

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)	80,720.00	-20.00	前20名净持仓 (日, 手)	-97,472.00	-10062.00
	主力合约持仓量 (日, 手)	248,620.00	+4011.00	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-2,700.00	+200.00
	广期所仓单 (日, 手/吨)	51,128.00	-220.00			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	77,850.00	0.00	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	74,700.00	0.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-2,870.00	+20.00			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	817.00	0.00	磷酸铁锂均价 (日, 元/吨)	8,865.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,340.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	37,860.00	+3100.00	碳酸锂进口量 (月, 吨)	28,034.57	+8799.73
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	217.55	-82.08	碳酸锂企业开工率 (月, %)	44.00	+4.00
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	124,500.00	+6700.00	磷酸铁锂 (日, 元/吨)	32,000.00	+1000.00
	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)	143,000.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	115,000.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	114,000.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	45.00	-3.00
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.37	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	66.00	-1.00
	新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆)	1,530,000.00	-36000.00	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	1,596,000.00	+84000.00
	新能源汽车:累计销量 (中汽协, %)	40.93	+0.62	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	12,866,000.00	+3371000.00
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	13.40	+5.10	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	128.40	+8.10
	标的20日均波动率 (%)	20.91	-6.57	标的40日均波动率 (%)	22.39	-1.29
	期权情况	认购总持仓 (张)	76,544.00	+4139	认沽总持仓 (张)	28,330.00
	总持仓占购比 (%)	37.01	+0.1631	平值IV隐含波动率 (%)	0.27	+0.0055

行业消息

- 乘联分会秘书长崔东树通过其个人微信公众号发文称, 2024年1-12月动力电池的产量中装车的比例上升到50%, 其中三元电池装车率50%, 磷酸铁锂装车率50%。电池企业的竞争格局形成宁德时代和比亚迪两者相对较强的特征。
- 商务部等8部门联合印发《关于做好2025年汽车以旧换新工作的通知》。对此, 中国汽车流通协会发文称, 这标志着汽车以旧换新工作已经进入了“深化再加强”的新阶段。流通协会初步测算, 2025年享受报废更新补贴的乘用车超过500万辆; 享受置换更新补贴的乘用车超过1000万辆, 2025年汽车以旧换新政策将惠及更多消费者。
- 阿联酋能源公司马斯达尔宣布, 宁德时代成为全球最大太阳能和电池联合储能项目阿联酋RTC首选电池储能系统供应商。该项目总投资超60亿美元, 包括总容量达19GWh的电池储能项目以及5.2GW的光伏项目。宁德时代将在此次合作中提供其天恒电池储能系统。
- 公安部交通管理局发布的最新数据显示, 截至2024年底, 全国新能源汽车保有量达3140万辆, 占汽车总量的8.90%; 其中纯电动汽车保有量2209万辆, 占新能源汽车保有量的70.34%。2024年新注册登记新能源汽车1125万辆, 占新注册登记汽车数量的41.83%, 与2023年相比增加382万辆, 增长51.49%, 从2019年的120万辆到2024年的1125万辆, 呈高速增长态势。



更多资讯请关注!

盘面走势, 碳酸锂主力合约震荡走势, 截止收盘+0.02%。持仓量环比增加, 现货贴水, 基差走强。

资讯解读, 我国2025年新能源汽车以旧换新政策延续, 更多消费者有望受益。

基本面上, 锂矿端海外矿商挺价情绪仍强, 本周有部分较高锂矿成交消息释放, 对锂矿价有一定支撑。供给端, 由于春节假期的临近, 冶炼厂方面在长假前后有部分检修计划, 国内供给量或有所收敛。需求端, 假期临近下游整体备货阶段已逐步接近尾声, 整体采买情绪明显转弱, 而贸易商及上游仍有挺价意愿, 令现货市场成交情况转淡。整体来看, 碳酸锂基本面或处于供给收敛、需求转弱的阶段。

期权方面, 持仓量占购比值为37.01%, 环比+0.1631%, 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。

技术面上, 60分钟MACD, 双线位于0轴上方, DIF下穿DEA, 绿柱初现。

操作建议, 轻仓逢高做空交易, 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**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, 据此操作, 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。