

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)	78,600.00	+800.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-75,680.00	-334.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	238,359.00	+456.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-1,800.00	+300.00↑
	广期所仓单 (日, 手/吨)	48,387.00	+5.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	77,150.00	-150.00↓	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	74,000.00	-150.00↓
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-1,450.00	-950.00↓			
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)	8,770.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,335.00	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↑	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↑
	标的20日均波动率 (%)	19.94	-0.90↓	标的40日均波动率 (%)	22.83	+0.13↑
	期权情况	认购总持仓 (张)	121,435.00	+3165↑	认沽总持仓 (张)	40,249.00
	总持仓沽占比 (%)	33.14	+0.4092↑	平值IV隐含波动率 (%)	0.24	+0.0022↑

行业消息

- DeepSeek“席卷”车圈，凸显了车企正在抢占“AI汽车赛道”。近期，东风汽车、吉利汽车、岚图汽车等车企相继宣布，已经完成了与DeepSeek模型的深度融合。
- 2024年浙江新能源汽车产业集群营收突破万亿元，比上年增长19.5%，增速位列全省15个特色产业集群第一。
- 乘联分会初步统计，1月乘用车市场零售185.3万辆，同比下降9%，环比下降30%；新能源乘用车市场零售78.6万辆，同比增长17%，环比下降40%。
- 乘联分会：根据月度初步数据综合预估，1月全国新能源乘用车厂商批发销量90万辆，同比增长31%，环比下降40%。
- 中国盐湖工业集团有限公司揭牌仪式2月8日在青海省举行。中国盐湖由青海盐湖工业股份有限公司、青海汇信资产管理有限责任公司、五矿盐湖有限公司等三家企业组成，注册资本100亿元，中国五矿持股53%，青海省国资委和青海省国有资产管理有限责任公司共同持股47%。中国盐湖现有530万吨/年钾肥、5.8万吨/年锂盐、百万吨/年盐湖化工产品产能，是全国最大的钾盐和盐湖锂盐生产基地。



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强，截止收盘+0.69%。持仓量环比增加，现货贴水，基差走弱。

资讯解读，1月新能源汽车销售季节性淡季。

基本面上，供给端，长假结束后，国内部分冶炼厂复产预期较强，加之进口方面，智利1月出口量显著提升，预计到港后国内当月进口将有明显增量。整体而言，国内供给量预计将有所回升。需求端，节后下游材料厂多数企业仍以观望情绪居多，致使现货市场成交情况偏清淡，碳酸锂报价小幅回落。终端消费上，国内宏观政策积极，行业“以旧换新”以及购车补贴政策仍旧延续，加之新能源汽车销售数据表现亮眼，在消费预期和信心方面提供一定支撑。总的来看，碳酸锂基本面或暂处于供给增长，需求略显谨慎的阶段。

期权方面，持仓量沽占比为33.14%，环比+0.4092%，期权市场认购持仓占据优势，市场情绪偏多头，隐含波动率略有上下升。

技术上上，60分钟MACD，双线位于0轴下方，DIF上穿DEA，红柱走扩。

操作建议，轻仓逢低短多交易，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。