

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)	156,060.00	+12640.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-137,883.00	+5135.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	506,702.00	-4172.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-10,660.00	-6360.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	25,970.00	+610.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	152,000.00	+12000.00↑	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	148,500.00	+12000.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-4,060.00	-640.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	1,750.00	+150.00↑	磷酸铁锂平均价 (日, 元/吨)	17,650.00	+1575.00↑
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	6,400.00	+400.00↑			
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↑
	动力电池产量 (月, MWh)	176,300.00	+5700.00↑	磷酸铁锂 (日, 元/吨)	42,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	15.75	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	391,000.00	+3000.00↑
下游及应用情况	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	180,000.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	163,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	176,500.00	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:累计渗透率 (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 (%)	66.38	+4.02↑	标的40日均波动率 (%)	62.94	+2.64↑
期权情况	认购总持仓 (张)	61,125.00	-106308↓	认沽总持仓 (张)	88,001.00	-172366↓
	总持仓占购比 (%)	143.97	-11.5363↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.56	+0.0012↑
行业消息	<p>1、市场监管总局标准技术司副司长朱美娜9日在市场监管总局专题发布会上介绍,下一步,市场监管总局将进一步加快新能源汽车、锂电池和光伏产业相关国家标准研制。同时联合工业和信息化部,开展标准现场宣贯会,推动行业准确把握标准内容,及时实施应用标准,推动标准尽快落地见效,以标准引领带动“新三样”高质量发展。</p> <p>2、财政部、税务总局发布公告,自4月1日起,取消光伏等产品增值税出口退税。自4月1日起至12月31日,将电池产品的增值税出口退税税率由9%下调至6%;2027年1月1日起,取消电池产品增值税出口退税。SMM光伏高级分析师郑天鸿认为,出口退税全面取消,光伏组件短期出口量有望迅速增长,但长期出口量将大幅下降5%至10%。</p> <p>3、据乘联分会,2025年12月,全国乘用车市场零售226.1万辆,同比下降14%;全年累计零售2374.4万辆,增长3.8%。12月新能源乘用车零售133.7万辆,同比增长2.6%,全年累计1280.9万辆,增长17.6%。预计2026年车市零售量将持平,新能源汽车将增长10%左右。</p> <p>4、我国盐湖锂资源萃取分离关键技术取得重大突破。中科院青海盐湖研究所攻克沉锂母液中锂、钠、钾离子的高效分离技术瓶颈,可将锂离子整体回收率提升15%到20%,成本降低30%,水耗及能耗低于行业标准30%以上。</p> <p>5、2025年12月,我国CPI同比上涨0.8%,涨幅创2023年3月份以来最高。核心CPI同比上涨1.2%,涨幅连续4个月保持在1%以上。CPI环比由上月下降0.1%转为上涨0.2%。PPI同比下降1.9%,降幅比上月收窄0.3个百分点;环比上涨0.2%,连续3个月上涨。</p>					 更多资讯请关注!
观点总结	<p>盘面走势, 碳酸锂主力合约强势涨停, 截止收盘+9%。持仓量环比减少, 现货较期货贴水, 基差环比上日走弱。</p> <p>基本面上, 原料端锂矿报价随着碳酸锂价格不断走高, 由于碳酸锂盘面价格较优, 或存在一定套保空间, 令原料成交情况有所转好。供给端, 由于盘面套保空间存在, 冶炼厂参与后或将保持较为积极的生产状态, 国内供给量保持小幅提升态势。需求端, 下游电池正极材料厂对当下高价锂心里接受度普遍较低, 采购策略多以刚需采买为主, 故市场观望情绪仍较浓, 相对谨慎。整体来看, 碳酸锂基本面或处于供给小增、需求谨慎的阶段。</p> <p>期权方面, 持仓量占购比值为143.97%, 环比-11.5363%, 期权市场情绪偏空, 隐含波动率略升。</p> <p>技术面上, 60分钟MACD, 双线位于0轴上方, 红柱走扩。</p> <p>观点总结, 轻仓震荡交易, 注意交易节奏控制风险。</p>					 更多观点请咨询!
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。