

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)	153,060.00	+2200.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-106,531.00	+22174.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	339,011.00	-593.00!	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-4,580.00	-1440.00!
	广期所仓单 (日, 手/吨)	37,155.00	-600.00!			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	154,000.00	-7000.00!	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	150,500.00	-7000.00!
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	940.00	-9200.00!			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	2,345.00	0.00	磷酸铁锂均价 (日, 元/吨)	13,775.00	-700.00!
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	7,175.00	-688.00!			
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!	磷酸铁锂 (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)	202,000.00	-5000.00!	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	181,500.00	-4000.00!
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	196,500.00	-4000.00!	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 (%)	107.27	-4.33!	标的40日均波动率 (%)	101.75	-0.78!
	期权情况	认购总持仓 (张)	157,560.00	+12097!	认沽总持仓 (张)	148,532.00
	总持仓沽购比 (%)	94.27	-25.7467!	平值IV隐含波动率 (%)	0.68	-0.0126!
行业消息	<p>1、近期, 汽车市场的金融促销手段愈发多样。从长期低息到零首付, 各大车企纷纷推出灵活方案吸引消费者。业内专家表示, 车企为了扩大销量而推出的温和促销措施, 有望进一步提振车市消费。据不完全统计, 1月以来, 已经有超过二十家汽车品牌推出了金融购车优惠。</p> <p>2、深圳市商务局印发《深圳市2026年汽车置换更新补贴实施指引》。其中提出, 对个人消费者通过售卖方式转让登记在本人名下的乘用车, 并购买纳入工业和信息化部《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升及以下排量的燃油乘用车, 给予一次性补贴。对换购符合上述条件新能源乘用车的, 按新车销售价格的8%给予补贴, 补贴金额 (向上取整至整数, 下同) 最高1.5万元; 对换购符合上述条件燃油乘用车的, 按新车销售价格的6%给予补贴, 补贴金额最高1.3万元。</p> <p>3、国家统计局: 2月份, 受春节假期等因素影响, 制造业采购经理指数为49.0%, 下降0.3个百分点; 非制造业商务活动指数为49.5%, 上升0.1个百分点; 综合PMI产出指数为49.5%, 下降0.3个百分点。</p> <p>4、乘联分会表示, 随着的经济发展内需和出口多元化改变了区域车市的结构。在国家“两新”政策促进乘用车内需消费的良好环境下, 2026年全国乘用车市场零售呈现消费升级的分化增长的特殊走势。1、剧烈分化特征明显, 从各地车市的走势变化看: 补贴政策鼓励高端, 经济型车低迷, 体现了政策的效率拉动; 2、消费的区域增长分化, 北方地区的增长潜力较大, 华南地区较强; 3、混合动力成为部分区域的赢家, 插混走势严重低迷; 4、2026年的C级车型走势较强, 大空间的大三排车型表现较强。北京、上海、广东的大型SUV等表现较强。</p>					
观点总结	<p>盘面走势, 碳酸锂主力合约震荡偏弱, 截止收盘-2.86%。持仓量环比减少, 现货较期货升水, 基差环比上日走弱。</p> <p>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, 下游企业亦将陆续进入开工节奏。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, 短期需求的陆续复工或带动产业库存小幅去化。</p> <p>期权方面, 持仓量沽购比值为94.27%, 环比-25.7467%, 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, 绿柱略收敛。</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>					
重点关注						



更多资讯请关注!



更多资讯请关注!

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:

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。