

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)	72,880.00	-780.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-158,881.00	+2939.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	260,654.00	+4747.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-180.00	-20.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	39,749.00	+300.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	73,850.00	0.00	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	71,600.00	0.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	970.00	+780.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6% CIF中国)平均价 (日, 美元/吨)	0.00	-876.00↓	磷锂铝石平均价 (日, 元/吨)	7,210.00	-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)	45,880.00	+1280.00↑	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, %)	46.00	-2.00↓
	动力电池产量 (月, MWh)	139,600.00	+5800.00↑	锰酸锂 (日, 元/吨)	32,000.00	0.00
下游及应用情况	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	5.80	+0.05↑	钴酸锂 (日, 元/吨)	230,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	146,000.00	+1000.00↑	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	120,500.00	+1000.00↑
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	128,500.00	+1500.00↑	三元正极材料开工率 (月, %)	55.00	+3.00↑
期权情况	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.43	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	57.00	+6.00↑
	新能源汽车当月产量 (中汽协, 辆)	1,391,000.00	+148000.00↑	新能源汽车当月销量 (中汽协, 辆)	1,395,000.00	+133000.00↑
	新能源汽车累销渗透率 (中汽协, %)	45.53	+0.54↑	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	9,620,000.00	+2583000.00↑
行业消息	新能源汽车当月出口量 (万辆)	22.40	-0.10↓	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	153.20	+71.40↑
	标的20日均波动率 (%)	26.58	+0.11↑	标的40日均波动率 (%)	41.93	+0.09↑
	认购总持仓 (张)	212,688.00	+798↑	认沽总持仓 (张)	105,367.00	+668↑
观点总结	总持仓沽购比 (%)	49.54	+0.1287↑	平值IV隐含波动率 (%)	0.41	+0.0117↑
	1、乘联分会秘书长崔东树发文称, 2025年8月中国新能源汽车出口31.5万辆、增83%的表现也是很好的; 2025年1-8月新能源汽车出口量202万辆, 同比增51%, 增速高于2024年1-8月的24%增速较多。中国新能源车2025年1-8月出口表现好于预期, 主要是插混和混动替代纯电动成为出口增长的新增长点, 尤其是插混的皮卡出口表现较强, 成为商用车新能源车出口亮点。中国新能源车出口向中东和发达国家市场呈现高质量发展的局面, 主要是出口西欧和亚洲市场。					
	2、2025世界智能网联汽车大会新闻发布会介绍, 工信部将抓紧编制新时期智能网联新能源汽车产业发展规划, 深入推进智能网联汽车准入和上路通行证试点、“车路云一体化”应用试点工作。《“人工智能+交通运输”实施意见》即将印发实施。					
	3、海目星(688559.SH)发布投资者关系活动记录表公告称, 公司是行业内最早实现“氧化物+锂金属负极”技术路线, 并完成锂金属固态电池商业闭环, 应用于低空飞行器上的固态电池设备公司。目前锂金属固态电池设备正在批量交付当中。					
重点关注	盘面走势: 碳酸锂主力合约震荡走弱, 截止收盘-0.79%。持仓量环比增加, 现货升水, 基差走强。 基本面: 原料端, 海外矿山及贸易商挺价惜售情绪偏浓, 国内生产企业采购情绪有所回温, 加之锂价反弹, 带动矿价保持坚挺。供给方面, 锂盐厂贸易商库存持续去化, 加之锂价回升利润修复, 令冶炼厂生产意愿保持积极, 供给量稳中小增。需求方面, 节前备货已逐步临近尾声, 下游库存明显增加, 采买态度逐渐转为谨慎, 现货市场成交活跃度有所下降。总体来看, 碳酸锂基本面或处于供给稳定、需求预期向好。 期权方面: 持仓量沽购比值为49.54%, 环比+0.1287%, 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, 绿柱走扩。 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

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。



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!