

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)	70,280.00	-780.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-34,272.00	+12608.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	173,244.00	-6587.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-540.00	-60.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	27,023.00	+2420.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	72,400.00	-200.00↓	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	70,450.00	-200.00↓
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	2,120.00	+580.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	793.00	0.00	磷酸铁锂平均价 (日, 元/吨)	8,225.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,303.00	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↓	磷酸铁 (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)	3.33	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:累计销量 (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 (%)	16.28	+0.22↑	标的40日均波动率 (%)	14.17	-0.20↓
	认购总持仓 (张)	184,030.00	-21691↓	认沽总持仓 (张)	55,874.00	-5188↓
期权情况	总持仓沽购比 (%)	30.36	+0.6794↑	平值IV隐含波动率 (%)	0.22	+0.0481↑
行业消息	1. 外交部回应美方威胁升级对华关税: 中方对此强烈谴责、坚决反对。如果美方执意打关税战、贸易战, 中方必将奉陪到底。					
	2. GII: 1-2月全球新能源汽车累计销售228.0万辆, 同比增长27%, 带动动力电池装机量约118.5GWh, 同比增长32%。全球磷酸铁锂动力电池装机份额首次超过三元动力电池, 占比49.9%。					
	3. 赛力斯: 1-3月问界M9累计销量23290辆, 同比增长117.83%。2024年营收1451.76亿元, 同比增长305.04%, 创历史新高; 净利润达59.46亿元; 新能源汽车毛利率提升至26.21%。					
	4. 商务部介绍, 中欧同意尽快重启电动汽车反补贴案价格承诺谈判。中国将加快推进云计算、生物技术、外商独资医院等外资试点项目落地。推动扩大电信、医疗领域的开放试点, 稳妥有序扩大教育、文化领域自主开放。					
	5. 据乘联分会初步统计, 3月份, 全国乘用车市场零售188.9万辆, 同比增长12%。其中, 新能源市场零售98.8万辆, 同比增长39%。					
	6. 特斯拉: 第一季度产量为362615辆, 同比下降16.33%; 交付量为336681辆, 同比下降12.96%。其中, Model 3/Y第一季度交付量32.38万辆, 同比下降12.44%。					
观点总结	盘面走势 , 碳酸锂主力合约震荡走弱, 截止收盘-1.43%。持仓量环比减少, 现货升水, 基差走强。					
	基本面上 , 受贸易战引发的全球经济放缓担忧的影响, 碳酸锂现货价格再度走弱, 现货市场成交虽略有增加, 但整体仍显清淡。下游材料厂对后市价格走势持谨慎观望态度, 采购意愿有限; 而上游锂盐厂挺价意愿较强, 导致实际成交稀少。从供需格局来看, 碳酸锂市场仍面临较大供给偏多, 库存累积。					
	期权方面 , 持仓量沽购比值为 30.36% , 环比 +0.6794% , 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, 绿柱走扩。					
重点关注	操作建议 , 轻仓震荡交易, 注意交易节奏控制风险。					

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。