

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)	104,150.00	+2200.00	前20名净持仓 (日, 手)	-31,304.00	-87.00
	主力合约持仓量 (日, 手)	159,478.00	+2508.00	主力合约跨期价差 (日, 元/吨)	-104,150.00	-9900.00
	广期所仓单 (日, 手/吨)	13,268.00	0.00			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	96,500.00	+300.00	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	88,000.00	+400.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-7,650.00	-1900.00			
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)	43,200.00	-200.00	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 (%)	44.35	+0.24	标的40日均波动率 (%)	58.52	+0.45
	认购总持仓 (张)	75,051.00	+1637.00	认沽总持仓 (张)	32,530.00	+2828.00
	总持仓沽购比 (%)	43.34	+2.89			
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调研显示, 从市场情况来看, 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有一定低位补库需求, 下游拿货节奏小幅回暖, 致使市场碳酸锂价格逐步企稳。					
	3、据中国锂电精矿销售价格已逼近澳洲锂矿的生产成本, 且目前电池新能源产业渗透率水平较高, 增速减缓, 需求偏冷、订单偏弱, 供需失衡下, 2024年电池级碳酸锂现货价格仍将震荡偏弱运行。为锂价止跌, 澳矿减产及被动出清规模或有进一步扩大的可能, 但后续价格下跌空间有限。					
	4、据新能源汽车销量数据显示, 2023年12月新能源汽车实现销售118.9万辆, 较去年同期81.3万辆同比增长46%, 相较11月的102.5万辆环比增16%。SMM预计, 2023年12月新能源汽车冲量已达到阶段性高点。2024年1月, 经销商端口持续去库, 叠加消费后市传统淡季, 预计1月销量环比下滑明显。					
	5、12月, 中国动力电池产量为53.6GWh, 环比下滑11%, 同比下滑6%。进入年末, 在车企的冲量刺激下, 新能源汽车销量有所增长, 但增长幅度明显较往年有所放缓。且流向经销商端口的库存量增加, 实际新增需求极为有限。2024年一季度为传统车销淡季, 叠加电芯环节和经销商环节的高位库存, 导致对电芯企业实际提货下滑明显。预计后市需求端会随着车销的淡季和旺季呈现周期性波动, 2024年一季度未需求略有提振。预期2024年1月动力电池产量为50.2GWh, 环比下滑6%, 同比增长10%。					
观点总结	主力合约LC2407震荡走强, 以涨幅2.16%报收, 持仓量增加, 现货贴水, 基差走弱。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, 国产新能源汽车出口及销量纷纷达成目标, 终端消费表现较好拉动需求。期权方面, 持仓量沽购比值为43.34%, 环比上涨2.89%, 市场总体情绪偏多, 但较上日明显减缓, 认沽持仓增多。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。					
	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: 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。