

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)	81,900.00	+2380.00	前20名净持仓 (日, 手)	-188,469.00	-4674.00
	主力合约持仓量 (日, 手)	483,478.00	+52304.00	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-380.00	-200.00
	广期所仓单 (日, 手/吨)	27,739.00	-960.00			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	76,550.00	+1150.00	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	74,300.00	+1150.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-5,350.00	-1230.00			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	941.00	+44.00	磷酸铁锂均价 (日, 元/吨)	8,600.00	+350.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,835.00	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	-2250.00
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	150.82	-218.00	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)	9.90	+0.40	钴酸锂 (日, 元/吨)	343,500.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	162,000.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	141,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	152,500.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	53.00	-2.00
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.48	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
期权情况	标的20日均波动率 (%)	23.64	+1.49	标的40日均波动率 (%)	25.69	-1.63
	认购总持仓 (张)	137,942.00	+7152	认沽总持仓 (张)	57,430.00	+3173
	总持仓沽购比 (%)	41.63	+0.1494	平值IV隐含波动率 (%)	0.35	-0.0087
行业消息	1、据中国汽车工业协会消息, 2025年10月22-25日, 由中国汽车工业协会组织的“2025汽车工业统计年报工作会议”在湖南长沙召开。协会副秘书长陈士华系统分析了当前汽车行业发展态势。整体来看, 汽车产销持续保持增长; 促消费政策有效提振乘用车市场; 商用车市场表现相对疲软; 新能源汽车与整车出口表现亮眼; 中国品牌销量占比维持高位, “内卷”整治初见成效。但也要看到, 当前行业仍面临着内需增长缓慢, 库存压力仍需谨慎, 行业盈利水平持续承压, 价格战风险未消, 地缘政治冲击产业链稳定等多重挑战, 汽车行业经济运行仍面临较大压力。对此, 陈士华提出建议, 持续推进稳增长政策各项部署落地落实, 充分挖掘市场增量潜力, 呼吁车购税减征政策按照2026年3%、2027年7%阶梯式退出, 同时加强内卷综合整治, 强化政策引导与监管。					
	2、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%。					
	3、据海关总署最新数据显示, 2025年9月中国磷酸铁锂出口量为3091.99吨, 环比8月上涨54.6%, 同比去年增599%。					
	4、根据中国海关数据显示, 2025年9月, 中国六氟磷酸锂累计出口量约1351吨, 环比上涨约7.1%, 中国六氟磷酸锂累计进口量为10.365吨。					
观点总结	盘面走势 , 碳酸锂主力合约震荡走强, 截止收盘+2.53%。持仓量环比增加, 现货贴水, 基差走弱。					
	基本面上 , 原料端, 海外矿商挺价持续, 锂盐厂当前需求情况亦较好, 矿价随锂价保持上行。供给端, 冶炼厂保持较高排产, 在新投产产线以及高开工的加持下, 国内碳酸锂供给保持稳增长态势。需求端, 下游材料厂排产订单情况较好, 动力电池受益于新能源汽车产业消费旺季, 储能市场亦保持较高增速, 故国内碳酸锂需求表现强劲, 产业库存逐步去化。整体来看, 碳酸锂基本面或处于供需双增, 库存去化的阶段。					
	期权方面 , 持仓量沽购比值为41.63%, 环比+0.1494%, 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。					
重点关注	技术面上 , 60分钟MACD, 双线位于0轴上方, 红柱收敛。					
	操作建议 , 轻仓震荡偏强交易, 注意交易节奏控制风险。					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

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。