

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)	79,380.00	+420.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-132,250.00	+6209.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	368,667.00	+6413.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	540.00	-20.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	24,990.00	+670.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	82,500.00	-1400.00↓	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	80,200.00	-1400.00↓
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	3,120.00	-1820.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	970.00	0.00	磷酸铝石平均价 (日, 元/吨)	7,735.00	-90.00↓
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,645.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	44,600.00	+500.00↑	碳酸锂进口量 (月, 吨)	13,845.31	-3852.31↓
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	366.35	-63.31↓	碳酸锂企业开工率 (月, %)	48.00	-4.00↓
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	133,800.00	+4600.00↑	锰酸锂 (日, 元/吨)	34,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	5.58	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	235,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	148,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	124,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	131,000.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	52.00	+1.00↑
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.43	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	51.00	-1.00↓
	新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆)	1,243,000.00	-25000.00↓	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	1,262,000.00	-67000.00↓
	新能源汽车:累计渗透率 (中汽协, %)	44.99	+0.68↑	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	8,220,000.00	+2286000.00↑
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	22.50	+2.00↑	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	130.80	+60.00↑
	标的20日均波动率 (%)	54.32	-10.66↓	标的40日均波动率 (%)	56.43	-0.29↓
	认购总持仓 (张)	199,430.00	+35436↑	认沽总持仓 (张)	148,570.00	-3546↓
期权情况	总持仓沽购比 (%)	74.50	-18.2597↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.39	-0.0243↓
行业消息	1、据海关数据显示, 2025年7月锂辉石进口总量约为75.1万吨, 环比增加30.4%, 折合约6.7万吨LCE。 2、赣锋锂业称, 在硫化物固态电池材料领域, 公司同时布局硫化锂和硫化物电解质两类关键材料。公司硫化锂产品目前已通过客户质量认证, 已向多家下游客户供货。 3、央广网: 1-7月, 机械工业主要涉及的五个大类行业增加值同比保持增长趋势。通用设备制造业增长8.3%; 专用设备制造业增长3.8%; 汽车制造业增长10.9%; 电气机械和器材制造业增长11.9%; 仪器仪表制造业增长7.1%。 4、据中国证券报, 近日召开的国务院常务会议和全国消费品以旧换新工作推进电视电话会议对下阶段消费品以旧换新作出部署, 释放出政策支持加力信号。专家表示, 从当前各地对以旧换新政策优化调整的路径看, 后续以旧换新政策有可能在上调资金支持规模、扩大品类范围等方面发力, 同时将进一步强化政策协同与技术赋能, 确保政策红利直达消费者, 有效扩大内需、提振消费。				 更多资讯请关注!	
观点总结	盘面走势, 碳酸锂主力合约震荡偏弱, 截止收盘-0.3%。持仓量环比增加, 现货升水, 基差走弱。 基本面上, 原料端, 锂矿价格随碳酸锂现货价格波动剧烈, 冶炼厂对矿价敏感, 不断调整心理价位故矿价起伏较大。供给方面, 锂价受供给端变化预期影响, 随着江西部分冶炼厂检修设备的复产, 此前因供给收敛而导致的偏强行情快速转弱下行。当前实际情况来看, 碳酸锂前期提供的套保机会会令冶炼厂生产意愿提升, 国内供给量或小幅增长。需求方面, 下游在当前锂价波动剧烈的背景下, 采购情绪逐渐谨慎, 多以逢低补库的操作应对, 当前锂价快速回落, 下游采购需求有所回升。整体来看, 碳酸锂基本面现状仍未有较大变化, 供需维持双增局面, 库存仍处高位但有所去化。 期权方面, 持仓量沽购比值为 74.5% , 环比 -18.2597% , 期权市场认购持仓占据优势, 期权市场情绪转变为偏多头, 隐含波动率略降。 技术面上, 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 绿柱收敛。 操作建议, 轻仓逢高抛空交易, 注意交易节奏控制风险。				 更多观点请咨询!	
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: 陈思嘉 期货从业资格号F03118799 期货投资咨询从业证书号Z0022803

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。