

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)	77,120.00	+1140.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-159,908.00	-9808.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	353,231.00	+43032.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-940.00	-760.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	29,019.00	-873.00↓			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	74,350.00	+250.00↑	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	72,100.00	+250.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-2,770.00	-890.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	880.00	0.00	磷酸铁锂平均价 (日, 元/吨)	7,650.00	+130.00↑
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,791.00	+68.00↑			
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)	8.70	+0.20↑	钴酸锂 (日, 元/吨)	343,500.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	160,000.00	+3000.00↑	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	139,500.00	+4000.00↑
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	150,000.00	+4000.00↑	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 (%)	19.17	+0.48↑	标的40日均波动率 (%)	32.56	+0.10↑
	认购总持仓 (张)	109,447.00	+5840↑	认沽总持仓 (张)	42,694.00	+4433↑
期权情况	总持仓沽购比 (%)	39.01	+2.0799↑	平值IV隐含波动率 (%)	0.29	-0.0178↓
行业消息	1. 广州市人民政府办公厅发布关于印发广州市提振消费专项行动实施方案的通知。其中指出, 加力扩围实施消费品以旧换新。用好消费品以旧换新资金, 结合居民消费实际增加补贴品类, 开展“五进”团购活动, 持续带动家电、汽车等相关商品消费。积极争取汽车流通消费改革试点。 2. 乘联会秘书长崔东树发文表示, 9月动力电池走势较强, 无论是出口, 还是内销的表现均很好。纯电动车目前主力电池能量密度区间在125到160之间, 近期高能量密度的稍有改善。 3. 据中国汽车工业协会统计分析, 2025年1-9月, 汽车销量排名前十位的企业 (集团) 共销售2043.1万辆, 占汽车销售总量的83.9%。在上述十家企业中, 与去年同期相比, 东风公司和广汽集团销量呈不同程度下降, 其他企业销量均呈不同程度增长。					 更多资讯请关注!
观点总结	盘面走势 , 碳酸锂主力合约震荡走强, 截止收盘+1.63%。持仓量环比增加, 现货贴水, 基差走弱。 基本面上 , 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。 期权方面 , 持仓量沽购比值为 39.01% , 环比 +2.0799% , 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。 技术面上 , 60分钟MACD, 双线位于0轴上方, 红柱走扩。 操作建议 , 轻仓震荡偏强交易, 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。