

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)	78,520.00	-2200.00	前20名净持仓 (日, 手)	-94,262.00	+3210.00
	主力合约持仓量 (日, 手)	241,515.00	-7105.00	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-2,340.00	+360.00
	广期所仓单 (日, 手/吨)	51,128.00	-220.00			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	77,900.00	+50.00	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	74,750.00	+50.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-620.00	+2250.00			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	817.00	0.00	磷酸锂石均价 (日, 元/吨)	8,865.00	0.00
	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)	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	-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
	标的20日均波动率 (%)	23.12	+2.20	标的40日均波动率 (%)	23.30	+0.91
	期权情况	认购总持仓 (张)	81,498.00	+4954	认沽总持仓 (张)	30,006.00
	总持仓沽购比 (%)	36.82	-0.1933	平值IV隐含波动率 (%)	0.28	+0.0052

行业消息

- 特朗普正式宣誓就职美国总统, 宣布国家能源紧急状态, 加大传统能源开采, 结束拜登政府“绿色新政”, 撤销电动车优惠政策以拯救美国传统汽车工业; 建立对外税务局, 对外国进口产品加征关税等。
- 海关总署数据显示, 12月国内锂精矿进口总量约为48.23万吨, 折合碳酸锂为4.7万吨LCE, 实物吨环比基本持平, 进口均价约为672美元/吨。其中, 从澳大利亚进口锂精矿量约为30.4万吨, 占比63%; 从尼日利亚进口锂精矿量约为2万吨, 占比4.1%; 从津巴布韦进口锂精矿量约9.4万吨, 占比约19%; 从巴西进口锂精矿量约为3.8万吨, 占比7.8%。另外, 从南非进口原矿量约为9.6万吨, 环比11月增长86%, 增量明显。
- 据海关数据, 12月中国进口碳酸锂28035吨, 环比增加46%, 同比增加38%。1-12月累计进口234957吨。12月具体进口情况, 从智利进口碳酸锂23217吨, 占比83%; 从阿根廷进口4542吨, 占比16%。
- 公安部交通管理局发布的最新数据显示, 截至2024年底, 全国新能源汽车保有量达3140万辆, 占汽车总量的8.90%; 其中纯电动汽车保有量2209万辆, 占新能源汽车保有量的70.34%。2024年新注册登记新能源汽车1125万辆, 占新注册登记汽车数量的41.83%, 与2023年相比增加382万辆, 增长51.49%, 从2019年的120万辆到2024年的1125万辆, 呈高速增长态势。



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弱, 截止收盘-2.46%。持仓量环比减少, 现货贴水, 基差走强。

资讯解读: 我国锂资源进口情况仍保持增长, 国内新能源汽车行业仍保持强劲增长势头。

基本面上: 锂矿端海外矿商挺价情绪仍强, 本周有部分较高锂矿成交消息释放, 对锂矿价有一定支撑。供给端, 由于春节假期的临近, 冶炼厂方面在长假前后有部分检修计划, 国内供给量或有所收敛。需求端, 假期临近下游整体备货阶段已逐步接近尾声, 整体采购情绪明显转弱, 而贸易商及上游仍有挺价意愿, 现货市场成交情况冷淡, 部分物流基本停运。

期权方面: 持仓量沽购比值为**36.82%**, 环比**-0.1933%**, 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, 绿柱走扩。

操作建议: 轻仓逢高做空交易, 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, 据此操作, 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。