

| 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) | 74,800.00 | +540.00↑ | 前20名净持仓 (日, 手) | -177,886.00 | -37944.00↓ |
| | 主力合约持仓量 (日, 手) | 364,137.00 | +135.00↑ | 近远月合约价差 (日, 元/吨) | -420.00 | 0.00 |
| | 广期所仓单 (日, 手/吨) | 36,631.00 | +1683.00↑ | | | |
| 现货市场 | 电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨) | 74,600.00 | -150.00↓ | 工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨) | 72,350.00 | -150.00↓ |
| | Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨) | -200.00 | -690.00↓ | | | |
| 上游情况 | 锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨) | 922.00 | 0.00 | 磷酸锂石平均价 (日, 元/吨) | 7,350.00 | +225.00↑ |
| | 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) | 13,845.31 | -3852.31↓ |
| | 碳酸锂出口量 (月, 吨) | 366.35 | -63.31↓ | 碳酸锂企业开工率 (月, %) | 48.00 | -4.00↓ |
| | 动力电池产量 (月, MWh) | 133,800.00 | +4600.00↑ | 磷酸铁锂 (日, 元/吨) | 32,000.00 | 0.00 |
| | 六氟磷酸锂 (日, 万元/吨) | 5.65 | 0.00 | 钴酸锂 (日, 元/吨) | 230,000.00 | 0.00 |
| 下游及应用情况 | 三元材料(811型):中国 (日, 元/吨) | 145,500.00 | 0.00 | 三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨) | 121,000.00 | 0.00 |
| | 三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨) | 128,000.00 | 0.00 | 三元正极材料开工率 (月, %) | 0.00 | -52.00↓ |
| | 磷酸铁锂 (日, 万元/吨) | 3.43 | 0.00 | 磷酸铁锂正极开工率 (月, %) | 51.00 | -1.00↓ |
| | 新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆) | 1,243,000.00 | -25000.00↓ | 新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆) | 1,262,000.00 | -67000.00↓ |
| | 新能源汽车:累计销量 (中汽协, %) | 44.99 | +0.68↑ | 新能源汽车:累计销量及同比 (辆) | 8,220,000.00 | +2286000.00↑ |
| | 新能源汽车:当月出口量 (万辆) | 22.50 | +2.00↑ | 新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆) | 130.80 | +60.00↑ |
| | 标的20日均波动率 (%) | 43.40 | -4.11↓ | 标的40日均波动率 (%) | 57.74 | -0.51↓ |
| 期权情况 | 认购总持仓 (张) | 149,948.00 | -190880↓ | 认沽总持仓 (张) | 70,540.00 | -88174↓ |
| | 总持仓沽购比 (%) | 47.04 | +0.4758↑ | 平值IV隐含波动率 (%) | 0.43 | +0.0341↑ |
| 行业消息 | <div>1、长安汽车执行副总裁杨大勇：尽管新能源车快速发展，未来市场上仍将有至少35%的用户继续选择燃油车。“人人适配新能源车”并不现实。</div> <div>2、2025世界智能产业博览会在重庆开幕。国家数据局局长刘烈宏表示，下一步，国家数据局将把深化数据要素赋能人工智能创新发展作为数据领域的重点工作，通过一系列政策组合拳和体系化布局，持续推动数据要素市场化配置改革和“人工智能+”同频共振。下午，刘烈宏一行前往中国汽车工程研究院股份有限公司，调研企业在典型应用场景遴选、高质量数据集建设、汽车行业可信数据空间、生态体系建设等方面情况。</div> <div>3、威马汽车发布《致供应商白皮书》，深圳翔飞汽车销售有限公司已经接管威马汽车，正在全力以赴推动威马EX5和E5车型在温州基地快速恢复生产。其制定了分三步走的2025年-2030年经营发展规划，2030年产量挑战100万辆，营收1200亿元。</div> <div>4、证券时报：传统旺季已至，碳酸锂需求端向好，后市仍需关注供给端。当前碳酸锂基本面逻辑较为清晰，主要资源端企业停产导致供需平衡趋紧，构成价格底部支撑，若后续出现新增减产，则支撑力度将进一步增强。</div> <div>5、乘联会：截至8月底，今年新能源乘用车已累计零售753.5万辆，同比增长25%。新能源乘用车已连续6个月渗透率超过50%，8月渗透率更是首次突破55%。</div> | | | | | |
| 观点总结 | <div>盘面走势，碳酸锂主力合约小幅反弹，截止收盘+0.89%。持仓量环比增加，现货贴水，基差走弱。</div> <div>基本面上，原料端，国内矿区供应不确定性仍存，海外矿商仍有挺价惜售情绪，但由于近期碳酸锂现货不断走弱，锂矿报价有所回调。供给方面，国内冶炼厂有新产线投产，加之旺季消费提振以及近期锂价回落，令冶炼厂库存去化，生产积极性提升，国内供给量预计将有所增加。需求方面，当前正处于传统消费旺季节点，下游材料厂有采买需求，加之锂价近期回落或将加强现货市场成交情绪。库存方面，上游冶炼厂库存持续去化，下游库存提升，总体库存呈现小幅去化态势。</div> <div>期权方面，持仓量沽购比值为47.04%，环比+0.4758%，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。</div> <div>技术面上，60分钟MACD，双线位于0轴下方，红柱略收敛。</div> <div>操作建议，轻仓震荡交易，注意交易节奏控制风险。</div> | | | | | |
| 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。