

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)	79,860.00	-400.00	前20名净持仓 (日, 手)	-87,050.00	-2957.00
	主力合约持仓量 (日, 手)	237,300.00	-6081.00	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-2,880.00	+2760.00
	广期所仓单 (日, 手/吨)	52,660.00	0.00			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	77,350.00	+300.00	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	74,200.00	+300.00
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	-2,510.00	+700.00			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	817.00	0.00	磷酸锂石平均价 (日, 元/吨)	8,690.00	+90.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,340.00	-5.00			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	37,860.00	+3100.00	碳酸锂进口量 (月, 吨)	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, %)	44.00	+4.00
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	124,500.00	+6700.00	磷酸锂 (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, %)	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	-3600.00	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	1,596,000.00	+8400.00
	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
期权情况	标的20日均波动率 (%)	27.61	-0.34	标的40日均波动率 (%)	23.60	+0.02
	认购总持仓 (张)	70,274.00	+7631	认沽总持仓 (张)	25,536.00	+2670
	总持仓占购比 (%)	36.34	-0.1643	平值IV隐含波动率 (%)	0.26	+0.0108

**行业消息**

1、国新办举行“中国经济高质量发展成效”系列新闻发布会，介绍商务工作服务高质量发展有关情况。会上，商务部市场运行和消费促进司司长李刚表示，商务部本周将陆续印发2025年加力支持汽车、家电、家装和电动自行车以及手机等数码产品的购新补贴实施细则。李刚表示，据初步统计，2024年全国汽车以旧换新超过680万辆，超3600万名消费者购买8大类家电以旧换新产品超过5600万台，家装厨卫换新补贴产品约6000万件，电动自行车以旧换新超过138万辆，消费品以旧换新带动相关产品的销售额超过1.3万亿元。

2、1月15日下午3时，国务院新闻办召开新闻发布会，商务部相关负责人介绍，以旧换新等政策成效显著，带动汽车、家电、家装厨卫等相关产品销售超1.3万亿元。绿色、智能产品备受青睐，全年新能源汽车零售量增长40%以上，家电以旧换新中一级能效家电产品销售额占比达九成以上，家装厨卫“焕新”中智能家居产品换新近1000万件。

3、由中关村储能产业技术联盟（CNESA）主办的“储能国际峰会暨展览会2025”新闻发布会在北京举办。CNESA在会上发布2024年度储能数据，2024年1-10月，中国企业在全球市场中的储能型锂电池产量超过200GWh，预计全年产量超过300GWh。



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-0.37%。持仓量环比减少，现货贴水，基差走强。

**资讯解读**，我国2024年两新政策取得显著成效，预计2025年将扩大补助范围，对消费的刺激将更为积极。

**基本面上**，当前部分下游企业尚存在刚性采购需求，加之春节前采购备库仍在进行，这使得碳酸锂现货市场成交较为活跃。下游企业的积极询价采购，促使上游锂盐厂及贸易商挺价抬价意愿增强，碳酸锂现货价格偏强运行，期价受其影响震荡走高。

**期权方面**，持仓量沽购比值为36.34%，环比-0.1643%，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。

**技术上**，60分钟MACD，双线位于0轴上方，红柱收敛。

**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。