

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 ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	2,790.00	+320.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIFF中国)平均价 (日, 美元/吨)	950.00	0.00	磷锂铝石平均价 (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↑
	认购总持仓 (张)	255,092.00	+11643↑	认沽总持仓 (张)	157,336.00	+1527↑
期权情况	总持仓沽购比 (%)	61.68	-2.3225↓	平值V隐含波动率 (%)	0.35	+0.0130↑
	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,处历年峰值水平。					
	4、《新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。					
	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。					
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。



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!