

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)	179,600.00	+13920.00	前20名净持仓 (日, 手)	-152,395.00	+2264.00
	主力合约持仓量 (日, 手)	422,433.00	+5714.00	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-3,480.00	-2380.00
	广期所仓单 (日, 手/吨)	29,166.00	+520.00			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	172,500.00	-9000.00	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	169,000.00	-9000.00
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	-7,100.00	-22920.00			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	3,637.00	+1627.00	磷酸锂石平均价 (日, 元/吨)	17,675.00	-100.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	7,150.00	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)	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)	47,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	13.80	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	400,500.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	211,500.00	+6500.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	192,500.00	+4000.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	207,500.00	+4000.00	三元正极材料开工率 (月, %)	50.00	-1.00
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	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 (%)	94.78	+1.90	标的40日均波动率 (%)	74.30	+1.89
	认购总持仓 (张)	107,623.00	+5102	认沽总持仓 (张)	174,081.00	+9635
期权情况	总持仓沽购比 (%)	161.75	+1.3485	平值IV隐含波动率 (%)	0.66	-0.0510
行业消息	1、公安部26日发布最新统计,截至2025年底,全国新能源汽车保有量达4397万辆,占汽车总量的12.01%;其中纯电动汽车保有量3022万辆,占新能源汽车保有量的68.74%。2025年新注册登记新能源汽车1293万辆,占新注册登记汽车数量的49.38%,与2024年相比增加168万辆,增长14.93%					 更多资讯请关注!
	2、加快培育服务消费新增长点相关政策文件近日将推出。商务部相关负责人介绍,将出台扩大入境消费的政策措施;启动建设国家数字贸易示范区;优化实施消费品以旧换新,促进汽车、家电等大宗耐用商品消费;开展汽车流通消费改革试点;国家层面的海外综合服务平台近期将上线。					
	3、海科新源公告,与深圳市比亚迪锂电池有限公司于2026年1月23日签署《长期合作协议暨湖北项目管输合作协议》。协议约定,协议有效期为3年,在协议有效期内,海科新源以管输方式向比亚迪锂电池湖北项目供应协议所购产品每年至少10万吨。					
	4、2025年重庆市进出口情况新闻发布会上,重庆海关副关长、新闻发言人陈海介绍,2025年,在多重压力挑战下,重庆进出口彰显强劲韧性与活力,实现量稳质升、向上向好的良性发展。据海关统计,2025年重庆外贸进出口总额8006.8亿元,同比增长12%。出海“渝品”中,“新三样”表现亮眼,电动汽车、光伏产品、锂电池出口增速高达73.5%。					
观点总结	盘面走势,碳酸锂主力合约低开高走,截止收盘+1.5%。持仓量环比减少,现货较期货贴水,基差环比上日走弱。					 更多观点请咨询!
	基本面上,原料端锂矿报价随碳酸锂价格的走强而继续偏强运行,冶炼厂原料库存较充足,观望意愿偏浓。供给端,锂盐厂出货意愿随着锂价走强而持续提升,生产意愿亦较高,国内供给量暂稳,但随着长假临近或有部分冶炼厂开始进入检修周期,产量或有一定收减。需求端,下游整体维持按需采购操作,但随着时间渐入2月,节前备库需求开始走高,现货市场成交情绪较此前有所转好。整体来看,碳酸锂基本面或将逐步转为供给小幅收减、需求略增的阶段,产业库存继续去化。					
	期权方面,持仓量沽购比值为161.75%,环比+1.3485%,期权市场情绪偏空,隐含波动率略降。					
	技术面上,60分钟MACD,双线位于0轴上方,绿柱收敛。					
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。					

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。