

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)	78,860.00	-160.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-138,531.00	+13645.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	351,322.00	+1826.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	580.00	+20.00↑
	广期所仓单 (日, 手/吨)	26,690.00	+1060.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	81,600.00	-100.00↓	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	79,300.00	-100.00↓
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	2,740.00	+60.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	961.00	0.00	磷酸铁锂平均价 (日, 元/吨)	7,775.00	+40.00↑
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,645.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	44,600.00	+500.00↑	碳酸锂进口量 (月, 吨)	13,845.31	-3852.31↓
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	366.35	-63.31↓	碳酸锂企业开工率 (月, %)	48.00	-4.00↓
	动力电池产量 (月, MWh)	133,800.00	+4600.00↑	磷酸锂 (日, 元/吨)	33,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	5.58	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	235,000.00	0.00
下游及应用情况	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	147,000.00	-1500.00↓	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	123,000.00	-1500.00↓
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	130,000.00	-1000.00↓	三元正极材料开工率 (月, %)	52.00	+1.00↑
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.43	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	51.00	-1.00↓
	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↑
期权情况	标的20日均波动率 (%)	52.75	-0.03↓	标的40日均波动率 (%)	56.43	-0.07↓
	认购总持仓 (张)	205,910.00	+4714↑	认沽总持仓 (张)	155,156.00	+3574↑
	总持仓沽购比 (%)	75.35	+0.0109↑	平值IV隐含波动率 (%)	0.37	-0.0168↓
行业消息	<p>1、全国政协十四届常委会第十三次会议举行全体会议。要把因地制宜发展新质生产力摆在更加突出战略位置；促进数字经济和实体经济深度融合，加快产业智能化发展进程；多措并举提升消费能力、提振消费意愿、拓展消费场景、扩大消费供给；提升原创性、颠覆性科技创新能力，以科技突破为新质生产力发展提供强大动能。</p> <p>2、国务院总理李强主持国务院第十五次专题学习时强调，要主动扩大优质服务进口，以高水平开放促进我国服务业高质量发展；要推动服务贸易制度型开放，加强与国际高标准经贸规则对接，进一步压减跨境服务贸易负面清单，有序放宽服务领域市场准入；加快建设全国统一大市场，规范服务领域许可、资质和技术标准，破除各类隐性壁垒。</p> <p>3、小鹏汽车董事长何小鹏：中国的汽车行业淘汰赛大概还有五年时间。最后大概会剩下五家左右中国企业，海外车企在中国市场也仍会存在。</p> <p>4、能源局：“十四五”期间，我国建成全球最大的电动汽车充电网络，每5辆车就有2个充电桩；构建起全球最大、发展最快的可再生能源体系，可再生能源发电装机占比由40%提升至60%左右。</p>					
观点总结	<p><b>盘面走势</b>，碳酸锂主力合约先涨后跌，截止收盘-0.23%。持仓量环比增加，现货升水，基差走强。</p> <p><b>基本面上</b>，原料端，锂矿价格随碳酸锂现货价格波动剧烈，冶炼厂对矿价敏感，不断调整心理价位故矿价起伏较大。供给方面，锂价受供给端变化预期影响，随着江西部分冶炼厂检修设备的复产，此前因供给收敛而导致的偏强行情快速转弱下行。当前实际情况来看，碳酸锂前期提供的套保机会令冶炼厂生产意愿提升，国内供给量或小幅增长。需求方面，下游在当前锂价波动剧烈的背景下，采购情绪逐渐谨慎，多以逢低补库的操作应对，当前锂价快速回落，下游采购需求有所回升。整体来看，碳酸锂基本面现状仍未有较大变化，供需维持双增局面，库存仍处高位但有所去化。</p> <p><b>期权方面</b>，持仓量沽购比值为75.35%，环比+0.0109%，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。</p> <p><b>技术面上</b>，60分钟MACD，双线位于0轴下方，红柱收敛。</p> <p><b>操作建议</b>，轻仓逢高抛空交易，注意交易节奏控制风险。</p>					
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。