

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)	72,620.00	-2940.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-142,837.00	-7269.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	348,109.00	+8976.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	640.00	+520.00↑
	广期所仓单 (日, 手/吨)	31,197.00	+1310.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	77,500.00	-850.00↓	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	75,200.00	-850.00↓
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	4,880.00	+2090.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIFF中国)平均价 (日, 美元/吨)	942.00	-8.00↓	磷锂铝石平均价 (日, 元/吨)	7,390.00	-85.00↓
	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 (%)	54.23	+1.89↑	标的40日均波动率 (%)	57.97	+1.06↑
期权情况	认购总持仓 (张)	279,778.00	+24686↑	认沽总持仓 (张)	150,923.00	-6413↓
	总持仓沽购比 (%)	53.94	-7.7343↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.35	-0.0074↓

1、新能源汽车品牌公布8月最新“成绩单”。零跑汽车8月交付量“拔得头筹”。当月，零跑汽车全系交付57066辆，同比增长超88%，月销量再创新高。小鹏汽车，8月共交付新车37709辆，同比增长168.7%，环比增长2.7%，单月交付量再创历史新高。蔚来8月交付新车31305辆，同比增长55.2%，交付量同样创历史新高。小米汽车8月则再度实现超过3万辆的交付成绩。理想汽车、鸿蒙智行、极氪科技、智己汽车、岚图汽车等品牌也均实现环比增长。



更多资讯请关注！

2、天齐锂业在2025年半年度业绩说明会上表示，公司已顺利完成下一代固态电池核心原材料——硫化锂的产业化筹备工作，持续推进产品质量提升和降本技术优化。针对下游硫化物固态电解质对硫化锂的需求，公司年产50吨硫化锂中试项目已实质落地并动工。项目采用自主开发的硫化锂制备新技术、新设备，具有低风险、快速量产的能力，计划在四川眉山建设。

3、泉州绿力科技计划投资2000万元，建设废旧锂电池回收与梯次利用项目，设计年处理能力6000吨。项目采用机械物理法，无需化学试剂，可回收黑粉、铜粉、铝粉等材料，并将可再利用电池模组重新组装销售。

4、CINNO Research: 上半年，中国新能源项目投资约1.4万亿元，同比下降32.2%，但仍是科技领域热门投资方向之一，特别是在下一代电池技术、智能电网等领域。风电和光伏投资额5604亿元，占40.8%的行业份额，同比下降44.4%，凸显饱和态势。



更多观点请关注！

**盘面走势**，碳酸锂主力合约震荡偏弱，截止收盘-4.3%。持仓量环比增加，现货升水，基差走强。

**基本面**，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53.94%，环比-7.7343%，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轴下方，绿柱走扩。

**操作建议**，轻仓震荡偏弱交易，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。