

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	电池级碳酸锂平均价(日, 元/吨)	92,800.00	+750.00↑	工业级碳酸锂平均价(日, 万元/吨)	90,400.00	+750.00↑
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差(日, 元/吨)	-3,540.00	-190.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIF中国)平均价(日, 美元/吨)	1,180.00	0.00	磷锂铝石平均价(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↑	锰酸锂(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↑
	新能源汽车累销渗透率(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↓
期权情况	认购总持仓(张)	257,186.00	+716↑	认沽总持仓(张)	234,433.00	+31755↑
	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	<p>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。</p> <p>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%。</p> <p>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%。锂电池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。</p>					
观点总结	<p><b>盘面走势：</b>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。</p> <p><b>基本面：</b>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。</p> <p><b>期权方面：</b>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。</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>观点总结：</b>轻仓震荡交易，注意交易节奏控制风险。</p>					
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。



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！