

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)	124,720.00	+4360.00↑	前20名净持仓(日, 手)	-133,323.00	+8369.00↑
	主力合约持仓量(日, 手)	647,366.00	-24207.00↓	近远月合约价差(日, 元/吨)	-1,240.00	+320.00↑
	广期所仓单(日, 手/吨)	17,101.00	+450.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价(日, 元/吨)	101,500.00	+2000.00↑	工业级碳酸锂平均价(日, 万元/吨)	98,850.00	+2000.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差(日, 元/吨)	-23,220.00	-2360.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIFF中国)平均价(日, 美元/吨)	1,330.00	+10.00↑	磷锂铝石平均价(日, 元/吨)	13,225.00	+350.00↑
	锂云母(2-2.5%, 日, 元/吨)	4,773.00	+103.00↑			
产业情况	碳酸锂产量(月, 吨)	53,980.00	+2450.00↑	碳酸锂进口量(月, 吨)	22,055.19	-1825.51↓
	碳酸锂出口量(月, 吨)	759.24	+513.33↑	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)	176,300.00	+5700.00↑	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)	346,700.00	+100.00↑
	三元材料(811型):中国(日, 元/吨)	167,000.00	0.00	三元材料(622动力型):中国(日, 元/吨)	148,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国(日, 元/吨)	159,500.00	0.00	三元正极材料开工率(月, %)	51.00	-1.00↓
	磷酸铁锂(日, 万元/吨)	4.08	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)	1,880,000.00	+108000.00↑	新能源汽车当月销量(中汽协, 辆)	1,823,000.00	+108000.00↑
	新能源汽车累销渗透率(中汽协, %)	47.48	+0.74↑	新能源汽车:累计销量及同比(辆)	14,780,000.00	+3518000.00↑
	新能源汽车当月出口量(万辆)	30.00	+4.40↑	新能源汽车:累计出口量及同比(万辆)	231.50	+117.40↑
	标的20日均波动率(%)	45.89	+0.78↑	标的40日均波动率(%)	53.55	+0.38↑
	认沽总持仓(张)	110,772.00	-2097↓	认沽总持仓(张)	180,587.00	+17391↑
期权情况	总持仓沽购比(%)	163.03	+18.4370↑	平值V:隐含波动率(%)	0.41	+0.0412↑
行业消息	1. 乘联分会秘书长崔东树发文称, 2025年11月中国汽车实现出口81万辆, 同比增48%, 环比降2%, 1-11月中国汽车实现出口733万辆, 同比2024年1-11月增速25%, 总体较强。2025年11月中国新能源汽车出口35万辆, 同比增长156%, 表现很好; 2025年1-11月新能源汽车出口量301万辆, 同比增长62%, 增速近期超高。					
	2. 国家主席习近平对中央企业工作作出重要指示强调, 新征程上, 中央企业要聚焦主业, 持续优化国有经济布局, 切实增强核心功能、提升核心竞争力。要立足实体经济, 强化关键核心技术攻关, 推动科技创新和产业创新深度融合。要进一步深化改革, 完善中国特色现代企业制度, 健全公司治理结构, 着力解决制约企业发展的深层次问题, 努力建设世界一流企业。					
观点总结	3. 国家能源局发布数据显示, 截至11月底, 我国电动汽车充电基础设施总数达到1932.2万个, 同比增长52%。其中, 公共充电设施462.5万个, 同比增长36.0%; 私人充电设施1469.7万个, 同比增长57.8%。					
	4. 欧洲汽车制造商协会(ACEA)数据显示, 11月欧洲汽车销量同比增长2.4%至110万辆。比亚迪11月注册量同比暴涨221.8%, 市场份额达到2%。特斯拉注册量则下降11.8%, 市场份额降至2.1%。					
重点关注	盘面走势, 碳酸锂主力合约震荡走强, 截止收盘+5.89%。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, 由于国内矿区矿证注销事件拉动碳酸锂盘面继续走强, 矿价有一定跟涨情绪, 矿山出货意愿偏高, 矿证事件情绪影响或大于实质, 后续仍需理性对待行情。供给端, 锂盐厂生产稳定, 并且从上游库存持续去化反映其出货意愿较高。此外, 盘面快速拉涨亦为冶炼厂提供较好套产能机会, 后续产量方面或将维持增长态势。需求端, 新能源车以及储能市场表现旺盛, 为下游材料厂订单及排产提供消费支撑, 碳酸锂需求量或将保持高位稳定态势。总的来看, 碳酸锂基本面或处于供给增加、需求高位稳定的阶段, 产业库存持续去化, 预期向好。					
	期权方面, 持仓量沽购比值为163.03%, 环比+18.437%, 期权市场情绪偏空, 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。					
	观点总结, 轻仓震荡偏强交易, 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



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

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。