

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)	76,800.00	+1460.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-57,780.00	+1877.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	257,990.00	-9751.00!	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-1,820.00	-160.00!
	广期所仓单 (日, 手/吨)	46,421.00	-1.00!			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	74,850.00	0.00	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	72,900.00	0.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-1,950.00	-1460.00!			
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)	8,560.00	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!	磷酸铁锂 (日, 元/吨)	30,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	6.15	-0.10!	钴酸锂 (日, 元/吨)	165,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	144,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	118,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	120,000.00	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!
	标的20日均波动率 (%)	12.37	+2.15!	标的40日均波动率 (%)	17.05	+0.30!
	期权情况	认购总持仓 (张)	180,665.00	+10579!	认沽总持仓 (张)	52,815.00
	总持仓占购比 (%)	29.23	-0.7259!	平值IV隐含波动率 (%)	0.17	-0.0044!

行业消息

- 2025年政府工作报告: 经济增长预期目标为5%左右, 既是稳就业、防风险、惠民生的需要, 也有经济增长潜力和有利条件支撑, 并与中长期发展目标相衔接, 突出迎难而上、奋发有为的鲜明导向。
- 2025年政府工作报告: 实施更加积极的财政政策, 要加快各项资金下达拨付, 尽快形成实际支出。更加注重惠民生、促消费、增后劲, 切实提高资金使用效益; 实施适度宽松的货币政策, 适时降准降息。更大力度促进楼市股市健康发展。保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。拓展中央银行宏观审慎与金融稳定功能, 创新金融工具, 维护金融市场稳定。
- 2025年政府工作报告: 出台实施政策要能早则早、宁早勿晚, 与各种不确定性抢时间, 看准了就一次性给足, 提高政策实效。加强上下联动、横向协作, 促进政策从“最初一公里”到“最后一公里”衔接畅通。注重倾听市场声音, 协同推进政策实施和预期引导, 塑造积极的社会预期。
- 2025年政府工作报告: 大力提振消费、提高投资效益, 全方位扩大国内需求。促进消费和投资更好结合, 加快补上内需特别是消费短板, 使内需成为拉动经济增长的主动力和稳定锚。
- 乘联分会数据初步统计, 2月, 全国乘用车市场零售139.7万辆, 同比增长26%, 环比下降22%, 今年以来累计零售319.1万辆, 同比增长1%。2月, 新能源车市场零售72万辆, 同比增长85%, 环比下降3%, 今年以来累计零售146.5万辆, 同比增长38%。



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+1.94%。持仓量环比减少, 现货贴水, 基差走弱。

基本面上, 从供应端来看, 国内碳酸锂产量有明确增长, 海外进口方面。智利2月发往中国的碳酸锂数量有所减少, 总的来看, 国内供给量方面仍将因冶炼厂产量增长而供给总量增加。从需求端来看, 下游材料厂多持谨慎观望态度, 期待价格进一步下跌, 导致当前市场成交情况略有减弱。

期权方面, 持仓量占购比值为**29.23%**, 环比**-0.7259%**, 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: 王凯慧 期货从业资格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。