

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)	72,300.00	+2680.00↑	前20名净持仓(日, 手)	-183,045.00	-9957.00↓
	主力合约持仓量(日, 手)	289,832.00	+32062.00↑	近远月合约价差(日, 元/吨)	-2,300.00	-1540.00↓
	广期所仓单(日, 手/吨)	15,023.00	+580.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价(日, 元/吨)	71,100.00	+150.00↑	工业级碳酸锂平均价(日, 万元/吨)	69,000.00	+150.00↑
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差(日, 元/吨)	-1,200.00	-2530.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIF中国)平均价(日, 美元/吨)	780.00	0.00	磷锂铝石平均价(日, 元/吨)	6,500.00	+300.00↑
	锂云母(2-2.5%, 日, 元/吨)	2,340.00	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(%)	64.46	+1.05↑	标的40日均波动率(%)	47.10	+0.40↑
期权情况	认购总持仓(张)	354,616.00	+6570↑	认沽总持仓(张)	142,725.00	+7671↑
	总持仓沽购比(%)	40.25	+1.4443↑	平值IV隐含波动率(%)	0.36	+0.0512↑
行业消息	1、据SMM数据, 2025年7月, 中国磷酸铁锂正极材料产量环比增长1.86%。同比增长59%, 行业开工率57%。头部材料厂开工率在显著提升, 但部分中小厂商受下游电芯厂需求波动影响, 产量出现小幅下滑。 2、据SMM数据, 2025年7月, SMM三元材料产量延续增长趋势, 环比上升5.75%, 同比增长16.65%。行业整体开工率回升至45%, 较6月略有提升。7月正极材料产量齐增, 终端旺季备货或临近。 3、据SMM数据, 2025年7月, 中国六氟磷酸锂产量环比上涨约3.9%, 同比上升约32.9%。					
观点总结	盘面走势, 碳酸锂主力合约震荡偏强, 截止收盘+5.36%。持仓量环比增加, 现货贴水, 基差走弱。 基本面上, 原料端, 海外矿商挺价情绪仍偏强, 锂矿报价坚挺。供给方面, 国内产业政策的引导, 国内碳酸锂产量及产能或将有所收敛。需求方面, 下游目前多持观望态度, 对于锂价的变化较为敏感, 后续随着淡季向旺季的过渡或有一定逢低备库的操作。现货市场成交情绪随着近期锂价回调有所改善。整体而言, 碳酸锂基本面或处于供给有所收减、需求或有一定回暖, 行业库存小幅去化但整体仍处高位, 后续仍需更多有效需求带动产业去库。 期权方面, 持仓量沽购比值为40.25%, 环比+1.4443%, 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轴附近, 红柱走扩。 操作建议, 轻仓逢低短多交易, 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

更多资讯请关注!



更多观点咨询!

#### 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。