

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)	64,120.00	-1080.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-40,116.00	-21415.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	289,360.00	+12404.00!	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-1,020.00	+320.00!
	广期所仓单 (日, 手/吨)	36,716.00	+272.00!			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	64,800.00	+100.00!	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	63,150.00	+100.00!
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	680.00	+1180.00!			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	753.00	0.00	磷锂石平均价 (日, 元/吨)	7,340.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	1,855.00	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)	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)	118,200.00	-100.00!	锰酸锂 (日, 元/吨)	29,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	5.50	0.00	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, %)	0.00	-48.00!
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.15	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	0.00	-57.00!
	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 (%)	21.29	+0.07!	标的40日均波动率 (%)	19.10	+0.21!
	期权情况	认购总持仓 (张)	118,709.00	+11597!	认沽总持仓 (张)	45,107.00
	总持仓沽购比 (%)	38.00	-1.2675!	平值IV隐含波动率 (%)	0.26	+0.0196!
行业消息	1、国际能源署5月14日发布《全球电动汽车展望2025》报告。报告显示, 尽管全球经济面临不确定性, 电动汽车市场仍强劲增长。预计2025年, 全球电动车销量将突破2000万辆, 占新车总销量超过四分之一。报告提及, 2024年全球电动汽车销量达1700万辆, 同比增长约25%, 首次占全球汽车市场20%以上; 2025年第一季度, 全球电动汽车销量同比增长35%, 增势明显。报告还显示, 中国市场继续领跑, 2024年电动车销量超过1100万辆, 占国内新车销量近五成。亚洲、拉丁美洲等新兴市场也增长迅速, 年增幅超过60%。国际能源署预计, 若各国如期履行能源与气候承诺, 到2030年, 电动车将占全球新车销量的40%以上。					
	2、巴西巴伊亚州劳工部长Augusto Vasconcelos周一在一段视频中表示, 中国电动汽车制造商比亚迪在巴西的新工厂到2026年12月将“全面投入运营”。					
	3、4月, 我国动力和其他电池销量为118.1GWh, 环比增长2.3%, 同比增长73.5%。其中动力电池销量为86.6GWh, 占总销量73.4%, 环比下降1.0%, 同比增长72.8%; 其他电池销量为31.5GWh, 占总销量26.6%, 环比增长12.5%, 同比增长75.5%。1-4月, 我国动力和其他电池累计销量为403.9GWh, 累计同比增长73.7%。其中, 动力电池累计销量为303.9GWh, 占总销量75.2%, 累计同比增长56.8%; 其他电池累计销量为100.0GWh, 占总销量24.8%, 累计同比增长157.8%。					
	4、4月, 我国动力电池装车量54.1GWh, 环比下降4.3%, 同比增长52.8%。其中三元电池装车量9.3GWh, 占总装车量17.2%, 环比下降7.0%, 同比下降6.3%; 磷酸铁锂电池装车量44.8GWh, 占总装车量82.8%, 环比下降3.8%, 同比增长75.9%。1-4月, 我国动力电池累计装车量184.3GWh, 累计同比增长52.8%。其中三元电池累计装车量34.3GWh, 占总装车量18.6%, 累计同比下降15.9%; 磷酸铁锂电池累计装车量150.0GWh, 占总装车量81.4%, 累计同比增长88.0%。					
观点总结	盘面走势 , 碳酸锂主力合约震荡走弱, 截止收盘-0.96%。持仓量环比增加, 现货升水, 基差走强。					
	资讯解读 , 央行: 4月末, 广义货币(M2)余额325.17万亿元, 同比增长8%。社会融资规模存量424.0万亿元, 同比增长8.7%。前4个月, 社会融资规模增量累计为16.34万亿元, 同比多3.61万亿元; 对实体经济发放的人民币贷款增加9.78万亿元, 同比多增3397亿元。					
重点关注的	基本面上 , 当前在宏观情绪带动下, 碳酸锂现货价格有所反弹。需求端, 下游加工企业当前价位接受度较低, 多以谨慎观望态度对待碳酸锂走势, 市场实际成交清淡。叠加行业库存仍处高位, 并且锂矿价格持续下跌, 成本端支撑进一步减弱, 碳酸锂产业整体预期仍较弱。综上, 碳酸锂基本面仍处于供给偏多, 库存高位的阶段。					
	期权方面 , 持仓量沽购比值为38%, 环比-1.2675%, 期权市场认购持仓占据优势, 市场情绪偏多头, 隐含波动率略升。					
	技术面上 , 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 红柱收敛。					
操作建议 , 轻仓震荡交易, 注意交易节奏控制风险。						



更多资讯请关注!



更多资讯请咨询!

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。