

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)	147,260.00	+1060.00↑	前20名净持仓(日, 手)	-146,387.00	-8847.00↓
	主力合约持仓量(日, 手)	411,331.00	-4802.00↓	近远月合约价差(日, 元/吨)	-1,660.00	-11320.00↓
	广期所仓单(日, 手/吨)	27,698.00	+240.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价(日, 元/吨)	151,000.00	-7000.00↓	工业级碳酸锂平均价(日, 万元/吨)	147,500.00	-7000.00↓
	Li ₂ CO ₃ 主力合约基差(日, 元/吨)	3,740.00	+8060.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6% CIF中国)平均价(日, 美元/吨)	1,890.00	-35.00↓	磷锂铝石平均价(日, 元/吨)	16,650.00	-500.00↓
	锂云母(2-2.5%, 日, 元/吨)	6,200.00	-200.00↓			
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)	201,700.00	+25400.00↑	锰酸锂(日, 元/吨)	45,000.00	0.00
	六氟磷酸锂(日, 万元/吨)	15.40	0.00	钴酸锂(日, 元/吨)	400,500.00	0.00
	三元材料(811型):中国(日, 元/吨)	199,000.00	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, %)	50.00	-1.00↓
	磷酸铁锂(日, 万元/吨)	5.24	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)	1,718,000.00	-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(%)	80.07	-1.16↓	标的40日均波动率(%)	68.23	-0.08↓
期权情况	认沽总持仓(张)	99,286.00	+18245↑	认沽总持仓(张)	143,609.00	+7890↑
	总持仓沽购比(%)	144.64	-22.8278↓	平值V隐含波动率(%)	0.65	-0.0127↓
行业消息	<p>1、工业和信息化部举行新闻发布会,介绍《新能源汽车废旧动力电池回收和综合利用管理暂行办法》有关情况。市场监管总局标准技术管理司副司长朱美娜介绍,动力电池结构复杂,应用场景多样,涉及行业众多,给高效回收利用带来挑战。</p> <p>2、工业和信息化部1月16日召开主题发布会,介绍《新能源汽车废旧动力电池回收和综合利用管理暂行办法》有关情况。工业和信息化部节能与综合利用司司长王鹏表示,2025年,我国新能源汽车废旧动力电池综合利用量超过40万吨,同比增长32.9%,骨干企业锂、钴、镍等金属回收率处于国际先进水平。</p> <p>3、中国汽车动力电池产业创新联盟发布数据,1-12月,我国动力电池和储能电池累计出口达305.0GWh,累计同比增长50.7%,占全年累计销量17.9%。其中,动力电池累计出口为189.7GWh,占总出口量62.2%,累计同比增长41.9%;储能电池累计出口量为115.3GWh,占总出口量37.8%,累计同比增长67.9%。</p> <p>4、乘联分会崔东树发文称,2025年我国汽车出口企业结构呈现显著优化态势,头部集聚度提升、自主乘用车车企崛起、乘用车车企成为核心增长极,产业链一体化优势进一步凸显。未来,随着海外产能布局的持续完善、技术研发的不断深入以及市场多元化战略的推进,我国汽车出口有望继续保持增长态势,但同时也需关注海外贸易壁垒、供应链风险及全球市场竞争加剧等挑战。</p> <p>5、2025全年全国规模以上工业增加值比上年增长5.9%。分三大门类看,采矿业增加值增长5.6%,制造业增长6.4%,电力、热力、燃气及水生产和供应业增长2.3%。装备制造业增加值增长9.2%,高技术制造业增加值增长9.4%,增速分别快于规模以上工业3.3、3.5个百分点。分产品看,3D打印设备、工业机器人、新能源汽车产品产量分别增长52.5%、28.0%、25.1%,增速强劲。工业生产维持稳中向上趋势,新质生产力行业持续高于整体,制造业升级转型进程稳步推进,接下来重点仍新兴产业与未来产业,努力实现“国产替代”。</p>					
观点总结	<p>盘面走势: 碳酸锂主力合约震荡偏弱,截止收盘-3.83%。持仓量环比减少,现货较期货升水,基差环比上日走弱。</p> <p>基本面: 原料端冶炼厂原料库存暂充足,但由于矿价偏高采买态度多为谨慎。供给端,由于盘面波动较大,上游出货态度亦出现分歧,上游库存有所积累,生产维持相对稳定局面。需求端,下游对锂价较为敏感,高价相对谨慎多以刚需采买为主,当锂价高位回落则询价积极,现货市场成交略有回暖,总体上多以消化库存为主,态度仍较为谨慎。整体来看,碳酸锂基本面或处于供给稳定、需求仍谨慎的阶段,产业库存去库速率放缓。</p> <p>期权方面: 持仓量沽购比值为144.64%,环比-22.8278%,期权市场情绪偏空,隐含波动率略降。</p> <p>技术面上: 60分钟MACD,双线位于0轴附近,绿柱走扩。</p> <p>观点总结: 轻仓震荡交易,注意交易节奏控制风险。</p>					
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。