

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)	64,160.00	-1100.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-19,755.00	-1552.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	276,900.00	+20609.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-1,200.00	+100.00↑
	广期所仓单 (日, 手/吨)	35,236.00	+1759.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	66,650.00	-450.00↓	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	65,000.00	-400.00↓
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	2,490.00	+650.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	775.00	-13.00↓	磷酸铝平均价 (日, 元/吨)	7,600.00	-50.00↓
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	1,973.00	-29.00↓			
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↑
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	118,300.00	+18000.00↑	磷酸铁锂 (日, 元/吨)	29,000.00	-1000.00↓
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	5.60	-0.05↓	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 (%)	16.85	+0.41↑	标的40日均波动率 (%)	15.27	-0.77↓
	认购总持仓 (张)	129,300.00	+9836↑	认沽总持仓 (张)	48,191.00	+2040↑
期权情况	总持仓沽购比 (%)	37.27	-1.3610↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.24	-0.0213↓
行业消息	1. 财经头条App: 超六成A股整车企业一季度实现净利润增长, 政策红利、技术突破成增长动能。在16家A股整车上市企业中, 有10家车企一季度实现了净利同比增长, 占比达到62.5%。其中, 比亚迪以100.38%的增速领跑, 上汽集团净利润同比增长11.40%, 长安汽车扣非归母净利润更同比激增601.31%。头部企业通过全产业链布局、智能化技术赋能与全球化布局, 实现了业绩的快速增长。					
	2. 紫金矿业(601899.SH)公告称, 公司全资子公司紫金国际控股已完成对藏格矿业392,249,869股股份的收购, 并取得其控制权。此次收购使紫金矿业及其一致行动人合计持有藏格矿业411,051,869股股份, 占其总股本26.18%。紫金矿业通过此次收购, 新增了铜、锂和钾资源储备, 并提升了对巨龙铜矿的运营管理效率。同时, 公司计划与藏格矿业在资源、产业、技术等方面进行深度协同, 以加速资源优势向经济效益的转化, 提升整体投资价值。					
	3. 财政部部长蓝佛安在亚洲开发银行理事会第58届年会上表示, 中方将采取更加积极有为的宏观政策, 有信心实现2025年的5%左右增长目标。中国将继续建设国内统一大市场, 扩大高水平对外开放。					
	4. 商务部: 在充分考虑全球期待、中方利益、美国业界和消费者呼吁的基础上, 中方决定同意与美方进行接触。					
观点总结	盘面走势 , 碳酸锂主力合约震荡下行, 截止收盘-1.99%。持仓量环比增加, 现货升水, 基差走强。					
	资讯解读 , 财政部部长蓝佛安: 中国是经济全球化的受益者也是贡献者, 近年来对全球经济增长的贡献率保持在30%左右。一季度GDP同比增长5.4%, 实现良好开局。中方将采取更加积极有为的宏观政策, 有信心实现2025年的5%左右增长目标。					
	基本面上 , 碳酸锂市场呈现出较为冷清的局面, 碳酸锂现货成交价格的重心仍在持续下移, 上下游企业普遍持观望态度, 市场成交稀少。在价格不断创下新低的背景下, 下游企业期望价格进一步下跌, 因此持续观望。尽管矿价也在同步下降, 但上游锂盐厂的亏损状况并未得到改善, 其出货意愿较低。相比之下, 贸易商因担心后市行情, 出货意愿较强。从整体来看, 碳酸锂仍处供给偏多的阶段。					
	期权方面 , 持仓量沽购比值为 37.27% , 环比 -1.361% , 期权市场认购持仓占据优势, 市场情绪偏多头, 隐含波动率略降。					
重点关注	技术面上 , 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 绿柱走扩。					
	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。