

「2026.05.08」

碳酸锂市场周报

供给稳定需求谨慎，锂价或将高位震荡

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

关注我们获
取更多资讯



业务咨询
添加客服



目录



1、周度要点小结



2、期现市场



3、产业情况

「周度要点小结」

行情回顾：碳酸锂主力周线震荡走强，涨跌幅为+3.96%，截止本周主力合约收盘报价196560元/吨。

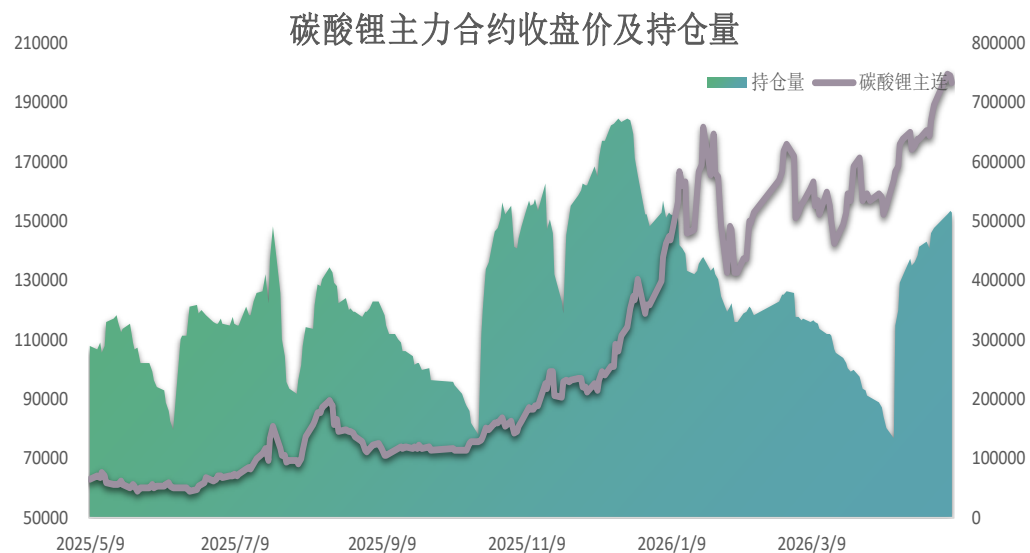
后市展望：宏观方面，造车新势力陆续发布4月交付数据。从整体市场环境来看，目前新能源汽车行业大盘仍面临一定压力。根据乘联分会数据，4月1日至26日，全国乘用车新能源市场零售61.4万辆，同比下降11%，环比下降6%。

基本面原料端，市场调高对碳酸锂需求预期，锂矿报价随锂价上行，矿工出货意愿提升，加之海外矿区发运受限，令锂矿持续偏紧。供给端，锂盐厂开工维持高水平，对原料需求提升，散单受限于短期高涨锂价的压制，而长单陆续放货，致使贸易商库存量上升，国内碳酸锂供给量级稳定。需求端，由于碳酸锂需求预期提升，锂价强势运行，下游材料厂采买情绪逐渐转为谨慎，现货市场成交情绪转淡。整体来看，碳酸锂基本面或处于供给充足、需求谨慎的阶段。

观点总结：轻仓震荡交易，注意交易节奏控制风险。

期价震荡走强

图1、碳酸锂主力合约收盘及持仓量

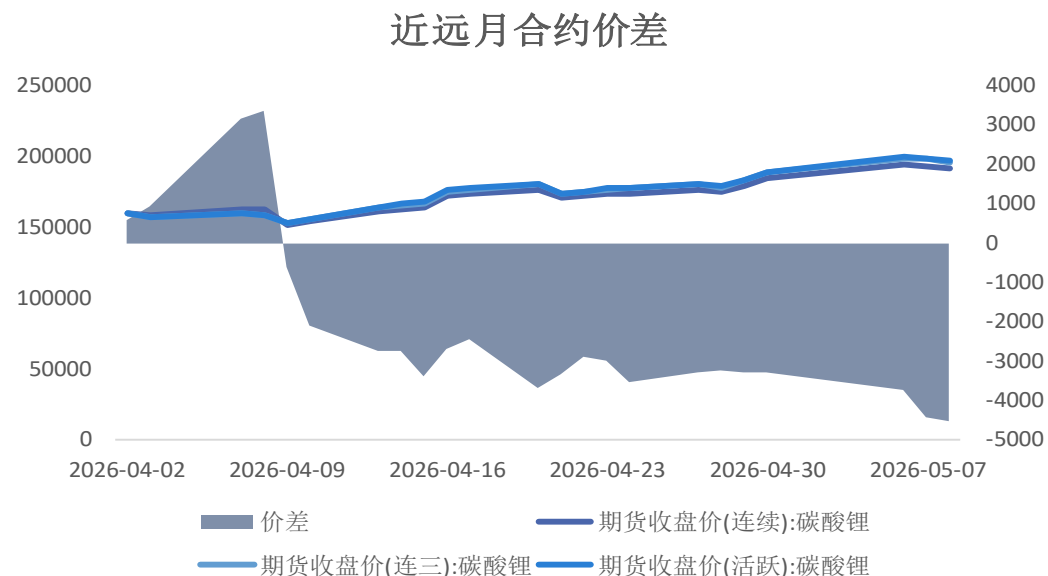


来源：ifind 瑞达期货研究院

截至2026年5月8日，碳酸锂主力合约收盘价196560元/吨，周环比增加17940元/吨。

截至2026年5月8日，碳酸锂近远月跨期价差为-4560元/吨，周环比减少1300元/吨。

图2、碳酸锂跨期套利



来源：ifind 瑞达期货研究院

现货价格走强

图3、基准交割品现货价格



来源: ifind 瑞达期货研究院

截至2026年5月8日, 电池级碳酸锂均价为194000元/吨, 周环比增加19500元/吨。

截至2026年5月8日, 主力合约基差-2560元/吨, 较上周环比增长1560元/吨。

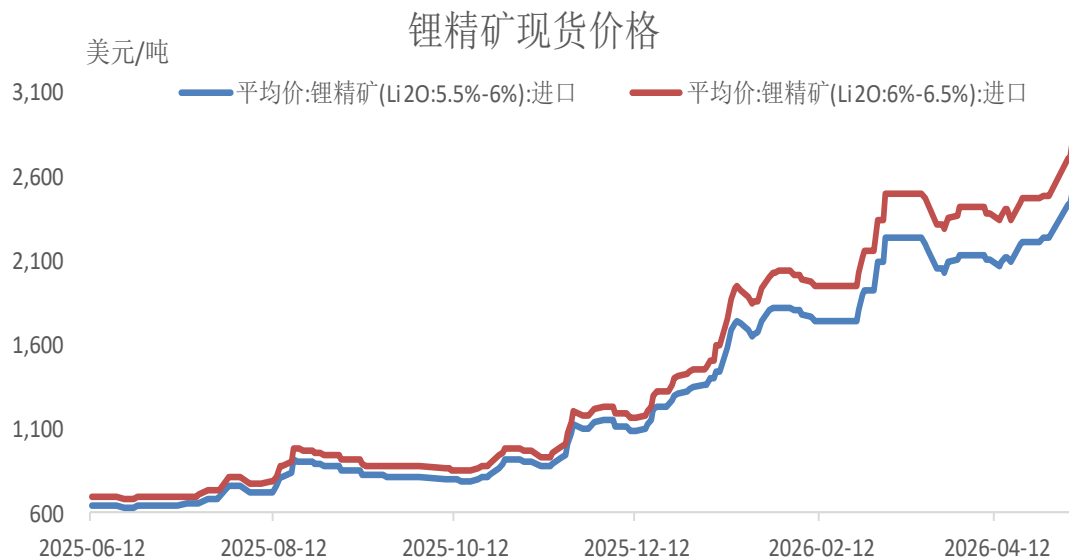
图4、碳酸锂主力合约期现基差



来源: ifind 瑞达期货研究院

锂辉石价格走强

图5、锂精矿现货价格



来源: ifind 瑞达期货研究院

图6、美元即期汇率



来源: ifind 瑞达期货研究院

截至2026年5月8日, 锂辉石精矿(6%-6.5%)均价为2865美元/吨, 周环比增加375美元/吨。

截至本周最新数据, 美元兑人民币即期汇率为6.8015, 周环比降幅0.33%。

锂云母报价走强

图7、锂云母现货价格



来源: SMM 瑞达期货研究院

图8、磷锂铝石现货价格



来源: SMM 瑞达期货研究院

截至最新数据显示, 锂云母($\text{Li}_2\text{O}: 2.0\%-3\%$)均价为6310元/吨, 周环比增加735元/吨。

截至2026年5月8日, 磷锂铝石均价为21500元/吨, 周环比增加3275元/吨。

供应端—进口环比增加，产量增加

图9、碳酸锂进出口情况

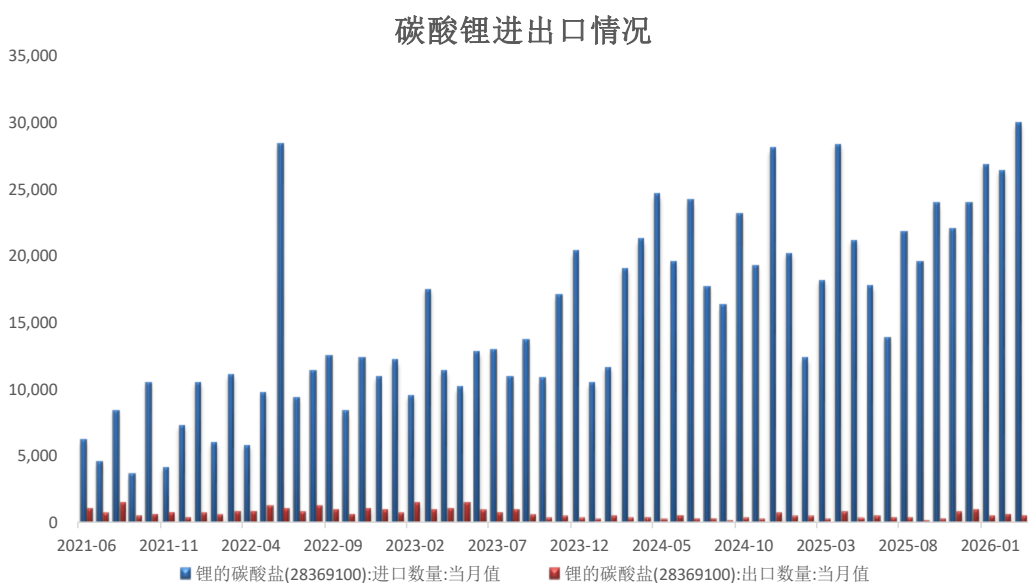
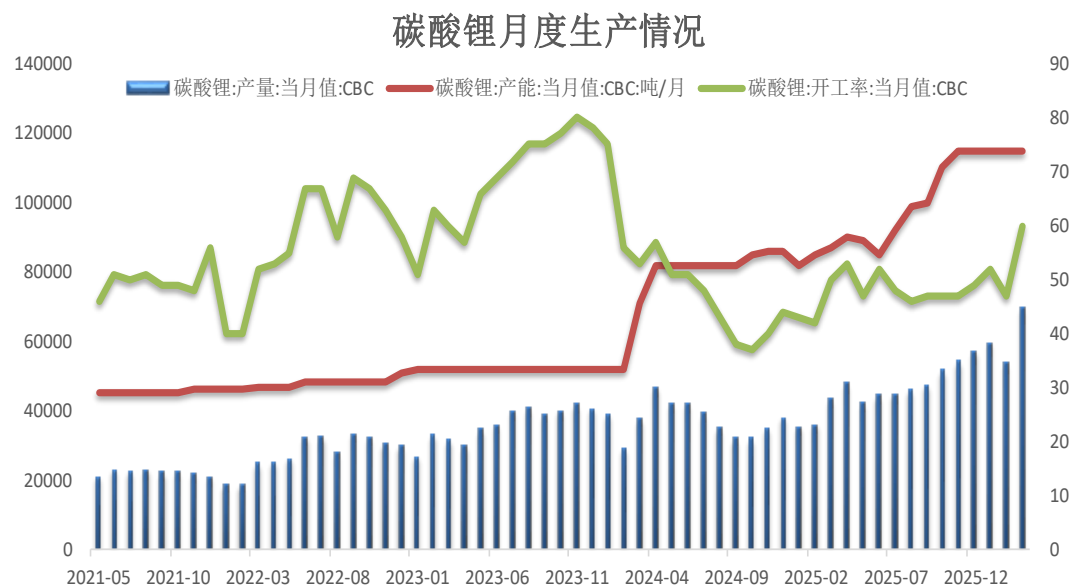


图10、碳酸锂生产情况



据海关总署统计，截至2026年3月，碳酸锂当月进口量为29973.92吨，较2月增加3547.13吨，增幅13.42%，同比增幅65.37%。碳酸锂当月出口量为448.469吨，较2月减少147.61吨，降幅24.76%，同比增幅103.82%。

据CBC统计，截至2026年3月，碳酸锂当月产量为69560吨，较2月增加16040吨，增幅29.97%，同比增幅61.09%。当月开工率为43%，环比降幅5%，同比降幅32%。

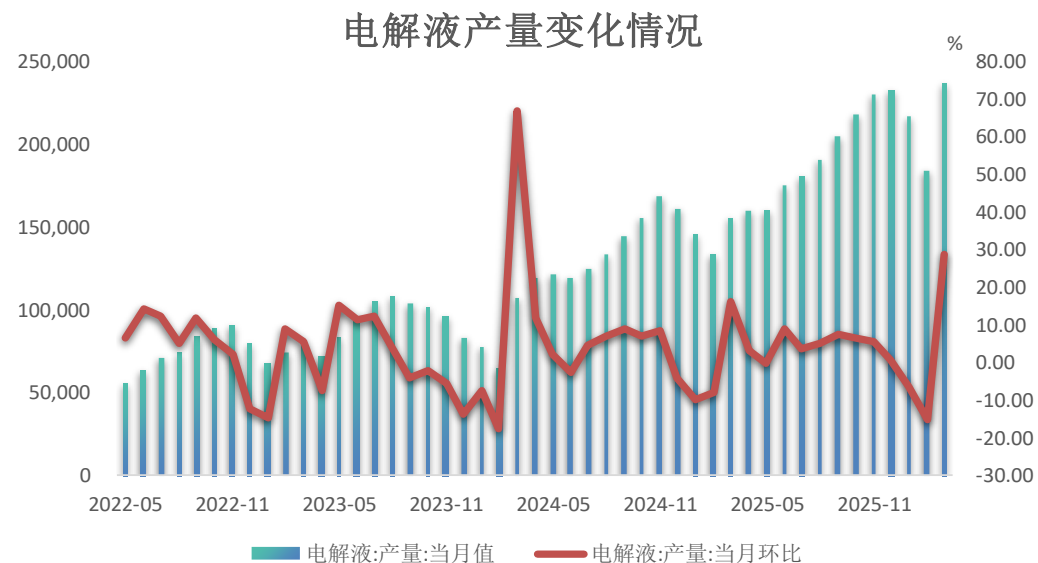
需求端——六氟磷酸锂报价走强，电解液产量环比增加

图11、六氟磷酸锂现货价格



来源: wind 瑞达期货研究院

图12、电解液产量变化



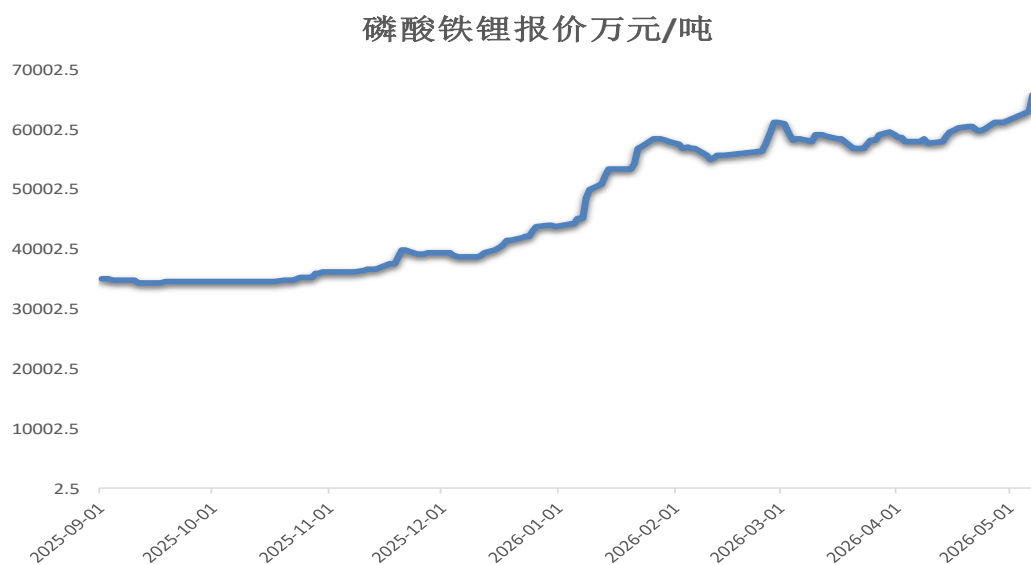
来源: ifind 瑞达期货研究院

截至2026年5月8日，六氟磷酸锂均价为10.05万元/吨，周环比增加0.3万元/吨。

据CBC统计，截至2026年3月，电解液当月产量为237400吨，较2月增加53020吨，增幅28.76%，同比增幅52.77%。

需求端——磷酸铁锂价格走强，月度产量增加

图13、磷酸铁锂现货

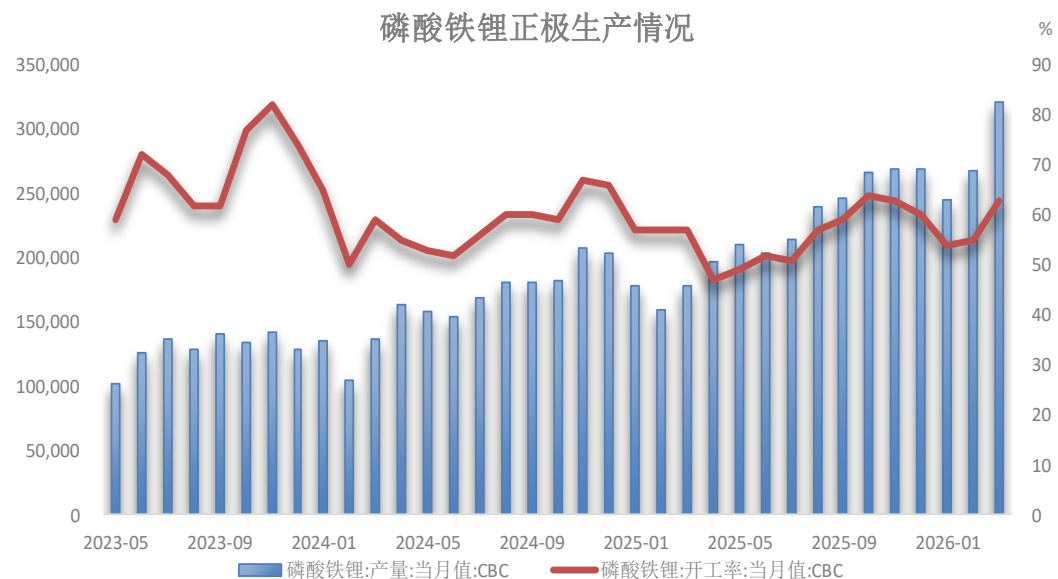


来源: ifind 瑞达期货研究院

截至本周最新数据，磷酸铁锂（动力型）均价为66000元/吨，周环比增加4700元/吨。

据CBC统计，截至2026年3月，磷酸铁锂正极材料当月产量为321570吨，较2月增加53590吨，增幅20%，同比增幅80.05%。当月开工率为63%，环比8%，同比6%。

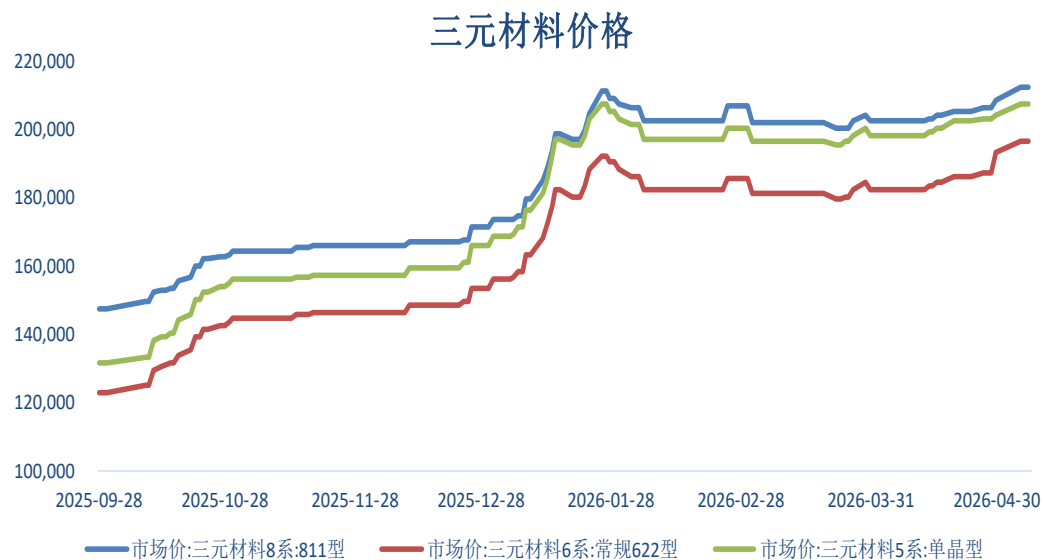
图14、磷酸铁锂正极生产情况



来源: ifind 瑞达期货研究院

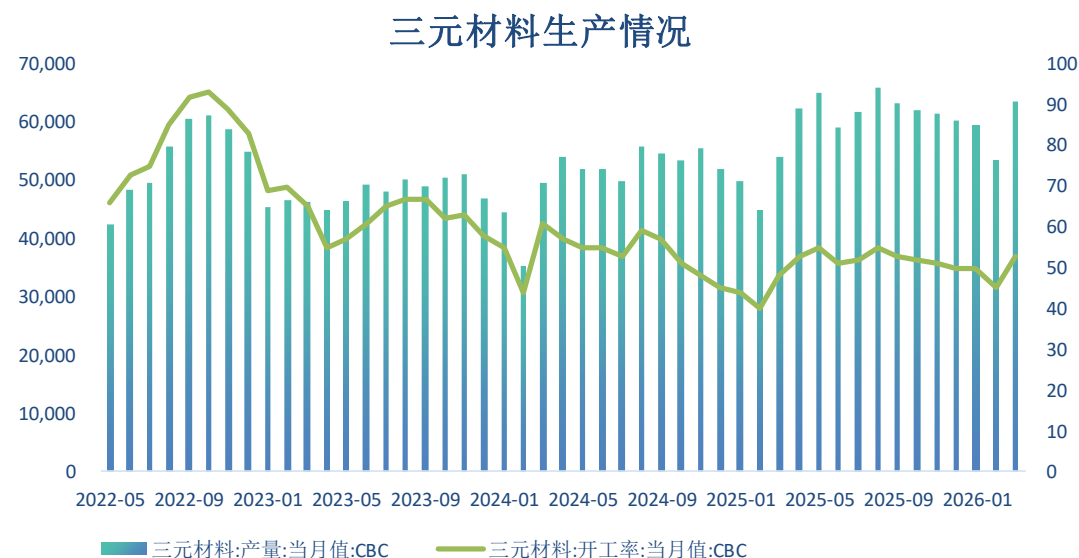
需求端——三元材料价格走强，产量增加

图15、主流三元材料价格



来源: wind 瑞达期货研究院

图16、三元材料生产情况



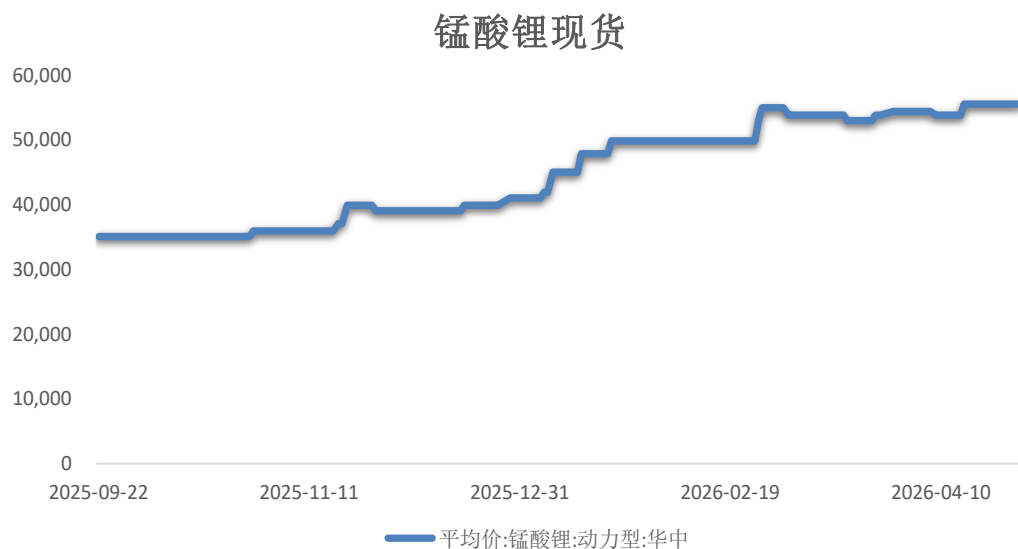
来源: ifind 瑞达期货研究院

截至本周最新数据，本周三元材料811型、622型、523型继续走强。

据CBC统计，截至2026年3月，三元材料当月产量为63700吨，较2月增加10110吨，增幅18.87%，同比增幅17.85%。当月开工率为53%，环比8%，同比5%。

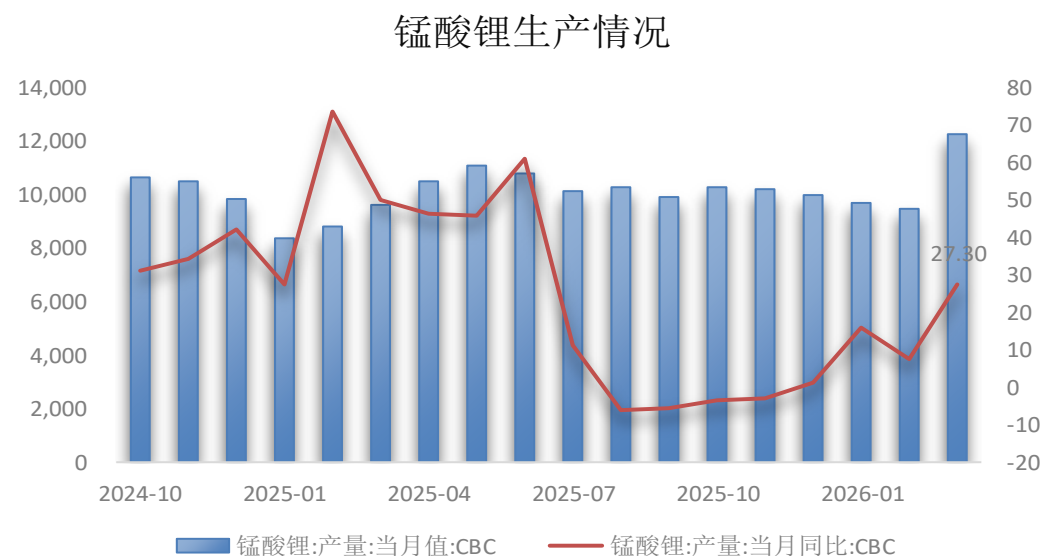
需求端——锰酸锂价格走平，月度产量增加

图17、锰酸锂现货价格



来源: wind 瑞达期货研究院

图18、锰酸锂生产情况



来源: ifind 瑞达期货研究院

据CBC统计，截至2026年3月锰酸锂当月产量为12310吨，较2月增加2840吨，增幅29.99%，同比增幅27.3%。

截至本周最新数据，锰酸锂均价为5.55万元/吨，周环比持平。

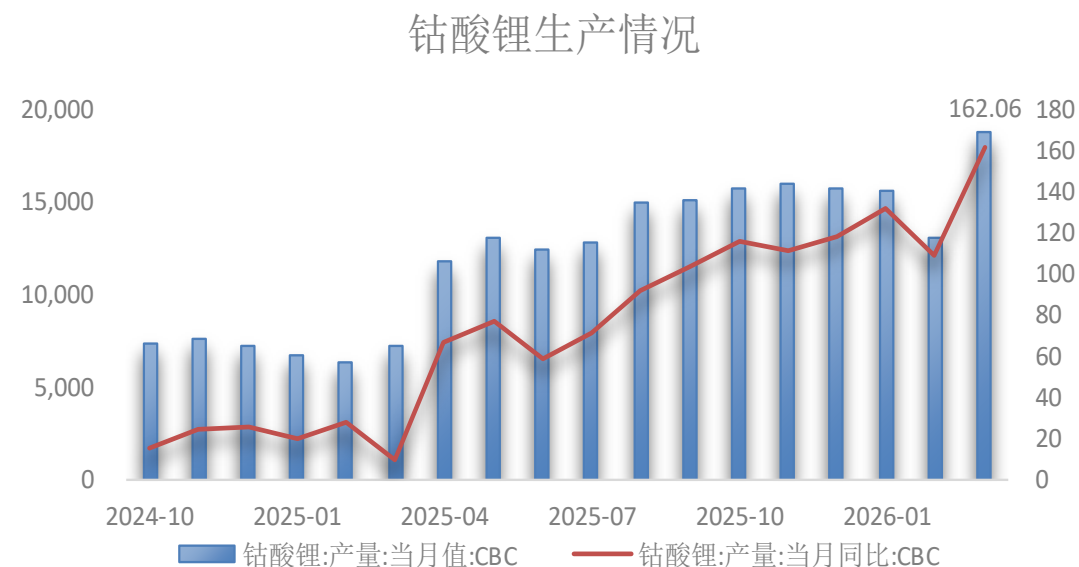
需求端——钴酸锂报价走强，月度产量增加

图19、钴酸锂现货价格



来源: wind 瑞达期货研究院

图20、钴酸锂生产情况



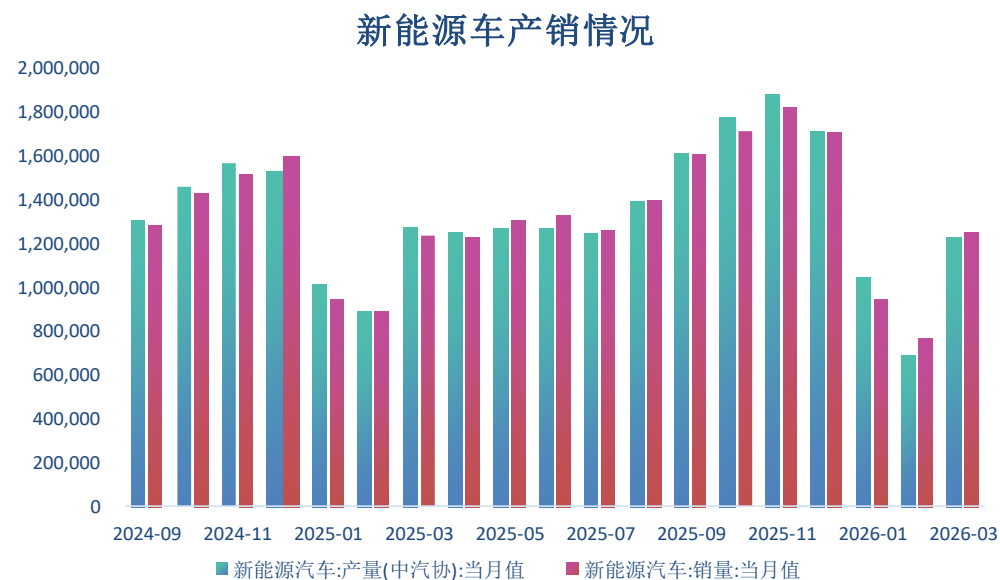
来源: ifind 瑞达期货研究院

据CBC统计，截至2026年3月钴酸锂当月产量为18790吨，较2月增加5670吨，增幅43.22%，同比增幅162.06%。

截至本周最新数据，钴酸锂均价为399250元/吨，周环比增加500元/吨。

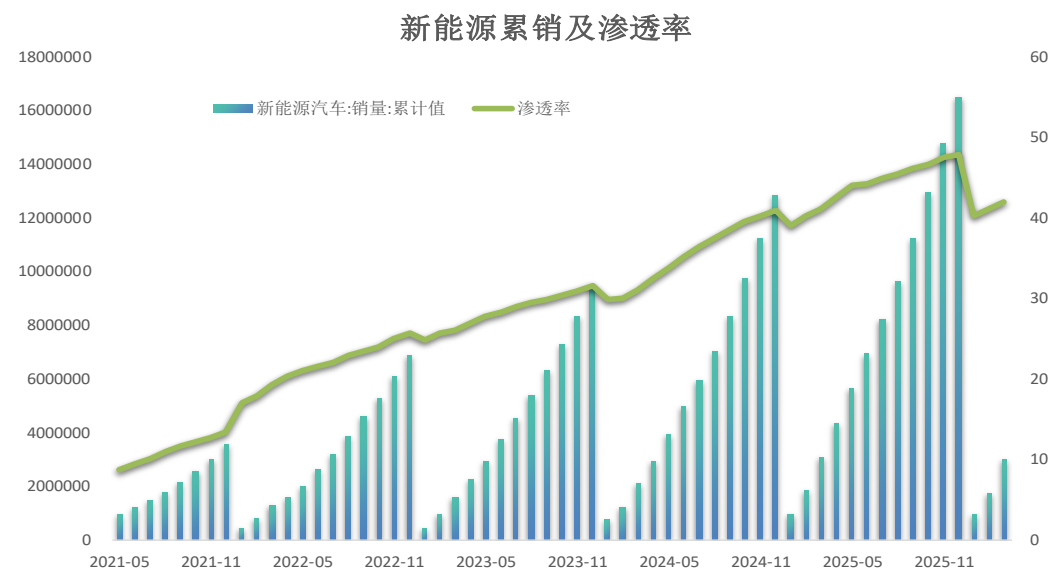
应用端——新能源汽车销量增加

图21、新能源车生产情况



来源：ifind 中汽协 瑞达期货研究院

图22、新能源车渗透率



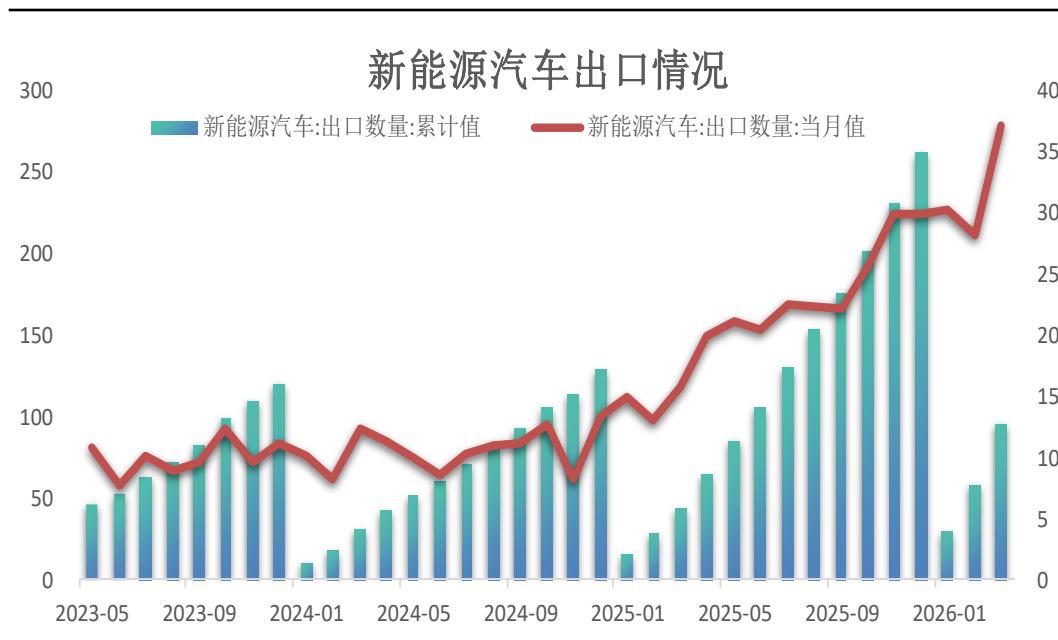
来源：ifind 中汽协 瑞达期货研究院

据中汽协数据，截至2026年3月，新能源汽车当月产量为1231000辆，环比77.38%；销量为1252000辆，环比63.66%。

据中汽协数据，截至2026年3月，新能源汽车累销/汽车累销（渗透率）为42%，环比0.81%，同比0.83%。

应用端——新能源汽车出口量同比增长

图23、新能源车当月销量

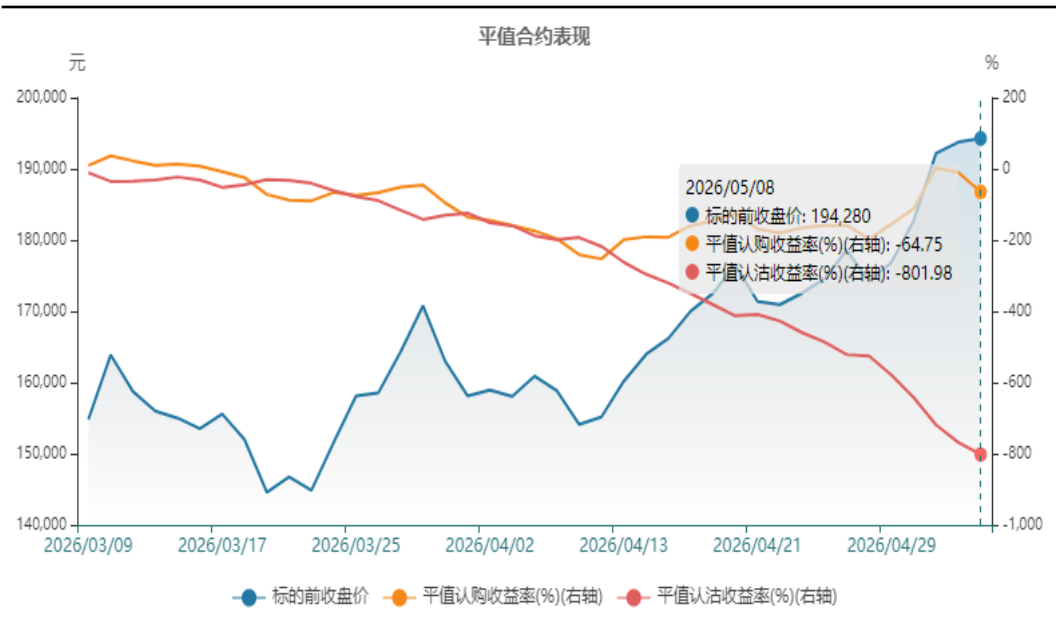


来源：ifind 中汽协 瑞达期货研究院

据中汽协统计，截至2026年3月，新能源汽车累计出口量为95.4万辆，同比增幅116.33%。

建议构建买入跨式期权做多波动率

图24、平值合约表现

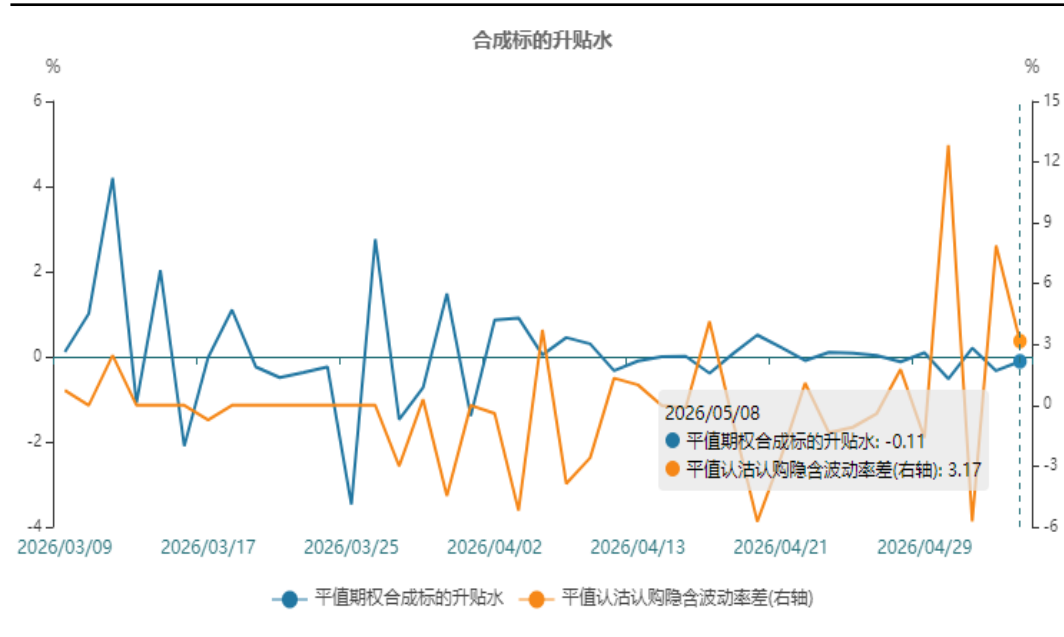


来源: wind 瑞达期货研究院

根据期权平价理论: $P+S=C+Ke^{-rT}$, 合成标的升贴水为-0.11, 逆向套利机会。

根据期权平值合约表现, 叠加基本面情况, 建议做多波动率。

图25、合成标的升贴水



来源: wind 瑞达期货研究院

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。

瑞达期货研究院简介

瑞达期货股份有限公司创建于1993年，目前在全国设立40多家分支机构，覆盖全国主要经济地区，是国内大型全牌照期货公司之一，是目前国内拥有分支机构多、运行规范、管理先进的专业期货经营机构。2012年12月完成股份制改制工作，并于2019年9月5日成功在深圳证券交易所挂牌上市，成为深交所期货第一股、是第二家登陆A股的期货上市公司。

研究院拥有完善的报告体系，除针对客户的个性化需要提供的投资报告和套利、套保操作方案外，还有晨会纪要、品种日评、周报、月报等策略分析报告。研究院现有特色产品有短信通、套利通、市场资金追踪、持仓分析系统、投顾策略、交易诊断系统、数据管理系统以及金尝发服务体系专供策略产品等。在创新业务方面，积极参与创新业务的前期产品研究，为创新业务培养大量专业人员，成为公司的信息数据中心、产品策略中心和人才储备中心。

瑞达期货研究院将继续往开来，向更深更广的投资领域推进，为客户的期货投资奉上贴心、专业、高效的优质服务。