

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)	64,080.00	+120.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-73,811.00	-19600.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	334,057.00	+8483.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	500.00	+220.00↑
	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)	62,100.00	+450.00↑	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	60,500.00	+450.00↑
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	-1,980.00	+330.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIF中国)平均价 (日, 美元/吨)	694.00	0.00	磷锂铝石平均价 (日, 元/吨)	5,150.00	+50.00↑
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	1,632.00	+32.00↑			
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↑
	新能源汽车累销渗透率 (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↑
	标的20日均波动率 (%)	20.92	-1.10↓	标的40日均波动率 (%)	25.03	-0.35↓
期权情况	认购总持仓 (张)	171,280.00	-5040↓	认沽总持仓 (张)	98,254.00	+12488↑
	总持仓沽购比 (%)	57.36	+8.7223↑	平值V隐含波动率 (%)	0.23	+0.0090↑
行业消息	1、特斯拉第二季度全球交付量同比下降13.5%至38.41万辆, 略低于分析师预期均值38.94万辆, 但好于市场流传的35万至36万辆悲观预测。特斯拉中国6月销量7.16万辆, 同比微增0.8%, 终结连续八个月的下滑态势。					
	2、乘联会初步预估, 6月全国新能源乘用车厂商批发销量126万辆, 同比增长29%, 环比增长3%, 今年1-6月累计批发647万辆, 同比增长38%。					
	3、据中国汽车流通协会, 6月份二手车经理人指数为42.3%, 同比上升1.1个百分点, 环比下降2.6个百分点, 二手车市场仍处在不景气区间, 景气度较上月有所下降。					
	4、国务院副总理张国清近日在湖北调研制造业转型升级和创新发展等工作。他强调, 要坚持把发展经济的着力点放在实体经济上, 深入推进新型工业化, 推动制造业高端化、智能化、绿色化发展。					
	5、中国物流与采购联合会公布数据显示, 6月份中国物流业景气指数为50.8%, 较上月上升0.2个百分点。业务总量指数今年以来连续四个月处在扩张区间。					
观点总结	盘面走势, 碳酸锂主力合约震荡走势, 截止收盘+91%。持仓量环比增加, 现货贴水, 基差走强。					
	基本面, 受政策性影响碳酸锂供需两端预期皆有所改善, 现货价格反弹, 货币盘面反馈涨幅更为强劲。供应端, 碳酸锂产量级依然保持较高水平, 供给偏多格局仍在延续, 行业库存压力依然存在。需求方面, 下游刚需订单对现货起一定支撑作用, 加之需求预期的改善, 令现货市场成交重心有所上移。整体上, 碳酸锂供给偏多仍将给产业带来压力, 后续仍需实际消费拉动有效需求。					
	期权方面, 持仓量沽购比值为57.36%, 环比+8.7223%, 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轴上方, 红柱收敛。					
重点关注	操作建议, 轻仓逢高抛空交易, 注意交易节奏控制风险。					

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 期货投资咨询从业证书号Z0019878  
助理研究员: 陈思嘉 期货从业资格号F03118799

更多观点请关注!

## 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。