

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)	86,540.00	-700.00↓	前20名净持仓(日, 手)	-163,201.00	-877.00↓
	主力合约持仓量(日, 手)	526,493.00	-7990.00↓	近远月合约价差(日, 元/吨)	-1,640.00	+800.00↑
	广期所仓单(日, 手/吨)	28,099.00	+608.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价(日, 元/吨)	82,300.00	+1550.00↑	工业级碳酸锂平均价(日, 万元/吨)	80,100.00	+1550.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差(日, 元/吨)	-4,240.00	+2250.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6% CIF中国)平均价(日, 美元/吨)	934.00	0.00	磷锂铝石平均价(日, 元/吨)	9,275.00	+45.00↑
	锂云母(2-2.5%, 日, 元/吨)	3,314.00	+108.00↑			
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)	12.85	+0.45↑	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)	3.53	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(%)	36.38	+0.52↑	标的40日均波动率(%)	30.86	+0.14↑
	认购总持仓(张)	141,152.00	+13962↑	认沽总持仓(张)	94,762.00	+21412↑
期权情况	总持仓沽购比(%)	67.13	+9.4651↑	平值IV隐含波动率(%)	0.36	+0.0544↑
行业消息	1、乘联分会: 10月, 乘用车产量、零售分别完成295.1万辆和224.2万辆, 同比回升11.4%和增长0.8%。其中, 新能源汽车产量、零售分别完成165.7万辆和128.2万辆, 同比回升19.8%和7.3%。1-10月, 乘用车产量、零售分别完成2373.8万辆和1925万辆, 同比回升13.6%和7.9%。其中, 新能源汽车产量、零售分别完成1203.7万辆和1015.1万辆, 同比回升30.3%和21.9%。 2、中国汽车工业协会发布的最新数据显示, 10月份新能源汽车月度新车销量首次超过了汽车新车总销量的50%。 3、国家发改委、国家能源局联合发文, 聚焦新能源大规模开发与高质量消纳, 提出分阶段目标及七大重点任务, 旨在构建适配高比例新能源的新型电力系统, 支撑碳达峰及国家自主贡献目标。					
	4、赣锋锂业(002460.SZ)公告称, 阿根廷萨尔塔省矿业和能源秘书处已为PPGS锂盐湖项目一期颁发了《环境影响评估报告》, 标志着该项目取得关键进展。PPGS锂盐湖项目计划于2026年上半年向阿根廷政府提交大型招商引资制度(RIGI)申请。根据技术报告, 整合后的PPGS锂盐湖项目拥有约1,507万吨LCE探明+控制资源量, 将成为最大的未开发锂卤水资源之一。					
观点总结	盘面走势, 碳酸锂主力合约高位回落, 截止收盘+1.38%。持仓量环比减少, 现货贴水, 基差走强。 基本面, 原料端国内矿端不确定性仍存, 海外矿山挺价情绪仍强。供给方面, 锂盐厂保持较高开工率, 产能释放较充分, 增量主要来源于锂辉石与盐湖提锂方面的新增投资, 国内碳酸锂供给量保持稳定小增。需求方面, 下游材料加工仍处于消费旺季, 动力端因补贴政策年后退坡, 最后一个销售季市场提前锁定头部厂商产能, 加之电解液原材料涨价的向上传导, 碳酸锂动力端需求仍保持较热; 储能端当前仍处于需求持续释放的阶段, 对碳酸锂需求保持较快增长速率。整体来看, 碳酸锂基本面或处于供给稳定小增、需求快速释放的阶段, 产业小幅降库。					
	期权方面, 持仓量沽购比值为67.13%, 环比+9.4651%, 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。 操作建议, 轻仓震荡交易, 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

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。



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!