

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）	76,680.00	+7300.00↑	前20名净持仓（日，手）	-160,463.00	-1892.00↓
	主力合约持仓量（日，手）	436,727.00	+74673.00↑	近远月合约价差（日，元/吨）	1,500.00	+800.00↑
	广期所仓单（日，手/吨）	10,754.00	+665.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）	70,550.00	+100.00↑	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）	68,900.00	+100.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差（日，元/吨）	-6,130.00	-7200.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价（日，美元/吨）	0.00	-730.00↓	磷酸锂石平均价（日，元/吨）	6,800.00	+475.00↑
	锂云母（2-2.5%，日，元/吨）	1,966.00	+54.00↑			
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）	4.95	+0.03↑	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）	3.27	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:累计渗透率（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（%）	44.86	+14.73↑	标的40日均波动率（%）	35.66	+9.30↑
	认购总持仓（张）	210,332.00	+16378↑	认沽总持仓（张）	89,733.00	-2989↓
期权情况	总持仓沽购比（%）	42.66	-5.1436↓	平值IV隐含波动率（%）	0.39	-0.0014↓
行业消息	1、随着市场“反内卷”的推进，大宗商品市场多个品种受追捧，相关期货合约价格的波动也显著加大。7月23日晚间，广期所四箭齐发给市场降温并防控风险：对工业硅、多晶硅、碳酸锂等相关期货合约的涨跌停板幅度、交易保证金标准、交易手续费标准和交易限额作出调整。 2、据成都海关反馈数据，今年上半年，成都实现外贸进出口总额4274.7亿元，同比增长9.4%，外贸总额占全省比重82.3%。第一、第二季度进出口规模逐季抬升，上半年进出口、出口、进口规模均创历史同期新高。出口商品结构不断优化，代表绿色低碳的“新三样”产品出口82.6亿元，增长33.6%。其中，光伏产品、锂离子蓄电池出口分别增长185%、204.8%。 3、中国有色金属工业协会锂业分会：6月，碳酸锂产量上升，氢氧化锂产量基本持平。需求端，新能源汽车产销延续快速增长态势，动力电池装机量同比增长。总体来看，锂盐产量保持平稳。产品价格下行导致企业销售意愿降低，企业库存有所上升。 4、欧盟与美国正朝着达成协议的方向迈进，该协议将对大多数产品设定15%的关税税率。欧盟成员国可能准备接受15%的关税，且欧盟官员正推动将这一税率涵盖汽车等行业。欧盟将继续准备一项可能高达930亿欧元、最高税率30%的报复性关税方案，以防在8月1日前无法达成协议。					 更多资讯请关注！
观点总结	盘面走势，碳酸锂主力合约偏强运行，截止收盘+7.21%。持仓量环比增加，现货贴水，基差走弱。 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，锂矿端价格跟涨。供给端，由于上游矿端的整改影响，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，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42.66%，环比-5.1436%，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轴上方，红柱走扩。 操作建议，轻仓震荡交易，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：
 助理研究员：

王福辉
 陈思嘉

期货从业资格号F03123381
 期货从业资格号F03118799

期货投资咨询从业证书号Z0019878

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。