

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)	166,980.00	+10920.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-136,111.00	+1772.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	460,281.00	-46421.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-4,360.00	+6300.00↑
	广期所仓单 (日, 手/吨)	26,898.00	+928.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	159,500.00	+7500.00↑	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	156,000.00	+7500.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-7,480.00	-3420.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%CI中国)平均价 (日, 美元/吨)	1,880.00	+130.00↑	磷锂铝石平均价 (日, 元/吨)	18,500.00	+850.00↑
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	6,500.00	+100.00↑			
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)	42,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	15.75	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	393,000.00	+2000.00↑
	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 (%)	66.87	+0.49↑	标的40日均波动率 (%)	64.12	+1.17↑
期权情况	认购总持仓 (张)	65,420.00	+4295↑	认沽总持仓 (张)	94,168.00	+6167↑
	总持仓沽购比 (%)	143.94	-0.0252↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.65	+0.0929↑
行业消息	1、商务部发布关于中欧电动汽车案磋商进展的通报, 双方一致同意向对欧盟出口纯电动汽车的中国出口商提供关于价格承诺的通用指导。乘联会分会崔东树表示, 价格承诺机制落地初期, 部分车企因调整产品定价与结构, 可能出现销量短期波动。但随着车企适应新规则、本地化产能释放及产品竞争力提升, 中国电动车在欧盟市场的销量将逐步回升。他预计, 2026~2028年, 中国电动车对欧盟出口将保持20%左右的年均增速, 成为全球电动车市场增长的重要引擎。					
	2、西磁科技发布投资者关系活动记录表, 公司销售收入在锂电行业占比约超一半以上, 其次为贸易、化工、食品等行业。目前锂电行业出现回暖的迹象, 主要来源于动力电池、储能需求增长。					
	3、据商务部网站, 为落实中欧领导人会晤共识, 妥善解决欧盟对华电动汽车案, 中欧双方本着相互尊重的态度, 进行了多轮磋商。双方一致认为, 有必要向对欧盟出口纯电动汽车的中国出口商, 提供关于价格承诺的通用指导, 以便中国出口商可通过更加实用、有针对性且符合世贸组织规则的方式, 解决相关关注。					
	4、国家发展改革委副主任周海兵在例行记者发布会上表示, 要厘清政府和企业的责任边界, 坚持“谁污染、谁治理”, 杜绝出现“企业赚了钱却留下污染”, 让政府和社会公众买单的现象。接下来, 发改委将会同有关部门完善配套制度, 出台新能源汽车动力电池综合利用管理办法, 修订产业结构调整指导目录, 加大落后工艺装备限制和淘汰力度。					
	5、据智利海关出口数据显示, 2025年12月份智利碳酸锂总出口18341吨, 环比增加2.10%, 同比减少8.68%。其中出口到中国11705吨, 环比减少20.34%, 同比减少12.41%; 出口到韩国5572吨, 环比增加146.66%, 同比增加109.87%; 出口到日本596吨, 环比增加47.89%, 同比减少80.13%。2025年12月份智利硫酸锂总出口4838吨出口至中国, 环比减少52.25%, 同比减少51.07%。					
	盘面走势: 碳酸锂主力合约高位震荡, 截止收盘+7.44%。持仓量环比减少, 现货较期货贴水, 基差环比上日走弱。					
	基本面: 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。					
	期权方面: 持仓量沽购比值为143.94%, 环比-0.0252%, 期权市场情绪偏空, 隐含波动率略升。					
	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。					
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研究院, 且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。