


| 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) | 90,480.00 | -540.00↓ | 前20名净持仓 (日, 手) | -172,110.00 | -6039.00↓ |
| | 主力合约持仓量 (日, 手) | 365,078.00 | -46249.00↓ | 近远月合约价差 (日, 元/吨) | -580.00 | -380.00↓ |
| | 广期所仓单 (日, 手/吨) | 26,916.00 | +68.00↑ | | | |
| 现货市场 | 电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨) | 92,150.00 | -150.00↓ | 工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨) | 89,750.00 | -150.00↓ |
| | Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨) | 1,670.00 | +390.00↑ | | | |
| 上游情况 | 锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨) | 1,180.00 | -30.00↓ | 磷锂铝石平均价 (日, 元/吨) | 9,725.00 | -375.00↓ |
| | 锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨) | 3,769.00 | -159.00↓ | | | |
| 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) | 37,000.00 | 0.00 |
| | 六氟磷酸锂 (日, 万元/吨) | 18.00 | +0.50↑ | 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:累计渗透率 (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 (%) | 58.94 | -0.47↓ | 标的40日均波动率 (%) | 44.32 | +0.03↑ |
| 期权情况 | 认购总持仓 (张) | 227,952.00 | +42159↑ | 认沽总持仓 (张) | 203,586.00 | -32351↓ |
| | 总持仓沽购比 (%) | 89.31 | -37.6783↓ | 平值IV隐含波动率 (%) | 0.41 | -0.0916↓ |
| 行业消息 | 1、英国政府11月22日发布声明称，目标2035年前实现10%的矿产需求由国内生产、20%通过回收再利用满足。声明称，到2035年英国将至少生产5万吨锂，政府将投入约5000万英镑的新一轮资金支持本土企业。 2、瑞泰新材(301238.SZ)公告称，公司拟与关联方天际股份的全资子公司新泰材料以货币资金方式向泰瑞联腾增资2亿元，其中新泰材料出资1.5亿元，公司出资5000万元。增资完成后，公司仍持有泰瑞联腾25%股权。此次增资旨在推进并完成泰瑞联腾二期1.5万吨六氟磷酸锂项目建设。 3、乘联分会初步预计，11月狭义乘用车零售市场规模可达225万辆左右，环比10月持平，同比下降8.7%，其中新能源零售量预计为135万左右，渗透率有望首次提升至60%。 | | | |  | 更多资讯请关注！ |
| 观点总结 | 盘面走势 ，碳酸锂主力合约震荡回落，截止收盘-2.88%。持仓量环比减少，现货较期货升水，基差环比上日走强。 基本面上 ，原料端，受碳酸锂现货上涨的带动锂矿报价显著走高，矿山出货意愿走强，冶炼厂受扩产需求的增加而加紧采买，原料成交较为积极。供给方面，原料成本为现货提供一定支撑，加之盘面快速上涨冶炼厂参与套期保值，故保持较高的开工率、生产较为积极，碳酸锂国内供给量或将维持增长态势。需求方面，碳酸锂需求仍保持韧性，得益于动力电池与储能订单消费的持续作用。下游材料厂采购意愿有所提升，逐步开启补库节奏，带动市场成交氛围趋于活跃。整体来看，碳酸锂基本面或处于供需双增的局面，需求预期仍向好，产业库存去化。 期权方面 ，持仓量沽购比值为 89.31% ，环比 -37.6783% ，期权市场认购持仓占据优势，期权市场情绪转为空头，隐含波动率略降。 技术面上 ，60分钟MACD，双线位于0轴上方，绿柱略收敛。 观点总结 ，轻仓震荡交易，注意交易节奏控制风险。 | | | |  | 更多观点请咨询！ |
| 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。