

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)	75,700.00	0.00	前20名净持仓 (日, 手)	-150,105.00	-12910.00
	主力合约持仓量 (日, 手)	138,434.00	-20566.00	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-380.00	+100.00
	广期所仓单 (日, 手/吨)	30,705.00	+19.00			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	74,000.00	+650.00	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	71,750.00	+650.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-1,700.00	+650.00			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	872.00	+20.00	磷酸铝石平均价 (日, 元/吨)	7,610.00	+60.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,723.00	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)	32,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	8.15	+0.25	钴酸锂 (日, 元/吨)	326,500.00	+6000.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	155,500.00	+2000.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	134,000.00	+2500.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	144,000.00	+3500.00	三元正极材料开工率 (月, %)	53.00	-2.00
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.34	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:累计渗透率 (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 (%)	19.86	+0.03	标的40日均波动率 (%)	33.31	-0.45
	认购总持仓 (张)	93,879.00	+15242	认沽总持仓 (张)	35,432.00	+5899
期权情况	总持仓占购比 (%)	37.74	+0.1861	平值IV隐含波动率 (%)	0.31	+0.0202
行业消息	1、中国信息通信研究院:为实现网联通信技术向智能网联汽车提供广覆盖、多层次、按需服务的稳定与可靠连接和计算能力,支撑智能网联汽车高质量发展的目标,需要在三方面进行强化。一是提升车辆先进通讯能力的搭载率;二是深化行驶环境的网络覆盖;三是匹配网络特性与场景需求。					 更多资讯请关注!
	2、据美国权威汽车估价与研究报凯利蓝皮书 (KBB) 的数据,美国新车的平均交易价格在9月已经首次超过了5万美元,达到了创纪录的50080美元,环比上涨2.1%,同比上涨3.6%。KBB表示,推动价格上涨的重要因素包括关税推高了企业成本压力,以及美国联邦电动汽车税收抵免政策即将到期促使消费者纷纷提前购买电动车。					
	3、工信部副部长辛国斌表示,工信部正在编制“十五五”智能网联新能源汽车产业发展规划,明确发展目标,部署重点任务,加快组合驾驶辅助、自动驾驶等标准制定,优化智能网联汽车生产领域管理,规范产业竞争秩序,维护公平有序市场环境。					
	4、中汽协发布数据显示,9月份皮卡市场销售4.6万辆,同比降1.9%,环比增14.6%;1-9月销售43.2万辆,同比增11.2%。受出口持续同比增长促进,长城汽车、上汽大通等表现较强,国内“皮卡一超三强”格局继续保持。9月新能源皮卡销量0.4万辆,同比增104%,环比增31%;1-9月累计5.4万辆,增长440%。					
观点总结	盘面走势,碳酸锂主力合约震荡走势,截止收盘-0.08%。持仓量环比减少,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延续,冶炼厂生产意愿较好,故矿价保持坚挺。供给端,国内锂辉石、盐湖方面均有新产线投产,加之锂盐厂利润情况较好,开工率保持高位,国内碳酸锂供给保持增长趋势。需求端,国内新能源汽车、储能行业增长显示,消费对需求的拉动效应明显,下游排产积极,推动碳酸锂行业库存去化。整体来看,碳酸锂基本面或处于供需双增局面,需求增速快于供给,产业库存去化。					
	期权方面,持仓量占购比值为37.74%,环比+0.1861%,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,红柱收敛。					
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。