


| 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） | 89,240.00 | +2340.00↑ | 前20名净持仓（日，手） | -163,758.00 | -33924.00↓ |
| | 主力合约持仓量（日，手） | 421,106.00 | +19967.00↑ | 近远月合约价差（日，元/吨） | 340.00 | +12160.00↑ |
| | 广期所仓单（日，手/吨） | 23,485.00 | +1546.00↑ | | | |
| 现货市场 | 电池级碳酸锂平均价（日，元/吨） | 84,600.00 | +1900.00↑ | 工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨） | 82,300.00 | +1900.00↑ |
| | Li ₂ CO ₃ 主力合约基差（日，元/吨） | -4,640.00 | -440.00↓ | | | |
| 上游情况 | 锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价（日，美元/吨） | 911.00 | +27.00↑ | 磷锂铝石平均价（日，元/吨） | 8,850.00 | +410.00↑ |
| | 锂云母（2-2.5%，日，元/吨） | 2,645.00 | +50.00↑ | | | |
| 产业情况 | 碳酸锂产量（月，吨） | 44,600.00 | +500.00↑ | 碳酸锂进口量（月，吨） | 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，%） | 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） | 32,000.00 | 0.00 |
| | 六氟磷酸锂（日，万元/吨） | 5.50 | 0.00 | 钴酸锂（日，元/吨） | 230,000.00 | 0.00 |
| | 三元材料(811型):中国（日，元/吨） | 148,000.00 | +1000.00↑ | 三元材料(622动力型):中国（日，元/吨） | 124,000.00 | +1000.00↑ |
| | 三元材料(523单晶型):中国（日，元/吨） | 130,000.00 | +1000.00↑ | 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:累计渗透率（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（%） | 68.63 | +0.18↑ | 标的40日均波动率（%） | 50.38 | +0.15↑ |
| | 期权情况 | 认购总持仓（张） | 151,376.00 | -817↓ | 认沽总持仓（张） | 122,622.00 |
| | 总持仓占购比（%） | 81.00 | +4.1190↑ | 平值IV隐含波动率（%） | 0.48 | +0.0123↑ |
| 行业消息 | 1、国务院发展研究中心原副主任刘世锦表示，现阶段我国消费不足是一种结构性偏差，要用抓投资的政策力度和资金投入去抓消费，减少消费不足的结构性偏差，形成稳增长促转型的新动能。 | | | |  更多资讯请关注！ | |
| | 2、我国7月经济“成绩单”出炉。7月份，全国规模以上工业增加值同比增长5.7%，社会消费品零售总额同比增长3.7%。1-7月，全国固定资产投资同比增长1.6%，其中房地产开发投资下降12%。国家统计局表示，受多重因素影响，7月份部分经济指标有所波动，投资增长面临的压力是阶段性的。 | | | | | |
| | 3、央行发布第二季度货币政策执行报告提出，下一阶段要落实落细适度宽松的货币政策，把握好政策实施的力度和节奏，保持流动性充裕。把促进物价合理回升作为把握货币政策的重要考量，推动物价保持在合理水平。发挥好货币政策工具总量和结构双重功能，用好结构性货币政策工具，加力支持科技创新、提振消费、小微企业、稳定外贸等。 | | | | | |
| | 4、我国科研人员突破现有传统锂离子电池在能量密度和应用性能上的瓶颈，研制出了能量密度超过600瓦时/公斤的软包电芯和480瓦时/公斤的模组电池，其性能指标比现有锂离子电池的能量密度和续航能力直接提高了2~3倍。 | | | | | |
| 观点总结 | 盘面走势，碳酸锂主力合约震荡偏强，截止收盘+4.67%。持仓量环比增加，现货贴水，基差走弱。 | | | |  更多观点请咨询！ | |
| | 基本面上，原料端，受国内矿区事件影响，盘面情绪发酵强势上涨，带动锂矿报价走高。供给方面，期现价差走扩套保窗口打开，冶炼厂参与套保程度提升，生产积极性较强，故国内供给量或有维持增长的趋势。需求方面，随着碳酸锂偏强趋势的显现，下游采买态度有所转变，加之消费淡季向旺季的过度，下游有一定提前备货的操作，询价以及成交的积极性提升，需求方面亦有所回暖。整体来看，碳酸锂基本面或处于供需双增的局面，盘面波动较大，整体预期向好。 | | | | | |
| | 期权方面，持仓量占购比值为81%，环比+4.119%，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。