

| 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)   | 99,300.00    | +5780.00   | 前20名净持仓 (日, 手)           | -177,098.00   | +429.00     |
|         | 主力合约持仓量 (日, 手)   | 503,132.00   | +18775.00  | 近远月合约价差 (日, 元/吨)         | -5,880.00     | -5860.00    |
|         | 广期所仓单 (日, 手/吨)   | 26,766.00    | +155.00    |                          |               |             |
| 现货市场    | 电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)  | 88,900.00    | +1500.00   | 工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)       | 86,500.00     | +1450.00    |
|         | Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)  | -10,400.00   | -4280.00   |                          |               |             |
| 上游情况    | 锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)   | 1,075.00     | +65.00     | 磷酸铁锂均价 (日, 元/吨)          | 10,400.00     | +500.00     |
|         | 锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)   | 3,819.00     | +274.00    |                          |               |             |
| 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     | 0.00        |
|         | 六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)  | 17.50        | +0.50      | 钴酸锂 (日, 元/吨)             | 343,500.00    | 0.00        |
|         | 三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)   | 166,000.00   | +500.00    | 三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨) | 146,500.00    | +500.00     |
|         | 三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)   | 157,500.00   | +500.00    | 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 (%)  | 49.68        | +3.22      | 标的40日均波动率 (%)            | 38.03         | +2.47       |
|         | 期权情况   | 认购总持仓 (张)    | 195,003.00 | +23205                   | 认沽总持仓 (张)     | 184,003.00  |
|         | 总持仓占比 (%)  | 94.36        | -2.9803    | 平值IV隐含波动率 (%)            | 0.44          | +0.0033     |
| 行业消息    | 1、广期所:发布关于调整碳酸锂期货相关合约交易手续费标准的通知,自11月20日交易时起,碳酸锂期货LC2601合约的交易手续费标准调整为成交金额的万分之二,日内平仓交易手续费标准调整为成交金额的万分之二点二。   |              |            |                          |               |             |
|         | 2、上证报:近期储能市场的爆发带动锂电材料需求快速攀升,六氟磷酸锂、磷酸铁锂、碳酸锂等锂电材料价格更是大幅上涨。四川某碳酸锂生产企业表示产能全开都无法满足客户需求,有长协客户为了拿货甚至住在公司旁边的酒店,并直言“生产一吨拉走一吨”。  |              |            |                          |               |             |
|         | 3、第一财经:在新能源汽车驱动下,中国汽车出口量节节攀升。1-9月,中国汽车出口量达495万辆,同期日本汽车出口量约306万辆。中国汽车出口量是日本的1.6倍。   |              |            |                          |               |             |
|         | 4、北京出台金融支持提振和扩大消费实施方案提出,加大对汽车特别是新能源汽车消费的金融支持力度,激励引导金融机构加大对住宿餐饮、文体娱乐、旅游等服务消费重点领域的各类经营主体信贷投放。  |              |            |                          |               |             |
|         | 5、在2025第十五届高工锂电年会上,海目星董事长赵盛宇致辞表示,今年以来,锂电产业链价格企稳回升,动力电池与储能市场需求旺盛,新一轮锂电扩产序幕已悄然拉开。他还表示,全球新一轮技术大周期开启,以固态为代表的下一代技术打开产业化应用场景与投资规模,为行业带来了全新的发展机遇,新周期与新技术的共同共振,为锂电行业注入蓬勃增长动能,带来长期增长空间。   |              |            |                          |               |             |
| 观点总结    | <b>盘面走势</b> ,碳酸锂主力合约偏强运行,截止收盘+4.97%。持仓量环比增加,现货较期货贴水,基差环比上日走弱。  |              |            |                          |               |             |
|         | <b>基本面上</b> ,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,碳酸锂基本面或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。 |              |            |                          |               |             |
|         | <b>期权方面</b> ,持仓量占比为 <b>94.36%</b> ,环比 <b>-2.9803%</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。   |              |            |                          |               |             |
|         | <b>技术面上</b> ,60分钟MACD,双线位于0轴上方,红柱略收敛。<br><b>观点总结</b> ,轻仓震荡交易,注意交易节奏控制风险。   |              |            |                          |               |             |
| 重点关注    |  |              |            |                          |               |             |



更多资讯请关注!



更多资讯请关注!

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,据此操作,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。