

| 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) | 164,820.00 | -1460.00↓ | 前20名净持仓(日, 手) | -155,753.00 | -5388.00↓ |
| | 主力合约持仓量(日, 手) | 402,347.00 | -8638.00↓ | 近远月合约价差(日, 元/吨) | -2,680.00 | -2400.00↓ |
| | 广期所仓单(日, 手/吨) | 30,211.00 | +245.00↑ | | | |
| 现货市场 | 电池级碳酸锂平均价(日, 元/吨) | 168,000.00 | -4000.00↓ | 工业级碳酸锂平均价(日, 万元/吨) | 164,500.00 | -4000.00↓ |
| | Li ₂ CO ₃ 主力合约基差(日, 元/吨) | 3,180.00 | -2540.00↓ | | | |
| 上游情况 | 锂辉石精矿(6%CIF中国)平均价(日, 美元/吨) | 2,045.00 | +15.00↑ | 磷锂铝石平均价(日, 元/吨) | 17,350.00 | -225.00↓ |
| | 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) | 209,500.00 | -2000.00↓ | 三元材料(622动力型):中国(日, 元/吨) | 190,500.00 | -2000.00↓ |
| | 三元材料(523单晶型):中国(日, 元/吨) | 205,500.00 | -2000.00↓ | 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(%) | 92.76 | +0.41↑ | 标的40日均波动率(%) | 77.91 | +0.08↑ |
| | 认沽总持仓(张) | 132,715.00 | +14697↑ | 认沽总持仓(张) | 182,213.00 | +1434↑ |
| 期权情况 | 总持仓沽购比(%) | 137.30 | -15.8827↓ | 平值V隐含波动率(%) | 0.72 | -0.0065↓ |
| | | | | | | |
| 行业消息 | 1、央企2025年“成绩单”发布。截至2025年底,央企资产总额突破95万亿元,完成固定资产投资5.1万亿元,其中战略性新兴产业投资2.5万亿元;全年实现利润总额2.5万亿元。 | | | | | |
| | 2、花旗发布研报称,在锂、铜和电解液等成本上涨的背景下,市场担忧电池厂商利润率下行压力,对电池企业全面纳入30天下行催化观察。更看好锂、正极材料等环节的短期涨价前景,相关企业的财务表现有望改善。 | | | | | |
| | 3、天赐材料在互动平台表示,目前公司六氟磷酸锂年产能折固约11万吨,LiFSI年产能约3万吨;根据公司已制定及披露的项目建设规划,在六氟磷酸锂未来产能规划方面,公司预计在2026年新增约4万吨年化产能,于2027年及2028年各完成折固约6万吨的六氟磷酸锂产能项目的建设工作,预计于2028年底时,公司六氟磷酸锂年化产能将达到折固27万吨以上;在LiFSI未来产能规划方面,公司将于2026年新增约6万吨年化产能,预计于2027年时,公司LiFSI年化产能将达到约9万吨。 | | | | | |
| | 4、2025年全国税务部门征收各项税费33.1万亿元,减税降费退税超2.8万亿元支持科技创新和制造业发展。2026年将深化税收制度改革,优化税制结构,着力拓展地方税源,增加地方自主财力。 | | | | | |
| | | | | | | |
| 观点总结 | 盘面走势,碳酸锂主力合约震荡偏弱,截止收盘-3.24%。持仓量环比减少,现货较期货升水,基差环比上日走弱。 | | | | | |
| | 基本面,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,观望意愿偏淡。供给端,锂盐厂出货意愿随着锂价走强而继续提升,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,产量或有一定减收。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。 | | | | | |
| 重点关注 | 期权方面,持仓量沽购比值为137.3%,环比-8.5716%,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。 | | | | | |
| | 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



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

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。