



撰写人: 蔡跃辉 从业资格证号: F0251444 投资咨询从业证书号: Z0013101

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)	158,750.00	+2600.00↑	前20名净持仓 (日, 手)		
	主力合约持仓量 (日, 手)	62,330.00	-1709.00↓	LC1-2合约价差 (日, 元/吨)	5,650.00	+2200.00↑
	广期所仓单 (日, 吨)					
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	171,000.00	-1000.00↓	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	158,000.00	-1500.00↓
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	12,250.00	-3600.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(CIF中国)平均价 (日, 美元/吨)	2,925.00	-75.00↓	磷酸铝石平均价 (日, 元/吨)	22,350.00	0.00
	锂云母 (日, 元/吨)	4,700.00	-50.00↓			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	40,600.00	+800.00↑	碳酸锂进口量 (月, 吨)	10,843.07	-2087.41↓
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	939.19	+231.47↑	碳酸锂企业开工率 (月, %)	75.00	+3.00↑
下游情况	动力电池产量 (月, MWh)	73,345.00	+12349.20↑	锰酸锂 (日, 万元/吨)	6.15	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	9.65	-0.15↓	钴酸锂 (日, 万元/吨)	24.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	208,500.00	-5000.00↓	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	182,000.00	-4000.00↓
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	178,500.00	-4000.00↓	三元正极材料开工率 (月, %)	67.00	+2.00↑
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	6.50	-0.05↓	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	62.00	-6.00↓
行业消息	1、据SMM报道, 由于今年江西地区受环保督察影响, 当地云母产量受限, 市场供应相对偏紧, 价格较为坚挺。而下游碳酸锂现货价格则一路下行, 云母、锂盐价格走势背离, 当地部分云母外采厂家已出现亏损现象。近日, 某江西地区云母锂盐大厂表示, “锂盐价格的持续下行, 已致企业生产经济性受到极大削弱, 公司后续将不排除进行大规模调低开工, 扩大减产幅度的可能性”。据SMM预计, 8月江西地区碳酸锂产量为13880吨, 9月预期产量将下滑至13160吨。 2、据SMM报道, 六氟磷酸锂 (99.95% 国产) 报价9.7-10万元/吨, 相比上周均价下跌5500元/吨左右。需求端, 目前动力、储能市场恢复不及预期, 以刚需购买为主并持续向上游压价, 总体需求小幅下降。供应端, 目前头部企业开工率较高, 但整体六氟市场开工意愿不强, 原因在于部分六氟厂家生产成本与售价倒挂, 预期需求不佳的情况下降低负荷生产。					
观点总结	主力合约LC2401震荡上行, 以涨幅0.32%报收, 持仓量小幅回落。现货方面价格持续走低, 上游原材料价格小幅下跌, 下游电池材料价格缓步下行。基本上, 供给端8月碳酸锂开工率继续走高, 进口量略有减少; 需求方面下游材料商因为持续走弱的材料价格, 也开始了一定的减停产操作。整体来看进本面主要矛盾仍是供过于求, 但市场供给已开始缓步减少, 需求方面仍需通过终端的消费提振。短期来看, 碳酸锂现货价格或将逐步下行, 期价亦会受其影响, 但随着减产预期的兑现, 以及部分下游生产商或有逢低补库的需求, 碳酸锂价格或将逐步企稳。技术上, 30分钟MACD, 双线仍位于0轴之下, 红柱逐渐缩窄, 形态偏空。操作建议, 短期建议轻仓震荡偏空交易, 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: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101
助理研究员: 李秋荣 期货从业资格号F03101823 王凯慧 期货从业资格号F03100511
王世霖 期货从业资格号F03118150

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。