

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)	163,220.00	+1280.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-143,409.00	-17892.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	443,942.00	-8641.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-200.00	-4920.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	27,205.00	+47.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	159,000.00	-4000.00↓	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	155,500.00	-4000.00↓
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-4,220.00	-5280.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	1,935.00	+55.00↑	磷酸铝石平均价 (日, 元/吨)	17,850.00	-650.00↓
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	6,500.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	56,820.00	+2840.00↑	碳酸锂进口量 (月, 吨)	22,055.19	-1825.51↓
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	759.24	+513.33↑	碳酸锂企业开工率 (月, %)	49.00	+2.00↑
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	176,300.00	+5700.00↑	磷酸铁锂 (日, 元/吨)	42,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	15.40	-0.35↓	钴酸锂 (日, 元/吨)	396,500.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	194,000.00	+5000.00↑	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	177,500.00	+5000.00↑
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	192,500.00	+7000.00↑	三元正极材料开工率 (月, %)	50.00	-1.00↓
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	4.71	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	60.00	-3.00↓
	新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆)	1,718,000.00	-162000.00↓	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	1,710,000.00	-113000.00↓
	新能源汽车:累计渗透率 (中汽协, %)	47.94	+0.45↑	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	16,490,000.00	+3624000.00↑
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	30.00	0.00	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	261.50	+133.10↑
	标的20日均波动率 (%)	69.30	-0.53↓	标的40日均波动率 (%)	62.09	-0.49↓
	认购总持仓 (张)	74,764.00	+7757↑	认沽总持仓 (张)	127,899.00	+12286↑
期权情况	总持仓沽购比 (%)	171.07	-1.4684↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.70	-0.0186↓
行业消息	1、节能与新能源汽车产业发展部际联席会议2026年度工作会议强调, 要提升产业链供应链自主可控能力, 加快突破全固态电池、高级别自动驾驶等技术。进一步扩大汽车消费, 推动新能源重卡规模化应用, 深化新能源汽车保险改革。 2、海关总署副署长王军在国新办新闻发布会上表示, 我国货物贸易不断优化升级, 5年来, 高技术产品进出口年均增长7.9%, 2025年的同比增速进一步加快至11.4%, 对整体外贸增长的贡献率接近6成。电动汽车、光伏产品、锂电池等“新三样”产品2025年出口规模接近1.3万亿元, 比2020年增长3.5倍。新业态新模式蓬勃发展, 据海关初步统计, 2025年我国跨境电商进出口2.75万亿元, 比2020年增长69.7%。 3、海关总署副署长王军在国新办新闻发布会上表示, 在绿色能源领域, 2025年锂电池、风力发电机组出口分别增长26.2%、48.7%; 在绿色出行领域, 电动摩托车及脚踏车出口增长18.1%, 铁道电力机车出口增长27.1%; 在绿色生产领域, 工业气体净化装置出口增长17.3%, 电动叉车出口增长5.2%。优质的绿色供给, 为全球绿色转型提供了中国方案。 4、中汽协会发布数据显示, 2025年我国汽车产销量均突破3400万辆, 再创历史新高, 连续17年稳居全球第一。其中, 新能源汽车产销量均超1600万辆, 在国内新车销量占比突破50%, 并连续11年位居全球第一。中汽协预计, 2026年我国汽车总销量将达3475万辆, 同比增长1%; 其中, 新能源汽车销量为1900万辆, 增长15.2%。 5、马斯克在社交平台发文称, 特斯拉锂精炼厂现已投入运营。其指出, 这是美国最大的锂精炼厂。					 更多资讯请关注!
观点总结	盘面走势 , 碳酸锂主力合约震荡回落, 截止收盘-1.31%。持仓量环比减少, 现货较期货贴水, 基差环比上日走弱。 基本面上 , 原料端锂矿报价随着碳酸锂价格不断走高, 由于碳酸锂盘面价格较优, 或存在一定套保空间, 令原料成交情况有所转好。供给端, 由于盘面套保空间存在, 冶炼厂参与后或将保持较为积极的生产状态, 国内供给量保持小幅提升态势。需求端, 下游电池正极材料厂对当下高价锂心里接受度普遍较低, 采购策略多以刚需采购为主, 故市场观望情绪仍较浓, 相对谨慎。整体来看, 碳酸锂基本面或处于供给小增、需求谨慎的阶段。 期权方面 , 持仓量沽购比值为 171.07% , 环比 -1.4684% , 期权市场情绪偏空, 隐含波动率略降。 技术面上 , 60分钟MACD, 双线位于0轴上方, 绿柱走扩。 观点总结 , 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:

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。