

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)	75,760.00	-360.00!	前20名净持仓(日,手)	-74,137.00	-7748.00!
	主力合约持仓量(日,手)	256,739.00	-1528.00!	近远月合约价差(日,元/吨)	-1,700.00	+380.00!
	广期所仓单(日,手/吨)	38,568.00	-3878.00!			
现货市场	电池级碳酸锂均价(日,元/吨)	75,050.00	0.00	工业级碳酸锂均价(日,万元/吨)	73,100.00	0.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差(日,元/吨)	-710.00	+360.00!			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价(日,美元/吨)	817.00	0.00	磷锂石平均价(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!	锰酸锂(日,元/吨)	30,000.00	0.00
	六氟磷酸锂(日,万元/吨)	6.15	0.00	钴酸锂(日,元/吨)	175,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国(日,元/吨)	146,500.00	+1000.00!	三元材料(622动力型):中国(日,元/吨)	121,500.00	+1500.00!
	三元材料(523单晶型):中国(日,元/吨)	124,000.00	+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!
期权情况	标的20日均波动率(%)	11.93	-0.68!	标的40日均波动率(%)	16.43	-0.59!
	认购总持仓(张)	134,392.00	-48696!	认沽总持仓(张)	33,893.00	-20837!
	总持仓沽购比(%)	25.22	-4.6732!	平值IV隐含波动率(%)	0.17	-0.0014!

行业消息

1、全国人大代表、宁德时代高级技术工人王红梅带来八项建议。王红梅建议：采取有力措施，在资金、人才、政策等方面予以倾斜，支持新能源汽车优势企业加强全球知识产权布局，进一步扩大领先优势。关注新能源汽车行业重大专利无效案件，对于行业内重大案件，专利无效程序经过更充分听证、审慎处理。

2、GGII：受益AI需求带动，锂、铜等能源金属的需求正在逐渐回暖，未来供需平衡或受到阶段性挑战。预计数据中心储能锂电池出货量未来五年复合增速超80%。2月以来，锂电池产业链已有多家企业宣布扩产。综合来看，当前有色金属价格受到地缘、关税、AI衍生需求等多重因素扰动。短线国内政策面的乐观预期提振资本市场，进而对有色金属带来支持。但中长期维度，根据基本面的差异，不同品种之间的分化和波动都有可能逐渐加大。

3、央视财经：3月6日，我国自主研发的120吨级纯电矿用卡车正式批量投入使用，标志着此类矿用卡车在国内露天矿山领域实现规模化应用。

4、国家统计局2月份CPI和PPI数据指出，2月份CPI环比下降0.2%，同比下降0.7%；PPI环比下降0.1%，同比下降2.2%。这主要是受春节错月、假期和部分国际大宗商品价格波动等因素影响。从结构看，一些领域价格显现积极变化，CPI中部分工业消费品和服务价格稳中有涨，PPI降幅有所收窄，当前物价温和回升的态势没有改变。



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弱，截止收盘-0.99%。持仓量环比减少，现货贴水，基差走强。

基本面上，原料端由于海外到港量减少以及国内气候因素产量低位，导致锂矿略显供不应求。供给方面，国内冶炼厂正处开工爬产之际，加之检修的结束，产量逐步恢复。海外进口方面，智利2月出口量级有明显回落。综合来看，国内碳酸锂供给量将有所增长。需求方面，下游材料厂在当前价格水平下采购意愿并不强烈，大多采取谨慎观望的态度，期待碳酸锂价格进一步下跌后再进行采购。与此同时，上游锂盐厂则表现出较为坚挺的挺价情绪，市场整体成交情况因此略有走弱。终端消费方面，政策延续了“以旧换新”和充电基础设施补贴等措施，推动了消费需求释放。综上所述，碳酸锂基本面或处于供需双增的阶段，但供给增速仍强于需求增长，供给延续偏多的格局。

期权方面，持仓量沽购比值为25.22%，环比-4.6732%，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。

技术上，60分钟MACD，双线位于0轴上方，红柱收敛。

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: 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，据此操作，风险自担。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。