

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)	155,320.00	-4300.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-108,591.00	+52.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	308,842.00	-1841.00!	近远月合约价差 (日, 元/吨)	600.00	+640.00!
	广期所仓单 (日, 手/吨)	36,465.00	+72.00!			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	158,000.00	+1500.00!	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	154,500.00	+1500.00!
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	2,680.00	+5800.00!			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	2,505.00	0.00	磷锂石平均价 (日, 元/吨)	13,825.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	7,213.00	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)	141,600.00	-26400.00!	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	+1.00!
	新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆)	694,000.00	-347000.00!	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	765,000.00	-180000.00!
	新能源汽车:累计渗透率 (中汽协, %)	41.18	+0.90!	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	1,710,000.00	-125000.00!
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	28.20	-2.00!	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	58.30	+30.10!
	标的20日均波动率 (%)	74.08	+0.65!	标的40日均波动率 (%)	96.17	-2.03!
	期权情况	认购总持仓 (张)	121,646.00	+3643!	认沽总持仓 (张)	108,067.00
	总持仓占购比 (%)	88.84	+0.8878!	平值IV隐含波动率 (%)	0.69	-0.0061!
行业消息	<p>1、中国科学院院士欧阳明高表示, 2026年将开启新一轮创新引领的高质量发展周期, 未来五年新能源汽车行业将有七大技术发展方向, 包括全功能安全、全气候超充 (含换电在内的快速补能)、全自动驾驶、全线路底盘、全固态电池、全工况高效 (高速、低温工况) 及全功能电车, 其中“全功能电车”涉及电动汽车发电、储能、车-能融合等领域。欧阳明高认为, 按照创新扩散理论, 新能源汽车渗透率超过50%, 就正式从早期大众市场迈入晚期大众市场, 市场占有率增速放缓, 保有量提升速度加快。</p> <p>2、中美在法国巴黎举行经贸磋商, 双方围绕关税安排、促进双边贸易投资、维护已有磋商共识等彼此关心的经贸议题, 进行了坦诚、深入、建设性的交流磋商, 形成了一些新的共识, 并将继续保持磋商。双方同意, 研究建立促进双边贸易投资的合作机制。针对美方近期出台有关301调查、企业制裁、市场准入限制等涉华消极举措, 国务院副总理何立峰表示, 中方将采取必要措施, 坚决捍卫自身正当合法权益。</p> <p>3、国务院总理李强主持召开国务院第十一次全体会议, 对落实国务院2026年重点工作进行部署。李强指出, 关于今年和“十五五”经济社会发展工作, 党中央作了战略部署, 政府工作报告和“十五五”规划纲要作了具体安排, 要不折不扣推动落实, 特别是要抓好一批牵引性、撬动性强的重点工作。一是纵深推进全国统一大市场建设, 二是积极谋划推动服务业扩能提质, 三是加快发展新一代智能制造, 四是系统推进重大基础设施网络建设, 五是更大力度投资于、服务于民生, 六是更好应对新形势下的外部冲击挑战。</p>					
	<p>盘面走势, 碳酸锂主力合约高开回落, 截止收盘+0.39%。持仓量环比减少, 现货较期货升水, 基差环比上日走强。</p> <p>基本面上, 原料端锂矿价格随碳酸锂高位震荡波动, 矿山挺价情绪仍强烈, 高位放出货物, 冶炼厂买货、询价亦较为积极。供给端, 冶炼厂生产复产基本完成, 开工率回升, 上游及贸易商挺价惜售情绪仍存, 价高时有部分放货操作。智利出口方面, 2月智利出口有所回落, 预计船期到港后, 国内进口量或将小幅收敛, 国内碳酸锂供给量级总体保持充足。需求端, 下游需求偏谨慎, 多采取逢低采购的策略, 现货市场成交情况略清淡, 产业总体库存小幅去化, 需求仍有韧性但持续性有待进一步观测。整体来看, 碳酸锂基本面或处于供给充足、需求尚可的阶段。</p> <p>期权方面, 持仓量占购比值为88.84%, 环比+0.8878%, 期权市场情绪偏多头, 隐含波动率略降。</p> <p>技术上, 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 红柱收敛。</p> <p>观点总结, 逢低短多交易, 注意交易节奏控制风险。</p>					
	<p>观点总结</p>					
重点关注						



更多资讯请关注!



更多资讯请咨询!

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。