碳酸锂产业日报

2025/3/13

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	-260.00↓	前20名净持仓（日，手）	-72,748.00	-123.00↓
	主力合约持仓量（日，手）	258,337.00	+2171.00↑	近远月合约价差（日，元/吨）	-1,720.00	+40.00↑
	广期所仓单（日，手/吨）	36,922.00	-1610.00↓			
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）	74,750.00	-150.00↓	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）	72,800.00	-150.00↓
	Li_2CO_3主力合约基差（日，元/吨）	-590.00	+110.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIF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）	6.15	0.00	钴酸锂（日，元/吨）	190,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国（日，元/吨）	149,000.00	+1000.00↑	三元材料(622动力型):中国（日，元/吨）	125,500.00	+2000.00↑
	三元材料(523单晶型):中国（日，元/吨）	129,500.00	+3000.00↑	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↑
期权情况	标的20日均波动率（%）	10.66	+0.02↑	标的40日均波动率（%）	14.53	-0.87↓
	认购总持仓（张）	147,641.00	+4269↑	认沽总持仓（张）	36,242.00	+788↑
	总持仓沽购比（%）	24.55	-0.1813↓	平值IV隐含波动率（%）	0.16	-0.0088↓

行业消息

1、央广网：1-2月，粤港澳大湾区内地9市进出口1.29万亿元，占广东整体进出口总值的比重同比提升0.3个百分点至96%。其中锂离子蓄电池、光伏产品、电动汽车等“新三样”产品合计出口228.9亿元，增长30.7%。

2、商务部：1月1日-3月11日，全国电动自行车售旧、换新各166.4万辆，超过2024年总和，相当于2024年工作总量的120.4%。

3、GGII：随着具身机器人大量的商业化落地，将会对锂电池产生巨大的需求。如果每台具身智能机器人平均配备2kWh电池容量，2025年全球具身智能机器人用锂电池出货量将达2.2GWh，到2030年需求将超100GWh，2025-2030年复合增长率超100%。

4、工信部指出，要全力促进工业经济平稳运行，实施新一轮重点行业稳增长工作方案。持续推进“人工智能+”行动，培育壮大智能网联新能源汽车、商业航天、低空经济、生物制造、具身智能等新兴产业和未来产业。

5、中国汽车动力电池产业创新联盟发布2025年2月动力电池月度信息。装车量方面，2月，我国动力电池装车量34.9GWh，环比下降10.1%，同比增长94.1%。其中三元电池装车量6.4GWh，占总装车量18.5%，环比下降24.6%，同比下降7.2%；磷酸铁锂电池装车量28.4GWh，占总装车量81.5%，环比下降6.0%，同比增长158.0%。1-2月，我国动力电池累计装车量73.6GWh，累计同比增长46.5%。其中三元电池累计装车量15.0GWh，占总装车量20.4%，累计同比下降23.3%；磷酸铁锂电池累计装车量58.6GWh，占总装车量79.6%，累计同比增长199.9%。

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-0.63%。持仓量环比增加，现货贴水，基差走强。

基本面上，碳酸锂现货市场成交价格呈现下行趋势。当前，下游企业接货意愿较低，市场询价及成交活跃度不足，仅部分材料厂因刚需而进行少量补库操作。尽管上游锂盐厂挺价情绪和意愿仍偏强，但由于国内碳酸锂产量持续增加，叠加海外进口货源的补充，市场供应偏多的局面仍在延续。

期权方面，持仓量沽购比值为**24.55%**，环比**-0.1813%**，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，绿柱走扩。

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：　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。