

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）	82,520.00	+1520.00↑	前20名净持仓（日，手）	-114,760.00	+13356.00↑
	主力合约持仓量（日，手）	356,998.00	+39322.00↑	近远月合约价差（日，元/吨）	3,620.00	+5620.00↑
	广期所仓单（日，手/吨）	19,389.00	+560.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）	78,000.00	+3500.00↑	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）	72,300.00	+2500.00↑
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差（日，元/吨）	-4,520.00	+1980.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价（日，美元/吨）	788.00	0.00	磷酸铝石平均价（日，元/吨）	7,250.00	+600.00↑
	锂云母（2-2.5%，日，元/吨）	2,501.00	+53.00↑			
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）	133,800.00	+4600.00↑	锰酸锂（日，元/吨）	30,000.00	0.00
	六氟磷酸锂（日，万元/吨）	5.15	0.00	钴酸锂（日，元/吨）	225,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国（日，元/吨）	147,000.00	+2000.00↑	三元材料(622动力型):中国（日，元/吨）	123,000.00	+2000.00↑
	三元材料(523单晶型):中国（日，元/吨）	129,000.00	+3000.00↑	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）	1,243,000.00	-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:累销渗透率（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（%）	68.60	+0.01↑	标的40日均波动率（%）	50.42	+0.05↑
	认购总持仓（张）	158,991.00	+39939↑	认沽总持仓（张）	71,348.00	+18730↑
期权情况	总持仓沽购比（%）	44.88	+0.6780↑	平值IV隐含波动率（%）	0.49	+0.0299↑
行业消息	1、市场监管总局发布《动力锂电池运输安全及多式联运技术要求》国家标准，将于2026年2月1日起实施。该标创新建立了动力锂电池运输分级标准，完善了在用电池、废旧电池包装性能要求。				 更多资讯请关注！	
	2、据中国汽车工业协会，7月，我国汽车产销分别完成259.1万辆和259.3万辆，同比分别增长13.3%和14.7%。其中，新能源汽车产销分别完成124.3万辆和126.2万辆，同比分别增长26.3%和27.4%。新能源汽车出口22.5万辆，同比增长1.2倍。					
	3、中国汽车动力电池产业创新联盟：1-7月，我国动力和其他电池累计产量为831.1GWh，同比增长57.5%。销量为786.2GWh，同比增长60.6%。					
观点总结	盘面走势，碳酸锂主力合约高开低走，截止收盘+2%。持仓量环比增加，现货贴水，基差走强。				 更多观点请咨询！	
	基本面上，原料端，现货价格波动距离导致锂矿价格亦起伏波动，矿山挺价而冶炼厂仅刚需补货，整体成交情况偏谨慎。供给方面，由于国内矿区政策变更，在盘面走高的情况下，冶炼厂参与套保以保障利润，在此背景下冶炼厂生产意愿仍高，国内供给仍保持增长的可能。需求方面，下游电池材料厂排产计划有所提升，市场需求由于淡季向旺季转变，下游提前进行备库等操作而询价活动有所提升。由于下游对当前锂价较为敏感，故高价锂亦将对采购情绪有所压制，故现货市场成交情绪仍保持谨慎观望。整体来看，碳酸锂基本面或处于供给小幅提升、需求逐步回暖的阶段，锂价波动较大，产业预期逐步向好。					
	期权方面，持仓量沽购比值为 <b>44.88%</b> ，环比 <b>+0.678%</b> ，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轴上方，红柱收敛。					
	操作建议，轻仓震荡交易，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。