

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)	137,000.00	+4080.00↑	前20名净持仓 (日, 手)	-119,189.00	+770.00↑
	主力合约持仓量 (日, 手)	344,071.00	+15496.00↑	近远月合约价差 (日, 元/吨)	-660.00	+4660.00↑
	广期所仓单 (日, 手/吨)	34,597.00	+820.00↑			
现货市场	电池级碳酸锂平均价 (日, 元/吨)	135,500.00	+1000.00↑	工业级碳酸锂平均价 (日, 万元/吨)	132,000.00	+1000.00↑
	Li <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> 主力合约基差 (日, 元/吨)	-1,500.00	-3080.00↓			
上游情况	锂辉石精矿(6% CIF中国)平均价 (日, 美元/吨)	1,975.00	-20.00↓	磷锂铝石平均价 (日, 元/吨)	13,900.00	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	0.00	钴酸锂 (日, 元/吨)	400,500.00	0.00
	三元材料(811型):中国 (日, 元/吨)	202,500.00	0.00	三元材料(622动力型):中国 (日, 元/吨)	182,500.00	0.00
	三元材料(523单晶型):中国 (日, 元/吨)	197,500.00	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 (%)	115.23	-3.84↓	标的40日均波动率 (%)	95.77	+0.01↑
期权情况	认沽总持仓 (张)	83,096.00	-121995↓	认沽总持仓 (张)	78,386.00	-76486↓
	总持仓沽购比 (%)	94.33	+18.8181↑	平值V:隐含波动率 (%)	0.66	-0.0117↓
行业消息	1. 商务部服务贸易和商贸服务业司司长孔德军在国务院政策例行吹风会上表示,下一步,商务部等部门将贯彻落实《工作方案》要求,重点从三个方面发力,持续推动汽车后市场服务消费扩容提质。 2. 2026年,商务部会同各地区、各相关部门深入推进消费品以旧换新工作,聚焦汽车等领域进一步优化政策实施,持续释放消费潜力。商务大数据显示,截至2月5日,2026年汽车以旧换新补贴申请33.5万份,带动新车销售537.7亿元,有力推动汽车市场发展和资源回收利用,促进产业提质升级、绿色转型。1月,参与以旧换新的新车平均价格超过16万元,较上年明显提高;全国报废汽车回收65.9万辆,同比增长50.2%。 3. 国际能源署6日发布的报告预测,从现在到2030年,全球电力需求年均增速将超过3.5%。到2030年,全球电力结构中可再生能源与核电的合计占比将升至50%。这份关于全球电力系统与市场的年度报告《电力2026》说,从现在到2030年,电力需求增速预计至少为整体能源需求增速的2.5倍,驱动因素包括工业用电上升、电动汽车持续普及、空调用电增加以及数据中心与人工智能用电增加等。新兴与发展中经济体仍是电力需求增长的主要引擎,发达经济体用电量在经历15年的增长停滞后也开始上升。 4. 乘联会秘书长崔东树发文称,2025年全国二手车累计交易量2011万台,同比增加2.5%;交易额12898亿元,增加0.4%。2025年12月,全国新能源二手车市场交易量16.9万台,环比增加8.7%,同比增加36.5%,新能源渗透率12%。					
观点总结	盘面走势,碳酸锂主力合约高开略回落,截止收盘+3.55%。持仓量环比增加,现货较期货贴水,基差环比上日走弱。 基本面上,原料端锂矿价格随锂价回落而有所下滑。供给端,上游在锂价回落期间,挺价惜售,加之临近春节长假其生产产能有所减弱。需求端,假期将至正逢锂价回落,下游逢低采买意愿增加,以至于现货市场成交热度有所回暖,询价成交的积极性上升,但随着下游备库的逐步完成预计后续采买需求将有所回落。故整体来看,碳酸锂基本面或由于长假前夕影响出现供需双弱的局面。 期权方面,持仓量沽购比值为94.33%,环比+18.8181%,期权市场情绪偏多,隐含波动率略降。					
重点关注	技术面上,60分钟MACD,双线位于0轴下方,红柱走扩。 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,需注明出处为瑞达期货股份有限公司,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。