

撰写人: 蔡跃辉 从业资格证号: F0251444 投资咨询从业证书号: Z0013101

| 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)                                                                                                                                                                                                                                                            | 97,600.00  | -3200.00↓  | 前20名净持仓 (日, 手)           | -34,098.00 | -255.00↓  |
|      | 主力合约持仓量 (日, 手)                                                                                                                                                                                                                                                              | 158,076.00 | -4578.00↓  | 主次合约跨期价差 (日, 元/吨)        | -3,250.00  | +50.00↑   |
|      | 广期所仓单 (日, 手/吨)                                                                                                                                                                                                                                                              | 2,580.00   | +500.00↑   |                          |            |           |
| 现货市场 | 电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                          | 100,000.00 | -1000.00↓  | 工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)      | 91,000.00  | -1500.00↓ |
|      | Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)                                                                                                                                                                                                                             | 2,400.00   | +2200.00↑  |                          |            |           |
| 上游情况 | 锂辉石精矿(CIF中国)平均价 (日, 美元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                   | 1,560.00   | 0.00       | 磷锂铝石平均价 (日, 元/吨)         | 12,525.00  | -75.00↓   |
|      | 锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                        | 2,475.00   | -75.00↓    |                          |            |           |
| 产业情况 | 碳酸锂产量 (月, 吨)                                                                                                                                                                                                                                                                | 41,650.00  | +1750.00↑  | 碳酸锂进口量 (月, 吨)            | 17,040.67  | +6278.23↑ |
|      | 碳酸锂出口量 (月, 吨)                                                                                                                                                                                                                                                               | 396.39     | +78.88↑    | 碳酸锂企业开工率 (月, %)          | 80.00      | +3.00↑    |
| 下游情况 | 动力电池产量 (月, MWh)                                                                                                                                                                                                                                                             | 87,700.00  | +10400.00↑ | 锰酸锂 (日, 元/吨)             | 45,000.00  | 0.00      |
|      | 六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                             | 7.60       | 0.00       | 钴酸锂 (日, 元/吨)             | 180,000.00 | 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) | 141,500.00 | 0.00      |
|      | 三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                    | 140,000.00 | 0.00       | 三元正极材料开工率 (月, %)         | 63.00      | +1.00↑    |
|      | 磷酸铁锂 (日, 元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                               | 49,000.00  | 0.00       | 磷酸铁锂正极开工率 (月, %)         | 82.00      | +5.00↑    |
| 期权情况 | 标的20日均波动率 (%)                                                                                                                                                                                                                                                               | 66.60      | +0.28↑     | 标的40日均波动率 (%)            | 53.44      | +0.20↑    |
|      | 认购总持仓 (张)                                                                                                                                                                                                                                                                   | 143,717.00 | +1071.00↑  | 认沽总持仓 (张)                | 52,727.00  | +182.00↑  |
|      | 总持仓沽购比 (%)                                                                                                                                                                                                                                                                  | 36.69      | -0.15↓     |                          |            |           |
| 行业消息 | 1、2023年11月, 中国锂辉石精矿进口量约为378498实物吨, 环比减少18.4%, 同比增加20%。进口均价约为1872美元。11月锂辉石的环比减少依旧来源于锂矿生产大国澳大利亚。                                                                                                                                                                              |            |            |                          |            |           |
|      | 2、2023年11月, 中国进口碳酸锂约17040.7吨, 环比58.33%, 同比37.3%, 1-11月国内累计进口碳酸锂138413.1吨, 累计同比10.54%。分国别看, 11月从智利进口约15918.2吨, 环比76%, 同比40.92%, 占国内碳酸锂进口总量的93.41%; 从阿根廷进口908吨, 环比-43.53%, 同比-6.59%。                                                                                          |            |            |                          |            |           |
|      | 3、巴西颁布税收制度改革法案: 提高电动汽车的进口税。                                                                                                                                                                                                                                                 |            |            |                          |            |           |
|      | 4、乘联会秘书长崔东树发文称, 近两年新能源汽车和储能行业高度景气, 对电池的需求急速增长, 新能源车用电池的装车占比下降。随着俄乌冲突加剧和新能源储能占比日益提高, 储能需求暴增。由于镍、钴的价格高涨, 形成三元锂电池与磷酸铁锂电池的差异化增长。磷酸铁锂电池达到总量68%, 成为近期的增长热点。随着政策推动的插混持续走强, 纯电动走势疲软, 预计电动车的电池装车需求增长持续慢于整车总量增长。                                                                      |            |            |                          |            |           |
| 观点总结 | 主力合约LC2407震荡走弱, 以跌幅4.22%报收, 持仓量小幅减少, 现货升水, 基差走强。基本面供应端, 上游供应上相对充足。需求端, 下游去库存降成本意愿偏强。加之碳酸锂价格持续下行, 外采锂矿的锂盐企业亏损状态持续, 且现货价格逐步逼近一体化盐厂的成本线, 预计盐厂在持续亏损的背景下, 加之临近淡季, 预期会有停减产情况的发生。期权方面, 沽购比为03669, 环比下跌, 期权市场投机做多情绪增加。技术上, 60分钟MACD, DIF下穿DEA与0轴, 绿柱有走扩迹象。操作建议, 轻仓震荡偏空, 注意交易节奏控制风险。 |            |            |                          |            |           |
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                             |            |            |                          |            |           |
| 重点关注 |                                                                                                                                                                                                                                                                             |            |            |                          |            |           |



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

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: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101  
助理研究员: 李秋荣 期货从业资格号F03101823 王凯慧 期货从业资格号F03100511  
王世霖 期货从业资格号F03118150

#### 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。