

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)	65,260.00	-700.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-18,203.00	-1453.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	256,291.00	+11562.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-1,380.00	-20.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	33,477.00	0.00			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	67,950.00	-300.00↓	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	65,400.00	-800.00↓
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	2,690.00	+400.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	788.00	0.00	磷酸锂石平均价 (日, 元/吨)	7,650.00	-50.00↓
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,002.00	-17.00↓			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	43,180.00	+7490.00↑	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, %)	50.00	+8.00↑
	动力电池产量 (月, MWh)	118,300.00	+18000.00↑	磷酸铁锂 (日, 元/吨)	30,000.00	0.00
下游及应用情况	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	5.65	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	225,000.00	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, %)	48.00	+8.00↑
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.33	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	57.00	0.00
	新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆)	1,277,000.00	+389000.00↑	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	1,237,000.00	+345000.00↑
	新能源汽车:累计渗透率 (中汽协, %)	41.16	+0.85↑	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	3,075,000.00	+985000.00↑
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	15.80	+2.70↑	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	44.10	+13.40↑
	标的20日均波动率 (%)	16.44	-0.16↓	标的40日均波动率 (%)	16.03	+0.06↑
	认沽总持仓 (张)	119,464.00	+4381↑	认沽总持仓 (张)	46,151.00	+1408↑
	总持仓占购比 (%)	38.63	-0.2472↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.26	+0.0070↑
行业消息	1. 乘联分会披露, 4月1-27日, 全国乘用车市场零售139.1万辆, 同比增长10%, 环比下降10%, 今年以来累计零售651.8万辆, 同比增长7%; 全国乘用车新能源市场零售72.8万辆, 同比增长24%, 环比下降10%, 全国新能源市场零售渗透率52.3%, 今年以来累计零售314.8万辆, 同比增长33%。					
	2. “五一”假期, 全国消费市场繁荣活跃。据商务部商务大数据监测, 假期全国重点零售和餐饮企业销售额同比增长6.3%。假期前四天, 汽车以旧换新补贴申请量超6万份, 带动新车销售88亿元; 消费者购买12大类家电产品356万台, 带动销售119亿元; 购买手机等数码产品242万件, 带动销售64亿元。					
	3. 比亚迪: 4月新能源汽车销量为38.01万辆, 同比增长21.33%。1-4月累计销售新能源汽车138.09万辆, 同比增长46.98%。					
	4. 国家电网智慧车联网平台数据显示, 五一假期两天, 全国高速服务区新能源汽车充电量达到1590万千瓦时, 比去年同期增长28%, 创历史新高。					
	5. 央视网: “五一”期间, 全国各地有超80个城市举办大规模不同的近百万车展。各大车展上, 智能化以及新能源车型成为拉动消费的主力军, 新能源汽车在多地车展的成交占比突破60%。					
	6. 新能源车企4月“成绩单”出炉。小鹏汽车4月共交付新车3.5万台, 同比增长273%。理想汽车4月交付3.39万辆汽车, 同比增长31.6%。小米汽车交付超2.8万台, SU7 Ultra双风道前舱盖板已经开始陆续交付。零跑汽车交付达4.1万台, 同比增长173%, 增速再创新高。蔚来公司交付新车2.39万台, 同比增长53%。比亚迪前4月新能源汽车累计销量138.0893万辆, 同比增长46.98%, 4月当月销量超38万辆。					
	7. 统计局: 4月, 制造业PMI为49.0%, 环比下降1.5个百分点; 非制造业商务活动指数为50.4%, 环比下降0.4个百分点; 综合PMI产出指数为50.2%, 环比下降1.2个百分点。					
观点总结	盘面走势 , 碳酸锂主力合约震荡下行, 截止收盘-1.51%。持仓量环比增加, 现货升水, 基差走强。					
	资讯解读 , 国家统计局: 4月份, 制造业采购经理指数 (PMI) 为49.0%, 比上月下降1.5个百分点, 受前期制造业较快增长形成较高基数叠加外部环境急剧变化等因素影响, 景气水平有所回落。					
	基本面上 , 原料端, 海外矿商仍在坚持较高的报价, 试图维持锂矿价格。然而由于碳酸锂现货价格持续走弱, 加上冶炼厂产量收缩导致原材料需求放缓, 锂矿价格整体呈现偏弱运行态势。从供给端来看, 非一体化冶炼厂可能因锂价较低而面临生产利润下滑的问题, 其产量和开工率可能会有所减少。在进出口方面, 智利的碳酸锂发运量显著增加, 综合考虑增减因素后, 预计国内碳酸锂的供给量将仅小幅减少。需求端方面, 由于此前碳酸锂价格快速下跌, 下游企业的补库操作已基本完成。随着下游消费旺季逐渐接近尾声, 预计后续下游加工企业的碳酸锂需求量增速将有所放缓。库存方面, 碳酸锂库存仍在持续累积, 市场供需格局仍处于供大于求的状态。					
	期权方面 , 持仓量沽购比值为 38.63% , 环比 -0.2472% , 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。					
	技术面上 , 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 绿柱收敛。					
重点关注	操作建议 , 轻仓震荡偏弱交易, 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。