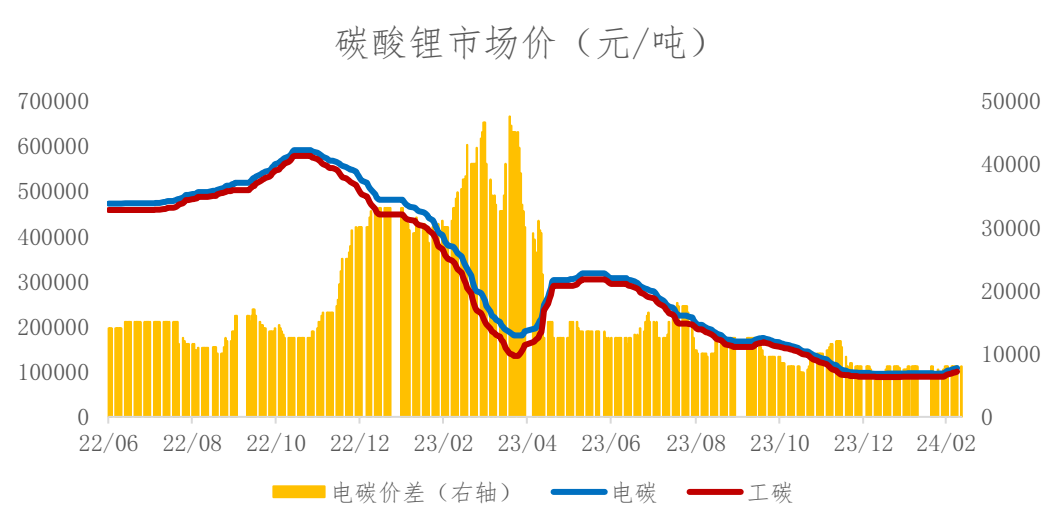


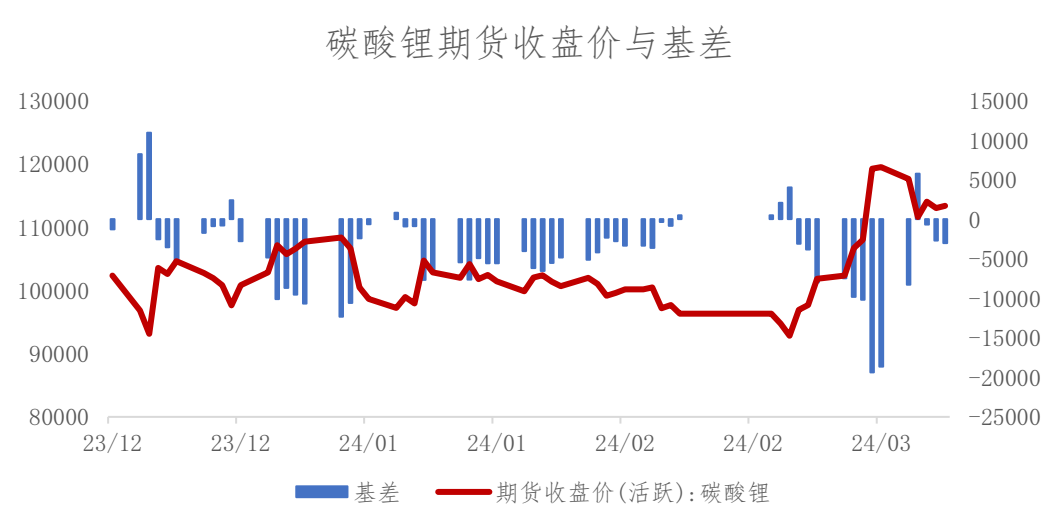
	样本矿山产量			
	锂云母	环比	锂辉石	环比
2024/1/31	7510	43.87%	1829	-11.08%
2023/12/31	5220	-18.46%	2057	-22.99%
2023/11/30	6402	3.66%	2671	-3.64%
2023/10/31	6176	5.93%	2772	-1.00%
2023/9/30	5830	4.56%	2800	-2.10%
2023/8/31	5576	-11.72%	2860	-9.49%
2023/7/31	6316	19.85%	3160	2.27%
2023/6/30	5270	12.13%	3090	
2023/5/31	4700	-7.84%		
2023/4/30	5100	-6.42%		
2023/3/31	5450	0.00%		
2023/2/28	5450	-12.80%		
2023/1/31	6250			

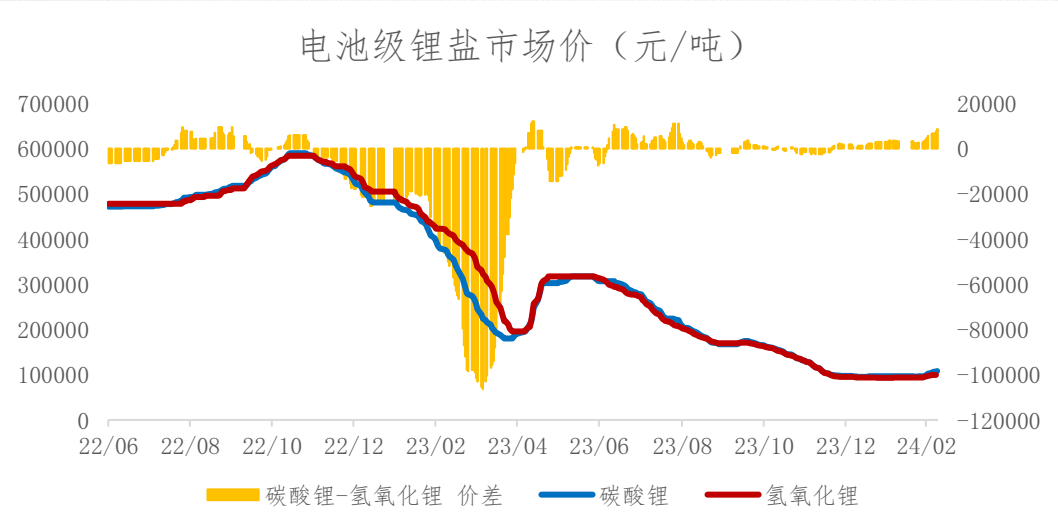
数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部

三、锂盐供需与价格

3.1 锂盐期现货价格



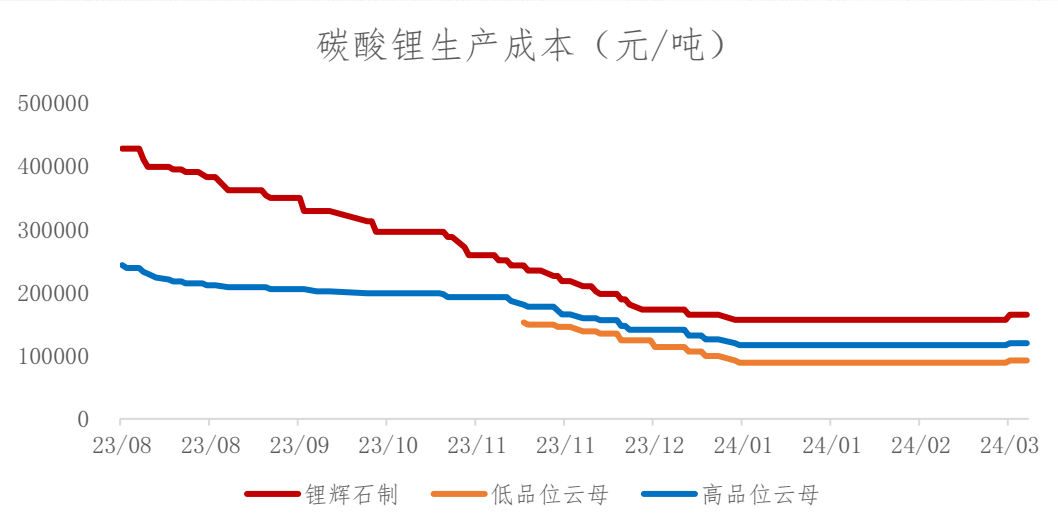


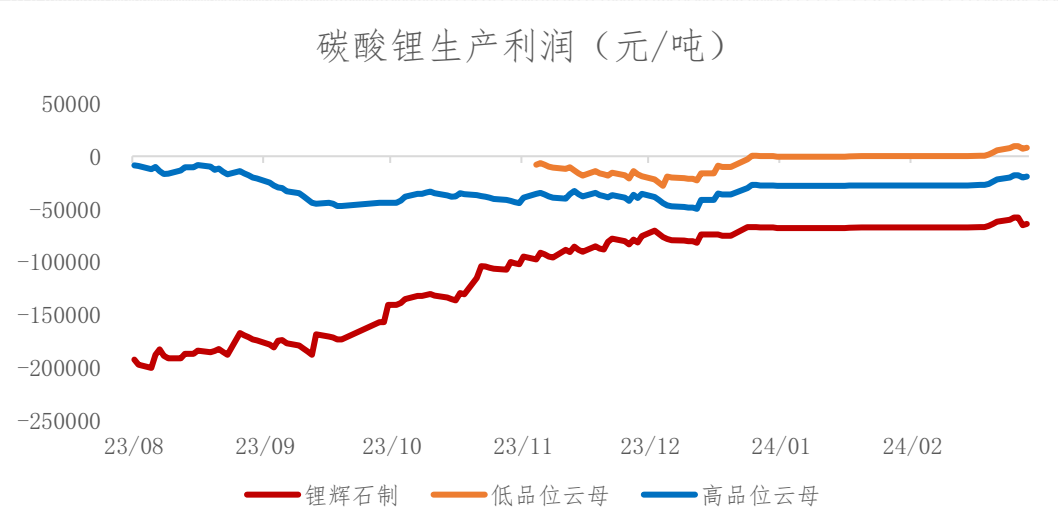


	电池级碳酸锂	工业级碳酸锂	电池级氢氧化锂	电碳-工碳	碳酸锂-氢氧化锂
2024/2/19	96500	88500		8000	96500
2024/2/18	96500	88500	93300	8000	3200
2024/2/8	96500	88500	93300	8000	3200
2024/2/7	96500	88500	93300	8000	3200
2024/2/6	96500	88500	93300	8000	3200
2024/2/5	96500	88500	93000	8000	3500
2024/2/4	96500	88500	93000	8000	3500
2024/2/2	96500	88500	93000	8000	3500
2024/2/1	96500	88500	93000	8000	3500
2024/1/31	96000	88500	93000	7500	3000
2024/1/30	96000	88500	93000	7500	3000
2024/1/29	96000	88500	93000	7500	3000

数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部

3.2 碳酸锂现货生产成本与利润

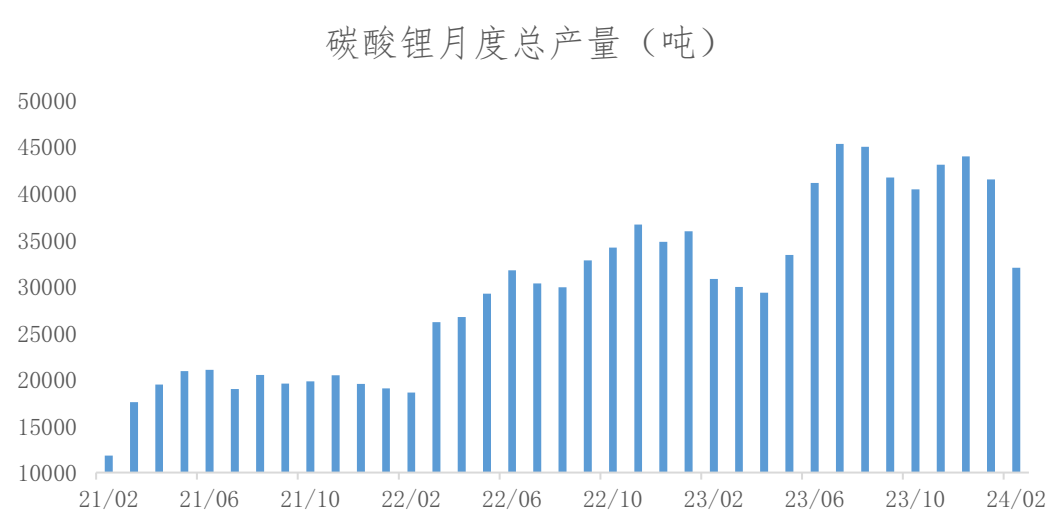


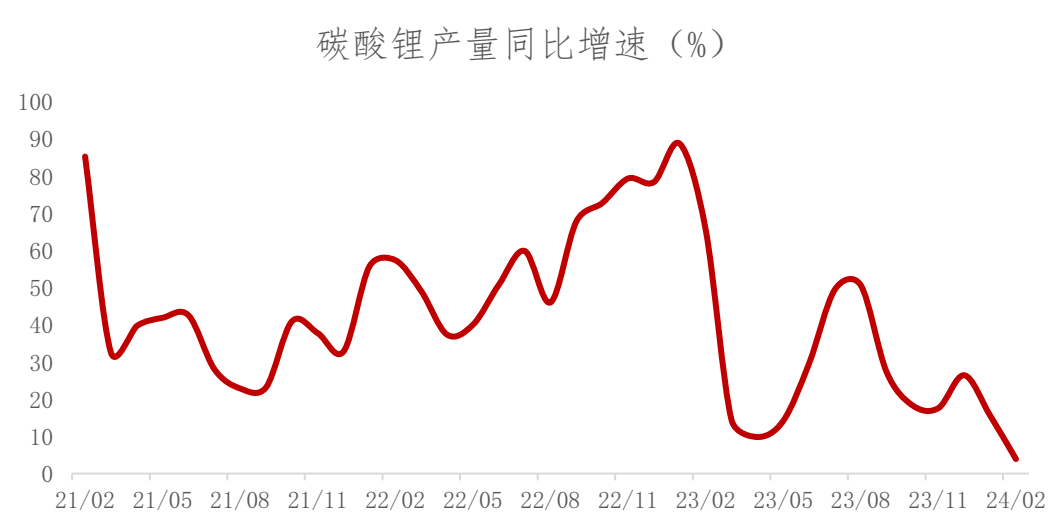


	生产成本			生产利润		
	锂辉石制	低品位云母	高品位云母	锂辉石制	低品位云母	高品位云母
2024/2/19	156232	88536	116277	-67732	-35	-27777
2024/2/18	156232	88536	116277	-67732	-35	-27777
2024/2/8	156232	88536	116277	-67732	-35	-27777
2024/2/7	156232	88536	116277	-67732	-35	-27777
2024/2/6	156232	88536	116277	-67732	-35	-27777
2024/2/5	156232	88536	116277	-67732	-35	-27777
2024/2/4	156232	88536	116277	-67732	-35	-27777
2024/2/2	156232	88536	116277	-67732	-35	-27777
2024/2/1	156232	88536	116277	-67732	-35	-27777
2024/1/31	156232	88536	116277	-67732	-35	-27777
2024/1/30	156232	88536	116277	-67732	-35	-27777
2024/1/29	156232	88536	116277	-67732	-35	-27777
2024/1/26	156232	88536	116277	-67982	-285	-28027
2024/1/25	156232	88536	116277	-68232	-535	-28277
2024/1/24	156232	88536	116277	-68232	-535	-28277
2024/1/23	156232	88536	116277	-68232	-535	-28277
2024/1/22	156232	88536	116277	-68232	-535	-28277
2024/1/19	156232	88536	116277	-68232	-535	-28277
2024/1/18	156232	88536	116277	-68232	-535	-28277
2024/1/17	156232	88536	116277	-68232	-535	-28277
2024/1/16	156232	88536	116277	-68232	-535	-28277
2024/1/15	156232	88536	116277	-68232	-535	-28277
2024/1/12	156232	88536	116277	-68232	-535	-28277
2024/1/11	156232	88536	116277	-68232	-535	-28277
2024/1/10	156232	88536	116277	-68232	-535	-28277
2024/1/9	156232	88536	116277	-68232	-535	-28277
2024/1/8	156232	88536	116277	-67732	-35	-27777

数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部

3.3 碳酸锂月度产量



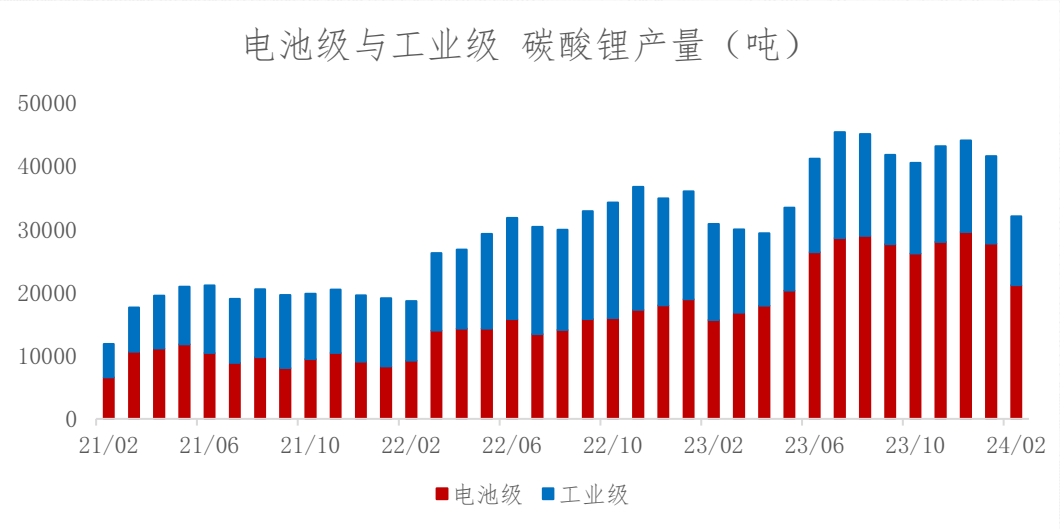


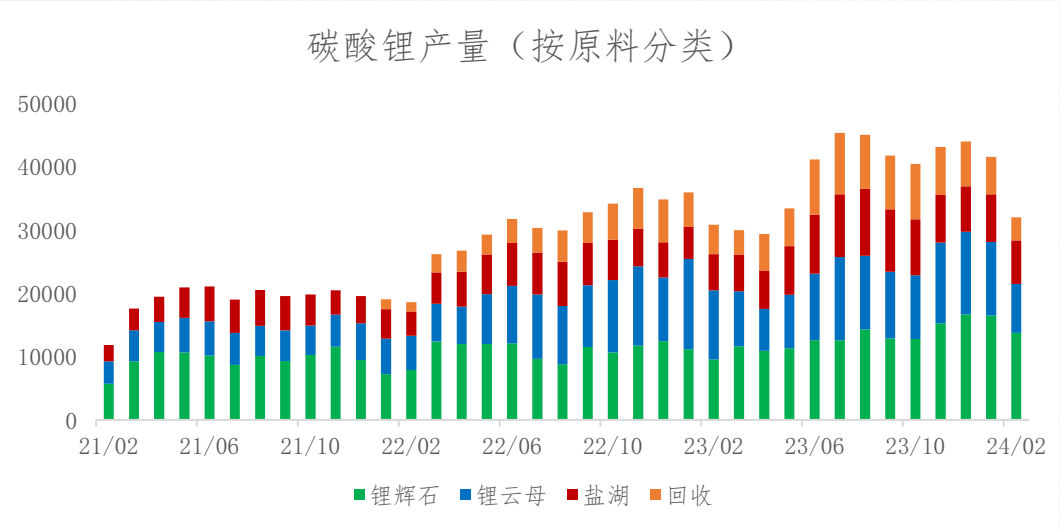
	总产量	同比	环比
2024/2/29	32005	3.9	-22.9
2024/1/31	41523	15.6	-5.6
2023/12/31	43988	26.4	2.1
2023/11/30	43093	17.58	6.6
2023/10/31	40426	18.31	-3.11
2023/9/30	41724	27.22	-7.33
2023/8/31	45022	50.55	-0.64
2023/7/31	45314	49.46	10.19
2023/6/30	41123	29.58	23.19
2023/5/31	33382	14.15	13.74
2023/4/30	29349	9.81	-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
2021/12/31	19526	32.83	-4.51
2021/11/30	20448	37.7	3.31
2021/10/31	19792	40.87	1.2

数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部

3.3 碳酸锂月度产量（分级别与原料）

通惠期货有限公司
TONGHUI FUTURES CO.,LTD

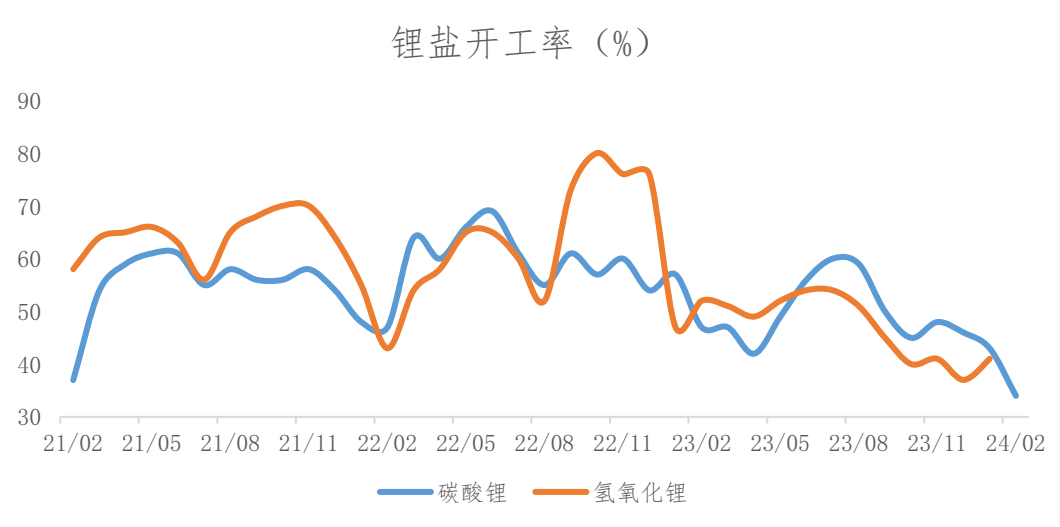


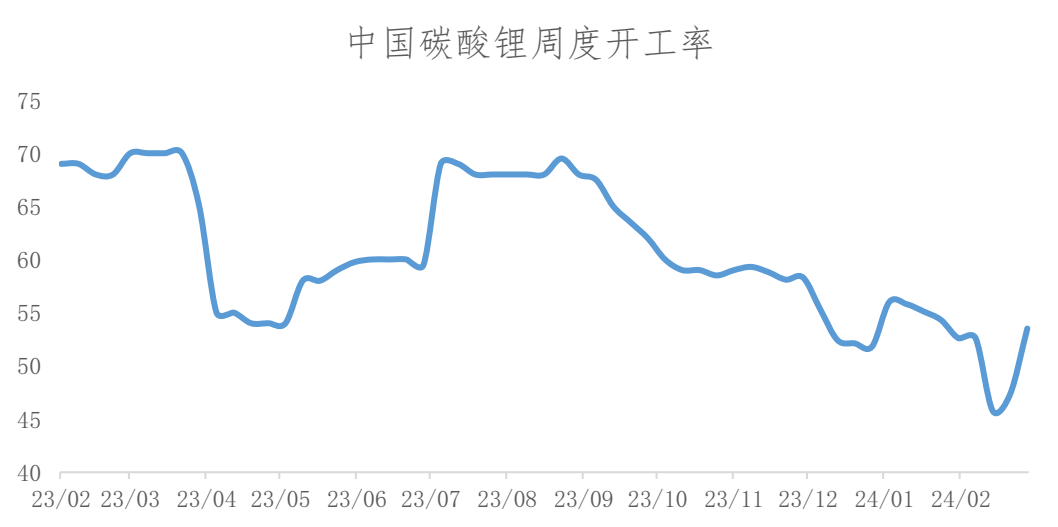


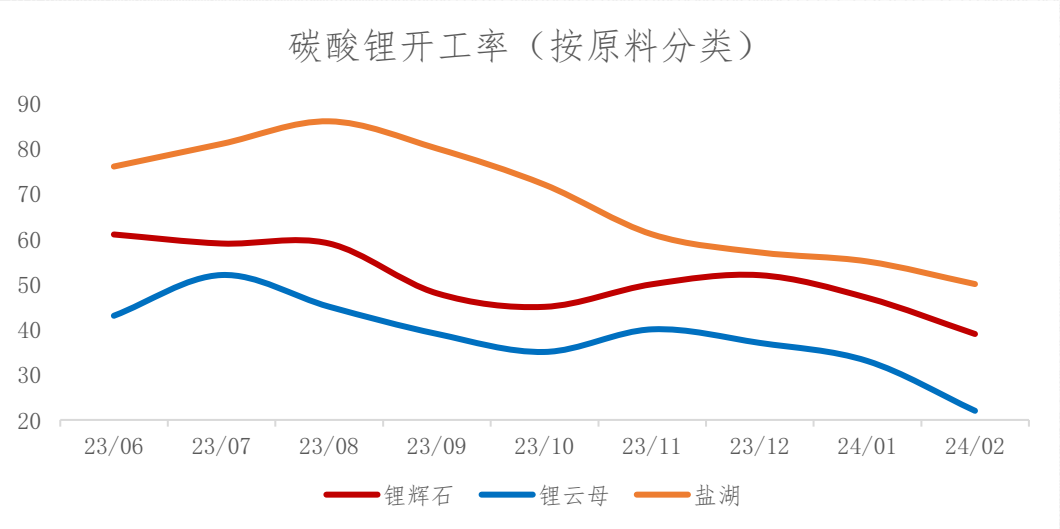
	分级别		分原料			
	电池级	工业级	锂辉石	锂云母	盐湖	回收
2024/2/29	21110	10895	13720	7750	6865	3670
2024/1/31	27701	13822	16480	11630	7538	5875
2023/12/31	29546	14442	16660	13030	7188	7110
2023/11/30	27955	15138	15249	12750	7512	7582
2023/10/31	26160	14265	12753	10085	8843	8745
2023/9/30	27603	14121	12853	10527	9883	8461
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
2022/1/31	8312	10740	7198	5646	4646	1563
2021/12/31	9063	10464	9427	5828	4271	
2021/11/30	10417	10031	11563	5052	3833	

数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部

3.4 碳酸锂月度开工率



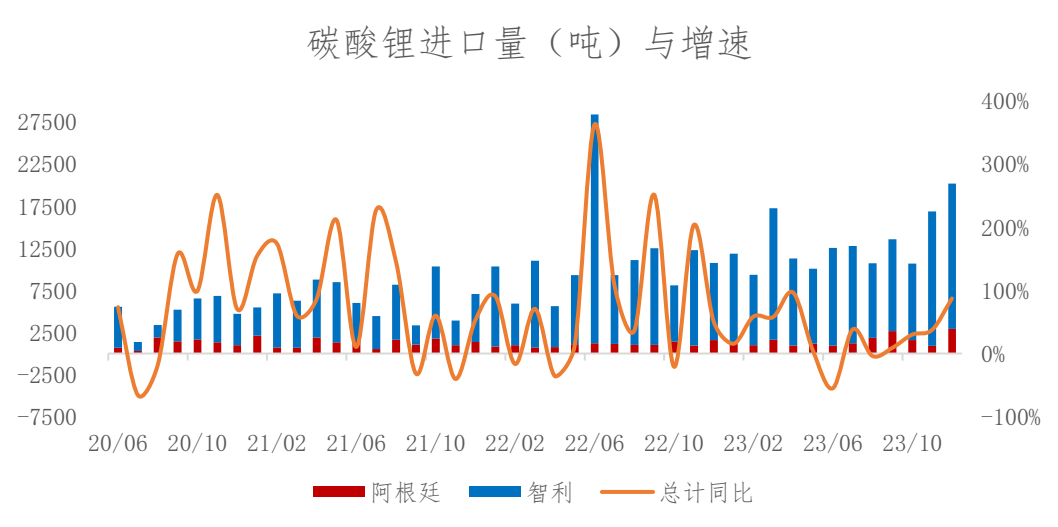


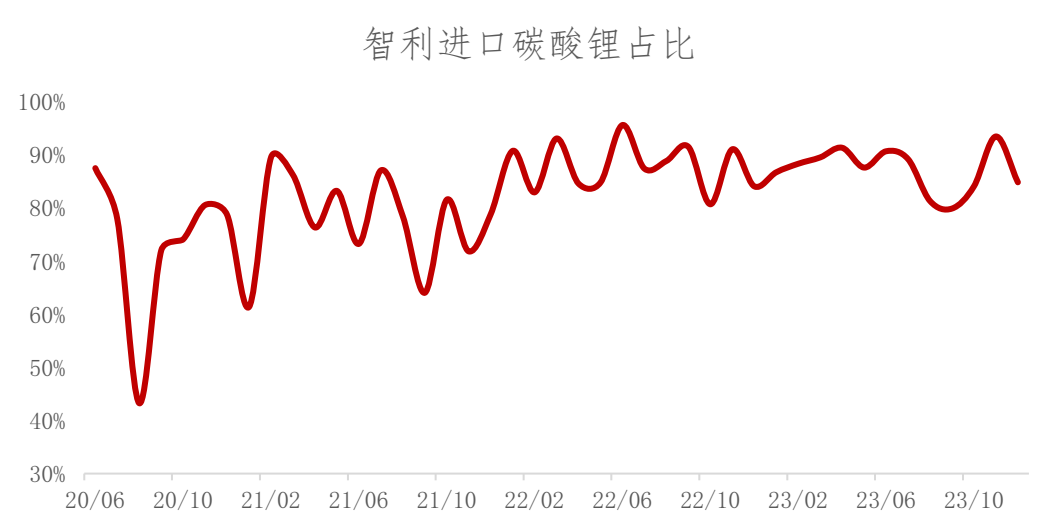


	总开工率		碳酸锂开工-粉原料		
	碳酸锂	氢氧化锂	锂辉石	锂云母	盐湖
2024/2/29	34		39	22	50
2024/1/31	43	41	47	33	55
2023/12/31	46	37	52	37	57
2023/11/30	48	41	50	40	61
2023/10/31	45	40	45	35	72
2023/9/30	50	45	48	39	80
2023/8/31	59	51	59	45	86
2023/7/31	60	54	59	52	81
2023/6/30	56	54	61	43	76
2023/5/31	49	52			
2023/4/30	42	49			
2023/3/31	47	51			

数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部

3.5 碳酸锂月度进口量

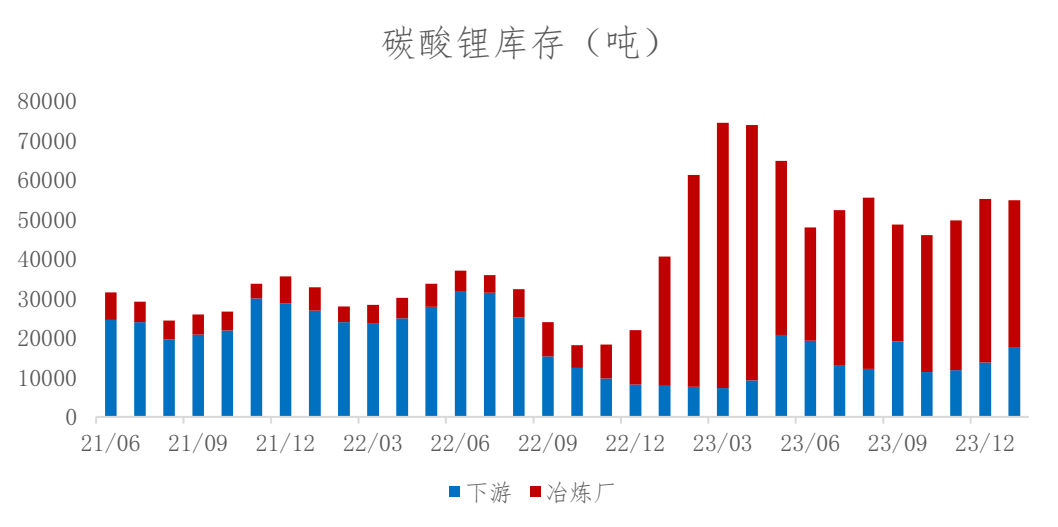


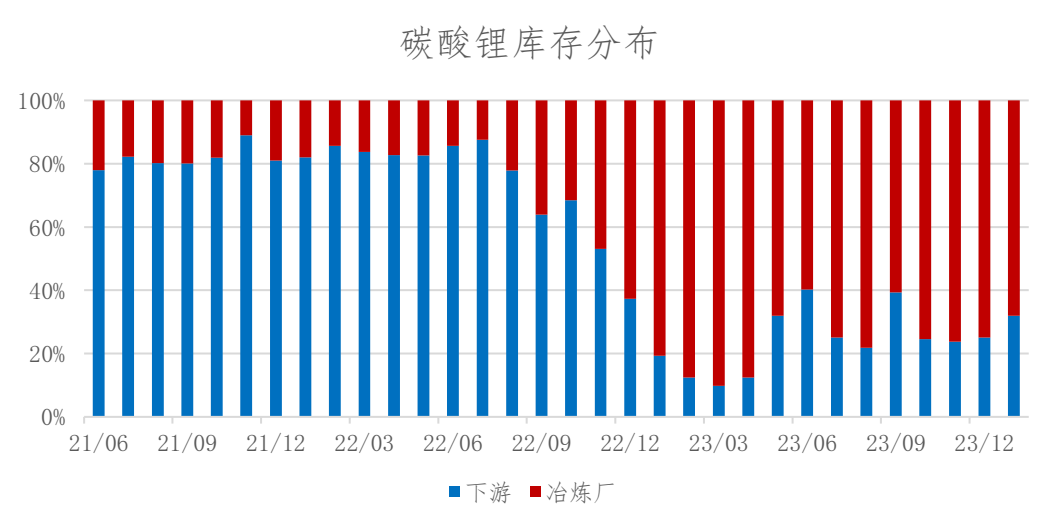


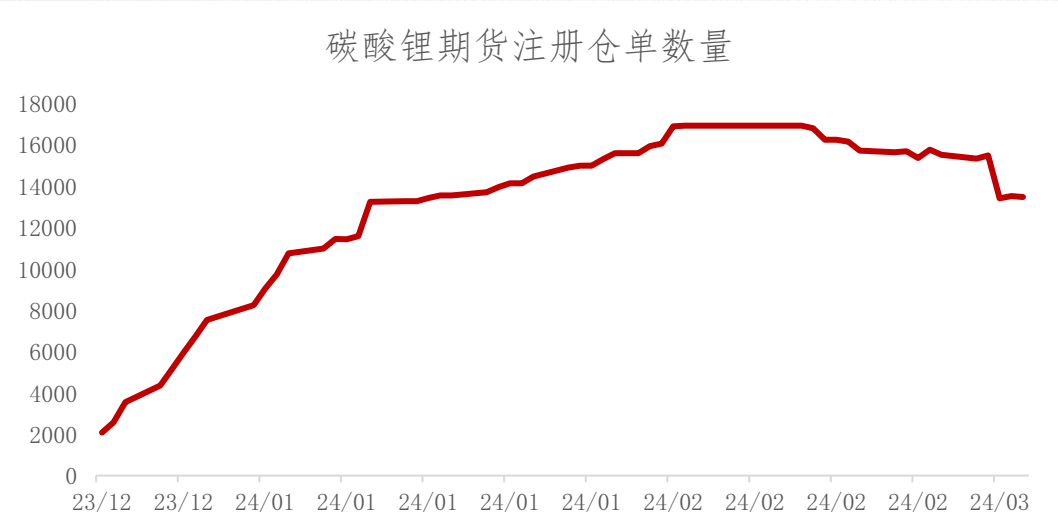
	碳酸锂进口量（吨）		
	总计	阿根廷	智利
2023/12/31	20336	2916	17244
2023/11/30	17041	908	15918
2023/10/31	10762	1608	9044
2023/9/30	13656	2652	10906
2023/8/31	10843	1873	8814
2023/7/31	12930	1221	11529
2023/6/30	12787	942	11589
2023/5/31	10109	1196	8852
2023/4/30	11313	946	10328
2023/3/31	17428	1625	15594
2023/2/28	9462	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
2021/12/31	7228	1363	5695
2021/11/30	4094	991	2940
2021/10/31	10476	1795	8540
2021/9/30	3569	1064	2285

数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部

3.6 碳酸锂月度库存





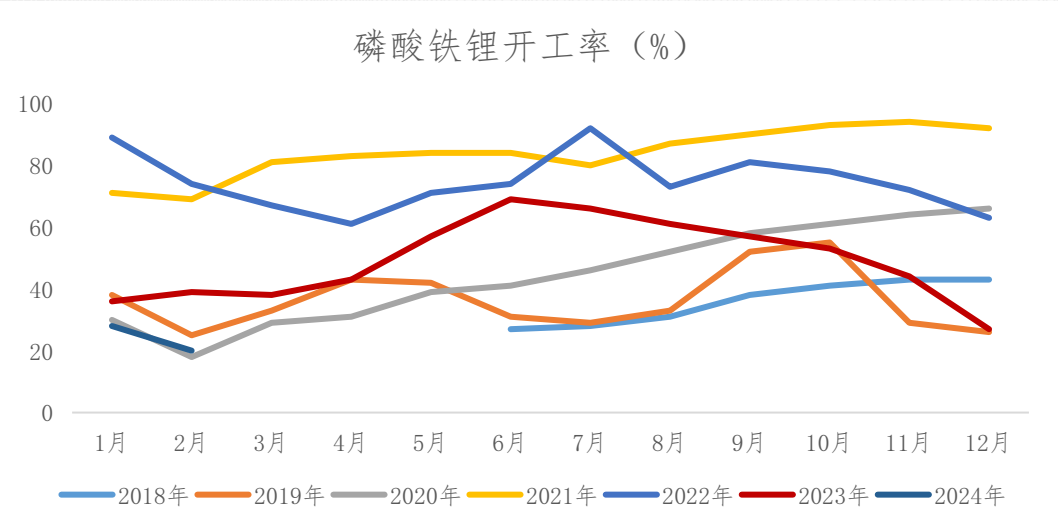


	碳酸锂库存（吨）		
	总计	下游	冶炼厂
2024/1/31	54780	17494	37286
2023/12/31	55084	13786	41298
2023/11/30	49633	11768	37865
2023/10/31	45917	11287	34630
2023/9/30	48621	19116	29505
2023/8/31	55432	12107	43325
2023/7/31	52260	13088	39172
2023/6/30	47890	19279	28612
2023/5/31	64749	20694	44055
2023/4/30	73806	9182	64624
2023/3/31	74361	7264	67097
2023/2/28	61182	7576	53606
2023/1/31	40552	7822	32730

数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部

四、锂盐下游生产与需求

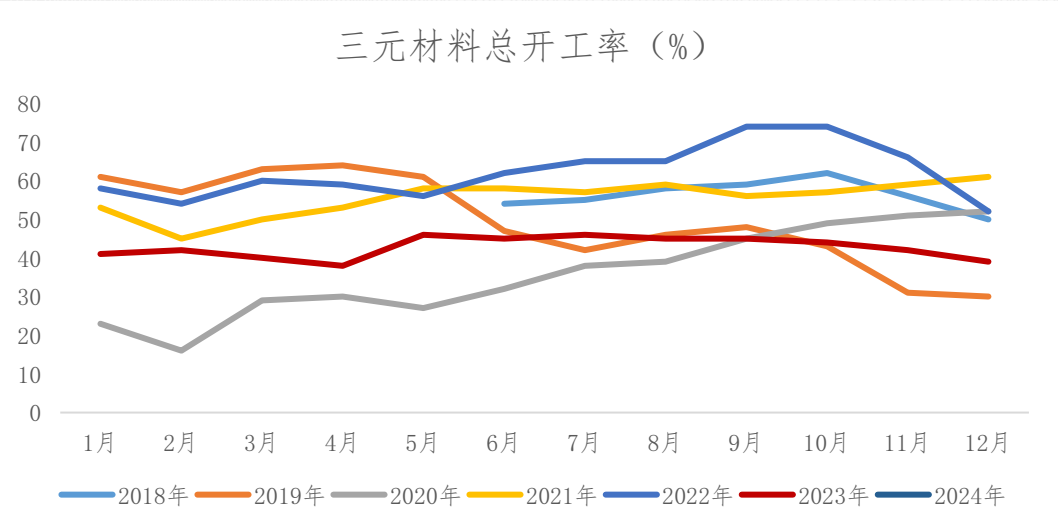
4.1 磷酸铁锂产量与开工率



	磷酸铁锂产量与开工率			
时间	产量	同比	环比	开工率
2024/2/29	73200	2.41	-25.92	20.00
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
2022/1/31	61173	178.60	-1.00	89.00
2021/12/31	61786	218.30	18.90	92.00
2021/11/30	51980	176.30	14.40	94.00

数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部

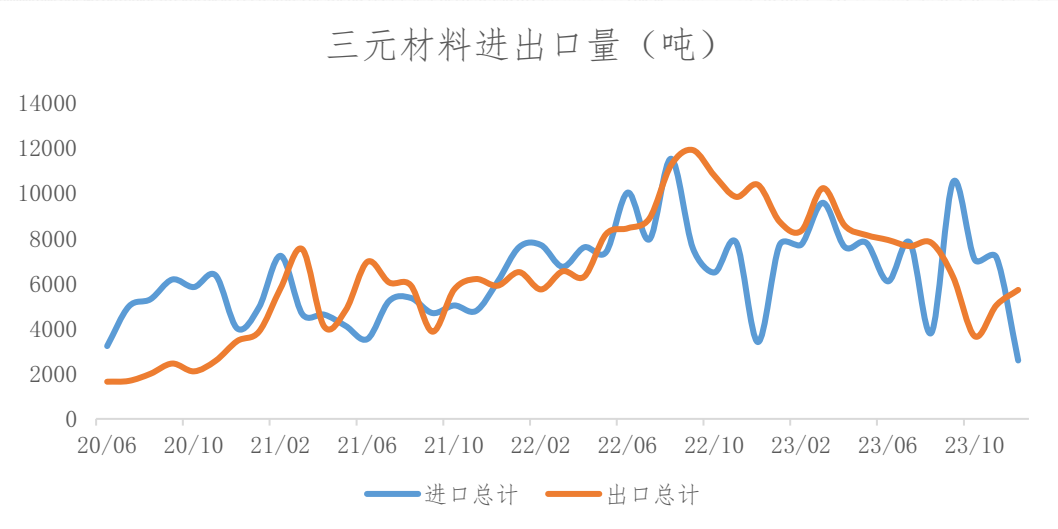
4.2 三元材料产量与开工率

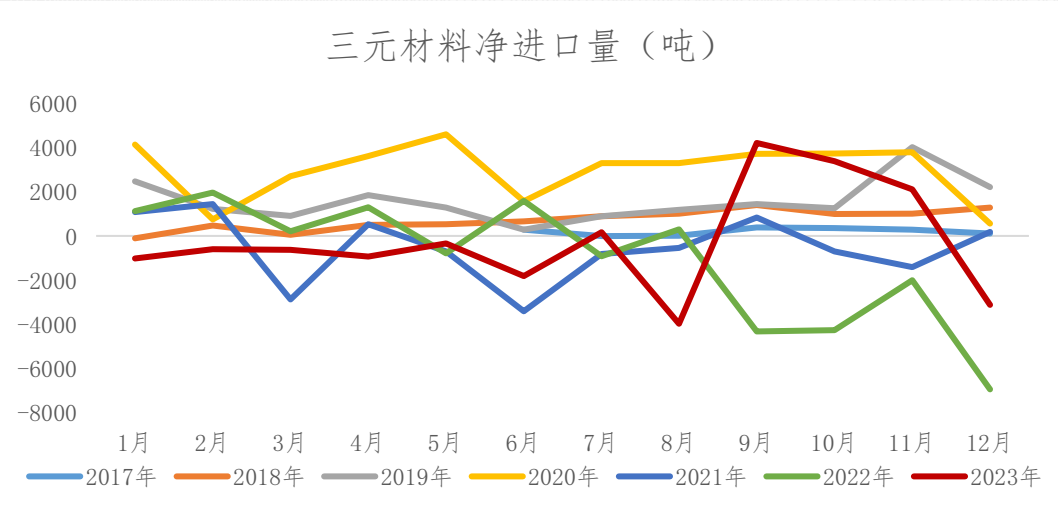


	三元材料总产量（实物吨）			
时间	产量	同比	环比	开工率
2024/2/29	47787	3.94	-13.67	
2024/1/31	55352	35.65	4.08	40
2023/12/31	53181	0.07	-4.81	39
2023/11/30	55867	-16.00	0.00	42
2023/10/31	56062	-20.00	1.00	44
2023/9/30	55397	-18.00	-1.00	45
2023/8/31	56167	-4.00	-1.00	45
2023/7/31	56967	2.94	3.00	46
2023/6/30	55190	4.70	0.90	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
2022/1/31	46262	52.00	-2.30	58
2021/12/31	47347	61.60	10.60	61
2021/11/30	42796	50.80	10.10	59

数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部

4.3 三元材料进出口量

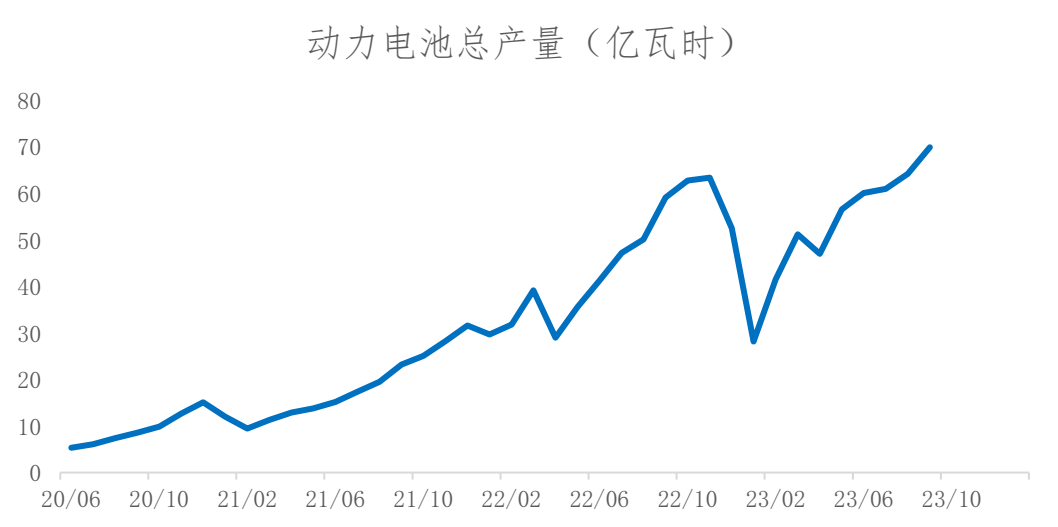


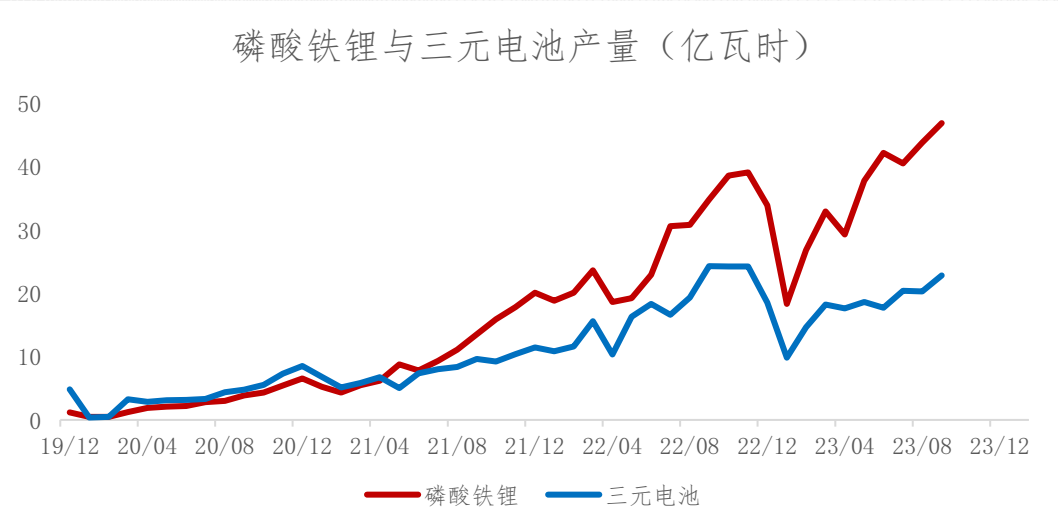


	三元材料进出口量（吨）		
日期	进口总计	出口总计	净进口
2023/12/31	2585	5703.852	-3118.852
2023/11/30	7136	5030.238	2105.762
2023/10/31	7041	3653.087	3387.913
2023/9/30	10488	6275.964	4212.036
2023/8/31	3811	7787.137	-3976.137
2023/7/31	7808	7639.689	168.311
2023/6/30	6087	7910.886	-1823.886
2023/5/31	7792	8128.663	-336.663
2023/4/30	7611	8548.587	-937.587
2023/3/31	9564	10202.337	-638.337
2023/2/28	7712	8314.544	-602.544
2023/1/31	7696	8720.182	-1024.182
2022/12/31	3399	10351.656	-6952.656
2022/11/30	7812	9818.424	-2006.424
2022/10/31	6480	10748.602	-4268.602
2022/9/30	7555	11885.955	-4330.955
2022/8/31	11514	11224.591	289.409
2022/7/31	7946	8863.445	-917.445
2022/6/30	10017	8429.261	1587.739
2022/5/31	7380	8171.336	-791.336
2022/4/30	7596	6295.463	1300.537
2022/3/31	6730	6528.18	201.82
2022/2/28	7693	5724.991	1968.009
2022/1/31	7608	6489.72	1118.28
2021/12/31	6070	5890.216	179.784
2021/11/30	4775	6185.336	-1410.336
2021/10/31	5020	5724.203	-704.203
2021/9/30	4684	3857.701	826.299

数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部

4.4 动力电池产量与装车量

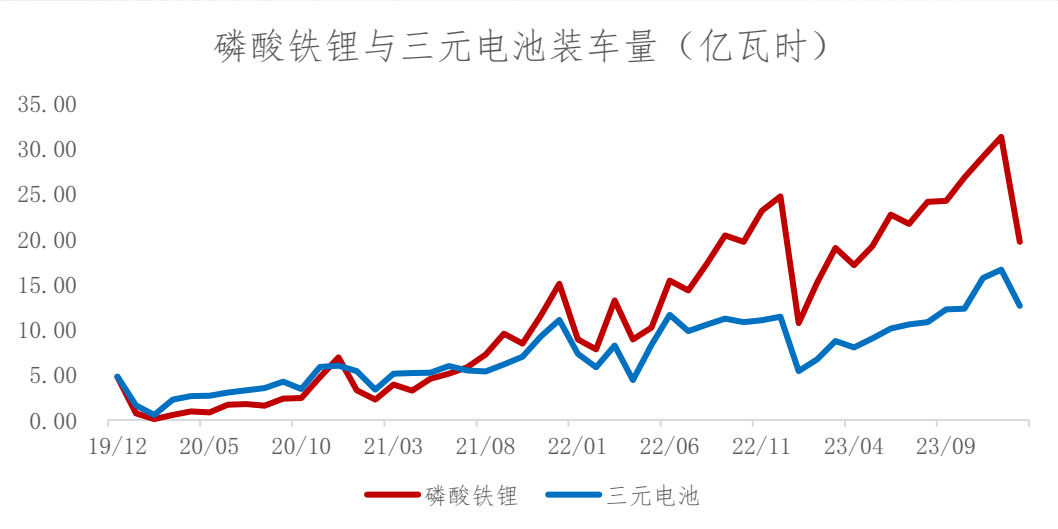




	动力电池产量（亿瓦时）		
日期	总产量	磷酸铁锂	三元电池
2023/9/30	69.90	46.90	22.80
2023/8/31	64.20	43.80	20.30
2023/7/31	61.00	40.50	20.40
2023/6/30	60.10	42.20	17.70
2023/5/31	56.60	37.80	18.60
2023/4/30	52.20	29.30	17.60
2023/3/31	51.20	32.90	18.20
2023/2/28	41.50	26.80	14.60
2023/1/31	28.20	18.30	9.80
2022/12/31	52.50	33.90	18.50
2022/11/30	63.40	39.10	24.20
2022/10/31	62.80	38.60	24.20
2022/9/30	59.10	34.80	24.30
2022/8/31	50.10	30.80	19.30
2022/7/31	47.20	30.60	16.60
2022/6/30	41.30	22.90	18.30
2022/5/31	35.60	19.20	16.30
2022/4/30	29.00	18.60	10.30
2022/3/31	39.20	23.60	15.60
2022/2/28	31.80	20.10	11.60
2022/1/31	29.70	18.80	10.80
2021/12/31	31.63	20.06	11.44
2021/11/30	28.23	17.80	10.39
2021/10/31	25.10	15.89	9.20
2021/9/30	23.20	13.51	9.63
2021/8/31	19.50	11.09	8.37
2021/7/31	17.35	9.33	7.99

数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部

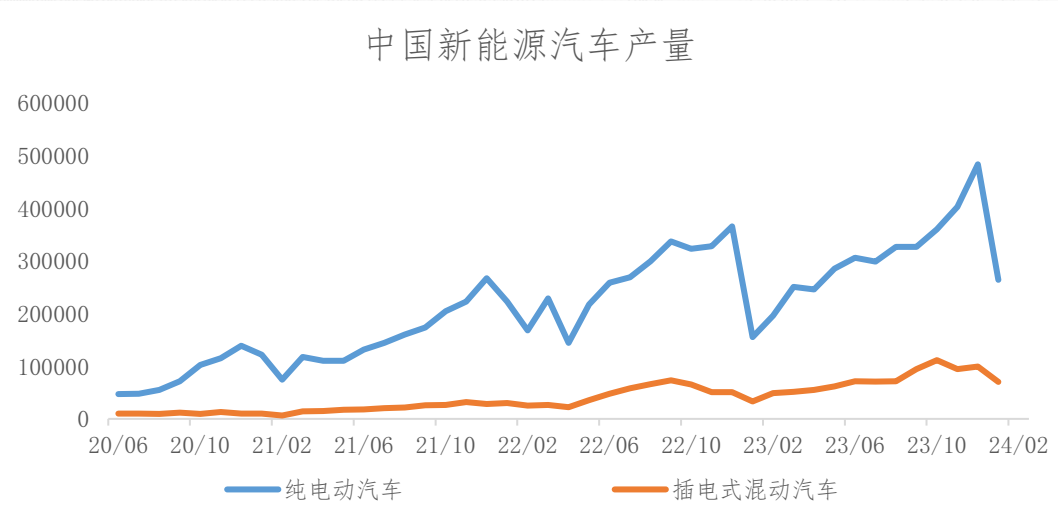
4.4 动力电池产量与装车量

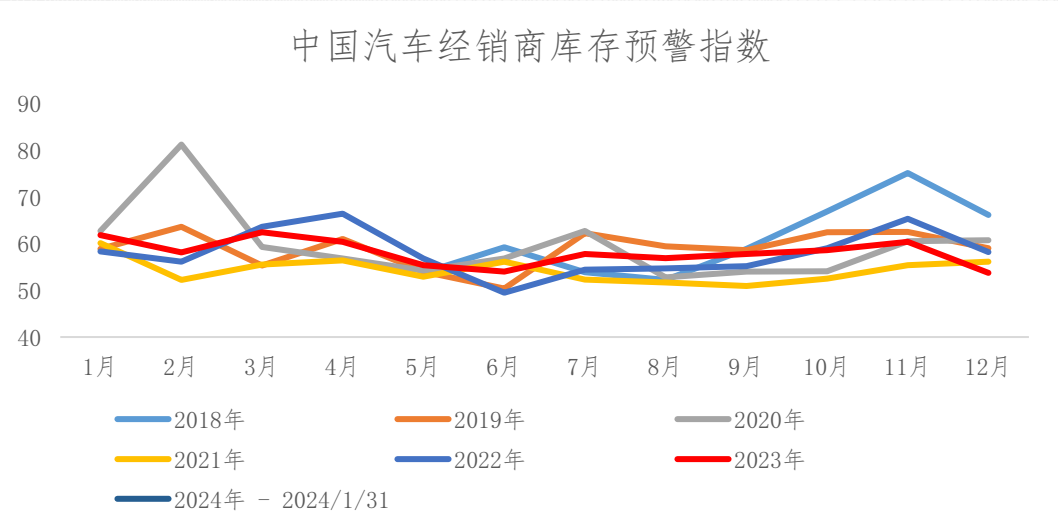


	动力电池装车量（亿瓦时）		
日期	总装车量	磷酸铁锂	三元电池
2024/1/31	32.30	19.70	12.60
2023/12/31	47.90	31.30	16.60
2023/11/30	44.90	29.10	15.70
2023/10/31	39.20	26.80	12.30
2023/9/30	36.40	24.20	12.20
2023/8/31	34.90	24.10	10.80
2023/7/31	32.24	21.66	10.56
2023/6/30	32.90	22.70	10.10
2023/5/31	28.20	19.20	9.00
2023/4/30	25.10	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
2021/12/31	26.22	15.05	11.06
2021/11/30	20.83	11.57	9.24
2021/10/31	15.42	8.43	6.97

数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部

4.5 新能源汽车产销

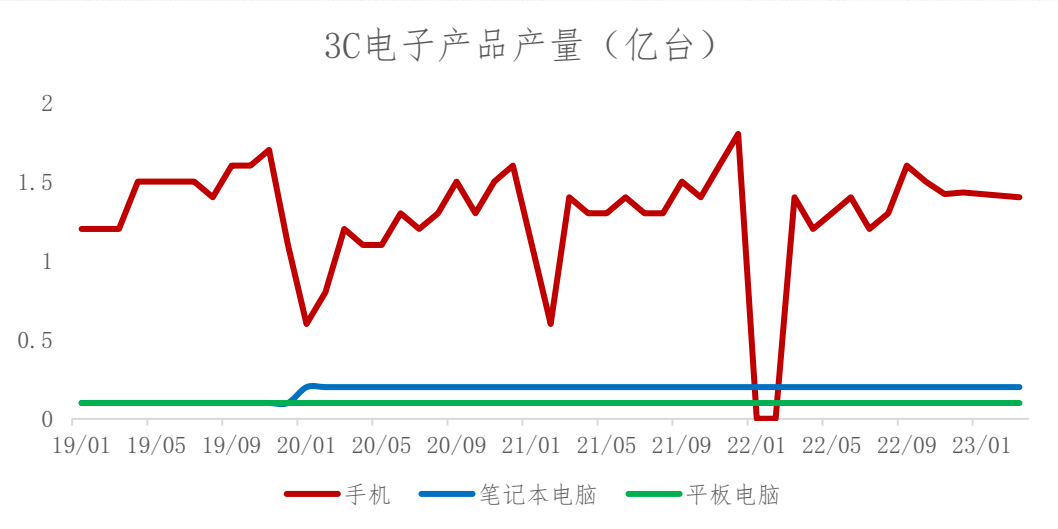




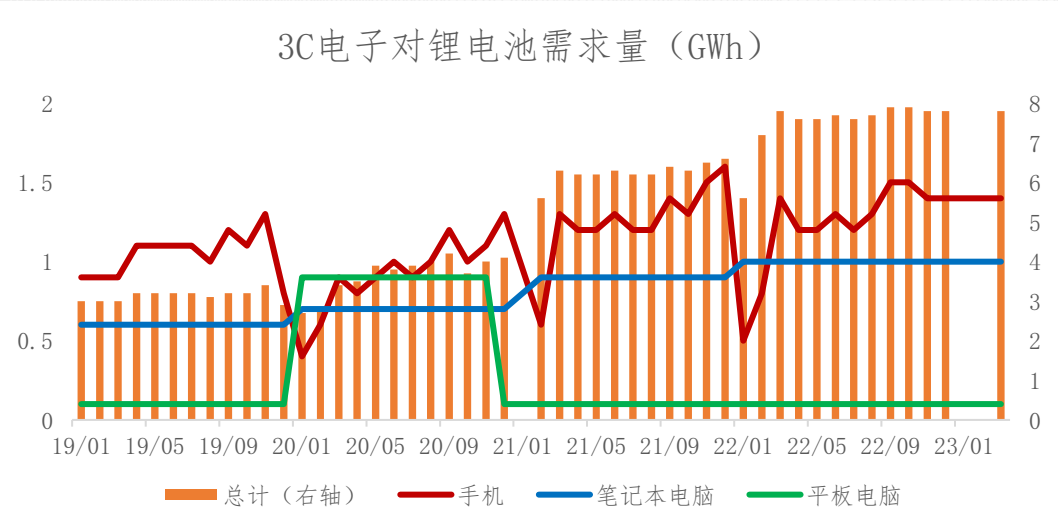
时间	纯电动汽车产量	插电式混动汽车产量	汽车经销商库存预警指数
2024/1/31			59.9
2023/12/31	482364	99032	53.7
2023/11/30	401850	94530	60.4
2023/10/31	359188	111548	58.6
2023/9/30	326260	94146	57.8
2023/8/31	326293	71356	56.9
2023/7/31	298458	70482	57.8
2023/6/30	305354	71169	54.0
2023/5/31	284951	61304	55.4
2023/4/30	245459	54997	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
2022/1/31	222543	29722	58.3
2021/12/31	266551	28213	56.1
2021/11/30	222576	31883	55.4
2021/10/31	204337	26181	52.5

数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部

4.6 3C电子消费需求



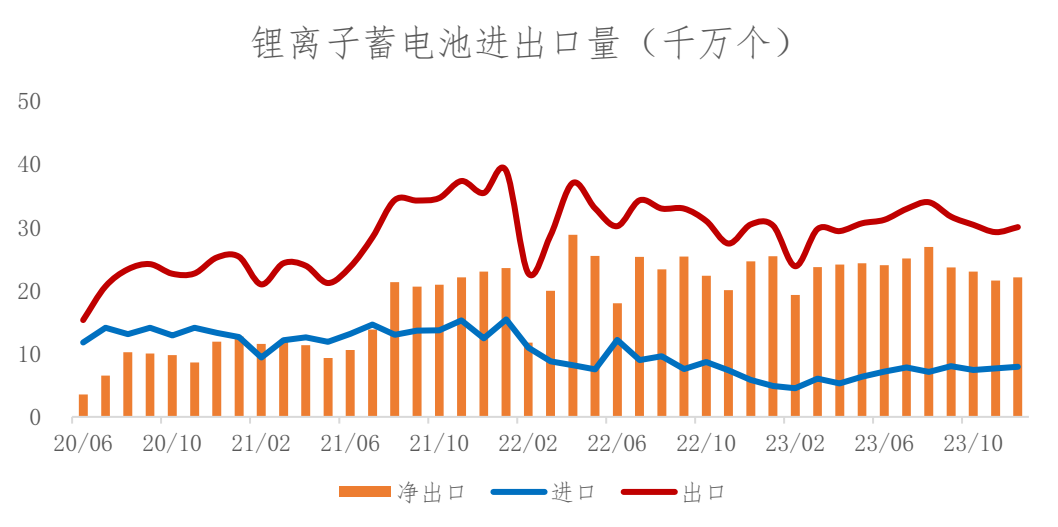
	3C电子产品产量（亿台）		
日期	手机	笔记本电脑	平板电脑
2023/3/31	1.4	0.2	0.1
2022/12/31	1.43	0.2	0.1
2022/11/30	1.42	0.2	0.1
2022/10/31	1.5	0.2	0.1
2022/9/30	1.6	0.2	0.1
2022/8/31	1.3	0.2	0.1
2022/7/31	1.2	0.2	0.1
2022/6/30	1.4	0.2	0.1
2022/5/31	1.3	0.2	0.1
2022/4/30	1.2	0.2	0.1
2022/3/31	1.4	0.2	0.1
2022/2/28	0	0.2	0.1

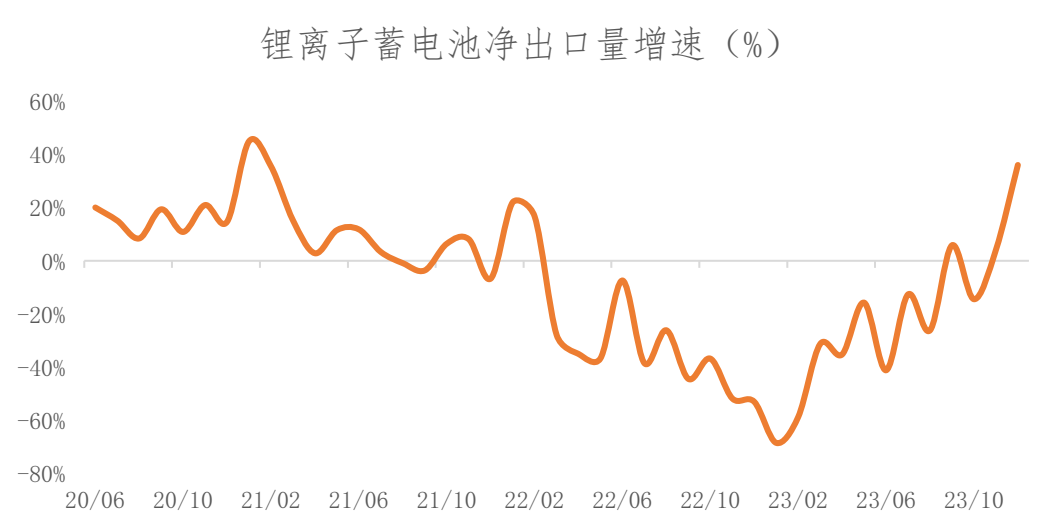


	3C电子对锂离子电池需求（GWh）			
日期	手机	笔记本电脑	平板电脑	总计
2023/3/31	1.4	1	0.1	7.8
2022/12/31	1.4	1	0.1	7.8
2022/11/30	1.4	1	0.1	7.8
2022/10/31	1.5	1	0.1	7.9
2022/9/30	1.5	1	0.1	7.9
2022/8/31	1.3	1	0.1	7.7
2022/7/31	1.2	1	0.1	7.6
2022/6/30	1.3	1	0.1	7.7
2022/5/31	1.2	1	0.1	7.6
2022/4/30	1.2	1	0.1	7.6
2022/3/31	1.4	1	0.1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

数据来源：上海钢联、SMM、iFinD、通惠期货研发部

4.7 锂电池进出口量





	锂离子蓄电池（千万个）			
日期	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。