

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)	147,220.00	+2940.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-37,744.00	-451.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	354,044.00	-585.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	1,540.00	-380.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	38,418.00	-1461.00↓			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	146,500.00	+1000.00↑	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	142,000.00	+500.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-720.00	-1940.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	2,035.00	+55.00↑	磷锂铝石平均价 (日, 元/吨)	14,875.00	-125.00↓
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	4,240.00	+55.00↑			
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)	53,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	10.15	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	365,500.00	-1000.00↓
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	204,600.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	185,300.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	189,600.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	0.00	-59.00↓
	磷酸铁锂 (日, 元/吨)	56,700.00	0.00	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:累计渗透率 (中汽协, %)	49.58	+2.05↑	新能源汽车:累计销量及同比 (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、7月21日-23日, 由中国汽车工业协会主办的第16届中国汽车论坛在上海嘉定举办。7月22日, 中欧汽车行业可信数据空间合作签约仪式在大会论坛上顺利举行。随着全球汽车产业电动化、智能化和绿色低碳转型深入发展, 产业链协同和数据可信流通需求不断提升。本次签约聚焦生态合作与互联互通技术合作, 包括中欧汽车行业可信数据空间生态合作签约和互联互通技术合作两项签约, 旨在推动中欧汽车数据生态在治理机制、标准体系、数字基础设施和应用场景等层面深化协同, 标志着双方合作由战略共识正式迈入生态协同、互联互通和场景落地的新阶段。					
	2、阿根廷卡塔马卡省Puna高原遭遇历史性暴雪、强风及极端低温天气。Tres Quebradas地区最低气温一度降至约-27℃, 部分地区积雪超过1米, 当地多名项目工作人员一度被困于矿区; Salar del Hombre Muerto周边部分道路积雪厚度达到1—2米, 连接Antofagasta de la Sierra与盐湖项目的43号省道及高山道路基本无法通行, Rio Tinto旗下Fénix项目人员转运亦受到影响。截至7月23日晚, 连接卡塔马卡与智利的San Francisco国际通道仍因道路积雪处于关闭状态。					
	3、作为锂电板块需求确定性强、边际增速最快的赛道, 储能行业正迎来全球化集中落地浪潮。国内独立储能、风光配套储能项目持续放量, 海外户储需求稳步扩容, 叠加AI算力中心强制配储等新型场景落地, 全球储能电芯需求持续释放, 对电解液行业需求形成支撑, 带动六氟磷酸锂、添加剂等上游材料需求大幅扩容, 持续重塑产业链供需平衡。					
观点总结	盘面走势, 碳酸锂主力合约震荡偏强, 截止收盘+2.39%。持仓量环比减少, 现货较期货贴水, 基差环比上日走弱。					
	基本面上, 原料端受锂价回落影响, 锂矿报价亦有所下行, 加之国内矿复产预期, 矿商里仍有挺价意愿, 但冶炼厂刚需采购, 压价补库, 对高价矿接受度下降。供给端, 锂盐厂库存低位, 挺价情绪较强烈, 并且随着部分锂盐厂检修计划的进展, 碳酸锂产量有所减少。需求端, 下游当前多以逢低按需采购为主, 现货市场成交情绪随着锂价回落而有所转好。产业库存总体持续去化, 但冶炼厂由于惜售策略库存低位小幅积累, 贸易商随着下游的采购库存明显去化。整体来看, 碳酸锂基本面向处于供给收敛、需求暂稳的阶段, 上下游围绕锂价进行博弈, 产业库存小幅去化。					
	技术面上, 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 红柱走扩。 观点总结, 轻仓逢低短多交易, 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。