


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)	72,880.00	+1600.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-148,507.00	-1651.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	411,638.00	+30453.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	1,000.00	-60.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	9,969.00	-270.00↓			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	68,000.00	+1350.00↑	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	67,450.00	+1100.00↑
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	-4,880.00	-250.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	0.00	-730.00↓	磷酸锂石平均价 (日, 元/吨)	6,325.00	+250.00↑
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	1,878.00	+51.00↑			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	44,100.00	+2000.00↑	碳酸锂进口量 (月, 吨)	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, %)	52.00	+5.00↑
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)	29,000.00	+500.00↑
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	4.93	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	222,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	144,000.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	119,000.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	124,000.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	51.00	-4.00↓
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	3.05	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 (%)	21.89	-0.38↓	标的40日均波动率 (%)	22.75	-0.04↓
	认购总持仓 (张)	194,993.00	+11479↑	认沽总持仓 (张)	89,197.00	+5667↑
期权情况	总持仓沽购比 (%)	45.74	+0.2267↑	平值IV隐含波动率 (%)	0.35	+0.0343↑
行业消息	1、证券时报:作为中国汽车制造强省,广东、安徽将在提高产品质量管理、践行账期承诺、优化供应商货款支付流程、抵制“网络水军”、加强行业自律等方面着手,进一步规范新能源汽车产业竞争秩序,从“价格战”转变为“价值战”。 2、厦钨新能(688778.SH)公告称,2025年上半年实现营业收入75.34亿元,同比增长18.04%;实现净利润3.07亿元,同比增长27.76%。报告期内,公司钴酸锂销量同比增长56.64%,动力电池正极材料销量同比增长20.76%。公司财务状况稳定,期末总资产158.53亿元,较上一年末增长6.26%。 3、据经济参考报,2025年上半年,国民经济运行总体平稳、稳中向好。这背后,更加积极财政政策“持续用力、更加给力”成效显著。进入下半年,助力促消费、扩投资,财政政策继续靠前发力。业内人士预计,财政部门将主抓落实,加快推动存量政策落地见效。下半年的财政政策仍需主动作为,着力稳就业、稳企业、稳市场、稳预期。					 更多资讯请关注!
观点总结	<b>盘面走势</b> , 碳酸锂主力合约震荡上行, 截止收盘+2.71%。持仓量环比增加, 现货贴水, 基差走弱。 <b>基本面上</b> , 原料端, 近期受矿端整改消息影响, 碳酸锂供给预期有所修复, 期货盘面出现套保机会, 锂矿端价格跟涨。供给端, 由于上游矿端方面的整改影响, 碳酸锂供给量或将有所收减。需求端, 尽管碳酸锂整体预期有所修复, 锂价偏强运行, 但下游目前仍以刚需消费为主, 多数企业对高价锂的接受度较低, 现货市场成交较为清淡。库存方面, 由于需求端仍较为疲软, 虽然供给预期有所改善, 但实际产业库存仍处高位并小幅积累状态。整体而言, 碳酸锂基本面或处于产业预期有所修复, 但实际仍偏弱的状态, 产业库存积累, 仍需更多有效需求拉动产业去库。 <b>期权方面</b> , 持仓量沽购比值为 <b>45.74%</b> , 环比 <b>+0.2267%</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。 <b>技术面上</b> , 60分钟MACD, 双线位于0轴上方, 红柱收效。 <b>操作建议</b> , 轻仓震荡交易, 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。