

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)	205,260.00	+240.00	前20名净持仓 (日, 手)	-122,470.00	+1787.00	
	主力合约持仓量 (日, 手)	537,448.00	-3218.00	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-4,560.00	-860.00	
	广期所仓单 (日, 手/吨)	45,954.00	+2074.00				
现货市场	电池级碳酸锂均价 (日, 元/吨)	200,000.00	+4750.00	工业级碳酸锂均价 (日, 万元/吨)	195,500.00	+4750.00	
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-5,260.00	+4510.00				
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)均价 (日, 美元/吨)	2,950.00	+60.00	磷酸铁锂均价 (日, 元/吨)	22,200.00	+200.00	
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	6,550.00	+170.00				
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	74,820.00	+5260.00	碳酸锂进口量 (月, 吨)	29,973.92	+3547.13	
	碳酸锂出口量 (月, 吨)	448.47	-147.61	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)	59,500.00	0.00	
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	10.60	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	400,000.00	+250.00	
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	214,300.00	+2000.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	198,500.00	+2000.00	
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	209,500.00	+2000.00	三元正极材料开工率 (月, %)	53.00	0.00	
	磷酸铁锂 (日, 元/吨)	67,350.00	+400.00	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、5月12日上午,宜春矿业公司锂云母精矿拍卖活动结束:拍卖标的为花桥大港瓷土矿4月所产2%锂云母精矿,成交价位为5760元/吨,买方自提。					
		2、中国汽车动力电池产业联盟最新动力电池月度信息数据显示,4月,我国动力和储能电池合计产量为183.9GWh,环比增长3.5%,同比增长55.6%。1-4月,我国动力和储能电池累计产量为671.3GWh,累计同比增长51.0%。4月,我国动力和储能电池销量为164.2GWh,环比下降6.2%,同比增长39.0%。其中,动力电池销量为108.9GWh,占总销量66.4%,环比下降5.0%,同比增长25.8%;储能电池销量为55.2GWh,占总销量33.6%,环比下降8.5%,同比增长75.5%。1-4月,我国动力和储能电池累计销量为601.2GWh,累计同比增长48.9%。					
3、从中国汽车工业协会获悉,4月份,我国新能源汽车产销量及出口量均实现稳定增长。最新数据显示,4月份,新能源汽车产销量分别为132万辆和134.4万辆,同比分别增长5.5%和9.7%,新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的53.2%。在出口方面,新能源汽车出口43万辆,同比增长1.1倍。不仅如此,今年1至4月份,我国新能源汽车出口138.4万辆,同比增长1.2倍。							
4、近期非洲锂资源供应扰动未解除,国内锂云母供应或迎来新的变量,Greenbushes锂矿下调全年产量指引,南美锂盐出口边际增量下滑,未来2-3个月供应整体收缩。2026年动力及储能电池需求超预期,5月份锂电排产环比增加。							
5、格林美在全球投资者接待日活动中表示,作为目前中国回收退役动力电池量排名第一的企业,公司每年消耗处理中国10%的退役锂电池。面对动力电池逐步集中退役这一爆发式增长的市场机遇,公司坚信凭借国内完善的回收网络布局及海外网络的积极探索,该业务板块增速将紧追市场退役量增速,实现高速增长。未来,公司将通过抢占合规产能与回收渠道,进一步夯实市场龙头地位。							
观点总结	盘面走势 , 碳酸锂主力合约高位震荡, 截止收盘+1.54%。持仓量环比减少, 现货较期货贴水, 基差环比上日走强。						
	基本面上 , 原料端, 市场调高对碳酸锂需求预期, 锂矿报价随锂价上行, 矿商出货意愿提升, 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, 散单受限短期高锂价的压制, 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, 下游材料厂采购情绪逐渐转为谨慎, 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。						
	技术上 , 60分钟MACD, 双线位于0轴上方, 绿柱初现。 观点总结 , 轻仓震荡交易, 注意交易节奏控制风险。						
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, 据此操作, 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。