

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)	95,400.00	+4920.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-163,468.00	+8642.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	343,199.00	-21879.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-300.00	+280.00↑
	广期所仓单 (日, 手/吨)	26,615.00	+105.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	92,050.00	-100.00↓	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	89,650.00	-100.00↓
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-3,350.00	-5020.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIF中国)平均价 (日, 美元/吨)	1,180.00	0.00	磷锂铝石平均价 (日, 元/吨)	9,725.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	3,769.00	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)	37,000.00	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)	3.81	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 (%)	61.23	+2.29↑	标的40日均波动率 (%)	45.79	+1.47↑
期权情况	认购总持仓 (张)	256,470.00	+28518↑	认沽总持仓 (张)	202,678.00	-908↓
	总持仓沽购比 (%)	79.03	-10.2849↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.38	-0.0316↓
行业消息	1、天际股份在互动平台表示,公司六氟磷酸锂目前及明一年一季度预计是满产满销状态。					
	2、龙蟠科技(603906.SH)公告称,公司控股子公司常州锂源及控股孙公司南京锂源(合称为“卖方”)与楚能新能源全资子公司武汉楚能、孝感楚能及宜昌楚能(合称为“买方”)共同签署了《之补充协议二》,对原协议相关条款进行补充与修订。《原协议》约定:自2025年至2030年期间,卖方合计向买方销售15万吨磷酸铁锂正极材料产品。《补充协议二》约定:自2025年至2030年期间,卖方合计向买方销售130万吨磷酸铁锂正极材料产品。					
	3、赣锋锂业副总裁何佳言表示,锂行业正处于上升周期,现已触底。由于资本投入周期,明年大型项目的额外供应将有限。汽车制造商的需求在上升,而储能系统的发展也“超出我们预期”,此外,机器人和计算领域的应用也日益增多。市场不应过分关注短期价格波动。					
	4、工信部近日印发通知,聚焦新一代信息技术、新能源、新材料、生物、高端装备、智能网联新能源汽车、绿色环保、低空装备、航空航天等新兴产业重点领域,启动国家新兴产业发展示范基地创建工作。					
观点总结	盘面走势,碳酸锂主力合约震荡走高,截止收盘+4.47%。持仓量环比减少,现货较期货贴水,基差环比上日走弱。					
	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79.03%,环比-10.2849%,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,绿柱收敛。					
重点关注	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!