

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)	76,140.00	+140.00	前20名净持仓 (日, 手)	-53,554.00	+9277.00
	主力合约持仓量 (日, 手)	261,406.00	-3188.00	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-2,200.00	+80.00
	广期所仓单 (日, 手/吨)	45,207.00	+710.00			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	75,750.00	-150.00	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	73,400.00	-200.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-390.00	-290.00			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	817.00	0.00	磷酸铁锂均价 (日, 元/吨)	8,620.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,415.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	35,130.00	-2730.00	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, %)	43.00	-1.00
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	107,800.00	-16700.00	锰酸锂 (日, 元/吨)	30,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	6.25	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	140,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	143,000.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	115,000.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	114,000.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	44.00	-1.00
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.37	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	57.00	-9.00
	新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆)	1,015,000.00	-515000.00	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	944,000.00	-652000.00
	新能源汽车:累计销量 (中汽协, %)	38.96	-1.97	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	944,000.00	+215000.00
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	15.00	+1.60	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	15.00	+4.90
期权情况	标的20日均波动率 (%)	11.49	-0.54	标的40日均波动率 (%)	17.98	-0.32
	认购总持仓 (张)	134,524.00	+10225	认沽总持仓 (张)	39,443.00	+2793
	总持仓占购比 (%)	29.32	-0.1649	平值IV隐含波动率 (%)	0.19	+0.0016

行业消息

- 雷军: 小米SU7Ultra产品力很强, 我团队信心十足, 1万台的全年销量目标, 已有9成把握。
- 工信部等八部门启动第二批公共领域车辆先行区试点。此次试点支持天津等10个试点城市深入开展车联网互动、光储充换、智能网联等新技术新模式创新应用, 与县域充电设施补短板、“车路云一体化”试点、汽车以旧换新等形成工作合力, 全面拓展新能源汽车市场化应用。根据工作计划, 预计10个城市新增推广新能源汽车超过25万辆, 建设充电桩超过24万个。
- 乘联分会数据显示, 2月1-23日, 乘用车新能源市场零售44.5万辆, 同比增长77%, 环比下降16%, 今年以来累计零售118.9万辆, 同比增长29%。
- 据中国汽车工业协会统计分析, 2025年1月, 中国品牌乘用车共销售145.9万辆, 环比下降29.3%, 同比增长14.1%, 占乘用车销售总量的68.4%, 销量占有率比上年同期提升8个百分点。
- 美国总统特朗普在白宫发表讲话, 特朗普表示, 将对来自欧盟的产品征收25%的关税, 关税将针对汽车和其他商品。他补充说, 更多细节将在之后公布。



更多资讯请关注!

观点总结

盘面走势, 碳酸锂主力合约震荡偏弱, 截止收盘-0.1%。持仓量环比增加, 现货贴水, 基差走弱。
基本面上, 从当前市场成交情况来看, 需求端表现较为疲软, 部分下游材料厂仍以刚需补库为主, 整体采购意愿偏弱。同时, 下游材料厂对后续订单排产的规划尚不明确, 多持谨慎观望态度, 了市场需求释放较缓慢。从供应端来看, 国内碳酸锂产量预计将有所增加, 叠加海外进口量的补充, 市场供应端偏多情况仍存。综合供需两端因素, 预计2月国内碳酸锂市场仍将维持供给偏多格局。
期权方面, 持仓量占购比值为29.32%, 环比-0.1649%, 期权市场认购持仓占据优势, 市场情绪偏多头, 隐含波动率略升。
技术面上, 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 绿柱收敛。
操作建议, 轻仓逢低短多交易, 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: 王凯慧 期货从业资格号F03100511

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。