

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)	101,950.00	-900.00	前20名净持仓 (日, 手)	-31,217.00	+1858.00
	主力合约持仓量 (日, 手)	156,970.00	+1056.00	主力合约跨期价差 (日, 元/吨)	-5,150.00	+300.00
	广期所仓单 (日, 手/吨)	13,268.00	+30.00			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	96,200.00	0.00	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	87,600.00	0.00
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	-5,750.00	+900.00			
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)	17,040.67	+6278.23
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	396.39	+78.88	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)	43,400.00	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 (%)	44.11	-0.52	标的40日均波动率 (%)	58.07	-0.09
	认购总持仓 (张)	73,414.00	+2354.00	认沽总持仓 (张)	29,702.00	+1073.00
	总持仓沽购比 (%)	40.46	+0.17			
行业消息	1、据SMM报道12月国内碳酸锂产量4.4万吨, 环比2.08%, 同比26.36%, 2023年碳酸锂产量46万吨, 同比31.38%。由于1月中旬前后部分锂盐厂陆续进入检修状态, 初步预计将持续至春节后, 叠加春节附近部分大厂季节性检修, 预计后续将持续减量。					
	2、据SMM报道, 12月, 中国三元前驱体产量约68,586吨, 环比减少2%, 同比减少10%。1-12月中国三元前驱体累计产量为814,388吨, 累计同比减幅5%。由于部分厂家的前驱体提货需求在12月提前消化, 因此1月份前驱体的需求量仍有进一步走弱预期。					
	3、据SMM报道, 2023年12月, 中国三元材料产量为53,181吨, 环比减量5%, 同比持平2023年1-12月, 中国三元材料累计产量为621,115吨, 累计同比减幅5%。由于小厂家维持减量或者停产状态, 细分头部厂家有将2月份需求前置生产, 排产预期暂持稳。					
	4、据SMM报道, 12月, 中国磷酸铁锂产量为95,010吨, 环比和同比分别减17%和6%, 累计同比增30%。由于2024年Q1为行业传统淡季, 市场看空情绪较浓, 磷酸铁锂需求难有起色。春节期间物流受限, 上下游企业集中在1月份备货。					
	5、据SMM报道, 12月, 中国钴酸锂产量为6,326吨, 环比降低9%, 同比增加10%。成本端四钴、碳酸锂原材料价格继续下滑, 带动成本降低。由于1月钴酸锂市场是春节前的生产月, 2月春节假期期间大部分正极厂放假1-2周, 致使1月预期排产增量, 来提前补充2月的库存。					
	6、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。					
观点总结	主力合约LC2407震荡走弱, 以跌幅1.64%报收, 持仓量增加, 现货贴水, 基差走强。基本上, 原材料锂辉石、云母矿继续走弱, 但跌势有所收窄。现货方面, 本周价格周初有所下探, 随后逐步趋稳。基本上, 由于下游节前备货及冶炼厂春节有停产检修计划, 供应商出货压力不大, 有所挺价效应。下游材料价格止跌趋稳, 或因春节预期停工减产、提前备货等原因, 材料需求方面表现较好。从终端应用的表现来看, 新能源汽车出口量达120.3万辆, 国内销量达成900万辆目标, 最终值为949.5万辆创历年新高, 终端消费表现较好拉动需求。期权方面, 持仓量沽购比值为40.46%, 环比上涨0.17%, 市场总体情绪偏多, 较上日有所减缓。技术上, 60分钟MACD, 双线位于0轴上方, DIF上穿DEA, 红柱收窄。操作建议, 轻仓震荡交易, 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。