

撰写人：王福辉 从业资格证号：F03123381 投资咨询从业证书号：Z0019878

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	主力合约收盘价（日，元/吨）	61,180.00	-620.00↓	前20名净持仓（日，手）	-27,884.00	+8827.00↑
	主力合约持仓量（日，手）	335,807.00	+7066.00↑	近远月合约价差（日，元/吨）	2,260.00	+3120.00↑
	广期所仓单（日，手/吨）	36,684.00	+60.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）	63,700.00	-800.00↓	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）	62,050.00	-800.00↓
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差（日，元/吨）	2,520.00	-180.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价（日，美元/吨）	753.00	0.00	磷锂石平均价（日，元/吨）	7,240.00	-100.00↓
	锂云母（2-2.5%，日，元/吨）	1,811.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量（月，吨）	47,900.00	+4720.00↑	碳酸锂进口量（月，吨）	18,125.49	+5797.53↑
	碳酸锂出口量（月，吨）	220.03	-197.10↓	碳酸锂企业开工率（月，%）	53.00	+3.00↑
下游及应用情况	动力电池产量（月，MWh）	118,200.00	-100.00↓	磷酸锂（日，元/吨）	29,000.00	0.00
	六氟磷酸锂（日，万元/吨）	5.50	0.00	钴酸锂（日，元/吨）	220,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国（日，元/吨）	147,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国（日，元/吨）	125,000.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国（日，元/吨）	129,500.00	0.00	三元正极材料开工率（月，%）	53.00	+5.00↑
	磷酸铁锂（日，万元/吨）	3.15	0.00	磷酸铁锂正极开工率（月，%）	47.00	-10.00↓
	新能源汽车:当月产量（中汽协，辆）	1,251,000.00	-26000.00↓	新能源汽车:当月销量（中汽协，辆）	1,226,000.00	-11000.00↓
	新能源汽车:累计渗透率（中汽协，%）	42.74	+1.58↑	新能源汽车:累计销量及同比（辆）	4,300,000.00	+1360000.00↑
	新能源汽车:当月出口量（万辆）	20.00	+4.20↑	新能源汽车:累计出口量及同比（万辆）	64.20	+22.10↑
	标的20日均波动率（%）	24.04	+0.01↑	标的40日均波动率（%）	20.45	-0.02↓
	认购总持仓（张）	138,731.00	+13291↑	认沽总持仓（张）	52,856.00	+7068↑
期权情况	总持仓沽购比（%）	38.10	+1.5977↑	平值IV隐含波动率（%）	0.29	+0.0329↑
行业消息	1、4月份，我国社会消费品零售总额同比增长5.1%，比上月加快0.5个百分点；环比增长0.24%，市场消费持续复苏。其中，“以旧换新”政策不断落实，带动汽车、家电等商品持续向好。限额以上单位家用电器和音像器材类、文化办公用品类、家具类、通讯器材类商品零售额分别增长38.8%、33.5%、26.9%、19.9%。全国网上零售额比上年增长7.7%，增速维持高水平，消费方式持续转型。央行在《一季度货币政策执行报告》中的专栏指出，提振消费是当前扩内需、稳增长的关键点。在政策引导与市场机制的双重作用下，消费市场活力正逐步释放，增速料稳步回升。					
	2、中共中央、国务院近日印发修订后的《党政机关厉行节约反对浪费条例》。《条例》与时俱进完善党政机关经费管理、国内差旅、因公临时出国（境）、公务接待、公务用车等规定，强化厉行勤俭节约、反对铺张浪费责任落实。其中提出，公务用车实行政府集中采购，应当选用国产汽车，优先选用新能源汽车。					
	3、宁德时代CEO曾毓群：未来三年电动重卡渗透率将超50%，其经济性、舒适性、持续性均非常有优势，尤其是底盘换电标准化模块。					
	4、交通运输部：截至5月18日，全国已建成充电停车位的服务区6527个，已建成充电桩3.5万个，充电停车位5.1万个，占高速公路服务区总数的98%。下一步将稳步开展电动重卡电分离模式和新能源重卡运输试点示范。					
	5、波兰前总理马雷克·贝尔卡：现在中国已成科技的制造者和出口者。所以中国要保护知识产权，保护技术、知识转移，这一点是需要谈判并达成共识的。欧洲最近谈了很多关于中国电动汽车进入欧洲市场的议题，在欧洲市场，中国的电动汽车很有可能会代替特斯拉的位置。					
	6、我的钢铁网：今年以来，电池级碳酸锂市场报价跌幅已超万元。目前每吨6.5万元的报价，已跌破大多数碳酸锂生产企业的“盈亏线”。对于锂价持续下行，下游需求不足或是主因，贸易商“抛货”的情况对价格走势也造成较大影响。					
	7、乘联分会崔东树：4月，我国动力电池装车量54.1GWh，环比下降4.3%，同比增长52.8%。1-4月，我国动力电池累计装车量184.3GWh，累计同比增长52.8%。					
观点总结	盘面走势 ，碳酸锂主力合约震荡走弱，截止收盘-2.27%。持仓量环比增加，现货升水，基差走弱。					
	资讯解读 ，国家信息中心发布一系列先行指标显示，4月份以来，在一系列宏观政策协同发力下，消费、投资、工业生产等多领域保持向好态势。数据显示，初创企业经营活力指数同比增长36.8%，增速较上月提升14.3个百分点。线下消费热度指数同比增长25.4%，比上个月提高4.6个百分点。					
	基本面上 ，原料端，海外矿山挺价情绪走弱，在资金回收及库存的压力下，加之冶炼厂仍持谨慎态度，令锂矿成交价格不断走弱。供给端，碳酸锂国内冶炼厂减产力度不足，加之进口碳酸锂的陆续到港，令产业库存保持高位，供给偏多压力未改。需求端，下游电池材料加工企业，由于月初节前备货库存充足，对外采买态度较谨慎，令现货市场成交情况冷清。整体而言，碳酸锂基本面仍处供给偏多局面，产业库存高位运行。策略建议：轻仓震荡交易，注意交易节奏控制风险。					
	期权方面 ，持仓量沽购比值为 38.1% ，环比 +1.5977% ，期权市场认购持仓占据优势，市场情绪偏多头，隐含波动率略升。					
重点关注	技术面上 ，60分钟MACD，双线位于0轴下方，绿柱走扩后略收敛。					
	操作建议 ，轻仓震荡交易，注意交易节奏控制风险。					

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

研究员：王福辉 期货从业资格号F03123381 期货投资咨询从业证书号Z0019878
助理研究员：陈思嘉 期货从业资格号F03118799

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达研究瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。