

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)	77,300.00	-200.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-73,455.00	-2841.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	248,595.00	+1993.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-2,100.00	-340.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	46,762.00	-733.00↓			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	76,450.00	-100.00↓	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	73,450.00	-50.00↓
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-850.00	+100.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	817.00	0.00	磷锂石平均价 (日, 元/吨)	8,645.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,335.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	37,860.00	+3100.00↑	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, %)	44.00	+4.00↑
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	124,500.00	+6700.00↑	锰酸锂 (日, 元/吨)	32,000.00	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)	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, %)	45.00	-3.00↓
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.37	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	66.00	-1.00↓
	新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆)	1,530,000.00	-36000.00↓	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	1,596,000.00	+84000.00↑
	新能源汽车:累计销量 (中汽协, %)	40.93	+0.62↑	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	12,866,000.00	+3371000.00↑
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	13.40	+5.10↑	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	128.40	+8.10↑
	标的20日均波动率 (%)	17.81	-1.51↓	标的40日均波动率 (%)	23.24	-0.00↓
	期权情况	认购总持仓 (张)	76,540.00	+5126↑	认沽总持仓 (张)	23,093.00
	总持仓沽购比 (%)	30.17	-0.5441↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.24	+0.0026↑

行业消息

- 韩国电池和能源研究公司SNE Research发布了2024年全球动力电池使用数据, 宁德时代连续8年登顶全球第一。榜单显示, 2024年全球动力电池总使用量894.4GWh, 同比增长26.8%, 其中宁德时代全球装车量达339.3GWh, 同比增长31.7%, 市占率进一步增至37.9%, 与第二名拉开将近21%的差距。
- 2025年上海市汽车置换更新补贴政策实施细则发布, 自2025年1月1日至2025年12月31日, 个人消费者购买纳入《道路机动车辆生产企业及产品公告》或国家其他相关车型目录的新能源小客车 (包括纯电动小客车、插电式混合动力小客车和插电式增程混合动力小客车) 新车, 且在规定的期限内转让本人名下在本市登记的小客车, 给予一次性1.5万元定额补贴。自2025年1月1日至2025年12月31日, 个人消费者购买国六b排放标准的燃油小客车新车, 且在规定的期限内转让本人名下在本市登记的国五及以下排放标准的燃油小客车, 给予一次性1.3万元定额补贴。
- 雷军元宵节直播过程中提到, 小米汽车已经交付16万辆车, 覆盖全国, 上海、杭州、苏州是前三名, 连续四个月每月交付超两万辆。"比设计产能已经提升了一倍。" 希望网友们和准车主多点耐心, "交车之前我们要保证质量。"
- 复旦大学高分子科学系、聚合物分子工程全国重点实验室、纤维材料与器件研究院、高分子科学智能中心彭慧胜/高悦团队完成的最新成果。相关研究以《外部供锂技术突破电池的缺锂困境和寿命界限》



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-0.44%。持仓量环比增加, 现货贴水, 基差走强。

基本面上, 当前碳酸锂市场供需两端均呈现疲软态势。供应端因国内产量增加及海外进口增量而持续承压, 需求端则因下游库存充足及采购意愿薄弱而表现低迷。预计2月碳酸锂价格将继续小幅下跌, 需关注下游需求恢复情况及库存消化进度。

期权方面, 持仓量沽购比值为**30.17%**, 环比**0.5441%**, 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。

技术上, 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 出现底背离形态, 红柱略收敛。

操作建议, 轻仓逢低短多交易, 注意交易节奏控制风险。



更多资讯请关注!

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, 据此操作, 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。