

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)	155,860.00	+2800.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-104,187.00	+2344.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	332,374.00	-6637.00!	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-2,960.00	+1620.00!
	广期所仓单 (日, 手/吨)	36,840.00	-315.00!			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	156,000.00	+2000.00!	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	152,500.00	+2000.00!
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	140.00	-800.00!			
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)	14,000.00	+225.00!
	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, %)	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)	11.25	-0.95!	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, %)	0.00	0.00
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	5.24	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	0.00	0.00
	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 (%)	104.42	-2.84!	标的40日均波动率 (%)	98.62	-3.13!
	期权情况	认购总持仓 (张)	173,737.00	+16177!	认沽总持仓 (张)	152,968.00
	总持仓沽占比 (%)	88.05	-6.2244!	平值IV隐含波动率 (%)	0.68	-0.0018!
行业消息	<p>1、政府工作报告说，一年来，我国发展新质生产力、彰显蓬勃活力。新质生产力稳步发展，科技创新成果丰硕，人工智能、生物医药、机器人、量子科技等研发应用走在世界前列，芯片自主研发有了新突破，天问二号开启“追星”之旅，北斗规模应用全面拓展，雅下水电工程开工建设，首艘国产电磁弹射型航母福建舰正式入列，国产大模型引领全球开源生态。产业结构持续优化，高技术制造业、装备制造业增加值分别增长9.4%、9.2%，工业机器人、集成电路产量分别增长28%、10.9%，新能源汽车年产量超过1600万辆，电动汽车充电设施突破2000万个。单位国内生产总值能耗降低5.1%，生态环境质量持续改善。</p> <p>2、十四届全国人大四次会议3月4日举行首场新闻发布会。大会发言人姜丽敏表示，“十五五”规划纲要草案将提请大会审查批准并公布实施。今年将坚持扩大内需这个战略基点，大力提振消费，制定托育服务法等法律，党和国家促进民营经济发展的基本方针政策不能变也不会变，中央将出台更多惠港政策措施。姜丽敏回应国际热点问题及中国对外政策新动向时表示，中美应相互尊重，和平共处，合作共赢；中欧经贸关系的本质是优势互补，互利共赢，对华合作有利于欧洲发展经济；中方高度关注伊朗局势，呼吁军事行动立即停止，恢复对话谈判，维护中东地区和平稳定。</p> <p>3、美国财政部长贝森特表示，关税税率很快就会恢复到最高法院裁决特朗普对等关税之前的水平。被问及美国何时正式采用15%的全球关税税率时，他表示“可能在本周的某个时候”。</p> <p>4、受春节假期等因素影响，中国2月官方制造业PMI为49.0%，环比下降0.3个百分点；非制造业PMI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>5、中国2月标普制造业PMI为52.1，预期50.2，前值50.3；服务业PMI56.7，预期52.3，前值52.3；综合PMI55.4，前值51.6。</p>					
	<p>盘面走势，碳酸锂主力合约宽幅震荡，截止收盘+3%。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，持仓量沽占比为88.05%，环比-6.2244%，期权市场情绪偏多头，隐含波动率下降。</p> <p>技术面上，60分钟MACD，双线位于0轴下方，绿柱收敛。</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>					
	<p>观点总结</p>					
	<p>重点关注</p>					
	<p>免责声明</p>					



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。