

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%CIF中国)平均价 (日, 美元/吨)	2,020.00	0.00	磷锂铝石平均价 (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↑
期权情况	认沽总持仓 (张)	189,300.00	-5303↓	认沽总持仓 (张)	161,610.00	+6176↑
	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	<p>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。</p> <p>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%。</p> <p>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%。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>					
观点总结	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>技术面上,60分钟MACD,双线位于0轴下方,绿柱走扩。</p> <p>观点总结,轻仓逢低短多交易,注意交易节奏控制风险。</p>					
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



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

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,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。