

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）	78,200.00	+1020.00↑	前20名净持仓（日，手）	-76,965.00	+825.00↑
	主力合约持仓量（日，手）	160,753.00	+9355.00↑	近远月合约价差（日，元/吨）	-2,600.00	-240.00↓
	广期所仓单（日，手/吨）	49,609.00	+1268.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）	75,600.00	+50.00↑	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）	72,350.00	+50.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差（日，元/吨）	-2,600.00	-970.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价（日，美元/吨）	814.00	0.00	磷酸锂石平均价（日，元/吨）	8,415.00	+90.00↑
	锂云母（2-2.5%，日，元/吨）	2,255.00	+210.00↑			
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	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（%）	23.28	-0.58↓	标的40日均波动率（%）	37.32	-0.32↓
期权情况	认购总持仓（张）	62,785.00	+5086↑	认沽总持仓（张）	21,400.00	+1084↑
	总持仓沽购比（%）	34.08	-1.1257↓	平值IV隐含波动率（%）	0.24	-0.0031↓
行业消息	1、广东省人民政府印发《广东省2024—2025年节能降碳行动方案》的通知。其中提到，严格落实电解铝产能置换，从严控制铜、氧化铝等冶炼新增产能，合理布局硅、锂、镁等行业新增产能。大力发展再生金属产业。到2025年底，再生金属供应占比达到24%以上。					
	2、中国驻欧盟使团参赞刚公使2024年12月23日在欧洲知名媒体“欧盟动态”发表题为《所谓中国“产能过剩论”完全站不住脚》的署名文章。其中提到，近段时间以来，一些欧美政客和媒体再次炒作所谓中国“产能过剩论”，并将这种指责从新能源行业扩展到更多工业品类，宣称中国通过出口来消化过剩产能，冲击世界市场。实际上，这一论调在滥用“产能过剩”概念，既不符合客观事实，亦有违市场经济规律。据国际能源署研究，为实现碳中和目标，2030年全球新能源汽车需求将达到约4500万辆，是2023年的3倍多；2030年全球动力电池需求量将达3500GWh，是2023年全球出货量的4倍多，均远超目前全球供给能力。联合国贸易和发展会议报告认为，要实现全球碳中和目标，全球新能源领域的投资必须进一步提速。由此可见，目前全球绿色领域的产能是相对不足的，仍需大幅提升，还远谈不上“过剩”。					
	3、新华社记者从海南省工信厅获悉，海南以《海南省2023—2025年鼓励新能源汽车推广应用若干措施》中个人充电补贴兑付作为试点，在信息获取、审核方式和资金拨付等环节进行优化创新，将开展面向个人用户的“免申快享”业务场景实践。					
观点总结	盘面走势 ，碳酸锂主力合约震荡偏强，截止收盘+0.93%。持仓量环比增加，现货贴水，基差走弱。					
	资讯解读 ，考虑到全球市场对新能源汽车的应用情况，此前过剩的论调明显缺乏实证支撑。					
	基本面上 ，碳酸锂现货成交价格持稳。当前上游锂盐厂挺价的情绪仍较为强烈，更多还是以贸易商与下游材料厂之间的成交为主。部分材料厂后续排产情况较为明确，因此当下采买备库意愿有所走强，现货市场成交热度回暖。					
重点关注	期权方面 ，持仓量沽购比值为 34.08% ，环比 -1.1257% ，期权市场认购持仓占据优势，市场情绪偏多头，隐含波动率略有下降。					
	技术面上 ，60分钟MACD，双线位于0轴上方，红柱收敛。					
	操作建议 ，轻仓逢高抛空交易，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
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。