

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)	81,640.00	-260.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-196,126.00	-7657.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	488,803.00	+5325.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-360.00	+20.00↑
	广期所仓单 (日, 手/吨)	27,335.00	-404.00↓			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	78,500.00	+1950.00↑	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	76,300.00	+2000.00↑
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	-3,140.00	+2210.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	959.00	+18.00↑	磷酸铁锂平均价 (日, 元/吨)	8,825.00	+225.00↑
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,935.00	+100.00↑			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	47,140.00	+1260.00↑	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	+1.00↑
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	151,200.00	+11600.00↑	磷酸铁锂 (日, 元/吨)	32,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	10.15	+0.25↑	钴酸锂 (日, 元/吨)	343,500.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	163,000.00	+1000.00↑	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	142,500.00	+1000.00↑
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	154,000.00	+1500.00↑	三元正极材料开工率 (月, %)	53.00	-2.00↓
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.48	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	59.00	+2.00↑
	新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆)	1,617,000.00	+226000.00↑	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	1,604,000.00	+209000.00↑
	新能源汽车:累计渗透率 (中汽协, %)	46.09	+0.55↑	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	11,228,000.00	+2908000.00↑
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	22.20	-0.20↓	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	175.80	+83.00↑
	标的20日均波动率 (%)	23.39	-0.24↓	标的40日均波动率 (%)	25.68	-0.01↓
	认购总持仓 (张)	152,936.00	+14994↑	认沽总持仓 (张)	71,494.00	+14064↑
期权情况	总持仓沽占比 (%)	46.75	+5.1142↑	平值IV隐含波动率 (%)	0.37	+0.0231↑
行业消息	<p>1、乘联会秘书长崔东树10月27日发文表示，1-9月份，两新政策效应持续显现，全国统一大市场纵深推进，叠加去年同期低基数等多重因素作用下，全国规模以上工业企业实现利润同比增长，带动相关产品所在行业及链条行业效益向好。在汽车置换更新补贴政策带动下，2025年1-9月汽车生产2405万台，同比增11%。2025年1-9月的汽车行业收入78235亿元，同比增7.8%；成本68867亿元，增8.6%；利润3483亿元，同比增3.4%；汽车行业利润率4.5%，相对于下游工业企业利润率6%的平均水平，汽车行业仍偏低。其中，9月的汽车行业收入10186亿元，同比增9.8%；成本8978亿元，增11.3%；利润447亿元，同比增38%；汽车行业利润率4.4%，环比8月上扬明显，相较于去年9月的3.4%上升较好。</p> <p>2、国家统计局公布数据显示，9月份，我国规模以上工业企业利润同比增长21.6%，较8月份加快1.2个百分点，连续两个月增速超过20%。高技术制造业、装备制造业等新质生产力较快增长，私营和外资企业利润明显加快。</p> <p>3、商务部：今年以来，超7600万名消费者购买12大类家电以旧换新产品超1.26亿台，超8100万名消费者购买手机等数码产品超8800万件，全国8.7万家销售门店开展电动自行车以旧换新，累计换购新车超1200万辆。</p>					 更多资讯请关注！
观点总结	<p><b>盘面走势</b>，碳酸锂主力合约冲高回调，截止收盘+0.69%。持仓量环比增加，现货贴水，基差走强。</p> <p><b>基本面上</b>，原料端，海外矿商挺价持续，锂盐厂当前需求情况亦较好，矿价随锂价保持上行。供给端，冶炼厂保持较高排产，在新投产产线以及高开工的加持下，国内碳酸锂供给保持稳定增长态势。需求端，下游材料厂排产订单情况较好，动力电池受益于新能源汽车产业消费旺季，储能市场亦保持较高增速，故国内碳酸锂需求表现强劲，产业库存逐步去化。整体来看，碳酸锂基本面或处于供需双增，库存去化的阶段。</p> <p><b>期权方面</b>，持仓量沽占比值为<b>46.75%</b>，环比<b>+5.1142%</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。</p> <p><b>技术面上</b>，60分钟MACD，双线位于0轴上方，红柱收敛。</p> <p><b>操作建议</b>，轻仓震荡交易，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。