

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 ₂ CO ₃ 主力合约基差 (日, 元/吨)	-4,280.00	+3960.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIF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 (%)	82.54	-0.85↓	标的40日均波动率 (%)	65.79	-0.71↓
	认沽总持仓 (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↑
	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。 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、部分插电式混动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。					
	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。					
	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。					
	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。					
行业消息						
观点总结						
重点关注						



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。