

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)	77,180.00	-1640.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-73,337.00	-4527.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	195,768.00	-9227.00!	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-2,500.00	-240.00!
	广期所仓单 (日, 手/吨)	53,793.00	-571.00!			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	75,500.00	+50.00!	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	72,300.00	+50.00!
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-1,680.00	+1690.00!			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	805.00	0.00	磷酸铁锂均价 (日, 元/吨)	8,250.00	+75.00!
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,315.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	34,760.00	+2980.00!	碳酸锂进口量 (月, 吨)	19,234.84	-3961.38!
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	217.55	-82.08!	碳酸锂企业开工率 (月, %)	40.00	+3.00!
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	117,800.00	+4700.00!	磷酸铁锂 (日, 元/吨)	31,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	6.25	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	145,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	142,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	114,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	113,000.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	48.00	-3.00!
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.37	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	67.00	+8.00!
	新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆)	1,566,000.00	+103000.00!	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	1,512,000.00	+82000.00!
	新能源汽车:累计销量 (中汽协, %)	40.31	+0.71!	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	11,262,000.00	+2958000.00!
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	8.30	-4.50!	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	114.10	+5.00!
期权情况	标的20日均波动率 (%)	28.13	+1.12!	标的40日均波动率 (%)	35.13	+0.36!
	认购总持仓 (张)	112,009.00	+2692!	认沽总持仓 (张)	39,341.00	+4014!
	总持仓占购比 (%)	35.12	+2.8070!	平值IV隐含波动率 (%)	0.25	+0.0060!

行业消息

- 英伟达CEO黄仁勋在2025年全球消费电子展发表重磅演讲, 宣布了一系列重要的技术创新, 包括采用Blackwell架构的RTX50系列GPU、AI超级计算机、汽车智驾芯片Thor以及新推出的Cosmos世界基础模型等。黄仁勋还公布了英伟达在汽车领域开展合作的厂商, 其中国内车厂包括比亚迪、理想、小米、极氪等。黄仁勋还宣布, 丰田和英伟达将合作开发下一代自动驾驶汽车。
- 四部门联合开展产品碳足迹标识认证试点工作, 选取锂电池、光伏、钢铁、电解铝、纺织品、电子电器、轮胎、水泥、磷铵、木制品10类重点产品开展试点。
- 中国汽车工业协会发布《关于汽车数据处理4项安全要求检测情况的通报 (第二批)》, 中国汽车工业协会、国家计算机网络应急技术处理协调中心相关法规标准有关规定, 按照企业自愿送检原则, 自2024年9月起, 组织对汽车制造商汽车产品数据安全合规情况 (涵盖车外人脸信息等匿名化处理、默认不收集座舱数据、座舱数据车内处理、处理个人信息显著告知等4项合规要求) 进行检测, 其中重庆长安、上汽、比亚迪、奇瑞、吉利、长城、蔚来、小鹏、一汽-大众等9家企业的139款车型符合汽车数据安全4项合规要求。



更多资讯请关注!

观点总结

盘面走势, 碳酸锂主力合约震荡走弱, 截止收盘-1.73%。持仓量环比减少, 现货贴水, 基差走强。

资讯解读, 多车企旗下新能源汽车向智能化转型, 完成基本车辆的功能外增设更多的智能驾乘服务, 同时也增加新能源汽车的市场竞争力。

基本面上, 需求端, 下游备货接近尾声, 更多以逢低采买策略为主, 对较高锂价接受度仍谨慎。供应端, 当前1月供应已有减量预期, 且对于25年长协折扣及现货持较为强硬的挺价态度, 因此当前下游材料厂更多是与贸易商进行成交, 综合来看, 碳酸锂基本面处于供需偏弱的局面。

期权方面, 持仓量占购比值为35.12%, 环比+2.807%, 期权市场认购持仓占据优势, 市场情绪偏多头, 隐含波动率略有上升。

技术面上, 60分钟MACD, 双线位于0轴上方, DIF下穿DEA, 绿柱初现。

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: 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。