

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）	75,560.00	-1620.00↓	前20名净持仓（日，手）	-135,568.00	-267.00↓
	主力合约持仓量（日，手）	339,133.00	-7472.00↓	近远月合约价差（日，元/吨）	120.00	+40.00↑
	广期所仓单（日，手/吨）	29,887.00	+930.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）	78,350.00	-1300.00↓	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）	76,050.00	-1300.00↓
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差（日，元/吨）	2,790.00	+320.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价（日，美元/吨）	950.00	0.00	磷酸锂石平均价（日，元/吨）	7,475.00	-175.00↓
	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）	33,000.00	0.00
	六氟磷酸锂（日，万元/吨）	5.58	0.00	钴酸锂（日，元/吨）	233,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国（日，元/吨）	147,000.00	0.00	三元材料(622动力型):中国（日，元/吨）	123,000.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国（日，元/吨）	130,000.00	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:累销渗透率（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（%）	52.34	+0.85↑	标的40日均波动率（%）	56.91	+0.38↑
期权情况	认购总持仓（张）	255,092.00	+11643↑	认沽总持仓（张）	157,336.00	+1527↑
	总持仓沽购比（%）	61.68	-2.3225↓	平值IV隐含波动率（%）	0.35	+0.0130↑
行业消息	1、中上协发布中国上市公司2025年半年度经营业绩报告，上半年，“以旧换新”补贴稳步落地，新能源汽车产销延续高增长态势，上市公司净利润增长超30%；家电换“智”趋势显现，行业营收、净利润增长均超9%；消费电子国产替代加速，行业营收增长24.82%。文化消费需求释放，游戏、影视院线等代表性行业营收均实现增长，净利增速超70%。全社会物流总额稳步提升，居民物流活力增强，快递业5家上市公司营收增长10%。宠物经济、IP经济等新型情绪消费场景点燃年轻群体热情，相关产业上市公司业绩增长明显，净利增幅分别为40.29%、54.90%。 2、统计局：8月，制造业PMI为49.4%，环比上升0.1个百分点；非制造业商务活动指数为50.3%，环比上升0.2个百分点；综合PMI产出指数为50.5%，环比上升0.3个百分点。 3、乘联会崔东树：7月，世界汽车销量达到773万台，同比增长7%，环比下降4%。随着中国车市的持续走强；世界车市较2018年7月峰值大幅超越，处历年的峰值水平。 4、《新型能源体系发展研究蓝皮书》《能源科技创新蓝皮书》《中国能源发展报告2025》等6本智库报告在京发布。报告显示，目前我国电能占终端能源消费比重已达30%，显著高于世界平均水平。预计到2035年，这一比例将提升至40%以上。				 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-2.73%。持仓量环比减少，现货升水，基差走强。 基本面上，原料端，国内矿区锂矿续证事件再度影响原料供给预期，盘面快速走弱。供给方面，当前基本面供给偏多、库存压力较大，在行业反内卷的背景下，碳酸锂供给增速或将放缓。需求方面，随着“金九银十”传统消费旺季的来临，推升下游订单以及排产情况，下游企业将有一定备货补库的需求。整体而言，碳酸锂基本面或将呈现供给增速有所收敛，需求逐步回暖的局面。 期权方面，持仓量沽购比值为61.68%，环比-2.3225%，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。