

撰写人：王福辉 从业资格证号：F03123381 投资咨询从业证书号：Z0019878

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）	70,420.00	-300.00↓	前20名净持仓（日，手）	-37,097.00	+4444.00↑
	主力合约持仓量（日，手）	101,581.00	-10830.00↓	近远月合约价差（日，元/吨）	-960.00	-660.00↓
	广期所仓单（日，手/吨）	29,283.00	+250.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）	71,550.00	0.00	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）	69,650.00	0.00
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差（日，元/吨）	1,130.00	+300.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价（日，美元/吨）	793.00	0.00	磷酸铝石平均价（日，元/吨）	8,165.00	0.00
	锂云母（2-2.5%，日，元/吨）	2,238.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量（月，吨）	43,180.00	+7490.00↑	碳酸锂进口量（月，吨）	12,327.97	-7794.24↓
	碳酸锂出口量（月，吨）	417.13	+18.53↑	碳酸锂企业开工率（月，%）	50.00	+8.00↑
下游及应用情况	动力电池产量（月，MWh）	118,300.00	+18000.00↑	锰酸锂（日，元/吨）	30,000.00	0.00
	六氟磷酸锂（日，万元/吨）	5.75	0.00	钴酸锂（日，元/吨）	225,000.00	0.00
	三元材料(811型):中国（日，元/吨）	149,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国（日，元/吨）	126,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国（日，元/吨）	131,000.00	0.00	三元正极材料开工率（月，%）	48.00	+8.00↑
	磷酸铁锂（日，万元/吨）	3.33	0.00	磷酸铁锂正极开工率（月，%）	57.00	0.00
	新能源汽车:当月产量（中汽协，辆）	1,277,000.00	+389000.00↑	新能源汽车:当月销量（中汽协，辆）	1,237,000.00	+345000.00↑
	新能源汽车:累计渗透率（中汽协，%）	41.16	+0.85↑	新能源汽车:累计销量及同比（辆）	3,075,000.00	+985000.00↑
	新能源汽车:当月出口量（万辆）	15.80	+2.70↑	新能源汽车:累计出口量及同比（万辆）	44.10	+13.40↑
	标的20日均波动率（%）	16.24	-0.23↓	标的40日均波动率（%）	14.04	+0.01↑
	认购总持仓（张）	63,920.00	+3459↑	认沽总持仓（张）	22,570.00	+967↑
期权情况	总持仓沽购比（%）	35.31	-0.4207↓	平值IV隐含波动率（%）	0.16	+0.1642↑
行业消息	1、美国总统特朗普表示，他正在考虑为美国汽车制造商提供进口零部件关税豁免，以帮助他们转向在美国生产的零部件。此前，特朗普对所有运往美国的汽车征收25%的关税，预计将使购车成本增加数千美元。特朗普称，部分汽车制造商“需要时间”把生产从加拿大、墨西哥和其他地方迁至美国，以后所用零部件要在美国本土生产。报道称，目前不存在纯美国制造的汽车。即使是在美国工厂组装的汽车，也有很大比例的零部件来自进口。				 更多资讯请关注！	
	2、工信部组织制定的强制性国家标准《电动汽车用动力电池安全要求》（GB38031-2025）日前发布，将于2026年7月1日起开始实施。本次修订内容主要有修订热扩散测试，进一步明确待测电池温度要求、上下电状态、观察时间、整车测试条件，技术要求从此前的着火、爆炸前5分钟提供热事件报警信号等，调整为不起火、不爆炸（仍需报警），烟气不对乘员造成伤害等；新增底部撞击测试，考查电池底部受到撞击后的防护能力；新增快充循环后安全测试，300次快充循环后进行外部短路测试，要求不起火、不爆炸等。					
	3、拓普集团(601689.SH)公告称，公司拟在泰国投资不超过3亿美元建设汽车零部件生产基地，分阶段实施，实际投资金额以中国及当地主管部门批准的金额为准。					
观点总结	盘面走势，碳酸锂主力合约震荡偏弱，截止收盘-0.23%。持仓量环比减少，现货升水，基差走强。				 更多观点请咨询！	
	基本面上，在需求端，下游加工企业目前主要以执行长期协议订单为主，对零散订单的采购需求较弱，整体市场观望情绪浓厚，多数企业仅按需采购，维持刚需策略。在供给端，上游锂盐厂的报价虽有小幅下行，但由于上下游的心理价位仍有较大分歧，导致现货市场的实际成交情况较为清淡。总体来看，当前碳酸锂市场仍处于供给相对偏多的局面，库存持续累积。					
	期权方面，持仓量沽购比值为35.31%，环比-0.4207%，期权市场认购持仓占据优势，市场情绪偏多头，隐含波动率略升。技术面上，60分钟MACD，双线位于0轴下方，红柱收敛。					
重点关注	操作建议，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：王福辉 期货从业资格号F03123381 期货投资咨询从业证书号Z0019878
助理研究员：陈思嘉 期货从业资格号F03118799

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。