

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)	73,420.00	-540.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-152,646.00	+1949.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	271,624.00	-9640.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-280.00	0.00
	广期所仓单 (日, 手/吨)	39,484.00	+130.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	73,850.00	+350.00↑	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	71,600.00	+350.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	430.00	+890.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6% CIF中国)平均价 (日, 美元/吨)	876.00	0.00	磷锂铝石平均价 (日, 元/吨)	7,215.00	0.00
	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)	21,846.92	+8001.60↑
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	368.91	+2.56↑	碳酸锂企业开工率 (月, %)	46.00	-2.00↓
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	139,600.00	+5800.00↑	锰酸锂 (日, 元/吨)	32,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	5.75	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	230,000.00	0.00
	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↑
	新能源汽车累销渗透率 (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 (%)	26.35	-0.16↓	标的40日均波动率 (%)	42.63	-6.39↓
期权情况	认购总持仓 (张)	204,306.00	-1453↓	认沽总持仓 (张)	102,142.00	+1386↑
	总持仓沽购比 (%)	49.99	+1.0266↑	平值IV隐含波动率 (%)	0.40	+0.0140↑
行业消息	1. 海关数据显示, 8月中国锂辉石进口量约61.9万吨, 进口量级环比减少 17.5%。折碳酸锂当量 5.6 万吨 LCE。分来源国看, 从澳大利亚、尼日利亚、津巴布韦三国进口矿量合计占比 70.2%, 部分减幅明显: 澳大利亚来矿21.2 万吨, 环减50.5%; 尼日利亚来矿10.5 万吨, 环减9.6%; 津巴布韦来矿11.8 万吨, 环增84%。另外, 从马里和巴西的进口锂辉石量级增量显著, 进口量为 7.3 万吨和1.8 万吨, 均为集中发货所致。 2. 据海关数据, 8月中国进口碳酸锂2.2万吨, 环比增加58%, 同比增加25%。其中, 从智利进口碳酸锂1.56万吨, 占进口总量的71%; 从阿根廷进口碳酸锂0.4万吨, 占进口总量的19%。1-8月中国累计进口碳酸锂15.3万吨, 累计同比增加3.5%。 3. 2025遂宁国际锂电产业大会召开。工业和信息化部电子信息司二级巡视员吴国纲在发言中表示, 下一步, 将筑牢安全底线, 推动锂电池产业健康发展。强化锂电池等相关标准实施, 提升锂电池生产安全、使用安全、处置安全水平, 建立以强制性国家标准为基础的锂电池产品安全分级评价技术体系和储能电池产品推荐目录, 提升产品产业安全水平, 持续开展锂电池质量监督检查, 加大对不合格企业的处置力度, 推动锂电池产品性能和质量提升。 4. 国际可再生能源署日前发布了《光伏与储能助力能源转型》报告。报告充分肯定了中国在全球储能产业发展中的引领作用, 特别是中国已成为全球最大的新型储能应用市场, 装机规模占全球总装机40%以上, 为世界能源转型提供了中国方案。报告中提到, 全球储能分类中, 锂离子电池和抽水蓄能仍是目前最具经济性的两类储能技术。同时报告建议, 应将储能纳入到电网顶层规划和设计中, 并加大对全球储能和电网的投资力度。					
	盘面走势, 碳酸锂主力合约高位回落, 截止收盘0.05%。持仓量环比减少, 现货升水, 基差走强。					
	基本面, 原料端, 海外矿山及贸易商挺价惜售情绪偏浓, 国内生产企业采购情绪有所回温, 加之锂价反弹, 带动矿价保持坚挺。供给方面, 锂盐厂贸易商库存持续去化, 加之锂价回升利润修复, 令冶炼厂生产意愿保持积极, 供给量稳中小增。需求方面, 下游企业多采取逢低买入策略, 令下游库存明显提振, 加之中秋、国庆前的节前备货, 令现货市场成交情况相对活跃。总体来看, 碳酸锂基本面或处于供给稳定、需求向好的阶段, 产业总库存持续去化, 消费预期偏暖。					
	期权方面, 持仓量沽购比值为49.99%, 环比+1.0266%, 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, 红柱收敛。 操作建议, 轻仓震荡交易, 注意交易节奏控制风险。					
观点总结	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。



更多观点请咨询!