

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)	76,640.00	-80.00	前20名净持仓 (日, 手)	-66,291.00	+1185.00
	主力合约持仓量 (日, 手)	249,202.00	-9282.00	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-2,280.00	-80.00
	广期所仓单 (日, 手/吨)	45,207.00	+710.00			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	75,900.00	+50.00	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	73,650.00	+100.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-740.00	+130.00			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	0.00	-817.00	磷酸铁锂均价 (日, 元/吨)	8,620.00	+95.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,415.00	0.00			
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	磷酸铁锂 (日, 元/吨)	30,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	6.25	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	140,000.00	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, %)	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
	标的20日均波动率 (%)	15.03	-0.01	标的40日均波动率 (%)	18.32	-4.26
	期权情况	认购总持仓 (张)	115,506.00	+6585	认沽总持仓 (张)	33,831.00
	总持仓沽购比 (%)	29.29	+0.5181	平值IV隐含波动率 (%)	0.20	-0.0020
行业消息	1、为加快补齐农村地区公共充电设施短板, 进一步释放新能源汽车消费潜力, 根据财政部、工业和信息化部、交通运输部发布《关于开展县域充换电设施补短板试点工作的通知》。					 更多资讯请关注!
	2、据中国汽车工业协会统计分析, 2025年1月, 汽车销量排名前十位的企业 (集团) 共销售205.3万辆, 占汽车销售总量的84.7%。在上述十家企业中, 与上年同期相比, 比亚迪股份、吉利控股销量呈两位数增长, 上汽集团、奇瑞控股和北汽集团销量小幅增长, 其他企业销量均呈不同程度下降。					
	3、十四届全国人大二次会议上, 多位代表提出涉及新能源汽车和自动驾驶技术发展的建议, 有的建议还被列为全国人大常委会重点督办建议。工业和信息化部、交通运输部、公安部、国家能源局在办理代表建议过程中, 把办理落实与推动行业高质量发展紧密结合, 把代表建议转化为行业发展的动能。					
观点总结	盘面走势 , 碳酸锂主力合约震荡偏弱, 截止收盘-0.21%。持仓量环比增加, 现货贴水, 基差走弱。					 更多观点请咨询!
	基本面 上, 从当前市场成交情况来看, 需求端表现较为疲软, 部分下游材料厂仍以刚需补库为主, 整体采购意愿偏弱。同时, 下游材料厂对后续订单排产的规划尚不明确, 多持谨慎观望态度, 进一步抑制了市场需求释放。从供应端来看, 后续国内碳酸锂产量预计将有所增加, 叠加海外进口量的补充, 市场供应端压力将进一步加大。综合供需两端因素, 预计2月国内碳酸锂市场仍将维持供给偏多格局。					
	期权 方面, 持仓量沽购比值为 29.29% , 环比 +0.5181% , 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, 轻仓震荡交易, 注意交易节奏控制风险。					
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。