

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)	106,160.00	-2460.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-155,228.00	+22622.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	672,711.00	+4122.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-1,680.00	-280.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	15,636.00	0.00			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	97,550.00	+500.00↑	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	94,950.00	+500.00↑
上游情况	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-8,610.00	+2960.00↑			
	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	1,300.00	+70.00↑	磷锂石平均价 (日, 元/吨)	11,800.00	+200.00↑
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	4,401.00	+343.00↑			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	53,980.00	+2450.00↑	碳酸锂进口量 (月, 吨)	23,880.69	+4283.79↑
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	245.91	+95.10↑	碳酸锂企业开工率 (月, %)	47.00	0.00
	动力电池产量 (月, MWh)	176,300.00	+5700.00↑	锰酸锂 (日, 元/吨)	36,000.00	0.00
下游及应用情况	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	18.00	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	345,500.00	+100.00↑
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	167,000.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	148,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	159,500.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	51.00	-1.00↓
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.91	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	63.00	-1.00↓
	新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆)	1,880,000.00	+108000.00↑	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	1,823,000.00	+108000.00↑
	新能源汽车:累销渗透率 (中汽协, %)	47.48	+0.74↑	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	14,780,000.00	+3518000.00↑
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	30.00	+4.40↑	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	231.50	+117.40↑
	标的20日均波动率 (%)	54.08	+0.83↑	标的40日均波动率 (%)	51.35	+0.10↑
	认购总持仓 (张)	108,738.00	-21922↓	认沽总持仓 (张)	121,239.00	+12838↑
	总持仓沽购比 (%)	111.50	+28.5323↑	平值IV隐含波动率 (%)	0.37	+0.0247↑
行业消息	<p>1、赣锋锂业在互动平台表示,公司储能电芯产能目前处于满产状态。</p> <p>2、据报道,欧盟将放弃2035年内燃机禁令。欧盟拟放宽新车排放标准,取消对内燃机的实质性禁令。欧盟委员会将降低原定2035年起禁止销售汽油和柴油新车的标准,转而允许部分插电式混合动力车和配备燃油增压器的电动汽车上市。新提案要求到下个十年中期尾气排放量较当前目标减少90%(原目标为100%减排)。</p> <p>3、据中国汽车工业协会分析,11月,在商用车主要品种中,与上月相比,客车和货车产销均呈不同程度增长;与去年同期相比,客车和货车产销均呈两位数增长。11月,商用车产销分别完成38.8万辆和39.2万辆,环比分别增长6.6%和8.6%,同比分别增长18.6%和24.4%。1-11月,商用车产销分别完成384.3万辆和387万辆,同比分别增长11.6%和10.4%。</p>					 更多资讯请关注!
观点总结	<p>盘面走势, 碳酸锂主力合约先涨后跌, 截止收盘-0.79%。持仓量环比增加, 现货较期货贴水, 基差环比上日走强。</p> <p>基本面上, 原料端由于碳酸锂盘面走强, 拉动矿价上行, 海外矿山挺价持续, 冶炼厂亦有一定采购需求, 故矿价支撑较稳固。供给端, 由于锂价较优, 冶炼厂利润情况向好, 生产积极性较高, 加之新增产线的逐渐投产, 锂盐厂生产保持稳定增长。需求端, 下游电芯厂订单排产仍处高位, 虽传统消费旺季已过, 但动力以及储能行业的供需两旺, 令碳酸锂需求保持较强韧性, 产业链持续去库存, 为下游需求提供支撑。</p> <p>期权方面, 持仓量沽购比值为111.5%, 环比+28.5323%, 期权市场情绪偏空, 隐含波动率略升。</p> <p>技术面上, 60分钟MACD, 双线位于0轴上方, 红柱收敛。</p> <p>观点总结, 轻仓逢高抛空交易, 注意交易节奏控制风险。</p>					 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:

陈思嘉 期货从业资格号F03118799

期货投资咨询从业证书号Z0022803

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。