



| 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)   | 75,980.00    | +280.00↑    | 前20名净持仓 (日, 手)           | -150,100.00   | +5.00↑  |
|         | 主力合约持仓量 (日, 手)   | 310,199.00   | +171765.00↑ | 近远月合约价差 (日, 元/吨)         | -380.00       | +100.00↑  |
|         | 广期所仓单 (日, 手/吨)   | 29,892.00    | -813.00↓    |                          |               |   |
| 现货市场    | 电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)   | 74,100.00    | +100.00↑    | 工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)      | 71,850.00     | +100.00↑  |
|         | Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)  | -1,880.00    | -180.00↓    |                          |               |   |
| 上游情况    | 锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)  | 880.00       | +8.00↑      | 磷酸锂石平均价 (日, 元/吨)         | 7,520.00      | -90.00↓   |
|         | 锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)   | 2,723.00     | 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)            | 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↑  | 锰酸锂 (日, 元/吨)             | 32,000.00     | 0.00  |
|         | 六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)  | 8.50         | +0.35↑      | 钴酸锂 (日, 元/吨)             | 343,500.00    | +15000.00↑  |
|         | 三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)   | 157,000.00   | +1500.00↑   | 三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨) | 135,500.00    | +1500.00↑   |
|         | 三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)   | 146,000.00   | +2000.00↑   | 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 (%)  | 18.69        | -1.17↓      | 标的40日均波动率 (%)            | 32.46         | -0.85↓  |
| 期权情况    | 认购总持仓 (张)  | 103,607.00   | +9728↑      | 认沽总持仓 (张)                | 38,261.00     | +2829↑  |
|         | 总持仓占购比 (%)   | 36.93        | -0.8132↓    | 平值IV隐含波动率 (%)            | 0.31          | -0.0002↓  |
| 行业消息    | 1、国家统计局发布数据,前三季度我国GDP同比增长5.2%,其中,一季度增长5.4%,二季度增长5.2%,三季度增长4.8%。9月份,规模以上工业增加值同比增长6.5%,社会消费品零售总额增长3%。<br>2、国家能源局发布数据显示,截至9月底,我国电动汽车充电基础设施总数达到1806.3万个,同比增长54.5%。其中,公共充电设施447.6万个,同比增长40%;私人充电设施1358.7万个,同比增长60%。<br>3、据海关数据,9月中国进口碳酸锂19597吨,环比减少10%,同比增加20%。其中,从智利进口碳酸锂1.1万吨,占进口总量的55%;从阿根廷进口碳酸锂6948吨,占进口总量的35%。9月中国出口碳酸锂151吨,环比减少59%,同比减少9%。<br>4、乘联分会秘书长崔东树发文表示,当前,外部环境更趋复杂严峻,单边主义、保护主义加剧,冲击汽车产业链供应链稳定;国内经济回升向好基础还不稳固,有效需求不足、市场无序竞争等问题挑战仍然存在,行业稳增长任务依然艰巨。  |              |             |                          |               | <br>更多资讯请关注!   |
| 观点总结    | <b>盘面走势</b> , 碳酸锂主力合约震荡走势, 截止收盘-0.26%。持仓量环比增加, 现货贴水, 基差走弱。<br><b>基本面上</b> , 原料端海外矿商挺价延续, 冶炼厂生产意愿较好, 故矿价保持坚挺。供给端, 国内锂辉石、盐湖方面均有新产线投产, 加之锂盐厂利润情况较好, 开工率保持高位, 国内碳酸锂供给保持增长趋势。需求端, 国内新能源汽车、储能行业增长显示, 消费对需求的拉动效应明显, 下游排产积极, 推动碳酸锂行业库存去化。整体来看, 碳酸锂基本面或处于供需双增局面, 需求增速快于供给, 产业库存去化。<br><b>期权方面</b> , 持仓量占购比值为 <b>36.93%</b> , 环比 <b>-0.8132%</b> , 期权市场认购持仓占据优势, 期权市场情绪偏多头, 隐含波动率略降。<br><b>技术面上</b> , 60分钟MACD, 双线位于0轴上方, 红柱收敛。<br><b>操作建议</b> , 轻仓震荡交易, 注意交易节奏控制风险。 |              |             |                          |               | <br>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。