

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)	75,340.00	+80.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-59,657.00	-343.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	267,741.00	-5751.00!	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-1,660.00	+380.00!
	广期所仓单 (日, 手/吨)	46,421.00	-1.00!			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	74,850.00	-100.00!	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	72,900.00	-100.00!
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-490.00	-180.00!			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	817.00	0.00	磷酸铁锂均价 (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!	锰酸锂 (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)	144,500.00	+500.00!	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	118,500.00	+1500.00!
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	120,000.00	+2000.00!	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	-515000.00!	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	944,000.00	-652000.00!
	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!
	标的20日均波动率 (%)	10.22	-1.61!	标的40日均波动率 (%)	16.74	-1.09!
	期权情况	认购总持仓 (张)	170,086.00	+7891!	认沽总持仓 (张)	50,957.00
	总持仓沽购比 (%)	29.96	-0.1715!	平值IV隐含波动率 (%)	0.17	-0.0090!

行业消息

- 关于产业投入方面, 政府工作报告说, 要培育壮大新兴产业、未来产业, 推动商业航天、低空经济等新兴产业安全健康发展。建立未来产业投入增长机制, 培育生物制造、量子科技、具身智能、6G等未来产业。激发数字经济创新活力。持续推进“人工智能+”行动, 将数字技术与制造优势、市场优势更好结合起来, 支持大模型广泛应用, 大力发展智能网联新能源汽车、人工智能手机和电脑、智能机器人等新一代智能终端以及智能制造装备。
- 国务院总理李强5日在政府工作报告中介绍今年政府工作任务时提出, 扩大高水平对外开放, 积极稳妥外贸外资。无论外部环境如何变化, 始终坚持对外开放不动摇, 稳步扩大制度型开放, 有序扩大自主开放和单边开放, 以开放促改革促发展。
- 商务部透露, 前2个月全国电动自行车以旧换新突破100万辆。电动自行车以旧换新自去年实施以来, 累计交售旧车、换购新车各240万辆, 带动新车销售约64亿元。
- 乘联分会预估, 2月全国新能源乘用车厂商批发销量84万辆, 同比增长82%, 环比下降5%; 今年1-2月累计批发173万辆, 同比增长49%。
- 政府工作报告提出, 实施更加积极的财政政策, 今年赤字率拟按4%左右安排、比上年提高1个百分点。



更多资讯请关注!

观点总结

盘面走势, 碳酸锂主力合约震荡走势, 截止收盘+0.08%。持仓量环比减少, 现货贴水, 基差走弱。

基本面上, 碳酸锂现货市场近期呈现出成交价格重心持续下移的态势。从供需基本面上来看, 当前碳酸锂的供应与需求虽均处于增长通道, 但供应端的增长速度明显快于需求端, 导致市场过剩格局延续。下游材料厂在采购方面仍持谨慎观望态度, 采买意愿较低, 这使得市场整体成交情况有所走弱。在此背景下, 市场波动可能加剧, 价格走势或将伴随偏弱震荡。

期权方面, 持仓量沽购比值为**29.96%**, 环比**-0.1715%**, 期权市场认购持仓占据优势, 市场情绪偏多头, 隐含波动率略降。

技术面上, 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 红柱走扩。

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。