

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)	82,760.00	+1780.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-142,510.00	-3052.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	390,069.00	-5033.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	820.00	+660.00↑
	广期所仓单 (日, 手/吨)	24,045.00	+430.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	85,200.00	-500.00↓	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	82,900.00	-500.00↓
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	2,440.00	-2280.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	980.00	0.00	磷酸铝石平均价 (日, 元/吨)	8,275.00	-250.00↓
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	2,645.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	44,600.00	+500.00↑	碳酸锂进口量 (月, 吨)	13,845.31	-3852.31↓
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	366.35	-63.31↓	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)	34,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	5.58	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	235,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	148,500.00	+500.00↑	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	124,500.00	+500.00↑
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	131,000.00	+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 (%)	64.88	-8.29↓	标的40日均波动率 (%)	55.36	+0.12↑
	认购总持仓 (张)	159,626.00	+14286↑	认沽总持仓 (张)	146,399.00	-1225↓
期权情况	总持仓沽购比 (%)	91.71	-9.8577↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.44	+0.0080↑
行业消息	1、联合会发布数据, 8月1-17日, 全国乘用车市场零售86.6万辆, 同比去年8月同期增长2%, 较上月同期增长8%, 今年以来累计零售1,361.1万辆, 同比增长10%; 8月1-17日, 全国乘用车新能源市场零售50.2万辆, 同比去年8月同期增长9%, 较上月同期增长12%, 全国乘用车新能源市场零售渗透率58.0%, 今年以来累计零售695.8万辆, 同比增长28%。					 更多资讯请关注!
	2、据中国汽车工业协会统计分析, 2025年1-7月, 销量排名前十位的SUV生产企业共销售559.9万辆, 占SUV销售总量的67.2%。在上述十家企业中, 与上年同期相比, 特斯拉和广汽丰田销量呈不同程度下降, 其他企业销量均呈不同程度增长。					
	3、Premier非洲矿业公司宣布其Zulu锂项目取得重大突破, 工厂已从调试阶段转入精炼优化阶段,这标志着津巴布韦不断扩张的锂生产行业迈出重要一步。					
	4、Sigma Lithium二季度锂精矿产量达68,368吨, 同比增长38%, 超出6.75万吨季度目标; 全维持成本降至594美元/吨, 低于660美元目标值。					
观点总结	盘面走势, 碳酸锂主力合约震荡走势, 截止收盘-0.17%。持仓量环比减少, 现货升水, 基差走弱。					 更多观点请咨询!
	基本面上, 碳酸锂原料端, 受国内矿区事件影响, 现货价格总体明显上涨, 带动锂矿报价走高。供给方面, 由于锂价走高, 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, 下游采购态度有所转变, 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, 但库存目前仍处偏高水平。					
	期权方面, 持仓量沽购比值为 <b>91.71%</b> , 环比 <b>-9.8577%</b> , 期权市场认购持仓占据优势, 期权市场情绪转变为偏多头, 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。