

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)	64,400.00	+520.00↑	前20名净持仓(日, 手)	-93,307.00	-23240.00↓
	主力合约持仓量(日, 手)	326,895.00	-11139.00↓	近远月合约价差(日, 元/吨)	540.00	-820.00↓
	广期所仓单(日, 手/吨)	12,655.00	-2900.00↓			
现货市场	电池级碳酸锂平均价(日, 元/吨)	63,300.00	+400.00↑	工业级碳酸锂平均价(日, 万元/吨)	61,700.00	+400.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差(日, 元/吨)	-1,100.00	-120.00↓			
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)	5,340.00	+80.00↑
	锂云母(2-2.5%, 日, 元/吨)	1,716.00	+25.00↑			
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)	28,500.00	+500.00↑
	六氟磷酸锂(日, 万元/吨)	5.05	0.00	钴酸锂(日, 元/吨)	220,000.00	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(%)	21.25	-0.40↓	标的40日均波动率(%)	24.30	-0.14↓
	认购总持仓(张)	126,217.00	+16240↑	认沽总持仓(张)	45,203.00	+847↑
行业消息	总持仓沽购比(%)	35.81	-4.5184↓	平值IV隐含波动率(%)	0.23	-0.0016↓
	1、乘联分会:6月, 乘用车产量、零售分别完成241.9万辆和208.4万辆, 同比回升13.3%和18.1%。其中, 新能源汽车产量、零售分别完成120万辆和111.1万辆, 同比回升28.3%和29.7%。1-6月, 乘用车产量、零售分别完成1324.6万辆和1090.1万辆, 同比回升13.5%和10.8%。其中, 新能源汽车产量、零售分别完成645.7万辆和546.8万辆, 同比回升38.7%和33.3%。					
	2、国家发展改革委副主任周海兵7月9日在国新办举行的“高质量完成‘十四五’规划”首场新闻发布会上表示, 2024年, 全国新能源汽车保有量将达到3140万辆, 比“十三五”末的492万辆增长5倍多。					
	3、联分会数据显示, 在汽车置换更新补贴政策带动下, 2025年1-5月汽车生产1,276万辆, 同比回升11%; 2025年1-5月的汽车行业收入41,283亿元, 同比回升7%; 成本36,351亿元, 增长8%; 利润1,781亿元, 同比下降11.9%; 汽车行业利润率4.3%, 相对于下游工业企业利润率5.7%的平均水平, 汽车行业仍偏低, 但较1-4月的4.1%利润率有所改善。其中, 5月的汽车行业收入8,731亿元, 同比回升8%; 成本7,715亿元, 增长8%; 利润456亿元, 同比下降2.1%; 汽车行业利润率5.2%, 环比4月提升明显, 但相较去年5月的7.5%下降较大。					
	4、据湖南省自然资源厅消息, 通过创新地质找矿理论, 经过长期勘探, 湖南省郴州市临武县鸡脚山矿区已探获超大型蚀变花岗岩型锂矿床, 共提交锂矿石量4.9亿吨, 氧化锂资源量131万吨。同时, 该超大型矿产伴生铷、钨、锡等多种战略矿产, 所有资源均为新增资源量。					
观点总结	盘面走势, 碳酸锂主力合约震荡偏强, 截止收盘+0.16%。持仓量环比减少, 现货贴水, 基差走弱。					
	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, 产业链库存继续积累。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35.81%, 环比-4.5184%, 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, 绿柱初现。					
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

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。



更多观点请咨询!