

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）	78,820.00	+1160.00↑	前20名净持仓（日，手）	-68,810.00	-2120.00↓
	主力合约持仓量（日，手）	204,995.00	+21648.00↑	近远月合约价差（日，元/吨）	-2,260.00	+360.00↑
	广期所仓单（日，手/吨）	54,364.00	-2.00↓			
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）	75,450.00	-150.00↓	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）	72,250.00	-100.00↓
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差（日，元/吨）	-3,370.00	-1310.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价（日，美元/吨）	805.00	0.00	磷酸铁锂平均价（日，元/吨）	8,175.00	0.00
	锂云母（2-2.5%，日，元/吨）	2,315.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量（月，吨）	34,760.00	+2980.00↑	碳酸锂进口量（月，吨）	19,234.84	-3961.38↓
	碳酸锂出口量（月，吨）	217.55	-82.08↓	碳酸锂企业开工率（月，%）	40.00	+3.00↑
下游及应用情况	动力电池产量（月，MWh）	117,800.00	+4700.00↑	磷酸铁锂（日，元/吨）	31,000.00	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）	142,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国（日，元/吨）	114,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国（日，元/吨）	113,000.00	0.00	三元正极材料开工率（月，%）	48.00	-3.00↓
	磷酸铁锂（日，万元/吨）	3.37	0.00	磷酸铁锂正极开工率（月，%）	67.00	+8.00↑
	新能源汽车:当月产量（中汽协，辆）	1,566,000.00	+103000.00↑	新能源汽车:当月销量（中汽协，辆）	1,512,000.00	+82000.00↑
	新能源汽车:累计销量（中汽协，%）	40.31	+0.71↑	新能源汽车:累计销量及同比（辆）	11,262,000.00	+2958000.00↑
	新能源汽车:当月出口量（万辆）	8.30	-4.50↓	新能源汽车:累计出口量及同比（万辆）	114.10	+5.00↑
	标的20日均波动率（%）	27.00	+0.47↑	标的40日均波动率（%）	34.77	-2.80↓
	认沽总持仓（张）	109,317.00	+8109↑	认沽总持仓（张）	35,327.00	+1428↑
期权情况	总持仓沽购比（%）	32.32	-1.1783↓	平值IV隐含波动率（%）	0.24	+0.0127↑
行业消息	1、2025年车市“价格战”哨声吹响，包括比亚迪、特斯拉两大新能源巨头，长安、吉利、奇瑞等传统车企，“蔚小理零”在内的新势力，以及一汽大众、广汽丰田等合资车企，共有超30家品牌“组团”加入促销阵营。 2、武汉市商务局1月6日发布消息，正式启动2025武汉新春消费季，并将发放包括零售餐饮消费券、线上平台助餐券、跨年文旅消费券等在内的超亿元消费券，促进新春消费。武汉市商务局相关负责人介绍，2024年，武汉市举办各类促消费活动2000余场，并在全国率先启动消费品以旧换新行动，报废置换更新汽车12.3万台、销售家电家装厨卫产品1456万件，直接拉动消费超460亿元。2025年，武汉市将加大力度实施“两新”政策，持续开展汽车、家电、家装厨卫和电动自行车以旧换新活动。 3、南非通过税收减免政策吸引中国电动汽车制造商。因南非总统Cyril Ramaphosa已签署一项为新能源汽车生产减税的法律，计划对在南非投资生产电动汽车和氢动力汽车的企业实行150%的税收减免政策，中国汽车制造商正计划对南非汽车行业进行投资。 4、小鹏汽车与大众汽车集团（中国）6日宣布，双方在国内超快充网络领域达成战略合作并签署谅解备忘录（MOU）。双方相互将开放各自专有的超快充网络。小鹏汽车和大众汽车集团（中国）的客户都能接入一个拥有20000多充电终端，覆盖中国420个城市的超快充网络。双方还将探索共同建设联合品牌的超快充站，加速充电网络建设。					 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+0.87%。持仓量环比增加，现货贴水，基差走弱。 资讯解读，国内部分车企开启促销活动，降价活动让消费者更多受益。 基本面上，需求端，尽管1月份下游生产排产有所减少，但整体表现仍优于往年同期水平。此外，部分材料厂商为应对春节假期提前进行原料储备，推动市场交易保持相对活跃态势。供应端，1月份供应量已呈现缩减趋势，同时供应商对2025年长协折扣及现货价格持较为强硬的立场，这促使下游材料厂商更多转向与贸易商进行交易。 期权方面，持仓量沽购比值为32.32%，环比-1.1783%，期权市场认购持仓占据优势，市场情绪偏多头，隐含波动率略有上升。 技术面上，60分钟MACD，DIF上穿DEA与0轴，红柱略有走扩。 操作建议，轻仓区间震荡交易，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	
	陈思嘉	期货从业资格号F03118799	

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。