

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)                                | 75,400.00    | +200.00!   | 前20名净持仓 (日, 手)           | -60,364.00 | -3276.00!   |
|         | 主力合约持仓量 (日, 手)                                  | 276,007.00   | -5262.00!  | 近远月合约价差 (日, 元/吨)         | -1,720.00  | +520.00!    |
|         | 广期所仓单 (日, 手/吨)                                  | 46,147.00    | +221.00!   |                          |            |             |
| 现货市场    | 电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)                              | 75,100.00    | -100.00!   | 工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)      | 73,150.00  | -100.00!    |
|         | Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨) | -300.00      | -300.00!   |                          |            |             |
| 上游情况    | 锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)                     | 817.00       | 0.00       | 磷酸铝石平均价 (日, 元/吨)         | 8,560.00   | 0.00        |
|         | 锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)                            | 2,415.00     | 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)                                 | 107,800.00   | -16700.00! | 磷酸铁锂 (日, 元/吨)            | 30,000.00  | 0.00        |
|         | 六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)                                 | 6.25         | 0.00       | 钴酸锂 (日, 元/吨)             | 145,000.00 | 0.00        |
|         | 三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)                          | 144,000.00   | -1500.00!  | 三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨) | 116,500.00 | +500.00!    |
|         | 三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)                        | 117,000.00   | +1500.00!  | 三元正极材料开工率 (月, %)         | 44.00      | -1.00!      |
|         | 磷酸铁锂 (日, 万元/吨)                                  | 3.37         | 0.00       | 磷酸铁锂正极开工率 (月, %)         | 57.00      | -9.00!      |
|         | 新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆)                             | 1,015,000.00 | -51500.00! | 新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)      | 944,000.00 | -65200.00!  |
|         | 新能源汽车:累计销量 (中汽协, %)                             | 38.96        | -1.97!     | 新能源汽车:累计销量及同比 (辆)        | 944,000.00 | +215000.00! |
|         | 新能源汽车:当月出口量 (万辆)                                | 15.00        | +1.60!     | 新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)      | 15.00      | +4.90!      |
| 期权情况    | 标的20日均波动率 (%)                                   | 11.89        | +0.12!     | 标的40日均波动率 (%)            | 18.12      | +0.02!      |
|         | 认购总持仓 (张)                                       | 150,431.00   | +7032!     | 认沽总持仓 (张)                | 43,777.00  | +2633!      |
|         | 总持仓沽购比 (%)                                      | 29.10        | +0.4091!   | 平值IV隐含波动率 (%)            | 0.19       | +0.0035!    |

1. 据雷军微博消息:小米su7 ultra大定突破15000台。小米汽车:小米SU7 Ultra锁单量已突破10000台,提前完成全年任务。

2. 比亚迪:2月新能源汽车销量32.28万辆,1-2月累计销量62.34万辆,同比增长92.52%。

3. 2月,奇瑞集团整体销售汽车180932辆,同比增长26.4%。其中,奇瑞汽车销售171085辆,同比增长31%;集团销售新能源汽车44375辆,同比增长278.3%。

4. 交通运输部:要持续强化废旧动力电池运输监管,配合做好新能源汽车动力电池回收等工作。要全力确保行业安全稳定,坚决克服麻痹思想、侥幸心理,压实各级责任,全面落实防风险、保安全、促稳定各项措施。

5. 央视网:2024年全国电动三轮车的出口量达到65万辆,出口总额近55亿美元,增长约10%。今年以来多家电动三轮车企业的海外订单依然饱满。

6. 造车新势力2月交付“成绩单”出炉。小鹏汽车表现尤为抢眼,2月交付新车3.05万辆,同比增长570%,连续4个月突破3万辆。理想汽车2月交付2.63万辆,同比增长29.7%,历史累计交付量达119万辆。零跑汽车交付2.53万辆,同比增长285%。小米SU7交付超2万辆,连续5个月破2万。蔚来交付1.32万辆,同比增长62.2%。

7. 国家统计局:2月份,随着春节后企业陆续复工复产,生产经营活动加快,制造业采购经理指数明显回升,为50.2%,比上月上升1.1个百分点;非制造业商务活动指数为50.4%,比上月上升0.2个百分点;综合PMI产出指数为51.1%;三大指数均位于扩张区间,我国经济景气水平总体有所回升。



更多资讯请关注!

**盘面走势**, 碳酸锂主力合约震荡走势, 截止收盘-0.24%。持仓量环比减少, 现货贴水, 基差走弱。

**基本面上**, 原料端海外矿商或因需求的回暖而保持一定挺价情绪。供给方面, 国内生产情况或因假期的结束以及下游消费的回暖而有所增长但增速有限, 进口方面, 智利方面出口量有明显提振, 随着该批次碳酸锂的陆续到港, 预计国内整体碳酸锂供应量将保持增长。需求方面, 下游头部加工企业生产节奏保持稳定, 而假期停工放假的部分企业预计将随着假期完结而陆续恢复生产, 故预计总体下游开工情况或将提升。终端消费上, 新能源汽车行业按以往季节变化规律仍处淡季节节点, 但因政策方面的助力以及行业中车企的促销方案, 整体表现情况预计将同比保持增长。综上所述, 碳酸锂基本面或处于供给小幅增长, 需求逐步回暖, 供需双增的局面。

**期权方面**, 持仓量沽购比值为29.1%, 环比+0.4091%, 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。

**技术上**, 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 绿柱收敛。

**操作建议**, 轻仓逢低短多交易, 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: 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: 王凯慧 期货从业资格号F03100511

## 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。