

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）	168,780.00	+2040.00↑	前20名净持仓（日，手）	-154,648.00	+876.00↑
	主力合约持仓量（日，手）	436,686.00	+8758.00↑	近远月合约价差（日，元/吨）	-2,280.00	-620.00↓
	广期所仓单（日，手/吨）	28,886.00	+230.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价（日，元/吨）	164,500.00	+6000.00↑	工业级碳酸锂平均价（日，万元/吨）	161,000.00	+6000.00↑
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差（日，元/吨）	-4,280.00	+3960.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价（日，美元/吨）	1,855.00	+10.00↑	磷锂铝石平均价（日，元/吨）	17,350.00	+400.00↑
	锂云母（2-2.5%，日，元/吨）	6,963.00	+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）	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）	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）	14.75	-0.65↓	钴酸锂（日，元/吨）	400,500.00	0.00
	三元材料(811型):中国（日，元/吨）	197,000.00	0.00	三元材料(622动力型):中国（日，元/吨）	180,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国（日，元/吨）	195,500.00	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:累计渗透率（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（%）	82.54	-0.85↓	标的40日均波动率（%）	65.79	-0.71↓
	认购总持仓（张）	109,916.00	-1293↓	认沽总持仓（张）	155,908.00	+3761↑
期权情况	总持仓沽购比（%）	141.84	+5.0311↑	平值IV隐含波动率（%）	0.68	+0.0254↑
行业消息	1、为整治政府采购领域“内卷式”竞争，形成优质优价、良性竞争的市场秩序，财政部发布通知，推动解决政府采购异常低价问题，自2026年2月1日起施行。				 更多资讯请关注！	
	2、工信部修订发布两项审查要求，进一步加强道路机动车辆生产企业和产品准入管理。其中，企业审查要求提高企业智能化、网联化相关能力要求，以及乘用车等生产企业组合驾驶辅助、自动驾驶等能力要求。产品审查要求加强对采用新技术、新材料、新工艺产品的应用评估。					
	3、截至2025年12月底，我国电动汽车充电设施数量达到2009.2万个，突破2000万大关。目前，我国已建成全球最大的电动汽车充电网络，支撑了超4000万辆新能源汽车的充电需求。					
	4、德国政府对新购入电动汽车的家庭提供最高可达6000欧元的补贴，以推动其国内电动汽车产业发展。这是德国在2023年底终止原有电动汽车购车补贴政策后，再次提供类似补贴。德国环境部当天发布公告说，该补贴面向私人消费者，适用于自2026年1月1日起新注册的纯电动汽车、部分插电式混合动力汽车及增程式电动汽车。根据政府设定的分级标准，按车辆类型、家庭人口和收入水平，补贴金额为1500欧元至6000欧元之间。					
	5、根据中国海关数据显示，2025年12月，中国六氟磷酸锂累计出口量约1330吨，环比上涨约48.6%，中国六氟磷酸锂累计进口量约32吨。出口方面，2025年12月中国六氟磷酸锂出口量约1330吨，较11月环比上涨约48.6%，同比下降约37.9%。具体来看，日本、捷克和马来西亚出口量环比均有所下降。					
	6、2026年第一批936亿元超长期特别国债支持设备更新资金已经下达，支持工业、能源电力、教育、医疗、粮油加工、海关查验、住宅老旧电梯、节能降碳环保、回收循环利用等领域约4500个项目，带动总投资超过4600亿元；同时，采取直接向地方下达资金的方式，继续支持老旧营运货车报废更新、新能源城市公交车更新、老旧农机报废更新。					
观点总结	盘面走势，碳酸锂主力合约震荡偏强，截止收盘+2.55%。持仓量环比增加，现货较期货贴水，基差环比上日走强。				 更多观点请咨询！	
	基本面上，原料端冶炼厂原料库存暂充足，但由于矿价偏高采购态度多为谨慎。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购为主，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。					
	期权方面，持仓量沽购比值为141.84%，环比+5.0311%，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，红柱略收敛。					
	观点总结，轻仓震荡偏强交易，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

#### 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。