

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)	80,260.00	+1160.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-84,093.00	-4340.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	243,381.00	+24170.00!	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)	73,900.00	+750.00!
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-3,910.00	-760.00!			
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)	8,690.00	+90.00!
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,345.00	+5.00!			
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!	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)	1,530,000.00	-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:累计渗透率 (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 (%)	27.95	-0.08!	标的40日均波动率 (%)	23.58	-0.31!
	认购总持仓 (张)	62,643.00	+5053!	认沽总持仓 (张)	22,866.00	+1699!
	总持仓沽购比 (%)	36.50	-0.2526!	平值IV隐含波动率 (%)	0.25	+0.0025!
行业消息	1、自然资源部地质调查管理司司长熊自力介绍,我国锂、锆、铪、氦、稀土等战略新兴产业矿产均取得大突破。我国锂资源类型多样,总量巨大,盐湖型、锂辉石型、锂云母型都有广泛分布。2024年,我国自产锂资源增幅超30%,成为平抑国际锂矿市场价格的“稳定器”。					
	2、TrendForce最新调查显示,2024年新推出的电动乘用车车型中,近90%将配备SAE 2级自动驾驶系统。这些系统主要包括自动紧急制动、自适应巡航控制和车道保持辅助。然而,更先进的SAE 3级自动驾驶系统的采用仍然有限。TrendForce预计,随着技术、监管框架和成本效率的稳步进步,到2030年,3级自动驾驶电动汽车预计将占新推出的电动乘用车车型的10%。					
	3、中国汽车动力电池产业创新联盟最新数据显示,2024年12月,国内动力电池装车量75.4 GWh,环比增长12.2%,同比增长57.3%。其中,磷酸铁锂电池装车量61 GWh,占总装车量80.9%,环比增长14%,同比增长95.1%;三元电池装车量14.3 GWh,占总装车量19%,环比增长5.5%,同比下降13.4%。					
观点总结	盘面走势 , 碳酸锂主力合约震荡偏强, 截止收盘+1.24%。持仓量环比增加, 现货贴水, 基差走弱。					
	资讯解读 , 我国锂资源勘探取得突破, 储备量上涨, 对外依赖度降低, 锂价的定价权增强。					
	基本面上 , 据悉当前部分下游企业尚未签订长协, 存在刚性采购需求, 加之春节前采购备库仍在进行, 这使得碳酸锂现货市场成交较为活跃。下游企业的积极询价采购, 促使上游锂盐厂及贸易商挺价抬价意愿增强, 碳酸锂现货价格偏强运行, 期价受其影响震荡走高。					
重点关注	期权方面 , 持仓量沽购比值为36.5%, 环比-0.2526%, 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, 双线位于0轴上方, 红柱收敛。					
	操作建议 , 轻仓震荡交易, 注意交易节奏控制风险。					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

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。