

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）	93,700.00	+40.00↓	前20名净持仓（日，手）	-161,102.00	+9916.00↑
	主力合约持仓量（日，手）	560,629.00	-2207.00↓	近远月合约价差（日，元/吨）	-1,800.00	-1800.00↓
	广期所仓单（日，手/吨）	10,422.00	+770.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）	94,000.00	-350.00↓	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）	91,550.00	-350.00↓
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差（日，元/吨）	300.00	-390.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价（日，美元/吨）	1,230.00	0.00	磷锂铝石平均价（日，元/吨）	9,725.00	-475.00↓
	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）	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）	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，%）	52.00	-1.00↓
	磷酸铁锂（日，万元/吨）	3.91	0.00	磷酸铁锂正极开工率（月，%）	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（%）	57.99	-0.03↓	标的40日均波动率（%）	45.96	+0.02↑
	认购总持仓（张）	317,553.00	+34946↑	认沽总持仓（张）	265,722.00	-16400↓
期权情况	总持仓沽购比（%）	83.68	-16.1504↓	平值IV隐含波动率（%）	0.35	-0.0043↓
行业消息	1、美国11月ADP就业人数减少3.2万人，为2023年3月以来最低水平，市场预期为增加1万人。美国11月“小非农”创两年半来最大降幅，美联储降息预期进一步升温。最新公布的ADP就业数据显示，11月私营企业减少3.2万个工作岗位，为2023年3月以来最大降幅，远不及市场预期的增加1万个。据CME“美联储观察”，美联储12月降息25个基点的概率接近90%。					 更多资讯请关注！
	2、年末将至，随着第四批690亿元国补资金的进一步消耗，越来越多的地方暂停或调整了汽车以旧换新补贴活动。据不完全统计，截至目前，全国已有超20个地市陆续暂停或调整了汽车以旧换新补贴申请。					
	3、据乘联分会初步统计，11月，全国乘用车市场零售226.3万辆，同比下降7%。其中，新能源市场零售135.4万辆，同比增长7%，新能源市场零售渗透率59.8%。					
	4、消息称欧盟计划推出《工业加速法》，要求汽车、电池等关键产品达到最高70%的“欧洲制造”本地含量标准。该政策将通过政府补贴和公共采购等激励措施推动实施。					
	5、据中物联，11月份中国物流业景气指数为50.9%，较上月回升0.2个百分点。能源物流需求放缓，工业制造领域物流需求向好，居民消费领域物流需求趋稳。					
观点总结	<b>盘面走势</b> ，碳酸锂主力合约震荡偏弱，截止收盘-1.26%。持仓量环比减少，现货较期货升水，基差环比上日走弱。					 更多观点请咨询！
	<b>基本面上</b> ，原料端锂价相对较好的背景下，矿价受其影响保持偏强运行态势，矿山出货积极性有所提升，冶炼厂受拿货亦相对积极。供给端，盘面价格快速上涨，一方面带动行业预期向好，另一方面提供较优的套保机会，冶炼厂可通过套期策略保持部分生产利润，故国内碳酸锂供给量预计将呈现增长态势。需求端，下游电池材料正值消费旺季，下游电芯材料厂排产订单增加。由于新能源汽车明年补贴政策的退坡，年前购车热情提振；此外储能行业增量明显，海外及国内订单的双增长亦为碳酸锂需求侧提供坚实支撑。整体而言，碳酸锂基本面或将处于供需双增的局面，行业库存仍呈现持续降库。					
	<b>期权方面</b> ，持仓量沽购比值为 <b>83.68%</b> ，环比- <b>16.1504%</b> ，期权市场情绪偏多，隐含波动率略降。					
	<b>技术面上</b> ，60分钟MACD，双线位于0轴下方，绿柱略收敛。					
重点关注	<b>观点总结</b> ，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。