

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）	70,720.00	-2180.00↓	前20名净持仓（日，手）	-169,004.00	+16031.00↑
	主力合约持仓量（日，手）	340,814.00	-10526.00↓	近远月合约价差（日，元/吨）	-580.00	-520.00↓
	广期所仓单（日，手/吨）	38,101.00	+650.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）	73,450.00	-1150.00↓	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）	71,200.00	-1150.00↓
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差（日，元/吨）	2,730.00	+1030.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价（日，美元/吨）	922.00	0.00	磷酸铝石平均价（日，元/吨）	7,050.00	-300.00↓
	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↓
下游及应用情况	动力电池产量（月，MWh）	133,800.00	+4600.00↑	锰酸锂（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
	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:累销渗透率（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（%）	41.68	-1.52↓	标的40日均波动率（%）	58.75	+0.56↑
	认购总持仓（张）	170,834.00	+2003↑	认沽总持仓（张）	80,993.00	+4216↑
期权情况	总持仓沽购比（%）	47.41	+1.9347↑	平值IV隐含波动率（%）	0.42	-0.0131↓
行业消息	1、智利国家铜业公司（Codelco）与全球第二大锂生产商智利矿业化工公司（SQM）即将敲定一项具有里程碑意义的合作协议，双方将联合在阿塔卡马盐湖开采锂矿。支持者认为，这一合作项目将使智利国家铜业公司的收入来源多元化。目前，该公司正因铜矿产量下降，以及扩建项目超预算导致债务激增而面临资金压力。					
	2、国务院举行“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会，介绍“十四五”时期大力推进新型工业化，巩固壮大实体经济根基有关情况。据介绍，2020-2024年，我国装备制造业和高技术制造业增加值分别年均增长7.9%、8.7%，占规上工业比重分别提升至34.6%、16.3%。新能源汽车2024年产量突破1300万辆，产销量连续10年保持全球第一；造船业国际市场份额持续全球领先。					
	3、证券时报：9月9日上午，宁德时代控股子公司宜春时代新能源矿业有限公司召开“视下窝锂矿复产工作会议”，专题推进视下窝锂矿复产工作。宁德时代视下窝锂矿采矿权证及采矿许可证申请进展顺利，比市场预期要快，预计很快将复工复产。					
观点总结	盘面走势，碳酸锂主力合约低开反弹，截止收盘-4.87%。持仓量环比减少，现货升水，基差走强。					
	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。					
	期权方面，持仓量沽购比值为47.41%，环比+1.9347%，期权市场认购持仓占据优势，期权市场行情情绪偏多头，隐含波动率略降。					
重点关注	技术面上，60分钟MACD，双线位于0轴下方，绿柱走扩。					
	操作建议，轻仓逢低短多交易，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。