

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)	143,900.00	-6240.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-36,768.00	-1624.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	379,802.00	-5208.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	4,680.00	+4240.00↑
	广期所仓单 (日, 手/吨)	41,359.00	+1014.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	151,500.00	-500.00↓	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	147,500.00	-500.00↓
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	7,600.00	+5740.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	2,100.00	-25.00↓	磷锂铝石平均价 (日, 元/吨)	15,625.00	-225.00↓
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	4,410.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	87,130.00	+3620.00↑	碳酸锂进口量 (月, 吨)	25,860.74	-11694.60↓
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	261.33	+60.07↑	碳酸锂企业开工率 (月, %)	69.00	+2.00↑
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	206,000.00	+14300.00↑	锰酸锂 (日, 元/吨)	55,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	9.85	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	367,500.00	-5000.00↓
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	203,200.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	183,400.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	188,800.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	0.00	-59.00↓
	磷酸铁锂 (日, 元/吨)	58,900.00	+300.00↑	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	71.00	+2.00↑
	新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆)	1,598,000.00	+44000.00↑	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	1,643,000.00	+147000.00↑
	新能源汽车:累计销量 (中汽协, %)	49.58	+2.05↑	新能源汽车:累计销量及同比 (万辆)	7,446,000.00	+509000.00↑
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	52.30	+7.70↑	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	235.50	+129.50↑
行业消息	1、据海关数据, 6月中国进口碳酸锂25861吨, 环比减少31%, 同比增加46%。其中, 从智利进口碳酸锂16037吨, 占进口总量的62%; 从阿根廷进口碳酸锂8403吨, 占进口总量的32%; 从印尼进口碳酸锂500吨, 占进口总量的2%。1-6月中国累计进口碳酸锂17.9万吨, 累计同比增加52%。5月中国出口碳酸锂261吨, 环比增加30%, 同比减少39%。1-6月中国累计出口碳酸锂2348吨, 累计同比减少5.6%。6月中国进口硫酸锂13544吨, 环比增加12%, 同比增加60%。1-6月中国累计进口硫酸锂8.46万吨, 累计同比增加96%。其中, 从智利进口硫酸锂13440吨, 从津巴布韦进口硫酸锂104吨。					
	2、津巴布韦矿业部长坎巴穆拉表示, 政府已拒绝行业提出的将原定于明年1月生效的锂精矿出口禁令至少推迟至3月的请求。“我们仍然坚持1月1日这一时间表。”坎巴穆拉表示。津巴布韦于今年2月叫停锂精矿出口, 以推动更高附加值产品在国内加工, 并遏制用于电动汽车电池生产的锂金属非法出口。与几内亚、加纳和刚果民主共和国等其他非洲国家一样, 津巴布韦正寻求从本国自然资源中获取更多附加价值。今年4月, 出口限制有所放宽, 目前禁令预计计划于2027年初正式实施。不过, 津巴布韦锂生产商协会上个月请求政府给予至少数个月的宽限期。坎巴穆拉表示: “生产商早在2025年6月就已收到通知。我们不会因此改变所有安排, 他们必须按这一政策执行。”					
	3、乘联分会秘书长崔东树认为, 锂电池消费税调整, 是对整车企业造电池有力助推, 有利于中国汽车产业做大做强。这次政策调整意味着“油电同权”大幕正式拉开。					
	4、财政部、海关总署、税务总局日前发布公告, 明确自2026年9月1日起, 分步调整部分电池产品消费税政策。根据公告, 将分步对部分电池恢复征收消费税。自2026年9月1日起, 对无汞原电池、金属氢化物镍蓄电池 (又称“氢镍蓄电池”或“镍氢蓄电池”)、锂原电池、锂离子蓄电池、全钒液流电池减按2%税率征收消费税; 自2027年9月1日起, 按照4%税率征收消费税。自2027年4月1日起, 对光伏电池 (又称“太阳能电池”) 按照2%税率征收消费税; 自2028年4月1日起, 按照4%税率征收消费税。					
观点总结	盘面走势 , 碳酸锂主力合约震荡走弱, 截止收盘-5.61%。持仓量环比减少, 现货较期货升水, 基差环比上日走强。					
	基本面上 , 原料端预期反复扰动市场, 由于国内大矿复产进展较顺利, 原料供应预期修复, 锂价承压运行带动矿价走弱。供给端, 冶炼厂在锂价走弱的环境下挺价惜售, 出货意愿偏低。此外部分冶炼厂开启检修计划, 在此背景下国内碳酸锂供给量级或将有所收减。需求端, 下游材料厂多以逢低采买, 现货市场成交热点随锂价回调而有所提升。库存方面, 产业整体库存小幅回落, 冶炼厂提货, 贸易商与下游成交相对积极。整体来看, 碳酸锂基本面或处于供给收减、需求回升的局面, 产业库存小幅去化。					
重点关注	技术面上 , 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 绿柱走扩。					
	观点总结 , 轻仓震荡交易, 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: 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。