

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)	70,600.00	-240.00↓	前20名净持仓(日, 手)	-175,122.00	+11099.00↑
	主力合约持仓量(日, 手)	272,753.00	-27867.00↓	近远月合约价差(日, 元/吨)	-320.00	-220.00↓
	广期所仓单(日, 手/吨)	12,276.00	0.00			
现货市场	电池级碳酸锂平均价(日, 元/吨)	72,950.00	-200.00↓	工业级碳酸锂平均价(日, 万元/吨)	70,850.00	-150.00↓
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差(日, 元/吨)	2,350.00	+40.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIF中国)平均价(日, 美元/吨)	810.00	0.00	磷锂铝石平均价(日, 元/吨)	6,625.00	+125.00↑
	锂云母(2-2.5%, 日, 元/吨)	2,367.00	0.00			
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)	30,000.00	0.00
	六氟磷酸锂(日, 万元/吨)	5.03	0.00	钴酸锂(日, 元/吨)	225,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国(日, 元/吨)	145,000.00	0.00	三元材料(622动力型):中国(日, 元/吨)	121,000.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国(日, 元/吨)	126,000.00	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(%)	61.25	-0.10↓	标的40日均波动率(%)	45.48	-0.12↓
期权情况	认购总持仓(张)	280,998.00	+36611↑	认沽总持仓(张)	129,317.00	-6461↓
	总持仓沽购比(%)	46.02	-9.5380↓	平值V隐含波动率(%)	0.44	-0.0972↓
行业消息	1、中共中央政治局7月30日召开会议,决定今年10月在北京召开中国共产党第二十届中央委员会第四次全体会议,主要议程是,中共中央政治局向中央委员会报告工作,研究关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划的建议。会议分析研究当前经济形势,部署下半年经济工作。中共中央总书记习近平主持会议。					
	2、央行二季度问卷调查显示,过半数企业家和银行家认为,当前宏观经济表现平稳正常,对宏观经济整体持中性偏谨慎态度。居民对二季度就业感受的预期整体偏冷,多数居民预计下季度物价和房价基本保持不变。					
	3、李成钢:中美将继续推动已暂停的美方对等关税24%部分以及中方反制措施如期展期。中美双方经贸团队将继续保持密切沟通,就经贸议题及时交流。					
	4、中国银行业协会:截至2024年年末,全国24家汽车金融公司资产规模为8551.34亿元人民币;零售融资余额6900.24亿元,其中新能源汽车贷款余额2040.96亿元,同比增长23.44%,二手车贷款余额783.81亿元,同比增长26.06%。					
	盘面走势:碳酸锂主力合约先涨后跌,截止收盘+0.43%。持仓量环比减少,现货升水,基差走强。					
观点总结	基本面:原料端,碳酸锂矿端扰动事件叠加国内政策对产业结构调整优化的影响,矿商挺价意愿增强矿价上行。供给端,碳酸锂供给量将逐步控制收敛,进出口方面,智利6月出口略有提升,预计该批次到港后,国内进口量级有一定增加。需求端,锂价逐步回归理性,下游正值需求淡季仅维持刚需采购,现货市场成交情况较平淡。库存方面,目前产业库存仍处高位,后续仍需有效需求的跟上带动产业去库存。整体而言,碳酸锂基本面或处于供给预期有所修复,需求暂弱的阶段。					
	期权方面,持仓量沽购比值为46.02%,环比-9.538%,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轴附近,绿柱走扩。					
	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: 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



更多观点请关注!

#### 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。