

## 主力合约连续上涨，价格预计区间震荡

### 市场分析

2026-07-01，碳酸锂主力合约2609开于164000元/吨，收于164560元/吨，当日收盘价较昨日结算价变化4.62%。当日成交量为278547手，持仓量为423487手，前一交易日持仓量424925手，根据SMM现货报价，目前基差为-2300元/吨（电碳均价-期货）。当日碳酸锂仓单49331手，较上个交易日变化600手。

碳酸锂现货：根据SMM数据，电池级碳酸锂报价155000-165000元/吨，较前一交易日变化3500元/吨，工业级碳酸锂报价151000-161000元/吨，较前一交易日变化3500元/吨。6%锂精矿价格2280美元/吨，较前一日变化55美元/吨。供应：据 SMM 统计，碳酸锂周度总产量26642吨，环比+243吨；其中辉石产碳酸锂15629吨，环比+211吨；云母产碳酸锂3180吨，环比+20吨；盐湖产碳酸锂4585吨，环比-15吨；回收产碳酸锂3248吨，环比+27吨。

库存：根据SMM最新统计数据，现货库存为95812吨，环比-833吨。其中冶炼厂库存为15495吨，环比+122吨；下游库存为48285吨，环比+1595吨；其他库存为32032吨，环比-2550吨。

消费：据百川数据，磷酸铁锂产量环比+1.97%，三元材料环比-0.78%。钴酸锂环比-0.46%，锰酸锂环比-1.43%，六氟磷酸锂环比+13.14%。

综合点评：近日碳酸锂价格连续上涨。视下窝复产后短期利空出尽，预期交易接近尾声且中矿计划检修，7月计划减产0.5万吨碳酸锂供给，15万元/吨价格向下有支撑。考虑到后续津巴布韦到货恢复，供给量需求同步增长，此外，7月3日后，海外矿商进入碳酸锂期货市场，若碳酸锂价格过高，产业资金进行套保，国内多头将面临巨大的交割压力，价格向上有阻力，预计短期碳酸锂价格宽幅区间震荡。

### 策略

目前碳酸锂库存仍位于低位，供给端扰动频繁，近期震荡走强，随着市场多空分歧加剧，未来持续关注供给变动、下游备货节奏、以及大宗商品市场氛围，短期建议区间操作为主。

跨期：无

跨品种：无

期现：无

期权：无

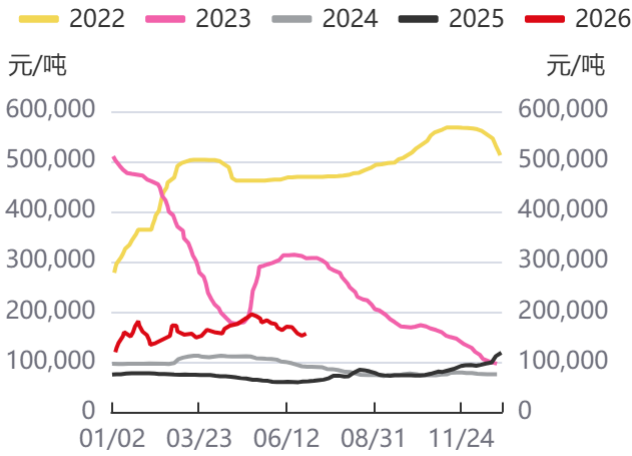
### 风险

- 1、消费端持续超预期，
- 2、矿端扰动超预期，
- 3、宏观情绪及持仓变动影响。

## 图表

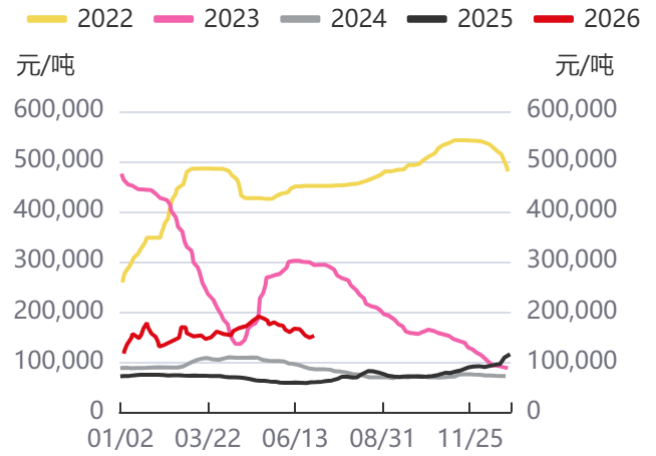
图1：国产电池级碳酸锂（99.5%）价格   单位：元/吨.....	3
图2：国产工业级碳酸锂（99.2%）价格   单位：元/吨.....	3
图3：碳酸锂周度总产量   单位：吨.....	3
图4：碳酸锂周度统计库存   单位：吨.....	3
图5：锂矿统计库存   单位：万吨.....	3
图6：碳酸锂仓单数量   单位：手.....	3

图1: 国产电池级碳酸锂(99.5%)价格 | 单位: 元/吨



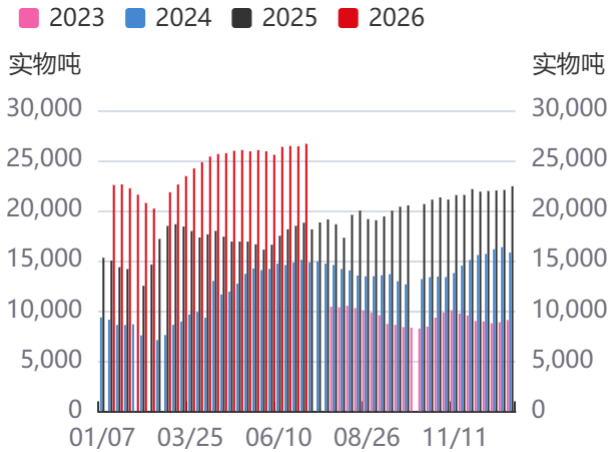
资料来源: SMM 华泰期货研究院

图2: 国产工业级碳酸锂(99.2%)价格 | 单位: 元/吨



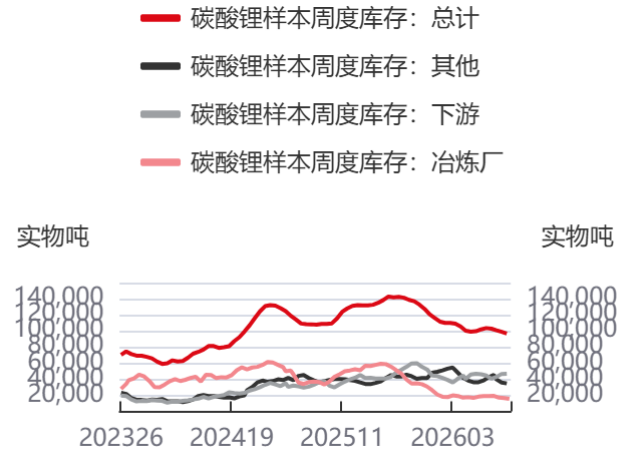
资料来源: SMM 货研究院

图3: 碳酸锂周度总产量 | 单位: 吨



资料来源: SMM 华泰期货研究院

图4: 碳酸锂周度统计库存 | 单位: 吨



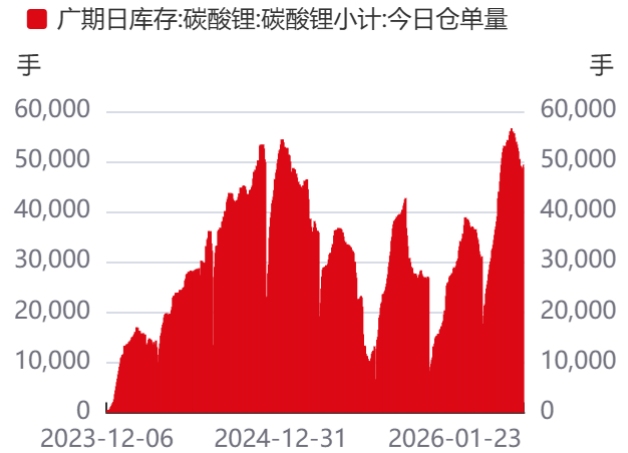
资料来源: SMM 华泰期货研究院

图5: 锂矿统计库存 | 单位: 万吨



资料来源: 钢联 华泰期货研究院

图6: 碳酸锂仓单数量 | 单位: 手



资料来源: 同花顺, 华泰期货研究院

## 本期分析研究员



陈思捷

从业资格号: F3080232  
投资咨询号: Z0016047



封帆

从业资格号: F03139777  
投资咨询号: Z0021579



师橙

从业资格号: F3046665  
投资咨询号: Z0014806

## 联系人



简一杭

从业资格号: F03149704

## 投资咨询业务资格:

证监许可【2011】1289号

## 免责声明

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，投资者并不能依靠本报告以取代行使独立判断。对投资者依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华泰期货研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权力。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

华泰期货有限公司版权所有并保留一切权利。

## 公司总部

广州市天河区临江大道1号之一2101-2106单元 | 邮编: 510000

电话: 400-6280-888

网址: www.htfc.com



客服热线：400-628-0888

官方网址：[www.htfc.com](http://www.htfc.com)

公司总部：广州市南沙区横沥镇明珠三街1号10层1001-1004、1011-1016房