

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)	98,980.00	-320.00↓	前20名净持仓(日, 手)	-180,463.00	-3365.00↓
	主力合约持仓量(日, 手)	479,602.00	-23530.00↓	近远月合约价差(日, 元/吨)	-280.00	-40.00↓
	广期所仓单(日, 手/吨)	26,916.00	+150.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价(日, 元/吨)	91,300.00	+2400.00↑	工业级碳酸锂平均价(日, 万元/吨)	88,900.00	+2400.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差(日, 元/吨)	-7,680.00	+2720.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6% CIF中国)平均价(日, 美元/吨)	1,145.00	+70.00↑	磷锂铝石平均价(日, 元/吨)	11,075.00	+675.00↑
	锂云母(2-2.5%, 日, 元/吨)	3,928.00	+109.00↑			
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)	150.82	-218.09↓	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)	35,000.00	+1000.00↑
	六氟磷酸锂(日, 万元/吨)	17.50	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)	3.81	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(%)	49.18	-0.49↓	标的40日均波动率(%)	38.12	+0.10↑
期权情况	认购总持仓(张)	185,403.00	-9600↓	认沽总持仓(张)	221,709.00	+37706↑
	总持仓沽购比(%)	119.58	+25.2231↑	平值IV隐含波动率(%)	0.48	+0.0423↑
行业消息	1、多氟多在互动平台表示,公司六氟磷酸锂现有产能6.5万吨/年,后续会根据市场需求情况确定新增产能。 2、川发龙蟒:6万吨/年磷酸铁锂装置已全面建成并投产使用 3、据海关数据,10月中国进口碳酸锂23881吨,环比增长22%,同比增加3%。其中,从智利进口碳酸锂1.48万吨,占进口总量的62%;从阿根廷进口碳酸锂7274吨,占进口总量的30%。10月中国出口碳酸锂246吨,环比增加63%,同比减少18%。 4、海关数据显示,10月锂辉石进口环比有所减量,达65.2万实物吨。从来源国看,澳大利亚、尼日利亚和津巴布韦三国合计贡献总进口量的85.7%。其中,澳大利亚来矿29.5万吨,环比减少15%;尼日利亚来矿约11.0万吨,环减少8%,其中锂精矿占比明显增加;津巴布韦来矿为15.3万吨,环比增加40.9%。此外,自南非的进口减量明显,10月进口近5.0万吨,环减54.1%。					
	盘面走势,碳酸锂主力合约冲高回调,截止收盘+0.84%。持仓量环比减少,现货较期货贴水,基差环比上日走强。 基本面上,碳酸锂现货持续走强拉动锂价上行,海外矿商借势出货意愿较强,冶炼厂接货亦较积极,矿石成交市场较积极。供给方面,国内锂盐厂保持相对较高开工情况,产能释放充分;加之智利方面出口量的显著走高,预计到港后国内进口亦将出现增量,故国内供应量级将明显增长。需求方面,动力端与储能端双双发力,在需求预期较好的背景下拉动下游订单及排产增长,部份下游电池材料因供应缺口,快速涨价。整体来看,碳酸锂基本面或处于供需双增的局面,由于需求增速及预期较好,带动产业库存持续下降。					
观点总结	期权方面,持仓量沽购比值为119.58%,环比+25.2231↑,期权市场认购持仓占据优势,期权市场情绪转为空头,隐含波动率略升。 技术面上,60分钟MACD,双线位于0轴上方,红柱略收敛。 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。



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!