

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）	62,140.00	+1040.00↑	前20名净持仓（日，手）	-40,069.00	-754.00↓
	主力合约持仓量（日，手）	312,662.00	-16543.00↓	近远月合约价差（日，元/吨）	-1,160.00	+20.00↑
	广期所仓单（日，手/吨）	36,393.00	-152.00↓			
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）	63,050.00	0.00	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）	61,450.00	0.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差（日，元/吨）	910.00	-1040.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价（日，美元/吨）	745.00	-4.00↓	磷锂铝石平均价（日，元/吨）	7,050.00	0.00
	锂云母（2-2.5%，日，元/吨）	1,720.00	-40.00↓			
产业情况	碳酸锂产量（月，吨）	47,900.00	+4720.00↑	碳酸锂进口量（月，吨）	28,335.89	+10210.40↑
	碳酸锂出口量（月，吨）	734.29	+514.26↑	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↓	锰酸锂（日，元/吨）	29,000.00	0.00
	六氟磷酸锂（日，万元/吨）	5.40	-0.10↓	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（%）	25.27	+1.10↑	标的40日均波动率（%）	20.54	+0.69↑
	认购总持仓（张）	184,982.00	+13621↑	认沽总持仓（张）	67,257.00	+3272↑
总持仓沽购比（%）	36.36	-0.9806↓	平值IV隐含波动率（%）	0.28	-0.0076↓	
行业消息	1、理想汽车内部将今年全年排产目标调整至64万辆，其中增程L系列目标52万辆、纯电系列包含MEGA在内调整为12万辆。 2、上海市人民政府办公厅印发《上海市提振消费专项行动方案》。其中提到，加力扩围实施消费品以旧换新。促进汽车消费，落实好国家汽车报废更新补贴和我市汽车置换更新补贴政策。落实国家家电以旧换新补贴政策，新增手机、平板、智能手表（手环）等数码产品购新补贴，加力支持绿色家电家居家装消费。 3、小鹏汽车发布财报，第一季度总收入158.1亿元，同比增长141.5%；经调整净亏损4.3亿元，同比收窄69.5%；毛利率达到15.6%再创新高。公司预期第二季度交付量10.2万至10.8万辆，今年四季度实现盈利 4、TrendForce：第一季全球纯电动车、插电混合式电动车和氢燃料电池车等新能源车合计销量达402万辆，年增39%，新能源车占第一季全球汽车销售比例为18.4%。					 更多资讯请关注！
观点总结	盘面走势 ，碳酸锂主力合约震荡走强，截止收盘+1.67%。持仓量环比减少，现货升水，基差走弱。 资讯解读 ，上海市印发提振消费专项行动方案提出，加力扩围实施消费品以旧换新。 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对外采购态度较谨慎，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。 期权方面 ，持仓量沽购比值为 36.36% ，环比 -0.9806% ，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。 技术面上 ，60分钟MACD，双线位于0轴下方，红柱走扩。 操作建议 ，轻仓震荡交易，注意交易节奏控制风险。					 更多观点请咨询！
重点关注						

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。