

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)	64,180.00	-220.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-91,137.00	+2170.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	323,683.00	-3212.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	360.00	-180.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	13,281.00	+626.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	63,650.00	+350.00↑	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	62,050.00	+350.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-530.00	+570.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIF中国)平均价 (日, 美元/吨)	696.00	0.00	磷锂铝石平均价 (日, 元/吨)	5,400.00	+60.00↑
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	1,736.00	+20.00↑			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	42,100.00	-5800.00↓	碳酸锂进口量 (月, 吨)	21,145.78	-7190.11↓
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	286.74	-447.55↓	碳酸锂企业开工率 (月, %)	47.00	-6.00↓
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	123,500.00	+5300.00↑	锰酸锂 (日, 元/吨)	28,500.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	5.05	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	220,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	144,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	120,000.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	125,000.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	55.00	+2.00↑
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.05	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	49.00	+2.00↑
	新能源汽车当月产量 (中汽协, 辆)	1,270,000.00	+19000.00↑	新能源汽车当月销量 (中汽协, 辆)	1,307,000.00	+81000.00↑
	新能源汽车累销渗透率 (中汽协, %)	43.99	+1.25↑	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	5,608,000.00	+1713000.00↑
	新能源汽车当月出口量 (万辆)	21.20	+1.20↑	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	85.50	+33.60↑
	标的20日均波动率 (%)	19.67	-1.58↓	标的40日均波动率 (%)	23.02	-1.28↓
	认购总持仓 (张)	128,032.00	+1815↑	认沽总持仓 (张)	47,419.00	+2216↑
期权情况	总持仓沽购比 (%)	37.04	+1.2231↑	平值V/隐含波动率 (%)	0.23	-0.0057↓
行业消息	1、国家统计局发布数据, 中国6月CPI同比上涨0.1%, 为连续下降4个月后转涨; 核心CPI继续回升, 同比上涨0.7%, 创14个月新高。6月PPI环比下降0.4%, 降幅与上月相同, 同比下降3.6%, 降幅比上月扩大0.3个百分点。 2、发改委: 2021年至2024年, 中国经济保持了年均5.5%的较快增长速度, 其中内需对经济增长的平均贡献率为86.4%, 最终消费对中国经济增长的平均贡献率达到56.2%, 比“十三五”期间提高8.6个百分点。 3、发改委: 2024年, 全国新能源汽车保有量达到3140万辆, 比“十三五”末的492万辆增长5倍多。 4、中国经营报: 目前, 跨国企业与中国市场的关系已从“单向适配”转向“双向赋能”, 而中国新能源汽车的全球化, 不仅是市场扩张, 更是建立全球品牌的重要机遇。欧洲消费者认同“优质即有价值”, 要敢于为质量和服务定价, 不必纠结“低价策略”。					 更多资讯请关注!
观点总结	盘面走势, 碳酸锂主力合约小幅回落, 截止收盘-0.43%。持仓量环比减少, 现货贴水, 基差走强。 基本面上, 原料端, 海外矿山挺价锂矿价格受到现货价格拉动作用而走高, 冶炼厂在采购锂矿意愿亦有所回升。供给端, 国内锂盐厂增产明显, 一方面由于一体化锂盐厂成本较优以及盐湖方面的季节性增量, 另一方面在前期参与套保的冶炼厂, 生产意愿亦有所提振。国内供给量级保持偏多状态, 产业库存继续积累。需求端, 下游目前采买情况仍以刚需补库为主, 受淡季影响备库意愿并未明显加强, 现货市场成交仍较为清淡。消费端, 受到宏观政策的影响, 产业预期有所修复, 后续仍需实质消费拉动有效需求。 期权方面, 持仓量沽购比值为37.04%, 环比+1.2231%, 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, 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。				 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: 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

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。