

撰写人: 蔡跃辉 从业资格证号: F0251444 投资咨询从业证书号: Z0013101

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)	154,150.00	-5250.00↓	前20名净持仓(日, 手)		
	主力合约持仓量(日, 手)	70,230.00	+5287.00↑	LC1-2合约价差(日, 元/吨)	2,550.00	+50.00↑
	广期所仓单(日, 吨)					
现货市场	电池级碳酸锂平均价(日, 元/吨)	176,500.00	-3500.00↓	工业级碳酸锂平均价(日, 万元/吨)	164,500.00	-3500.00↓
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差(日, 元/吨)	22,350.00	+1750.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(CIF中国)平均价(日, 美元/吨)	3,030.00	-20.00↓	磷锂铝石平均价(日, 元/吨)	22,350.00	0.00
	锂云母(日, 元/吨)	4,750.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量(月, 吨)	40,600.00	+800.00↑	碳酸锂进口量(月, 吨)	12,930.47	+143.01↑
	碳酸锂出口量(月, 吨)	707.72	-155.74↓	碳酸锂企业开工率(月, %)	75.00	+3.00↑
下游情况	动力电池产量(月, MWh)	73,345.00	+12349.20↑	锰酸锂(日, 万元/吨)	6.35	0.00
	六氟磷酸锂(日, 万元/吨)	9.85	-0.28↓	钴酸锂(日, 万元/吨)	24.25	-0.15↓
	三元材料(811型):中国(日, 元/吨)	213,500.00	-3000.00↓	三元材料(622动力型):中国(日, 元/吨)	186,000.00	-2500.00↓
行业消息	三元材料(523单晶型):中国(日, 元/吨)	182,500.00	-2500.00↓	三元正极材料开工率(月, %)	67.00	+2.00↑
	磷酸铁锂(日, 万元/吨)	6.58	-0.05↓	磷酸铁锂正极开工率(月, %)	62.00	-6.00↓
观点总结	1、据SMM报道9月20日,由于今年江西地区受环保督察影响,当地云母产量受限,市场供应相对偏紧,价格较为坚挺。而下游碳酸锂现货价格则一路下行,云母、锂盐价格走势背离,当地部分云母外采厂家已出现亏损现象。近日,某江西地区云母锂盐大厂表示,“锂盐价格的持续下行,已致企业生产经济性受到极大削弱,公司后续将不排除进行大规模调低开工,扩大减产幅度的可能性”。据SMM预计,8月江西地区碳酸锂产量为13880吨,9月预期产量将下滑至13160吨。					
	2、中汽协数据显示,8月,汽车产销分别完成257.5万辆和258.2万辆,环比分别增长7.2%和8.2%,同比分别增长7.5%和8.4%。1-8月,汽车产销分别完成1822.5万辆和1821万辆,同比分别增长7.4%和8%,生产增速较1-7月持平,销售增速较1-7月回落0.1个百分点。8月,新能源汽车产销分别完成84.3万辆和84.6万辆,环比分别增长4.7%和8.5%,同比分别增长22%和27%,市场占有率达到32.8%。					
	3、据乘联会数据显示,8月新能源乘用车批发销量达到79.8万辆,同比增长25.6%,环比增长8.2%。今年以来累计批发507.8万辆,同比增长38.5%。 8月新能源车在市场零售71.6万辆,同比增长34.5%,环比增长11.8%。今年以来累计零售444.1万辆,同比增长36.0%。					
重点关注	主力合约LC2401快速下跌,跌幅5.49%,持仓量快速走高。现货方面价格持续走低,上游原材料价格小幅下跌,下游电池材料价格小幅走低。基本上,供给方面由于主要碳酸锂产地受环保督察和部分冶炼厂亏损的原因预计减产,现货价格方面已跌破今年上半年最低价格,下游材料生产商或有逢低补库存的意愿,或有一定挺价效应。整体来看基本面主要矛盾仍是供给偏多,由于基本面的供需现状尚未改变,未来短期内碳酸锂现货价格仍将逐步下行,期价亦会受其影响。终端消费虽在政策引导下逐步恢复,但由于供需因素仍占主要地位,供需状态不改变仍将压制现货价格。操作建议,短期建议轻仓震荡偏空交易,注意交易节奏控制风险。					

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: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444
 助理研究员: 李秋荣 期货从业资格号F03101823
 王世霖 期货从业资格号F03118150

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。本报告版权归我公司所有,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。



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!