

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)	120,360.00	+5980.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-141,692.00	+5257.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	671,573.00	-316.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-1,560.00	+20.00↑
	广期所仓单 (日, 手/吨)	16,651.00	+240.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	99,500.00	+500.00↑	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	96,850.00	+500.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-20,860.00	-5480.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	1,330.00	+10.00↑	磷酸锂石平均价 (日, 元/吨)	12,875.00	+575.00↑
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	4,670.00	+95.00↑			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	53,980.00	+2450.00↑	碳酸锂进口量 (月, 吨)	22,055.19	-1825.51↓
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	759.24	+513.33↑	碳酸锂企业开工率 (月, %)	47.00	0.00
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	176,300.00	+5700.00↑	磷酸锂 (日, 元/吨)	37,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	18.00	0.00	硫酸锂 (日, 元/吨)	346,600.00	0.00
	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)	4.06	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:累计渗透率 (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 (%)	45.11	-0.23↓	标的40日均波动率 (%)	53.17	+0.99↑
	认购总持仓 (张)	112,869.00	-940↓	认沽总持仓 (张)	163,196.00	+22048↑
期权情况	总持仓沽占比 (%)	144.59	+20.5670↑	平值IV隐含波动率 (%)	0.37	-0.0319↓
行业消息	<p>1、川能动力在互动平台回答投资者提问时表示,公司李家沟锂矿项目已于2025年8月底基本达到设计产能,目前项目生产经营正常。</p> <p>2、国务院总理李强主持召开国务院“十五五”规划《纲要草案》编制工作领导小组会议,深入研究《纲要草案》编制工作。李强指出,要谋划一批能够带动全局的重大工程、重大项目、重大载体,既为未来发展积聚新动能、培育竞争力,又为当前扩大内需、稳定经济运行提供支撑。</p> <p>3、中国12月LPR出炉,1年期为3.0%,5年期以上LPR为3.5%,均连续7个月保持不变。政策利率保持稳定、银行业净息差承压这两个直接原因导致12月两个期限品种的LPR报价保持不变。</p> <p>4、据经济参考报,近日召开的中央经济工作会议部署多项重点领域改革任务,涉及制定全国统一大市场建设条例,深入整治“内卷式”竞争、制定和实施进一步深化国资国企改革方案、健全地方税体系、深入推进中小金融机构减量提质等。专家表示,明年重点改革任务靶向精准,既重制度建设的“立”,又重破除障碍的“破”,随着相关举措落地见效,经济发展的动力活力有望持续增强。</p>					
观点总结	<p>盘面走势, 碳酸锂主力合约震荡走强, 截止收盘+5.67%。持仓量环比减少, 现货较期货贴水, 基差环比上日走弱。</p> <p>基本面上, 由于国内矿区矿证注销事件拉动碳酸锂盘面继续走强, 矿价有一定跟涨情绪, 矿山出货意愿偏高, 矿证事件情绪影响或大于实质, 后续仍需理性对待行情。供给端, 锂盐厂生产稳定, 并且从上游库存持续去化反映其出货意愿较高。此外, 盘面快速拉升亦为冶炼厂提供较好套产能机会, 后续产量方面或将维持增长态势。需求端, 新能源车以及储能市场表现旺盛, 为下游材料厂订单及排产提供消费支撑, 碳酸锂需求量或将保持高位稳定态势。总的来看, 碳酸锂基本面或处于供给增加、需求高位稳定的阶段, 产业库存持续去化, 预期向好。</p> <p>期权方面, 持仓量沽占比为144.59%, 环比+20.567%, 期权市场情绪偏空, 隐含波动率略降。</p> <p>技术面上, 60分钟MACD, 双线位于0轴上方, 红柱走扩。</p> <p>观点总结, 轻仓震荡偏强交易, 注意交易节奏控制风险。</p>					
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F03118799

期货投资咨询从业证书号Z0022803