

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)	77,060.00	-100.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-67,993.00	-3453.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	247,338.00	-1142.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-1,040.00	+1620.00↑
	广期所仓单 (日, 手/吨)	45,350.00	-583.00↓			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	76,150.00	+50.00↑	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	73,450.00	+100.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-910.00	+150.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	817.00	0.00	磷锂石平均价 (日, 元/吨)	8,645.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,415.00	+80.00↑			
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	-2000.00↓
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	6.25	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	140,000.00	-5000.00↓
	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 (%)	16.77	-0.52↓	标的40日均波动率 (%)	22.92	-0.38↓
	认购总持仓 (张)	90,536.00	+6115↑	认沽总持仓 (张)	27,121.00	+963↑
	总持仓沽购比 (%)	29.96	-1.0291↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.22	-0.0008↓
行业消息	1、工信部等八部门: 印发《新型储能制造业高质量发展行动方案》。加快锂电池等成熟技术迭代升级, 支持颠覆性技术创新。引导各地区科学有序布局新型储能制造项目, 防止低水平重复建设; 加大对国内锂、钴、镍等矿产资源的找矿支持力度, 科学有序投放矿业权; 防范出口领域恶性竞争。					
	2、中国海关: 2024年, 我国进口锂精矿约525万吨, 同比增长约31%, 主要来源于澳大利亚、巴西、津巴布韦等国; 净进口碳酸锂23.1万吨, 同比增长约55%。					
	3、央视新闻: 1月, 乘用车产销分别完成215.1万辆和213.3万辆, 同比分别增长3.3%和0.8%。新能源汽车产销量分别完成101.5万辆和94.4万辆, 同比分别增长29%和29.4%, 新能源汽车新车销量占比达38.9%。					
	4、中国充电联盟发布2025年1月全国电动汽车充电基础设施运行情况。2025年1月比2024年12月公共充电桩增加18.1万台, 1月同比增长35.1%。截至2025年1月, 联盟内成员单位总计上报公共充电桩376.0万台, 其中直流充电桩171.4万台、交流充电桩204.6万台。从2024年2月到2025年1月, 月均新增公共充电桩约8.1万台。					
观点总结	盘面走势 , 碳酸锂主力合约震荡走势, 截止收盘+0.13%。持仓量环比减少, 现货贴水, 基差走强。					
	基本面 上, 从供应端来看, 考虑后续国内碳酸锂产量与海外进口量级均有一定增量, 预计国内碳酸锂供应将持续增加。从需求端来看, 当前市场成交情况显示部分下游材料厂仍以刚需补库成交为主, 整体采购意愿较为薄弱, 多处于谨慎观望态度。总体来看, 碳酸锂或处于供给充足、需求偏谨慎的阶段					
重点关注	期权方面 , 持仓量沽购比值为 29.96% , 环比 -1.0291% , 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, 红柱收敛。					
	操作 建议, 轻仓逢低短多交易, 注意交易节奏控制风险。					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

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。