

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)	77,660.00	+1280.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-66,690.00	+8630.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	183,347.00	-4670.00!	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-2,620.00	+320.00!
	广期所仓单 (日, 手/吨)	54,366.00	+80.00!			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	75,600.00	+700.00!	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	72,350.00	+700.00!
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-2,060.00	-580.00!			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	805.00	0.00	磷酸铁锂均价 (日, 元/吨)	8,175.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,315.00	+60.00!			
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 (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 (%)	26.53	+0.67!	标的40日均波动率 (%)	37.57	+0.20!
	认购总持仓 (张)	101,208.00	+4434!	认沽总持仓 (张)	33,899.00	-160!
	总持仓沽购比 (%)	33.49	-1.7000!	平值IV隐含波动率 (%)	0.23	+0.0015!

1、吉利控股集团CEO李东辉: 2024年, 整车总销量预计约332万辆, 同比增长21%; 新能源销量预计超148万辆, 渗透率约45%。近期, 制定了未来三年战略目标, 至2027年, 整车销量将超500万台。

2、华为终端: 鸿蒙智行旗下智界R7上市100天累计大定突破58000台。

3、GGI: 在中国市场强劲增长带动下, 2024年, 全球新能源汽车销量将突破1750万辆; 预计2025年全球新能源汽车销量有望突破2100万辆, 全球汽车电动化渗透率将达到23.2%。

4、澎湃新闻: 2024年12月特斯拉国内销量达8.3万台, 环比增长12.8%, 全年销量超65.7万台, 同比增长8.8%, 均创下历史最高纪录。

5、乘联分会预估, 2024年12月全国新能源乘用车厂商批发销量150万辆, 同比增长35%, 环比增长5%; 其中, 特斯拉中国批发销量为93766辆。

6、工信部: 发布《关于2026—2027年度乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分管理有关要求(征求意见稿)》, 新能源汽车对低温续航衰减率低于35%的, 给予1.2倍积分鼓励。拟在2026、2027年度新能源汽车积分达标值核算中, 将低油耗车型的核算倍数下调至0.1倍。

7、证券日报: 汽车行业向电动化转型的步伐正在加快, 而充电基础设施的建设是这一转型成功的关键因素之一, 国内充电桩运营行业存在资金、场地、电网容量和数据资源四大竞争壁垒, 目前已呈现马太效应, 头部企业市场集中度提升。



更多资讯请关注!

盘面走势, 碳酸锂主力合约冲高回落, 截止收盘+1.52%。持仓量环比减少, 现货贴水, 基差走弱。

资讯解读, 国内部分车企公告12月销售数据及2025年目标, 销量增长连创新高, 对2025年计划增量明显。

基本面上, 基本面供给端, 行业逐步进入淡季, 但矿山方面挺价的意愿仍偏强, 令整体冶炼利润下滑, 上游冶炼厂方面或有减少排产的预期。需求端, 受淡季影响下游整体情绪悲观, 加之材料厂前期进行的春节备货逐步进入尾声, 令采购情绪逐渐转淡, 现货市场成交情况偏冷清。综合来看, 碳酸锂基本面或处于供需双弱的局面。

期权方面, 持仓量沽购比值为33.49%, 环比-1.7%, 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, DIF上穿DEA, 红柱初现。

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。