

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)	69,900.00	-380.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-24,075.00	+10197.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	154,327.00	-19845.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-320.00	+220.00↑
	广期所仓单 (日, 手/吨)	28,403.00	+1380.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	71,400.00	-1000.00↓	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	69,450.00	-1000.00↓
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	1,500.00	-620.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	793.00	0.00	磷酸锂石平均价 (日, 元/吨)	8,225.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,238.00	-65.00↓			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	35,690.00	+560.00↑	碳酸锂进口量 (月, 吨)	12,327.97	-7794.24↓
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	417.13	+18.53↑	碳酸锂企业开工率 (月, %)	42.00	-1.00↓
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	100,300.00	-7500.00↓	磷酸锂 (日, 元/吨)	30,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	6.05	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	225,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	149,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	126,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	131,000.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	40.00	-4.00↓
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.33	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	57.00	0.00
	新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆)	888,000.00	-127000.00↓	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	892,000.00	-52000.00↓
	新能源汽车:累计渗透率 (中汽协, %)	40.31	+1.35↑	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	1,835,000.00	+628000.00↑
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	13.10	-1.90↓	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	28.20	+10.00↑
	标的20日均波动率 (%)	16.12	-0.17↓	标的40日均波动率 (%)	13.74	-0.44↓
	认购总持仓 (张)	32,442.00	-151588↓	认沽总持仓 (张)	14,742.00	-41132↓
期权情况	总持仓沽购比 (%)	45.44	+15.0797↑	平值IV隐含波动率 (%)	0.19	-0.0278↓
行业消息	1. 韩国周三宣布针对国内汽车行业采取紧急支持措施, 试图减轻美国总统特朗普的关税政策对该行业造成的打击。政府将把汽车购置税从目前的5%下调至3.5%, 直至2025年6月, 并将电动汽车购买补贴从目前的20%-40%提高到30%-80%, 且期限延长六个月至今年年底。为了防止出现流动性问题, 政府将把2025年对汽车制造商的政策融资支持金额从之前计划的13万亿韩元提高到15万亿韩元。					
	2. 加拿大财政部8日宣布, 对美国汽车对等征收25%关税措施将于美国东部时间9日零时1分生效。加拿大财政部长商鹏飞表示, 加拿大将继续对美国向加方征收的所有不合理关税作出有力回应。加拿大政府坚定致力于尽快取消这些美国关税, 以保护加拿大的工人、企业、经济和工业。商鹏飞说, 加拿大还将针对汽车生产商实施减免方案, 以激励汽车生产商在加拿大的生产和投资, 并帮助维持加拿大的就业岗位。					
	3. 比亚迪公告, 预计一季度盈利人民币85亿元-100亿元, 同比上升86.04%-118.88%。第一季度, 新能源汽车行业依旧保持强劲的增长势能, 新能源汽车销量再创同期历史新高, 且海外新能源汽车销量实现跨越式增长, 进一步巩固了全球新能源汽车销量第一的领先地位。此外, 公司依托持续扩大的规模效应和垂直整合的战略布局, 助力集团业务盈利实现大幅增长。					
	4. 武汉蓝电发布投资者关系活动记录表, 2024年营业收入较上年减少14.10%, 主要系受下游新能源汽车及材料行业新增产能投资放缓影响, 电池测试设备市场需求下降, 导致订单减少所致。从2024年下半年开始, 电池及电池材料行业周期调整趋势有所减缓, 目前在手订单正常。					
	5. 商务部有关负责人就《关于中美经贸关系若干问题的中方立场》白皮书答记者问: 中方在此背景下发布《关于中美经贸关系若干问题的中方立场》白皮书, 旨在澄清中美经贸关系事实, 系统阐释中方对中美经贸关系相关问题的政策立场, 阐明单边主义、保护主义对中美双边经贸关系的损害, 展示中国坚定维护国家利益、坚定维护多边贸易体制的决心和意志。					
观点总结	盘面走势 , 碳酸锂主力合约探底回升, 截止收盘-1.05%。持仓量环比减少, 现货升水, 基差走弱。					
	基本面上 , 受贸易战引发的全球经济放缓担忧的影响, 碳酸锂现货价格再度走弱, 现货市场成交虽略有增加, 但整体仍显清淡。下游材料厂对后市价格走势持谨慎观望态度, 采购意愿有限; 而上游锂盐厂挺价意愿较强, 导致实际成交稀少。从供需格局来看, 碳酸锂市场仍面临较大供给偏多, 库存累积。					
	期权方面 , 持仓量沽购比值为 45.44% , 环比 +15.0797% , 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。					
重点关注	技术上 , 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 绿柱收敛。					
	操作建议 , 轻仓逢低短多交易, 注意交易节奏控制风险。					

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。