

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)	96,340.00	+940.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-165,500.00	-2032.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	478,054.00	+134855.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-440.00	-140.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	27,050.00	+435.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	92,800.00	+750.00↑	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	90,400.00	+750.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-3,540.00	-190.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	1,180.00	0.00	磷酸锂石均价 (日, 元/吨)	10,250.00	+525.00↑
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	3,894.00	+125.00↑			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	51,530.00	+4390.00↑	碳酸锂进口量 (月, 吨)	23,880.69	+4283.79↑
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	245.91	+95.10↑	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↑	磷酸铁 (日, 元/吨)	37,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	18.00	0.00	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	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	146,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	157,500.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	52.00	-1.00↓
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.81	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 (%)	61.17	-0.06↓	标的40日均波动率 (%)	45.79	-0.00↓
	认购总持仓 (张)	257,186.00	+716↑	认沽总持仓 (张)	234,433.00	+31755↑
期权情况	总持仓沽购比 (%)	91.15	+12.1271↑	平值IV隐含波动率 (%)	0.40	+0.0203↑
行业消息	1、天齐锂业董事长蒋安琪今日在2025年第二届中国国际锂业大会上表示,受益于可再生能源并网需求、商用重卡等电动化设备增速迅猛,储能领域和动力电池对基础锂材料的需求持续上涨,2026年全球锂需求量预计将达到200万吨碳酸锂当量,基本达到供需平衡。随着锂行业供需格局的改善,产业链将破除同质化竞争,企业将迎来更大的发展空间。 2、欧洲汽车制造商协会 (ACEA) 数据显示,欧洲10月份汽车销量同比增长4.9%至109万辆,特斯拉新车注册量下降48%,比亚迪新车注册量增长195%,上汽集团增长56%,丰田汽车下降10.8%。 3、消息称“史上最严”《移动电源安全技术规范》国家标准已进入落地倒计时阶段,新规在整机、电芯、线路板三大核心环节均提出突破性要求。新标准实施后,行业整体成本将提升20%-30%。锂电标准化工作组对此回应称,目前未定稿,预计在明年2、3月正式发布。					 更多资讯请关注!
观点总结	盘面走势 , 碳酸锂主力合约先涨后跌, 截止收盘+1.45%。持仓量环比增加, 现货较期货贴水, 基差环比上日走弱。 基本面上 , 原料端, 受碳酸锂现货上涨的带动锂矿报价显著走高, 矿山出货意愿走强, 冶炼厂受扩产需求的增加而加紧采买, 原料成交较为积极。供给方面, 原料成本为现货提供一定支撑, 加之盘面快速上涨冶炼厂参与套期保值, 故保持较高的开工率、生产较为积极, 碳酸锂国内供给量或将维持增长态势。需求方面, 碳酸锂需求仍保持韧性, 得益于动力电池与储能订单消费的持续作用。下游材料厂采购意愿有所提升, 逐步开启补库节奏, 带动市场成交氛围趋于活跃。整体来看, 碳酸锂基本面或处于供需双增的局面, 需求预期仍向好, 产业库存去化。 期权方面 , 持仓量沽购比值为91.15%, 环比+12.1271%, 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。