

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）			94,840.00	+2680.00↑	前20名净持仓（日，手）			-167,807.00	-7199.00↓
	主力合约持仓量（日，手）			593,129.00	+32453.00↑	近远月合约价差（日，元/吨）			-540.00	-200.00↓
	广期所仓单（日，手/吨）			13,120.00	+2198.00↑					
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）			92,750.00	-500.00↓	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）			90,350.00	-450.00↓
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差（日，元/吨）			-2,090.00	-3180.00↓					
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价（日，美元/吨）			1,200.00	0.00	磷酸锂石平均价（日，元/吨）			9,725.00	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）			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
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）			344,000.00	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，%）			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）			1,772,000.00	+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（%）			58.33	0.00	标的40日均波动率（%）			46.18	0.00
	认购总持仓（张）			88,469.00	-238903↓	认沽总持仓（张）			58,183.00	-209428↓
期权情况	总持仓沽购比（%）			65.77	-15.9787↓	平值IV隐含波动率（%）			0.33	-0.0181↓
行业消息	1、2025年12月的车市，正被“促销热”包围。12月4日，深蓝汽车一纸购置税兜底政策打响了年末车市的“冲锋战”——2025年12月31日前锁单全系车型，若因生产、运输等非客户原因导致2026年开票交付，且在2026年2月14日前提车，消费者可获跨年购置税差额补贴。这一政策直指即将到来的购置税调整，也拉开了车企年终冲刺的大幕。深蓝汽车的动作并非孤例。自今年11月起，随着2026年新能源汽车购置税政策调整的临近，购置税兜底已成为车企锁定订单的核心抓手。据记者不完全统计，截至12月初，选择“自掏腰包”为年内锁单消费者补贴购置税的车企已近20家。									
	2、盐湖股份在互动平台表示，目前，4万吨锂盐项目整体运行平稳，效能提升态势良好，日产量达60—70吨，纯度稳定在99.7%以上，装置连续无故障运行。公司本年度碳酸锂生产计划为3000吨，从当前进展来看，该目标有望超额完成。									
	3、乘联分会发布简析“十五五”规划建议，其中指出，“十五五”规划更强调“质的有效提升”，这意味着经济增长将更多地由全要素生产率的提高、科技创新贡献度的提升以及绿色低碳转型来驱动。扩内需增强内循环等举措有望推动“十五五”时期国内汽车销量规模突破3500万辆，新能源汽车渗透率突破70%，高阶智驾向下普及。									
	4、商务部部长王文涛表示，“十五五”时期将深入实施提振消费专项行动，推动商品消费扩容升级，加大直达消费者的普惠政策力度；以放宽准入、业态融合为重点扩大服务消费。将积极扩大自主开放，推动贸易创新发展，拓展双向投资合作空间。									
观点总结	盘面走势，碳酸锂主力合约震荡偏强，截止收盘+1.76%。持仓量环比增加，现货较期货贴水，基差环比上日走弱。									
	基本面上，原料端锂矿报价随着近期碳酸锂报价回调而小幅走弱。供给端，国内头部矿山复产预期较好，冶炼厂处爬产阶段，后续增量或将逐步释放。此外，由于下游需求对生产的拉动，加之新产能的逐步投产，国内碳酸锂供给量预计仍将保持增长态势。需求端，随着锂价的回调，下游原先偏谨慎的态度有所松动，现货成交市场逐渐活跃。从消费方面来看，新能源汽车年底的销量冲刺以及储能市场延续供需旺盛的格局令碳酸锂下游排产保持高水位，为其需求提供韧性。									
	期权方面，持仓量沽购比值为65.77%，环比-15.9787%，期权市场情绪偏多，隐含波动率略降。									
	技术面上，60分钟MACD，双线位于0轴下方，红柱走扩。									
重点总结	观点总结，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。