瑞达期货 RUIDA FUTURES CO.,LTD.

碳酸锂产业日报

2026/3/11

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）	155,040.00	-7960.00↓	前20名净持仓（日，手）	-106,116.00	+2231.00↑
	主力合约持仓量（日，手）	330,436.00	-2081.00↓	近远月合约价差（日，元/吨）	360.00	+120.00↑
	广期所仓单（日，手/吨）	36,739.00	-280.00↓			
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）	159,000.00	+500.00↑	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）	155,750.00	+500.00↑
	Li_2CO_3主力合约基差（日，元/吨）	3,960.00	+8460.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIF中国)平均价（日，美元/吨）	2,505.00	0.00	磷锂铝石平均价（日，元/吨）	14,350.00	0.00
	锂云母（2-2.5%，日，元/吨）	7,175.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量（月，吨）	53,520.00	-5950.00↓	碳酸锂进口量（月，吨）	23,988.66	+1933.47↑
	碳酸锂出口量（月，吨）	911.90	+152.66↑	碳酸锂企业开工率（月，%）	47.00	-5.00↓
下游及应用情况	动力电池产量（月，MWh）	168,000.00	-33700.00↓	锰酸锂（日，元/吨）	51,000.00	0.00
	六氟磷酸锂（日，万元/吨）	11.10	0.00	钴酸锂（日，元/吨）	400,500.00	0.00
	三元材料(811型):中国（日，元/吨）	202,000.00	0.00	三元材料(622动力型):中国（日，元/吨）	181,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国（日，元/吨）	196,500.00	0.00	三元正极材料开工率（月，%）	45.00	-5.00↓
	磷酸铁锂（日，万元/吨）	5.24	0.00	磷酸铁锂正极开工率（月，%）	55.00	+1.00↑
	新能源汽车:当月产量 (中汽协，辆)	1,041,000.00	-677000.00↓	新能源汽车:当月销量 (中汽协，辆)	945,000.00	-765000.00↓
	新能源汽车累销渗透率（中汽协，%）	40.28	-7.65↓	新能源汽车:累计销量及同比（辆）	945,000.00	+1000.00↑
	新能源汽车:当月出口量（万辆）	30.20	+0.20↑	新能源汽车:累计出口量及同比（万辆）	30.20	+15.20↑
期权情况	标的20日均波动率（%）	80.96	-6.26↓	标的40日均波动率（%）	97.50	-0.03↓
	认购总持仓（张）	105,908.00	+3645↑	认沽总持仓（张）	97,762.00	+2264↑
	总持仓沽购比（%）	92.31	-1.0763↓	平值IV隐含波动率（%）	0.75	-0.0217↓

行业消息

1、宁德时代在业绩说明会上表示，近期津巴布韦限制锂原矿出口的政策，或出于推动其产业链本土化考量。相关矿企正加速推进当地锂产能建设，相信建设周期不会太长，后续相关产品出口将稳步恢复。全球锂矿供应主要来自于澳大利亚、南美及国内等地，津巴布韦锂禁令对全球供需的实质性影响有限。公司供应链布局完善，阶段性的原材料价格波动及单一区域的政策变化，对公司整体经营影响不大。

2、富临精工在互动平台表示，公司子公司江西升华现有高压实密度磷酸铁锂正极材料产能30万吨，正在推进新建35万吨高压实密度磷酸铁锂正极材料、年产50万吨高端储能用磷酸铁锂产能。目前，公司产能实现满产满销。

3、据海关统计，今年前2个月，我国货物贸易进出口总值7.73万亿元，同比增长18.3%。其中，出口4.62万亿元，增长19.2%；进口3.11万亿元，增长17.1%。前2个月，我国对美国进出口6097.1亿元，下降16.9%；对东盟、欧盟进出口均增长20%左右。

4、蔚来2025年第四季度首次实现季度盈利，当季调整后运营利润达到12.51亿元，调整后净利润达7.27亿元。蔚来预计今年一季度交付量将达到8万至8.3万辆，营收预计为244.8亿至251.8亿元，同比有望翻番。

更多资讯请关注！

观点总结

盘面走势，碳酸锂主力合约震荡偏弱，截止收盘-5.14%。持仓量环比减少，现货较期货升水，基差环比上日走强。

基本面上，原料端海外矿山挺价惜售，冶炼厂询价情绪提升，但因锂价波动较大，买卖双方仍保持相对谨慎。供给端，上游锂盐厂已于节后陆续复工，碳酸锂价格承压令上游挺价情绪加重。进口方面，智利出口碳酸锂量级有所回升，预计陆续到港后，国内碳酸锂进口量亦将有增量，故碳酸锂供给量将保持增长态势。需求端，下游节后复工复产以及订单排产情况皆明显回升，此外碳酸锂价格回调令下游采买补库意愿走高，现货市场成交情况较为积极。库存方面，产业库存整体保持下降态势，贸易商出货较明显，下游库存回补。整体来看，碳酸锂基本面或处于供需双增阶段，下游复工节奏带动产业库存持续去化。

期权方面，持仓量沽购比值为**92.31%**，环比**1.0763%**，期权市场情绪偏多头，隐含波动率略降。

技术面上，60分钟MACD，双线位于0轴下方，绿柱初现。

观点总结，逢低短多交易，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： 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。