

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)	172,020.00	-4020.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-129,918.00	+2610.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	378,336.00	-3216.00!	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-2,060.00	+1960.00!
	广期所仓单 (日, 手/吨)	38,196.00	-265.00!			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	172,500.00	+500.00!	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	169,000.00	+500.00!
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	480.00	+4520.00!			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	2,155.00	0.00	磷酸铁锂平均价 (日, 元/吨)	15,050.00	-300.00!
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	7,963.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	59,470.00	+2650.00!	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, %)	49.00	+2.00!
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)	52,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	12.20	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	400,500.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	207,000.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	185,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	200,500.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	0.00	-50.00!
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	5.24	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	0.00	-60.00!
	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:累计渗透率 (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!
	标的20日均波动率 (%)	106.36	-2.96!	标的40日均波动率 (%)	96.45	+0.10!
	期权情况	认购总持仓 (张)	139,017.00	+7365!	认沽总持仓 (张)	171,353.00
	总持仓沽购比 (%)	123.26	+2.1510!	平值IV隐含波动率 (%)	0.69	-0.0293!
行业消息	1、中国汽车流通协会发布的最新一期“中国汽车经销商库存预警指数调查”VIA (Vehicle Inventory Alert Index) 显示, 2026年2月中国汽车经销商库存预警指数为56.2%, 同比下降0.7个百分点, 环比下降3.2个百分点, 库存预警指数位于荣枯线之上。					
	2、深圳市超长期特别国债资金支持消费品以旧换新提质增效实施方案 (2026年) 提到, 支持汽车报废更新。个人消费者报废登记在本人名下的乘用车, 并购买纳入《减免车辆购置税的新能源汽车车型目录》的新能源乘用车或2.0升及以下排量燃油乘用车的, 给予汽车报废更新补贴支持, 其中, 购买新能源乘用车补贴车价的12% (最高不超过2万元), 购买2.0升及以下排量燃油乘用车补贴车价的10% (最高不超过1.5万元)。					
	3、2026年3月1日起, 在浦东新区购买新车的个人消费者, 可获得最高5000元区级汽车消费补贴! 补贴额度15000个, 先到先得, 用完即止。在规定时间内购买符合条件的新车, 根据车价分档提供补贴: 10 (含) 万元-25 (不含) 万元的车辆给予2000元/辆, 25 (含) 万元-40 (不含) 万元的车辆给予4000元/辆, 40 (含) 万元以上的车辆给予5000元/辆。车价以《机动车销售统一发票》上的含税价为准。					
	4、多家新势力车企发布2月交付数据, 部分车企发布3月购车优惠活动。2月零跑汽车交付28067辆, 理想汽车交付新车26421辆, 极氪交付新车23867辆, 蔚来交付新车20797辆, 小米汽车交付量超过2万辆, 小鹏汽车交付新车15256辆。蔚来、小米、零跑等车企发布3月限时购车优惠活动, 包括低息方案、购置税补贴等。					
	5、《中华人民共和国2025年国民经济和社会发展统计公报》公布。初步核算, 2025年国内生产总值1401879亿元, 比上年增长5.0%; 国民总收入1393700亿元, 比上年增长5.1%; 年末全国人口140489万人, 比上年末减少339万人; 全年完成92次宇航发射, 其中商业航天发射50次; 全年国内出游65.2亿人次, 比上年增长16.2%; 通过免签入境外国人3008万人次, 增长49.5%。					
观点总结	盘面走势 , 碳酸锂主力合约小幅回落, 截止收盘-0.96%。持仓量环比减少, 现货较期货升水, 基差环比上日走强。					
	基本面上 , 原料端海外津巴布韦对该国锂矿进行出口管制, 锂矿全球供给或受影响, 海外矿山挺价惜售, 市场询价情绪较积极。供给端, 春节长假结束后, 冶炼厂陆续进入复工复产节奏, 加之生产天数增加, 冶炼厂开工率将有所提升; 进口方面, 智利碳酸锂发运量有大幅提升, 随着该批次陆续到港后, 国内碳酸锂供给量将有所增长。需求端, 国内传统下游旺季加持下, 下游企业亦将持续进入开工节奏。此外, 出口退税退坡时间节点将近, 下游抢出口预期或带动出口需求回升。整体来看, 碳酸锂基本面或处于供需双增阶段, 短期需求的提升或带动产业库存小幅去化。					
	期权方面 , 持仓量沽购比值为123.26%, 环比+2.15%, 期权市场情绪偏空头, 隐含波动率下降。					
重点结论	技术上 , 60分钟MACD, 双线位于0轴上方, 绿柱走扩。					
	观点总结 , 轻仓震荡交易, 注意交易节奏控制风险。					
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。