

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)	69,380.00	-3500.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-158,571.00	-10064.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	362,054.00	-49584.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	700.00	-300.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	10,089.00	+120.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	70,450.00	+1350.00↑	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	68,800.00	+1350.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	1,070.00	+4850.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIF中国)平均价 (日, 美元/吨)	730.00	0.00	磷锂铝石平均价 (日, 元/吨)	6,325.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	1,912.00	+34.00↑			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	44,100.00	+2000.00↑	碳酸锂进口量 (月, 吨)	17,697.62	-3448.16↓
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	429.65	+142.92↑	碳酸锂企业开工率 (月, %)	52.00	+5.00↑
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	129,200.00	+5700.00↑	锰酸锂 (日, 元/吨)	29,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	4.93	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	222,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	144,000.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	119,000.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	124,000.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	51.00	-4.00↓
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.05	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	52.00	+3.00↑
	新能源汽车当月产量 (中汽协, 辆)	1,268,000.00	-2000.00↓	新能源汽车当月销量 (中汽协, 辆)	1,329,000.00	+22000.00↑
	新能源汽车累销渗透率 (中汽协, %)	44.32	+0.33↑	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	6,937,000.00	+1993000.00↑
	新能源汽车当月出口量 (万辆)	20.50	-0.70↓	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	106.00	+45.50↑
	标的20日均波动率 (%)	30.13	+8.24↑	标的40日均波动率 (%)	26.36	+3.61↑
	认购总持仓 (张)	193,954.00	-1039↓	认沽总持仓 (张)	92,722.00	+3525↑
期权情况	总持仓沽购比 (%)	47.81	+2.0625↑	平值IV隐含波动率 (%)	0.39	+0.0457↑
行业消息	1、据Mining.com网站报道,津巴布韦官方统计数据显示,尽管国际锂价低迷,2025年上半年,该国锂辉石精矿出口量同比增长30%。周一,路透社从津巴布韦矿产品销售公司统计报告看到,上半年,这个非洲最大产锂国锂精矿出口量为586197吨,而去年同期为451824吨。					
	2、据海关数据显示,2025年6月锂辉石进口总量约为57.6万吨,环比减少4.8%,折合4.64万吨LCE。具体来看,来自澳大利亚、津巴布韦及南非的锂辉石占比79%,为进口主力军。从澳大利亚进口量级约为25.6万吨,环比减少31%;来自津巴布韦进口锂矿量约10.1万吨,环比增加3%;从南非进口锂矿9.8万,环比增加87%。来自尼日利亚进口锂矿量为7.86万吨,环增21%。另外,6月锂辉石精矿进口量为42.8万吨,占比来矿总量74%,环比有所减弱。					
观点总结	3、2025年6月我国碳酸锂进口总量约为17698吨,环比减少16%,同比减少10%。进口均价约为10120美元/吨,较5月均价环比上涨7.8%。其中,从智利进口碳酸锂约为11853吨,环比减少11%,约占此次进口总量的67%;从阿根廷进口碳酸锂约为5094吨,环比减少23%,约占此次进口总量的29%。智利和阿根廷仍然是我国进口碳酸锂主要来源国。出口方面,6月我国出口碳酸锂430吨,环比增加50%,同比减少14%,主要出口至日本与印度尼西亚。					
重点关注	盘面走势,碳酸锂主力合约震荡下行,截止收盘-4.07%。持仓量环比减少,现货升水,基差走强。					
	基本面上,原料端,近期受矿端整改消息影响,碳酸锂供给预期有所修复,期货盘面出现套保机会,锂矿端价格跟涨。供给端,由于上游矿端方面的整改影响,碳酸锂供给量或将有所收减。需求端,尽管碳酸锂整体预期有所修复,锂价偏强运行,但下游目前仍以刚需消费为主,多数企业对高价锂的接受度较低,现货市场成交较为清淡。库存方面,由于需求端仍较为疲软,虽然供给预期有所改善,但实际产业库存仍处高位并小幅积累状态。整体而言,碳酸锂基本面或处于产业预期有所修复,但实际仍偏弱的状态,产业库存积累,仍需更多有效需求拉动产业去库。					
	期权方面,持仓量沽购比值为47.81%,环比+2.0625%,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轴上方,绿柱走扩。					
	操作建议,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: 王福辉 期货从业资格号F03123381 期货投资咨询从业证书号Z0019878
 助理研究员: 陈思嘉 期货从业资格号F03118799


更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

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。