

「2026.08.14」

碳酸锂市场周报

锂矿供给短紧长宽，锂价或将区间震荡

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

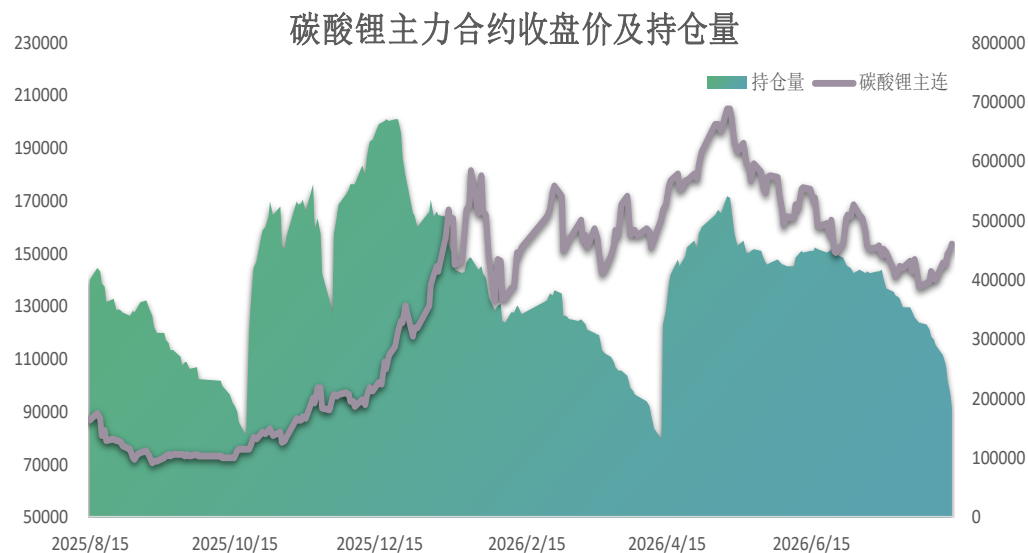
行情回顾：碳酸锂主力周线震荡走强，涨跌幅为+9.96%，截止本周主力合约收盘报价153940元/吨。

后市展望：宏观方面，中国央行发布二季度货币政策执行报告指出，下阶段要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，推动经济持续向新向优向好发展。继续实施好适度宽松的货币政策，综合运用并适时调整货币政策工具，保持流动性充裕和社会融资条件相对宽松，引导社会融资规模、货币供应量增长同经济增长、价格总水平预期目标相匹配。基本面原料端，锂矿供给短期仍偏紧，但国内矿区复产以及海外矿供应回升等因素影响，远期预期偏宽松，原料对锂价仍有支撑但力度有限，冶炼厂以刚需采购原料。供给端，锂盐厂受集中检修计划影响，碳酸锂产量或有收减，加之海外智利发运的小幅回落，令国内碳酸锂供给量级收敛。需求端，由于锂短期基本面和长期预期的向背令下游采买意愿逐渐谨慎，对高价锂的接受度较低，现货市场成交情况偏清淡。预期方面，由于消费旺季的临近，下游提前生产以及订单情况仍较好，故碳酸锂产业库存仍保持回落态势。整体来看，碳酸锂基本面或处于供给收敛、需求预期向好的阶段。

观点总结：轻仓震荡交易，注意交易节奏控制风险。

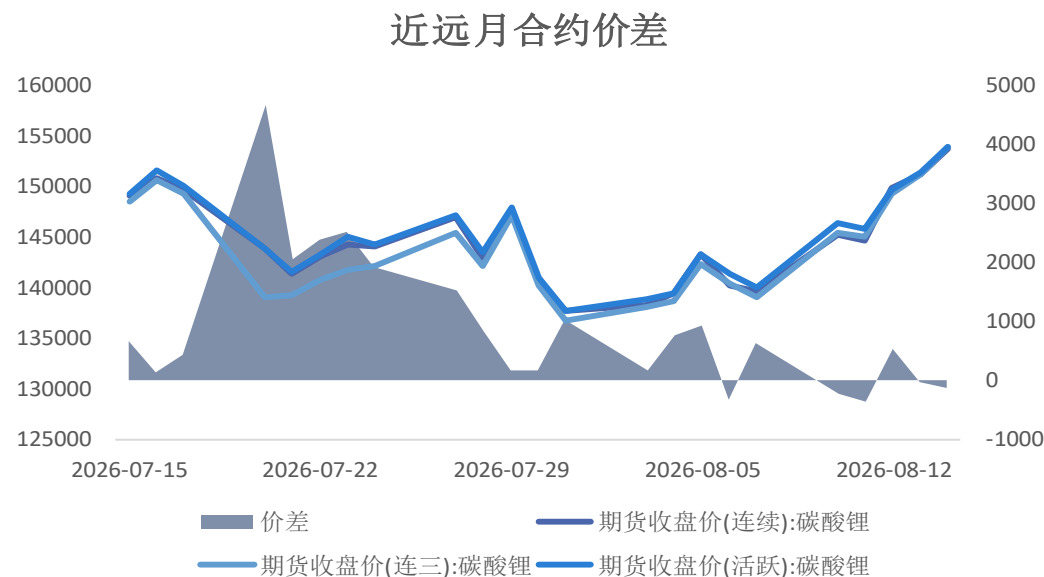
期价震荡走强

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8月14日，碳酸锂主力合约收盘价153940元/吨，周环比增加13940元/吨。

截至2026年8月14日，碳酸锂近远月跨期价差为-140元/吨，周环比减少760元/吨。

现货价格走强

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8月14日, 电池级碳酸锂均价为151500元/吨, 周环比增加8750元/吨。

图4、碳酸锂主力合约期现基差

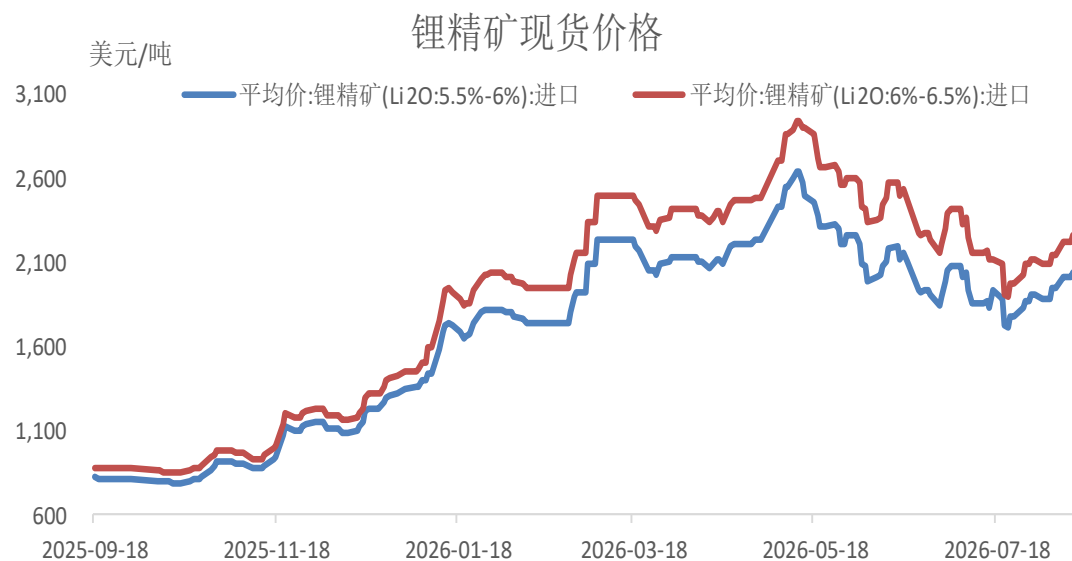


来源: ifind 瑞达期货研究院

截至2026年8月14日, 主力合约基差-2440元/吨, 较上周环比下降5190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8月14日，锂辉石精矿(6%-6.5%)均价为2280美元/吨，周环比增加130美元/吨。

截至本周最新数据，美元兑人民币即期汇率为6.7451，周环比降幅0.09%。

锂云母报价走强

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



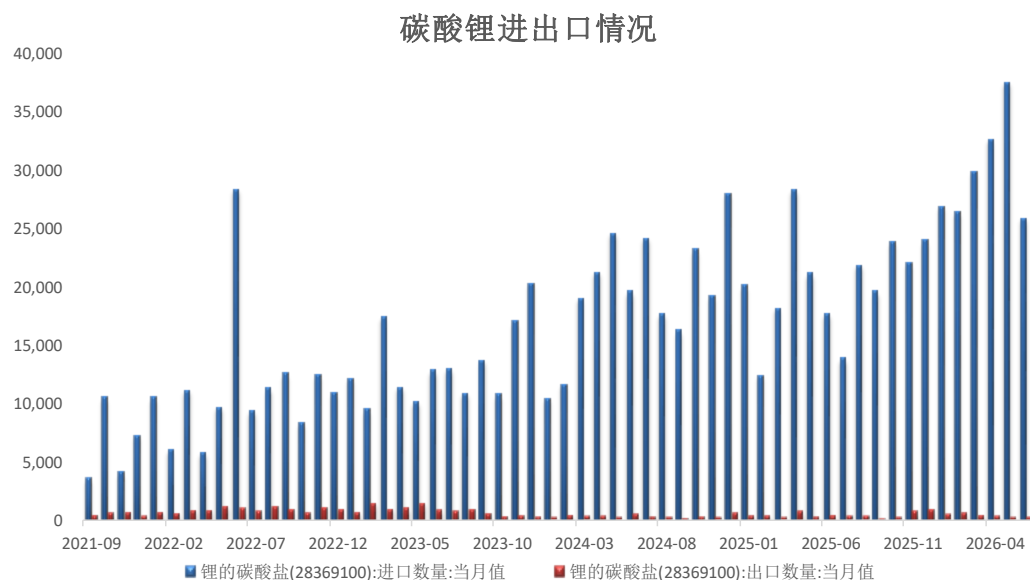
来源: SMM 瑞达期货研究院

截至最新数据显示, 锂云母($\text{Li}_2\text{O}: 2.0\%-3\%$)均价为4585元/吨, 周环比增加460元/吨。

截至2026年8月14日, 磷锂铝石均价为16000元/吨, 周环比增加1525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

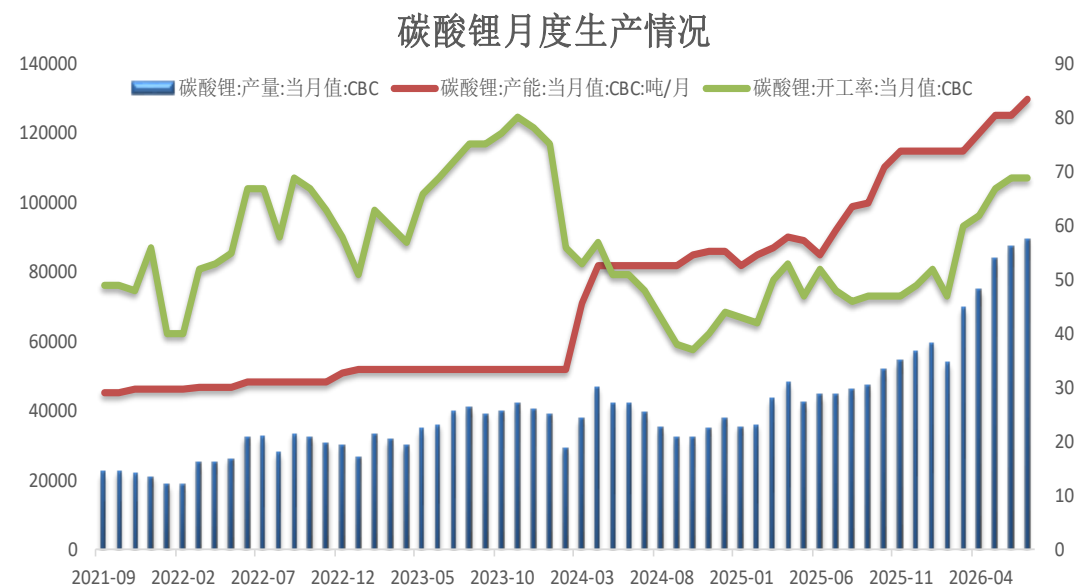


来源：ifind 海关总署 瑞达期货研究院

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%。

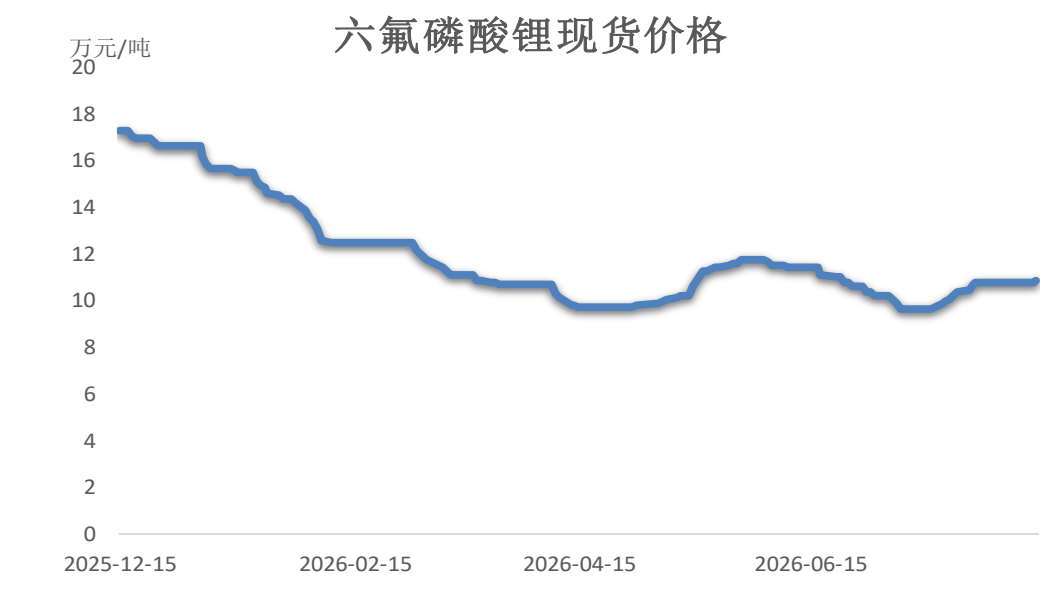
图10、碳酸锂生产情况



来源：ifind CBC 瑞达期货研究院

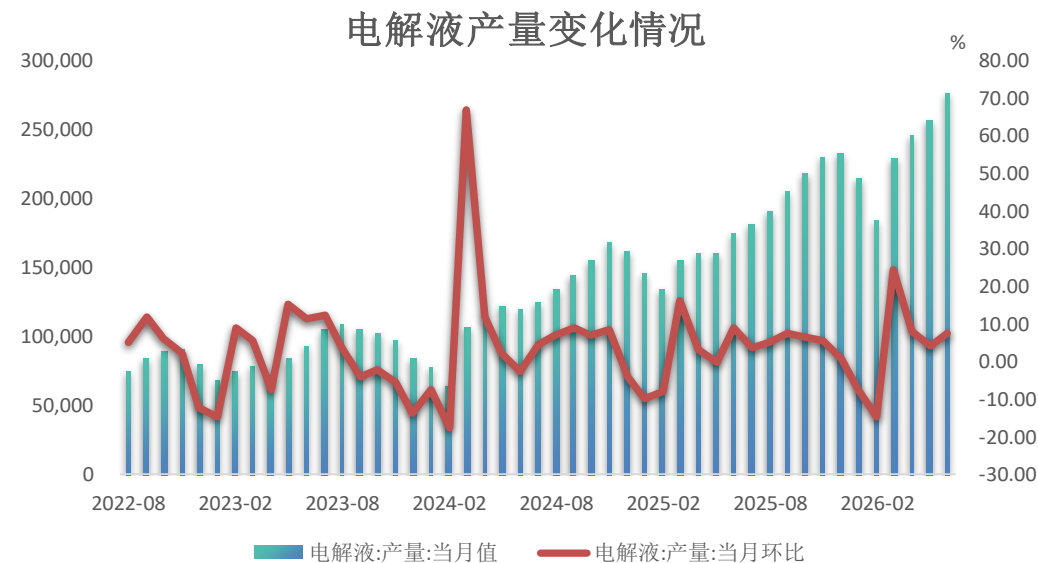
需求端——六氟磷酸锂报价走强，电解液产量环比增加

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



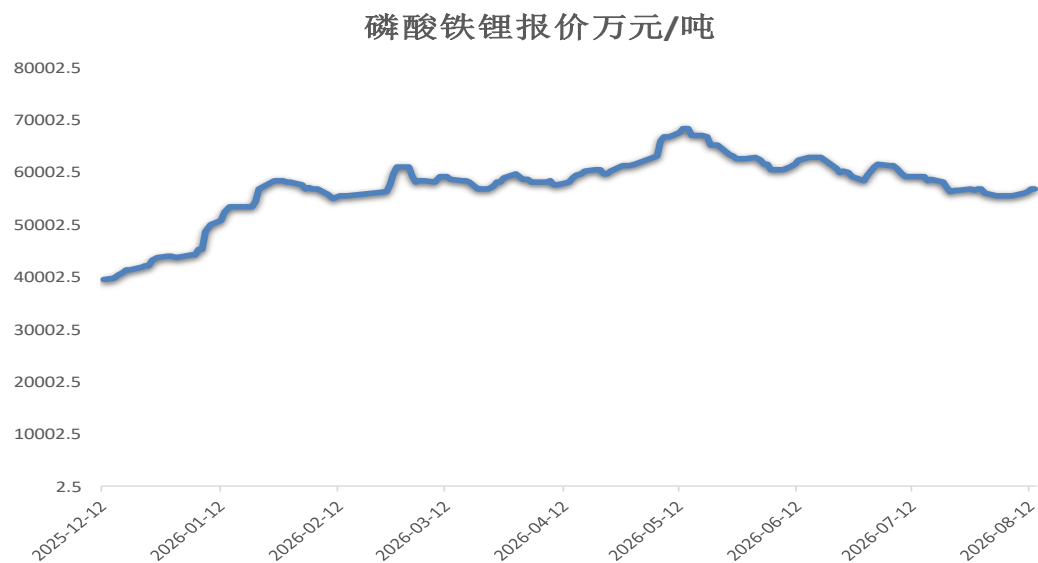
来源：ifind 瑞达期货研究院

截至2026年8月14日，六氟磷酸锂均价为10.85万元/吨，周环比增加0.1万元/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

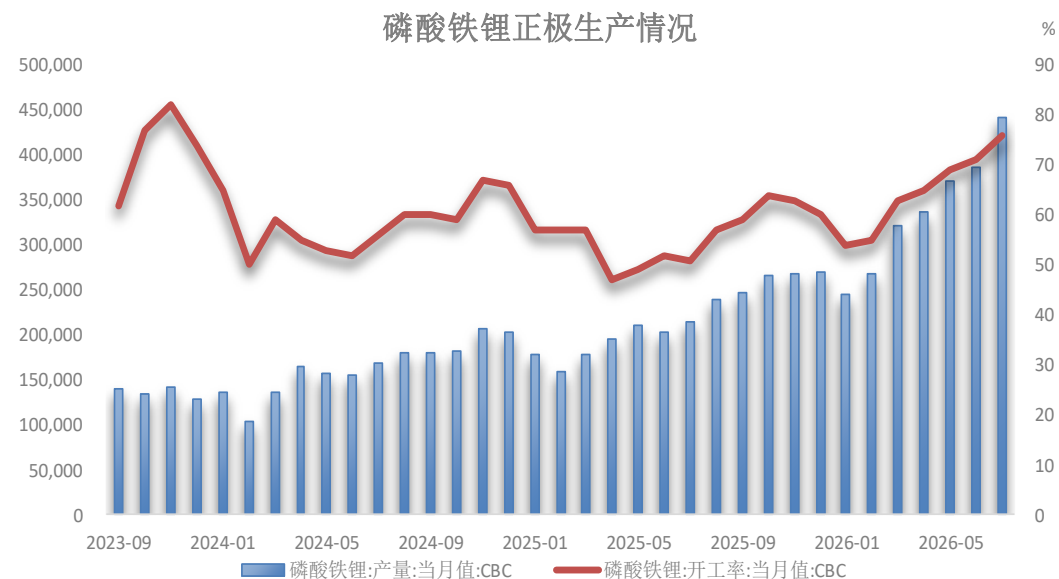


来源：ifind 瑞达期货研究院

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1350元/吨。

据CBC统计，截至2026年7月，磷酸铁锂正极材料当月产量为441780吨，较6月增加55540吨，增幅14.38%，同比增幅106.48%。当月开工率为76%，环比5%，同比25%。

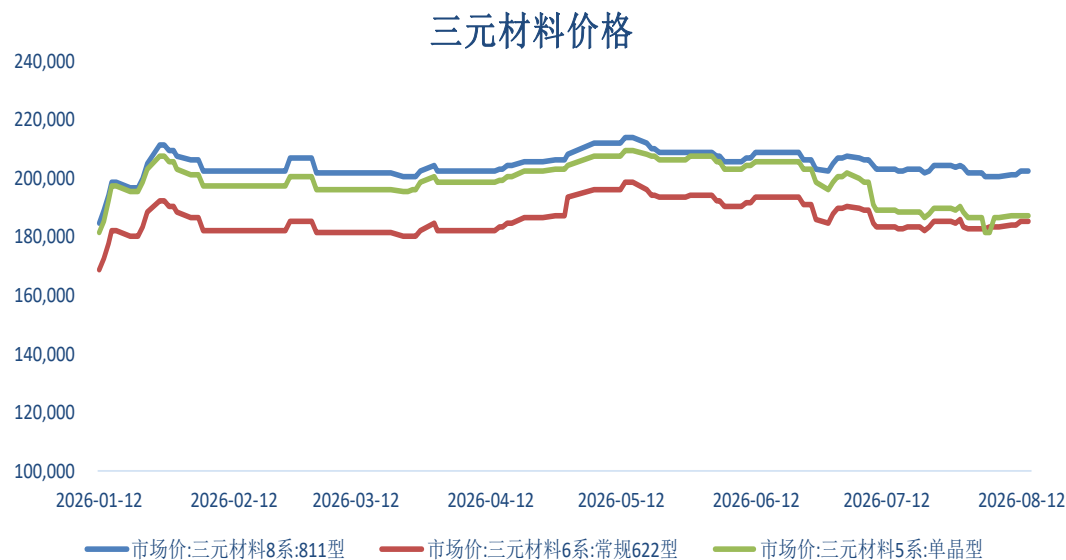
图14、磷酸铁锂正极生产情况



来源：ifind 瑞达期货研究院

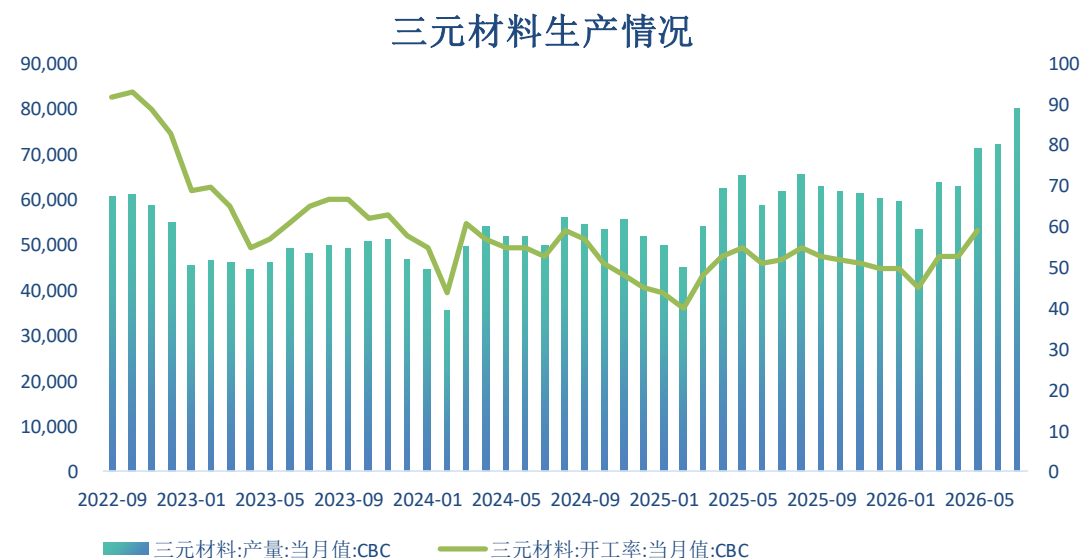
需求端——三元材料价格走强，产量增加

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型继续走强。

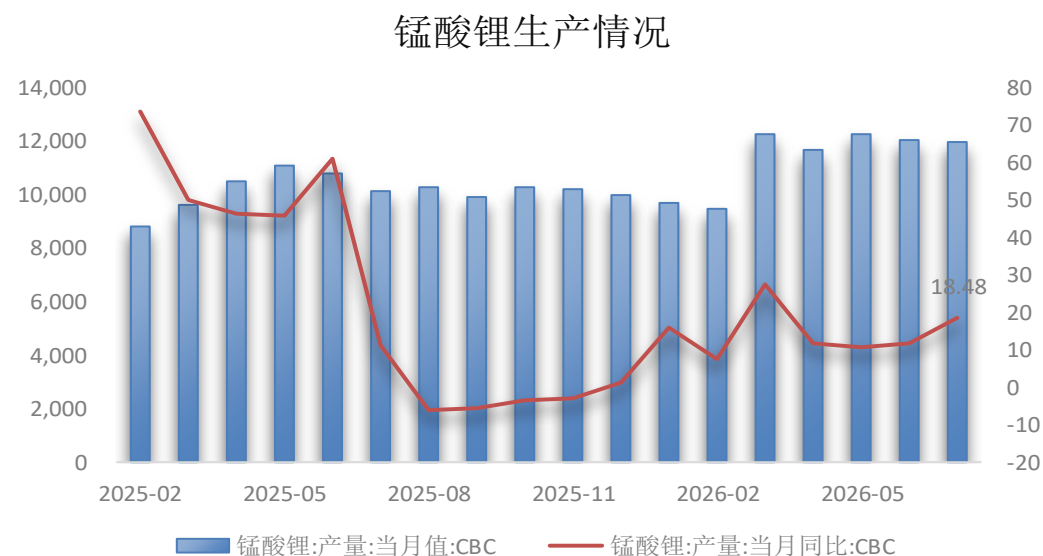
据CBC统计，截至2026年7月，三元材料当月产量为80230吨，较6月增加8000吨，增幅11.08%，同比增幅29.57%。当月开工率为%，环比0%，同比-52%。

需求端——锰酸锂价格走强，月度产量减少

图17、锰酸锂现货价格



图18、锰酸锂生产情况



据CBC统计，截至2026年7月锰酸锂当月产量为11990吨，较6月减少100吨，降幅0.83%，同比增幅18.48%。

截至本周最新数据，锰酸锂均价为5.3万元/吨，周环比增加0.1万元/吨。

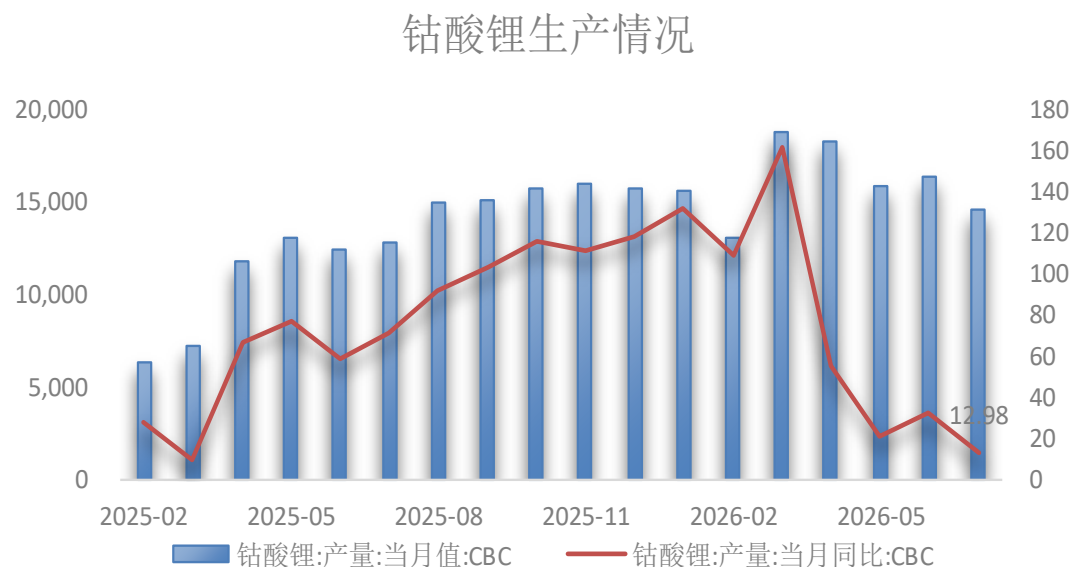
需求端——钴酸锂报价走弱，月度产量减少

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



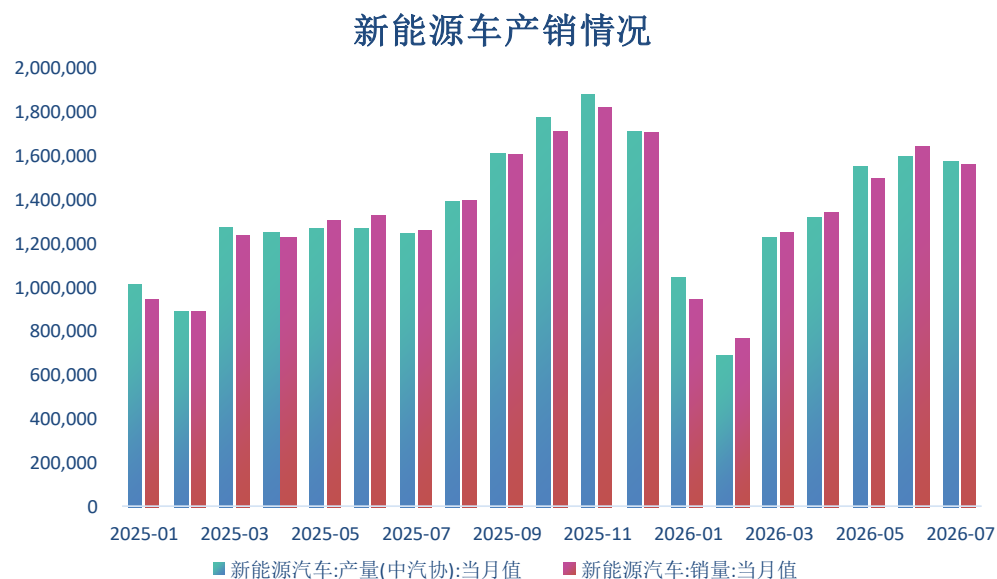
来源：ifind 瑞达期货研究院

据CBC统计，截至2026年7月钴酸锂当月产量为14540吨，较6月减少1820吨，降幅11.12%，同比增幅12.98%。

截至本周最新数据，钴酸锂均价为342000元/吨，周环比减少12000元/吨。

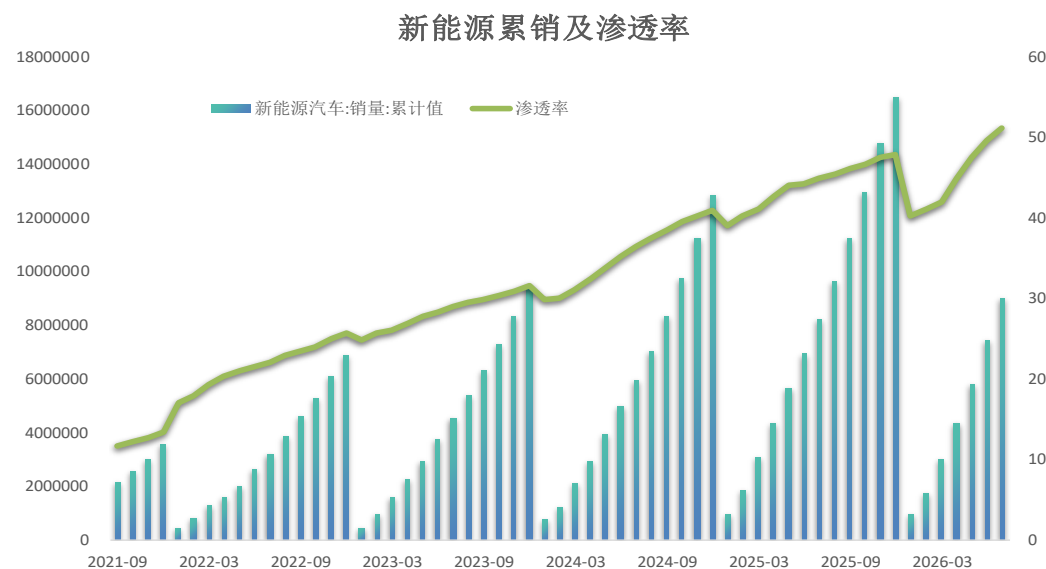
应用端——新能源汽车销量减少

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



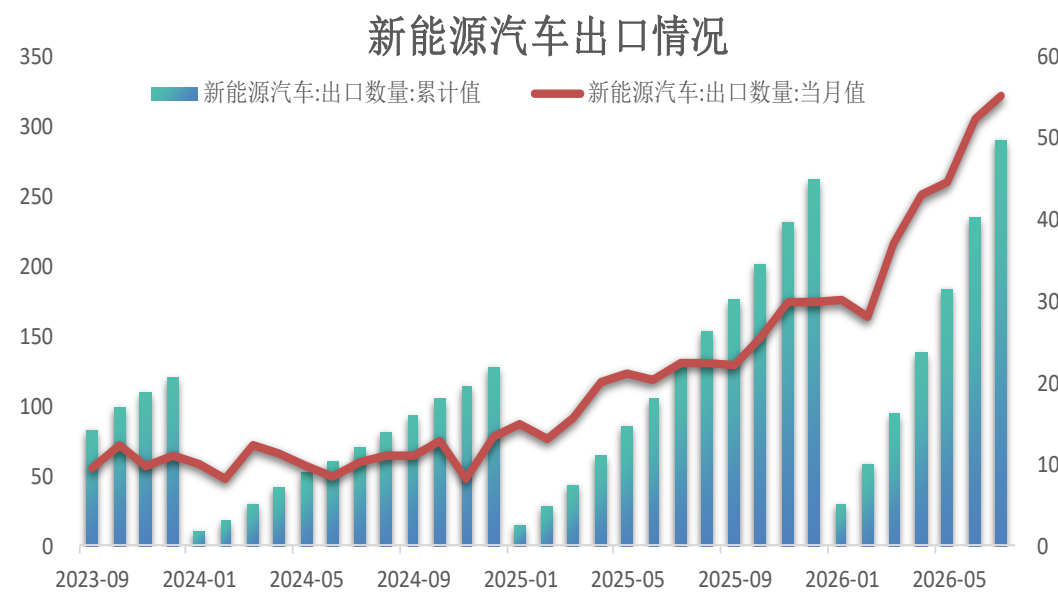
来源: ifind 中汽协 瑞达期货研究院

据中汽协数据,截至2026年7月,新能源汽车当月产量为1576000辆,环比-1.38%;销量为1561000辆,环比-4.99%。

据中汽协数据,截至2026年7月,新能源汽车累销/汽车累销(渗透率)为51.17%,环比1.59%,同比6.18%。

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

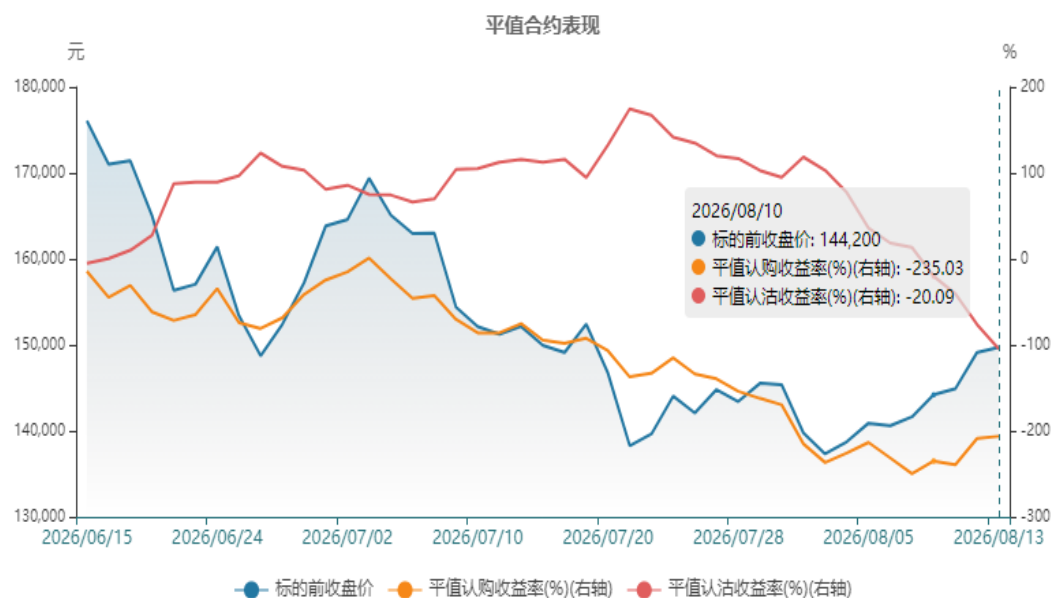


来源: ifind 中汽协 瑞达期货研究院

据中汽协统计, 截至2026年7月, 新能源汽车累计出口量为290.9万辆, 同比增幅122.4%。

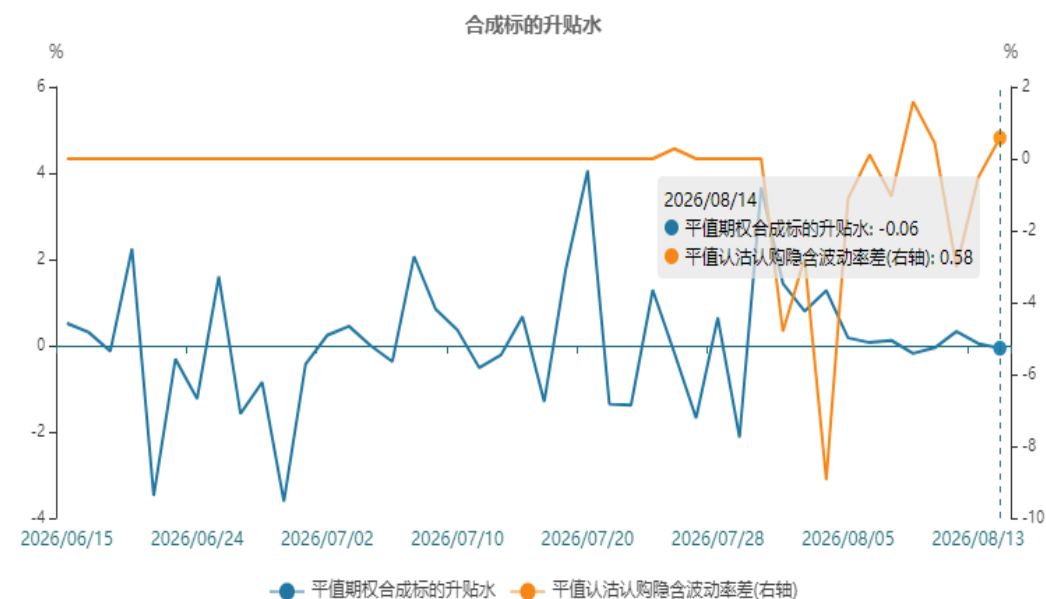
建议构建买入跨式期权做多波动率

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-0.06，逆向套利机会。

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。