

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)	66,420.00	-240.00	前20名净持仓 (日, 手)	-116,349.00	-830.00
	主力合约持仓量 (日, 手)	340,618.00	-1528.00	近远月合约价差 (日, 元/吨)	760.00	0.00
	广期所仓单 (日, 手/吨)	11,203.00	-1.00			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	64,950.00	+50.00	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	63,350.00	+50.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-1,470.00	+290.00			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	698.00	0.00	磷酸铝石均价 (日, 元/吨)	5,535.00	+85.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	1,759.00	0.00			
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)	129,200.00	+5700.00	磷酸铁锂 (日, 元/吨)	28,500.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	4.93	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)	1,268,000.00	-2000.00	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	1,329,000.00	+2200.00
	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 (%)	21.96	+0.17	标的40日均波动率 (%)	21.88	-0.03
	期权情况	认购总持仓 (张)	164,734.00	+8755	认沽总持仓 (张)	62,800.00
	总持仓沽购比 (%)	38.12	-0.7338	平值IV隐含波动率 (%)	0.28	-0.0077

行业消息

1、国家统计局数据显示, 2025年二季度, 全国规模以上工业生产产能利用率为74.0%, 比上季度下降0.1个百分点, 比上年同期下降0.9个百分点。分主要行业看, 2025年二季度, 煤炭开采和洗选业产能利用率为69.3%, 食品制造业为69.1%, 纺织业为77.8%, 化学原料和化学制品制造业为71.9%, 非金属矿物制品业为62.3%, 黑色金属冶炼和压延加工业为80.8%, 有色金属冶炼和压延加工业为77.7%, 通用设备制造业为78.3%, 专用设备制造业为76.5%, 汽车制造业为71.3%, 电气机械和器材制造业为73.5%, 计算机、通信和其他电子设备制造业为77.3%。

2、吉利控股集团公布, 2025年上半年吉利控股集团总销量1931698辆, 同比增长30%, 其中新能源销量1001496辆, 同比增长73%。第二季度销量达985105辆, 其中新能源销量538124辆。



更多资讯请关注!

观点总结

盘面走势, 碳酸锂主力合约高位回落, 截止收盘+0.39%。持仓量环比减少, 现货贴水, 基差走强。

基本上, 原料端, 近期碳酸锂现货价随着产业预期的改善而走高, 带动锂矿价格报价上移, 期货盘面的套保机会亦使锂盐厂对原料的需求有所提升, 锂矿市场交易活跃度有所转好。供给端, 冶炼厂生产意愿有所提振, 国内供给量仍显偏多, 行业库存高位运行。需求方面, 新能源产业排产预期有所转好, 下游材料厂对碳酸锂的刚性需求令现货市场成交热情有所保障, 带动市场情绪回暖。但仍需注意的是行业基本面供给端仍有压力, 产业库存高企, 而下游的备库意愿相对谨慎, 故当前锂价交易仍需谨慎对待。

期权方面, 持仓量沽购比值为**38.12%**, 环比**-0.7338%**, 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。

技术上, 60分钟MACD, 双线位于0轴上方, 绿柱初现。

操作建议, 轻仓逢高做空交易, 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, 据此操作, 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。