

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 ₂ CO ₃ 主力合约基差(日, 元/吨)	-4,880.00	-250.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIFF中国)平均价(日, 美元/吨)	0.00	-730.00↓	磷锂铝石平均价(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↑	锰酸锂(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(%)	21.89	-0.38↓	标的40日均波动率(%)	22.75	-0.04↓
期权情况	认购总持仓(张)	194,993.00	+11479↑	认沽总持仓(张)	89,197.00	+5667↑
	总持仓沽购比(%)	45.74	+0.2267↑	平值V/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。					
观点总结	盘面走势: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。 基本面上,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。 期权方面,持仓量沽购比值为45.74%,环比+0.2267%,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: 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!



更多观点请咨询!

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。