

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)	121,580.00	+2760.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-138,637.00	-10332.00↓
	主力合约持仓量 (日, 手)	511,309.00	-1036.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-2,000.00	-1300.00↓
	广期所仓单 (日, 手/吨)	19,491.00	+1300.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	118,000.00	0.00	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	115,000.00	0.00
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	-3,580.00	-2760.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	1,440.00	+10.00↑	磷锂铝石平均价 (日, 元/吨)	14,025.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	5,106.00	-300.00↓			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	53,980.00	+2450.00↑	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, %)	47.00	0.00
下游及应用情况	动力电池产量 (月, MWh)	176,300.00	+5700.00↑	锰酸锂 (日, 元/吨)	38,000.00	+1000.00↑
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	18.00	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	372,200.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	171,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	153,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	166,000.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	51.00	-1.00↓
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	4.51	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	63.00	-1.00↓
	新能源汽车:当月产量 (中汽协, 辆)	1,880,000.00	+108000.00↑	新能源汽车:当月销量 (中汽协, 辆)	1,823,000.00	+108000.00↑
	新能源汽车:累计渗透率 (中汽协, %)	47.48	+0.74↑	新能源汽车:累计销量及同比 (辆)	14,780,000.00	+3518000.00↑
	新能源汽车:当月出口量 (万辆)	30.00	+4.40↑	新能源汽车:累计出口量及同比 (万辆)	231.50	+117.40↑
	标的20日均波动率 (%)	61.94	-0.08↓	标的40日均波动率 (%)	58.37	-1.64↓
期权情况	认购总持仓 (张)	129,272.00	+19940↑	认沽总持仓 (张)	206,942.00	-17035↓
	总持仓沽购比 (%)	160.08	-44.7769↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.51	-0.0045↓
行业消息	1、金圆股份在互动平台表示,公司捌干错盐湖提锂项目处于试生产阶段,公司以实现捌干错盐湖提锂项目“尽早投产,尽量多产”为重点工作;公司阿根廷卡罗项目后续将综合多种因素对项目开展进一步评估与规划。					
	2、市场监管总局部署2026年重点任务强调,要持续深化公平竞争治理,加力破除行政性垄断,加强反垄断反不正当竞争执法,深入整治“内卷式”竞争。					
	3、国家能源局召开推进高质量充电基础设施体系建设座谈会强调,要扎实推动电动汽车充电设施服务能力“三年倍增”行动方案落地见效,加快构建高质量充电基础设施体系。推动大功率充电设施规划建设。深入推进车网互动规模化应用试点。					
	4、乘联分会秘书长崔东树发文称,2026年车市增长的判断比较复杂,最重要的年初因素就是春节滞后的大年因素,今年叠加国家补贴实施的早,效果会很突出,实现1月开门红正增长应该没问题,2月压力稍大。					
观点总结	盘面走势, 碳酸锂主力合约低开走高, 截止收盘-3.77%。持仓量环比减少, 现货较期货贴水, 基差环比上日走弱。					
	基本面上, 原料端受碳酸锂价格持续偏强的影响, 锂矿价格逐步走高, 冶炼厂在较优的利润的驱使下仍保持一定采买及囤货的意愿。供给端, 锂盐厂生产意愿较积极, 加之原料较为充足, 国内供给量保持稳定增长态势。需求端, 下游采买情绪受碳酸锂高价影响而逐渐谨慎, 采购多以刚需, 长协为主。整体来看, 碳酸锂基本面或处于供给稳增、需求略有放缓的阶段。					
	期权方面, 持仓量沽购比值为160.08%, 环比-44.7769%, 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, 绿柱走扩。					
重点关注	观点总结, 轻仓震荡交易, 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。