

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)	142,300.00	+4360.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-152,063.00	-12737.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	506,520.00	-28479.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-1,400.00	+1580.00↑
	广期所仓单 (日, 手/吨)	25,180.00	+2039.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	133,500.00	+6000.00↑	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	130,000.00	+5750.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-8,800.00	+1640.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	1,510.00	0.00	磷酸锂石平均价 (日, 元/吨)	15,450.00	+525.00↑
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	5,538.00	+332.00↑			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	56,820.00	+2840.00↑	碳酸锂进口量 (月, 吨)	22,055.19	-1825.51↓
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	759.24	+513.33↑	碳酸锂企业开工率 (月, %)	49.00	+2.00↑
	动力电池产量 (月, MWh)	176,300.00	+5700.00↑	磷酸铁锂 (日, 元/吨)	39,000.00	+1000.00↑
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	16.00	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	385,000.00	+1800.00↑
下游及应用情况	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	175,000.00	+1500.00↑	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	158,500.00	+2000.00↑
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	171,500.00	+2000.00↑	三元正极材料开工率 (月, %)	50.00	-1.00↓
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	4.71	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	60.00	-3.00↓
	新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆)	1,880,000.00	+108000.00↑	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	1,823,000.00	+108000.00↑
	新能源汽车:累计渗透率 (中汽协, %)	47.48	+0.74↑	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	14,780,000.00	+3518000.00↑
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	30.00	+4.40↑	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	231.50	+117.40↑
	标的20日均波动率 (%)	63.38	+0.05↑	标的40日均波动率 (%)	60.29	-0.93↓
期权情况	认购总持仓 (张)	134,334.00	-11550↓	认沽总持仓 (张)	247,297.00	+12512↑
	总持仓沽购比 (%)	184.09	+23.1516↑	平值IV隐含波动率 (%)	0.52	+0.0343↑
行业消息	<p>1、中国汽车工业协会常务副会长兼秘书长付炳锋表示，2025年我国汽车产销有望超过3400万辆，再创新高，连续三年保持在3000万辆以上规模。其中，新能源汽车已成为市场主导力量，国内新车销量占比超过50%。</p> <p>2、宁德时代与蔚来签署为期5年的全面深化战略合作协议。在技术端，重点围绕长寿命电池、换电适配技术开展专项联合开发。在生态端，共同推进换电技术标准制定与换电网络资源共享。</p> <p>3、国务院新闻办召开新闻发布会，介绍推进绿色消费有关情况。商务部副部长盛秋平表示，2024至2025年，我国实现汽车以旧换新1830万辆，其中新能源汽车占比近60%，实现家电以旧换新1.92亿台，其中一级能效（水效）占比达90%以上。以旧换新政策带动消费品销售额3.92万亿元，惠及消费者4.94亿人次。</p> <p>4、从中国科学院获悉，“面向空间应用的锂离子电池电化学光学原位研究”项目已在中国空间站内开展，神舟二十一号航天员乘组共同在轨操作该项目实验，中国科学院研究员张洪章作为载荷专家发挥了其专业优势。</p>					 更多资讯请关注！
观点总结	<p>盘面走势，碳酸锂主力合约高位震荡，截止收盘+4.54%。持仓量环比减少，现货较期货贴水，基差环比上日走强。</p> <p>基本面上，原料端受碳酸锂价格高位运行的影响，锂矿价格逐步走高，加之冶炼厂原料库存较为充足，面对高价原料有一定观望状态。供给端，锂盐厂生产意愿较积极，加之原料较为充足，国内供给量保持稳定增长态势。需求端，下游采买情绪受碳酸锂高价影响而逐渐谨慎，采购多以刚需，长协为主。库存方面，产业库存持续去化，行业预期较积极。整体来看，碳酸锂基本面或处于供给稳增、需求稳定的阶段。</p> <p>期权方面，持仓量沽购比值为184.09%，环比+23.1516%，期权市场情绪偏空，隐含波动率略升。</p> <p>技术面上，60分钟MACD，双线位于0轴上方，红柱收敛。</p> <p>观点总结，轻仓震荡交易，注意交易节奏控制风险。</p>					 更多观点请咨询！
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。