

「2026.07.31」

碳酸锂市场周报

供给收减需求稳增，锂价或将有所支撑

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

关注我们获
取更多资讯



业务咨询
添加客服



目录



1、周度要点小结



2、期现市场



3、产业情况

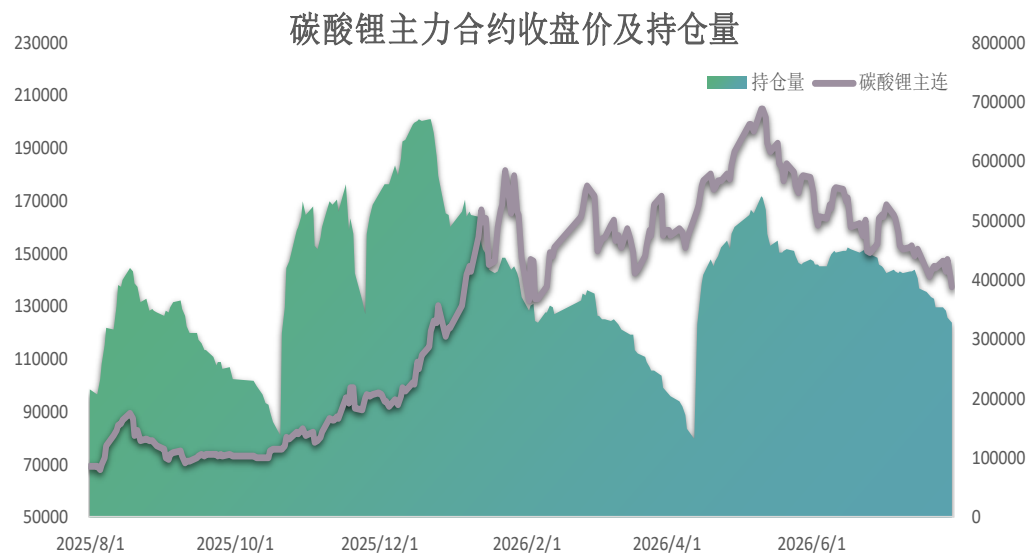
行情回顾：碳酸锂主力周线震荡偏弱，涨跌幅为-4.52%，截止本周主力合约收盘报价137760元/吨。

后市展望：宏观方面，中央政治局会议分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作。会议强调，要实施好更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，充分发挥各项存量政策效能，及时谋划出台务实管用的增量政策，加大逆周期调节力度，加力扩大内需、优化供给。基本面原料端，国内矿复产进展较顺叠加三季度非矿集中到港的预期提升，令原料供应偏多可能性上升，压制锂价运行。锂盐厂压价买矿，刚需补货对高价矿接受度较低，矿商挺价意愿较强，原料市场成交转淡。供给端，由于国内多家锂盐厂公布8月的检修安排，预计碳酸锂产量或将有所收减。进口方面，智利发运的回升，到港后预计将对国内碳酸锂供给有所补充，故国内碳酸锂供应量级或将小幅收敛。需求端，新能源汽车“金九银十”旺季备货的前置，叠加储能赛道需求提升，为锂电正极材料提供需求支撑。整体来看，碳酸锂基本面或处于供给小幅收敛、需求预期转好的阶段，产业库存持续去化。

观点总结：轻仓逢低短多交易，注意交易节奏控制风险。

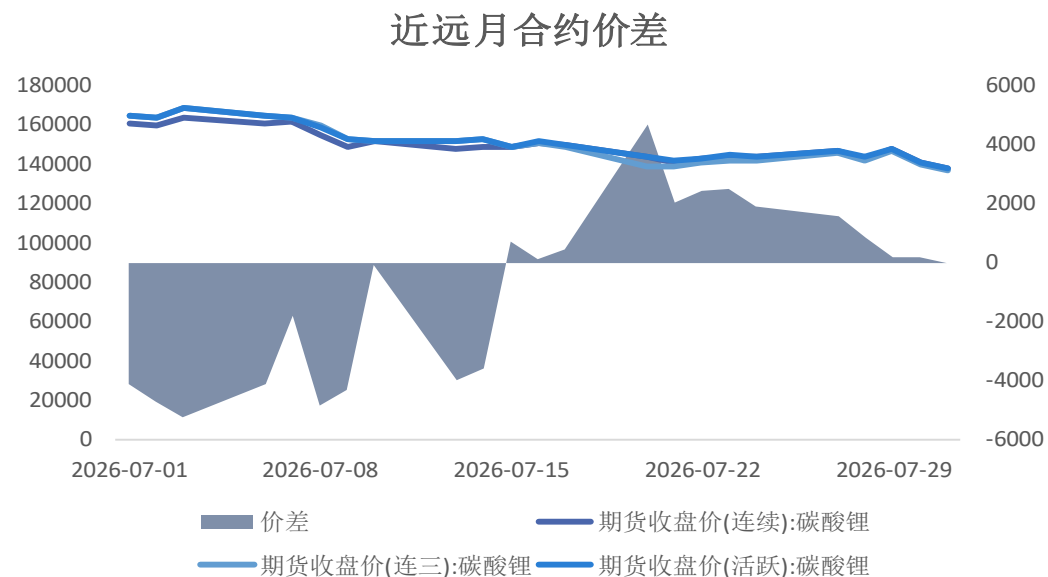
期价震荡走弱

图1、碳酸锂主力合约收盘及持仓量



来源：ifind 瑞达期货研究院

图2、碳酸锂跨期套利



来源：ifind 瑞达期货研究院

截至2026年7月31日，碳酸锂主力合约收盘价137760元/吨，周环比减少6520元/吨。

截至2026年7月31日，碳酸锂近远月跨期价差为-20元/吨，周环比减少1940元/吨。

现货价格走弱

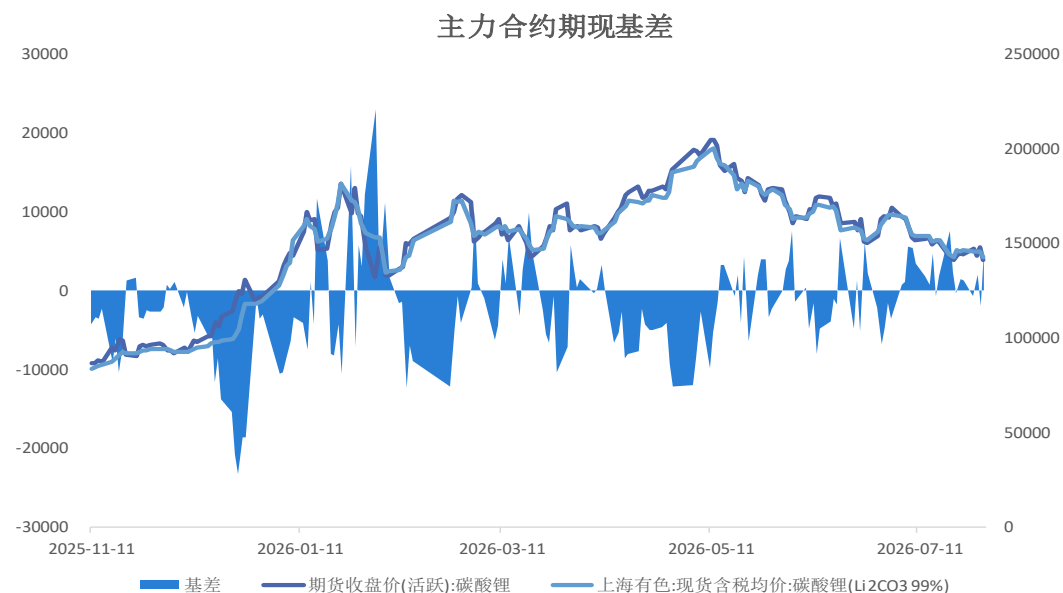
图3、基准交割品现货价格



来源: ifind 瑞达期货研究院

截至2026年7月31日, 电池级碳酸锂均价为143000元/吨, 周环比减少2500元/吨。

图4、碳酸锂主力合约期现基差

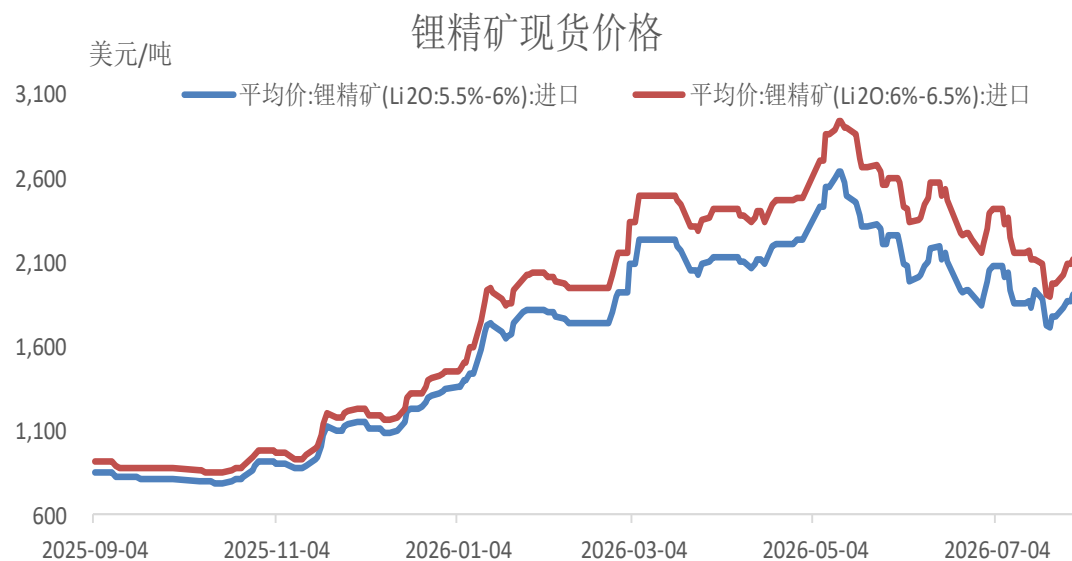


来源: ifind 瑞达期货研究院

截至2026年7月31日, 主力合约基差5240元/吨, 较上周环比增长4020元/吨。

锂辉石价格走强

图5、锂精矿现货价格



来源: ifind 瑞达期货研究院

图6、美元即期汇率



来源: ifind 瑞达期货研究院

截至2026年7月31日，锂辉石精矿(6%-6.5%)均价为2125美元/吨，周环比增加145美元/吨。

截至本周最新数据，美元兑人民币即期汇率为6.7564，周环比降幅0.21%。

锂云母报价走弱

图7、锂云母现货价格



来源: SMM 瑞达期货研究院

图8、磷锂铝石现货价格



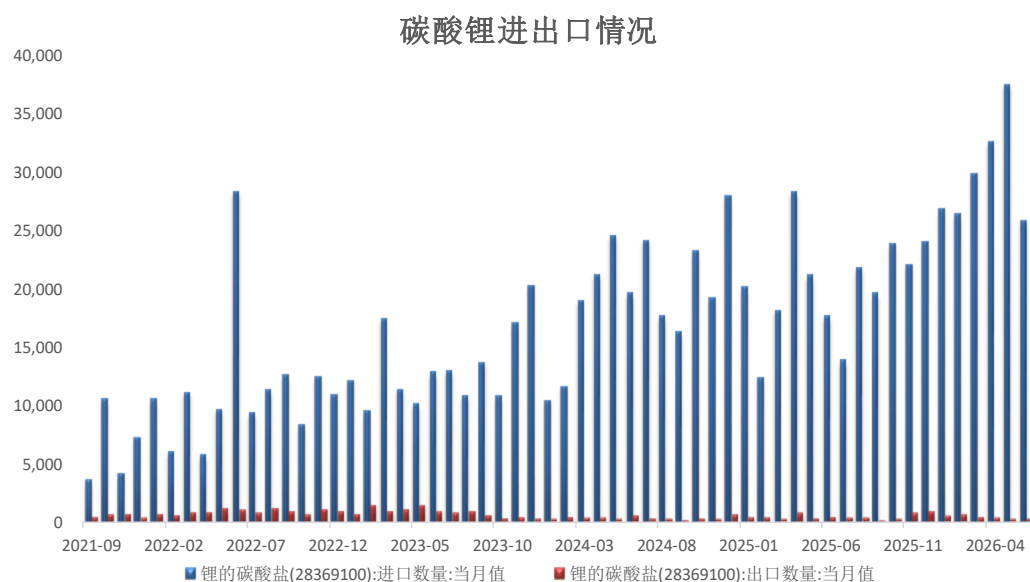
来源: SMM 瑞达期货研究院

截至最新数据显示, 锂云母($\text{Li}_2\text{O}: 2.0\%-3\%$)均价为4125元/吨, 周环比减少60元/吨。

截至2026年7月31日, 磷锂铝石均价为14250元/吨, 周环比减少750元/吨。

供应端—进口环比减少，产量增加

图9、碳酸锂进出口情况

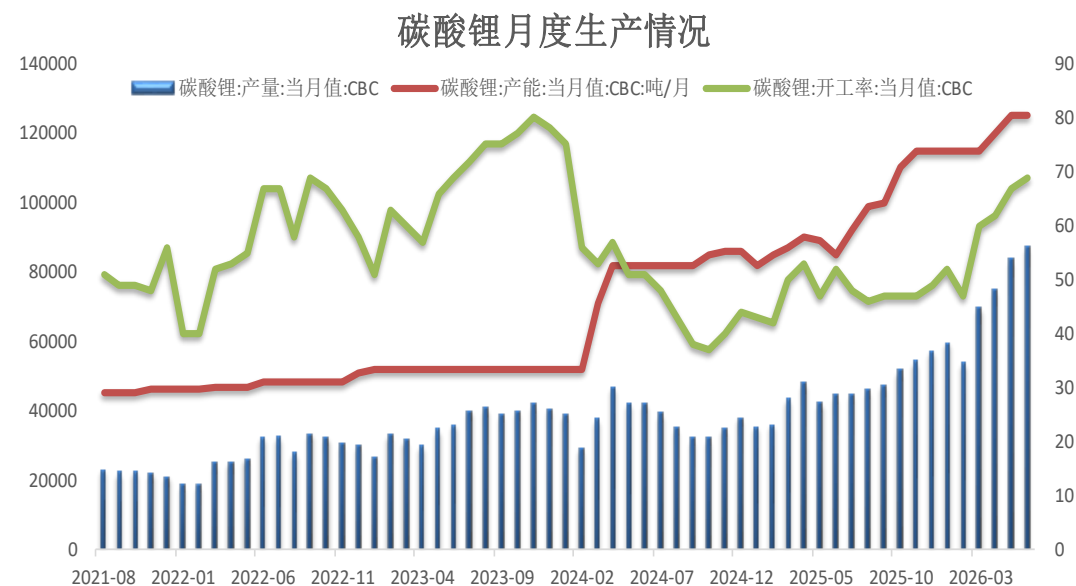


来源：ifind 海关总署 瑞达期货研究院

据海关总署统计，截至2026年6月，碳酸锂当月进口量为25860.74吨，较5月减少11694.6吨，降幅31.14%，同比增幅46.13%。碳酸锂当月出口量为261.331吨，较5月增加60.07吨，增幅29.85%，同比降幅39.18%。

据CBC统计，截至2026年6月，碳酸锂当月产量为87130吨，较5月增加3620吨，增幅4.33%，同比增幅97.57%。当月开工率为69%，环比增幅2%，同比增幅17%。

图10、碳酸锂生产情况



来源：ifind CBC 瑞达期货研究院

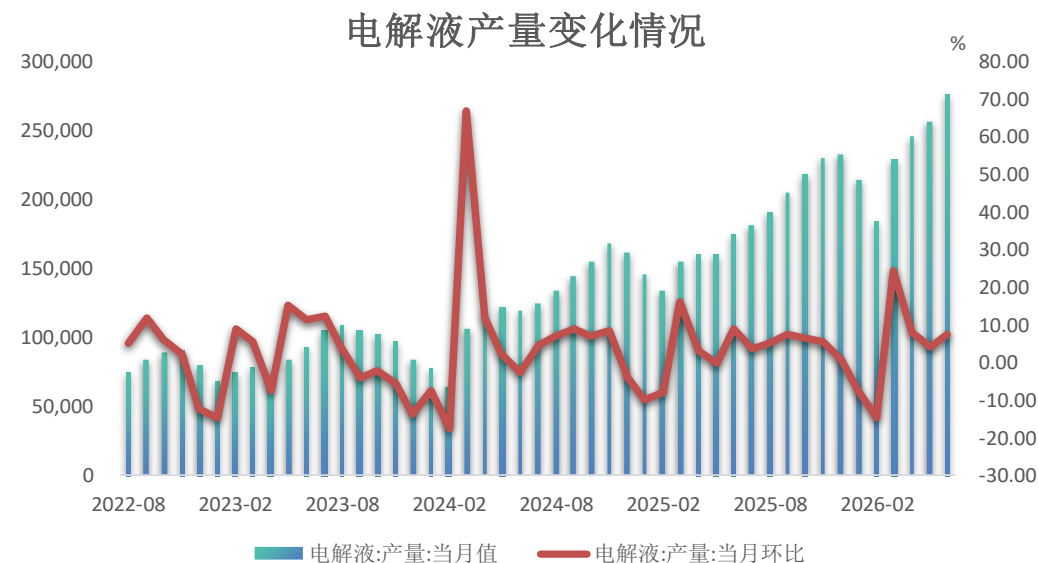
需求端——六氟磷酸锂报价走高，电解液产量环比增加

图11、六氟磷酸锂现货价格



来源: wind 瑞达期货研究院

图12、电解液产量变化



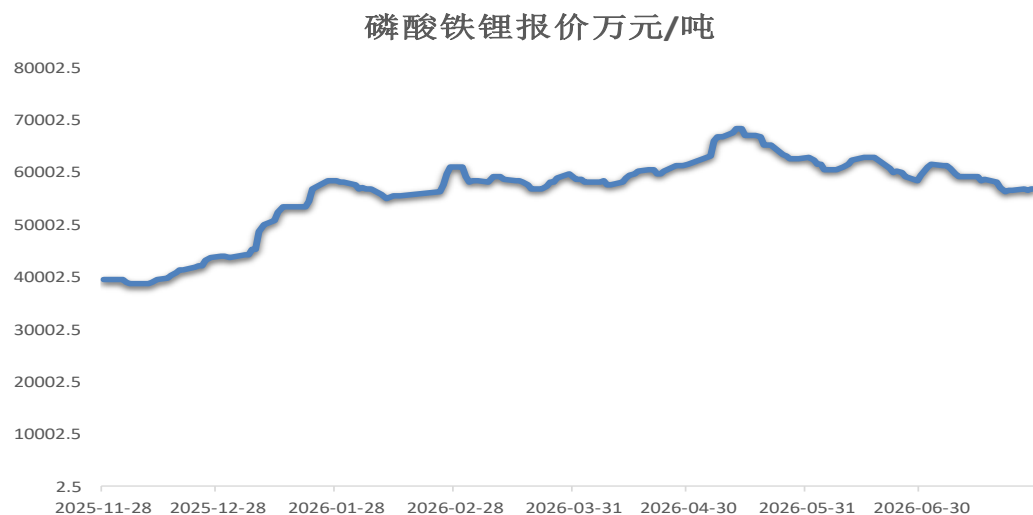
来源: ifind 瑞达期货研究院

截至2026年7月31日，六氟磷酸锂均价为10.75万元/吨，周环比增加0.4万元/吨。

据CBC统计，截至2026年6月，电解液当月产量为276200吨，较5月增加19200吨，增幅7.47%，同比增幅57.69%。

需求端——磷酸铁锂价格走强，月度产量增加

图13、磷酸铁锂现货

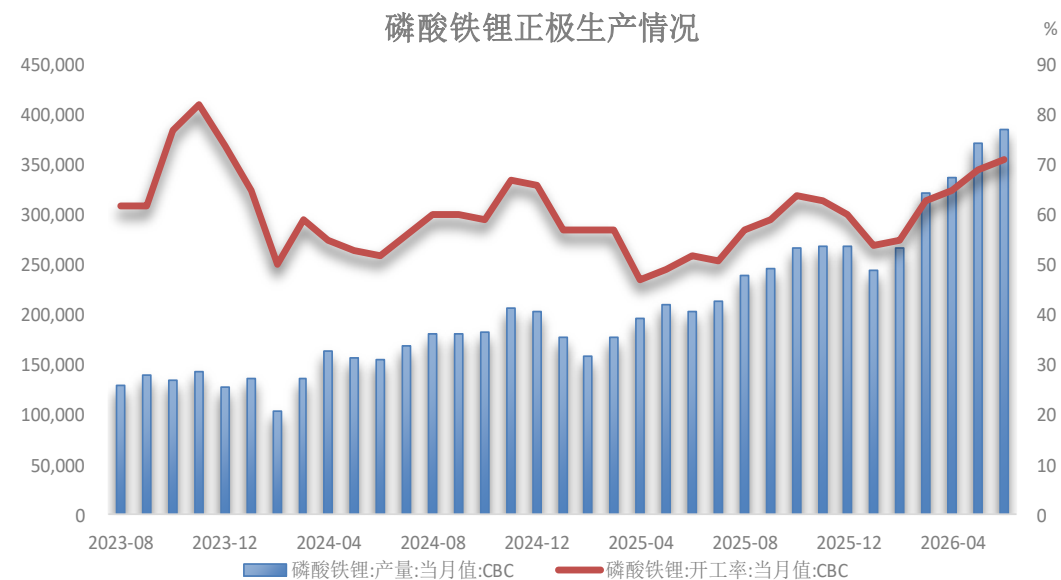


来源：ifind 瑞达期货研究院

截至本周最新数据，磷酸铁锂（动力型）均价为57050元/吨，周环比增加350元/吨。

据CBC统计，截至2026年6月，磷酸铁锂正极材料当月产量为386240吨，较5月增加14840吨，增幅4%，同比增幅89.99%。当月开工率为71%，环比2%，同比19%。

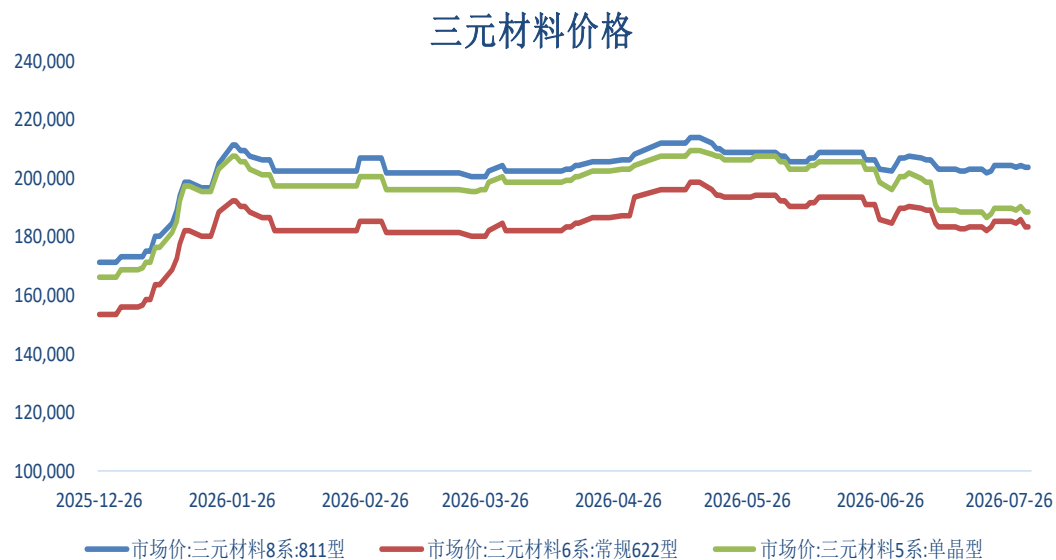
图14、磷酸铁锂正极生产情况



来源：ifind 瑞达期货研究院

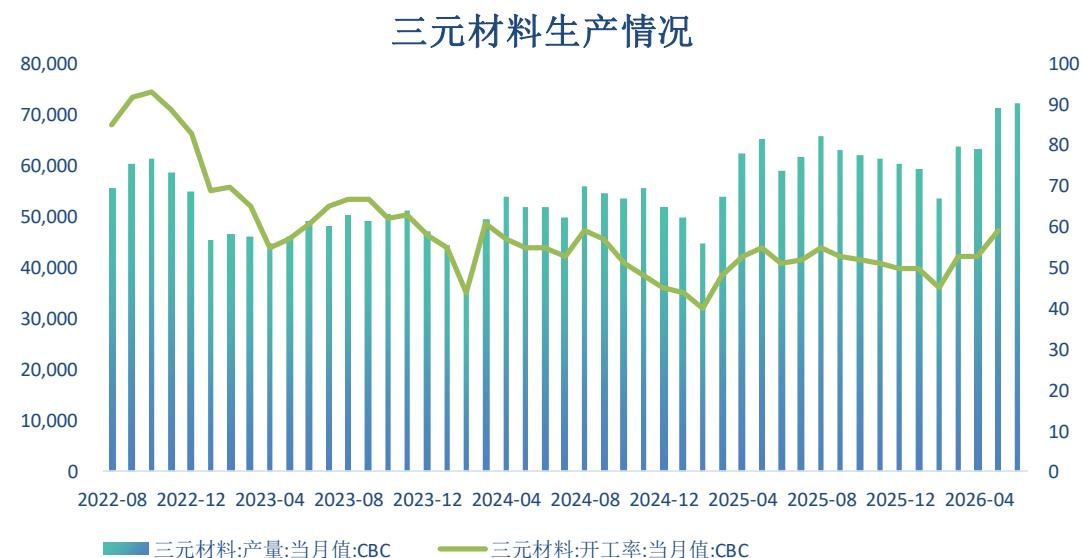
需求端——三元材料价格走弱，产量增加

图15、主流三元材料价格



来源: wind 瑞达期货研究院

图16、三元材料生产情况



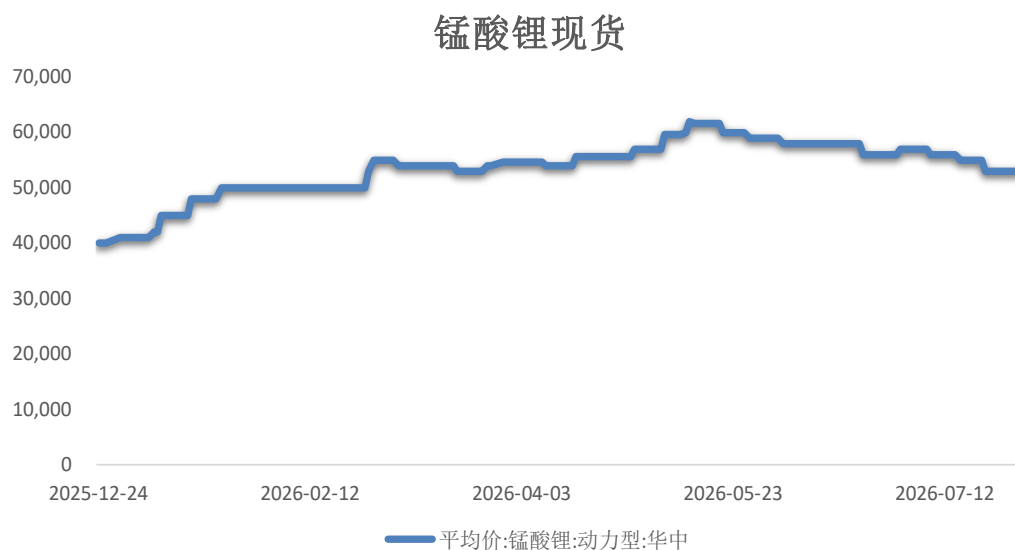
来源: ifind 瑞达期货研究院

截至本周最新数据，本周三元材料811型、622型、523型持续走弱。

据CBC统计，截至2026年6月，三元材料当月产量为72230吨，较5月增加850吨，增幅1.19%，同比增幅22.42%。当月开工率为%，环比-59%，同比-51%。

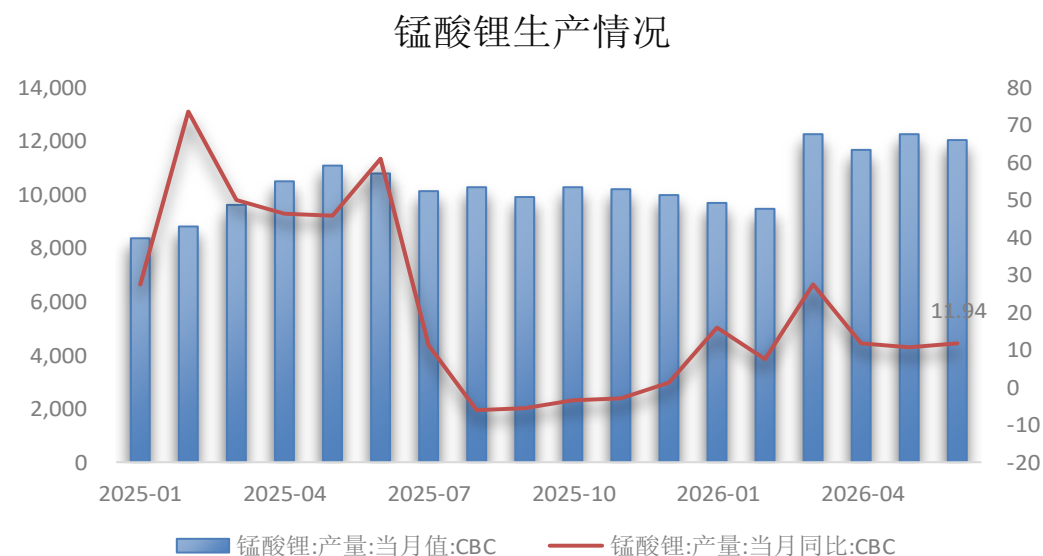
需求端——锰酸锂价格走平，月度产量减少

图17、锰酸锂现货价格



来源: wind 瑞达期货研究院

图18、锰酸锂生产情况



来源: ifind 瑞达期货研究院

据CBC统计，截至2026年6月锰酸锂当月产量为12090吨，较5月减少210吨，降幅1.71%，同比增幅11.94%。

截至本周最新数据，锰酸锂均价为5.3万元/吨，周环比持平。

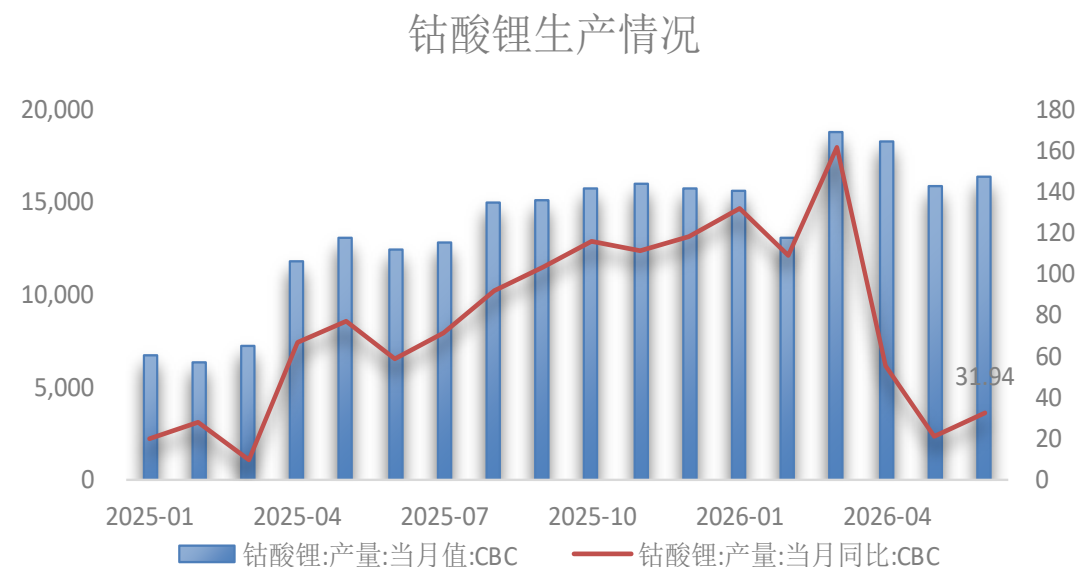
需求端——钴酸锂报价走弱，月度产量增加

图19、钴酸锂现货价格



来源：wind 瑞达期货研究院

图20、钴酸锂生产情况



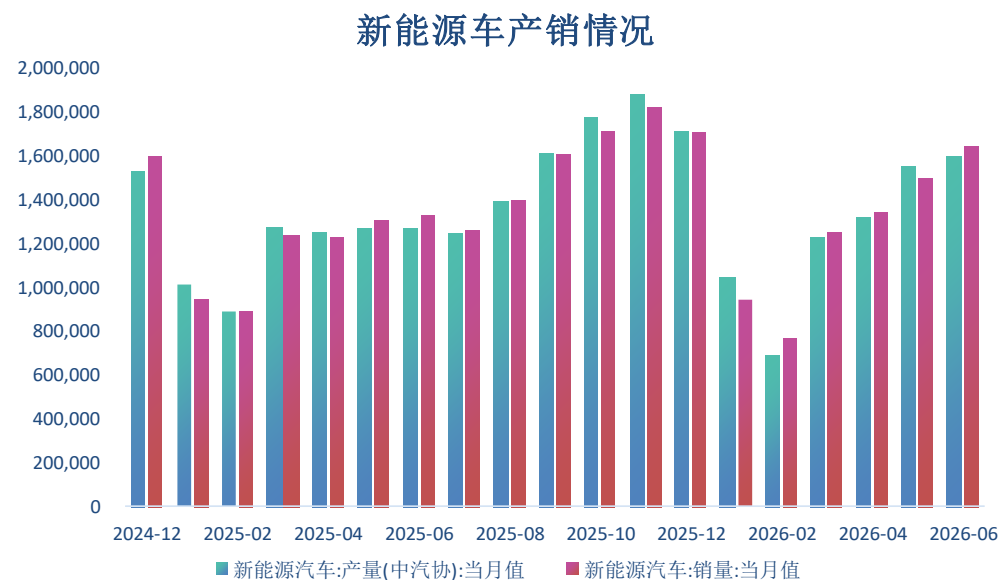
来源：ifind 瑞达期货研究院

据CBC统计，截至2026年6月钴酸锂当月产量为16360吨，较5月增加460吨，增幅2.89%，同比增幅31.94%。

截至本周最新数据，钴酸锂均价为361500元/吨，周环比减少6000元/吨。

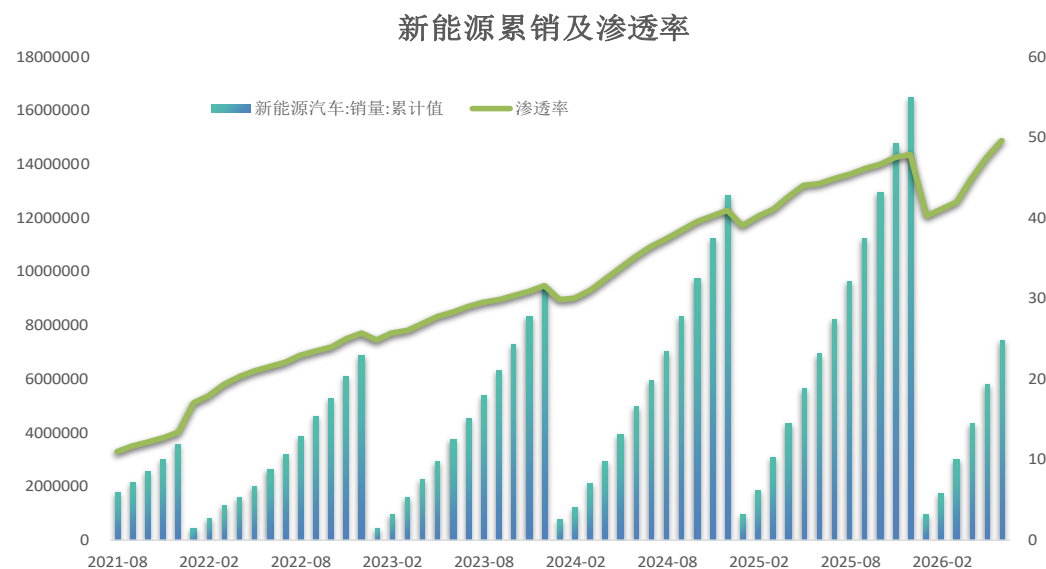
应用端——新能源汽车销量增加

图21、新能源车生产情况



来源: ifind 中汽协 瑞达期货研究院

图22、新能源车渗透率



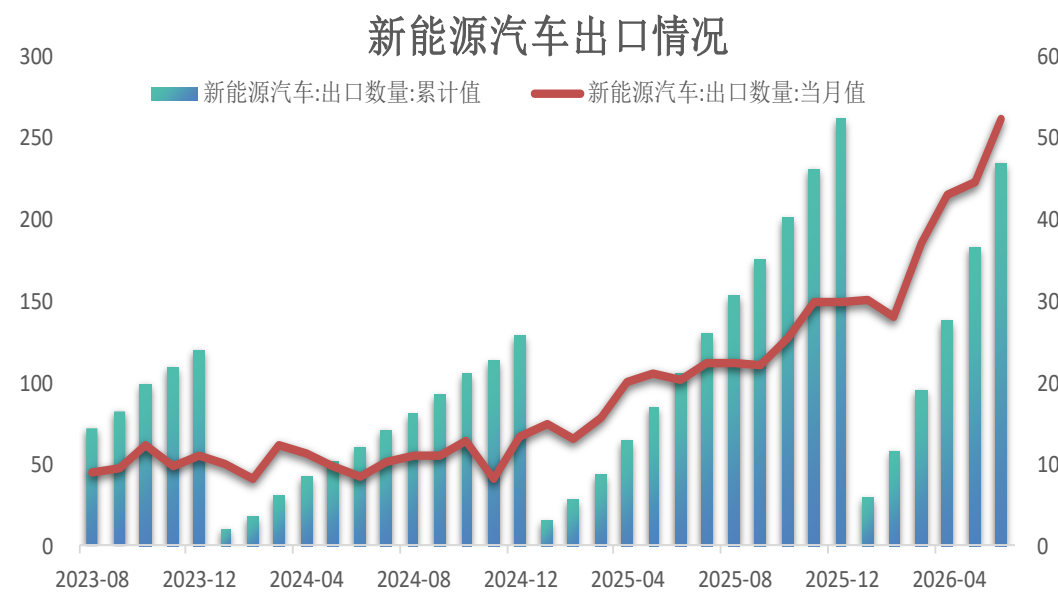
来源: ifind 中汽协 瑞达期货研究院

据中汽协数据,截至2026年6月,新能源汽车当月产量为1598000辆,环比2.83%;销量为1643000辆,环比9.83%。

据中汽协数据,截至2026年6月,新能源汽车累销/汽车累销(渗透率)为49.58%,环比2.05%,同比5.27%。

应用端——新能源汽车出口量同比增长

图23、新能源车当月销量

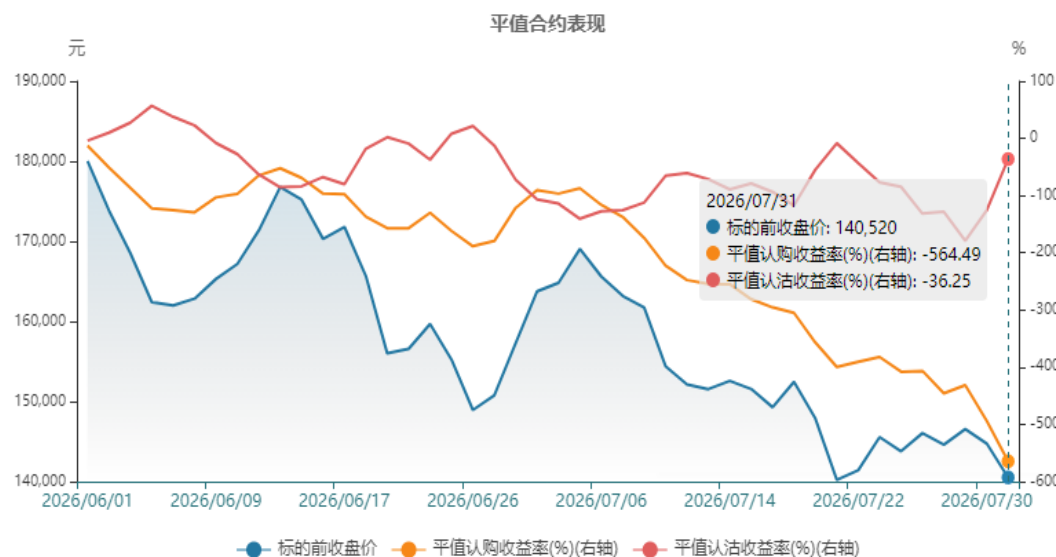


来源：ifind 中汽协 瑞达期货研究院

据中汽协统计，截至2026年6月，新能源汽车累计出口量为235.5万辆，同比增幅122.17%。

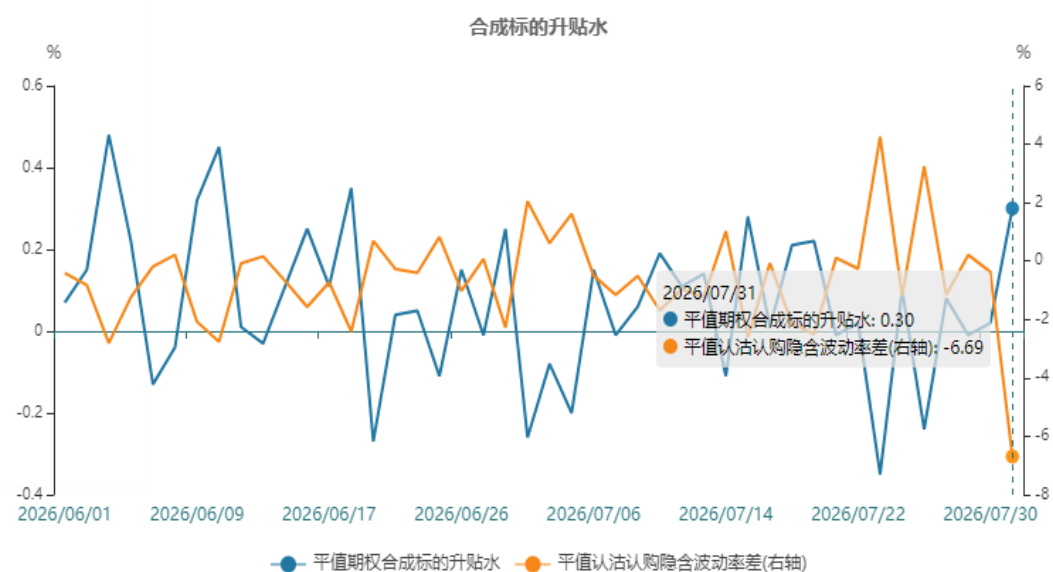
建议构建买入跨式期权做多波动率

图24、平值合约表现



来源：wind 瑞达期货研究院

图25、合成标的升贴水



来源：wind 瑞达期货研究院

根据期权平价理论： $P+S=C+Ke^{-rT}$ ，合成标的升贴水为0.3，正向套利机会。

根据期权平值合约表现，叠加基本面情况，建议做多波动率。

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。

瑞达期货研究院简介

瑞达期货股份有限公司创建于1993年，目前在全国设立40多家分支机构，覆盖全国主要经济地区，是国内大型全牌照期货公司之一，是目前国内拥有分支机构多、运行规范、管理先进的专业期货经营机构。2012年12月完成股份制改制工作，并于2019年9月5日成功在深圳证券交易所挂牌上市，成为深交所期货第一股、是第二家登陆A股的期货上市公司。

研究院拥有完善的报告体系，除针对客户的个性化需要提供的投资报告和套利、套保操作方案外，还有晨会纪要、品种日评、周报、月报等策略分析报告。研究院现有特色产品有短信通、套利通、市场资金追踪、持仓分析系统、投顾策略、交易诊断系统、数据管理系统以及金尝发服务体系专供策略产品等。在创新业务方面，积极参与创新业务的前期产品研究，为创新业务培养大量专业人员，成为公司的信息数据中心、产品策略中心和人才储备中心。

瑞达期货研究院将继往开来，向更深更广的投资领域推进，为客户的期货投资奉上贴心、专业、高效的优质服务。