碳酸锂产业日报

2025/3/20

撰写人：王福辉　从业资格证号：F03123381　投资咨询从业证书号：Z0019878

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）	73,260.00	-1940.00↓	前20名净持仓（日，手）	-69,115.00	+4523.00↑
	主力合约持仓量（日，手）	261,415.00	+7485.00↑	近远月合约价差（日，元/吨）	-640.00	-160.00↓
	广期所仓单（日，手/吨）	38,081.00	+1249.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）	74,450.00	-450.00↓	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）	72,500.00	-450.00↓
	Li_2CO_3主力合约基差（日，元/吨）	1,190.00	+1490.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIF中国)平均价（日，美元/吨）	0.00	-804.00↓	磷锂铝石平均价（日，元/吨）	8,560.00	0.00
	锂云母（2-2.5%，日，元/吨）	2,446.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量（月，吨）	0.00	-35130.00↓	碳酸锂进口量（月，吨）	28,034.57	+8799.73↑
	碳酸锂出口量（月，吨）	624.70	+407.15↑	碳酸锂企业开工率（月，%）	42.00	-1.00↓
下游及应用情况	动力电池产量（月，MWh）	100,300.00	-7500.00↓	锰酸锂（日，元/吨）	30,000.00	0.00
	六氟磷酸锂（日，万元/吨）	6.05	0.00	钴酸锂（日，元/吨）	225,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国（日，元/吨）	149,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国（日，元/吨）	126,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国（日，元/吨）	131,000.00	0.00	三元正极材料开工率（月，%）	40.00	-4.00↓
	磷酸铁锂（日，万元/吨）	3.37	0.00	磷酸铁锂正极开工率（月，%）	57.00	0.00
	新能源汽车:当月产量 (中汽协，辆)	888,000.00	-127000.00↓	新能源汽车:当月销量 (中汽协，辆)	892,000.00	-52000.00↓
	新能源汽车累销渗透率（中汽协，%）	40.31	+1.35↑	新能源汽车:累计销量及同比（辆）	1,835,000.00	+628000.00↑
	新能源汽车:当月出口量（万辆）	13.10	-1.90↓	新能源汽车:累计出口量及同比（万辆）	28.20	+10.00↑
期权情况	标的20日均波动率（%）	14.46	+2.98↑	标的40日均波动率（%）	14.89	+0.73↑
	认购总持仓（张）	169,955.00	+4499↑	认沽总持仓（张）	40,663.00	+897↑
	总持仓沽购比（%）	23.93	-0.1084↓	平值IV隐含波动率（%）	0.15	-0.0108↓

行业消息

1、交通运输部办公厅、国家发展改革委办公厅、财政部办公厅印发《2025年新能源城市公交车及动力电池更新补贴实施细则》。利用超长期特别国债资金，对城市公交企业更新新能源城市公交车及更换动力电池，给予定额补贴。鼓励结合客流变化、城市公交行业发展等情况，合理选择更换的新能源城市公交车辆车长类型。每辆车平均补贴8万元；其中，对更换动力电池的，每辆车平均补贴4.2万元；各地根据更新车辆和更换动力电池的需求情况和数量比例，自主确定更新新能源城市公交车的补贴标准。

2、小米集团将扩大在建的北京第二座电动汽车生产工厂的规模。小米集团去年开始在北京亦庄地区建设第二个工厂，小米以8.42亿元人民币（1.16亿美元）购买了这块面积53公顷的土地，工厂定于年中开始生产。

3、韩国电池制造商SK On表示同日产汽车签署电池供应合同，所生产电池将供应给日产美国密西西比州工厂。供应将从2028年开始，为期六年。

4、中仑新材在互动平台表示，公司产品PHA锂电膜可以间接应用于固态电池，PHA是软包锂电池的封装材料铝塑膜的其中一层材料，下游直接客户是铝塑膜制造商，如璞泰来、紫江新材等，其再将铝塑膜销售给电池厂商，公司为除日本厂商外铝塑膜用尼龙层的主要供应商。

5、蔚来第三品牌firelfy萤火虫今日宣布，其首款车型将于4月19日上市，上市即交付。据悉，firefly萤火虫今年将在核心城市设立首批示范运营站，为用户提供换电、电池健康监测及全生命周期维保服务。后续firefly萤火虫将以现有电池规格和换电标准，接入蔚来第五代换电站。

更多资讯请关注！

观点总结

盘面走势，碳酸锂主力合约震荡下行，截止收盘-2.81%。持仓量环比增加，现货升水，基差走强。

基本面上，碳酸锂现货报价经历小幅上涨后价格转向回落，需求端，随着锂价的回落，下游部分材料厂逐步开展备货计划，逢低补库情绪渐强，现货成交市场有所回暖。供给端，碳酸锂供给量仍较为充足，在价格回落压力下，上游挺价情绪有所转弱。碳酸锂基本面呈现上下游围绕锂价进行博弈的格局。

期权方面，持仓量沽购比值为**23.93%**，环比**-0.1084%**，期权市场认购持仓占据优势，市场情绪偏多头，隐含波动率略降。

技术面上，60分钟MACD，双线位于0轴下方，绿柱走扩。

操作建议，轻仓逢高抛空交易，注意交易节奏控制风险。

更多观点请咨询！

重点关注

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：　王福辉　期货从业资格号F03123381　期货投资咨询从业证书号Z0019878
助理研究员：　陈思嘉　期货从业资格号F03118799

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。