

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)	85,100.00	+2580.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-159,540.00	-44780.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	392,675.00	+35677.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-2,480.00	-6100.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	20,829.00	+1440.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	81,000.00	+3000.00↑	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	78,800.00	+3000.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-4,100.00	+420.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	819.00	+31.00↑	磷锂铝石平均价 (日, 元/吨)	8,350.00	+575.00↑
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,553.00	+52.00↑			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	44,100.00	+2000.00↑	碳酸锂进口量 (月, 吨)	17,697.62	-3448.16↓
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	429.65	+142.92↑	碳酸锂企业开工率 (月, %)	52.00	+5.00↑
	动力电池产量 (月, MWh)	133,800.00	+4600.00↑	锰酸锂 (日, 元/吨)	31,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	5.28	+0.13↑	钴酸锂 (日, 元/吨)	230,000.00	0.00
下游及应用情况	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	147,000.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	123,000.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	129,000.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	51.00	-4.00↓
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.43	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	52.00	+3.00↑
	新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆)	1,243,000.00	-25000.00↓	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	1,262,000.00	-67000.00↓
	新能源汽车:累计渗透率 (中汽协, %)	44.99	+0.68↑	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	8,220,000.00	+2286000.00↑
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	22.50	+2.00↑	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	130.80	+60.00↑
	标的20日均波动率 (%)	68.74	+0.14↑	标的40日均波动率 (%)	50.70	+0.28↑
期权情况	认购总持仓 (张)	142,443.00	-16548↓	认沽总持仓 (张)	91,141.00	+19793↑
	总持仓沽购比 (%)	63.98	+19.1087↑	平值IV隐含波动率 (%)	0.48	-0.0043↓
行业消息	1、中国有色金属工业协会锂业分会：抵制“内卷式”恶性竞争，共同营造公平公正、平稳有序的市场环境。加强上下游协同，维护产业安全。增强信息透明度减少沟通壁垒。通过签订长期合作协议等方式稳定市场供应。 2、赣锋锂业：与LAR共同整合PPGS锂盐湖项目，拟开发建设合计年产15万吨LCE锂产品的产线。 3、星源材质、中兴新材、惠强新材、沧州明珠、恩捷股份、博盛新材、天鸿新材、康辉新材等8家干法锂电池隔膜骨干企业就行业反内卷达成多项共识，一是价格自律；二是科学释放产能；三是暂停扩产；四是加强产业链合作；五是希望社会监督。					 更多资讯请关注！
观点总结	盘面走势 ，碳酸锂主力合约先涨后跌，截止收盘-0.61%。持仓量环比增加，现货贴水，基差走强。 基本面上 ，原料端，现货价格波动距离导致锂矿价格亦起伏波动，矿山挺价而冶炼厂仅刚需补货，整体成交情况偏谨慎。供给方面，由于国内矿区政策变更，在盘面走高的情况下，冶炼厂参与套保以保障利润，在此背景下冶炼厂生产意愿仍高，国内供给仍保持增长的可能。需求方面，下游电池材料厂排产计划有所提升，市场需求由于淡季向旺季转变，下游提前进行备库等操作而询价活动有所提升。由于下游对当前锂价较为敏感，故高价锂亦将对采购情绪有所压制，故现货市场成交情绪仍保持谨慎观望。整体来看，碳酸锂基本面或处于供给小幅提升、需求逐步回暖的阶段，锂价波动较大，产业预期逐步向好。 期权方面 ，持仓量沽购比值为 63.98% ，环比 +19.1087% ，期权市场认购持仓占据优势，期权市场情绪偏多头，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。					 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：

陈思嘉 期货从业资格号F03118799

期货投资咨询从业证书号Z0022803

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。