

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）	73,340.00	-1020.00↓	前20名净持仓（日，手）	-52,914.00	-6425.00↓
	主力合约持仓量（日，手）	205,165.00	+1439.00↑	近远月合约价差（日，元/吨）	-460.00	-200.00↓
	广期所仓单（日，手/吨）	21,768.00	+2633.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）	74,100.00	0.00	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）	72,150.00	0.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差（日，元/吨）	760.00	+1020.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价（日，美元/吨）	793.00	0.00	磷锂铝石平均价（日，元/吨）	8,325.00	0.00
	锂云母（2-2.5%，日，元/吨）	2,391.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量（月，吨）	35,690.00	+560.00↑	碳酸锂进口量（月，吨）	12,327.97	-7794.24↓
	碳酸锂出口量（月，吨）	417.13	+18.53↑	碳酸锂企业开工率（月，%）	42.00	-1.00↓
下游及应用情况	动力电池产量（月，MWh）	100,300.00	-7500.00↓	锰酸锂（日，元/吨）	30,000.00	0.00
	六氟磷酸锂（日，万元/吨）	6.05	0.00	钴酸锂（日，元/吨）	225,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国（日，元/吨）	149,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国（日，元/吨）	126,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国（日，元/吨）	131,000.00	0.00	三元正极材料开工率（月，%）	40.00	-4.00↓
	磷酸铁锂（日，万元/吨）	3.37	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）	888,000.00	-127000.00↓	新能源汽车:当月销量（中汽协，辆）	892,000.00	-52000.00↓
	新能源汽车:累销渗透率（中汽协，%）	40.31	+1.35↑	新能源汽车:累计销量及同比（辆）	1,835,000.00	+628000.00↑
	新能源汽车:当月出口量（万辆）	13.10	-1.90↓	新能源汽车:累计出口量及同比（万辆）	28.20	+10.00↑
	标的20日均波动率（%）	15.19	+0.72↑	标的40日均波动率（%）	12.78	-0.38↓
期权情况	认购总持仓（张）	200,449.00	-611↓	认沽总持仓（张）	60,912.00	+971↑
	总持仓沽购比（%）	30.39	+0.5753↑	平值IV隐含波动率（%）	0.16	+0.0081↑
行业消息	1. 新能源车企集中披露3月“成绩单”。比亚迪3月销量达37.74万辆，一季度累计销量突破百万大关。小鹏汽车交付量达3.3万辆，同比大增268%。零跑汽车登顶造车新势力交付榜，3月交付量同比增1.5倍达到3.7万辆。另外，理想汽车、埃安交付量或销量也均超3万辆。小米汽车交付超2.9万台，距“3万辆大关”仅一步之遥。					
	2. 发改委：1-2月汽车以旧换新超过107万辆，带动新车销售额达1165亿元；国内乘用车零售量同比增长1.2%，其中2月同比大幅增长26%。					
	3. 3月财新中国制造业PMI录得51.2，较2月上升0.4个百分点，创2024年12月来新高，显示制造业生产经营活动继续加快扩张。					
	4. 美国“对等关税”靴子即将于4月2日落地。据知情人士透露，白宫助手起草了一份提案，拟对至少大多数输美商品征收约20%的关税，但不会在周三宣布任何关于制药关税的细节。欧盟委员会主席冯德莱恩表示，欧盟有强有力的反制计划，必要时将反击美国关税政策。美联储巴尔金表示，关税可能会同时推高通胀和失业率，给美联储带来巨大挑战。					
	5. 商务部召开全国消费品以旧换新工作推进电视电话会，要求加快工作推进，推动智能终端消费品广泛使用，全力破解制约政策成效的各项堵点卡点。					
观点总结	盘面走势 ，碳酸锂主力合约震荡走弱，截止收盘-1.4%。持仓量环比增加，现货升水，基差走强。					
	基本面上 ，目前市场交易氛围较为冷清，下游材料厂商多以客户供应为主，采购主要以满足刚需补库为主，反馈于现货报价上则呈现出现货价格持稳运行。碳酸锂当前主要矛盾仍是供给偏多状态，加之前期锂价下行带动矿端定价重心下移，成本支撑情况减弱。					
	期权方面 ，持仓量沽购比值为 30.39% ，环比 +0.5753% ，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。					
	技术面上 ，60分钟MACD，双线位于0轴下方，绿柱走扩。					
重点关注	操作建议 ，轻仓震荡交易，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: 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。