

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)	169,980.00	-4460.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-79,128.00	-2181.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	449,952.00	-445.00!	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-5,280.00	+500.00!
	广期所仓单 (日, 手/吨)	53,285.00	-600.00!			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	169,000.00	-1500.00!	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	165,000.00	-1500.00!
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	-980.00	+2960.00!			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	2,500.00	-85.00!	磷酸铝平均价 (日, 元/吨)	18,150.00	-300.00!
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	5,350.00	-75.00!			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	83,510.00	+8690.00!	碳酸锂进口量 (月, 吨)	32,650.36	+2676.44!
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	370.20	-78.27!	碳酸锂企业开工率 (月, %)	67.00	+5.00!
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	191,700.00	+7800.00!	锰酸锂 (日, 元/吨)	58,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	11.30	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	384,000.00	-1500.00!
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	208,800.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	193,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	206,000.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	59.00	+6.00!
	磷酸铁锂 (日, 元/吨)	62,950.00	+600.00!	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	69.00	+4.00!
	新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆)	1,554,000.00	+234000.00!	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	1,496,000.00	+152000.00!
	新能源汽车:累计产量 (中汽协, %)	47.53	+2.58!	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	5,802,000.00	+194000.00!
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	44.60	+1.60!	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	183.30	+97.80!
行业消息	<p>1、《中华人民共和国矿产资源法实施条例》将于6月15日正式施行, 该条例将稀土、钨、锂、钴、镓、锗等36种关键矿产正式列入国家战略性矿产资源目录。《条例》旨在保障修订后的矿产资源法有效实施, 促进矿产资源合理开发利用。中信建投证券认为, 稀有金属作为战略金属, 具备供给刚性及地理高集中度特征, 天然拥有“看涨期权”属性, 价格中枢与权益估值正迎来自系统性上移; 钨、锗、镓、铟受出口管制与开采总量控制约束, AI算力与军工需求共振, 长期配置价值显著提升。</p> <p>2、中汽协评价称, 5月, 汽车产销环比增长、同比小幅下降。受政策调整、市场结构变化、宏观环境承压等多重因素影响, 国内市场同比继续呈现两位数下滑; 出口发展强劲, 延续快速增长态势。分车型看, 乘用车销量同比小幅下滑, 商用车销量继续保持增长, 新能源汽车市场企稳回升。今年以来, 汽车市场呈现出“内需承压、外贸强劲”的显著特征。行业运行面临内需不足、成本高企、外部冲击等多重挑战。在消费端, 应稳定政策与市场预期, 深化行业治理, 慎重出台限制类举措, 稳住消费基本盘; 在外贸端, 需深耕国际化发展, 有效应对各类风险挑战, 强化国际循环的稳定支撑作用。</p> <p>3、新能源汽车出口方面, 5月新能源乘用车出口42.4万辆, 同比增长112.6%, 环比增长4.4%。占乘用车出口54.1%, 较去年同期增长9.5个百分点; 其中纯电动占新能源出口的59.3% (去年同期66.1%), 作为核心焦点的A00+A0级纯电动车占纯电动出口的53.8% (去年同期50.7%)。伴随着中国新能源汽车的规模优势显现和市场扩张需求, 中国制造的新能源品牌产品越来越多地走出国门, 在海外的认可度持续提升。其中狭义插混占新能源出口的36.2% (去年同期31.9%) 增程占新能源出口的4.4% (去年同期2.0%)。虽然近期受到外部国家的一些干扰, 但自主狭义插混出口发展中国家增长迅猛, 前景光明。</p>					
	<p>1、《中华人民共和国矿产资源法实施条例》将于6月15日正式施行, 该条例将稀土、钨、锂、钴、镓、锗等36种关键矿产正式列入国家战略性矿产资源目录。《条例》旨在保障修订后的矿产资源法有效实施, 促进矿产资源合理开发利用。中信建投证券认为, 稀有金属作为战略金属, 具备供给刚性及地理高集中度特征, 天然拥有“看涨期权”属性, 价格中枢与权益估值正迎来自系统性上移; 钨、锗、镓、铟受出口管制与开采总量控制约束, AI算力与军工需求共振, 长期配置价值显著提升。</p>					
	<p>2、中汽协评价称, 5月, 汽车产销环比增长、同比小幅下降。受政策调整、市场结构变化、宏观环境承压等多重因素影响, 国内市场同比继续呈现两位数下滑; 出口发展强劲, 延续快速增长态势。分车型看, 乘用车销量同比小幅下滑, 商用车销量继续保持增长, 新能源汽车市场企稳回升。今年以来, 汽车市场呈现出“内需承压、外贸强劲”的显著特征。行业运行面临内需不足、成本高企、外部冲击等多重挑战。在消费端, 应稳定政策与市场预期, 深化行业治理, 慎重出台限制类举措, 稳住消费基本盘; 在外贸端, 需深耕国际化发展, 有效应对各类风险挑战, 强化国际循环的稳定支撑作用。</p>					
观点总结	<p><b>盘面走势:</b> 碳酸锂主力合约震荡偏弱, 截止收盘-2.98%。持仓量环比减少, 现货较期货贴水, 基差环比上日走强。</p> <p><b>基本面上,</b> 原料端, 锂矿报价随碳酸锂重心上移, 津巴韦布供应中断形式逐步缓和, 国内矿区仍有消息扰动, 锂矿供应仍偏紧张, 加之锂盐厂需求的提振, 锂矿成本支撑锂价运行。供给端, 锂盐厂挺价惜售, 加之前期检修设备的陆续复产, 国内供给量及仍能保持小幅增长态势。需求端, 下游加工企业多以按需采购策略应对上游挺价, 上下游对锂价预期价格仍有差距, 故现货市场实际成交情况仅保持稳定。整体来看, 碳酸锂基本面或处于供给小增、需求持稳的阶段, 产业预期整体向好。</p> <p><b>技术上,</b> 60分钟MACD, 双线位于0轴上方, 绿柱走扩。</p> <p><b>观点总结,</b> 轻仓逢低短多交易, 注意交易节奏控制风险。</p>					
	<p><b>盘面走势:</b> 碳酸锂主力合约震荡偏弱, 截止收盘-2.98%。持仓量环比减少, 现货较期货贴水, 基差环比上日走强。</p>					
	<p><b>基本面上,</b> 原料端, 锂矿报价随碳酸锂重心上移, 津巴韦布供应中断形式逐步缓和, 国内矿区仍有消息扰动, 锂矿供应仍偏紧张, 加之锂盐厂需求的提振, 锂矿成本支撑锂价运行。供给端, 锂盐厂挺价惜售, 加之前期检修设备的陆续复产, 国内供给量及仍能保持小幅增长态势。需求端, 下游加工企业多以按需采购策略应对上游挺价, 上下游对锂价预期价格仍有差距, 故现货市场实际成交情况仅保持稳定。整体来看, 碳酸锂基本面或处于供给小增、需求持稳的阶段, 产业预期整体向好。</p>					
重点关注						



更多资讯请关注!



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: 陈思嘉 期货从业资格F03118799 期货投资咨询从业证书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, 据此操作, 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。