

「2026.04.30」

碳酸锂市场周报

供需双增预期向好，锂价或将有所支撑

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

关注我们获
取更多资讯



业务咨询
添加客服



目录



1、周度要点小结



2、期现市场



3、产业情况

「周度要点小结」

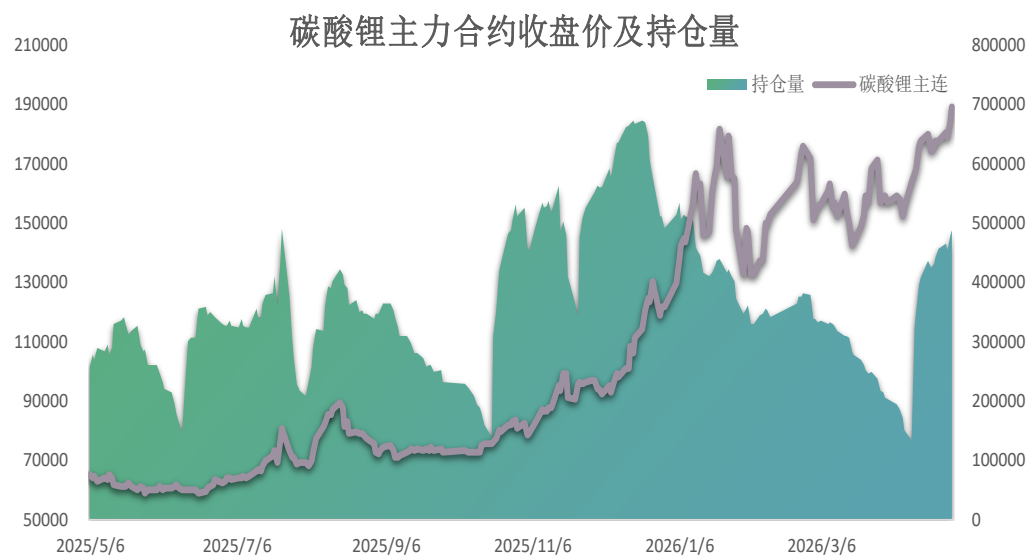
行情回顾：碳酸锂主力周线震荡走强，涨跌幅为+6.28%，截止本周主力合约收盘报价189080元/吨。

后市展望：宏观方面，中共中央政治局4月28日召开会议，分析研究当前经济形势和经济工作。会议强调，要精准有效实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策。基本面原料端，随着海外津巴布韦锂矿出口禁令在国内企业的谈判中小幅放开，锂矿供给偏紧预期将有所缓和。供给端，季节转暖，进入夏季盐湖提锂产量或将有明显回升；此外由于炼理论利润仍较优，冶炼厂生产情绪以及后市预期较好，故预计碳酸锂产量及开工将呈现小幅增长态势。进口方面，由于内外价差的存在，在进口窗口较好的情况下，智利碳酸锂出口或将保持较高量级。需求端，新能源车企新车密集发布并且在车展带动下，电池销量或将有所抬升，叠储能端需求持续向好，消费或将拉动电芯厂订单需求将进一步提高，5月碳酸锂下游需求仍将维持增长态势。整体来看，碳酸锂基本面或处于供需双增，库存持续去化的阶段，锂价或受基本面托底而有所支撑。

观点总结：轻仓逢低短多交易，注意交易节奏控制风险。

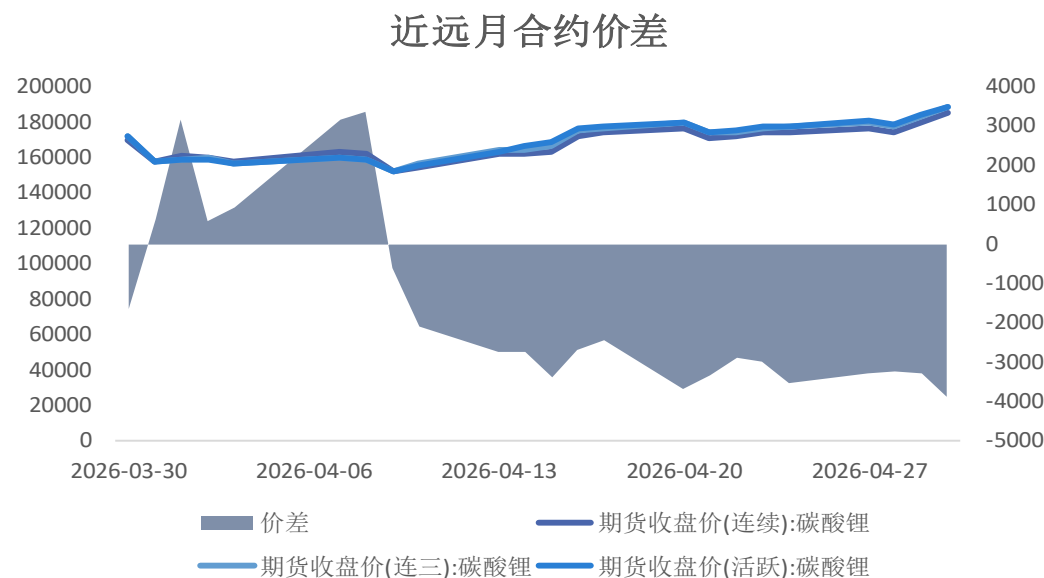
期价震荡走强

图1、碳酸锂主力合约收盘及持仓量



来源: ifind 瑞达期货研究院

图2、碳酸锂跨期套利



来源: ifind 瑞达期货研究院

截至2026年4月30日，碳酸锂主力合约收盘价189080元/吨，周环比增加11120元/吨。

截至2026年4月30日，碳酸锂近远月跨期价差为-3900元/吨，周环比减少880元/吨。

现货价格走强

图3、基准交割品现货价格



来源: ifind 瑞达期货研究院

截至2026年4月30日, 电池级碳酸锂均价为177000元/吨, 周环比增加4000元/吨。

图4、碳酸锂主力合约期现基差

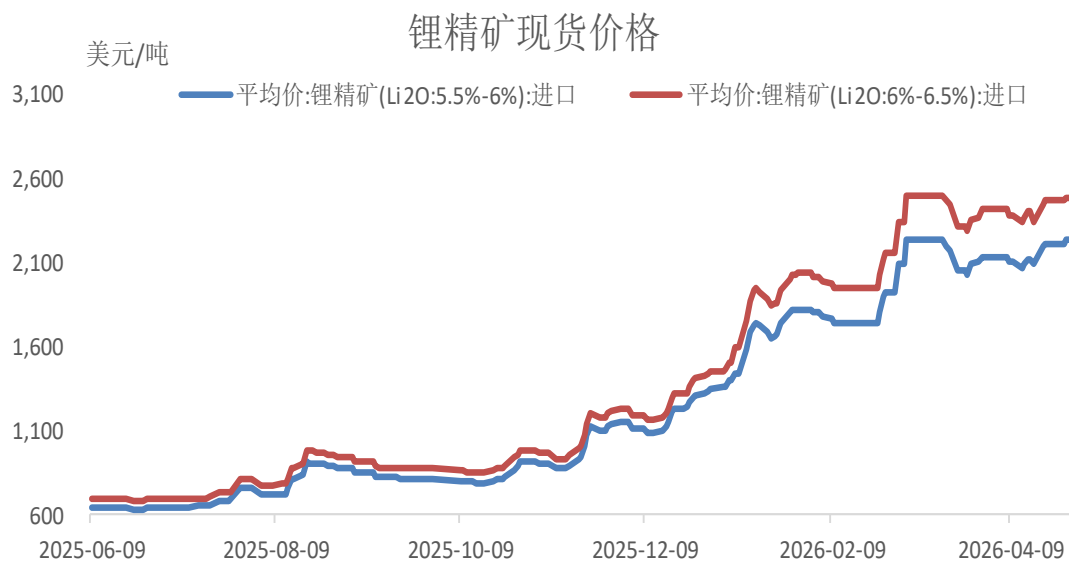


来源: ifind 瑞达期货研究院

截至2026年4月30日, 主力合约基差-12080元/吨, 较上周环比下降7120元/吨。

锂辉石价格走强

图5、锂精矿现货价格



来源: ifind 瑞达期货研究院

图6、美元即期汇率



来源: ifind 瑞达期货研究院

截至2026年4月30日，锂辉石精矿(6%-6.5%)均价为2490美元/吨，周环比增加20美元/吨。

截至本周最新数据，美元兑人民币即期汇率为6.8329，周环比增幅0.16%。

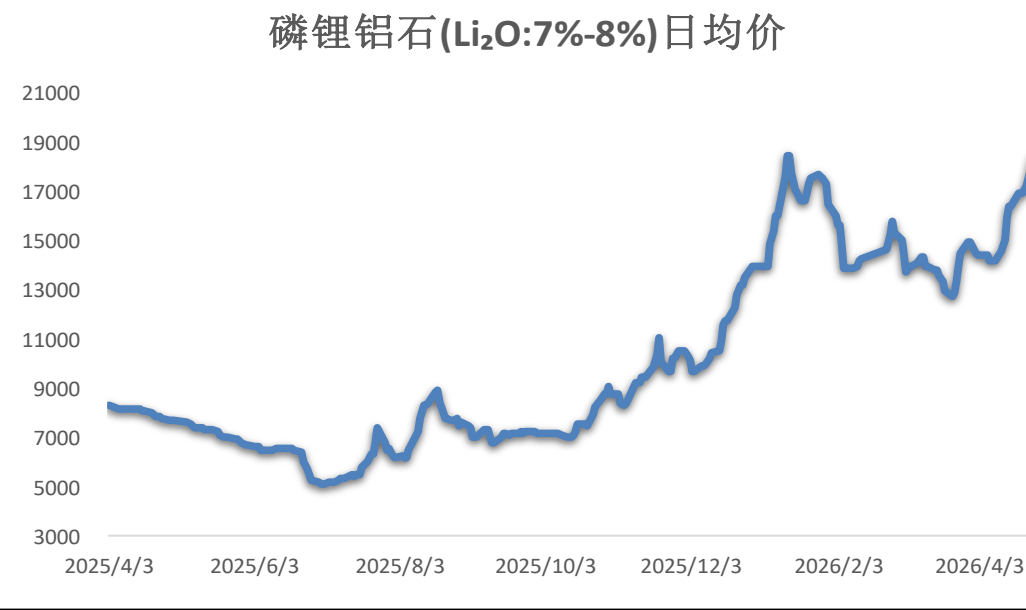
锂云母报价走强

图7、锂云母现货价格



来源: SMM 瑞达期货研究院

图8、磷锂铝石现货价格



来源: SMM 瑞达期货研究院

截至最新数据显示, 锂云母(Li₂O:2.0%-3%)均价为5765元/吨, 周环比增加290元/吨。

截至2026年4月30日, 磷锂铝石均价为19350元/吨, 周环比增加2050元/吨。

供应端—进口环比增加，产量增加

图9、碳酸锂进出口情况

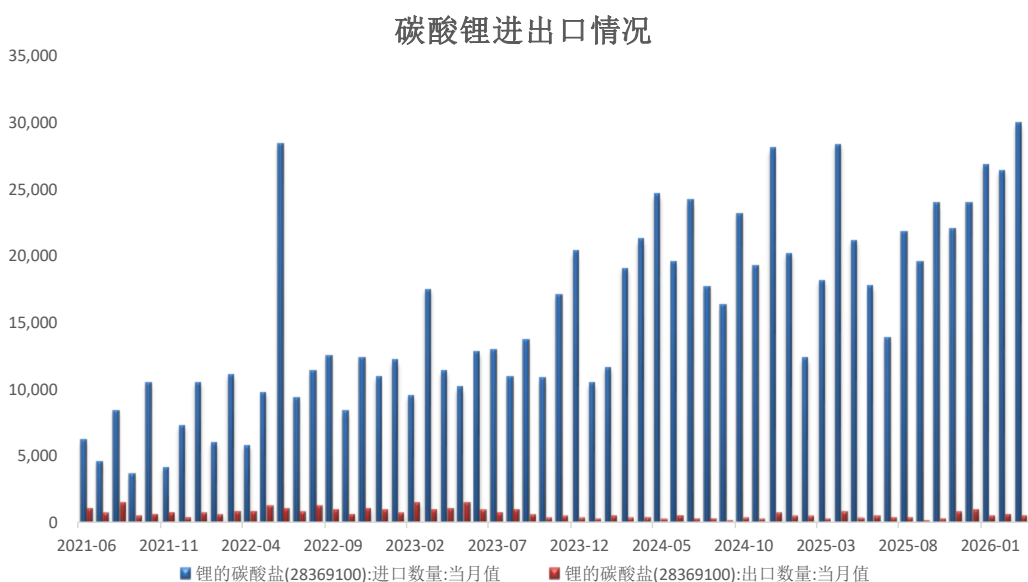
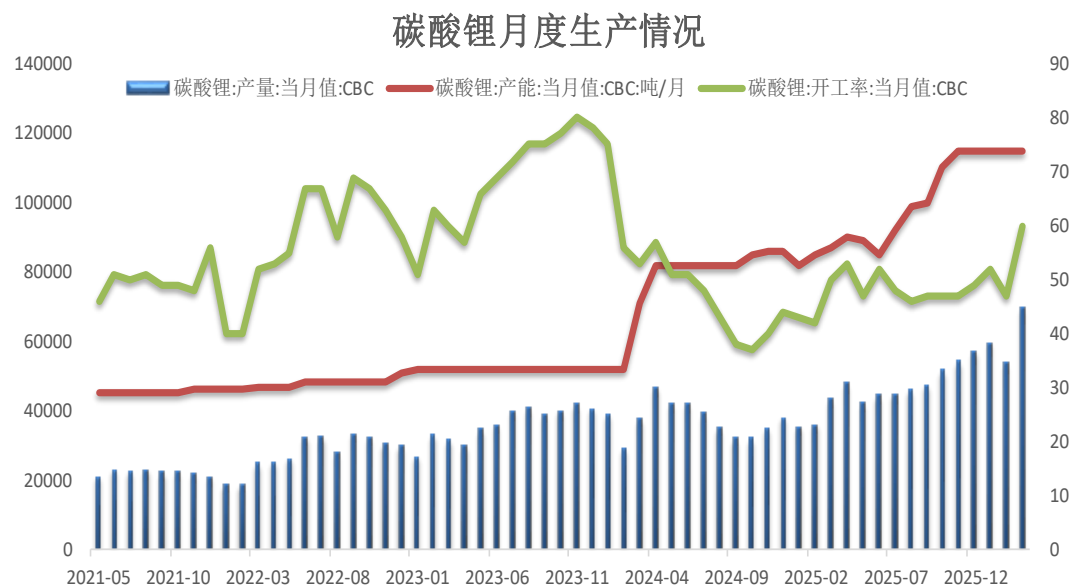


图10、碳酸锂生产情况



据海关总署统计，截至2026年3月，碳酸锂当月进口量为29973.92吨，较2月增加3547.13吨，增幅13.42%，同比增幅65.37%。碳酸锂当月出口量为448.469吨，较2月减少147.61吨，降幅24.76%，同比增幅103.82%。

据CBC统计，截至2026年3月，碳酸锂当月产量为69560吨，较2月增加16040吨，增幅29.97%，同比增幅61.09%。当月开工率为43%，环比降幅5%，同比降幅32%。

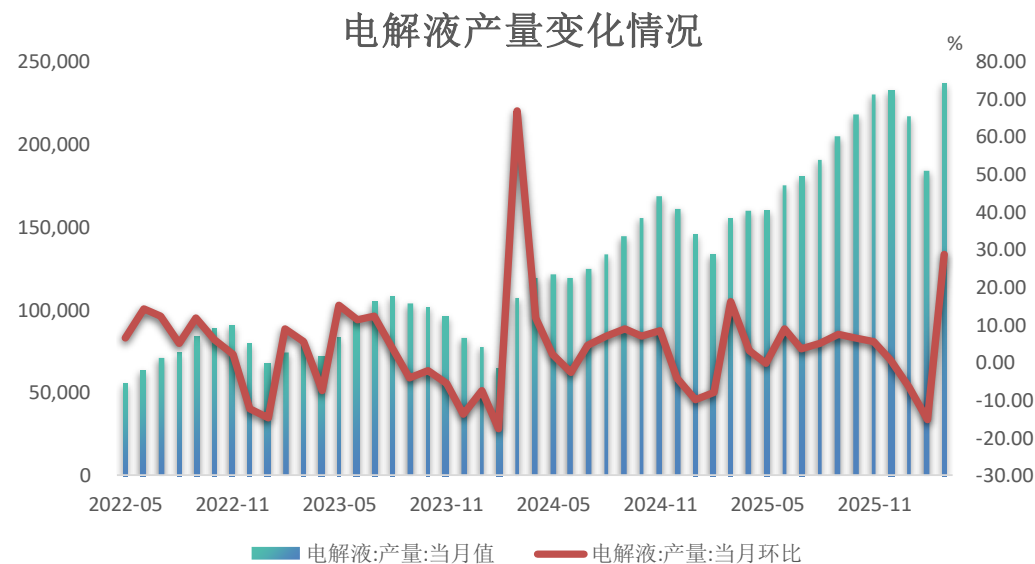
需求端——六氟磷酸锂报价走强，电解液产量环比增加

图11、六氟磷酸锂现货价格



来源: wind 瑞达期货研究院

图12、电解液产量变化



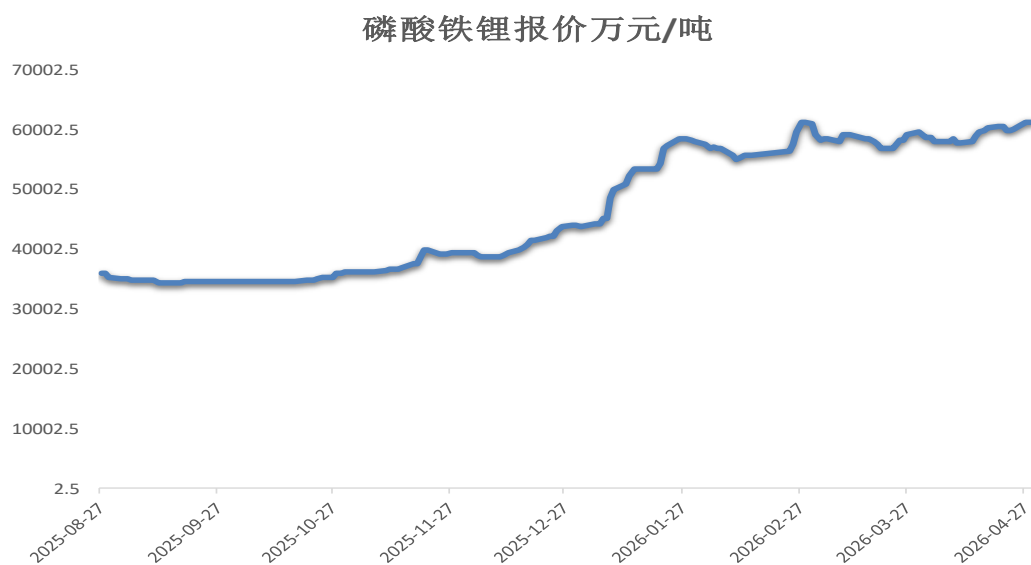
来源: ifind 瑞达期货研究院

截至2026年4月30日，六氟磷酸锂均价为9.8万元/吨，周环比增加0.05万元/吨。

据CBC统计，截至2026年3月，电解液当月产量为237400吨，较2月增加53020吨，增幅28.76%，同比增幅52.77%。

需求端——磷酸铁锂价格走强，月度产量增加

图13、磷酸铁锂现货

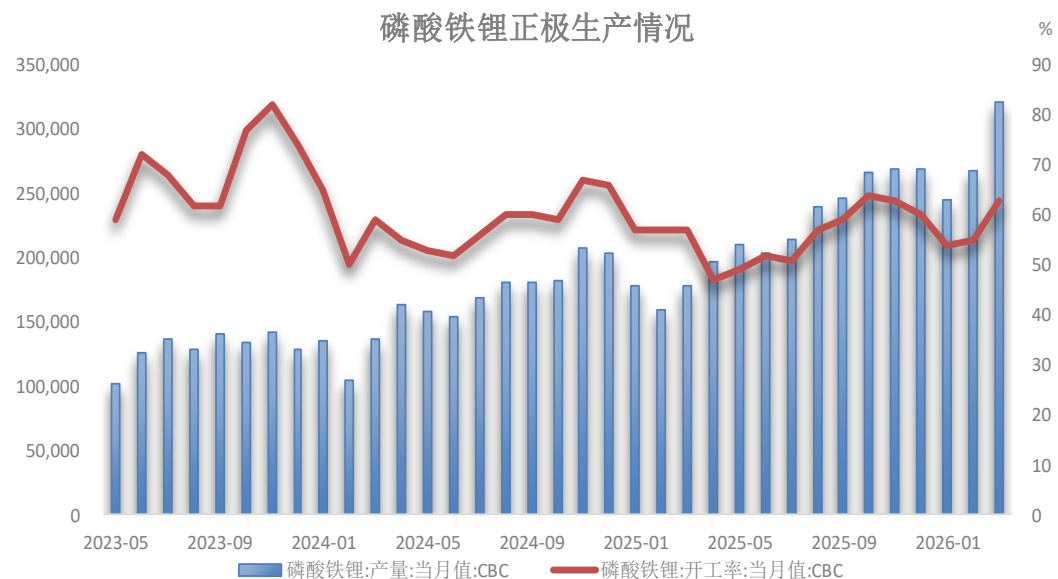


来源: ifind 瑞达期货研究院

截至本周最新数据，磷酸铁锂（动力型）均价为61300元/吨，周环比增加1400元/吨。

据CBC统计，截至2026年3月，磷酸铁锂正极材料当月产量为321570吨，较2月增加53590吨，增幅20%，同比增幅80.05%。当月开工率为63%，环比8%，同比6%。

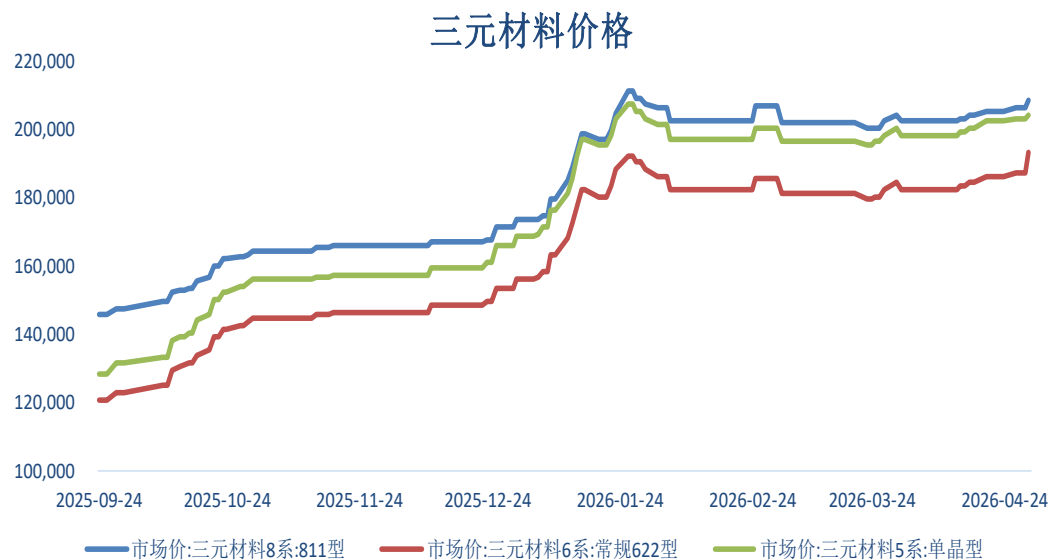
图14、磷酸铁锂正极生产情况



来源: ifind 瑞达期货研究院

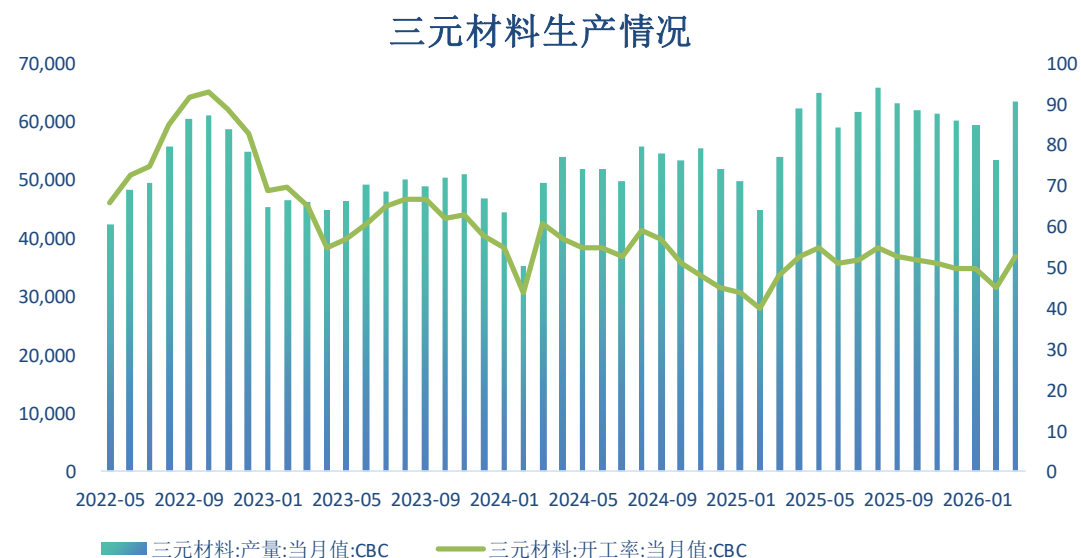
需求端——三元材料价格走强，产量增加

图15、主流三元材料价格



来源: wind 瑞达期货研究院

图16、三元材料生产情况



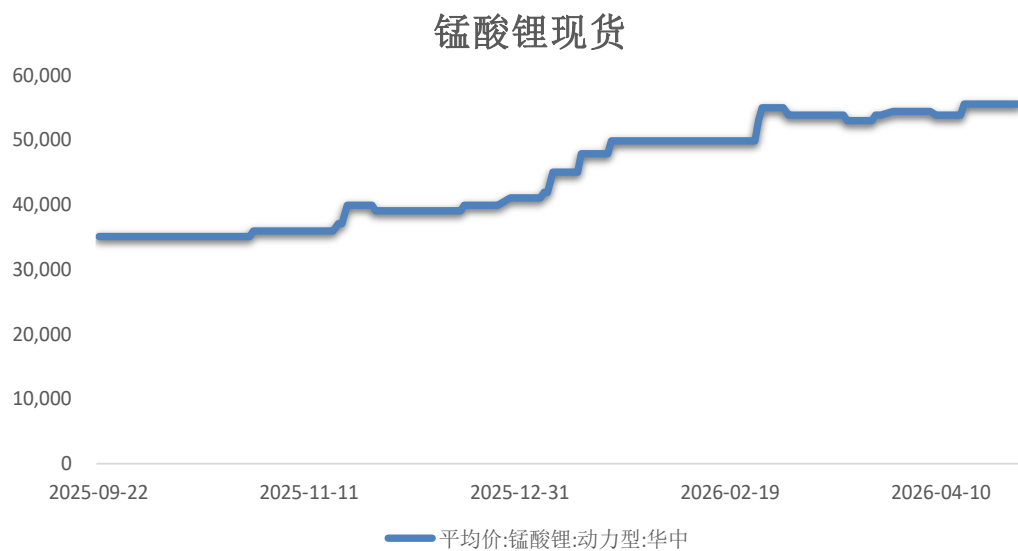
来源: ifind 瑞达期货研究院

截至本周最新数据，本周三元材料811型、622型、523型继续走强。

据CBC统计，截至2026年3月，三元材料当月产量为63700吨，较2月增加10110吨，增幅18.87%，同比增幅17.85%。当月开工率为53%，环比8%，同比5%。

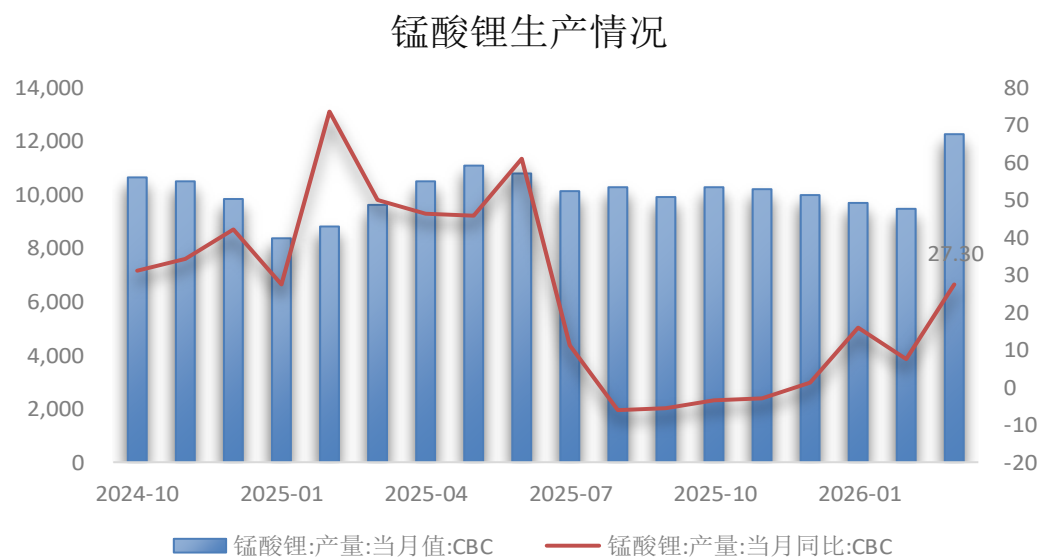
需求端——锰酸锂价格走平，月度产量增加

图17、锰酸锂现货价格



来源: wind 瑞达期货研究院

图18、锰酸锂生产情况



来源: ifind 瑞达期货研究院

据CBC统计，截至2026年3月锰酸锂当月产量为12310吨，较2月增加2840吨，增幅29.99%，同比增幅27.3%。

截至本周最新数据，锰酸锂均价为5.55万元/吨，周环比持平。

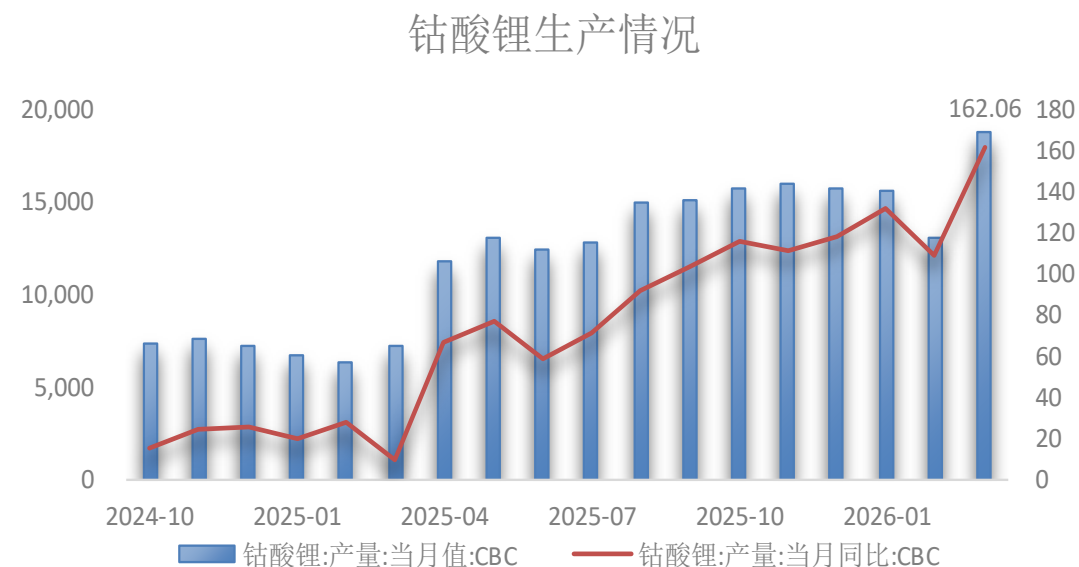
需求端——钴酸锂报价走平，月度产量增加

图19、钴酸锂现货价格



来源: wind 瑞达期货研究院

图20、钴酸锂生产情况



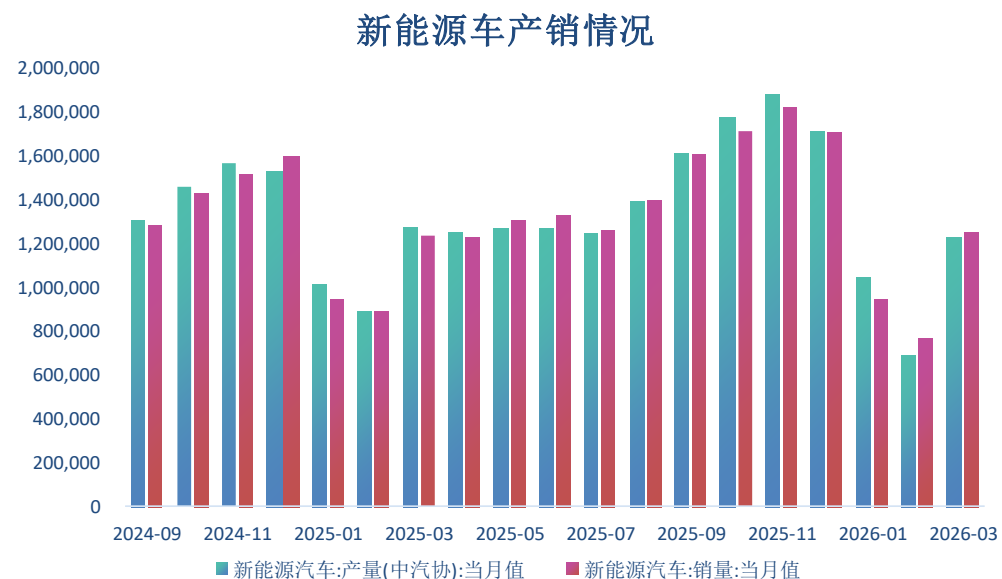
来源: ifind 瑞达期货研究院

据CBC统计，截至2026年3月钴酸锂当月产量为18790吨，较2月增加5670吨，增幅43.22%，同比增幅162.06%。

截至本周最新数据，钴酸锂均价为398750元/吨，周环比持平

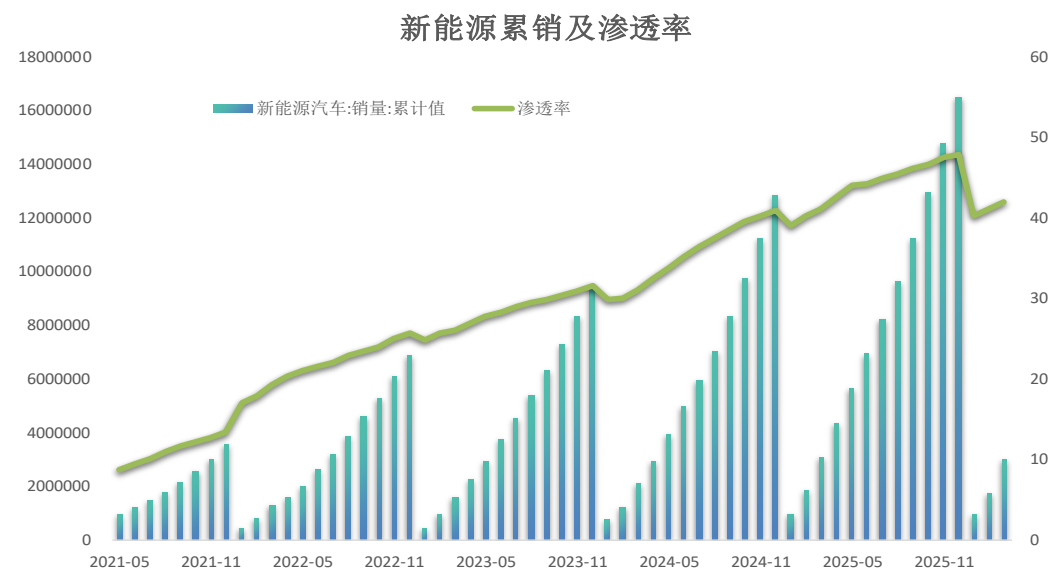
应用端——新能源汽车销量增加

图21、新能源车生产情况



来源: ifind 中汽协 瑞达期货研究院

图22、新能源车渗透率



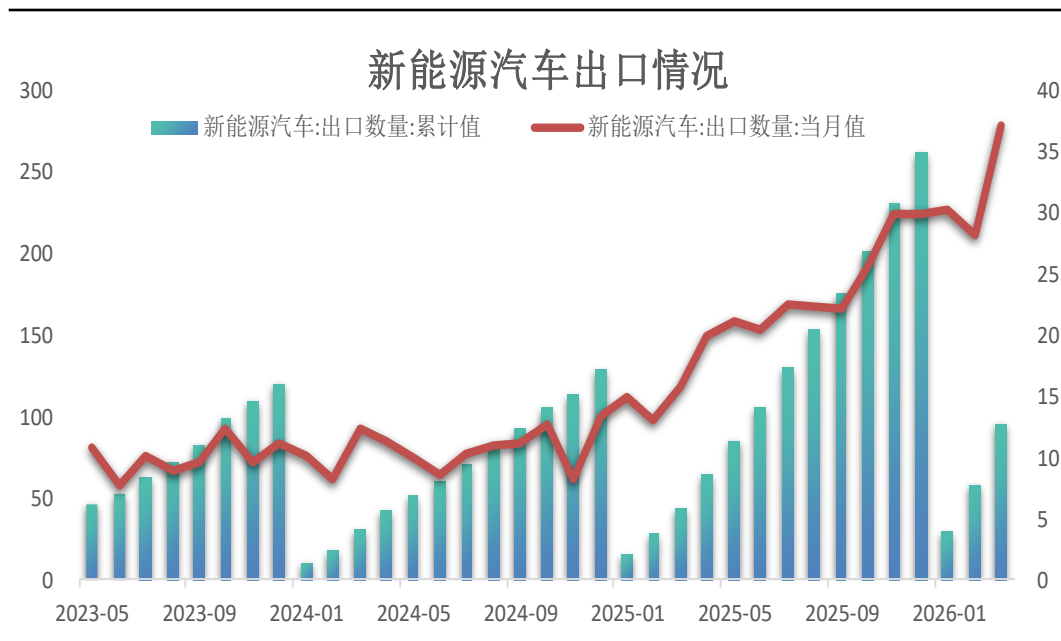
来源: ifind 中汽协 瑞达期货研究院

据中汽协数据，截至2026年3月，新能源汽车当月产量为1231000辆，环比77.38%；销量为1252000辆，环比63.66%。

据中汽协数据，截至2026年3月，新能源汽车累销/汽车累销（渗透率）为42%，环比0.81%，同比0.83%。

应用端——新能源汽车出口量同比增长

图23、新能源车当月销量

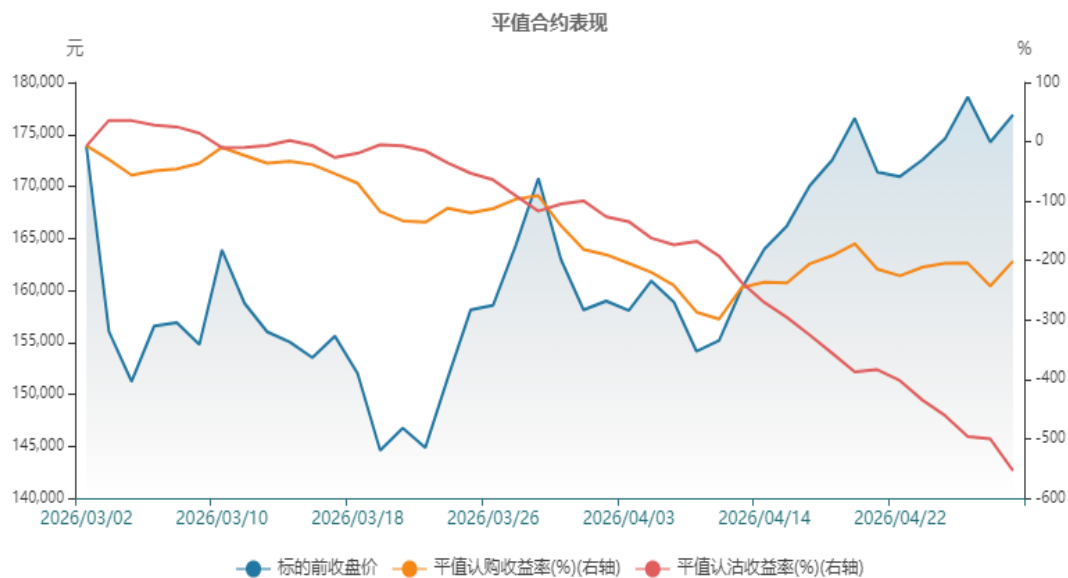


来源：ifind 中汽协 瑞达期货研究院

据中汽协统计，截至2026年3月，新能源汽车累计出口量为95.4万辆，同比增幅116.33%。

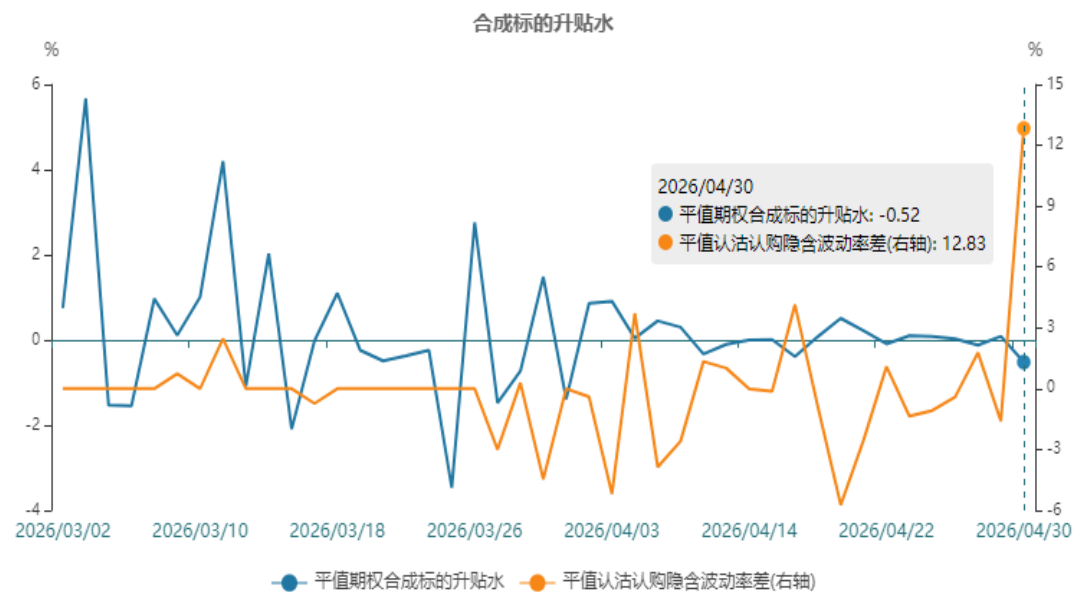
建议构建买入跨式期权做多波动率

图24、平值合约表现



来源：wind 瑞达期货研究院

图25、合成标的升贴水



来源：wind 瑞达期货研究院

根据期权平价理论： $P+S=C+Ke^{-rT}$ ，合成标的升贴水为-0.52，逆向套利机会。

根据期权平值合约表现，叠加基本面情况，建议做多波动率。

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。

瑞达期货研究院简介

瑞达期货股份有限公司创建于1993年，目前在全国设立40多家分支机构，覆盖全国主要经济地区，是国内大型全牌照期货公司之一，是目前国内拥有分支机构多、运行规范、管理先进的专业期货经营机构。2012年12月完成股份制改制工作，并于2019年9月5日成功在深圳证券交易所挂牌上市，成为深交所期货第一股、是第二家登陆A股的期货上市公司。

研究院拥有完善的报告体系，除针对客户的个性化需要提供的投资报告和套利、套保操作方案外，还有晨会纪要、品种日评、周报、月报等策略分析报告。研究院现有特色产品有短信通、套利通、市场资金追踪、持仓分析系统、投顾策略、交易诊断系统、数据管理系统以及金尝发服务体系专供策略产品等。在创新业务方面，积极参与创新业务的前期产品研究，为创新业务培养大量专业人员，成为公司的信息数据中心、产品策略中心和人才储备中心。

瑞达期货研究院将继续往开来，向更深更广的投资领域推进，为客户的期货投资奉上贴心、专业、高效的优质服务。