

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）	132,780.00	-14440.00↓	前20名净持仓（日，手）	-138,102.00	+1786.00↑
	主力合约持仓量（日，手）	329,777.00	-30135.00↓	近远月合约价差（日，元/吨）	6,740.00	+4960.00↑
	广期所仓单（日，手/吨）	33,787.00	-327.00↓			
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）	144,000.00	-9000.00↓	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）	140,500.00	-9000.00↓
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差（日，元/吨）	11,220.00	+5440.00↑			
上游情况	锂辉石精矿（6%ClF中国）平均价（日，美元/吨）	2,020.00	0.00	磷酸铝石平均价（日，元/吨）	14,800.00	-850.00↓
	锂云母（2-2.5%，日，元/吨）	6,350.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量（月，吨）	59,470.00	+2650.00↑	碳酸锂进口量（月，吨）	23,988.66	+1933.47↑
	碳酸锂出口量（月，吨）	911.90	+152.66↑	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）	201,700.00	+25400.00↑	锰酸锂（日，元/吨）	47,000.00	0.00
	六氟磷酸锂（日，万元/吨）	13.00	0.00	钴酸锂（日，元/吨）	400,500.00	0.00
	三元材料（811型）：中国（日，元/吨）	206,500.00	0.00	三元材料（622动力型）：中国（日，元/吨）	186,500.00	0.00
	三元材料（523单晶型）：中国（日，元/吨）	201,500.00	0.00	三元正极材料开工率（月，%）	0.00	-50.00↓
	磷酸铁锂（日，万元/吨）	5.24	0.00	磷酸铁锂正极开工率（月，%）	0.00	-60.00↓
	新能源汽车：当月产量（中汽协，辆）	1,718,000.00	-162000.00↓	新能源汽车：当月销量（中汽协，辆）	1,710,000.00	-113000.00↓
	新能源汽车：累销渗透率（中汽协，%）	47.94	+0.45↑	新能源汽车：累计销量及同比（辆）	16,490,000.00	+3624000.00↑
	新能源汽车：当月出口量（万辆）	30.00	0.00	新能源汽车：累计出口量及同比（万辆）	261.50	+133.10↑
	标的20日均波动率（%）	119.08	+5.69↑	标的40日均波动率（%）	95.95	+4.06↑
	认购总持仓（张）	189,300.00	-5303↓	认沽总持仓（张）	161,610.00	+6176↑
期权情况	总持仓沽购比（%）	85.37	+5.5001↑	平值IV隐含波动率（%）	0.68	-0.0789↓
行业消息	1、丰元股份(002805.SZ)接受机构调研时表示，截至目前，公司已建成的磷酸铁锂产能共计22.5万吨，尚有7.5万吨产能正在建设中，产能分布在公司枣庄、玉溪、安庆的三个基地。公司也会根据行业的发展趋势和下游客户的需求变化，在产能建设实施过程中进行实时调整。目前，公司磷酸铁锂产品的有效产能利用率维持在相对高位。					 <div>更多资讯请关注！</div>
	2、据乘联分会初步统计，1月全国新能源乘用车批发销量预估90万辆，同比增长1%。其中，特斯拉中国批发销量69129辆，同比增长9.3%。					
	3、丰田汽车计划到2028年将混合动力及插电式混合动力汽车产量提升至约670万辆，较其2026年约500万辆的预估产量目标高出30%。					
	4、欧盟委员会对中国风电企业启动《外国补贴条例》深入调查，商务部回应表示，欧方调查具有明显针对性和歧视性，中方对此高度关切，强烈不满。中方将密切关注后续进展，并采取必要措施坚决维护中国企业正当权益。					
	5、央行召开2026年信贷市场工作会议：着力支持扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域。					
观点总结	盘面走势，碳酸锂主力合约震荡走弱，截止收盘-10.68%。持仓量环比减少，现货较期货升水，基差环比上日走强。					 <div>更多观点请咨询！</div>
	基本面上，原料端锂矿商挺价情绪较强，矿价偏强运行，冶炼厂原料相对充足，观望情绪为主。供给端，冶炼厂厂内原料库存充足加之盘面高价时有部分进行套保操作，生产总体维持稳定，出货情绪随锂价盘面有所波动，国内碳酸锂供给量暂稳，随着假期临近或有一定收敛。需求端，由于锂价大幅波动，回落时下游询价和逢低备货意愿加强，而高价时相对保持谨慎。库存方面，上游去库、下游回升，产业总体库存小幅去化，现货成交较前期有所好转。					
	期权方面，持仓量沽购比值为85.37%，环比+5.5001%，期权市场情绪偏多，隐含波动率略降。					
	技术面上，60分钟MACD，双线位于0轴下方，绿柱走扩。					
重点关注	观点总结，轻仓逢低短多交易，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。