

| 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)   | 145,000.00   | +2700.00↑   | 前20名净持仓 (日, 手)           | -154,440.00   | -2377.00↓    |
|         | 主力合约持仓量 (日, 手)   | 514,467.00   | +7947.00↑   | 近远月合约价差 (日, 元/吨)         | -7,040.00     | -5640.00↓    |
|         | 广期所仓单 (日, 手/吨)   | 25,770.00    | +590.00↑    |                          |               |              |
| 现货市场    | 电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)   | 138,500.00   | +5000.00↑   | 工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)      | 135,000.00    | +5000.00↑    |
|         | Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)  | -6,500.00    | +2300.00↑   |                          |               |              |
| 上游情况    | 锂辉石精矿(6%CIFF中国)平均价 (日, 美元/吨)   | 1,600.00     | +90.00↑     | 磷锂铝石平均价 (日, 元/吨)         | 16,075.00     | +625.00↑     |
|         | 锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)   | 6,000.00     | +462.00↑    |                          |               |              |
| 产业情况    | 碳酸锂产量 (月, 吨)   | 56,820.00    | +2840.00↑   | 碳酸锂进口量 (月, 吨)            | 22,055.19     | -1825.51↓    |
|         | 碳酸锂出口量 (月, 吨)  | 759.24       | +513.33↑    | 碳酸锂企业开工率 (月, %)          | 49.00         | +2.00↑       |
| 下游及应用情况 | 动力电池产量 (月, MWh)  | 176,300.00   | +5700.00↑   | 锰酸锂 (日, 元/吨)             | 39,000.00     | 0.00         |
|         | 六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)  | 15.75        | -0.25↓      | 钴酸锂 (日, 元/吨)             | 386,000.00    | +1000.00↑    |
|         | 三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)   | 175,000.00   | 0.00        | 三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨) | 158,500.00    | 0.00         |
|         | 三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)   | 171,500.00   | 0.00        | 三元正极材料开工率 (月, %)         | 50.00         | -1.00↓       |
|         | 磷酸铁锂 (日, 万元/吨)   | 4.71         | 0.00        | 磷酸铁锂正极开工率 (月, %)         | 60.00         | -3.00↓       |
|         | 新能源汽车当月产量 (中汽协, 辆)   | 1,880,000.00 | +108000.00↑ | 新能源汽车当月销量 (中汽协, 辆)       | 1,823,000.00  | +108000.00↑  |
|         | 新能源汽车累销渗透率 (中汽协, %)  | 47.48        | +0.74↑      | 新能源汽车:累计销量及同比 (辆)        | 14,780,000.00 | +3518000.00↑ |
|         | 新能源汽车当月出口量 (万辆)  | 30.00        | +4.40↑      | 新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)      | 231.50        | +117.40↑     |
|         | 标的20日均波动率 (%)  | 61.42        | -1.96↓      | 标的40日均波动率 (%)            | 60.08         | -0.21↓       |
|         | 认沽总持仓 (张)  | 142,628.00   | +8294↑      | 认沽总持仓 (张)                | 248,471.00    | +1174↑       |
| 行业消息    | 总持仓沽购比 (%)   | 174.21       | -9.8820↓    | 平值V隐含波动率 (%)             | 0.53          | +0.0093↑     |
|         | 1、财联社记者从多方信源获悉, 1月7日多部门联合召开动力和储能电池行业座谈会, 研究部署规范产业竞争秩序相关工作。有知情人士透露, 参会企业包括国内Top10的动力电池企业、几家头部储能电池企业和集成商等, 共计10余家。   |              |             |                          |               |              |
|         | 2、新宙邦在互动平台表示, 公司投资的江西石墨氟材料有限责任公司六氟磷酸锂的3.6万吨产能目标已完成技改, 并进入了试生产爬坡期。2026年将是新产能逐步兑现、贡献产量的关键一年。公司将继续稳步推进相关工作, 以巩固产业链优势。   |              |             |                          |               |              |
|         | 3、中矿资源在互动平台表示, 公司年产3万吨高纯锂盐技改项目已完成建设并取得试生产备案, 于2026年1月2日点火投料试生产运营。  |              |             |                          |               |              |
|         | 4、大中矿业(001203.SZ)公告称, 公司第六届董事会第二十一次会议审议通过《关于下属全资公司实施鸡脚山矿区通天庙矿段2000万吨/年锂矿采选尾一体化项目的议案》。该项目建设投资预计为36.88亿元, 包含前期股东大会已批准的“年处理2000万吨多金属资源综合回收利用项目(一期)”的建设内容。   |              |             |                          |               |              |
|         | 5、据乘联分会, 2025年12月, 我国乘用车市场零售229.6万辆, 同比下降13%, 环比增长3%。其中, 新能源车市场零售138.7万辆, 同比增长7%, 环比增长5%, 新能源零售渗透率60.4%。   |              |             |                          |               |              |
| 观点总结    | 盘面走势, 碳酸锂主力合约高位震荡, 截止收盘+2.46%。持仓量环比增加, 现货较期货贴水, 基差环比上日走强。  |              |             |                          |               |              |
|         | 基本面, 原料端受碳酸锂价格高位运行的影响, 锂矿价格逐步走高, 加之冶炼厂原料库存较为充足, 面对高价原料有一定观望状态。供给端, 锂盐厂生产意愿较积极, 加之原料较为充足, 国内供给量保持稳定增长态势。需求端, 下游采买情绪受碳酸锂高价影响而逐渐谨慎, 采购多以刚需, 长协为主。库存方面, 产业库存持续去化, 行业预期较积极。整体来看, 碳酸锂基本面或处于供给稳健、需求稳定的阶段。 |              |             |                          |               |              |
|         | 期权方面, 持仓量沽购比值为174.21%, 环比-9.8820%, 期权市场情绪偏空, 隐含波动率略升。  |              |             |                          |               |              |
| 重点关注    | 技术面上, 60分钟MACD, 双线位于0轴上方, 红柱收敛。  |              |             |                          |               |              |
|         | 观点总结, 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:

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。



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!