

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)	72,880.00	-760.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-174,775.00	+415.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	281,411.00	-13213.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-300.00	0.00
	广期所仓单 (日, 手/吨)	39,234.00	+410.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	73,450.00	+300.00↑	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	71,200.00	+300.00↑
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	570.00	+1060.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	886.00	0.00	磷酸锂石平均价 (日, 元/吨)	7,125.00	-80.00↓
	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, %)	46.00	-2.00↓
	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)	5.70	+0.05↑	钴酸锂 (日, 元/吨)	230,000.00	0.00
下游及应用情况	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	145,000.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	119,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	127,000.00	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:累计销量 (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 (%)	29.80	-1.57↓	标的40日均波动率 (%)	50.50	-5.97↓
期权情况	认购总持仓 (张)	204,786.00	-375↓	认沽总持仓 (张)	99,371.00	-291↓
	总持仓沽购比 (%)	48.52	-0.0531↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.40	+0.0119↑
行业消息	<p>1. 据介绍, 全国新能源汽车累计销售突破4000万辆, 产销量连续10年保持全球第一, 为全球减碳目标作出中国贡献</p> <p>2. 据海关新闻披露, 2025年8月, 我国纯电动乘用车出口额初值达35.65亿美元, 环比增加5.55%, 1至8月累计出口额初值达228.5亿美元, 同比增加1.9%; 当月出口量初值达213809辆, 环比增加3.59%, 1至8月累计出口量初值达1383119辆, 同比增加24%。</p> <p>3. 2025世界储能大会福建宁德举办, 工信部发布新型储能技术未来十年发展路线图, 目标是到2027年, 全国新型储能装机超过1.8亿千瓦, 2030年装机超过2.4亿千瓦, 2035年装机超过3亿千瓦。</p> <p>4. 中汽协: 8月, 新能源汽车产销分别完成139.1万辆和139.5万辆, 同比分别增长27.4%和26.8%。1-8月, 新能源汽车产销分别完成962.5万辆和962万辆, 同比分别增长37.3%和36.7%。</p> <p>5. 新华社: 目前我国自行车社会保有量超过2亿辆, 电动自行车社会保有量约3.8亿辆。全国每日因“两轮出行”而减少的碳排放量约1万吨。全国城镇居民每100次出行中, 约有30次由“两轮出行”完成。</p>					
观点总结	<p><b>盘面走势</b>, 碳酸锂主力合约宽幅震荡, 截止收盘-0.74%。持仓量环比减少, 现货升水, 基差走强。</p> <p><b>基本面上</b>, 原料端, 海外矿山挺价惜售情绪较浓, 国内冶炼厂询价较积极但整体成交较淡。供给方面, 国内冶炼厂保持稳定小增的生产节奏, 冶炼厂库存持续下降, 生产仍较为积极, 国内供给量或将稳中小增。需求方面, 传统消费旺季, 下游材料厂排产及新增订单情况较好, 有一定刚需采买需求, 下游库存不断增加, 市场成交情绪有所回暖。</p> <p><b>期权方面</b>, 持仓量沽购比值为<b>48.52%</b>, 环比<b>-0.0531%</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, 红柱收敛。</p> <p><b>操作建议</b>, 轻仓逢低短多交易, 注意交易节奏控制风险。</p>					
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。