

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）	93,520.00	-1680.00↓	前20名净持仓（日，手）	-177,527.00	+15757.00↑
	主力合约持仓量（日，手）	484,357.00	-78597.00↓	近远月合约价差（日，元/吨）	-20.00	-380.00↓
	广期所仓单（日，手/吨）	26,611.00	-342.00↓			
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）	87,400.00	+1250.00↑	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）	85,050.00	+1250.00↑
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差（日，元/吨）	-6,120.00	+2930.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价（日，美元/吨）	1,010.00	+11.00↑	磷锂铝石平均价（日，元/吨）	9,900.00	+75.00↑
	锂云母（2-2.5%，日，元/吨）	3,545.00	+74.00↑			
产业情况	碳酸锂产量（月，吨）	51,530.00	+4390.00↑	碳酸锂进口量（月，吨）	19,596.90	-2250.01↓
	碳酸锂出口量（月，吨）	150.82	-218.09↓	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）	34,000.00	+1000.00↑
	六氟磷酸锂（日，万元/吨）	17.00	+1.00↑	钴酸锂（日，元/吨）	343,500.00	0.00
	三元材料(811型):中国（日，元/吨）	165,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国（日，元/吨）	146,000.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国（日，元/吨）	157,000.00	0.00	三元正极材料开工率（月，%）	52.00	-1.00↓
	磷酸铁锂（日，万元/吨）	3.73	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↑
	新能源汽车累计渗透率（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（%）	46.45	+1.12↑	标的40日均波动率（%）	35.56	+0.36↑
	认购总持仓（张）	171,798.00	-6463↓	认沽总持仓（张）	167,227.00	+28714↑
期权情况	总持仓沽购比（%）	97.34	+19.6370↑	平值IV隐含波动率（%）	0.44	+0.0914↑
行业消息	1、乘联会秘书长崔东树发文表示，2025年汽车投资增速也达到17.5%，近两年汽车投资超预期的强，处于近年的1-10月历史高位，也远高于其它制造业行业的投资增速。2025年10月汽车生产328万台，同比增11%；新能源汽车生产171万台，同比增19%，渗透率52%；燃油车生产157万台，同比增4%。2025年1-10月汽车生产2733万台，同比增11%；新能源汽车生产1267万台，同比增28%，渗透率46%；燃油车生产1465万台，同比持平。					 更多资讯请关注！
	2、中汽协：10月，新能源汽车出口25.6万辆，环比增长15.4%，同比增长99.9%。1-10月，新能源汽车出口201.4万辆，同比增长90.4%。					
	3、乘联分会崔东树：2025年汽车投资增速达到17.5%，近两年汽车投资超预期的强，处于近年的1-10月历史高位，也远高于其它制造业行业的投资增速。					
	4、上证报：作为电池“性价比担当”的磷酸铁锂价格回暖，10月以来上涨约10%。不少头部企业的磷酸铁锂订单排到明年上半年，生产线持续以满足负荷状态运行。同时，高压实磷酸铁锂等新技术的快速发展，促使中游的材料企业进行技术升级和产能结构调整。					
观点总结	盘面走势，碳酸锂主力合约高开回落，截止收盘+0.93%。持仓量环比减少，现货较期货贴水，基差环比上日走强。 基本面上，碳酸锂现货持续走强拉动锂矿价格上行，海外矿商借势出货意愿较强，冶炼厂接货亦较积极，矿石成交市场较积极。供给方面，国内锂盐厂保持相对较高开工情况，产能释放充分；加之智利方面出口量的显著走高，预计到港后国内进口亦将出现增量，故国内供应量级将明显增长。需求方面，动力端与储能端双双发力，在需求预期较好的背景下拉动下游订单及排产增长，部份下游电池材料因供应缺口，快速涨价。整体来看，碳酸锂基本面向处于供需双增的局面，由于需求增速及预期较好，带动产业库存持续下降。 期权方面，持仓量沽购比值为 <b>97.34%</b> ，环比 <b>+19.637%</b> ，期权市场认购持仓占据优势，期权市场情绪偏多头，隐含波动率略升。 技术面上，60分钟MACD，双线位于0轴上方，红柱收敛。 观点总结，轻仓震荡交易，注意交易节奏控制风险。					 更多观点请咨询！
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。