



| 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)  | 72,800.00    | -1120.00↓   | 前20名净持仓 (日, 手)           | -158,219.00  | +4755.00↑   |
|         | 主力合约持仓量 (日, 手)  | 231,964.00   | -19785.00↓  | 近远月合约价差 (日, 元/吨)         | -120.00      | +20.00↑   |
|         | 广期所仓单 (日, 手/吨)  | 41,119.00    | +790.00↑    |                          |              |   |
| 现货市场    | 电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)  | 73,550.00    | 0.00        | 工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)      | 71,300.00    | 0.00  |
|         | Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)   | 750.00       | +1120.00↑   |                          |              |   |
| 上游情况    | 锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)   | 876.00       | 0.00        | 磷酸锂石平均价 (日, 元/吨)         | 7,190.00     | -95.00↓   |
|         | 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↓  |
| 下游及应用情况 | 动力电池产量 (月, MWh)   | 139,600.00   | +5800.00↑   | 磷酸锂 (日, 元/吨)             | 32,000.00    | 0.00  |
|         | 六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)   | 6.10         | 0.00        | 钴酸锂 (日, 元/吨)             | 230,000.00   | 0.00  |
|         | 三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)  | 147,500.00   | 0.00        | 三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨) | 123,000.00   | 0.00  |
|         | 三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)  | 131,500.00   | 0.00        | 三元正极材料开工率 (月, %)         | 55.00        | +3.00↑  |
|         | 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:累计渗透率 (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↑  |
|         | 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 (%)   | 23.90        | -3.41↓      | 标的40日均波动率 (%)            | 41.45        | -0.01↓  |
|         | 认购总持仓 (张)   | 233,085.00   | +6534↑      | 认沽总持仓 (张)                | 103,888.00   | -376↓   |
| 期权情况    | 总持仓沽占比 (%)  | 44.57        | -1.4514↓    | 平值IV隐含波动率 (%)            | 0.49         | +0.0235↑  |
| 行业消息    | <p>1、龙净环保在互动平台表示,公司储能电芯当前处于满产满销状态,其中90%以上产品外销(不含内部绿电项目),客户主要集中于国内一线主流储能集成商及能源企业,通过和亿纬锂能合作,品牌价值和竞争力持续提升。</p> <p>2、据中国汽车工业协会整理的海关总署数据显示,2025年8月,汽车整车出口76.3万辆,环比增长10.0%,同比增长25.1%,出口金额达128.2亿美元,环比增长8.3%,同比增长17.3%。2025年1-8月,汽车整车出口492.8万辆,同比增长20.4%;出口金额达843.1亿美元,同比增长10.8%。</p> <p>3、信部副部长熊继军:将实施新一轮汽车行业稳增长工作方案,优化新能源汽车车辆购置税、车船税等优惠措施;建立健全组合辅助驾驶、自动驾驶汽车的准入管理制度。多措并举规范行业竞争趋势,维护公平有序的市场运行。</p> <p>4、工信部等八部门:印发《有色金属行业稳增长工作方案(2025—2026年)》。2025-2026年,有色金属行业增加值年均增长5%左右,十种有色金属产量年均增长1.5%左右。加强铜、铝、锂、镍、钴、锡等资源调查与勘探。提升稀有金属应用水平,推进超导材料、液态金属、高熵合金等前沿材料的创新应用。</p> |              |             |                          |              | <br>更多资讯请关注!   |
| 观点总结    | <p><b>盘面走势</b>, 碳酸锂主力合约震荡偏弱, 截止收盘-1.22%。持仓量环比减少, 现货升水, 基差走强。</p> <p><b>基本面上</b>, 海外矿商挺价意愿仍强, 国内矿区供给走向预计将逐步明晰, 锂矿或将延续坚挺报价。供给方面, 原材料为碳酸锂价提供一定程度成本支撑, 加之传统消费旺季以及偏积极的政策引导, 供给预计呈现增长态势, 进出口方面, 智利发运碳酸锂到港后量级或小幅收减, 故总体来看国内碳酸锂供给量或将小幅增长。需求方面, 在传统消费季的带动下, 下游订单及排产有所提振, 行业保持较高增长态势。</p> <p><b>期权方面</b>, 持仓量沽占比为<b>44.57%</b>, 环比-<b>1.4514%</b>, 期权市场认购持仓占据优势, 期权市场情绪偏多头, 隐含波动率略升。</p> <p><b>技术面上</b>, 60分钟MACD, 双线位于0轴上, 绿柱初现。</p> <p><b>操作建议</b>, 轻仓震荡交易, 注意交易节奏控制风险。</p>   |              |             |                          |              | <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。