

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)                                | 77,180.00    | -120.00!    | 前20名净持仓 (日, 手)           | -69,152.00 | -973.00!    |
|         | 主力合约持仓量 (日, 手)                                  | 243,976.00   | -1799.00!   | 近远月合约价差 (日, 元/吨)         | -2,320.00  | 0.00        |
|         | 广期所仓单 (日, 手/吨)                                  | 45,025.00    | -325.00!    |                          |            |             |
| 现货市场    | 电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)                               | 76,220.00    | -30.00!     | 工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)       | 73,650.00  | 0.00        |
|         | Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨) | -960.00      | +90.00!     |                          |            |             |
| 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)          | 8,645.00   | 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)             | 140,000.00 | 0.00        |
|         | 三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)                          | 143,000.00   | 0.00        | 三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨) | 115,000.00 | 0.00        |
|         | 三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)                        | 114,000.00   | 0.00        | 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 (%)                                   | 15.66        | -1.06!      | 标的40日均波动率 (%)            | 22.75      | -0.17!      |
|         | 认购总持仓 (张)                                       | 100,555.00   | +4757!      | 认沽总持仓 (张)                | 29,109.00  | +933!       |
|         | 总持仓沽购比 (%)                                      | 28.95        | -0.4636!    | 平值IV隐含波动率 (%)            | 0.21       | -0.0123!    |

**行业消息**

- 市场监管总局等五部门印发《优化消费环境三年行动方案(2025—2027年)》。深入实施消费品工业“增品种”、“提品质”、“创品牌”行动,推进质量基础设施建设,助力产业链供应链质量联动提升,加强汽车、家电、家居、电子产品、纺织服装、食品等领域质量、标准和品牌建设。
- 据财联社方面消息,欧盟贸易专员塞夫科维奇表示,欧盟已准备好与美国讨论降低或取消汽车关税的问题。
- 工信部发布关于《道路机动车辆生产企业及产品公告》(第392批)和《享受车船税减免优惠的节约能源 使用新能源汽车车型目录》(第七十一批)拟发布内容的公示。
- 中汽协数据显示,1月份,乘用车产销分别完成215.1万辆和213.3万辆,同比分别增长3.3%和0.8%。新能源汽车产销分别完成101.5万辆和94.4万辆,同比分别增长29%和29.4%,新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的38.9%。
- 美国总统特朗普表示,可能会在4月2日宣布更高的汽车关税,税率约为25%,高于目前的2.5%。他还提到,对芯片和药品的关税也将达到25%或更高,并且在一年内会大幅提高。



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-0.31%。持仓量环比减少, 现货贴水, 基差走强。

**基本面上**, 供应端, 随着国内盐湖提锂和锂辉石提锂产能的逐步释放, 叠加海外进口碳酸锂持续到港, 市场供应量呈现稳步增长态势; 需求端, 部分下游材料厂仅维持刚需补库, 采购行为偏向谨慎, 整体备货意愿不足, 多数持观望态度, 等待价格进一步下探。总体来看, 碳酸锂或处于供给充足、需求偏谨慎的阶段。

**期权方面**, 持仓量沽购比值为**28.95%**, 环比**-0.4636%**, 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。