

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)	87,240.00	+4940.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-162,324.00	+5738.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	534,483.00	+43532.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-2,440.00	-800.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	27,491.00	+159.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	80,750.00	+350.00↑	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	78,550.00	+350.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-6,490.00	-4590.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	934.00	-36.00↓	磷酸锂石平均价 (日, 元/吨)	9,230.00	+625.00↑
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	3,206.00	+146.00↑			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	47,140.00	+1260.00↑	碳酸锂进口量 (月, 吨)	19,596.90	-2250.01↓
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	150.82	-218.09↓	碳酸锂企业开工率 (月, %)	47.00	+1.00↑
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	151,200.00	+11600.00↑	锰酸锂 (日, 元/吨)	33,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	12.40	+0.25↑	钴酸锂 (日, 元/吨)	343,500.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	164,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	144,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	156,000.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	53.00	-2.00↓
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.53	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	59.00	+2.00↑
	新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆)	1,617,000.00	+226000.00↑	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	1,604,000.00	+209000.00↑
	新能源汽车:累计渗透率 (中汽协, %)	46.09	+0.55↑	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	11,228,000.00	+2908000.00↑
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	22.20	-0.20↓	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	175.80	+83.00↑
	标的20日均波动率 (%)	35.87	+4.65↑	标的40日均波动率 (%)	30.72	+3.27↑
	认购总持仓 (张)	127,190.00	-104561↓	认沽总持仓 (张)	73,350.00	-65601↓
期权情况	总持仓沽购比 (%)	57.67	-2.2874↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.31	+0.0133↑
行业消息	1、国家统计局公布, 10月份, 扩内需等政策措施持续显效, 叠加国庆、中秋长假带动, CPI环比上涨0.2%, 同比上涨0.2%, 扣除食品和能源价格的核心CPI同比上涨1.2%, 涨幅连续第6个月扩大。受国内部分行业供需关系改善、国际大宗商品价格传导等因素影响, PPI环比由上月持平转为上涨0.1%, 为年内首次上涨; 同比下降2.1%, 降幅比上月收窄0.2个百分点, 连续第3个月收窄。					 更多资讯请关注!
	2、央视新闻: 从明年1月1日起, 我国新能源汽车购置税将从全额免税调整为减半征收。受此影响, 我国新能源汽车市场迎来新一轮消费高峰。海南某汽车展厅负责人称, 政策调整消息与年底旺季叠加, 近期门店客流和订单量较平日大幅增长。					
	3、上证报: 三季度磷酸铁锂行业明显回暖, 在动力电池装车中占比稳定在八成以上, 储能需求同样旺盛。行业开工率重新站上景气线, 价格爬回成本线上方。业内人士预测, 磷酸铁锂高景气度有望持续至明年, 尤其是高压实等高端产品将更为紧俏。					
	4、央视新闻: 今年以来, 我国新能源汽车销量势头迅猛, 加上消费品以旧换新政策带动作用, 大量二手新能源汽车加速涌入交易市场。前三季度, 全国新能源车拍卖成交量增长52.6%, 预计全年成交额超过100亿元。					
	5、乘联会: 9月, 中国自主品牌在英国销售了40729辆车, 销量同比增长了235%。前三季度, 自主品牌在英国销售了142684辆, 同比增长91%。					
观点总结	盘面走势 , 碳酸锂主力合约震荡偏强, 截止收盘+7.36%。持仓量环比增加, 现货贴水, 基差走弱。					 更多资讯请咨询!
	基本面上 , 原料端国内矿端不确定性仍存, 海外矿山挺价情绪仍强。供给方面, 锂盐厂保持较高开工率, 产能释放较充分, 增量主要来源于锂辉石与盐湖提锂方面的新投产, 国内碳酸锂供给量保持稳定小增。需求方面, 下游材料加工仍处于消费旺季, 动力端因补贴政策年后退坡, 最后一个销售季市场提前锁定头部厂商产能, 加之电解液原材料涨价的向上传导, 碳酸锂动力端需求仍保持较热; 储能端当前仍处于需求持续释放的阶段, 对碳酸锂需求保持较快增长速率。整体来看, 碳酸锂基本面或处于供给稳定小增、需求快速释放的阶段, 产业小幅降库。					
	期权方面 , 持仓量沽购比值为 57.67% , 环比 -2.2874% , 期权市场认购持仓占据优势, 期权市场情绪偏多头, 隐含波动率略升。					
	技术面上 , 60分钟MACD, 双线位于0轴上方, 红柱走扩。 操作建议 , 轻仓震荡交易, 注意交易节奏控制风险。					
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。