

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	-840.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-82,642.00	-6720.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	256,955.00	+2344.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-540.00	-100.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	35,972.00	+90.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	75,050.00	+150.00↑	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	73,100.00	+150.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-350.00	+990.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	804.00	-13.00↓	磷酸铝平均价 (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)	6.05	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	225,000.00	+5000.00↑
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	149,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	126,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	131,000.00	0.00	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:累计渗透率 (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↑
	标的20日均波动率 (%)	11.57	+0.62↑	标的40日均波动率 (%)	14.22	-0.06↓
	期权情况	认购总持仓 (张)	163,945.00	+7101↑	认沽总持仓 (张)	38,948.00
	总持仓沽购比 (%)	23.76	-0.6764↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.18	+0.0080↑

行业消息

- 宁德时代发布投资者关系活动记录表, 2024年下半年以来, 公司产能利用率饱满, 下半年较上半年产能利用率提升20%, 全年产能利用率为76.3%。公司目前正在开发第二代钠电池, 性能指标已经与磷酸铁锂电池接近。预计2025年神行和麒麟电池在公司LFP、NCM产品中的出货占比将提升至60-70%。
- 浙江省人民政府办公厅印发《大力提振和扩大消费专项行动实施方案》。其中提到, 支持汽车置换更新, 新能源汽车最高补贴1.5万元/辆、燃油车最高补贴1.3万元/辆。提高汽车贷款最高发放比例, 优化汽车金融服务流程。2025年, 新建新能源汽车公共充电桩2万个以上, 其中农村1万个以上; 新建农村公路1000公里。
- 3月17日消息, 商务部市场运行和消费促进司司长李刚17日在国新办新闻发布会上表示, 截至3月16日, 全国汽车以旧换新申请量合计超过132万台。
- 商务部市场运行和消费促进司司长李刚17日在国新办新闻发布会上表示, 将组织开展汽车流通消费改革试点, 积极支持有条件的地方在促进二手车高效流通、发展汽车后市场等方面先行先试, 着力培育汽车消费的新增长点。
- 中英签署清洁能源合作备忘录, 明确将电力市场改革及电网、电池储能、海上风电、碳捕集、利用与封存 (CCUS)、清洁低碳与可再生氢等作为重点合作领域。



更多资讯请关注!

观点总结

盘面走势, 碳酸锂主力合约震荡回落, 截止收盘-0.95%。持仓量环比增加, 现货贴水, 基差走强。

基本面上, 需求端, 下游材料厂排产存在下调预期, 采购意愿相对疲软, 导致市场成交较为清淡。供给端, 上游锂盐厂虽然部分企业已开始减产, 但仍保持一定的挺价情绪, 市场供应量依然充足。从供需基本面来看, 碳酸锂市场仍处于明显的偏多状态。

期权方面, 持仓量沽购比值为**23.76%**, 环比**-0.6764%**, 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。

技术面上, 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 绿柱初现。

操作建议, 轻仓逢高做空交易, 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, 据此操作, 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。