

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)	79,100.00	+340.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-79,753.00	-5052.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	219,211.00	+17853.00!	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-2,720.00	+580.00!
	广期所仓单 (日, 手/吨)	52,660.00	+534.00!			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	76,350.00	+400.00!	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	73,150.00	+450.00!
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-2,750.00	+60.00!			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	813.00	0.00	磷酸铁锂均价 (日, 元/吨)	8,600.00	+85.00!
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,340.00	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)	124,500.00	+6700.00!	锰酸锂 (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)	1,530,000.00	-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!
期权情况	标的20日均波动率 (%)	28.03	+0.01!	标的40日均波动率 (%)	23.89	-1.45!
	认购总持仓 (张)	57,590.00	+5281!	认沽总持仓 (张)	21,167.00	+1599!
	总持仓沽购比 (%)	36.75	-0.6538!	平值IV隐含波动率 (%)	0.25	+0.0050!

行业消息

- 海关总署: 在绿色能源领域, 2024年, 我国风力发电机组出口增长71.9%; 光伏产品连续4年出口超过2000亿元; 锂电池出口39.1亿个, 创历史新高。在绿色交通领域, 电动汽车出口量首次突破200万辆。
- TrendForce: 2024年, 中国动力及储能电芯价格历经长期下跌后, 至第四季跌幅收敛。随着2025年全球电动汽车及储能市场需求预期好转, 供应商涨价减亏诉求强烈, 有望支撑2025年第一季磷酸铁锂、锂电铜箔和电解液等电池原料价格, 进而稳定电芯均价。
- 中汽协发布数据, 2024年, 新能源汽车产销分别完成1288.8万辆和1286.6万辆, 同比分别增长34.4%和35.5%。新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的40.9%, 较2023年提高9.3个百分点。
- 零跑汽车成第二家盈利新势力车企。零跑汽车发布盈利预告, 宣布2024年第四季度实现净利润转正, 提前一年达成单季度盈利目标。全年营业收入增幅不低于80%, 毛利率不低于8%。
- 中汽协数据显示, 2024年我国汽车出口量约585.9万辆, 同比增长达19.3%, 超预期完成目标。预计2025年我国汽车出口620万辆, 同比增长5.8%。增速放缓包括欧盟加征关税等因素。



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+0.48%。持仓量环比增加, 现货贴水, 基差走强。

资讯解读, 新能源汽车2024年收官数据保持增长, 行业仍处于上升期。

基本上, 据悉目前仍有部分下游企业长协尚未签订, 因此存在一定程度的刚需采购需求, 加之春节前有部分零单的采购备货情况出现, 碳酸锂现货市场成交情况有所回暖。需求的提升亦令上游的挺价情绪重提, 令现货价格偏强运行, 加之终端新能源汽车2024年数据表现亮眼, 2025年整体预期相对积极, 对后市需求预期有所提升。

期权方面, 持仓量沽购比值为**36.75%**, 环比**-0.6538%**, 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。