

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)	132,440.00	-15760.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-151,323.00	+2898.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	347,698.00	-24903.00↓	近远月合约价差 (日, 元/吨)	4,420.00	+5400.00↑
	广期所仓单 (日, 手/吨)	32,241.00	+1610.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	155,500.00	-5000.00↓	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	152,000.00	-5000.00↓
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	23,060.00	+10760.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	2,045.00	0.00	磷酸锂石平均价 (日, 元/吨)	16,050.00	-450.00↓
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	6,350.00	-800.00↓			
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↑
	动力电池产量 (月, MWh)	201,700.00	+25400.00↑	磷酸锂 (日, 元/吨)	47,000.00	0.00
	六氟磷酸锂 (日, 万元/吨)	13.25	-0.55↓	钴酸锂 (日, 元/吨)	400,500.00	0.00
下游及应用情况	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	207,500.00	-2000.00↓	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	188,500.00	-2000.00↓
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	203,500.00	-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:累计渗透率 (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 (%)	108.62	+6.37↑	标的40日均波动率 (%)	88.46	+5.63↑
期权情况	认购总持仓 (张)	171,715.00	+31014↑	认沽总持仓 (张)	164,647.00	-18150↓
	总持仓占沽比 (%)	95.88	-34.0349↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.74	-0.0350↓
行业消息	1、国内多家车企公布1月份销量情况, 大多数实现销量同比增长。具体来看, 零跑汽车1月交付32059辆, 同比增长27%; 小米汽车交付量超过3.9万辆; 蔚来交付新车27182辆, 增长96.1%; 长城汽车销量达9.03万辆, 增加11.59%; 赛力斯新能源汽车销量达43034辆, 增长140.33%; 广汽集团汽车销量达11.66万辆, 增长18.47%; 理想汽车交付新车27668辆, 下滑7%以上。 2、国家能源局能源节约和科技装备司副司长边广琦1月30日在新闻发布会上表示, 2025年, 独立储能新增装机3543万千瓦, 累计装机规模占比为51.2%, 较2024年底提高约5个百分点。从技术路线来看, 锂离子电池储能仍占主导地位, 装机占比达96.1%, 压缩空气储能、液流电池储能及飞轮储能等装机占比合计3.9%。(财联社) 3、中国汽车流通协会1月31日发布的最新一期“中国汽车经销商库存预警指数调查”VIA (Vehicle Inventory Alert Index) 显示, 2026年1月中国汽车经销商库存预警指数为59.4%, 同比下降2.9个百分点, 环比上升1.7个百分点, 库存预警指数位于荣枯线之上。 4、乘联分会崔东树发文称, 2025年12月充电基础设施的公桩总量达到472万个, 环比增长9.2万个。目前充电基础设施仍存在总体明显过剩, 布局不够完善、结构不够合理、老旧充电桩技术落后、服务不够均衡、运营不够规范等问题亟待提升。					 更多资讯请关注!
观点总结	<b>盘面走势</b> , 碳酸锂主力合约跌停, 截止收盘-13.99%。持仓量环比减少, 现货较期货升水, 基差环比上日走强。 <b>基本面上</b> , 原料端锂矿商挺价情绪较强, 矿价偏强运行, 冶炼厂原料相对充足, 观望情绪为主。供给端, 冶炼厂厂内原料库存充足加之盘面高价时有部分进行套保操作, 生产总体维持稳定, 出货情绪随锂价盘面有所波动, 国内碳酸锂供给量暂稳, 随着假期临近或有一定收敛。需求端, 由于锂价大幅波动, 回落时下游询价和逢低备货意愿加强, 而高价时相对保持谨慎。库存方面, 上游去库、下游回升, 产业总体库存小幅去化, 现货成交较前期有所好转。整体来看, 碳酸锂基本面或处于供给暂稳、需求略有所好转阶段。 <b>期权方面</b> , 持仓量占沽比值为 <b>95.88%</b> , 环比- <b>34.0349%</b> , 期权市场情绪偏多, 隐含波动率略降。 <b>技术面上</b> , 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 绿柱走扩。 <b>观点总结</b> , 轻仓逢低短多交易, 注意交易节奏控制风险。					 更多观点请咨询!
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。