

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)	73,340.00	+540.00↑	前20名净持仓(日, 手)	-149,638.00	+8581.00↑
	主力合约持仓量(日, 手)	229,022.00	-2942.00↓	近远月合约价差(日, 元/吨)	140.00	+260.00↑
	广期所仓单(日, 手/吨)	41,709.00	+590.00↑			
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 ₂ CO ₃ 主力合约基差(日, 元/吨)	210.00	-540.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIF中国)平均价(日, 美元/吨)	869.00	-7.00↓	磷锂铝石平均价(日, 元/吨)	7,190.00	0.00
	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)	47,140.00	+1260.00↑	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↑	锰酸锂(日, 元/吨)	32,000.00	0.00
	六氟磷酸锂(日, 万元/吨)	6.30	+0.20↑	钴酸锂(日, 元/吨)	280,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国(日, 元/吨)	147,500.00	0.00	三元正极材料(622动力型):中国(日, 元/吨)	123,000.00	0.00
期权情况	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, %)	0.00	-55.00↓
	磷酸铁锂(日, 万元/吨)	3.43	0.00	磷酸铁锂正极开工率(月, %)	0.00	-57.00↓
	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↑
行业消息	新能源汽车累销渗透率(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(%)	23.71	-0.20↓	标的40日均波动率(%)	41.01	-0.44↓
	认购总持仓(张)	240,851.00	+7766↑	认沽总持仓(张)	105,724.00	+1836↑
	总持仓沽购比(%)	43.90	-0.6748↓	平值IV隐含波动率(%)	0.48	-0.0074↓
观点总结	1、2025年9月智利出口碳酸锂1.59万吨, 同环比分别-13%/-6%, 出口均价8,704美元/吨, 同环比分别+15%/+2%; 其中出口至中国的量1.11万吨(环比减少1,881吨, 环比-14%), 出口至日本的量370吨, 出口至韩国的量3,999吨。2025年1-9月智利共计出口碳酸锂16.47万吨, 同比-8.5%(减少1.53万吨), 其中出口至中国的量12.09万吨, 同比-17% (减少2.39万吨, 同比-17% (减少2.39万吨)), 出口至日本的量4,801吨, 同比+36%, 出口至韩国的量2.99万吨, 同比-76%。 2、多家新能源车企公布9月交付数据。比亚迪9月新能源汽车销量39.63万辆, 去年同期41.94万辆; 小鹏汽车共交付新车41581台, 同比增长95%, 环比增长10%。单月交付量突破4万台, 创下历史新高; 零跑汽车全系交付再创新高, 达66657台, 同比增长超97%, 月销量首次突破六万台; 理想汽车交付新车33951辆; 岚图汽车交付15224辆; 蔚来公司交付新车34749台, 同比增长64%; 小米汽车交付量超过40000台; 极氪汽车交付51159辆汽车, 同比增长8.5%。 3、乘联分会秘书长崔东树发文称, 8月中国自主品牌在海外部分能持续统计的地区销量初步统计达到28.6万台, 同比增长16%, 环比降3%; 1-8月的中国海外市场自主品牌销量210万台, 同比增长11%, 中国自主的海外市场可统计市场的零售表现很好。 4、中国物流与采购联合会公布的数据显示, 9月份全球制造业采购经理指数为49.7%, 较上月小幅下降0.2个百分点, 连续7个月运行在49%~50%的区间内。三季度, 全球制造业采购经理指数均值为49.6%, 较二季度提高0.3个百分点。全球经济恢复态势相对平稳。分区域看, 亚洲制造业继续保持稳定扩张。					
	盘面走势	碳酸锂主力合约冲高回调, 截止收盘+0.27%。持仓量环比减少, 现货升水, 基差走弱。				
	基本面	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。				
	期权方面	持仓量沽购比值为43.9%, 环比-0.6748%, 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。				
	技术面上	60分钟MACD, 双线位于0轴附近, 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



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

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。