

撰写人: 蔡跃辉 从业资格编号: F0251444 投资咨询从业证书号: Z0013101

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)	102,350.00	+350.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-32,076.00	-478.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	148,399.00	+111.00!	近远期合约价差 (日, 元/吨)	-4,700.00	-200.00!
	广期所仓单 (日, 手/吨)	14,134.00	+184.00!			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	96,500.00	0.00	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	88,400.00	+100.00!
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-5,850.00	-350.00!			
上游情况	锂辉石精矿(CIF中国)均价 (日, 美元/吨)	1,140.00	0.00	磷锂铝石均价 (日, 元/吨)	11,600.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,200.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	40,250.00	-1400.00!	碳酸锂进口量 (月, 吨)	20,336.27	+3295.60!
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	307.30	-89.09!	碳酸锂企业开工率 (月, %)	78.00	-2.00!
下游情况	动力电池产量 (月, MWh)	77,700.00	-10000.00!	锰酸锂 (日, 元/吨)	39,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	6.65	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	175,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	159,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	133,000.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	133,000.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	58.00	-5.00!
	磷酸铁锂 (日, 元/吨)	43,000.00	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	74.00	-8.00!
期权情况	标的20日均波动率 (%)	39.57	-2.80!	标的40日均波动率 (%)	54.80	-0.41!
	认购总持仓 (张)	90,058.00	+3888!	认沽总持仓 (张)	35,653.00	-126!
	总持仓沽购比 (%)	39.59	-1.9325!	当月平值IV隐含波动率 (%)	0.44	-0.0145!
行业消息	1、乘联会秘书长崔东树发文指出, 虽然12月新能源汽车出口欧洲暂时放缓, 期待随着红海也门袭击商船局势缓和和欧洲反补贴影响的逐步适应, 中国对欧洲出口应该还能回升向上。					
	2、据SMM调研显示, 从市场情况来, 随着碳酸锂价格已行至相对低位, 部分锂盐厂与贸易商挺价心态渐强, 对低价单出货意愿偏低, 而前期部分仍在观望的企业亦存一定低位补库需求, 下游拿货节奏小幅回暖, 致使市场碳酸锂价格逐步企稳。					
	3、乘联会秘书长崔东树: 2023年公桩保有量同比增速达到51%。目前充电基础设施仍存在布局不够完善、结构不够合理、老旧充电桩技术落后等问题亟待提升。充电桩适度超前发展的结果就是利用率不足, 充电设施运营必然总体亏损。需要进一步构建高质量充电基础设施体系。					
	4、央视财经: 到2025年, 节能与新能源汽车人才缺口预计将达到103万人; 2023年四季度, 新能源汽车行业的人才招聘需求也持续走高。过去一年, 制造业招聘量增幅在各行业中排名第一, 机电设备生产等领域的招聘量更是在今年节前领跑其他行业。					
	5、据SMM调研, 2023年中国碳酸锂产量约46万吨, 同比31%, 增速依旧较高。其中全年需求增量带动及新建锂盐企业投产是2023年国内碳酸锂产量增加的主要推动力。据SMM测算, 2020年至2023年国内碳酸锂表观需求增速分别约为18%、86%、66%和16%, 国内市场碳酸锂需求大幅增长, 引导过去三年碳酸锂价格大幅飙涨, 但进入23年后市场需求增速开始大幅放缓; 同时, 2020年至2023年国内碳酸锂生产产能扩张增速分别约为10%、9%、26%和45%, 产能在过往三年巨大生产利润的引导下快速释放; 在此背景下, 国内碳酸锂产量持续增量, 2020年至2023年国内碳酸锂产量增速分别约为7%、35%、59%和32%。					
观点总结	主力合约LC2407震荡偏强, 以涨幅0.94%报收, 持仓量小涨, 现货贴水, 基差走弱。原材料锂辉石、锂云母矿价格, 碳酸锂现货报价止跌走稳。基本上, 部分冶炼厂于春节前后或有季节性检修, 预计在供给量上将有所回落。加之, 由于外购锂矿冶炼厂仍处于成本利润倒挂情况, 部分散单现货有一定挺价效应。需求方面, 终端新能源汽车淡季的临近, 致使下游向上采买意愿减弱, 加之下游企业仍处去库存周期, 短期市场仍以去库为目的以销定产, 整体需求表现较弱。期权方面, 持仓量沽购比值为39.59%, 环比-1.93%, 市场总体情绪偏多, 认购持仓本日净增长。技术上, 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, DIF上穿DEA, 红柱走扩。操作建议, 轻仓震荡偏多交易, 注意交易节奏控制风险。					
重点关注						



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: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101
助理研究员: 李秋荣 期货从业资格号F03101823 王凯慧 期货从业资格号F03100511
王世霖 期货从业资格号F03118150

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。