

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）	60,700.00	+260.00↑	前20名净持仓（日，手）	-30,751.00	-6624.00↓
	主力合约持仓量（日，手）	209,319.00	-9097.00↓	近远月合约价差（日，元/吨）	-420.00	-320.00↓
	广期所仓单（日，手/吨）	33,309.00	-12.00↓			
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）	60,250.00	+50.00↑	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）	58,650.00	+50.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差（日，元/吨）	-450.00	-210.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价（日，美元/吨）	697.00	-15.00↓	磷酸铁锂平均价（日，元/吨）	6,540.00	0.00
	锂云母（2-2.5%，日，元/吨）	1,555.00	0.00			
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	0.00
	六氟磷酸锂（日，万元/吨）	5.22	0.00	钴酸锂（日，元/吨）	215,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国（日，元/吨）	146,000.00	0.00	三元材料(622动力型):中国（日，元/吨）	121,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国（日，元/吨）	125,000.00	0.00	三元正极材料开工率（月，%）	53.00	+5.00↑
	磷酸铁锂（日，万元/吨）	3.03	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（%）	27.68	-0.60↓	标的40日均波动率（%）	22.36	+0.02↑
	认购总持仓（张）	251,823.00	-5325↓	认沽总持仓（张）	92,679.00	-7307↓
期权情况	总持仓沽购比（%）	36.80	-2.0794↓	平值IV隐含波动率（%）	0.20	-0.0701↓
行业消息	1、长三角“一带一路”高质量发展促进会、上海市汽车零部件行业协会、江苏省汽车行业协会、浙江省汽车行业协会、安徽省汽车工程学会共同签订《成立长三角新能源汽车出海基地》合作协议。此举标志着长三角新能源汽车产业迈向全球市场的步伐进一步加快。 2、商务部：中欧双方电动汽车案价格承诺磋商进入最后阶段，但仍需双方努力。欧方提出可同时探讨新的技术路径，中方将从法律和技术层面对欧方提议的可行性进行评估。 3、中汽协：二手车源量显出疲态，促使行业重新调整增长预期。由置换补贴刺激的一波二手车行情持续时间难以预测。五月六月的新车价格战仍在继续，降价可能会抑制二手车市场的活跃。 4、中汽协：4月，汽车零部件类产品出口金额达80.2亿美元，环比下降3.7%，同比增长6.3%。1-4月，汽车零部件类产品出口金额累计达到310亿美元，同比增长4.8%。 5、比亚迪董事长王传福表示，公司今年海外销量数据将会非常好，未来海外销量相信会逐月提升；未来3年-5年，公司将推出一系列智能驾驶技术。比亚迪集团品牌及公关处总经理李云飞称，公司将用科技创新来“反内卷”。					
观点总结	盘面走势 ，碳酸锂主力合约震荡走势，截止收盘-0.16%。持仓量环比减少，现货贴水，基差走弱。 资讯解读 ，据证券时报，在更加积极的财政政策靠前发力、政府债券年初加快发行、重大项目密集开工等一系列因素推动下，今年以来基础设施投资持续向好，但部分与基建相关的高频数据以及建筑工地资金到位率表现偏弱，显示出扩大有效投资的动能有待充分释放。 基本面上 ，原料端，海外矿山挺价情绪依旧强烈，出货态度偏谨慎，锂矿报价仅小幅度走弱。供给方面，部分非一体化锂盐厂受制于成本端的压力出现减产动作，加之部分锂盐厂因产线检修令生产方面出现小幅减量。进出口方面，智利发货量下降，陆续到港后量级或有小幅收敛，总体上国内供给量目前仍维持供给相对偏多的状态，但供应量级或有所减少。需求方面，由于中美贸易关系缓和，令海外电池材料订单回升，下游加工企业在此背景下订单有所增量并有“抢出口”等操作，令需求情况转好。国内方面则由于终端汽车市场处于传统季节性淡季，下游材料订单情况有所下滑。需求总体上呈现增长的局面但增量受限。整体而言，碳酸锂基本面临供给端或小幅收减，需求端小幅增长但增量有限，市场供需状态仍处于库存高位、供给偏多的阶段。 期权方面 ，持仓量沽购比值为 36.8% ，环比 -2.0794% ，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轴上方，红柱收敛。 操作建议 ，轻仓逢高抛空交易，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

助理研究员：

陈思嘉

期货从业资格号F03118799

期货投资咨询从业证书号Z0019878

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。