

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)	161,940.00	-5040.00↓	前20名净持仓(日, 手)	-125,517.00	+10594.00↑
	主力合约持仓量(日, 手)	452,583.00	-7698.00↓	近远月合约价差(日, 元/吨)	4,720.00	+9080.00↑
	广期所仓单(日, 手/吨)	27,158.00	+260.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价(日, 元/吨)	163,000.00	+3500.00↑	工业级碳酸锂平均价(日, 万元/吨)	159,500.00	+3500.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差(日, 元/吨)	1,060.00	+8540.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6% CIF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	0.00
	锂云母(2-2.5%, 日, 元/吨)	6,500.00	0.00			
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)	396,500.00	+3500.00↑
	三元材料(811型):中国(日, 元/吨)	189,000.00	+4000.00↑	三元材料(622动力型):中国(日, 元/吨)	172,500.00	+4000.00↑
	三元材料(523单晶型):中国(日, 元/吨)	185,500.00	+4000.00↑	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(%)	69.82	+2.96↑	标的40日均波动率(%)	62.58	-1.54↓
期权情况	认购总持仓(张)	67,007.00	+1587↑	认沽总持仓(张)	115,613.00	+21445↑
	总持仓沽购比(%)	172.54	+28.5949↑	平值IV隐含波动率(%)	0.72	+0.0619↑
行业消息	1、国家统计局数据显示，据对全国流通领域9大类50种重要生产资料市场价格的监测显示，2026年1月上旬与2025年12月下旬相比，27种产品价格上涨，20种下降，3种持平。其中磷酸铁锂(普通动力型)环比涨11.3%。					
	2、中国汽车流通协会最新数据显示，2025年中国二手车市场交易规模首次突破2000万辆大关，达到2010.8万辆，同比增长2.52%。其中，新能源二手车交易量达到160万辆，占比7.9%。					
	3、容百科技：与宁德时代签署1200亿元磷酸铁锂正极材料采购合作协议。					
	4、据新华社，乌克兰总理斯维里坚科12日宣布，有美国政府背景的多布拉锂业控股公司获得乌克兰多布拉锂矿开采权。据路透社分析，乌克兰希望借此吸引西方资本投入，同时加强与美国的关系。斯维里坚科12日在社交媒体平台“电报”上宣布，乌方已敲定多布拉锂业控股公司为多布拉锂矿开采权中标方，并与该公司签订产量分成合同。					
	5、《四川省构建全周期全流程绿色制造体系行动方案》印发，其中提出，加强新型固废综合利用。统筹推进新能源汽车废旧动力电池与电动自行车锂电池回收利用，依托回收利用区域中心，构建规范高效的回收利用体系。					
	6、中国汽车工业协会发布关于中欧电动汽车反补贴案磋商取得积极成果的声明，中欧双方秉持相互尊重的原则，通过持续对话与多轮磋商，推动电动汽车案“软着陆”，取得重要积极成果。欧委会发布《关于提交价格承诺申请的指导文件》，明确欧盟将遵循非歧视、客观和公正的基本原则，根据世贸组织规则有关规定，按照统一标准，对中国出口车企提交的价格承诺申请进行评估，符合条件的企业将以价格承诺替代反补贴征税。					
	盘面走势： 碳酸锂主力合约震荡回落，截止收盘-3.53%。持仓量环比减少，现货较期货升水，基差环比上日走强。					
	基本面： 原料端锂矿报价随着碳酸锂价格不断走高，由于碳酸锂基本面价格较优，或存在一定套保空间，令原料成交情况有所转好。供给端，由于盈亏平衡空间存在，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。					
	期权方面： 持仓量沽购比值为172.54%，环比+28.5949%，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，绿柱初现。					
观点总结	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。