

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)	149,040.00	+5180.00!	前20名净持仓 (日, 手)	-88,564.00	-1625.00!
	主力合约持仓量 (日, 手)	269,477.00	-7101.00!	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-440.00	-2340.00!
	广期所仓单 (日, 手/吨)	35,769.00	+1451.00!			
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	146,500.00	-2500.00!	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	143,500.00	-2500.00!
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-2,540.00	-7680.00!			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	2,320.00	-125.00!	磷酸铁石均价 (日, 元/吨)	12,750.00	-250.00!
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	6,825.00	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)	26,426.79	-431.27!
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	596.08	+124.52!	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)	141,600.00	-26400.00!	锰酸锂 (日, 元/吨)	50,000.00	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)	694,000.00	-347000.00!	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	765,000.00	-180000.00!
	新能源汽车:累计渗透率 (中汽协, %)	41.18	+0.90!	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	1,710,000.00	-125000.00!
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	28.20	-2.00!	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	58.30	+30.10!
	标的20日均波动率 (%)	71.63	+0.78!	标的40日均波动率 (%)	91.84	-3.62!
	期权情况	认购总持仓 (张)	131,120.00	+2581!	认沽总持仓 (张)	121,136.00
	总持仓沽购比 (%)	92.39	+4.5212!	平值IV隐含波动率 (%)	0.55	-0.0383!
行业消息	<p>1、国务院总理李强出席中国发展高层论坛2026年年会开幕式并发表主旨演讲。李强表示，中国相关产业的竞争优势不是靠补贴和保护取得的，而是来自于坚持不懈深化改革、深入推进创新驱动发展，最关键的还是中国人民、中国企业勤奋努力。我们反对无序、非理性的恶性竞争，但在市场经济条件下，良性的竞争能够激发出更大发展动力。中方将继续努力维护公平竞争的市场秩序，愿同各方加强沟通协作，共促全球产业链的稳定与安全。</p> <p>2、央行行长潘功胜在中国发展高层论坛2026年年会上发表《中国高质量发展与全球经济再平衡》主题演讲。潘功胜指出，人民银行将坚持支持性的货币政策立场，为经济稳增长、高质量发展和金融市场平稳运行创造良好的货币金融环境；将继续实施适度宽松的货币政策，综合运用存款准备金率、政策利率、公开市场操作等多种货币政策工具，保持流动性充裕；将稳步推动金融业的高水平开放，深化金融市场互联互通、支付系统跨境互联，便利更多投资者投资中国金融市场。</p> <p>3、国务院副总理何立峰在京会见美中贸易全国委员会代表团。何立峰表示，中美关系是当今世界最重要的双边关系。希望美中贸易全国委员会继续发挥桥梁纽带作用，促进中美友好交往和经贸关系平稳健康发展。希望美国企业充分把握中国发展机遇，利用好中国市场潜力，为中美经贸关系注入更多稳定性和正能量。美中贸易全国委员会董事会主席芮内博、会长谭森等表示，美国工商界看好中国经济发展前景，愿继续深耕中国市场，发挥积极作用，持续推动深化中美经贸合作。</p> <p>4、财政部部长蓝佛安表示，财政政策将更加突出投资于人的力度，加大投资于人的力度。未来五年，将继续加大保障和改善民生力度，合理提高公共服务支出占财政支出的比重，提高民生类政府投资的比重。针对当前经济运行中供需矛盾的突出矛盾，财政部将加大直达消费者的普惠政策力度。今年安排超长期特别国债2500亿元支持消费品以旧换新，设立1000亿元财政金融协同促内需专项资金，拿出更多“真金白银”促消费。</p>					
	<p>盘面走势，碳酸锂主力合约低开走强，截止收盘+1.02%。持仓量环比减少，现货较期货贴水，基差环比上日走弱。</p> <p>基本面上，原料端锂矿价格随碳酸锂价回调而震荡走弱，海外矿商在价优时放货意愿走高，冶炼厂询价买货也相对积极，市场成交情况有所转好。供给端，上游冶炼厂采取挺价惜售策略，冶炼厂周度库存小幅回升。进出口方面，智利出口量及均价皆有明显回升，预计船期到港后，国内碳酸锂供给或将保持充足。需求端，下游电池厂维持逢低采购策略，当锂价高低较为敏感，价格反弹后其补货情绪有所转弱，现货市场成交情绪随锂价震荡下滑而转为活跃，下游库存周度保持增加。整体来看，碳酸锂基本面或处于供给充足、需求转好的阶段，产业库存小幅去化阶段。</p> <p>期权方面，持仓量沽购比值为92.39%，环比+4.5212%，期权市场情绪偏多头，隐含波动率略降。</p> <p>技术上，60分钟MACD，双线位于0轴下方，红柱初现。</p> <p>观点总结，轻仓逢低短多交易，注意交易节奏控制风险。</p>					
	<p>观点总结</p>					
	<p>重点关注</p>					



更多资讯请关注!



更多资讯请咨询!

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。