

# 碳酸锂交割规则介绍

专题报告

研究中心

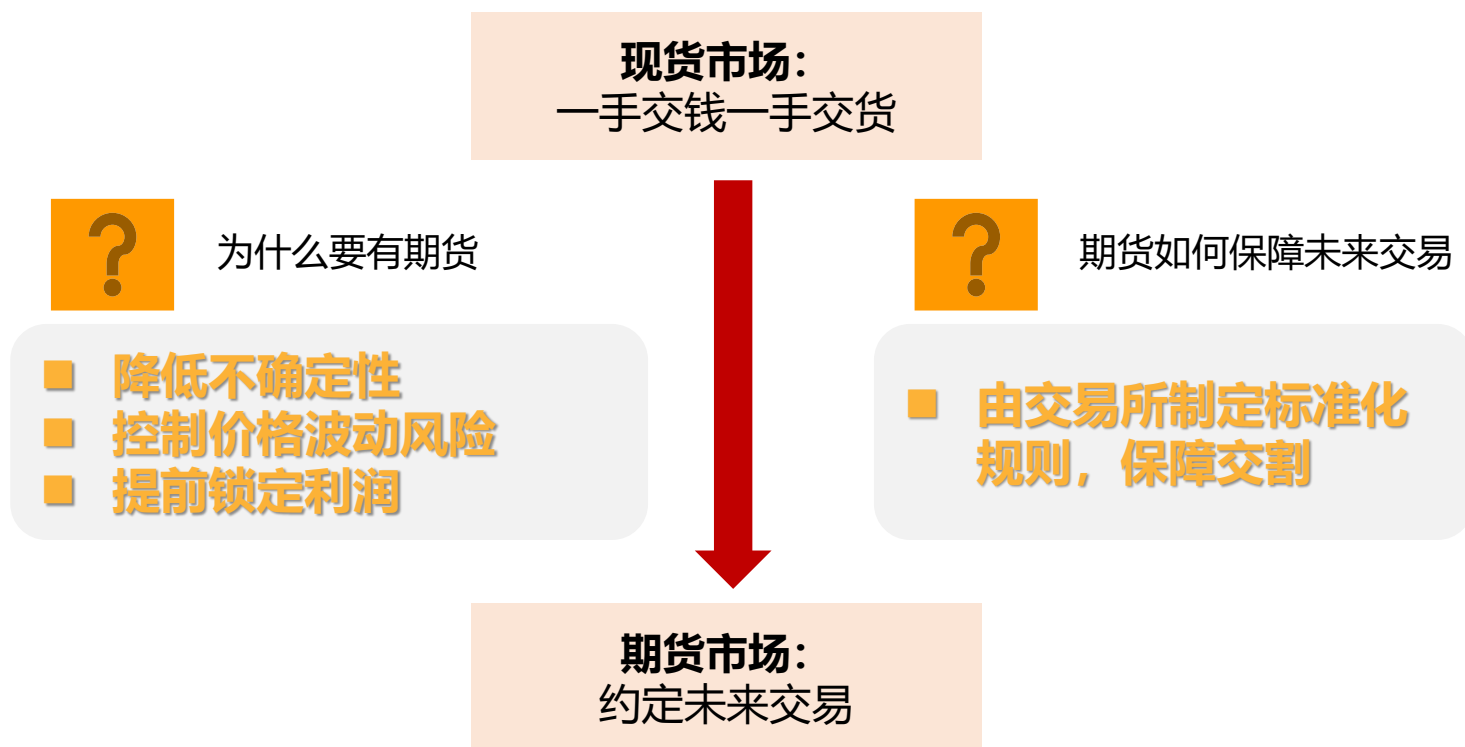
2024年7月



- 期货与现货相对应，期货不是货，是远期交易的标准化合约。

**现货：**指可供出货、储存和制造业使用的**实物商品**，以“一手交钱一手交货”的方式交易

**期货：**由期货交易所统一制定的、规定在**未来某时间和地点**交割一定数量标的物的**标准化合约**



# 期货市场构成

## 期货交易所

- 为期货交易提供场所、设施、服务和交易规则的非盈利机构
- 设计合约，安排合约上市
- 发布市场信息

## 期货中介与服务机构

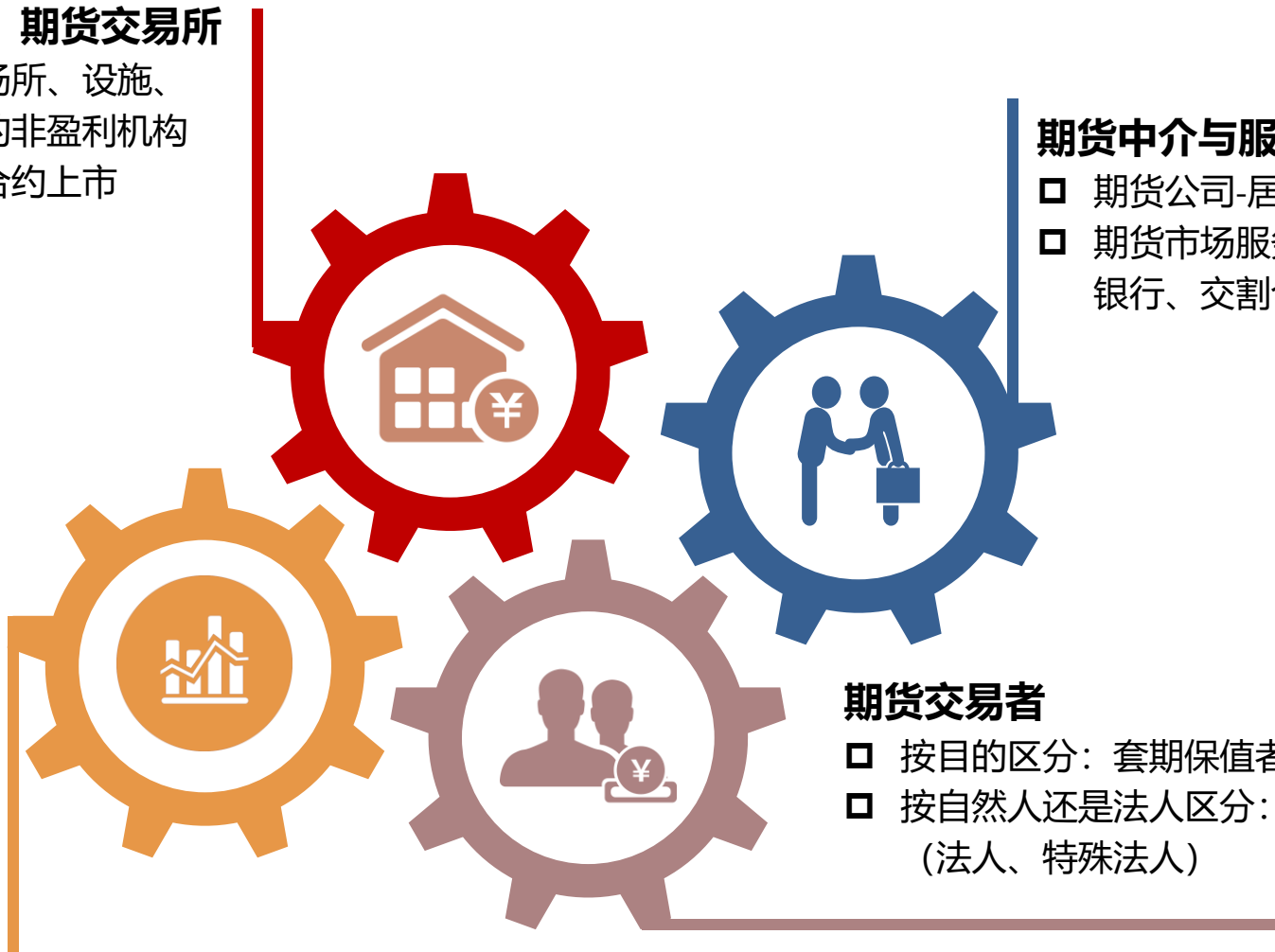
- 期货公司-居间服务、IB
- 期货市场服务机构：期货保证金存管银行、交割仓库、期货信息咨询机构

## 期货结算机构

- 负责交易所期货交易的统一结算、保证金管理和结算风险控制的机构
- 分为全员结算制度和会员分级结算制度

## 期货交易者

- 按目的区分：套期保值者、投机者
- 按自然人还是法人区分：个人交易者和机构交易者（法人、特殊法人）



# 《期货和衍生品法》的颁布是重要里程碑

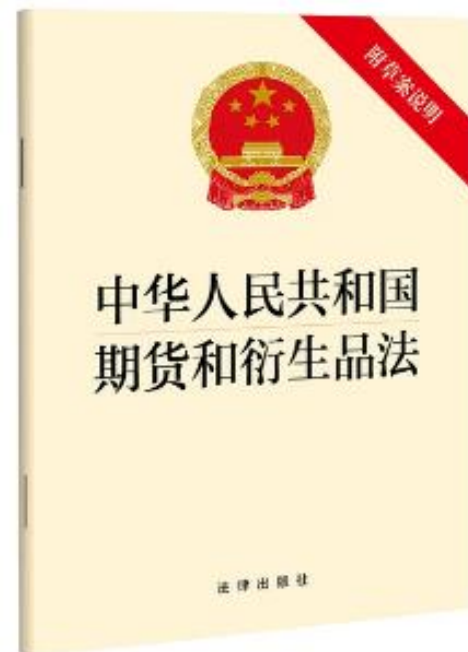
## ■ 期货和衍生品法的推出，是对过去制度的总结和完善，具有里程碑意义

### 《期货和衍生品法》的主要内容

- 明确立法宗旨、原则和监管体制
- 系统构建期货交易和衍生品交易的基本制度
- 确立期货结算和交割制度
- 夯实期货交易者权益保护制度
- 规范期货经营机构、期货交易所、期货结算机构、期货服务机构和期货业协会的运行
- 优化期货市场和衍生品市场的监督管理

### 《期货和衍生品法》的重要意义

- 突出了期货和衍生品市场服务实体经济的定位
- 构建了期货和衍生品市场统一完整的监管体系
- 回应了期货和衍生品市场发展需求
- 填补了期货和衍生品市场对外开放的制度空白
- 完善了期货和衍生品市场系统性风险防范机制



# “五位一体” 监管合力

## ■ 中国证监会、中国证监会各地派出机构、期货交易所、中国期货市场监控中心、期货业协会



### 中国证监会

- 统一监督管理全国证券期货市场，维护证券期货市场秩序，保障其合法运行
- 研究拟定方针政策、发展规划；起草有关法律法规、规章制度
- 垂直领导全国证券期货监管机构



### 中国证监会各地派出机构

- 行政许可相关工作，接收相关市场主体依法报送的备案、报告材料等审阅分析
- 实施检查或其他日常监管活动；动态监测监控市场，督促市场主体提高防范和化解风险的能力；立案调查和协查工作
- 督促证券期货经营机构落实投资者适当性管理制度



### 期货交易所

- 查处会员及其客户、指定交割仓库、期货保证金存管银行及期货市场其他参与者与期货业务有关的违规行为
- 向期货保证金安全存管监控机构报送相关信息
- 向中国证监会履行财务、工作、法律法规、规章制度执行情况等报告义务



### 中国期货市场监控中心

- 经国务院同意，中国证监会决定设立，接受中国证监会的指导、监督和管理
- 主要职能：期货市场统一开户，期货保证金安全监控，交易结算信息查询，市场运行监控监测，代管期货投资者保障基金，商品及其他指数编制发布，……



### 期货业协会

- 接受中国证监会和社团登记管理机关，中华人民共和国民政部的业务指导和监督管理
- 主要职能：教育和组织会员遵纪守法，指定行业自律性规则，从业人员资格认定管理，受理客户投诉及调解纠纷，维护会员合法权益，组织从业人员培训交流……

## ■ 期货经纪业务、期货交易咨询业务、资产管理/财富管理、风险管理业务

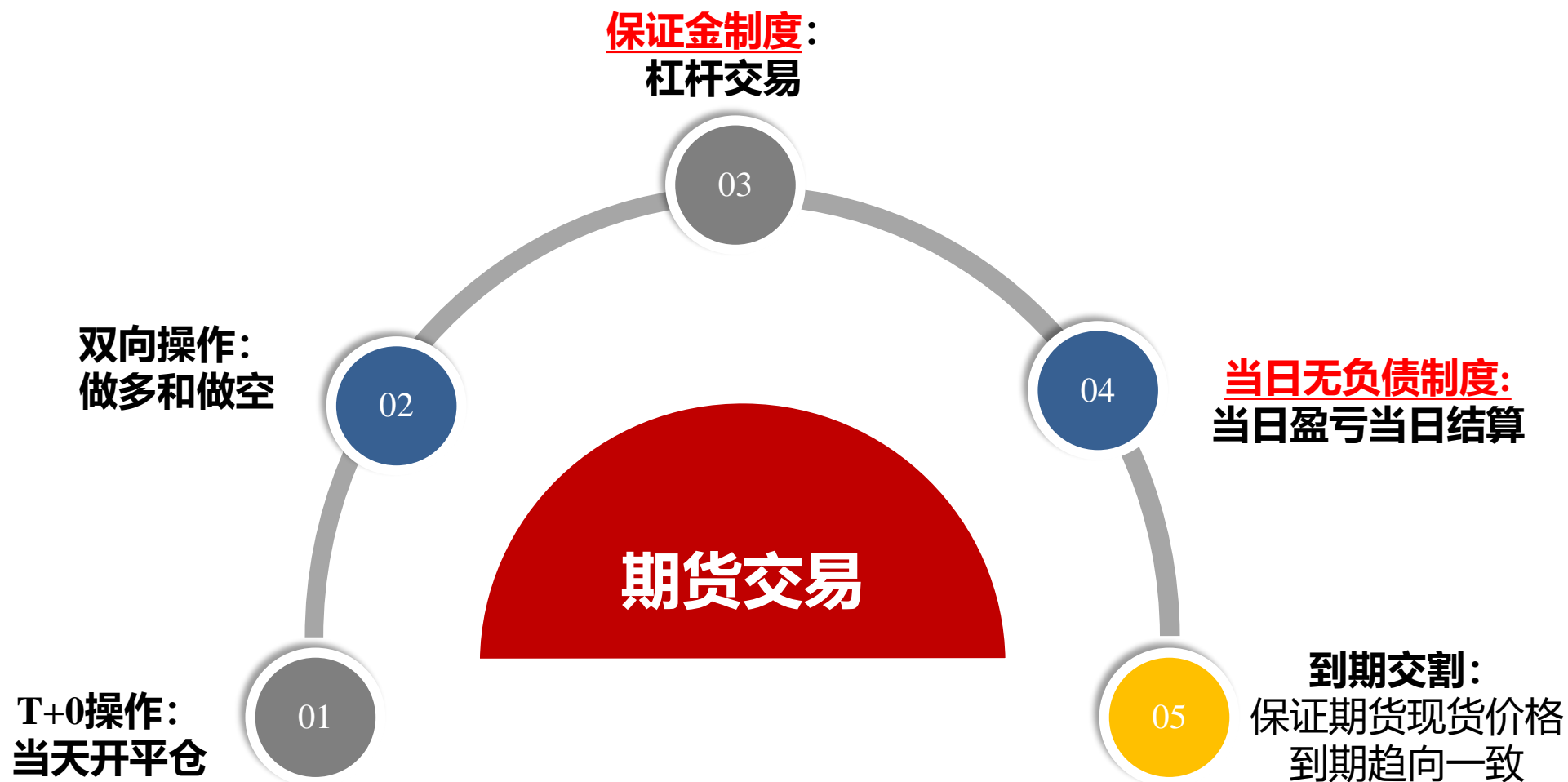
**期货经纪业务：**期货公司通过自己的交易通道代理客户进行期货交易，并收取交易佣金的中介业务，是期货公司业务收入的重要来源

**期货交易咨询业务：**基于客户委托，取得期货投资咨询资格的期货公司可以向客户提供风险管理顾问服务、信息研究分析服务、交易咨询服务等业务，并收取相应的咨询费用

**资产管理/财富管理：**

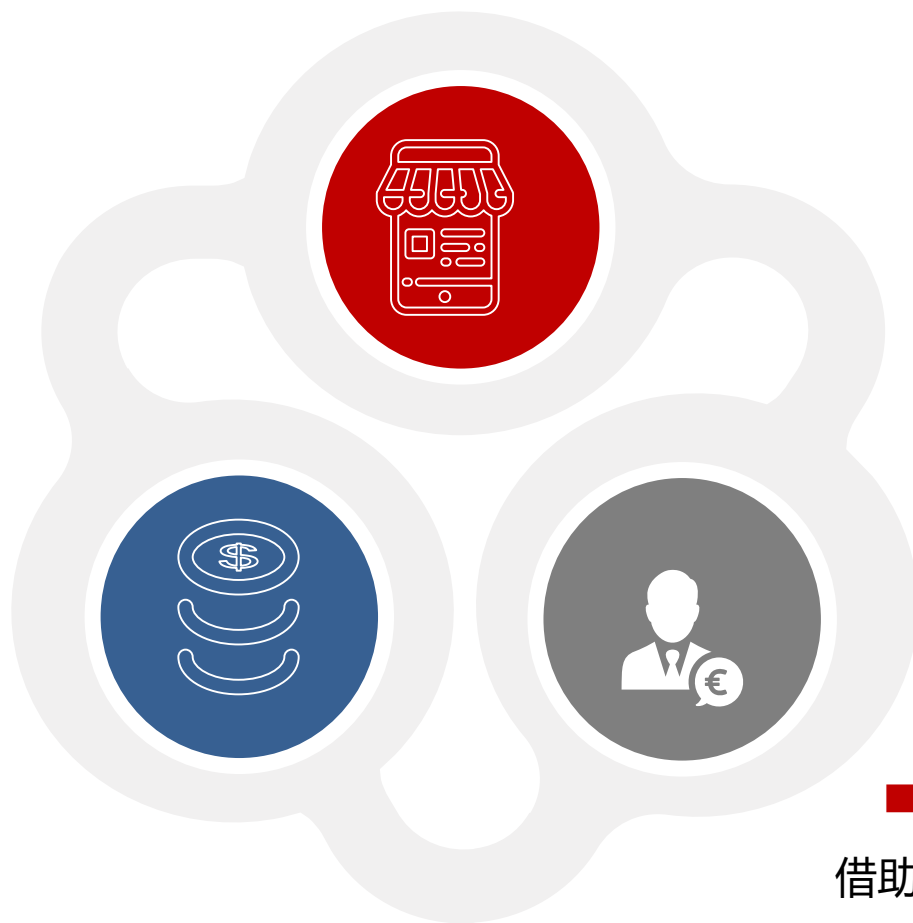
- 期货公司可以接受客户委托，根据相关规定及合同约定，运用客户资产进行投资，并按照合同约定收取费用或者报酬的业务活动
- 从事基金代销业务，销售其他资产管理机构的产品，为客户实现有效资产配置

**风险管理业务：**该业务实行备案制，并自2012年开始试点。试点业务类型包括基差贸易、仓单服务、合作套保、场外衍生品、做市业务以及其他与风险管理服务相关的业务，并对不同类型业务实施分类管理



## ■ 价格发现

期货提供了市场对未来月份的价格走势预期的重要参考，有助于产业链企业调整布局、规划生产及销售。



## ■ 管理风险

期货市场的规避风险功能通过套期保值实现，即通过在期货市场持有与现货头寸相反的持仓，根据期货及现货价格到期收敛的原理，管理价格风险。

## ■ 资源配置

借助期货为其他资产进行风险对冲及资源配置。

- **保证金制度指在期货交易中，期货买方和卖方必须按照其所买卖期货合约价值的一定比率（通常为5%~15%）缴纳保证金，用于结算和保证履约**
- 商品期货一般对期货合约上市运行的不同阶段规定不同的交易保证金比例。
- 随着合约持仓量的增大，交易所将逐步提高该合约交易保证金比例。
- 当某期货合约出现连续涨跌停板时，交易保证金比例相应提高。

**保证金的形式包括：**现金、国债、股票、基金份额、标准仓单等流动性强的有价值证券，以及期货监督管理机构规定的其他财产。以有价值证券等作为保证金的，可以依法通过质押等具有履约保障功能的方式进行。

- 案例一：由于实行保证金制度，使得投资者能以较少的资金确定购买较大价值的品种合约，降低买卖成本
- 案例二：由于保证金制度产生杠杆效应，因此在投资市场中的收益与风险都会放大若干倍

## 案例一：

假设2024年2月26日，碳酸锂LC2407合约最新价103900元/吨，  
当日LC2407最低保证金比例为14%，碳酸锂期货的交易单位是1吨/手

- 一手碳酸锂LC2407合约价值 =  $103900\text{元/吨} \times 1\text{吨/手} = 103900\text{元}$
- 一手碳酸锂LC2407保证金 =  $103900\text{元} \times 14\% = 14546\text{元}$

如果没有保证金制度，交易一手LC2407合约需全额103900元资金  
在保证金制度下，交易一手LC2407合约只需14546元资金，节约89354元

**合约价值 = 交易价格 × 交易单位 × 数量**  
**交易保证金 = 合约价值 × 保证金比例**

## 案例二：

以LC2407合约为例计算，假设开仓点位为100000点，平仓点位在105000点

通过表中的计算可发现，保证金交易下的收益率相应被放大。若不考虑交易成本，放大的倍数正好是杠杆倍数（1/保证金比例）

	全额交易	保证金交易 按14%比例
买入时合约价值	$100000 \times 1 = 10\text{万元}$	$100000 \times 1 = 10\text{万元}$
买入所需资金	10万元	$10 \times 14\% = 1.4\text{万元}$
平仓时合约价值	$105000 \times 1 = 10.5\text{万元}$	$105000 \times 1 = 10.5\text{万元}$
盈利	$10.5 - 10 = 0.5\text{万元}$	$10.5 - 10 = 0.5\text{万元}$
收益率	$0.5 / 10 = 5\%$	$0.5 / 1.4 = 35.71\%$
杠杆倍数	$35.71\% / 5\% = 7.14$	

- 当日无负债结算制度是指在每个交易日结束后，由期货结算机构对期货交易保证金账户当天的盈亏状况进行结算，并根据结算结果进行资金划转。当交易发生亏损进而导致保证金账户资金不足时，则要求必须在结算机构规定的时间内向账户中追加保证金，以做到“当日无负债”

## 当日无负债结算制度的特点：

### 第一

对所有账户的交易及头寸按不同品种不同月份的合约分别进行结算，在此基础上汇总，使每一交易账户的盈亏都能得到及时、具体、真实的反映。

### 第二

在对交易盈亏进行结算时不仅对平仓头寸的盈亏进行结算，而且对未平仓合约产生的浮动盈亏也进行结算。

### 第三

对交易头寸所占用的保证金进行逐日结算。

### 第四

通过期货交易分级结算体系实施。

**计算公式：初期保证金 = 期初合约价格 \* 保证金比例；浮动盈亏 = 涨跌点数 \* 合约乘数；结算后客户权益 = 涨跌点数 + 浮动盈亏**

- ✓ 以LC2407合约为例，2024年2月26日入金 20万元，以100000点的价格买入1手LC2407合约
- ✓ 假设此时保证金为 14%，在不考虑手续费等成本的情况下

	结算价：105000点	结算价：95000点
期初保证金	$100000 \times 1 \times 14\% = 1.40 \text{ 万元}$	$100000 \times 1 \times 14\% = 1.40 \text{ 万元}$
浮动盈亏	$(105000 - 100000) \times 1 = 0.5 \text{ 万元}$	$(100000 - 95000) \times 1 = -0.5 \text{ 万元}$
结算后客户权益	$20 + 0.5 = 20.5 \text{ 万元}$	$20 - 0.5 = 19.5 \text{ 万元}$
结算后保证金	$105000 \times 1 \times 14\% = 1.47 \text{ 万元}$	$95000 \times 1 \times 14\% = 1.33 \text{ 万元}$

## ■ 强行平仓制度是指按照有关规定对会员或客户的持仓实行平仓的一种强制措施，其目的是控制期货交易风险

**强行平仓制度适用的情形：**第一，因账户交易保证金不足而实行强行平仓。第二，因会员（客户）违反持仓限额制度而实行强行平仓，即会员（客户）的持仓超过了规定的持仓限额，且未在期货交易所（批货公司）规定的期限内自行减仓，其超出持仓限额的部分头寸将会被强行平仓。

**我国境内期货强行平仓制度的规定：**我国境内期货交易所规定，当会员（客户）出现下列情形之一时，交易所所有权对其持仓进行强行平仓。

1. 会员结算准备金余额小于零，并未能在规定时限内补足的。
2. 客户、从事自营业务的交易会员的持仓量超出其限仓规定。
3. 因违规受到交易所强行平仓处罚的。
4. 根据交易所的紧急措施应予强行平仓的。
5. 其他应予强行平仓的。

### 强行平仓的执行过程：

#### 通知

交易所以“强行平仓通知书”的形式向有关会员下达强行平仓要求。

#### 执行及确认

- 开市后，有关会员必须首先自行平仓，直至达到平仓要求，执行结果由交易所审核。
- 超过会员自行强行平仓时限而未执行完毕的，剩余部分由交易所直报执行强行平仓。
- 强行平仓执行完毕后，由交易所记录执行结果并存档。
- 强行平仓结果发送。

- **我国境内期货涨跌停板制度：即每日价格最大波动限制，设定为合约上一交易日结算价的一定百分比。一般而言，对于期货价格波动幅度较大的品种及合约，设定的涨跌停板幅度也相应大**

## 涨跌停板幅度调整：

- 1、**新上市的品种和新上市的期货合约**，其涨跌停板幅度一般为合约规定涨跌停板幅度的两或三倍。
- 2、在某一期货合约的交易过程中，当合约价格在**同方向上连续出现涨跌停板**、遇**国家法定长假**、或交易所认为**市场风险明显变化**时，交易所可以根据市场风险调整其幅度。

## 强制减仓：

**在某合约连续出现涨（跌）停板单边无连续报价时，实行强制减仓。**当合约出现连续涨（跌）停板的情形时，空头（多头）交易者会因为无法平仓而出现大规模、大面积亏损，并可能因此引发整个市场的风险，强制减仓是为了避免类现象的发生。实行强制减仓时，交易所将当日以涨跌停板价格申报的未平仓报单，以当日涨跌停板价格与该合约净持仓盈利客户按照持仓比例自动合成交。其目的在于迅速、有效化解市场风险，防止会员大量违约。

## 涨跌停板制度的作用：

涨跌停板制度的实施，能够有效地减缓、抑制一些突发性事件和过度投机行为对期货价格的冲击而造成的狂涨暴跌，减小交易当日的价格波动幅度，会员和客户的**当日损失也被控制在相对较小的范围内**。由于涨跌停板制度能够锁定会员和客户每一交易日所持有合约的最大盈亏，为保证金制度和当日结算无负债制度的实施创造了有利条件。

## ■ 持仓限额及大户报告制度的特点及作用

### 大连商品交易所、郑州商品交易所和上海期货交易所对持仓限额及大户报告标准的规定

交易所可以根据不同期货品种的具体情况，分别确定每一品种每一月份的限仓数额及大户报告标准。

市场总持仓量不同，适用的持仓限额及持仓报告标准也不同。

期货公司会员、非期货公司会员、一般客户分别适用不同的持仓限额及持仓报告标准。

当会员或客户的某品种持仓合约的投机头寸达到交易所对其规定的投机头寸持仓限量以上（含本数）时，会员或客户应向交易所报告其资金情况头寸情况等，客户须通过期货公司会员报告。

一般应按照各合约在交易全过程中所处的不同时期来分别确定不同的限仓数额。

### 广州期货交易所对持仓限额及大户报告标准的规定

广期所工业硅、碳酸锂期货合约大户报告标准为交易所对其规定的持仓限额的80%（含本数）。

**持仓限额及大户报告制度的作用：**通过实施持仓限额及大户报告制度，可以使交易所对持仓量较大的会员或客户进行重点监控，了解其持仓动向、意图，有效防范操纵市场价格的行为，同时也可以防范期货市场风险过度集中于少数投资者，

## ■ 交割分为实物交割和现金交割

**交割：**是指期货到期时，按照期货交易所的规则和程序，交易双方通过该合约所载标的物所有权的转移，或者按照结算价进行现金差价结算，了结到期末平仓合约的过程。期货交割是促使期货价格和现货价格趋向一致的制度保证。

### 1 实物交割

实物交割包括三要素：

- 交割方式：集中交割和滚动交割
- 实物交割结算价
- 实物交割的标准仓单

#### 集中交割：

- 期货合约到期后会面临交割，所谓集中交割，即所有期货到期合约在交割月份最后交易日过后一次性集中交割的交割方式。
- 我国上海期货交易所品种均采取集中交割方式包括各金属、化工品种，郑州商品交易所的棉花、白糖和PTA期货等品种采取集中交割方式。

#### 滚动交割：

- 即除了在交割月份的最后交易日对所有到期合约全部配对交割外，在交割月第一交易日至最后交易日之间的规定时间也可进行交割的交割方式。滚动交割制度可以使交易者在交割月的第一个交易日就可进行交割，交割时间的选择更为灵活，可减少储存时间，降低交割成本。
- 目前，大连商品交易所的所有品种以及郑州商品交易所的小麦期货均可采取滚动交割方式。
- 广州期货交易所工业硅、碳酸锂交割适用滚动交割和集中交割。

### 2 现金交割

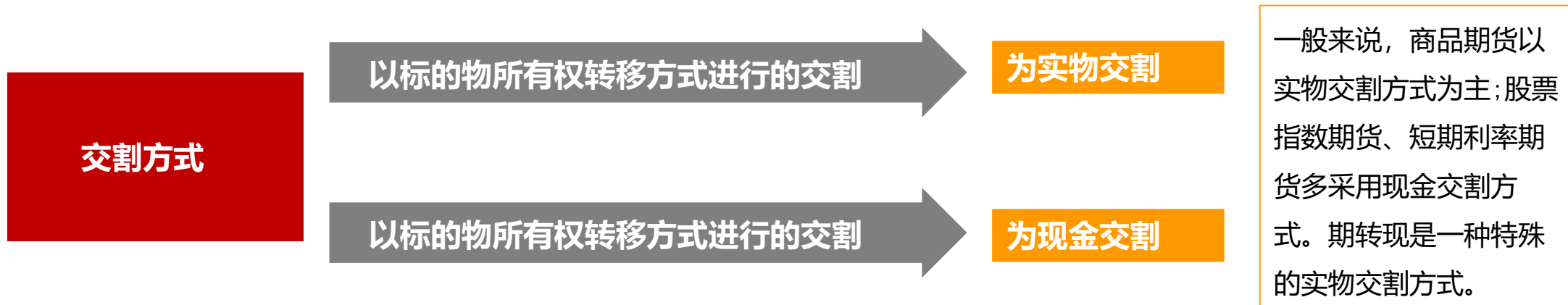
- 至规定的最后交易日后，对持有的未平仓合约以实物交收形式了结期货买卖义务的一种平仓形式。
- 采用现金交割方式的包括股指期货、集运指数（欧线）期货。

## ■ 到期交割是促使期货价格与现货价格趋向一致的制度保证

对冲平仓是最便捷的了结期货交易的方式。它因此也成为最常用的方式。尽管如此，到期交割仍然是期货合约的不可或缺的了结方式。

正是到期交割和期货合约这种到期交割的潜在可能性，把期货市场与现货市场紧密联起来，使期货价格与现货价格的变动具有同步性，并随合约到期日的临近而逐步趋近。

到期交割是促使期货价格与现货价格趋向一致的制度保证。



## ■ 在我国，包括集中交割和滚动交割两种。

**集中交割：**集中交割也叫一次性交割，是指所有到期合约在交割月份最后交易日过后一次性集中交割的交割方式。

**滚动交割：**滚动交割是指在合约进入交割月以后，在交割月第一个交易日至交割月最后交易日前一交易日之间进行交割的交割方式。滚动交割使交易者在交易时间的选择上更为灵活，可减少储存时间，降低交割成本。

上海期货交易所采用集中交割方式



目前



广州期货交易所、郑州商品交易所采用滚动交割和集中交割相结合的方式

即在合约进入交割月后就可以申请交割，而且，最后交易日过后，对未平仓合约进行一次性集中交割；大连商品交易所对黄大豆1号、黄大豆2号、豆粕、豆油、玉米合约采用滚动交割和集中交割相结合的方式，对棕榈油、线型低密度聚乙烯和聚氯乙烯合约采用集中交割方式。

广州期货交易所：期货合约采取实物交割的，交割结算价为该期货合约交割结算的基准价。滚动交割的交割结算价采用该期货合约滚动交割配对日的当日结算价。一次性交割的交割结算价采用该期货合约自交割月第一个交易日起至最后交易日所有成交价格的加权平均价。期转现结算价采用买卖双方协议价格。

## 特殊的实物交割方式——期转现

- **期转现**，即期货转现货交易(简称期转现交易)，是指持有方向相反的同一品种同一月份合约的会员(客户)协商一致并向交易所提出申请，获得交易所批准后，分别将各自持有的合约按双方商定的期货价格(该价格一般应在交易所规定的价格波动范围内)由交易所代为平仓，同时，按戏方的协议价格交易与期货合约标的物数量相当、品种相同的商品仓单的行为

买卖双方进行期转现有两种情况：

- **第一种情况**：在期货市场有反向持仓的双方，拟用标准仓单或标准仓单以外的货物进行期转现。
- **第二种情况**：买卖双方为现货市场的贸易伙伴，有远期交货意向，并希望远期交货价格稳定。双方可以先在期货市场上选择与远期交收货物最近的合约月份建仓，建仓量和远期货物量相当建仓时机和价格分别由双方根据市场情况自行决定，到希望交收货的时候，进行非标准仓单的期转现。这相当于通过期货市场签订个远期合同，一方面实现了套期保值的目的，另一方面避免了合同违约的可能。

### 期转现交易的优越性在于

#### 第一

加工企业和生产经营企业利用期转现可以节约期货交割成本，如搬运整理和包装等交割费用；可以灵活商定交货品级、地点和方式；可以提高资金的利用效率。加工企业可以根据需要分批分期地购回原料，减轻资金压力，减少库存量；生产经营企业也可以提前回收资金。

#### 第二

期转现比“平仓后购销现货”更便捷。期转现使买卖双方在确定期货平仓价格的同时，确定了相应的现货买卖价格由此可以保证期货与现货市场风险同时锁定。

#### 第三

期转现比远期合同交易和期货实物交割更有利远期合同交易有违约问题和被迫履约问题，期货实物交割存在交割品级、交割时间和地点的选择等没有灵活性问题而且成本较高。期转现能够有效地解决上述问题。

## 在碳酸锂期货市场上

**甲为买方：**开仓价格为100000元/吨；

**乙为卖方：**开仓价格为110000元/吨。

碳酸锂运输、仓储、质检等交割成本，买方约700元/吨、卖方约1500元/吨，双方商定的平仓价为105000元/吨，

商定的交收碳酸锂价格比平仓价低500元/吨，即104500元/吨。

**期转现后：**

甲实际购入碳酸锂价格  $99500\text{元/吨} = 104500\text{元/吨} - (105000\text{元/吨} - 100000\text{元/吨})$ ；

乙实际销售碳酸锂价格  $109500\text{元/吨} = 104500\text{元/吨} + (110000\text{元/吨} - 105000\text{元/吨})$ 。

## 不进行期转现而在期货合约到期时实物交割

则甲按开仓价100000元/吨购入碳酸锂，加上交割成本700元/吨，实际采购价100700元/吨；

乙按照开仓价110000元/吨销售碳酸锂，扣除交割成本1500元/吨，实际售价为108500元/吨。

通过比较可知，甲期转现操作的实际采购成本99500元/吨比实物交割成本100700元/吨低1200元/吨；

乙期转现操作的实际售价109500元/吨比实物交割的实际售价108500元/吨高1000元/吨。通过期转现交易，甲少花1200元/吨，乙多卖1000元/吨，期转现给双方带来的好处总和为2200元/吨。

## 期转现操作中应注意的事项：

- 用标准仓单期转现，要考虑仓单提前交收所节省的利息和储存等费用。
- 用标准仓单以外的货物期转现，要考虑节省的交割费用、仓储费和利息以及货物的品级差价。
- 买卖双方要先看现货，确定交收货物和期货交割标准品级之间的价差。
- 商定平仓价和交货价的差额一般要小于节省的上述费用总和，这样期转现对双方都有利。

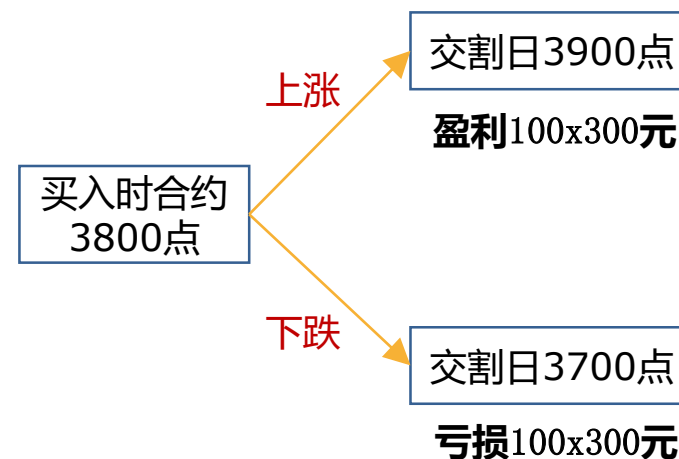
## ■ 现金交割是指合约到期时，交易双方按照交易所的规则、程序及其公布的交割结算价进行现金差价结算，了结到期未平仓合约的过程

**中国：**中国金融期货交易所的股指期货合约采用现金交割方式，规定股指期货合约最后交易日收市后，交易所以交割结算价为基准，划付持仓双方的盈亏，了结所有未平仓合约。其中，股指期货交割结算价为最后交易日标的指数最后2小时的算术平均价。

**国际：**国际期货市场上，短期利率期货常采用现金交割的方式，如美国商业交易所交易的著名的欧洲美元期货实行的就是现金交割方式。

### 交割案例：

- 以某一股票市场的股票指数为例，假定当前有一个“2024年3月底到期的指数期货合约”，其报出的期货价格是3800点。如果市场上大多数投资者看涨，假如你认为将来这一指数的“价格”会超过3800点，你就可以买入这一股指期货。
- 假如2024年3月底到期时，你仍然持有的期货就需要交割，合约价位点数是3800点，这时，股票现货市场指的结算价点位是3900点，你就可以得到100点的差价补偿，相反，假如到时指数的结算价点位是3700点的话，你就亏损了100个点。
- 当然，所谓赚或亏的“点数”是没有意义的，必须把这些点折算成有意义的货而单位，具体折算成多少，在股指期货合约中是事先约定好的，称为合约乘数，假如规定股指期货的合约乘数是300元，也即每个点值300元，那么盈利100点就是赢利30000元。



# 碳酸锂——期货合约介绍

合约标的	碳酸锂
交易单位	1吨/手
报价单位	元（人民币）/吨
最小变动价位	50元/吨
涨跌停板幅度	上一交易日结算价±4%
合约月份	1、2、3、4、5、6、7、8、9、10、11、12月
交易时间	每周一至周五（北京时间 法定节假日除外）9:00~11:30, 13:30~15:00及交易所规定的其他时间
最后交易日	合约交割月份的第10个交易日
最后交割日	最后交易日后第3个交易日
交割品级	见《广州期货交易所碳酸锂期货、期权业务细则》
交割地点	交易所指定交割库
最低交易保证金	合约价值的5%
交割方式	实物交割
交易代码	LC
上市交易所	广州期货交易所

每手期货合约代表的标的物的数量

对合约每计量单位报价的最小变动数值，其设置是为了**保证市场有适度的流动性**：较小的最小变动价位有利于流动性增加，但会增加交易协商成本；较大的最小变动价位一般会减少交易量

期货合约在一个交易日中的交易价格波动不得高于或者低于规定的涨跌幅度

期货到期交割的月份，一般受生产、使用、储藏、流通特点影响

指期货合约在合约交割月份中进行交易的最后一个交易日，过了这个期限的未平仓合约，必须按规定进行实物交割或现金交割

指合约标的物所有权进行转移，以实物交割或现金交割方式了结未平仓合约的时间

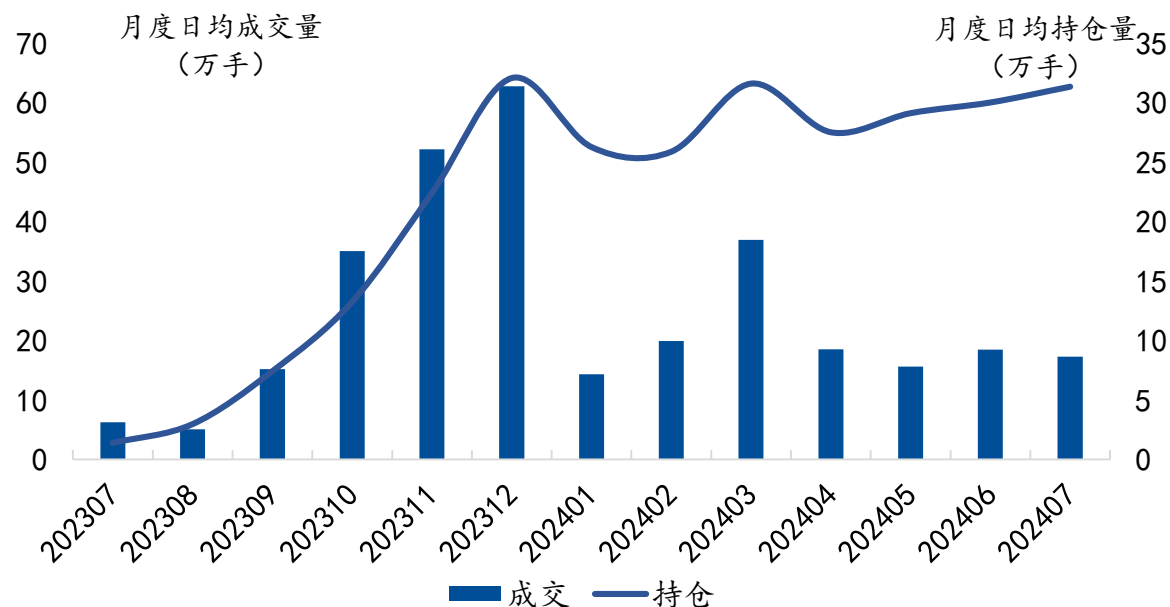
指交易所统一规定的、准许在交易所上市交易的合约标的物的质量等级。发生实物交割时按交易所期货合约规定的质量等级进行交割

期货交易中，买卖双方必须按照其所买卖期货合约价值的一定比率缴纳资金，用于结算和履约。交易所根据合约特点设定最低保证金水准，并可根据市场风险状况等调节保证金水平

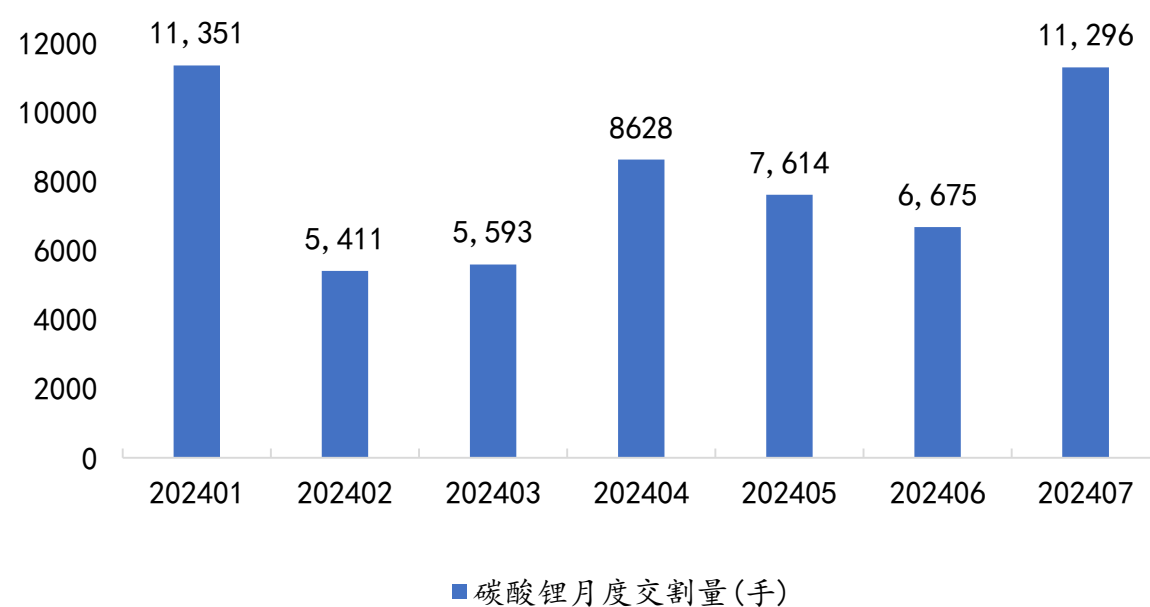
# 碳酸锂期货上市以来，市场运行平稳有序，功能初步发挥

- ✓ **一是成交、持仓规模稳步扩大。**上市以来截至7月24日，碳酸锂期货日均成交25.50万手，日均成交额302.72亿元，7月24日持仓304177手。
- ✓ **二是期现货价格相关性较高，期货市场充分反映现货市场供需。**碳酸锂的期现货价格相关性达到0.98。
- ✓ **三是产业企业交割需求得到充分保障。**截至LC2407合约，碳酸锂期货累计交割56568吨，涉及交割金额57.13亿元；累计进行期转现6043手。

碳酸锂期货月度日均成交量、月度日均持仓量（万手）



碳酸锂月度交割量（手）



## 碳酸锂期货交割品级

### ➤ 基准交割品：电池级碳酸锂

符合《中华人民共和国有色金属行业标准 电池级碳酸锂》(YS/T 582-2013) 的要求，其中收紧磁性物质含量，放宽钾、钙、氯含量，新增烧失量、硼、氟含量指标

### ➤ 替代交割品：工业级碳酸锂 (贴水25000元/吨)

符合《中华人民共和国国家标准碳酸锂》(GB/T 11075-2013) 0级碳酸锂的要求，其中 $\text{Li}_2\text{CO}_3 \geq 99.2\%$ ，新增钾、氟含量指标，粒径不作要求，规则为保持标准统一引用了YS/T 582-2013，但指标要求是工业级碳酸锂

	有色金属行业标准	广期所电池级	广期所工业级
标准代码	YS/T 582-2013	广期所电池级	广期所工业级
产品规格	电池级	电池级	工业级
$\text{Li}_2\text{CO}_3(\text{wt}\%) \geq$	99.5%	99.5%	99.2%
水分 $\text{H}_2\text{O} \leq$	0.25%	0.25%	0.30%
烧失量 $\leq$	-	0.50%	-
磁性物质含量(ppb) $\leq$	3000	300	-
镍含量 $\text{Ni} \leq$	0.001%	0.001%	-
锰含量 $\text{Mn} \leq$	0.0003%	0.0003%	-
钾含量 $\text{K} \leq$	0.001%	0.005%	0.020%
钙含量 $\text{Ca} \leq$	0.005%	0.008%	0.025%
钠含量 $\text{Na} \leq$	0.025%	0.025%	0.080%
镁含量 $\text{Mg} \leq$	0.008%	0.008%	0.015%
铁含量 $\text{Fe} \leq$	0.001%	0.001%	0.002%
铜含量 $\text{Cu} \leq$	0.0003%	0.0003%	-
铝含量 $\text{Al} \leq$	0.001%	0.001%	-
锌含量 $\text{Zn} \leq$	0.0003%	0.0003%	-
铅含量 $\text{Pb} \leq$	0.0003%	0.0003%	-
氟含量 $\text{F} \leq$	-	0.015%	0.030%
硅含量 $\text{Si} \leq$	0.003%	0.003%	-
氯含量 $\text{Cl} \leq$	0.003%	0.005%	0.010%
硼含量 $\text{B} \leq$	-	0.005%	-
硫酸根含量 $\text{SO}_4^{2-} \leq$	0.080%	0.080%	0.200%
盐酸不溶物	-	-	0.005%
D10	$\geq 1 \mu\text{m}$	$\geq 1 \mu\text{m}$	-
D50	$5.5 \pm 2.5 \mu\text{m}$	$5.5 \pm 2.5 \mu\text{m}$	-
D90	$12 \pm 3 \mu\text{m}$	$12 \pm 3 \mu\text{m}$	-

## 碳酸锂期货交割区域及升贴水设置

- 主产区：四川、江西、青海，其中**江西为基准交割地**，四川不设升贴水，青海贴水1000元/吨；
- 主销区：湖南、江苏、福建、广东、湖北和上海，不设升贴水。
- 已公布指定交割仓库**12家**，位于上海、江西、江苏和四川，最大库容6万吨。
- 已公布指定交割厂库**12家**，位于上海、江西、江苏、四川和青海，最大仓单量8650吨。

### 四川

✓ 天齐锂业 (遂宁市射洪市)	450
✓ 盛新锂能 (遂宁市射洪市)	1000
✓ 融捷集团 (成都市邛崃市)	300
◆ 中国外运 (成都市经开区)	5000
◆ 遂宁天诚 (遂宁南站)	5000

### 江西

✓ 志存锂业 (宜春市经开区、袁州区万载县)	1050
✓ 九岭锂业 (宜春市奉新县、宜丰县)	3000
✓ 江西永兴特钢 (宜春市宜丰县)	300
✓ 宜春银锂 (宜春市袁州区)	300
◆ 中远海运 (南昌市经开区)	5000

### 青海

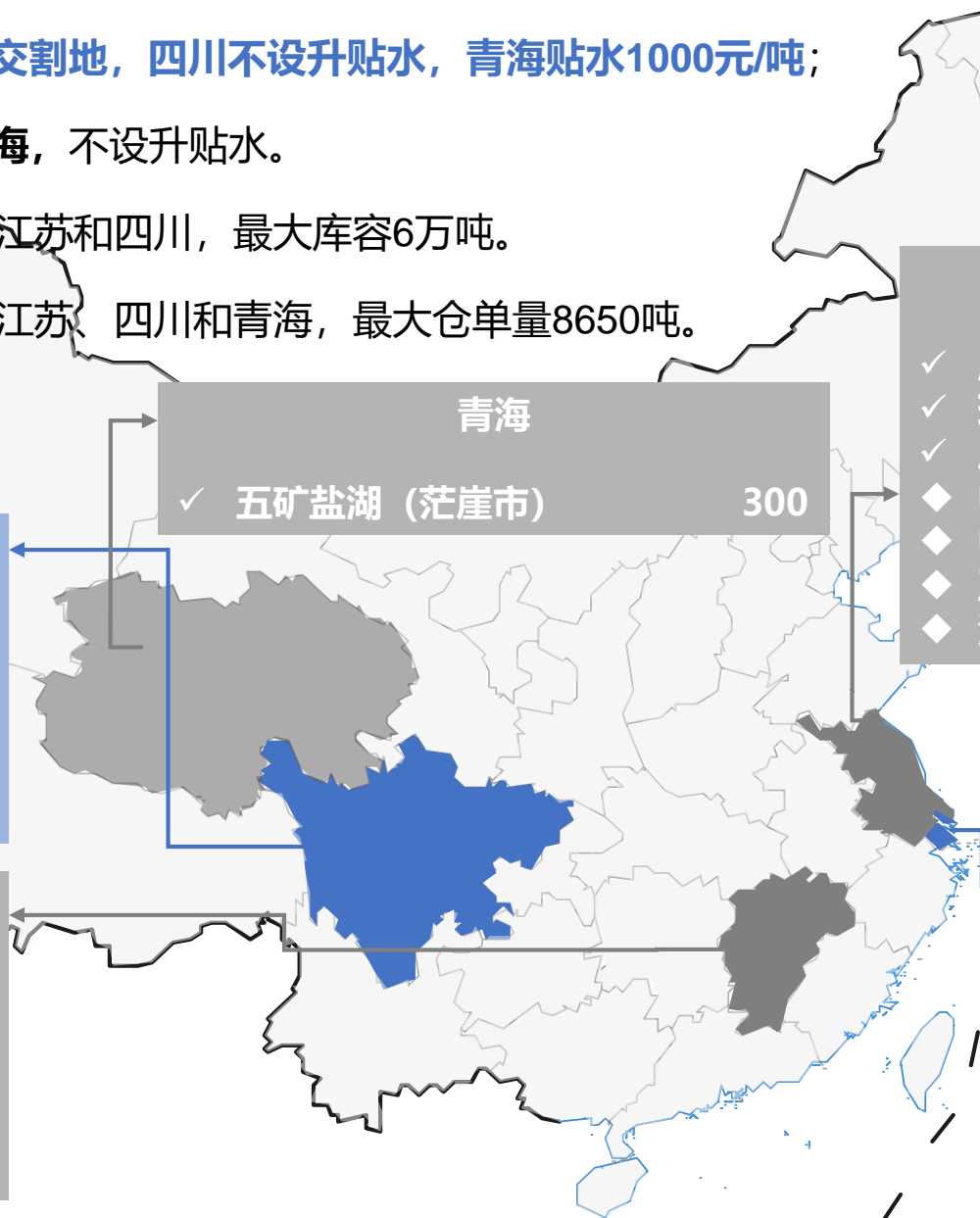
✓ 五矿盐湖 (茫崖市)	300
--------------	-----

### 江苏

✓ 厦门建益达 (镇江新区)	300
✓ 瑞福锂业 (常州市)	450
✓ 厦门国贸 (镇江新区)	300
◆ 中远海运 (上隍站/镇江港)	5000
◆ 中国物流 (江苏奔牛)	5000
◆ 五矿无锡 (无锡西站)	5000
◆ 江苏奔牛 (江苏奔牛)	5000

### 上海

✓ 厦门象屿 (宝山区)	600
✓ 厦门建益达 (奉贤区)	300
◆ 中储发展 (奉贤海湾)	5000
◆ 建发物流 (奉贤区)	5000
◆ 中远海运 (芦潮港)	5000
◆ 象屿速传 (宝山区)	5000
◆ 国储天威 (浦东新区)	5000



## ✓ 交割基本规定：

- 碳酸锂期货沿用了当前的一次性交割和滚动交割的交割流程和配对方式。
- 为保障下游企业对品牌的需求，交易所将在公布仓单信息的时候同步公布仓单品牌，这样有品牌需求的企业可以优先申报相关交割仓库的意向，提升拿到目标品牌的可能性。
- 碳酸锂期货标准仓单分为仓库标准仓单和厂库标准仓单。
- 碳酸锂期货交割品应具备内外包装，包装抗压度好，防水防潮，满足运输及存储要求，包装材料符合国家安全标准规定。外包装使用塑料编织袋，内包装使用塑料内膜，每件货物净含量为500公斤，净含量误差符合国家《定量包装商品计量监督管理办法》规定，且总偏差为正，每2件货物放在一个托盘打包并缠绕塑料外膜。外包装上应标明品名、产地、净含量（kg）、生产日期、批号以及厂家有关信息等内容。替代交割品托盘打包不做要求。
- 碳酸锂仓单有效期为4个月，电池级碳酸锂的生产日期需在入库前2个月内；注销期为每年3月、7月和11月的最后一个交易日；仓单注销后，生产日期在2个月内的电池级碳酸锂可以免检在同一仓库再注册仓单，生产日期超过8个月的工业级碳酸锂不得再注册仓单。

## ✓ 交割方式及流程：

- 碳酸锂期货合约适用期货转现货、滚动交割和一次性交割。具体交割流程按照《广州期货交易所交割管理办法》《广州期货交易所结算管理办法》及相关细则规定执行。

## 碳酸锂期货交割模式

### 期转现

- 期转现是指持有同一交割月份合约的交易双方通过协商达成现货买卖协议，并按照协议价格了结各自持有的期货持仓，同时进行数量相当的货款和实物交换。
- 期转现的期限为为该合约上市之日起至交割月份前一个月倒数第三个交易日（含当日）。以LC2409合约为例，期转现时间为：合约上市日-2024年8月28日。

### 滚动交割

- 滚动交割是指在交割月第一个交易日至最后交易日的前一交易日期间，由持有标准仓单和交割月单向卖持仓的卖方客户主动提出，并由交易所组织匹配双方在规定时间内完成交割的交割方式。
- 以LC2409合约为例，滚动交割时间为：2024年9月2日-9月12日。

### 一次性交割

- 一次性交割亦称集中交割，是指在合约最后交易日（合约月第10个交易日）闭市后，交易所组织所有未平仓合约持有者进行的交割。
- 以LC2409合约为例，一次性交割时间为：2024年9月13日后。

# 碳酸锂期货交割模式——期转现

## 期转现

- 期转现是指持有同一交割月份合约的交易双方通过协商达成现货买卖协议，并按照协议价格了结各自持有的期货持仓，同时进行数量相当的货款和实物交换。

## 期转现协议价格必须在申请日前一交易日结算价的一个涨跌停板范围内

### 广期所工业硅仓单期转现购销合同

供方:								合同签订地: XX
需方:								合同签订时间: XXXX年XX月XX日
一、根据《民法典》的有关规定,双方本着合作互利的原则,经协商签订本合同并共同遵守。								
二、合同标的								
序号	品种	平仓合约	协议平仓价(元/吨)	仓库	数量(吨)	转让价(元/吨)	不含税总金额(元)	总金额(元)
1	工业硅							
合计					0.00		0.00	0.00
合计人民币(大写):								
三、货款支付: 双方于合同签订后3个工作日内通过广州期货交易所(下称“广期所”)结算货款(期转现),供方会员号: XXXX, 客户编码: XXXX。需方会员号: XXXX, 客户编码: XXXX, 具体以广期所的交易制度为准。供方应当在收到货款后7个工作日内开具增值税专用发票。								
四、质量标准: 广期所标准仓单, 达到《中华人民共和国国家标准工业硅》(GB/T 2881-2014)规定牌号为XXXX(名义硅含量≥XXXX%、铁含量≤XXXX%、铝含量≤XXXX%、钙含量≤XXXX%), 粒度为10~100mm的工业硅(其中, 粒度偏差筛下物不大于5%, 筛上物不大于5%)。								
五、交货方式: 广期所标准仓单期转现。								
六、费用承担: 仓单转让前货物的仓库费用供方承担, 仓单转让后货物的仓库费用需方承担。由于通过广期所进行结算交货而产生的费用以广期所交易制度为准由各自承担。								
七、不可抗力: 如果发生不可抗力事件导致合同无法执行的, 受影响方应当在不可抗力发生后3个工作日内通知另一方, 并采取补救措施尽量避免损失。								
八、法院管辖: 如因该合同产生任何纠纷, 交由合同签订地法院管辖。								
九、通知条款: 供需双方关于合同执行过程中的任何文件传递均应以书面形式提出, 任何文件传递以及司法文书的送达应通过合同约定的联系人、电话、传真、邮件的方式进行传递, 任何一方联系方式变更应立即通知对方, 否则按照原联系方式发出的文件视为有效送达。								
十、违约责任: 违反本合同的任一条款, 均视为违约, 守约方有权随时单方解除合同, 违约方应按照合同未履行部分或迟延履行金额的20%一次性支付违约金给对方, 受损失方损失额超过违约金的, 违约方还需按实际损失金额赔偿给对方。								
十一、合同生效和终止: 本合同自供方盖章, 需方于扫描件上盖章后生效。								
(以下无正文)								
供方:								需方:

### 附件1:

### 广州期货交易所期转现申请单

卖方:		买方:	
会员号(盖章):		会员号(盖章):	
负责人:		负责人:	
客户号:		客户号:	
客户名称:		客户名称:	
负责人:		负责人:	
持仓性质: 投机(··)保值(··)		持仓性质: 投机(··)保值(··)	
期转现数量(手):		期转现性质: □非标准仓单 □标准仓单	
标准仓单所在交割库(如有):			
协议价格(平仓价格): .....元/吨		交货价格: .....元/吨	
合约:		申请日期: ....年...月...日	
备注:			
卖方会员经办人:		买方会员经办人:	
交易所 审批	商品事业部	经办人: 负责人签字: .....	
	结算部	经办人: 负责人签字: .....	

本申请表一式四份, 商品事业部、结算部, 双方会员各留存一份。

### 注意事项:

- 该申请表适用于广州期货交易所的期转现业务。
- 交易所业务受理时间: 广州期货交易所9:00-11:30(交易日)。
- 本申请表所填协议价格(平仓价格)不包含地区升贴水、质量升贴水。

声明: 自本单据出具之日起, 本单位提供的各类申请/授权单据扫描件、复印件、传真件或者其他数据传输指令的内容均具有法律效力, 为本单位合法、真实、有效的证明。本单位承诺所提交的单据内容完整且准确无误, 若本单位未向贵司提供该等单据纸质件, 或者已提供的单据扫描件/复印件/传真件与本单位后续提供的纸质件不一致的, 以贵司留存的单据为准。本单位知悉并同意各期货交易所规则及贵司相关规定(包括但不限于业务要求、业务受理时间等), 并自愿承担因违反上述规则及规定、未预留充足业务办理时间等原因造成的所有损失及后果。

## 碳酸锂期货交割模式——滚动交割

### 滚动交割

- 滚动交割是指在交割月第一个交易日至最后交易日的前一交易日期间，由持有标准仓单和交割月单向卖持仓的卖方客户主动提出，并由交易所组织匹配双方在规定时间内完成交割的交割方式。
- 当日闭市后，交易所按照“申报意向优先、含有建仓时间最早的持仓优先”原则，确定参与配对的买方持仓

### 单向持仓

- 交割月，仅持有单向卖持仓客户且持有仓单客户可提出滚动卖交割。
- 持有双向持仓客户不能提出滚动卖交割。
- 买方客户不能提出仓库意向。

### 双向持仓

- 买方滚动交割意向少于卖方意向时，将按照“含有建仓时间最早的持仓优先”原则，确定参与配对的买方持仓。
- 具体规则参照《广州期货交易所交割管理办法》

## 碳酸锂期货交割模式——一次性交割

### 一次性交割

- 一次性交割亦称集中交割，是指在合约最后交易日（合约月第10个交易日）闭市后，交易所组织所有未平仓合约持有者进行的交割。
- 以LC2409合约为例，一次性交割时间为：2024年9月13日后。

### 参与客户

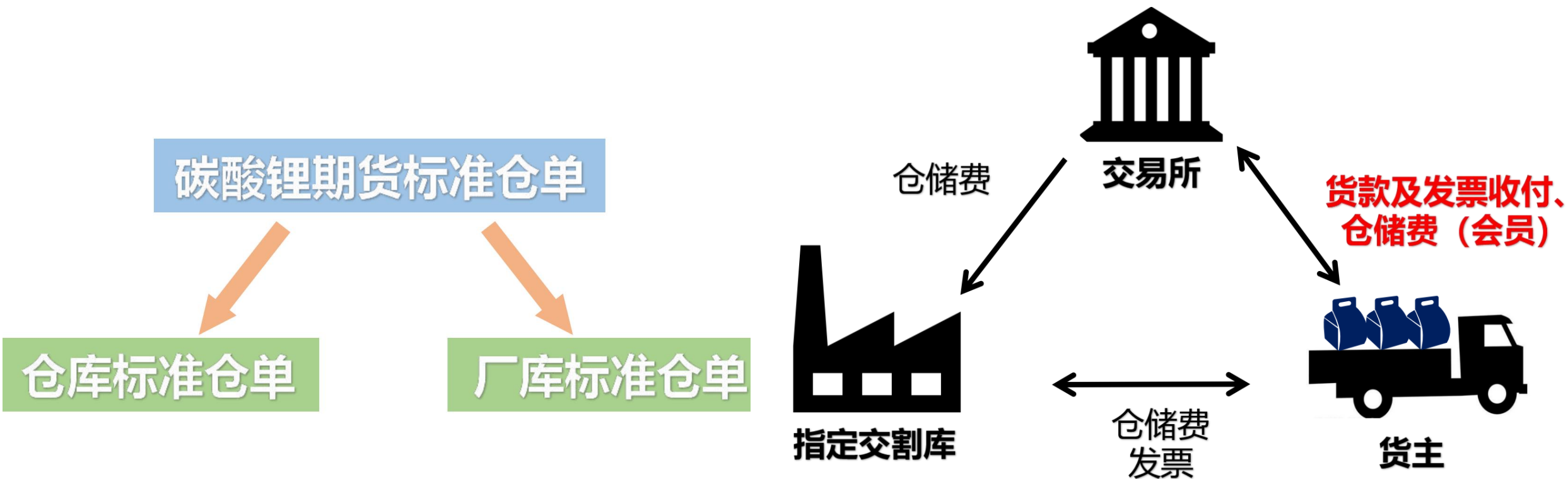
- 在合约最后交易日后，所有未平仓合约的持有者须以交割履约，参与一次性交割。
- 同一客户买卖持仓相对应部分的持仓视为自动平仓，不予办理交割。

### 买方意向

- 最后交易日后第二个交易日闭市前，买方可以根据交易所公布的信息，提出交割意向申报。
- 买方可以申报两个仓库交割意向。闭市后交易所分配标准仓单时，将按“意向优先”原则进行分配。

## 碳酸锂期货交割业务

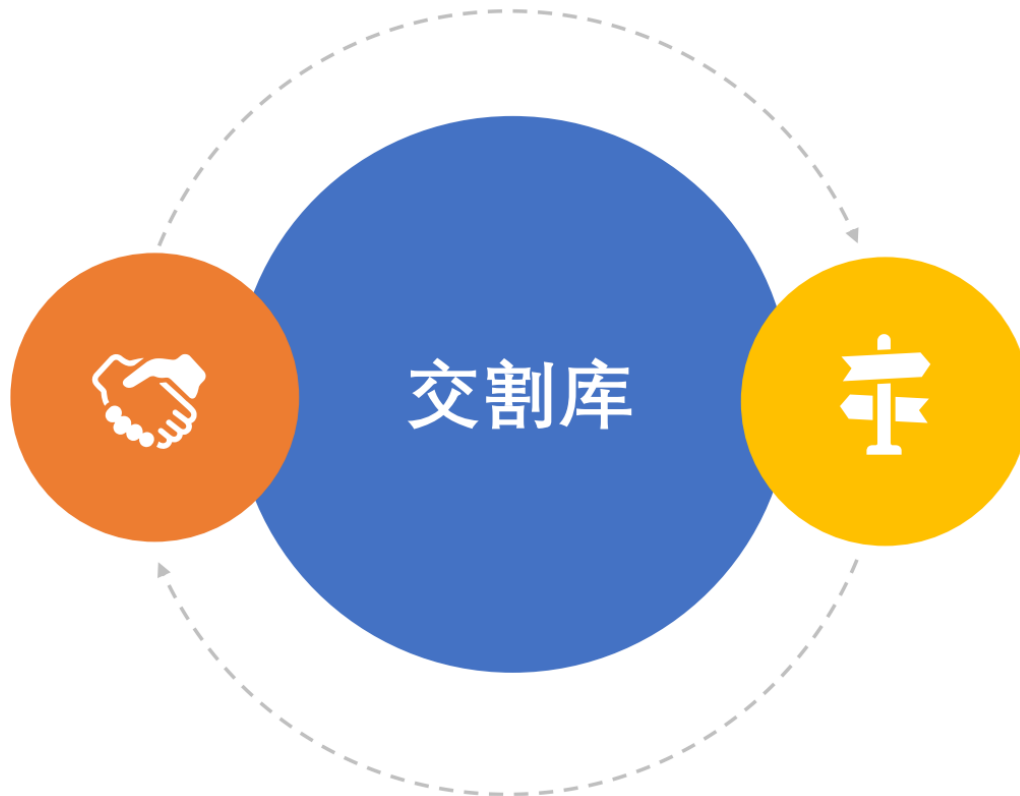
- **第三十六条** 碳酸锂期货**标准仓单**分为仓库标准仓单和厂库标准仓单。
- **第四十二条** 碳酸锂期货交割开具**增值税专用发票**。
- **第四十四条** 碳酸锂期货交割手续费、仓储费、出入库费、检验费等**交割相关费用标准**由交易所另行规定并公布。



## 交割仓库 VS 交割厂库

### 交割仓库

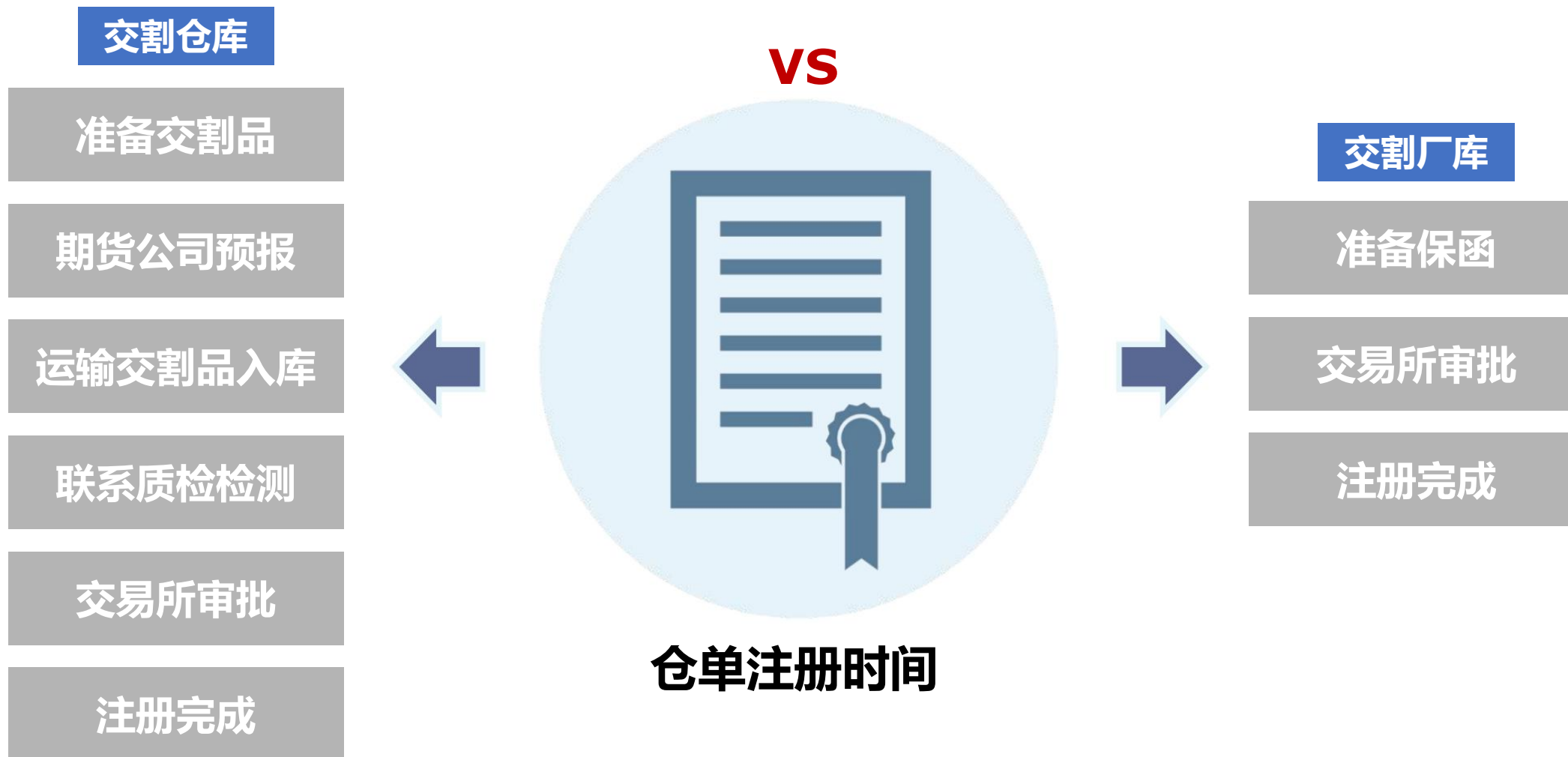
- 交割仓库是期货市场的服务机构；
- 日常业务分以第三方仓储企业为主；
- 主要流程为：商品入库、商品保管和商品出库。



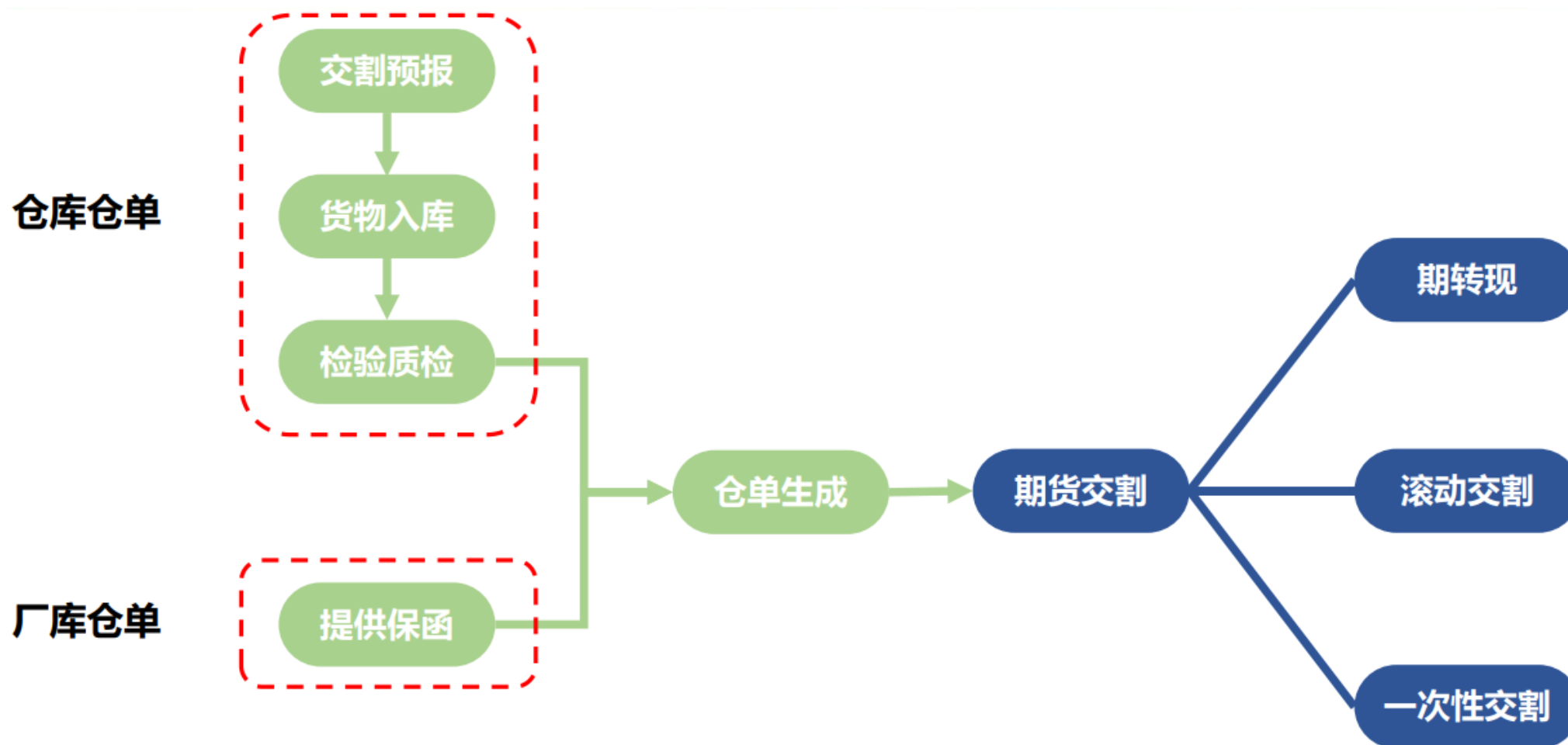
### 交割厂库

- 交割厂库是以厂家取代传统意义上的仓库；
- 以生产能力和信用保证作为出具仓单依据；
- 出库时按照买方要求在规定时间内提供相应质量和数量的实物，以履行交割义务。

## 交割仓库 VS 交割厂库



## 碳酸锂期货交割流程概况



## 碳酸锂期货入库要求——包装物规范

- **第三十七条** 碳酸锂期货交割品包装应当符合《中华人民共和国有色金属行业标准 电池级碳酸锂》（YS/T 582-2013）相关规定，应具备内外包装，包装抗压度好，防水防潮，满足运输及存储要求，包装材料符合国家安全标准规定。**外包装使用塑料编织袋，内包装使用塑料内膜且扎口**，每包货物净重为500公斤。每2包货物放一个托盘打包并附塑料外膜。包装上应标明**产品名称、批号、毛重、净重、主含量、生产日期以及厂家信息**等内容。

碳酸锂期货包装物价格包含在相应期货合约价格中，不另行计价。

- **第六十三条** 碳酸锂出库时，出现破包、潮包、结块、严重污染等情况的，仓库应当承担赔偿责任。



### 7.1 标志

产品包装袋上应注明：

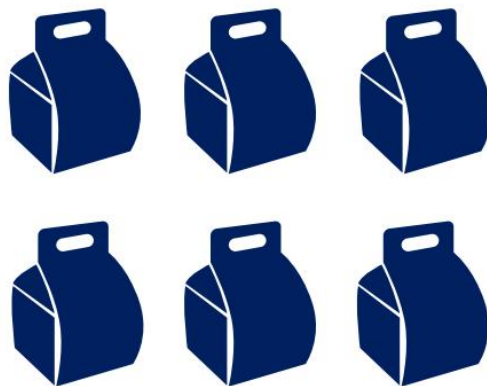
- a) 产品名称；
- b) 批号；
- c) 毛重；
- d) 净重；
- e) 主含量；
- f) 供方名称；
- g) 执行的标准；
- h) 产地；
- i) GB/T 191 中“怕雨”标志。

## 仓库仓单——入库称重计量方式与储存要求

- **第三十八条** 碳酸锂期货交割品按照净重结算，重量以指定交割库称重为准。
- **第五十二条** 碳酸锂入库时，仓库对入库商品进行重量验收，碳酸锂重量验收可以采用**过地磅同时抽包检斤**或者**单独抽包检斤**的方式进行。
- **第四十一条** 碳酸锂在贮存过程中应防止遇酸或受潮。



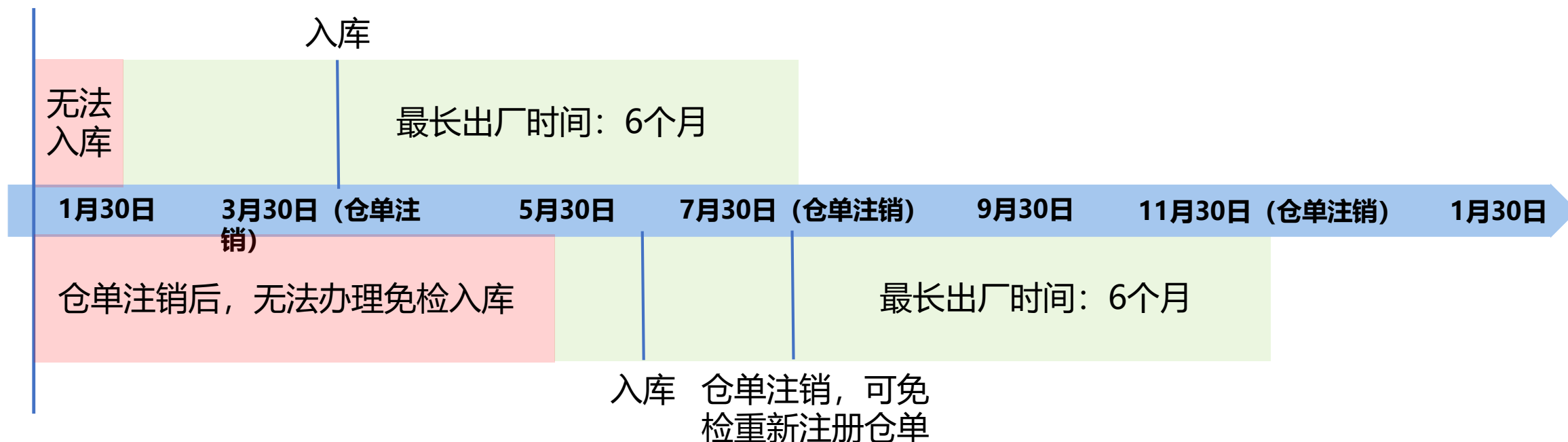
地磅



吊秤

## 仓库仓单——仓单注册日期要求

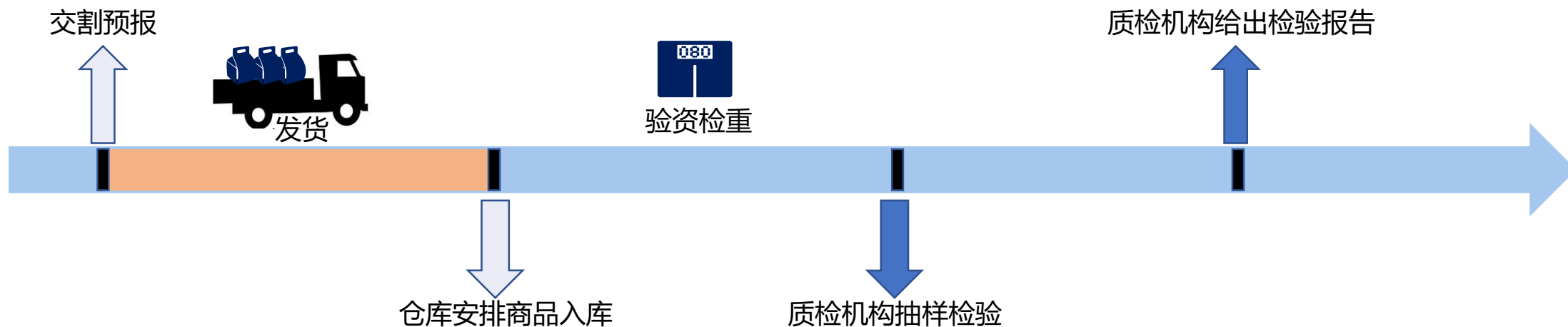
- **第三十九条** 生产日期在60天以内（含当日）的基准交割品和240天以内（含当日）的替代交割品可以申请注册标准仓单。
- **举例：若8月8日申请注册碳酸锂期货标准仓单，且交入基准交割品，则货物生产日期需在6月10日之后。**
- **第四十条** 每年3月、7月、11月最后一个交易日之前（含当日）注册的碳酸锂期货标准仓单，应当在当年3月、7月、11月的最后一个交易日之前（含当日）全部注销。注销后，**未出库**且生产日期在**60天以内（含当日）**的基准交割品和**240天以内**的替代交割品可以重新申请注册，无需进行质量检验。



## 仓库仓单——交割预报



- **第五十条** 办理完交割预报的货主在入库前3个自然日之前，应当将车船号、品种、数量、到货时间等通知交割仓库（以下简称仓库），仓库应当合理安排接收商品入库。



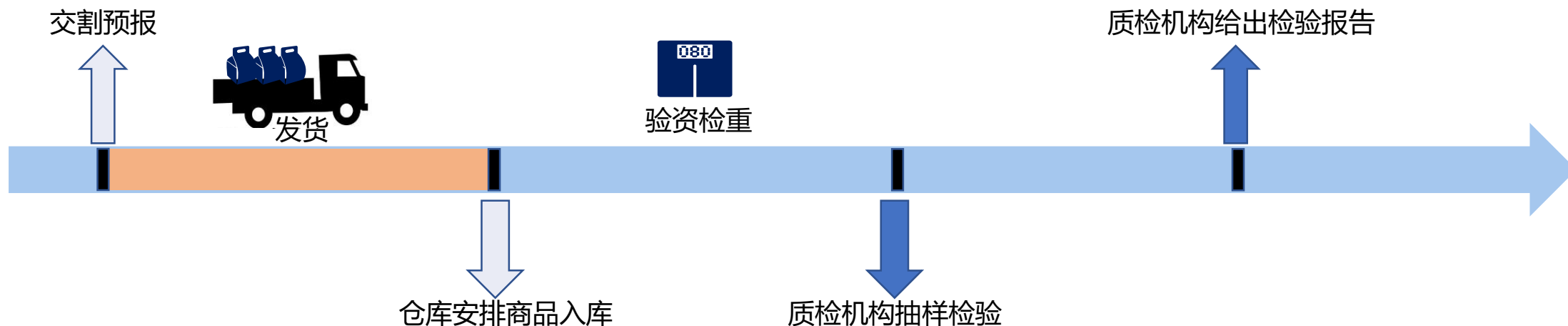
## 仓库仓单——商品入库



- **第五十一条** 碳酸锂入库时，货主应当向仓库提交本批碳酸锂生产厂家出具的质量证明书。质量证明书应当注明产品名称、生产厂家、批号、净重和包数、**生产日期**、适用的质量标准和该批产品的质量检验结果等信息。仓库应当按照交易所有关规定对入库商品的质量证明书等相关材料和凭证进行验收。

碳酸锂出现破包、潮包、结块、严重污染等情况的，不得入库。

- **第五十三条 免检交割品牌**的碳酸锂入库时，货主向仓库提交指定生产厂家出具的符合交易所要求的产品质量证明书及交易所规定的其他材料的，可免于质量检验。碳酸锂免检品牌由交易所另行公告。



## 仓库仓单——入库质检要求



交割预报



商品入库



质检检验

### 检验前

- **第五十四条** 仓库应当委托指定质量检验机构对入库商品进行质量检验。检验费用由货主承担，由仓库负责转交。
- **第五十五条** 入库碳酸锂的取样、制样以及质检由指定质量检验机构负责，按照有关标准和相关作业指导文件执行，仓库应予协助，相关仓库配合检验费用由货主承担。相关费用由交易所另行公告。

### 检验操作

- **第五十六条** 入库碳酸锂的质量检验应以同一厂家、同一品级进行组批，每批10吨，超过10吨的应分若干批检验，不足10吨的按一批检验，每批抽取一个样品，取样包数不低于总包数的四分之一。

### 检验后

- **第五十九条** 指定质量检验机构完成碳酸锂质量检验后，应当出具检验报告正本1份，副本3份，并将正本提交仓库，向交易所和货主分别提交副本1份。

## 吨包取样规范，真实还原品质信息

- 根据YS/T582-2013标准要求，碳酸锂应成批（**每批重10吨/20包**）提交检验，每批应由同一厂家、同一品级的碳酸锂组成；从同一检验批次的碳酸锂中抽取不少于**四分之一**的包装件（即5包），每个包装件抽检量不低于400克样品。其中，**1/2的样品（2或3包）取自上袋的货物，1/2的样品（3或2包）取自下袋的货物**，上下层袋可以同托也可以不同托。
- 检验员与仓库管理员确认委托检验货物清单，并与管理员现场确认该票货物的储存位置。碳酸锂应该在仓库单独存放，不能跟其他金属粉尘类或者酸碱等易污染产品一起存放。取样应保持周围环境的整洁，避免外部异物进入货物包装。**仓库应该配备相关人员配合取样，仓库需具备捆扎绑带及缠绕外膜的能力和物料**。检验员与仓库配合取样人员取样过程中禁止佩戴各种易脱落的金属饰物，需佩戴帽子、口罩等。
- 取样时，上层袋可部分拆开包装的外缠膜（或者外罩膜）、如有必要需剪断托盘绑带，下层货物取样时需拆开上层袋的外缠膜（或外罩膜），剪断托盘绑带，用叉车将上层货物移至洁净处，然后解开下层袋编织袋以及内膜，采用硬聚氯乙烯取样器，**取样管沿袋中心插至袋2/3处**，所取样品放入取样袋。
- 取样过程中要对货物的结块和异物情况进行判断，在开袋以及取样过程中，**包装内不得出现明显的结块（团聚或者假性结块除外，即手指稍微揉搓变回粉末状）以及肉眼可见的明显异物**。

## 吨包取样规范，真实还原品质信息

- 质检机构应派**2人**进行现场取样，对取样情况采取照相或其他记录方式，监督仓库人员进行取样和包装还原操作。取样人员在取样过程中，如果发现包装差异较大或产品质量差距较大，**如颜色异常、存在结块、明显异物等情况，需要增加抽包数量，直至认为样品可以代表批次货物质量。**
- 抽样完成后，需将包装还原，如内膜采用的热塑封口，抽样时尽量减小开口大小，**然后用强力胶布以及塑料膜缠绕保证密封，并重新给货物和托盘打绑带并缠绕外缠膜，仓库可配备自动缠膜机或者人工缠膜。**
- **样品封存：**样品袋为白色透明塑料袋（水分袋），承重量不低于2kg，抽样过程中保证样品袋无外部异物进入，抽样完成后对样品袋进行密封（外套铝塑袋或者水分袋），保证异物和空气中的水分不会进入，标注取样时间、地点、货物名称、品级、工厂名称等信息。
- 质检机构：世标检测科技（天津）有限公司；长沙矿冶院检测技术有限责任公司；宁波海关技术中心；北矿检测技术股份有限公司；南京金利检验有限公司；通标标准技术服务（天津）有限公司

## 仓库仓单——入库质量争议



交割预报



商品入库



质检检验

### 质量争议

- **第五十七条** 除免检入库的商品外，货主或者仓库对商品检验报告的检验结论有异议的，应当在接到商品检验报告之日起3个工作日内以**书面形式**向交易所提出复检申请。

### 复检申请

- 复检申请应当说明仓库名称和需要复检的商品数量、质量指标、生产厂家及产品品级、批号和货物所在垛位号等，留存联系方式，并加盖提出争议者公章。
- 未在规定时间内以规定方式提出复检申请的，视为同意商品检验报告的检验结论。

### 复检结果

- 交易所委托指定质量检验机构进行复检，复检结果为解决争议的依据。
- **复检费用**由提出争议者负担。

# 厂库仓单

## 申请厂库仓单要求

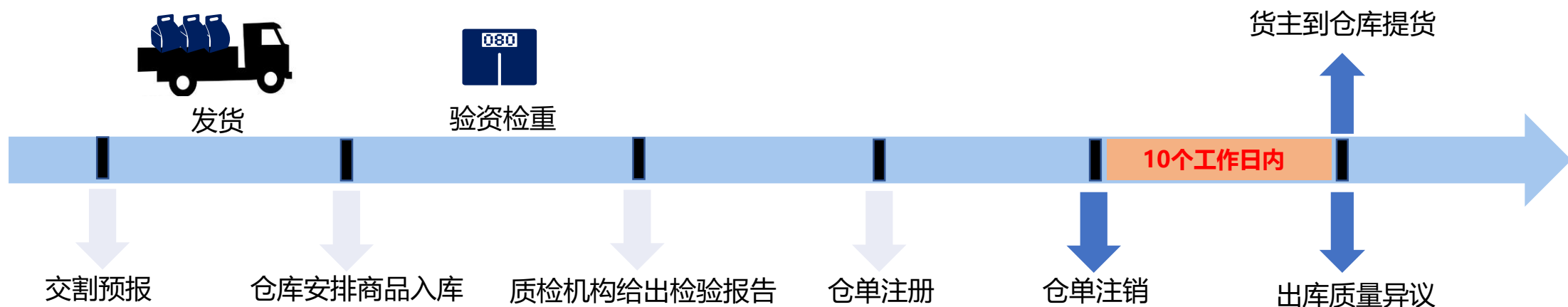
➤ **第六十五条** 申请注册标准仓单的厂库应当向交易所提供交易所认可的银行履约担保函或者其它担保方式。

- 厂库保函需分行以上银行出具，支行出具保函无法使用。
- 碳酸锂交割厂库可为厂库主体外的其他可以参与碳酸锂交割的客户注册厂库仓单。

<p style="text-align: center;"><b>见索即付履约保函</b></p> <p style="text-align: right;">编号: _____</p> <p>致大连商品交易所（受益人）：</p> <p>鉴于贵方与_____（指定交割仓库名称）（以下称保函申请人）达成的【协议书具体名称】，该保函申请人有义务按照该协议和贵方相关业务规则要求，向提货通知单持有人交付符合要求数量和质量的实物商品。我行接受保函申请人请求，愿向你方提供如下保证：</p> <p>一、本保函最高担保金额为人民币_____（金额，大写）。</p> <p>二、在本保函有效期内，我行以上述最高金额为限承担保证责任，但我行在本保函有效期内已向贵方支付的索赔金额将从中扣除。</p> <p>三、本保函有效期为____年__月__日至____年__月__日。</p> <p>四、我行在收到贵方送达索赔通知书三个国家法定工作日内无条件向贵方支付索赔通知书要求的索赔金额，贵方无须提交其他证明文件。索赔通知书提出日在本保函有效期内即为有效。</p> <p>五、本保函在有效期内不可撤销。本保函项下的权利不得转让，不得设定担保。任何对【协议书具体名称】及贵方相关规则的修改或补充都不能免除我行对本保函承诺的付款义务。</p> <p>六、因本保函发生争议，协商未能解决的，应向大连商品交易所所在地人民法院提起诉讼。</p> <p>七、本保函适用法律为中华人民共和国法律。</p> <p>附件：索赔通知书</p> <p>担保银行（全称）：（盖章）        法定代表人或其授权代理人：（签字）        日期：____年__月__日        银行地址：_____        电 话：_____ 邮 编：_____        传 真：_____</p>	<p style="text-align: center;"><b>索赔通知书</b></p> <p>_____（保函开具银行名称）</p> <p>鉴于_____（保函申请人名称）未能按照我方与其签署的【协议书具体名称】和我方相关规则要求，向提货通知单持有人交付符合要求数量和质量的实物商品。根据贵行出具的编号为_____保函，现要求贵行向我方支付人民币_____（金额，大写），请于收到本通知三个国家法定工作日内将该款项划入如下帐户：</p> <p>户名： 大连商品交易所        开户行：_____ 帐号：_____        或（变更帐号时可在手填写）</p> <p style="text-align: right;">大连商品交易所（盖章）        法定代表人或其授权代理人：（签字）        _____        _____年__月__日</p>
--	--

## 仓库仓单——商品出库

- **第六十条** 碳酸锂从仓库出库时，持有《**提货通知单**》或者**提货密码**的货主应当在实际提货日5个自然日前与仓库联系有关出库事宜，并在标准仓单注销日后10个工作日内（含当日）到仓库提货。
- **第六十二条** 碳酸锂出库重量验收由仓库和提货人共同实施，具体办法参照入库重量验收规定。
  - 碳酸锂出库时数量发生损耗造成短少的，仓库应当及时补足；不能及时补足的，仓库按照《提货通知单》开具日或者提货密码提供日之前（含该日）碳酸锂期货最近已交割月份交割结算价核算短少商品价款，赔偿提货人。
- **第六十三条** 碳酸锂出库时，出现破包、潮包、结块、严重污染等情况的，仓库应当承担赔偿责任。
- **第六十四条** 碳酸锂出库完成后，仓库应与货主对相关事宜进行**书面确认**，并妥善保存相关材料。



## 仓库仓单——出库质量争议

质量争议



协商解决



复检申请



进行复检



复检结果

➤ **第六十一条** 货主对仓库出库商品质量有异议的，首先与仓库**协商解决**。

➤ 协商不成的，货主应当在标准仓单注销之日起10个工作日内（含当日）且货物已交付但未出库的情况下，以**书面形式**向交易所提出复检申请。

➤ **复检申请**应当说明仓库名称和需要复检的商品数量、质量指标、生产厂家、产品品级和货物所在垛位号等，留存联系方式，并加盖货主公章。

➤ 未在规定时间内以规定方式提出申请的，视为货主对出库商品质量无异议。

➤ 交易所委托指定质量检验机构进行复检，复检结果为解决争议的依据。

➤ **复检费用**由货主先行垫付。

## 仓库仓单出库——出库质量争议复检结果

### 非免检入库商品

- 复检结果与入库质量检验结果相符的，由此产生的相关费用（检验费、差旅费和仓储费等）和损失由**货主**负担。
- 复检结果与入库质量检验结果不相符的，由此产生的相关费用（检验费、差旅费和仓储费等）和损失由**仓库**负担。

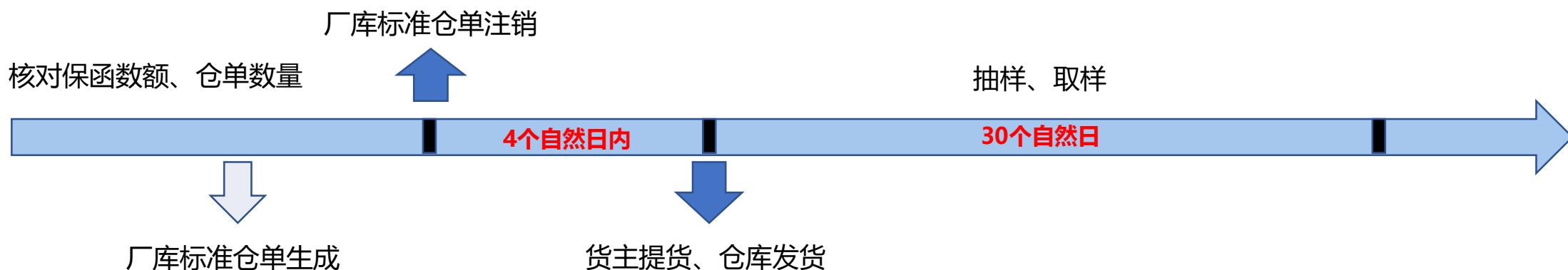
### 免检入库商品

- 复检结果与产品质量证明书结果相符的，由此产生的相关费用（检验费、差旅费和仓储费等）和损失由**货主**负担。
- 复检结果与产品质量证明书结果不相符的，由此产生的相关费用（检验费、差旅费和仓储费等）和损失由**生产厂家**负担。

复检结果与产品质量证明书结果不相符，或虽相符但非免检品牌的，除货主和生产厂家另有约定的以外，**生产厂家**应当在收到或应当收到复检结果之日起15个自然日内在原交割地点**为货主换货**，逾期未完成换货的，按照每日10元/吨的标准向货主支付赔偿金，生产家在收到或应当收到复检结果之日起60个自然日内未完成换货的，应当向货主赔偿所有损失。

## 厂库仓单出库——货物出库

- **第六十六条** 碳酸锂从厂库出库时，货主应当在标准仓单注销日后（不含注销日）的**4个自然日内（含当日）**到厂库提货。
- 碳酸锂厂库应当在标准仓单注销日后（不含注销日）的**4个自然日内（含当日）**开始发货。厂库应当按照合约要求的交割质量标准发货，并应当向货主出具符合交易所要求的品质凭证，作为结算质量升贴水的依据。



## 厂库仓单——出库质量争议

质量争议



协商解决



复检申请



进行复检



复检结果

➤ **第六十六条** 货主对厂库出库商品质量有异议的，首先与厂库协商解决。

➤ 协商不成的，货主应当在按照规定封存样品后（不含当日）的10个工作日内（含当日）以**书面形式**向交易所提出复检申请。

➤ 未在规定时间内以规定方式提出申请的，视为货主对出库商品质量无异议。

➤ 交易所委托指定质量检验机构对封存的样品进行复检，并以该**样品复检结果作为解决争议的依据**。

➤ 复检费用由货主先行垫付。

➤ 复检结果与厂库认定的检验结果相符的，由此产生的相关费用（检验费、差旅费和仓储费等）和损失由货主负担；否则，由厂库负担。

## 碳酸锂期货交割业务相关费用

➤ 碳酸锂期货交割手续费为1元/吨，仓储费为5元/吨·天。根据广期所发【2023】54号，暂免收交割手续费。

### 广州期货交易所碳酸锂期货指定交割仓库出入库费用等最高限价

收费项目	最高限价	计量单位	作业内容
入库费	25	元/吨	由汽车卸下至库内归垛的全部费用(含卸车、过磅、归垛等费用)
出库费	25	元/吨	由库内垛位装上汽车的全部费用(含装车、过磅等费用)
配合检验费	20	元/吨	配合质检机构进行取样的费用，按照每检验批次实际取样吨数计。

### 广州期货交易所碳酸锂期货指定交割厂库出入库费用等最高限价

收费项目	最高限价	计量单位	作业内容
出库费	25	元/吨	由库内垛位装上汽车的全部费用(含装车、过磅等费用)

## 碳酸锂期货交割业务相关费用

### 广州期货交易所碳酸锂期货指定质检机构检验费用最高限价

检验项目	检验费用（最高限价）	计量单位	作业范围	备注
基准交割品	9000元（2个批次及以上 每批次8000元）	批次	取样、制样和化验的检验要求（项目详见碳酸锂业务细则）及检验报告出具	1.交割仓库配合指定质检机构制样工作，相关费用收取由交割仓库与指定质检机构协商解决； 2.以上检验均为含税（6%）价格； 3.证书默认为电子版，纸质证书另行收费，收费标准以质检机构为主（两种证书介质，只能选定其中一种）； 4.格尔木地区检验费每批次增加3000元。
替代交割品	7000元（2个批次及以上 每批次6000元）	批次	取样、制样和化验的检验要求（项目详见碳酸锂业务细则）及检验报告出具	1.交割仓库配合指定质检机构制样工作，相关费用收取由交割仓库与指定质检机构协商解决； 2.以上检验均为含税（6%）价格； 3.证书默认为电子版，纸质证书另行收费，收费标准以质检机构为主（两种证书介质，只能选定其中一种）； 4.格尔木地区检验费每批次增加3000元。

# 免责声明

本报告由广州期货股份有限公司（以下简称“本公司”）编制，本公司具有中国证监会许可的期货公司投资咨询业务资格，本报告基于合法取得的信息，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。

我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，并不构成所述品种的操作依据，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在任何情况下，本公司以及雇员不对任何人因使用本报告中的任何内容所引发的任何直接或间接损失负任何责任。

本报告版权归本公司所有，本公司保留所有权利。未经本公司事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、引用或转载本报告的全部或部分内容，不得再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如引用、刊发，须注明出处为广州期货股份有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

广州期货股份有限公司提醒广大投资者：期市有风险，入市需谨慎！

投资咨询业务资格：证监许可【2012】1497号

分析师：汤树彬 F03087862 Z0019545 邮箱:tang.shubin@gzf2010.com.cn

# 广州期货主要业务单元联系方式



<b>上海分公司</b> 联系电话：021- 68905325 办公地址：中国（上海）自由贸易试验区福山路388号，向城路69号1幢20层（电梯楼层22层）03A-3、04B室	<b>杭州城星路营业部</b> 联系电话：0571-89809624 办公地址：浙江省杭州市江干区城星路111号钱江国际时代广场2幢1301室	<b>广东金融高新区分公司</b> 联系电话：0757-88772666 办公地址：广东省佛山市南海区海五路28号华南国际金融中心2幢2302房	<b>深圳营业部</b> 联系电话：0755-83533302 办公地址：广东省深圳市福田区梅林街道梅林路卓越梅林中心广场（南区）A座704A、705
<b>佛山分公司</b> 联系电话：0757-83607028 办公地址：佛山市禅城区祖庙街道季华五路57号2座3006室	<b>东莞营业部</b> 联系电话：0769-22900598 办公地址：广东省东莞市南城街道三元路2号粤丰大厦办公1501B	<b>清远营业部</b> 联系电话：0763-3808515 办公地址：广东省清远市静福路25号金茂翰林院六号楼2层04、05、06号	<b>肇庆营业部</b> 联系电话：0758-2270761 办公地址：肇庆市端州区信安五路2号华生商住中心商业办公楼1704、1705办公室
<b>北京分公司</b> 联系电话：010-63360528 办公地址：北京市丰台区丽泽路24号院1号楼-5至32层101内12层1211	<b>湖北分公司</b> 联系电话：027-59219121 办公地址：湖北省武汉市江汉区香港路193号中华城A写字楼14层1401-9号	<b>郑州营业部</b> 联系电话：0371-86533821 办公地址：河南自贸试验区郑州片区（郑东）普惠路80号1号楼2单元23层2301号	<b>青岛分公司</b> 联系电话：0532-88910060 办公地址：山东省青岛市崂山区深圳路100号办公楼户905室
<b>四川分公司</b> 联系电话：028-83279757 办公地址：四川省成都市武侯区人民南路4段12号6栋802号	<b>机构业务部</b> 联系电话：020-22836158 办公地址：广州市天河区临江大道1号寺右万科中心南塔6层	<b>机构事业一部</b> 联系电话：020-22836155 办公地址：广州市天河区临江大道1号寺右万科中心南塔6层	<b>机构事业二部</b> 联系电话：020-22836182 办公地址：广州市天河区临江大道1号寺右万科中心南塔6层
<b>机构事业三部</b> 联系电话：020-22836185 办公地址：广州市天河区临江大道1号寺右万科中心南塔6层	<b>机构事业四部</b> 联系电话：020-22836187 办公地址：广州市天河区临江大道1号寺右万科中心南塔6层	<b>广期资本管理（上海）有限公司</b> 联系电话：021-50390172 办公地址：上海市浦东新区福山路388号越秀大厦22层2201室	

# 欢迎交流！



广州期货股份有限公司

地址：广州市天河区临江大道1号寺右万科南塔5/6楼，北塔30楼

网址：[www.gzf2010.com.cn](http://www.gzf2010.com.cn)