

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)	60,380.00	-540.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-30,172.00	-2185.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	283,607.00	-10088.00!	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-200.00	+160.00!
	广期所仓单 (日, 手/吨)	33,854.00	-300.00!			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	61,500.00	-500.00!	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	59,900.00	-500.00!
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	1,120.00	+40.00!			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	718.00	0.00	磷酸锂石平均价 (日, 元/吨)	6,900.00	-50.00!
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	1,636.00	-23.00!			
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!	磷酸铁锂 (日, 元/吨)	28,000.00	-1000.00!
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	5.35	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	220,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	146,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	123,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	127,500.00	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:累计销量 (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!
期权情况	标的20日均波动率 (%)	25.21	-0.02!	标的40日均波动率 (%)	20.99	+0.00!
	认购总持仓 (张)	225,887.00	+12522!	认沽总持仓 (张)	83,681.00	+9576!
	总持仓沽购比 (%)	37.05	+2.3140!	平值IV隐含波动率 (%)	0.28	-0.0032!
行业消息	1、国家统计局公布数据显示, 4月份, 我国规模以上工业企业利润同比增长3%, 较3月份加快0.4个百分点。以装备制造业、高技术制造业为代表的新动能行业利润增长较快, 智能车载设备制造、智能无人飞行器制造等行业利润分别增长177.4%、167.9%。					
	2、多家车企近日陆续发布降价促销活动引发市场关注。走访多家供应商发现, 随着中国汽车市场打起“价格战”, 上游企业利润空间持续压缩至10%, 账期也长达120天。业内人士认为“价格战”可能导致供应商陷入亏损和汽车质量安全问题。					
	3、小米集团发布财报, 第一季度总收入同比增长47.4%至1113亿元, 经调整净利润同比增长64.5%至106.8亿元, 均创历史新高, 并超出市场预期。其中, 智能电动汽车收入181亿元; 手机业务收入增长8.9%至506亿元; 大家电业务收入翻倍增长。小米集团总裁卢伟冰透露, 小米SU7 Ultra锁单量已超2.3万辆。完全不担心YU7对SU7销量的影响, 未来YU7销量可参考Model Y。					
	4、新华社: 4月, 美国电动汽车制造商特斯拉的新车在欧洲注册数量为5475辆, 同比下降52.6%。前4个月, 特斯拉新车注册量下滑约46%。					
	5、比亚迪集团一品牌及公关处总经理李云飞微博发文称, 比亚迪刀片电池和闪充刀片电池双双提前通过电池新国标全项检测, 获得中汽中心权威机构认证证书。					
观点总结	盘面走势 , 碳酸锂主力合约探底回升, 截止收盘-0.59%。持仓量环比减少, 现货升水, 基差走强。					
	资讯解读 , 国家统计局公布数据显示: 1-4月, 全国规模以上工业企业实现利润总额21170.2亿元, 同比增长1.4%; 实现营业收入43.44万亿元, 同比增长3.2%。4月末, 规模以上工业企业资产负债率为57.7%, 同比上升0.2个百分点。					
	基本面 上, 原料端, 海外锂矿商挺价意愿仍存, 但因产业基本面弱带来的压力而被动下调矿价。供给端, 由于现货价格近期持续偏弱运行, 上游冶炼厂因成本利润问题陆续出现减产、检修等计划, 整体供给量增速或放缓。需求端, 下游电池材料厂需求增量有限, 当前多以客供模式进行生产, 向外采买态度偏谨慎观望, 令现货市场成交情况清淡, 碳酸锂产业整体预期仍显悲观。库存方面, 产业总库存累计速度放缓, 上游仍保持快速累库态势, 下游及贸易商呈现降库, 目前现货成交多在两者之间进行。整体来看, 碳酸锂基本面仍处于相对偏弱的状态。					
	期权方面 , 持仓量沽购比值为 37.05% , 环比 +2.314% , 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。					
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, 据此操作, 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。