

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)	74,480.00	+680.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-50,954.00	-3077.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	226,538.00	-10971.00!	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-300.00	+40.00!
	广期所仓单 (日, 手/吨)	36,151.00	-612.00!			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	74,100.00	0.00	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	72,150.00	0.00
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	-380.00	-680.00!			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	797.00	0.00	磷锂铝石均价 (日, 元/吨)	8,325.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,391.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	35,690.00	+560.00!	碳酸锂进口量 (月, 吨)	12,327.97	-7794.24!
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	417.13	+18.53!	碳酸锂企业开工率 (月, %)	42.00	-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	0.00
	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, %)	40.00	-4.00!
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.37	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	57.00	0.00
	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!
期权情况	标的20日均波动率 (%)	14.99	+0.29!	标的40日均波动率 (%)	13.42	-1.26!
	认购总持仓 (张)	188,615.00	+3913!	认沽总持仓 (张)	55,416.00	+2199!
	总持仓沽购比 (%)	29.38	+0.5681!	平值IV隐含波动率 (%)	0.16	-0.0024!

**行业消息**

- 1、欧洲汽车制造商协会周二表示, 新车注册量较上年同期下降3.1%至963540辆, 为5个月来最大降幅。西班牙是该地区唯一销量上升的主要市场, 其中电动汽车注册量增长了61%。2月, 特斯拉在欧洲的新车注册量下降了40%。
- 2、商务部消费促进司司长李刚3月25日表示, 目前正指导各地商务部门会同相关部门有序开展汽车流通消费改革试点申报工作, 加紧编制试点工作方案。后续将按照“成熟一批、启动一批”原则, 确定试点城市名单。
- 3、商务部消费促进司司长李刚表示, 今年以来, 商务部会同各地区、各相关部门加力扩围实施消费品以旧换新, 支持资金由去年1500亿元大幅加力至3000亿元, 支持品类及补贴范围进一步扩大, 政策成效逐步显现。截至3月24日, 全国汽车以旧换新申请量合计超过150万份; 消费者购买12大家电以旧换新产品超过2800万台, 4500多万名消费者申请了5600多万件手机等数码产品的购新补贴, 电动自行车以旧换新已经超过220万辆。我们将抓好政策落地实施, 密切跟踪督导、优化便民服务, 畅通回收链条, 加大宣传推广力度, 让“真金白银”更高效更便捷直达消费者。
- 4、据英国《金融时报》报道, 美国总统特朗普着眼于4月2日出台两步走的关税计划, 其中包括立即征收高达50%的关税。英国《金融时报》援引律师和知情人士的话称, 特朗普可能立即出台汽车关税。特朗普团队还在讨论对贸易伙伴启动所谓的301调查。正在讨论的另一个选项与1974年贸易法第122条挂钩, 允许不超15%的临时关税。
- 5、力拓集团CEO石道成表示, 全球锂年需求量未来或增至400万-500万吨。尽管当前锂价低, 但力拓仍加大锂业布局。今年3月7日, 力拓正式宣布已完成以67亿美元收购阿卡迪姆锂业股份有限公司的交易。阿卡迪姆锂业将更名为力拓锂业, 并将整合力拓旗下Rincon锂项目。



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强, 截止收盘+0.7%。持仓量环比减少, 现货贴水, 基差走弱。

**基本面上**, 碳酸锂现货市场近几日呈现价格企稳态势, 成交价重心维持窄幅波动。上周当碳酸锂现货价格触及阶段性低点时, 下游材料企业采购积极性明显提升, 已完成部分原料储备。上游锂盐企业维持较强挺价意愿, 普遍控制出货节奏, 对价格形成底部支撑。由于价格未现进一步下探趋势, 下游采购节奏有所放缓, 市场交投活跃度较上周略有降温。

**期权方面**, 持仓量沽购比值为**29.38%**, 环比**+0.5681%**, 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。