

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)	73,660.00	+240.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-161,820.00	-9174.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	255,907.00	-15717.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-160.00	+120.00↑
	广期所仓单 (日, 手/吨)	39,449.00	+540.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	73,850.00	0.00	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	71,600.00	0.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	190.00	-240.00↓			
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)	7,265.00	+50.00↑
	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 (%)	26.47	+0.12↑	标的40日均波动率 (%)	41.84	-0.79↓
	认购总持仓 (张)	211,890.00	+7584↑	认沽总持仓 (张)	104,699.00	+2557↑
期权情况	总持仓沽购比 (%)	49.41	-0.5827↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.40	-0.0013↓
行业消息	1. 根据海关最新统计数据, 2025年1—8月我国锂离子电池出口数量为30.03亿个, 同比增长18.66%; 锂离子电池出口额为482.96亿美元, 同比增加25.79%, 延续了稳定增长势头。其中, 2025年8月份出口额71.53亿美元, 同比增长23.51%; 出口数量4.36亿个, 同比增长18.24%。 2. 天赐材料(002709.SZ)公告称, 公司全资子公司九江天赐与瑞浦兰钧签订了《合作协议》, 自本协议生效之日起至2030年12月31日止, 瑞浦兰钧(含瑞浦兰钧温州基地及下属各关联公司/基地)向九江天赐采购总量不少于80万吨的电解液产品, 且九江天赐能满足瑞浦兰钧月度最高需求时不低于2万吨供不应求。电解液产品之核心原材料六氟磷酸锂的价格由双方另行协商确定。 3. 德众汽车发布投资者关系活动记录表, 公司未来3-5年战略重点是新能源、报废拆解及动力电池循环经济项目, 随着退役、报废锂电池数量增长, 该行业将迎来更广阔的前景, 与此同时拥有成熟的回收技术及丰富的处理经验, 是构成核心竞争力的关键要素之一, 公司深耕汽车行业数十载, 积累了丰富的行业经验, 同时持续精进自身技术水平。					
观点总结	盘面走势, 碳酸锂主力合约震荡走势, 截止收盘-0.16%。持仓量环比减少, 现货升水, 基差走弱。 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49.41%, 环比-0.5827%, 期权市场认购持仓占据优势, 期权市场情绪偏多头, 隐含波动率略降。 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。					
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。



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!