

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)	83,400.00	+500.00	前20名净持仓 (日, 手)	-195,625.00	+8348.00
	主力合约持仓量 (日, 手)	532,871.00	+25989.00	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-1,160.00	-500.00
	广期所仓单 (日, 手/吨)	27,641.00	+116.00			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	80,000.00	+850.00	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	77,800.00	+850.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-3,400.00	+350.00			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	983.00	0.00	磷锂铝石平均价 (日, 元/吨)	9,075.00	+250.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	3,060.00	+125.00			
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)	33,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	10.50	+0.25	钴酸锂 (日, 元/吨)	343,500.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	163,500.00	+500.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	143,500.00	+1000.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	155,000.00	+1000.00	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:累销渗透率 (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 (%)	22.82	-0.82	标的40日均波动率 (%)	25.92	+0.01
	期权情况	认购总持仓 (张)	166,407.00	+7024	认沽总持仓 (张)	95,396.00
	总持仓沽购比 (%)	57.33	+3.5119	平值IV隐含波动率 (%)	0.34	+0.0008
行业消息	1、中国有色金属工业协会10月29日发布消息说,我国已构建完整的锂产品供应体系。中国有色金属工业协会副秘书长林如海在当日召开的2025年前三季度有色金属工业经济运行情况新闻发布会上介绍,我国碳酸锂、氢氧化锂等基础锂盐,金属锂及其合金、锂离子电池正极材料、电解质等产品的产量连续多年位居全球第一。				 更多资讯请关注!	
	2、近期,头部电池厂密集派发磷酸铁锂大单,宁德时代更是重金入股富临精工子公司江西升华,以锁定高压实密度磷酸铁锂产能。在下游旺盛的市场需求下,磷酸铁锂厂商正悄然启动新一轮扩产。					
	3、美联储如期降息25个基点,将联邦基金利率下调至3.75%-4.00%,为年内第二次降息;并宣布自12月1日起结束资产负债表缩减。声明指出通胀仍处高位,就业下行风险上升,货币政策保持适度限制性。美联储理事米兰再次投了反对票,他希望降息50个基点。美联储施密德则希望维持利率不变。美联储主席鲍威尔表示,12月是否进一步降息“远非已成定局”,政府停摆导致数据缺失,可能影响后续决策。					
	4、据中国汽车流通协会,9月份汽车经销商综合库存系数为1.35,环比上升3.1%,同比上升4.7%,库存水平处于警戒线以下,但高于合理区间。					
观点总结	盘面走势,碳酸锂主力合约震荡偏强,截止收盘+1.19%。持仓量环比增加,现货贴水,基差走强。				 更多观点请咨询!	
	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定增长态势。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57.33%,环比+3.5119%,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轴上方,绿柱初现。					
重点关注	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。