

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)	63,880.00	+220.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-70,067.00	+9339.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	338,034.00	+15500.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	1,360.00	+1280.00↑
	广期所仓单 (日, 手/吨)	15,555.00	-5481.00↓			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	62,900.00	+350.00↑	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	61,300.00	+350.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-980.00	+130.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIF中国)平均价 (日, 美元/吨)	696.00	0.00	磷锂铝石平均价 (日, 元/吨)	5,260.00	+60.00↑
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	1,691.00	+36.00↑			
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)	5.05	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 (%)	21.65	-0.00↓	标的40日均波动率 (%)	24.45	-0.32↓
	认购总持仓 (张)	109,977.00	-78188↓	认沽总持仓 (张)	44,356.00	-55958↓
期权情况	总持仓沽购比 (%)	40.33	-12.9797↓	平值V隐含波动率 (%)	0.23	+0.0119↑
行业消息	1、上海洗霸:计划在董事会决策范围内参与竞拍有研稀土公开挂牌转让的硫化锂业务相关资产,以推动新能源领域发展。 2、朗特智能:以自有资金1500万元与苏州企业共同投资设立苏州趋势二期创业投资合伙企业(有限合伙)。本合伙企业是一家对新能源汽车、智能制造、低空经济、具身智能产业链等行业及其他产业中的优质投资标的提供资本支持、加快产业与资本市场的融合的投资基金。 3、2025年1~6月份,新能源车新车降价车型的降价力度算术平均达到2.3万元,降价力度达到12%。6月份,新能源车新车降价车型的降价力度算术平均达到1.5万元,降价力度达到10.4%的较低水平。 4、宁德时代与吉利汽车近日正式签署全面电动化深化战略合作协议。双方将以此次签约为契机,围绕动力电池技术协同、产品平台融合与供应链体系建设等方向进一步深化合作,推动全产业链深度协同发展,构建更加高效、稳定的合作机制。					
观点总结	盘面走势:碳酸锂主力合约震荡走势,截止收盘+0.69%。持仓量环比增加,现货贴水,基差走强。 基本面:原料端,受到宏观政策改善预期的影响,海外矿山借机挺价锂矿价格受到现货价格拉动作用而走高,冶炼厂在有套保空间的基础上,采购锂矿意愿亦有所回升。供给端,国内锂盐厂增产较为明显,一方面由于一体化锂盐厂成本较优以及盐湖方面的季节性增量,另一方面在前期参与套保的部分冶炼厂,锁定利润,生产意愿亦有所提振。国内供给量级仍保持偏多状态,产业库存继续积累。需求端,下游目前采买情况仍以刚需补库为主,受淡季影响备库意愿并未明显加强,现货市场成交仍较为清淡。消费端,受到宏观政策的影响,产业预期有所修复,后续仍需实质消费拉动有效需求。整体来看,碳酸锂基本面仍呈现供给偏多、需求暂弱的局面,但产业预期有所回暖,供需状态或逐步改善。 期权方面,持仓量沽购比值为40.33%,环比-12.9797%。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,绿柱略走扩。 操作建议,轻仓逢高抛空交易,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: 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



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

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。