



| 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) | 74,040.00 | +1160.00↑ | 前20名净持仓 (日, 手) | -167,185.00 | -8304.00↓ |
| | 主力合约持仓量 (日, 手) | 261,141.00 | +487.00↑ | 近远月合约价差 (日, 元/吨) | -260.00 | -80.00↓ |
| | 广期所仓单 (日, 手/吨) | 39,749.00 | +300.00↑ | | | |
| 现货市场 | 电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨) | 73,750.00 | -100.00↓ | 工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨) | 71,500.00 | -100.00↓ |
| | Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨) | -290.00 | -1260.00↓ | | | |
| 上游情况 | 锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨) | 876.00 | 0.00 | 磷酸铝平均价 (日, 元/吨) | 7,285.00 | +75.00↑ |
| | 锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨) | 2,645.00 | 0.00 | | | |
| 产业情况 | 碳酸锂产量 (月, 吨) | 45,880.00 | +1280.00↑ | 碳酸锂进口量 (月, 吨) | 21,846.92 | +8001.60↑ |
| | 碳酸锂出口量 (月, 吨) | 368.91 | +2.56↑ | 碳酸锂企业开工率 (月, %) | 46.00 | -2.00↓ |
| 下游及应用情况 | 动力电池产量 (月, MWh) | 139,600.00 | +5800.00↑ | 磷酸铁 (日, 元/吨) | 32,000.00 | 0.00 |
| | 六氟磷酸锂 (日, 万元/吨) | 5.88 | +0.08↑ | 钴酸锂 (日, 元/吨) | 230,000.00 | 0.00 |
| | 三元材料(811型):中国 (日, 元/吨) | 146,000.00 | 0.00 | 三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨) | 120,500.00 | 0.00 |
| | 三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨) | 128,500.00 | 0.00 | 三元正极材料开工率 (月, %) | 55.00 | +3.00↑ |
| | 磷酸铁锂 (日, 万元/吨) | 3.43 | 0.00 | 磷酸铁锂正极开工率 (月, %) | 57.00 | +6.00↑ |
| | 新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆) | 1,391,000.00 | +148000.00↑ | 新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆) | 1,395,000.00 | +133000.00↑ |
| | 新能源汽车:累计渗透率 (中汽协, %) | 45.53 | +0.54↑ | 新能源汽车:累计销量及同比 (辆) | 9,620,000.00 | +2583000.00↑ |
| | 新能源汽车:当月出口量 (万辆) | 22.40 | -0.10↓ | 新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆) | 153.20 | +71.40↑ |
| | 标的20日均波动率 (%) | 27.39 | +0.81↑ | 标的40日均波动率 (%) | 41.14 | -0.78↓ |
| | 认购总持仓 (张) | 217,754.00 | +5066↑ | 认沽总持仓 (张) | 104,293.00 | -1074↓ |
| 期权情况 | 总持仓沽占比 (%) | 47.89 | -1.6458↓ | 平值IV隐含波动率 (%) | 0.43 | +0.0225↑ |
| 行业消息 | <p>1、当升科技(300073.SZ)在投资者关系活动记录表中称,当升科技在投资者关系活动中介绍了公司在固态锂电正极材料、富锂锰基材料、固态电解质、三元材料、钴酸锂产品、磷酸(锰)铁锂业务以及国际市场开发等方面的进展。</p> <p>2、乘联分会秘书长崔东树9月24日发文称,展望“十五五”期间的汽车行业,乐观预计总体汽车厂家总量达到4000万台,“十四五”年均增速在3%,出口年均增长9%,实现持续较强,内需实现年均近2%的微幅增长。崔东树表示,很多人对未来中国汽车全球销量4000万台的预期是不相信的,但相信国际市场潜力和挖掘内需的普及增量后的国内消费潜力仍较大。</p> <p>3、恩捷股份在互动平台表示,公司目前硫化锂的中试产线已经搭建完成,正在产能爬坡中,目前硫化锂以自供为主,同时也在这样下游客户,小批量出货。</p> <p>4、据央视新闻,美国特朗普政府当地时间9月24日发布正式公告,实施美国与欧盟达成的贸易协议,确认自8月1日起,对欧盟进口汽车及汽车产品征收15%的关税。</p> | | | | |  更多资讯请关注! |
| 观点总结 | <p>盘面走势, 碳酸锂主力合约震荡偏强, 截止收盘+0.93%。持仓量环比增加, 现货贴水, 基差走弱。</p> <p>基本面上, 原料端, 海外矿山及贸易商挺价惜售情绪偏浓, 国内生产企业采购情绪有所回温, 加之锂价反弹, 带动矿价保持坚挺。供给方面, 锂盐厂贸易商库存持续去化, 加之锂价回升利润修复, 令冶炼厂生产意愿保持积极, 供给量稳中小增。需求方面, 节前备货已逐步接近尾声, 下游库存明显增加, 采购态度逐渐转为谨慎, 现货市场成交活跃度有所下降。总体来看, 碳酸锂基本面或处于供给稳定、需求预期向好。</p> <p>期权方面, 持仓量沽占比值为47.89%, 环比-1.6458%, 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。</p> <p>技术面上, 60分钟MACD, 双线位于0轴上, 红柱走扩。</p> <p>操作建议, 轻仓逢低短多交易, 注意交易节奏控制风险。</p> | | | | |  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。