

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)	66,260.00	-700.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-23,250.00	+3221.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	249,047.00	+2850.00!	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-1,360.00	-360.00!
	广期所仓单 (日, 手/吨)	33,477.00	+630.00!			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	68,250.00	-600.00!	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	66,500.00	-600.00!
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	1,990.00	+100.00!			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	788.00	0.00	磷酸铁锂平均价 (日, 元/吨)	7,700.00	-25.00!
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,019.00	-38.00!			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	43,180.00	+7490.00!	碳酸锂进口量 (月, 吨)	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)	118,300.00	+18000.00!	锰酸锂 (日, 元/吨)	30,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	5.65	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	225,000.00	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, %)	48.00	+8.00!
	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)	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!
期权情况	标的20日均波动率 (%)	16.88	-0.11!	标的40日均波动率 (%)	15.97	+0.05!
	认购总持仓 (张)	109,194.00	+4302!	认沽总持仓 (张)	42,266.00	+1354!
	总持仓占购比 (%)	38.71	-0.2967!	平值IV隐含波动率 (%)	0.24	+0.0230!

1、发改委: 将加力推动既定政策落地见效, 包括提振消费专项行动、用好今年国家层面5万亿元投资资金。稳就业稳经济五方面若干举措将成熟一项出台一项。我们对实现今年经济社会发展目标任务充满信心。

2、玉渊潭天: 国新办4月28日举行的新闻发布会, 清晰地传递了两条信息, 对于经济运行中面临的困难与问题, 我们的政策工具箱很丰富。一些既定政策和根据外部形势变化而推出的新政策, 将在二季度推出。此外, 做好自己的事, 不只是眼下, 也是长远, 各方都在努力

3、赛力斯: 申请港股主板上市, 中金公司和银河国际证券为联席保荐人。问界品牌自2021年推出以来, 车型销量快速上升。2024年收入1451亿元, 同比增长305.5%, 毛利率23.8%, 成为全球第四家盈利的新能源车企。

4、工信部: 发布2025年汽车标准化工作要点。推动制定及发布车用人工智能、固态电池、电动汽车换电等标准子体系; 推进动力电池耐久性、热管理系统等标准审查报批; 加快自动驾驶系统安全要求强制性国家标准研制。

5、发改委赵辰昕: 深入实施提振消费专项行动, 针对长期摇号家庭和无车家庭等重点群体, 定向增发购车指标。建立实施育儿补贴制度, 创设专项再贷款工具, 加大对服务消费、养老产业等支持。

6、国际数据公司 (IDC) 报告显示, 2024 下半年中国汽车云市场整体规模达 65.1 亿元, 同比增长 27.4%。未来, 自动驾驶与生成式 AI 将推动汽车云发展。

7、国新办举行新闻发布会, 介绍稳就业稳经济推动高质量发展政策措施有关情况。央行副行长邹澜表示, 适时降准降息, 保持流动性充裕; 将发挥好货币政策工具箱总量和结构双重功能, 适时推出增量政策。国家发改委副主任赵辰昕表示, 将加力推动既定政策落地见效, 包括提振消费专项行动、用好今年国家层面5万亿元投资资金、加快设立国家创业投资引导基金等, 这些政策大部分将在二季度落地。商务部副部长盛秋平表示, 将设立大型成套设备出口专项信贷等支持工具, 让外贸企业更有底气接单。人社部副部长俞家栋表示, 我国就业政策工具箱充足, 将根据形势变化及时推出。



更多资讯请关注!

行业消息

盘面走势, 碳酸锂主力合约震荡下行, 截止收盘-1.63%。持仓量环比增加, 现货升水, 基差走强。

资讯解读, 发改委: 我国将出台实施稳就业稳经济推动高质量发展的若干举措; 将建立实施育儿补贴制度, 定向增发购车指标。常态化、敞口式做好政策预研储备。

观点总结, 基本上, 碳酸锂基本上, 原料端海外矿商挺价情绪仍在, 但由于碳酸锂现货价格持续走弱, 加之冶炼厂产量收敛而使原材料需求放缓令锂矿价格偏弱运行。供给方面, 非一体化冶炼厂或受较低锂价影响生产利润, 产量及开工或有收敛; 进出口方面, 智利发运量级显著提升, 增减抵消后预计国内碳酸锂供给量仅小幅收敛。需求方面, 由于此前碳酸锂价格快速下行, 下游逢低补库操作已接近尾声, 随着下游消费旺季的临近尾声, 后续下游加工企业的碳酸锂需求量增速或将有所放缓。库存方面, 碳酸锂库存仍处于持续累积状态, 市场供需状态仍处于供给偏多阶段。

期权方面, 持仓量占购比值为38.71%, 环比-0.2967%, 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。

技术上, 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 绿柱略收敛。

操作建议, 持仓需留意, 注意交易节奏控制风险。

重点关注



更多观点请咨询!

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。