

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)	79,580.00	+380.00	前20名净持仓 (日, 手)	-77,462.00	+7562.00
	主力合约持仓量 (日, 手)	231,918.00	-2654.00	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-2,140.00	+260.00
	广期所仓单 (日, 手/吨)	47,966.00	-1985.00			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	77,900.00	+50.00	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	74,750.00	+50.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-1,680.00	-330.00			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	817.00	0.00	磷酸锂石均价 (日, 元/吨)	8,925.00	+60.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,310.00	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:累计渗透率 (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 (%)	22.61	-0.25	标的40日均波动率 (%)	22.81	+0.02
	期权情况	认购总持仓 (张)	88,612.00	-1114	认沽总持仓 (张)	33,292.00
	总持仓沽购比 (%)	37.57	+2.1237	平值IV隐含波动率 (%)	0.26	-0.0040

1、中共中央、国务院印发《乡村全面振兴规划（2024 - 2027年）》，全面促进农村消费。推进县域商业体系建设，健全电子商务和物流服务体系，建设县域集采集配中心，推动客货邮融合发展，加快消费扩容。加大面向农村的产品创新和营销力度，支持新能源汽车、绿色智能家电等下乡，深入实施消费品以旧换新行动，鼓励信息消费，推进消费升级。

2、欧盟委员会主席冯德莱恩当地时间1月21日在瑞士达沃斯论坛发表致辞，提及欧洲对中国电动汽车采取的加征关税举措，她表示，愿继续与中国交流，中欧需要进行富有建设性的合作，共同寻找一些解决方案，维护双方的利益。在建交50周年的关键时刻，本着公平互惠的原则来重新平衡欧盟与中国的关系。

3、福建省发改委等部门发布《关于2025年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新的通知》，扩围支持消费品以旧换新。扩大汽车报废更新支持范围。将符合条件的国四排放标准燃油乘用车新增纳入补贴范围。对个人消费者报废符合条件的乘用车并购买新车，最高补贴2万元。支持汽车置换更新。对个人消费者转让登记在本人名下乘用车并购买乘用车新车的，给予一次性补贴支持，最高补贴15000元。加力支持家电产品以旧换新。

4、湖北省委书记王忠林在接受记者专访时表示，湖北将立足所能服务国家所需，持续巩固和增强稳中向好的发展势头，力争未来5年经济总量跨越7万亿元、8万亿元两个台阶，更好发挥经济大省挑大梁的支撑作用，以湖北加快崛起推动中部地区整体加速崛起。湖北将充分发挥制造大省、产业大省优势，持续实施“链长”挂帅、“链主”培育、“链创”支撑工程，深入实施数字新基建、产业新集群、应用新场景、开源新体系、融合新机制“五新工程”，力争今年5大支柱产业全部突破万亿，过千亿新兴产业达到10个，新能源汽车产量突破100万辆。



更多资讯请关注!

盘面走势，碳酸锂主力合约震荡偏强，截止收盘+0.73%。持仓量环比减少，现货贴水，基差走弱。

资讯解读，欧盟对华新能源汽车关税加征或有突破，国内促消费计划多地市响应，并更大范围内地推广。

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37.57%，环比+2.1237%，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。

技术上，60分钟MACD，双线位于0轴附近，绿柱收敛。

操作建议，轻仓逢高做空交易，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，风险自担。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。