

| 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) | 161,060.00 | +4900.00! | 前20名净持仓 (日, 手) | -110,926.00 | -3691.00! |
| | 主力合约持仓量 (日, 手) | 330,671.00 | -3232.00! | 近远月合约价差 (日, 元/吨) | -11,820.00 | -9740.00! |
| | 广期所仓单 (日, 手/吨) | 36,861.00 | +531.00! | | | |
| 现货市场 | 电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨) | 154,750.00 | -500.00! | 工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨) | 151,250.00 | -500.00! |
| | Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨) | -6,310.00 | -5400.00! | | | |
| 上游情况 | 锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨) | 2,505.00 | 0.00 | 磷酸铁锂均价 (日, 元/吨) | 14,150.00 | +150.00! |
| | 锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨) | 7,175.00 | 0.00 | | | |
| 产业情况 | 碳酸锂产量 (月, 吨) | 53,520.00 | -5950.00! | 碳酸锂进口量 (月, 吨) | 23,988.66 | +1933.47! |
| | 碳酸锂出口量 (月, 吨) | 911.90 | +152.66! | 碳酸锂企业开工率 (月, %) | 47.00 | -5.00! |
| 下游及应用情况 | 动力电池产量 (月, MWh) | 168,000.00 | -33700.00! | 锰酸锂 (日, 元/吨) | 51,000.00 | 0.00 |
| | 六氟磷酸锂 (日, 万元/吨) | 11.10 | 0.00 | 钴酸锂 (日, 元/吨) | 400,500.00 | 0.00 |
| | 三元材料(811型):中国 (日, 元/吨) | 202,000.00 | 0.00 | 三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨) | 181,500.00 | 0.00 |
| | 三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨) | 196,500.00 | 0.00 | 三元正极材料开工率 (月, %) | 45.00 | -5.00! |
| | 磷酸铁锂 (日, 万元/吨) | 5.24 | 0.00 | 磷酸铁锂正极开工率 (月, %) | 55.00 | +55.00! |
| | 新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆) | 1,041,000.00 | -677000.00! | 新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆) | 945,000.00 | -765000.00! |
| | 新能源汽车:累计销量 (中汽协, %) | 40.28 | -7.65! | 新能源汽车:累计销量及同比 (辆) | 945,000.00 | +1000.00! |
| | 新能源汽车:当月出口量 (万辆) | 30.20 | +0.20! | 新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆) | 30.20 | +15.20! |
| 期权情况 | 标的20日均波动率 (%) | 97.49 | -6.93! | 标的40日均波动率 (%) | 98.72 | +0.18! |
| | 认购总持仓 (张) | 101,421.00 | -77379! | 认沽总持仓 (张) | 97,569.00 | -69631! |
| | 总持仓沽占比 (%) | 96.20 | +2.6897! | 平值IV隐含波动率 (%) | 0.66 | -0.0078! |
| 行业消息 | <p>1、乘联分会秘书长崔东树发文指出，2月新能源车新车降价车型均价35.4万元的降价力度算术平均达到4.8万元，降价力度达到13.5%的较高水平。常规燃油车新车降价车型均价37.1万元的降价力度算术平均达到4.6万元，降价力度达到12.5%。</p> <p>2、央行行长潘功胜表示，今年央行将实施适度宽松的货币政策，灵活高效地运用降准降息等多种货币政策工具，发挥增量和存量、货币政策和财政政策的集成协同效应。在数量上，将综合运用短、中、长期的政策工具，保证市场的流动性充裕，使社会融资规模、货币供应量增长，同经济增长、价格水平的预期目标相匹配。目前我国货币政策采用数量型和价格型调控并行的方式，未来将逐步淡化数量型中介目标，把金融总量更多作为观测性、参考性、预期性指标，为更好发挥利率调控的作用创造条件。</p> <p>3、国家发改委主任郑栅洁表示，预计今年GDP增量超过6万亿元，能为稳就业、惠民生、防风险提供有力支撑。今年将会同财政部、人民银行等部门设立国家级并购基金，进一步畅通创业投资的退出渠道，提高创业资本周转效率，预计引导撬动各类资金规模超1万亿元。</p> <p>4、财政部部长蓝佛安表示，今年继续实施更加积极的财政政策。在资金规模上，今年三个方面创了“新高”：一是支出总量创新高，首次超过30万亿元；二是新增政府债券规模创新高，达到11.89万亿元，为近年来力度最大；三是中央对地方转移支付创新高，支付总量达10.42万亿元，连续4年超10万亿元。政策协同是今年财政政策的一大亮点。蓝佛安介绍，今年中央财政专门安排1000亿元，推出财政金融协同促内需一揽子政策，撬动更大规模社会资源流向扩内需重点领域，叠加今年2500亿元消费品以旧换新政策，力度大于去年。初步匡算，千亿级的财政资金可支持惠及万亿级的信贷，实现“四两拨千斤”的效果。</p> | | | | | |
| | <p>盘面走势，碳酸锂主力合约震荡偏强，截止收盘+2.94%。持仓量环比减少，现货较期货贴水，基差环比上日走弱。</p> <p>基本面上，原料端海外矿山挺价惜售，冶炼厂询价情绪提升，但因锂价波动较大，买卖双方仍保持相对谨慎。供给端，上游锂盐厂已于节后陆续复工，碳酸锂价格承压令上游挺价情绪加重。进口方面，智利出口碳酸锂量级有所回升，预计陆续到港后，国内碳酸锂进口量亦将有增量，故碳酸锂供给量将保持增长态势。需求端，下游节后复工复产以及订单排产情况皆明显回升，此外碳酸锂价格回调令下游补库意愿走高，现货市场成交情况较为积极。库存方面，产业库存整体保持下降态势，贸易商出货较明显，下游库存回补。整体来看，碳酸锂基本面或处于供需双增阶段，下游复工节奏带动产业库存持续去化。</p> <p>期权方面，持仓量沽占比为96.2%，环比+2.6897%，期权市场情绪偏多头，隐含波动率下降。</p> <p>技术上，60分钟MACD，双线位于0轴下方，红柱走扩。</p> <p>观点总结，轻仓逢低短多交易，注意交易节奏控制风险。</p> | | | | | |
| | <p>观点总结，碳酸锂主力合约震荡偏强，截止收盘+2.94%。持仓量环比减少，现货较期货贴水，基差环比上日走弱。</p> | | | | | |
| | <p>重点关注的</p> | | | | | |



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

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: 陈思嘉 期货从业资格号F03118799 期货投资咨询从业证书号Z0022803

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。