

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%ClF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↑
期权情况	认购总持仓（张）	141,152.00	+13962↑	认沽总持仓（张）	94,762.00	+21412↑
	总持仓占购比（%）	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，同比分别增长11.4%和下跌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，同比分别增长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，同比分别增长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，同比分别增长30.3%和21.9%。					 更多资讯请关注！
	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、国家能源局联合发布，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，碳酸锂主力合约高开回落，截止收盘+1.38%。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投产，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高；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，碳酸锂基本盘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，持仓量占购比值为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。本报告版权属于我公司所有，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。