



价格震荡反弹，关注旺季排产

市场分析

2026-08-11，碳酸锂主力合约2609开于146500元/吨，收于145860元/吨，当日收盘价较昨日结算价变化1.05%。当日成交量为118649手，持仓量为254682手，前一交易日持仓量291475手，根据SMM现货报价，目前基差为-210元/吨（电碳均价-期货）。当日碳酸锂仓单31621手，较上个交易日变化1748手。

碳酸锂现货：根据SMM数据，电池级碳酸锂报价143500-146000元/吨，较前一交易日变化250元/吨，工业级碳酸锂报价138500-141000元/吨，较前一交易日变化250元/吨。6%锂精矿价格2080美元/吨，较前一日变化0美元/吨。

供应：据 SMM 统计，碳酸锂周度总产量22971吨，环比+130吨；其中辉石产碳酸锂11713吨，环比-62吨；云母产碳酸锂2397吨，环比-8吨；盐湖产碳酸锂5656吨，环比+260吨；回收产碳酸锂3205吨，环比-60吨。

库存：根据SMM最新统计数据，现货库存为79410吨，环比-4177吨。其中冶炼厂库存为15640吨，环比+1298吨；下游库存为43439吨，环比-4054吨；其他库存为20332吨，环比-1420吨。大样本库存，本周库存101104吨，环比-6773吨。

消费：据SMM统计，磷酸铁锂周度产量123370吨，上周为121880吨；三元材料周度产量20365吨，上周为19677吨。

综合点评：今日碳酸锂期货价格偏强震荡，现货价格小幅上涨。宏观上，有色金属整体偏强，带动盘面情绪。从现阶段基本面看，锂矿原料供需结构持续偏紧，叠加近期检修影响，库存已连续多周下降，刚需消耗叠加补库节奏下，短期去库趋势预计仍将维持，八月电池订单景气度高，强现实和弱预期博弈下，价格或将反弹。

策略

目前碳酸锂库存仍位于低位，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

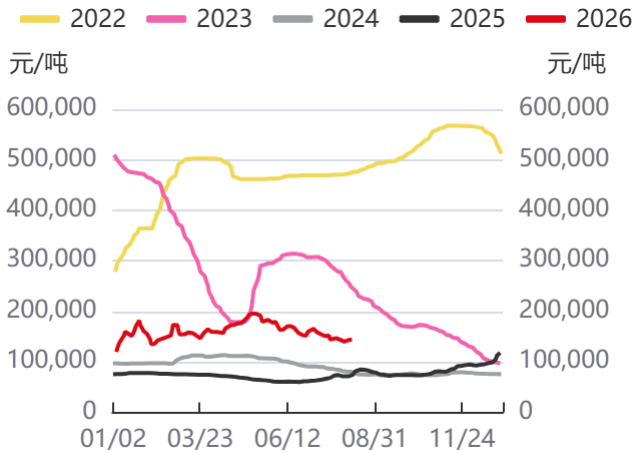
风险

- 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

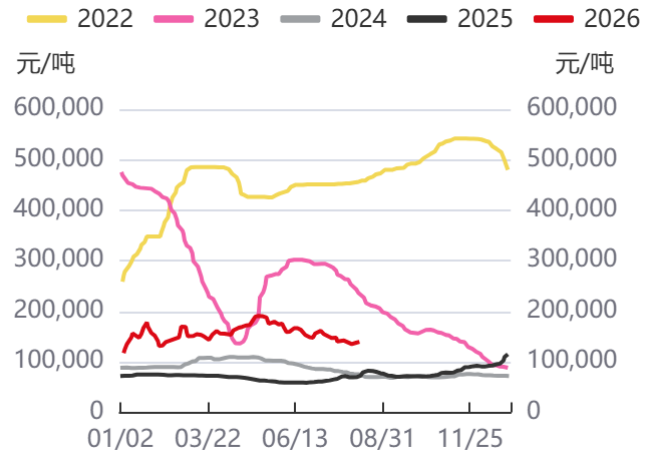
图1：国产电池级碳酸锂（99.5%）价格 单位：元/吨.....	3
图2：国产工业级碳酸锂（99.2%）价格 单位：元/吨.....	3
图3：碳酸锂周度总产量 单位：吨.....	3
图4：碳酸锂周度统计库存 单位：吨.....	3
图5：锂矿统计库存 单位：万吨.....	3
图6：碳酸锂仓单数量 单位：手.....	3

图1：国产电池级碳酸锂（99.5%）价格 | 单位：元/吨



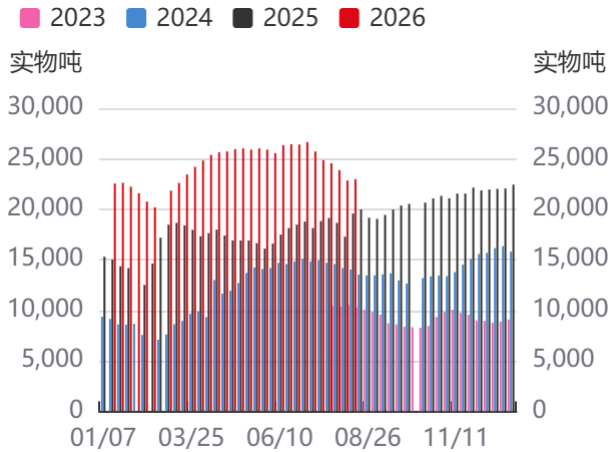
资料来源：SMM 华泰期货研究院

图2：国产工业级碳酸锂（99.2%）价格 | 单位：元/吨



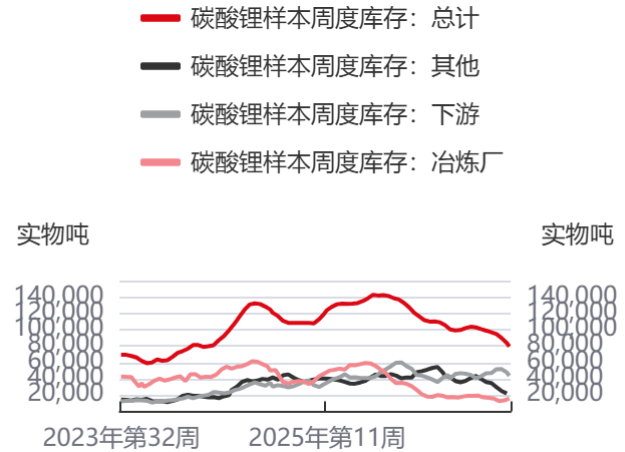
资料来源：SMM 货研究院

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



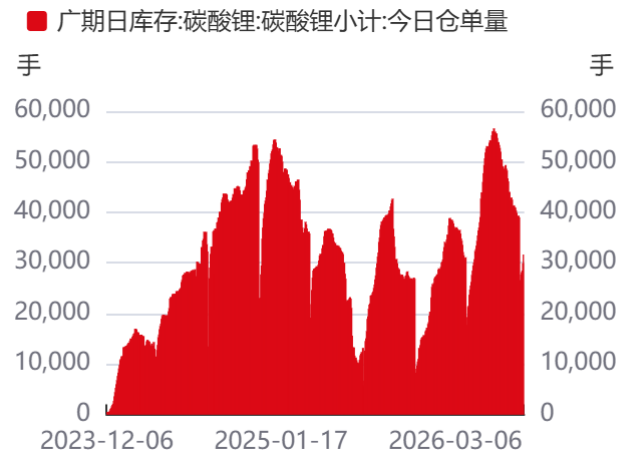
资料来源：SMM 华泰期货研究院

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

**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**陈思捷**从业资格号: F3080232
投资咨询号: Z0016047

联系人

**蔺一杭**

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



华泰期货
HUATAI FUTURES



**华泰期货
研究院**
Huatai Futures Research Institute



客服热线：400-628-0888

官方网址：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