

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)	173,000.00	-2960.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-84,707.00	+4947.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	428,592.00	-13338.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-4,040.00	+140.00↑
	广期所仓单 (日, 手/吨)	54,249.00	+486.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	177,000.00	-3000.00↓	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	173,500.00	-3000.00↓
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	4,000.00	-40.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	2,570.00	-80.00↓	磷酸锂石平均价 (日, 元/吨)	18,905.00	-395.00↓
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	5,475.00	-100.00↓			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	74,820.00	+5260.00↑	碳酸锂进口量 (月, 吨)	32,650.36	+2676.44↑
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	370.20	-78.27↓	碳酸锂企业开工率 (月, %)	62.00	+2.00↑
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	183,900.00	+6200.00↑	锰酸锂 (日, 元/吨)	60,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	12.00	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	397,500.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	209,300.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	193,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	206,500.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	53.00	0.00
	磷酸铁锂 (日, 元/吨)	63,200.00	-200.00↓	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	65.00	+2.00↑
	新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆)	1,320,000.00	+89000.00↑	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	1,344,000.00	+92000.00↑
	新能源汽车:累计销量 (中汽协, %)	44.96	+2.96↑	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	4,304,000.00	+4000.00↑
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	43.00	+5.90↑	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	138.40	+74.20↑
行业消息	1、工信部发布2026年汽车标准化工作要点。其中包括, 引领行业绿色低碳转型。聚焦新能源汽车安全、性能与兼容等关键领域, 持续提升电动汽车及动力电池安全标准要求, 优化动力电池、驱动电机等核心部件系统性能标准, 推进电动汽车充电领域标准制修订。持续推动汽车节能标准迭代升级, 全面落实面向2030年能耗限值标准要求。加快汽车产品碳足迹核算、核查等相关标准研制, 实现绿色低碳标准创新突破。					
	2、小米集团(01810.HK)公布2026年第一季度业绩, 2026年第一季度我们的智能电动汽车及AI等创新业务分部收入为人民币199亿元, 同比增长6.9%。其中, 智能电动汽车收入为人民币190亿元, 其他相关业务收入为人民币9亿元。本季度, 受到我们的车辆购置税补贴以及核心零部件价格上涨影响, 智能电动汽车及AI等创新业务分部毛利率为20.1%。2026年第一季度, 我们的智能电动汽车及AI等创新业务分部经营亏损为人民币31亿元。					
	3、《深圳市国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》发布, 其中提出, 全力巩固提升新一代电子信息、新能源汽车、新能源、高端医疗器械等优势产业全球竞争力。深入实施“ICT+”行动, 积极布局新一代移动通信、新型显示等重点领域, 做强半导体与集成电路全品类制造。做大新能源汽车“深圳造”规模、提升“含深度”, 加快“车路云一体化”应用试点, 打造新一代世界一流汽车城, 全谱系发展新能源智能交通载具, 加快建设世界一流新型储能产业中心, 推动源网荷储全链条发展, 推动数字电网、大功率充放电设施等新能源产业在全球市场抢占先机。全链条支持诊断、治疗、康复类创新医疗器械产业发展。到2030年, 战略性新兴产业增加值超2.3万亿元。					
	4、工信部发布2026年汽车标准化工作要点。其中提到, 加强未来技术标准预研。面向汽车人工智能、新形态汽车等未来产业方向, 开展标准前瞻突破行动, 提前开展标准规划布局。进一步强化汽车未来产业科技趋势预见、标准生态构建与颠覆性技术孵化, 开展汽车新技术、新产品、新趋势等信息监测、识别评估与成果转化, 持续开展标准科技领航项目研究。发布一批引领产业发展、具有指导规范作用的国家标准化指导性技术文件。					
观点总结	盘面走势, 碳酸锂主力合约震荡下行, 截止收盘-3.16%。持仓量环比减少, 现货较期货升水, 基差环比上日走弱。					
	<p>基本上, 锂矿报价随碳酸锂价波动, 成交重心有所下行。供给端, 锂价回调, 上游锂盐厂挺价惜售, 加之有部分矿石冶炼厂检修致周度碳酸锂产量小幅回调。进口方面, 由于智利发运持续回升, 到港后国内进口数据亦将有明显提振, 故国内碳酸锂供给量或将保持稳定充足。需求端, 下游采购情绪随锂价回落而积极, 逢低采购策略令下游材料厂库存上行, 贸易商库存去化, 现货市场趋于活跃, 碳酸锂社会库存小幅去化。整体来看, 碳酸锂基本面或处于供给稳定、需求向好的阶段。</p> <p>技术上, 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 绿柱走扩。</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>					
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。