

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% CIF中国)平均价(日, 美元/吨)	1,935.00	+55.00↑	磷锂铝石平均价(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↑	锰酸锂(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↑
期权情况	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↓
行业消息	新能源汽车累销渗透率(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↑
	总持仓沽购比(%)	171.07	-1.4684↓	平值V隐含波动率(%)	0.70	-0.0186↓
观点总结	1、节能与新能源汽车产业部际联席会议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。					
重点关注	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: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,由于盈亏平衡空间存在,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买为主,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。					

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。



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!