

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)	77,100.00	-1220.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-78,367.00	-10245.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	183,715.00	+2277.00!	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-3,400.00	-40.00!
	广期所仓单 (日, 手/吨)	52,406.00	+320.00!			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	75,050.00	0.00	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	71,800.00	0.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-2,050.00	+1220.00!			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	0.00	-805.00!	磷酸铁锂均价 (日, 元/吨)	8,260.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,255.00	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!	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)	1,566,000.00	+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 (%)	26.03	+0.58!	标的40日均波动率 (%)	37.45	+0.22!
	认购总持仓 (张)	88,380.00	+9002!	认沽总持仓 (张)	31,286.00	+3672!
	总持仓沽购比 (%)	35.40	+0.6114!	平值IV隐含波动率 (%)	0.23	+0.0038!

行业消息

- 财政部进一步明确新能源汽车政府采购比例要求, 在年度公务用车采购总量中, 新能源汽车占比原则上不低于30%。其中, 对于路线相对固定、使用场景单一、主要在城区行驶的机要通信等公务用车, 原则上100%采购新能源汽车。
- 中国电动汽车百人会副理事长兼秘书长张永伟表示, 2025年, 我国汽车销量将达到3200万辆左右, 其中新能源汽车销量将达到约1650万辆 (含出口), 增速接近30%, 渗透率超过50%。
- 花旗: 锂电池价格可能已经触底, 并可能在2025年小幅上涨。越来越多的行业参与者“与三个月前相比, 悲观情绪有所缓解”。预计2025年宁德时代时代的电池产量将增长30%-50%, 而比亚迪和其他二线厂商的电池产量增幅可能达到50%-100%。
- 标普全球汽车: 明年全球纯电动汽车 (BEV) 销量将达到1510万辆, 在全球汽车销量中占据16.7%的市场份额。虽然2024年的最终数据尚未公布, 但预计销量约为1160万辆, 市场份额为13.2%。
- 习近平指出, 2025年是“十四五”规划收官之年。我们要坚持稳中求进工作总基调, 完整准确全面贯彻新发展理念, 加快构建新发展格局, 扎实推动高质量发展, 进一步全面深化改革, 扩大高水平对外开放, 更好统筹发展和安全, 实施更加积极有为的宏观政策, 推动经济持续回升向好, 不断提高人民生活水平, 保持社会和谐稳定, 高质量完成“十四五”规划目标任务, 为实现“十五五”良好开局打牢基础。



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走势, 截止收盘-0.64%。持仓量环比增加, 现货贴水, 基差走强。

资讯解读, 国内新能源汽车市场稳步提升, 2025年新能源汽车销量情况及增速相对乐观。

基本面上, 供给端, 锂矿端由于矿商挺价情绪较强, 市场对高品位锂矿需求偏暖, 矿价处于较高状态。上游冶炼厂由于长单谈判在即挺价情绪亦较为强烈, 贸易商方面则因年末资金回笼以及前期库存偏高原因选择一定幅度降价。需求端, 部分材料厂年前备库已逐渐接近尾声, 采购情绪略有走弱。综合来看, 碳酸锂短期内供给仍显充足, 需求因备库完成而略有转淡。

期权方面, 持仓量沽购比值为35.4%, 环比+0.6114%, 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, 绿柱走扩。

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
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。