

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）	76,240.00	+700.00↑	前20名净持仓（日，手）	-75,922.00	-6027.00↓
	主力合约持仓量（日，手）	254,611.00	-645.00↓	近远月合约价差（日，元/吨）	-440.00	+1300.00↑
	广期所仓单（日，手/吨）	35,882.00	-73.00↓			
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）	74,900.00	+50.00↑	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）	72,950.00	+50.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差（日，元/吨）	-1,340.00	-650.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价（日，美元/吨）	817.00	0.00	磷锂铝石平均价（日，元/吨）	8,560.00	0.00
	锂云母（2-2.5%，日，元/吨）	2,446.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量（月，吨）	35,130.00	-2730.00↓	碳酸锂进口量（月，吨）	28,034.57	+8799.73↑
	碳酸锂出口量（月，吨）	624.70	+407.15↑	碳酸锂企业开工率（月，%）	43.00	-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）	205,000.00	+10000.00↑
	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，%）	0.00	-44.00↓
	磷酸铁锂（日，万元/吨）	3.37	0.00	磷酸铁锂正极开工率（月，%）	0.00	-57.00↓
	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（%）	10.96	+0.41↑	标的40日均波动率（%）	14.29	+0.20↑
期权情况	认购总持仓（张）	156,844.00	+8170↑	认沽总持仓（张）	38,322.00	+968↑
	总持仓占购比（%）	24.43	-0.6916↓	平值IV隐含波动率（%）	0.17	+0.0122↑
行业消息	1、中办、国办印发《提振消费专项行动方案》。方案提出，加大消费品以旧换新支持力度。用好超长期特别国债资金，支持地方加力扩围实施消费品以旧换新，推动汽车、家电、家装等大宗耐用消费品绿色化、智能化升级，支持换购合格安全的电动自行车，实施手机、平板、智能手表（手环）3类数码产品购新补贴。推动二手商品流通试点建设，培育多元化二手商品流通主体，创新二手商品流通方式。 2、美国商务部长卢特尼克在接受福克斯商业新闻采访时表示，下个月美国可能会对来自所有国家的汽车征收关税，包括韩国、日本和德国。 3、宁德时代(300750.SZ)发布投资者关系活动记录表，2024年下半年以来，公司产能利用率饱满，下半年较上半年产能利用率提升20%，全年产能利用率为76.3%。公司目前正在开发第二代钠电池，性能指标已经与磷酸铁锂电池接近。预计2025年神行和麒麟电池在公司LFP、NCM产品中的出货占比将提升至60-70%。 4、国家统计局：今年以来工业生产保持平稳较快增长，向新向好态势比较明显。但也要看到，市场供求结构性矛盾仍比较突出，部分行业价格低迷，一些企业效益不佳。下阶段，要落实好全方位扩大内需各项举措，推动科技创新和产业创新融合发展，改善企业经营，促进工业高质量发展。国家统计局：一季度经济运行有望保持总体平稳、稳中有进。 5、国家统计局：1—2月份，社会消费品零售总额83731亿元，同比增长4.0%。其中，除汽车以外的消费品零售额76838亿元，增长4.8%。					 更多资讯请关注！
观点总结	盘面走势 ，碳酸锂主力合约震荡偏强，截止收盘+0.69%。持仓量环比减少，现货贴水，基差走弱。 基本面上 ，原料端由于碳酸锂价格近期报价偏弱且锂盐厂对高价锂矿的需求走弱，整体预期较为悲观，带动矿端价格小幅下行。供给方面，现货价格的走弱令部分锂盐厂的生产意愿下降，加之海外方面，智利发运量的回落，令国内整体供应层级或有小幅收敛。需求方面，上游锂盐厂挺价意愿仍强，但由于上游以及贸易商库存偏高，加之下游材料厂官网情绪较重，采买多为刚需补库，令现货市场成交情绪偏谨慎。在此背景下，碳酸锂基本面对或将处于供给较为充足，需求偏谨慎的局面。 期权方面 ，持仓量占购比值为 24.43% ，环比 -0.6916% ，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轴附近，红柱走扩。 操作建议 ，轻仓震荡交易，注意交易节奏控制风险。					 更多观点请咨询！
重点关注						

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：

助理研究员：

王福辉

陈思嘉

期货从业资格号F03123381

期货从业资格号F03118799

期货投资咨询从业证书号Z0019878

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。