

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)	77,180.00	-700.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-77,790.00	-1843.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	151,398.00	+6765.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-2,520.00	-170.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	44,255.00	+1370.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	75,550.00	0.00	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	72,300.00	+50.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-1,630.00	+700.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	0.00	-814.00↓	磷酸铝石平均价 (日, 元/吨)	8,325.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,045.00	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)	6.20	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	-2000.00↓	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	114,500.00	-2000.00↓
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	113,000.00	-2500.00↓	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:累计渗透率 (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↑
	标的20日均波动率 (%)	23.86	-0.25↓	标的40日均波动率 (%)	37.64	-0.43↓
	期权情况	认购总持仓 (张)	57,699.00	+3864↑	认沽总持仓 (张)	20,316.00
	总持仓沽购比 (%)	35.21	-0.9279↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.24	+0.0053↑
行业消息	1、商务部消费促进司司长李刚12月20日表示,当前商务部正在与有关方面一道,抓紧研究制定明年有关“大规模设备更新和消费品以旧换新”的相关政策。商务部数据显示,截至12月19日24时,全国汽车报废更新近270万辆,汽车置换更新超过310万辆;超过3330万名消费者购买相关家电以旧换新产品5210万台、家装厨卫焕新补贴产品超过5300万件,电动自行车以旧换新超过100万辆。李刚表示,受“以旧换新”政策带动,汽车、家电、家装等产品销售火热,促进消费持续回暖,国内需求不断扩大。从对消费市场的带动效果看,11月汽车类商品零售额同比增长6.6%,带动社会商品零售总额增速加快0.5个百分点,对社零增速的贡献由拖累转为拉升。					 更多资讯请关注！
	2、楚江新材近日在接受机构调研时表示,控股子公司顶立科技研制的废旧动力电池预处理成套装备已在多家新能源电池循环利用头部企业成功应用。					
	3、乘联会秘书长崔东树表示,根据乘联会整理的中国充电联盟的数据分析,2024年11月的公桩总量达到346万个,公桩数量较上月增长6.9万个,慢于去年同期31%;2024年公桩年累增量73.4万个,同比去年同期增速下降11%。					
	4、据海关总署数据显示,11月国内锂精矿进口总量约为48.25万吨,折合碳酸锂为4.6万吨 LCE,实物吨环比减少4.3%,进口均价约为670美元/吨。其中,从澳大利亚进口锂精矿量约为30万吨,占比62%;从尼日利亚进口锂精矿量约为3.4万吨,占比7.0%;从津巴布韦进口锂精矿量约11.9万吨,占比约25%;从巴西进口锂精矿量约为2.7万吨,占比5.6%。另外,从南非进口原矿量约为5.18万吨,环比10月增长2.4%,变化不大。					
观点总结	盘面走势 , 碳酸锂主力合约震荡走弱,截止收盘-0.39%。持仓量环比增加,现货贴水,基差走强。					 更多观点请咨询！
	资讯解读 , 商务部召开消费品以旧换新专题新闻发布会介绍,正与有关方面一道,抓紧研究制定明年“两新”政策加力扩围。					
	基本面上 , 基本面供给端,由于下游及消费端仍表现偏暖,上游冶炼厂排产情绪受其拉动转为积极。进口方面,智利出口预计到港后,国内整体供给仍将相对充足;需求端,下游材料厂的采买情绪略有回暖,目前暂以刚需采购以及短期补库操作为主。终端应用方面,12月新能源汽车销量预计仍将保持增长态势,对下游需求的拉动效果持续显现。					
	期权方面 , 持仓量沽购比值为 35.21% , 环比 -0.9279% , 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。					
重点关注	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。					

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。