

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)	147,220.00	-880.00↓	前20名净持仓 (日, 手)	-139,888.00	+1481.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	359,912.00	+4142.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	1,780.00	+880.00↑
	广期所仓单 (日, 手/吨)	34,114.00	+1030.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	153,000.00	-500.00↓	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	149,500.00	-500.00↓
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	5,780.00	+380.00↑			
上游情况	锂辉石精矿(6%ClF中国)平均价 (日, 美元/吨)	2,020.00	0.00	磷酸铝石平均价 (日, 元/吨)	15,650.00	0.00
	锂云母 (2-2.5%, 日, 元/吨)	6,350.00	0.00			
产业情况	碳酸锂产量 (月, 吨)	59,470.00	+2650.00↑	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)	13.00	-0.25↓	钴酸锂 (日, 元/吨)	400,500.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	206,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	186,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	201,500.00	0.00	三元正极材料开工率 (月, %)	0.00	-50.00↓
	磷酸铁锂 (日, 万元/吨)	5.24	0.00	磷酸铁锂正极开工率 (月, %)	0.00	-60.00↓
	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 (%)	113.39	-0.43↓	标的40日均波动率 (%)	91.89	+0.00↑
	认购总持仓 (张)	194,603.00	+7698↑	认沽总持仓 (张)	155,434.00	+2100↑
期权情况	总持仓沽购比 (%)	79.87	-2.1661↓	平值IV隐含波动率 (%)	0.76	-0.0342↓
行业消息	1、2月3日, 川能动力在互动平台回答投资者提问时表示, 公司锂矿已建成投产, 是公司未来经营收入的重要板块。公司将密切关注行业动态和锂产品市场行情, 加强经营统筹, 抢抓市场机遇, 以良好经营业绩回报股东支持。					 <div>更多资讯请关注!</div>
	2、中央一号文件《中共中央 国务院关于锚定农业农村现代化 扎实推进乡村全面振兴的意见》发布。多措并举扩大乡村消费。支持乡村消费扩容升级, 提升消费设施和服务水平, 培育丰收市集、非遗工坊、休闲露营等消费新业态新模式新场景。支持县乡村流通基础设施建设更新, 促进农村及偏远地区商贸流通降本增效。支持新能源汽车、智能家电、绿色建材下乡, 健全农村废旧家电家具等再生资源回收体系。依法严厉打击农村地区制售假冒伪劣商品行为。					
	3、乘联分会秘书长崔东树发文称, 2025年, 锂电池作为我国“新三样”出口的优势品类, 延续了规模稳中有进的发展态势, 但增速较此前高速增长阶段有所放缓。与同为“新三样”的太阳能电池出口持续下滑、行业内卷加剧的态势形成鲜明对比, 锂电池出口凭借多元的市场布局实现了韧性增长。					
	4、全国已有30个省份确定2026年GDP增长目标。其中, 多个经济大省将目标定在5%以上。上海市《政府工作报告》提出, 2026年GDP目标增长5%左右。在集成电路、人工智能等领域加快实施一批重大产业项目, 积极支持智能网联新能源汽车、航空航天等产业发展。					
观点总结	盘面走势, 碳酸锂主力合约震荡走势, 截止收盘+1.32%。持仓量环比增加, 现货较期货升水, 基差环比上日走强。					 <div>更多观点请咨询!</div>
	基本面上, 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。					
重点关注	期权方面, 持仓量沽购比值为79.87%, 环比-2.1661%, 期权市场情绪偏多, 隐含波动率略降。					
	技术面上, 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 红柱略走扩。					
	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

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。