

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 ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	300.00	-390.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIFF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↑
期权情况	认购总持仓 (张)	317,553.00	+34946↑	认沽总持仓 (张)	265,722.00	-16400↓
	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	<p>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%。</p> <p>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。</p> <p>3、据乘联会初步统计, 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%。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>					
观点总结	<p>盘面走势: 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。</p> <p>基本面: 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, 海内外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。</p> <p>期权方面: 持仓量沽购比值为83.68%, 环比-16.1504%, 期权市场情绪偏多, 隐含波动率略降。</p> <p>技术面上: 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 绿柱略收敛。</p> <p>观点总结: 轻仓震荡交易, 注意交易节奏控制风险。</p>					
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!