

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）	70,720.00	-40.00↓	前20名净持仓（日，手）	-41,541.00	-6485.00↓
	主力合约持仓量（日，手）	112,411.00	-5721.00↓	近远月合约价差（日，元/吨）	-300.00	-460.00↓
	广期所仓单（日，手/吨）	29,033.00	+110.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）	71,550.00	-50.00↓	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）	69,650.00	0.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差（日，元/吨）	830.00	-10.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价（日，美元/吨）	0.00	-793.00↓	磷酸锂石平均价（日，元/吨）	8,165.00	-60.00↓
	锂云母（2-2.5%，日，元/吨）	2,238.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量（月，吨）	43,180.00	+7490.00↑	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）	118,300.00	+18000.00↑	锰酸锂（日，元/吨）	30,000.00	0.00
	六氟磷酸锂（日，万元/吨）	5.75	-0.15↓	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，%）	0.00	-40.00↓
	磷酸铁锂（日，万元/吨）	3.33	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）	1,277,000.00	+389000.00↑	新能源汽车:当月销量（中汽协，辆）	1,237,000.00	+345000.00↑
	新能源汽车:累计渗透率（中汽协，%）	41.16	+0.85↑	新能源汽车:累计销量及同比（辆）	3,075,000.00	+985000.00↑
	新能源汽车:当月出口量（万辆）	15.80	+2.70↑	新能源汽车:累计出口量及同比（万辆）	44.10	+13.40↑
	标的20日均波动率（%）	16.47	-0.61↓	标的40日均波动率（%）	14.04	-0.11↓
期权情况	认购总持仓（张）	60,461.00	+8652↑	认沽总持仓（张）	21,603.00	+1111↑
	总持仓沽购比（%）	35.73	-3.8225↓	平值IV隐含波动率（%）	0.17	-0.0082↓
行业消息	1、海关总署新闻发言人、统计分析司司长吕大良在国务院新闻办举行新闻发布会表示，我国与东盟共同致力于区域经济一体化发展，双方的产业链联系紧密，带动了上下游产品的进出口快速增长。一季度，制造业产品占我国与东盟贸易的比重达到90.1%，其中，我国对东盟出口平板显示模组、汽车零部件、锂电池增速都超过2成；我国自东盟进口自动数据处理设备的零部件、印刷电路、纺织原料等保持增长。 2、丰元股份(002805.SZ)公告称，全资子公司丰元锂能与惠州比亚迪电池签订《磷酸铁锂合作框架协议》，双方同意在2025-2028年度进行磷酸铁锂正极材料产品的采购、共同开发等合作，以实现资源共享、优势互补，共同推动双方在新能源材料领域的快速发展。 3、美国总统特朗普曾表示，他正考虑对进口汽车和零部件关税实施临时豁免，以便让汽车企业有更多时间在美国建立生产设施。特朗普周一在椭圆形办公室对记者说，“我正在考虑一些措施来帮助汽车制造商。 4、广州市培育建设国际消费中心城市工作领导小组办公室印发《广州市培育建设国际消费中心城市2025年工作要点》，其中提到，加力扩围消费品以旧换新。优化提升消费品以旧换新“广州模式”，强化产供销、上下游、政银企、线上下协同，进一步明确补贴方向、加大补贴力度，带动汽车、家电、数码类产品消费，结合产业和居民消费实际增加补贴品类，促进更多高质量耐用消费品进入居民生活。 5、考克斯汽车公司：第一季度，美国电动汽车销量同比增长11.4%，达到近30万辆。总体而言，第一季度美国约8%的新车销售是电动汽车，比2024年略有增长。 6、美国总统特朗普宣布对进口汽车及部分零部件加征25%关税。中国汽车工业协会对此表示坚决反对，希望美方能够倾听产业界呼声，及时纠正错误行为。中国汽车工业协会呼吁美国政府倾听产业界呼声，及时纠正错误行为，通过磋商交流，寻求互利共赢的解决方案，以开放、包容、合作的态度开展国际贸易，共同维护全球汽车产业的繁荣与稳定。					 更多资讯请关注！
观点总结	盘面走势 ，碳酸锂主力合约震荡走势，截止收盘-0.17%。持仓量环比减少，现货升水，基差走弱。 基本面上 ，需求端据悉下游加工企业执行长协较多，对散单的采买需求较弱，整体观望情绪较浓，多以刚需采买策略为主。供给端上游锂盐厂报价略有下行，但因为上下游心里价位仍有分歧而致现货市场实际成交情况表现清淡。当前碳酸锂基本面仍处于供给偏多局面，库存持续累积。 期权方面 ，持仓量沽购比值为35.73%，环比-3.8225%，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，红柱收敛。 操作建议 ，轻仓震荡交易，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。