

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)	58,860.00	-1520.00!	前20名净持仓(日,手)	-26,957.00	+3215.00!
	主力合约持仓量(日,手)	287,506.00	+3899.00!	近远月合约价差(日,元/吨)	-180.00	+20.00!
	广期所仓单(日,手/吨)	33,854.00	-300.00!			
现货市场	电池级碳酸锂均价(日,元/吨)	60,900.00	-600.00!	工业级碳酸锂均价(日,万元/吨)	59,300.00	-600.00!
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差(日,元/吨)	2,040.00	+920.00!			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价(日,美元/吨)	718.00	0.00	磷酸铝石均价(日,元/吨)	6,815.00	-85.00!
	锂云母(2-2.5%,日,元/吨)	1,607.00	-29.00!			
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)	28,000.00	0.00
	六氟磷酸锂(日,万元/吨)	5.29	-0.06!	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!
	标的20日均波动率(%)	25.81	+0.60!	标的40日均波动率(%)	21.60	+0.61!
	期权情况	认购总持仓(张)	235,207.00	+9320!	认沽总持仓(张)	87,087.00
	总持仓沽购比(%)	37.03	-0.0198!	平值IV隐含波动率(%)	0.28	-0.0021!

行业消息

1、乘联会:5月1-25日,全国乘用车市场零售135.8万辆,同比增长16%,环比增长9%,今年以来累计零售823万辆,同比增长9%。全国乘用车新能源市场零售72.6万辆。

2、福建省人民政府办公厅印发《福建省提振消费专项行动实施方案》,其中提出,支持汽车消费。推动各地开展汽车改装、租赁、赛事、展览、房车露营、传统经典车等汽车后市场消费。鼓励各地培育壮大二手车经营主体,推进二手车销售“反向开票”,加快二手车经纪转经营模式发展。支持各地开展汽车促消费活动,叠加购车优惠政策支持。

3、小鹏汽车董事长何小鹏表示,“价格战”现在还不是最激烈的,下一个五年的某一年可能会更激烈。“小鹏汽车第一不要‘卷价格’,应该‘卷科技’;第二要走出中国走向全球;第三要将新质生产力向自身智能方向转变。”

4、工业和信息化部发布2025年规章制定工作计划,其中,年内提请部务会议审议的项目包括新能源汽车废旧动力电池综合利用管理暂行办法、稀土开采和稀土冶炼分离总量调控管理暂行办法等,抓紧研究起草的项目包括,电动自行车锂离子电池回收和综合利用管理办法、境内单位租用境外卫星资源核准实施细则等。



更多资讯请关注!

观点总结

盘面走势,碳酸锂主力合约震荡偏弱,截止收盘-2.23%。持仓量环比增加,现货升水,基差走强。

资讯解读,财政部:1-4月,国有企业营业总收入262755.0亿元,与上年持平;利润总额13491.4亿元,同比下降1.7%;应交税费20380.0亿元,同比增长0.1%。4月末,资产负债率65.1%,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**37.03%**,环比**-0.0198%**,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。



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,据此操作,风险自担。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。