

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)	78,760.00	+840.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-74,701.00	-5342.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	201,358.00	+3467.00!	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-2,620.00	-260.00!
	广期所仓单 (日, 手/吨)	51,663.00	-1210.00!			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	75,700.00	+200.00!	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	72,450.00	+150.00!
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	-3,060.00	-640.00!			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	813.00	+8.00!	磷酸铁锂均价 (日, 元/吨)	8,405.00	+65.00!
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,340.00	+25.00!			
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!
期权情况	标的20日均波动率 (%)	28.01	-0.52!	标的40日均波动率 (%)	25.34	-1.24!
	认购总持仓 (张)	52,309.00	+3761!	认沽总持仓 (张)	19,568.00	+1562!
	总持仓沽购比 (%)	37.41	+0.3194!	平值IV隐含波动率 (%)	0.25	+0.0016!

**行业消息**

- 崔东树: 2024年全国新能源乘用车市场呈现持续环比走强的拉升态势, 12月新能源乘用车市场零售130.2万辆, 同比增长37.5%, 环比增长2.6%; 新能源乘用车出口12.2万辆, 同比增长19%, 环比增长52.9%; 新能源车厂商批发渗透率49%, 同比提升8个百分点。
- 工信部副部长辛国斌在北京会见英国商业贸易部经济安全和贸易关系总司长凯特·约瑟夫, 双方就加强汽车、绿色低碳发展、数字经济等领域合作以及强化现代产业合作伙伴关系等议题交换意见。
- 日本: 2024年纯电动汽车新车销量为59736辆, 同比减少32.5%, 4年来首次下滑。这是由于日本厂商投放新款车型不足。
- 梅赛德斯-奔驰汽车: 2024年四季度销量增长1%, 达到52万辆; 全年销量下降3%, 至198万辆。其中, 中国销量下降7%, 欧洲销量下降3%, 美国销量增长9%。2024年电池电动汽车销量下降23%, 为18.5万辆。
- 汽集团: 与宁德时代正式签署深化战略合作协议, 双方将进一步推动在技术共创、整车及电池后市场、海外业务拓展、车电分离等多个领域的共赢合作。



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+1.23%。持仓量环比增加, 现货贴水, 基差走弱。

**资讯解读**, 海外新能源汽车市场或有走弱迹象, 国内仍维持增长态势。

**基本面上**, 基本面供给端, 海外矿山挺价情绪仍严重, 国内上游冶炼厂受其影响亦有挺价行为, 随着春节长假的临近, 冶炼厂逐渐步入节前检修的节奏, 供给量预期或将有所下调。需求端, 下游整体采购情绪随着节前备货的逐步完成而减弱, 更多采取逢低备货的策略, 对价格的敏感度提升, 现货市场成交情况逐渐转淡。终端方面, 新能源汽车产业利好不断, 补贴的延续以及行业多数车企的“降价促销”活动为当下转弱的需求提供一定预期上的支撑, 需求整体上仍偏弱。综合来看, 碳酸锂基本面处于供需偏弱的局面。

**期权方面**, 持仓量沽购比值为37.41%, 环比+0.3194%, 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。

**技术上**, 60分钟MACD, 双线位于0轴上方, 红柱略收敛。

**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。