

撰写人: 蔡跃辉 从业资格证号: 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)	99,850.00	-1550.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-33,071.00	-462.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	152,252.00	-2826.00!	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-4,850.00	+50.00!
	广期所仓单 (日, 手/吨)	13,554.00	+8.00!			
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)	88,300.00	0.00
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	-3,350.00	+1550.00!			
上游情况	锂辉石精矿(CIF中国)均价 (日, 美元/吨)	1,140.00	0.00	磷酸铝石均价 (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)	43,000.00	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 (%)	42.29	-1.14!	标的40日均波动率 (%)	56.71	+0.06!
	认购总持仓 (张)	83,220.00	+636!	认沽总持仓 (张)	35,379.00	+722!
	总持仓沽购比 (%)	42.51	+0.5469!	当月平值IV隐含波动率 (%)	0.44	-0.0026!
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、1月18日, 在国新办举行税收服务高质量发展新闻发布会上, 国家税务总局纳税服务司司长沈新国介绍, 2023年, 税务部门高效落实企业所得税、增值税、车辆购置税相关绿色税收优惠政策, 激励企业走绿色高质量发展道路, 对资源综合利用产品取得的收入减免企业所得税167亿元, 对相关产品及劳务即征即退增值税564亿元, 鼓励节约资源“变废为宝”; 对新能源汽车免征车辆购置税、车船税1218亿元, 促进汽车行业降碳减排。					
	4、1月19日, 在工业和信息化部举行的一场新闻发布会上, 副部长辛国斌对当前新能源汽车产业的发展现状与挑战进行了深入剖析。他指出, 尽管行业发展取得了显著成绩, 但仍需清醒地认识到外部和内部的多重不利因素。辛国斌首先提到, 外部消费需求的疲软以及一些国家和地区滥用贸易救济措施的保护主义行为, 正对新能源汽车市场形成压力。					
	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升, 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震荡走弱, 以跌幅2.16%报收, 持仓量减少, 现货贴水, 基差走强。原材料锂辉石、锂云母矿价格, 碳酸锂现货报价止跌走稳。基本面上, 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, 加之下游企业仍处于去库存周期, 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42.51%, 环比-0.55%, 市场总体情绪偏多, 认沽持仓本日净增长。技术上, 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, DIF下穿DEA, 绿柱有放大迹象。操作建议, 轻仓震荡偏空交易, 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。