

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)	77,500.00	-700.00	前20名净持仓 (日, 手)	-80,040.00	-3075.00
	主力合约持仓量 (日, 手)	163,546.00	+2793.00	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-2,380.00	+220.00
	广期所仓单 (日, 手/吨)	50,425.00	+816.00			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	75,600.00	0.00	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	72,350.00	0.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-1,900.00	+700.00			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	814.00	0.00	磷酸铁锂均价 (日, 元/吨)	8,415.00	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)	6.20	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 (%)	23.48	+0.20	标的40日均波动率 (%)	37.20	-0.11
	认购总持仓 (张)	66,862.00	+4077	认沽总持仓 (张)	22,679.00	+1279
	总持仓沽购比 (%)	33.92	-0.1655	平值IV隐含波动率 (%)	0.24	-0.0020
行业消息	1、工信部发布《新能源汽车废旧动力电池综合利用行业规范条件(2024年本)》，旨在加强新能源汽车废旧动力电池综合利用行业管理，提高废旧动力电池综合利用水平，自2025年1月1日起施行。					
	2、特斯拉上海储能超级工厂完工在即，预计在今年年底前建设完毕，有望突破其整车超级工厂建设速度，仅7个月就实现从动工到完工的全过程。					
	3、财政部：2025年要实施更加积极的财政政策，提高财政赤字率，加大支出强度、加快支出进度；安排更大规模政府债券；大力优化支出结构、强化精准投放；支持扩大国内需求，适当提高退休人员基本养老金，提高城乡居民基础养老金，大力提振消费。					
	4、马来西亚媒体日前报道，2024年，随着东南亚地区电动汽车进一步普及、中国汽车制造商在当地市场发力，以及消费者偏好变化，东南亚地区汽车行业经历重要转型，未来该地区在全球汽车产业链中的地位有望进一步提升。					
观点总结	盘面走势 ，碳酸锂主力合约震荡偏弱，截止收盘-0.46%。持仓量环比增加，现货贴水，基差走弱。					
	资讯解读 ，财政部于2025年或将实施更为积极的财政政策，对新能源汽车产业扶持补贴力度有望延续。					
	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，挺价情绪下其上游库存保持稳定小降，更多还是以贸易商与下游材料厂之间的成交为主，贸易商库存去化；下游由于当下排产情况较为明确，采购备库意愿有所走强，现货市场成交热度回暖。					
	期权方面 ，持仓量沽购比值为33.92%，环比-0.1655%，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。					
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。					



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。