

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)	79,200.00	+680.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-85,024.00	+9238.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	234,572.00	-6943.00!	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-2,400.00	-60.00!
	广期所仓单 (日, 手/吨)	49,951.00	-1177.00!			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	77,850.00	-50.00!	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	74,700.00	-50.00!
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-1,350.00	-730.00!			
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)	8,865.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,310.00	-30.00!			
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!	磷酸铁锂 (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	-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 (%)	22.85	-0.26!	标的40日均波动率 (%)	22.78	-0.52!
	认购总持仓 (张)	89,726.00	+8228!	认沽总持仓 (张)	31,805.00	+1799!
	总持仓沽购比 (%)	35.45	-1.3713!	平值IV隐含波动率 (%)	0.27	-0.0083!

1、宁德时代公告, 预计2024年归属于上市公司股东的净利润为490亿至530亿元, 同比增长11.06%至20.12%。报告期内, 尽管公司电池产品销量有所增长, 但由于碳酸锂等原材料价格下降, 公司产品价格相应调整, 导致营业收入同比下降。净利润实现同比上升主要得益于公司技术研发能力与产品竞争力的持续增强。

2、广期所发布通知, 自2025年1月24日(星期五) 结算时起, 工业硅期货合约涨跌停板幅度调整为9%, 投机交易保证金标准调整为11%, 套期保值交易保证金标准调整为10%; 多晶硅期货合约涨跌停板幅度调整为9%, 交易保证金标准调整为11%; 碳酸锂期货合约涨跌停板幅度调整为11%, 投机交易保证金标准调整为13%, 套期保值交易保证金标准调整为12%。2025年2月5日(星期三) 恢复交易后, 在各品种期货持仓量最大的合约未出现涨跌停板单边无连续报价的第一个交易日结算时起, 多晶硅期货合约套期保值交易保证金标准调整为8%, 涨跌停板幅度和投机交易保证金标准恢复至调整前水平; 工业硅、碳酸锂期货合约涨跌停板幅度、投机交易保证金标准和套期保值交易保证金标准恢复至调整前水平。

3、瑞泰新材发布2024年度业绩预告, 预计归属于上市公司股东的净利润为8000万元-11000万元, 比上年同期下降76.42%-82.85%。业绩变动主要由于全球锂电产业整体增速放缓, 锂离子电池材料产能持续释放, 导致行业竞争加剧, 公司主要产品电池材料价格下降明显。同时, 公司在建和新投产项目较多, 导致管理费用和折旧摊销等成本增加。

4、德瑞锂电公告, 预计2024年归属于上市公司股东的净利润为1.45亿-1.55亿元, 同比增长172.04%-190.80%。业绩增长主要因锂一次电池下游应用场景丰富及市场规模增长, 公司提升客户服务水平和产品品质, 加大优质客户开拓力度, 新老客户订单稳步增长。同时, 主要原材料价格回落及产销规模扩大, 摊薄单位产品固定费用, 提升盈利能力。



更多资讯请关注!

盘面走势, 碳酸锂主力合约低开弱反弹, 截止收盘-0.08%。持仓量环比减少, 现货贴水, 基差走弱。

基本面上, 供给端, 由于春节假期的临近, 冶炼厂方面在长假前后有部分检修计划, 国内供给量或有所收敛。需求端, 假期临近下游整体备货阶段已逐步接近尾声, 整体采购情绪明显转弱, 而贸易商及上游仍有挺价意愿, 现货市场成交情况冷淡, 部分物流基本停运。

期权方面, 持仓量沽购比值为35.45%, 环比-1.3713%, 期权市场认购持仓占据优势, 市场情绪偏多头, 隐含波动率略有下降。

技术面上, 60分钟MACD, DIF下穿0轴, 绿柱走扩。

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。