

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)	149,420.00	-840.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-106,902.00	-1086.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	353,975.00	-2556.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-3,400.00	-1940.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	37,282.00	+1755.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	138,000.00	+2000.00↑	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	139,000.00	+4500.00↑
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-11,420.00	+2840.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	1,950.00	0.00	磷酸锂石平均价 (日, 元/吨)	14,200.00	+200.00↑
	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)	168,000.00	-33700.00↓	磷酸锂 (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)	202,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	182,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	197,500.00	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)	1,041,000.00	-677000.00↓	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	945,000.00	-765000.00↓
	新能源汽车:累计渗透率 (中汽协, %)	40.28	-7.65↓	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	945,000.00	+1000.00↑
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	30.20	+0.20↑	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	30.20	+15.20↑
	标的20日均波动率 (%)	116.95	-0.08↓	标的40日均波动率 (%)	97.63	+0.01↑
	认购总持仓 (张)	102,942.00	+6101↑	认沽总持仓 (张)	93,278.00	+4780↑
期权情况	总持仓占购比 (%)	90.61	-0.7727↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.65	+0.0320↑
行业消息	1、中国汽车动力电池产业创新联盟统计, 1月, 我国动力和储能电池合计产量为168.0GWh, 环比下降16.7%, 同比增长55.9%。1月, 我国动力和储能电池销量为148.8GWh, 环比下降25.4%, 同比增长85.1%。其中, 动力电池销量为102.7GWh, 占总销量69.0%, 环比下降28.6%, 同比增长63.2%; 储能电池销量为46.1GWh, 占总销量31.0%, 环比下降17.0%, 同比增长164.0%。1月, 国内动力电池装车量42.0GWh, 环比下降57.2%, 同比增长8.4%。其中三元电池装车量9.4GWh, 占总装车量22.3%, 环比下降48.6%, 同比增长9.6%; 磷酸铁锂电池装车量32.7GWh, 占总装车量77.7%, 环比下降59.1%, 同比增长8.1%。					
	2、中国汽车工业协会发布关于重点企业供应商货款账期承诺落实情况的调研报告。调研结果显示, 绝大多数重点车企已把账期压缩至60天内, 平均账期约54天 (比去年同期缩短约10天), 其中平均账期低于50天的企业有4家。					
	3、四川省发改委、财政厅发布关于印发《四川省2026年实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策措施》的通知。通知提到, 支持汽车置换更新。2026年, 对个人消费者通过售卖方式转让登记在本人名下的乘用车, 并购买纳入工业和信息化部《减免车辆购置税的新能源汽车车型目录》的新能源乘用车或2.0升及以下排量燃油的乘用车, 给予一次性补贴。对换购符合上述条件新能源乘用车的, 按新车销售价格的8%给予补贴, 补贴金额最高1.5万元; 对换购符合上述条件燃油乘用车的, 按新车销售价格的6%给予补贴, 补贴金额最高1.3万元。					
	4、中国汽车工业协会1月11日发布的最新数据显示, 2026年1月份, 我国汽车行业保持平稳运行。1月份, 汽车产销分别完成245万辆和234.6万辆, 产量同比增长0.01%, 销量同比下降3.2%。其中, 新能源汽车市场平稳运行, 产销分别完成104.1万辆和94.5万辆, 同比分别增长2.5%和0.1%。此外, 商用车市场延续向好态势, 1月份, 产销同比均保持两位数增长。1月份, 汽车出口方面, 继续保持增长。其中, 新能源汽车出口保持高速增长, 出口30.2万辆, 同比增长1倍。					
观点总结	盘面走势 , 碳酸锂主力合约震荡偏强, 截止收盘+3.66%。持仓量环比减少, 现货较期货贴水, 基差环比上日走强。					
	基本面上 , 原料端锂矿价格随锂价回落而有所下滑。供给端, 上游在锂价回落期间, 挺价惜售, 加之临近春节长假其生产产能有所减弱。需求端, 假期将至正逢锂价回落, 下游逢低采买意愿增加, 以至于现货市场成交热度有所回暖, 询价成交的积极性上升, 但随着下游备库的逐步完成预计后续采买需求将有所回落。故整体来看, 碳酸锂基本面或由于长假前夕影响出现供需双弱的局面。					
	期权方面 , 持仓量沽购比值为 90.61% , 环比 -0.7727% , 期权市场情绪偏多, 隐含波动率略升。					
	技术面上 , 60分钟MACD, 双线位于0轴附近, 红柱略收敛。					
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。					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

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。