

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)	96,940.00	+520.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-171,173.00	+6764.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	543,633.00	+16635.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-560.00	-320.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	8,222.00	+2781.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	94,350.00	+600.00↑	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	91,900.00	+600.00↑
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	-2,590.00	+80.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6% CIF中国)平均价 (日, 美元/吨)	1,230.00	+10.00↑	磷锂铝石平均价 (日, 元/吨)	10,525.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	3,894.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	51,530.00	+4390.00↑	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
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	170,600.00	+19400.00↑	锰酸锂 (日, 元/吨)	36,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	18.00	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	343,500.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	166,000.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	146,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	157,500.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	52.00	-1.00↓
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.91	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	64.00	+5.00↑
	新能源汽车当月产量 (中汽协, 辆)	1,772,000.00	+155000.00↑	新能源汽车当月销量 (中汽协, 辆)	1,715,000.00	+111000.00↑
	新能源汽车累销渗透率 (中汽协, %)	46.75	+0.66↑	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	12,943,000.00	+3193000.00↑
	新能源汽车当月出口量 (万辆)	25.60	+3.40↑	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	201.40	+95.60↑
	标的20日均波动率 (%)	59.51	-0.10↓	标的40日均波动率 (%)	45.26	-0.36↓
	认购总持仓 (张)	279,793.00	+4316↑	认沽总持仓 (张)	276,207.00	+19248↑
期权情况	总持仓沽购比 (%)	98.72	+5.4405↑	平值IV隐含波动率 (%)	0.36	-0.0047↓
行业消息	1、工业和信息化部11月28日组织召开动力和储能电池行业制造业企业座谈会,围绕规范动力和储能电池产业竞争秩序、推动产业高质量发展,听取相关企业情况介绍及意见建议。工信部李东成指出,党中央对动力和储能电池产业发展高度重视。近年来,在各方共同努力下,我国动力和储能电池产业迅速发展壮大,在市场规模、创新能力、产业体系等方面形成了全球竞争优势。与此同时,产业发展还面临不少问题和挑战。我们要全面客观认识产业发展形势,认真落实党中央关于综合整治“内卷式”竞争的决策部署,加快推进针对性政策举措,依法依规治理动力和储能电池产业非理性竞争,加强产能监测、预警和调控,加大生产一致性和产品质量监督检查力度,打击知识产权违法行为,引导企业科学布局产能、合理有序“出海”,全力推动产业高质量发展。					
	2、中国汽车工业协会副秘书长陈旭表示,预计今年全年我国汽车销量将超3400万辆,其中新能源汽车销量有望达1600万辆,汽车出口有望超680万辆					
	3、据环球时报援引国际视频新闻通讯社Viory11月28日报道,俄罗斯总统普京在采访中表示:在中国,开始出现比欧洲更具竞争力的产品。最新的例子是电动汽车,中国制造的电动汽车比欧洲的更优质且价格更低廉。欧洲汽车工业整体正处于衰退之中					
	4、国家统计局发布数据显示,11月份我国制造业PMI为49.2%,比上月上升0.2个百分点;非制造业PMI为49.5%,比上月下降0.6个百分点;综合PMI产出指数为49.7%,比上月下降0.3个百分点,我国经济景气水平总体平稳。					
观点总结	盘面走势,碳酸锂主力合约震荡走势,截止收盘+0.56%。持仓量环比增加,现货较期货贴水,基差环比上日走强。					
	基本面上,原料端锂价相对较好的背景下,矿价受其影响保持偏强运行态势,矿山出货积极性有所提升,冶炼厂受拿货亦相对积极。供给端,盘面价格快速上涨,一方面带动行业预期向好,另一方面提供较优的套保机会,冶炼厂可通过套期策略保持部分生产利润,故国内碳酸锂供给量预计呈现增长态势。需求端,下游电池材料正值消费旺季,下游电芯材料厂排产订单增加。由于新能源汽车明年补贴政策的退坡,年前购车热情提振;此外储能行业增量明显,海外及国内订单的双增长亦为碳酸锂需求侧提供坚实支撑。整体而言,碳酸锂基本面或将处于供需双增的局面,行业库存仍呈现持续降库。					
	期权方面,持仓量沽购比值为98.72%,环比+5.4405%,期权市场认购持仓占据优势,期权市场情绪偏多头,隐含波动率略降。					
重点关注	技术面上,60分钟MACD,双线位于0轴上方,绿柱初现。					
	观点总结,轻仓震荡交易,注意交易节奏控制风险。					

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。



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!