

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)	72,720.00	+40.00↑	前20名净持仓(日, 手)	-131,119.00	+8086.00↑
	主力合约持仓量(日, 手)	186,939.00	-5992.00↓	近远月合约价差(日, 元/吨)	-280.00	-220.00↓
	广期所仓单(日, 手/吨)	33,076.00	-2104.00↓			
现货市场	电池级碳酸锂平均价(日, 元/吨)	73,000.00	0.00	工业级碳酸锂平均价(日, 万元/吨)	70,750.00	0.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差(日, 元/吨)	280.00	-40.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIF中国)平均价(日, 美元/吨)	852.00	0.00	磷锂铝石平均价(日, 元/吨)	7,125.00	+55.00↑
	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)	47,140.00	+1260.00↑	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, %)	47.00	+1.00↑
下游及应用情况	动力电池产量(月, MWh)	151,200.00	+11600.00↑	锰酸锂(日, 元/吨)	32,000.00	0.00
	六氟磷酸锂(日, 万元/吨)	7.30	+0.20↑	钴酸锂(日, 元/吨)	309,500.00	+500.00↑
	三元材料(811型):中国(日, 元/吨)	153,000.00	0.00	三元材料(622动力型):中国(日, 元/吨)	131,000.00	+500.00↑
	三元材料(523单晶型):中国(日, 元/吨)	139,500.00	+500.00↑	三元正极材料开工率(月, %)	53.00	-2.00↓
	磷酸铁锂(日, 万元/吨)	3.34	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↑
	新能源汽车累销渗透率(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(%)	20.29	-1.94↓	标的40日均波动率(%)	33.67	-0.43↓
	认购总持仓(张)	245,186.00	-13871↓	认沽总持仓(张)	106,516.00	+2441↑
行业消息	总持仓沽购比(%)	43.44	+1.2343↑	平值IV隐含波动率(%)	0.32	+0.0252↑
	1、中国汽车动力电池产业创新联盟发布2025年9月动力电池月度信息。9月，我国动力和其他电池合计产量为151.2GWh，环比增长8.3%，同比增长35.4%。1-9月，我国动力和其他电池累计产量为1121.9GWh，累计同比增长51.4%。9月，我国动力和其他电池销量为146.5GWh，环比增长9.0%，同比增长42.2%。9月，我国动力和其他电池合计出口26.7GWh，环比增长18.2%，同比增长28.3%。					
	2、中国汽车工业协会副秘书长陈士华10月14日表示，从目前我国汽车产业发展趋势来看，2025年全年汽车出口有望超过650万辆，新能源汽车累计销量将超1600万辆，整体车市完成情况将好于预期。					
观点总结	3、中国汽车流通协会相关负责人表示，今年以来，国家的相关政策有效撬动了汽车市场的消费活力，促消费的效果超出了预期。根据中国汽车流通协会的监测数据，以旧换新等政策可以说对车市起到了规模巨大的拉动效应。预计到今年政策期满时，补贴申请的汽车以旧换新总量将超过1200万辆，直接带动的新车销售额接近1.7万亿元。中国汽车流通协会副会长王都表示，这不仅是对汽车消费的直接拉动，更是对整体社会消费信心的有力提振。特别值得关注的是，在申请以旧换新补贴的消费者中，高达60%选择了购买新能源汽车，这强力推动了市场的新旧动能转换。中国汽车流通协会相关负责人同时表示，从消费终端来看，今年前9个月，新能源车零售保持了24.4%的高速增长，9月份的零售渗透率已经达到了57.8%。这意味着国家政策精准地引导了消费升级和绿色转型。					
	盘面走势：碳酸锂主力合约震荡走势，截止收盘-0.6%。持仓量环比减少，现货升水，基差走弱。					
	基本面上，供给端，国内矿石提锂、盐湖提锂皆有新增投产，锂云母方面受到矿区不确定性影响产能回落，锂电回收方面亦有所增量。智利碳酸锂出口仍小幅收敛，预计到港后国内进口亦将有所减少，故总体来看，国内碳酸锂供给量保持稳定小增状态。需求端，碳酸锂下游长假后逐步复工复产，叠加政策方面给予产业积极的消费预期，碳酸锂应用端新能源汽车、储能行业在传统旺季下的发力，令碳酸锂需求提升明显。					
	期权方面，持仓量沽购比值为43.44%，环比+1.2343%，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。					
重点关注	技术面上，60分钟MACD，双线位于0轴下方，红柱略走扩。					
	操作建议：轻仓震荡交易，注意交易节奏控制风险。					

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



更多观点请关注！

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。