

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)	63,960.00	+1180.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-54,211.00	+7329.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	325,574.00	-1102.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	280.00	-120.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	23,180.00	+240.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	61,650.00	+350.00↑	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	60,050.00	+350.00↑
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	-2,310.00	-830.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	694.00	0.00	磷锂铝石平均价 (日, 元/吨)	5,100.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	1,600.00	+28.00↑			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	42,100.00	-5800.00↓	碳酸锂进口量 (月, 吨)	21,145.78	-7190.11↓
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	286.74	-447.55↓	碳酸锂企业开工率 (月, %)	47.00	-6.00↓
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	123,500.00	+5300.00↑	锰酸锂 (日, 元/吨)	28,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	5.17	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	218,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	144,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	120,000.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	125,000.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	55.00	+2.00↑
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.05	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	49.00	+2.00↑
	新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆)	1,270,000.00	+19000.00↑	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	1,307,000.00	+81000.00↑
	新能源汽车:累计渗透率 (中汽协, %)	43.99	+1.25↑	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	5,608,000.00	+1713000.00↑
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	21.20	+1.20↑	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	85.50	+33.60↑
期权情况	标的20日均波动率 (%)	22.02	-0.02↓	标的40日均波动率 (%)	25.38	+0.36↑
	认购总持仓 (张)	176,320.00	+9019↑	认沽总持仓 (张)	85,766.00	-831↓
	总持仓沽购比 (%)	48.64	-3.1190↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.22	-0.0121↓
行业消息	1、财经头条App: 6月, 比亚迪销量38.25万辆, 同比增长11.9%。零跑汽车交付量达48006辆, 同比增长超138%, 再创历史新高。赛力斯销量46086辆, 同比增长4.44%。理想汽车交付新车36279辆, 同比下降24%。小鹏汽车共交付34611台, 同比增长224%, 连续8个月交付量超3万台。小米汽车交付量超过25000台。蔚来交付新车24925台, 同比增长17.5%。 2、智利国有铜业巨头 Codelco宣布, 已获得该国核能监管机构 CCHEN 的锂开采配额批准。这一进展为其与矿业公司 SQM的合资企业开展锂生产扫清了关键障碍, 也标志着智利国家力量正式涉足锂产业。根据批准文件, 2031 年至 2060 年期间, 该合资企业可开采相当于 250 万吨锂金属当量 (LME) 的锂资源。若后续能获得扩大生产所需的环境许可, 这一配额有望提升至 302 万吨。按此计算, 在这 30 年里, 其每年最多可生产和销售 33 万吨碳酸锂当量 (LCE), 将显著提升智利在全球锂市场的供应能力。 3、济南市商务局7月1日发布济南市2025年下半年第一轮汽车消费补贴活动公告。自7月1日0时至7月31日24时, 个人和企业 (单位) 在济南市参加活动的车企购置非营运乘用车新车, 最高可申领8500元的汽车消费礼包, 不限户籍和上牌地区。本次活动资金补贴额度共计1200万元。				 <div>更多资讯请关注!</div>	
观点总结	盘面走势, 碳酸锂主力合约震荡上行, 截止收盘+3.19%。持仓量环比减少, 现货贴水, 基差走弱。 基本面上, 原料端, 锂矿持货商延续挺价情绪, 加之现货价格近期上涨, 拉动锂矿价格小幅上行。供给端, 市场整体碳酸锂供给量仍相对偏多, 库存持续累积已突破前期高点, 此外由于近期期价上涨, 带动现货价格上行以及部分持货方参与套保锁定利润, 故冶炼厂生产情绪仍较好。进口方面, 智利发运量级有所下降, 预计到港后国内碳酸锂进口量或有所收敛, 但由于南美阿根廷等国今年对中国出口的走高占比扩大, 令整体到港碳酸锂量收减有限仍保持较高水平运行。需求方面, 下游电池材料厂目前仍以长协方式锁定成本进货, 对于现货市场采购情绪较为谨慎, 成交情绪偏淡。整体来看, 碳酸锂基本面仍维持供给偏多、需求较弱的局面, 产业库存高位运行, 上下游围绕价格进行博弈。 期权方面, 持仓量沽购比值为48.64%, 环比-3.119%, 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轴上方, 红柱走扩。 操作建议, 轻仓逢高抛空交易, 注意交易节奏控制风险。				 <div>更多观点请咨询!</div>	
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:

王福辉

期货从业资格号F03123381

助理研究员:

陈思嘉

期货从业资格号F03118799

期货投资咨询从业证书号Z0019878

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。