

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)	80,500.00	+1360.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-164,646.00	+6420.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	471,983.00	+18723.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-2,480.00	-1280.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	26,420.00	-410.00↓			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	80,400.00	-100.00↓	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	78,200.00	-100.00↓
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-100.00	-1460.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIF中国)平均价 (日, 美元/吨)	970.00	0.00	磷锂铝石平均价 (日, 元/吨)	8,405.00	+65.00↑
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	3,060.00	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)	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)	11.90	+0.25↑	钴酸锂 (日, 元/吨)	343,500.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	164,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	144,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	156,000.00	0.00	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 (%)	31.02	+0.32↑	标的40日均波动率 (%)	27.41	+0.06↑
期权情况	认购总持仓 (张)	239,975.00	-1773↓	认沽总持仓 (张)	130,787.00	+17281↑
	总持仓沽购比 (%)	54.50	+7.5481↑	平值IV隐含波动率 (%)	0.28	-0.0027↓
行业消息	1、2025年10月智利出口碳酸锂2.5万吨,环比增长56%;其中出口至中国的量1.62万吨,出口至日本的量1097吨,出口至韩国的量6616吨。2025年1-10月智利共计出口碳酸锂18.94万吨,同比下降5.3%,其中出口至中国的量13.71万吨,同比下降15%。2025年10月智利出口硫酸锂1708吨,全部出口至中国,环比减少80%。2025年1-10月智利共计出口硫酸锂7.2万吨,同比增长81%。 2、能源局:截至9月底,我国新型储能装机超过1亿千瓦,与“十三五”末相比增长超30倍,装机规模占全球总装机比例超过40%,已跃居世界第一。 3、TrendForce:在电动车、固定式储能、消费性电子、人型机器人、eVTOL/UAM、工业用途等对高能量密度或高可靠性应用需求的推动下,预计2030年全球固态电池(含半固态)市场需求将突破206GWh,并于2035年扩大至740GWh以上。 4、据乘联分会初步统计,10月,全国乘用车新能源市场零售140万辆,同比增长17%,环比增长8%,乘用车市场新能源零售渗透率58.7%。					
观点总结	盘面走势: 碳酸锂主力合约震荡偏强,截止收盘+1.95%。持仓量环比增加,现货贴水,基差走弱。 基本面: 原料端,上游矿山挺价惜售情绪仍强,锂价偏强运行带动矿价上涨。供给方面,国内锂辉石以及盐湖端新投产产线预计将正常运行,为碳酸锂供给提供增量,加之锂价运行较强,冶炼厂利润改善,生产意愿提升,开工上行,国内碳酸锂供给量仍具增长潜力。需求方面,下游电池材料进入消费旺季,订单产销情况较好,加之新能源汽车明年补贴政策的退坡,或将刺激年前购车热情,新能源汽车市场的快速增长,加上储能市场呈现的供需两旺,国内碳酸锂需求量或将稳步提升。 期权方面: 持仓量沽购比值为54.5%,环比+7.5481%,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轴下方,绿柱收敛。 操作建议: 轻仓逢低短多交易,注意交易节奏控制风险。					
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



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。