

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)	137,940.00	+7960.00↑	前20名净持仓(日, 手)	-139,326.00	-12863.00↓
	主力合约持仓量(日, 手)	534,999.00	+19707.00↑	近远月合约价差(日, 元/吨)	-2,980.00	-580.00↓
	广期所仓单(日, 手/吨)	23,141.00	+2860.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价(日, 元/吨)	127,500.00	+8000.00↑	工业级碳酸锂平均价(日, 万元/吨)	124,250.00	+7250.00↑
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差(日, 元/吨)	-10,440.00	+40.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%CIF中国)平均价(日, 美元/吨)	1,510.00	+40.00↑	磷锂铝石平均价(日, 元/吨)	14,925.00	+900.00↑
	锂云母(2-2.5%, 日, 元/吨)	5,206.00	+100.00↑			
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	0.00
	六氟磷酸锂(日, 万元/吨)	16.00	-0.85↓	钴酸锂(日, 元/吨)	383,200.00	+1000.00↑
	三元材料(811型):中国(日, 元/吨)	173,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国(日, 元/吨)	156,500.00	+500.00↑
	三元材料(523单晶型):中国(日, 元/吨)	169,500.00	+500.00↑	三元正极材料开工率(月, %)	51.00	-1.00↓
	磷酸铁锂(日, 万元/吨)	4.71	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↑
	新能源汽车累销渗透率(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(%)	63.33	+0.51↑	标的40日均波动率(%)	61.22	+1.13↑
期权情况	认沽总持仓(张)	145,884.00	+3290↑	认沽总持仓(张)	234,785.00	+19750↑
	总持仓沽购比(%)	160.94	+10.1372↑	平值IV隐含波动率(%)	0.48	+0.0242↑
行业消息	<p>1、商务部等九部门联合发文实施绿色消费推进行动, 从丰富绿色产品供给、提升绿色服务消费、创新绿色消费模式等7方面20条具体举措。支持消费者购买新能源汽车。鼓励购买获得绿色产品认证的绿色智能家电产品、无氟空调等。</p> <p>2、据乘联分会初步预估, 2025年12月, 全国乘用车厂商新能源批发157万辆, 同比增长4%, 环比下降8%。2025年新能源乘用车累计批发1533万辆, 同比增长25%。</p> <p>3、立中集团(300428.SZ)公告称, 立中集团发布2025年度业绩预告, 预计归属于上市公司股东的净利润为8.30亿元-8.70亿元, 比上年同期增长17.38%-23.04%。报告期内, 公司聚焦主营业务, 深化全球产业链布局, 提升高附加值产品占比。业绩增长主要得益于各业务板块产销量上升, 海外产能释放, 六氟磷酸锂业务扭亏为盈, 以及新材料在新能源汽车、人形机器人等新兴领域应用拓展。</p> <p>4、天赐材料(002709.SZ)公告称, 公司于2026年1月5日召开董事会, 审议通过将年产30万吨锂电池电解液改扩建和10万吨铁锂电池拆解回收项目建设内容及投资额进行变更。建设规模由原30万吨电解液及10万吨电池拆解回收调整为25万吨电解液, 变更后总投资不超过6亿元。</p>					
观点总结	<p><b>盘面走势:</b> 碳酸锂主力合约强势涨停, 截止收盘+8.99%。持仓量环比增加, 现货较期货贴水, 基差环比上日走强。</p> <p><b>基本面:</b> 原料端受碳酸锂价格高位运行的影响, 锂矿价格逐步走高, 加之冶炼厂原料库存较为充足, 面对高价原料有一定观望状态。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。库存方面, 产业库存持续去化, 行业预期较积极。整体来看, 碳酸锂基本面或处于供给稳健、需求稳定的阶段。</p> <p><b>期权方面:</b> 持仓量沽购比值为160.94%, 环比+10.1372%, 期权市场情绪偏空, 隐含波动率略升。</p> <p><b>技术面上:</b> 60分钟MACD, 双线位于0轴上方, 红柱走扩。</p> <p><b>观点总结:</b> 轻仓震荡偏强交易, 注意交易节奏控制风险。</p>					
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。



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!