

20260715 碳酸锂周报

一、期货基本面

1. 相关资讯

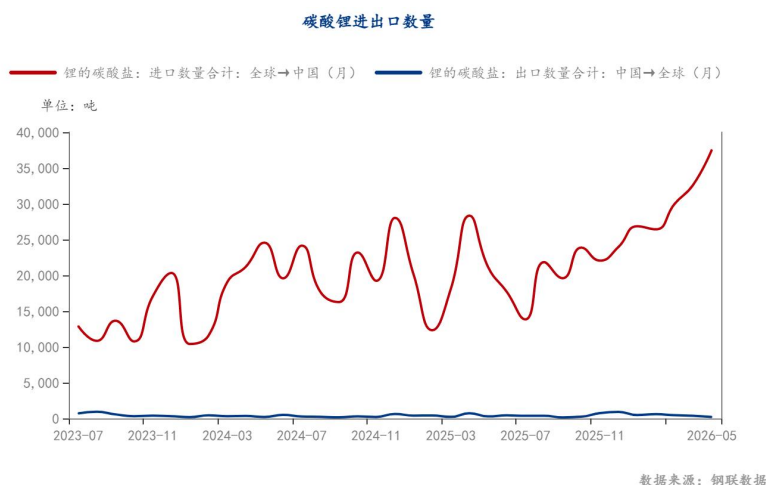
7月14日，广期所公告，同意将四川天华时代锂能有限公司位于四川省眉山市东坡区甘眉工业园新能源大道99号存放点的标准仓单最大量由900吨增加至2000吨。

7月3日，经中国证监会批准，从今天（7月3日）上午9时起，境外交易者可参与广州期货交易所碳酸锂期货及期权交易。

碳酸锂广泛应用于动力电池和储能电池的生产。我国是全球最大的碳酸锂生产国、消费国和进口国。

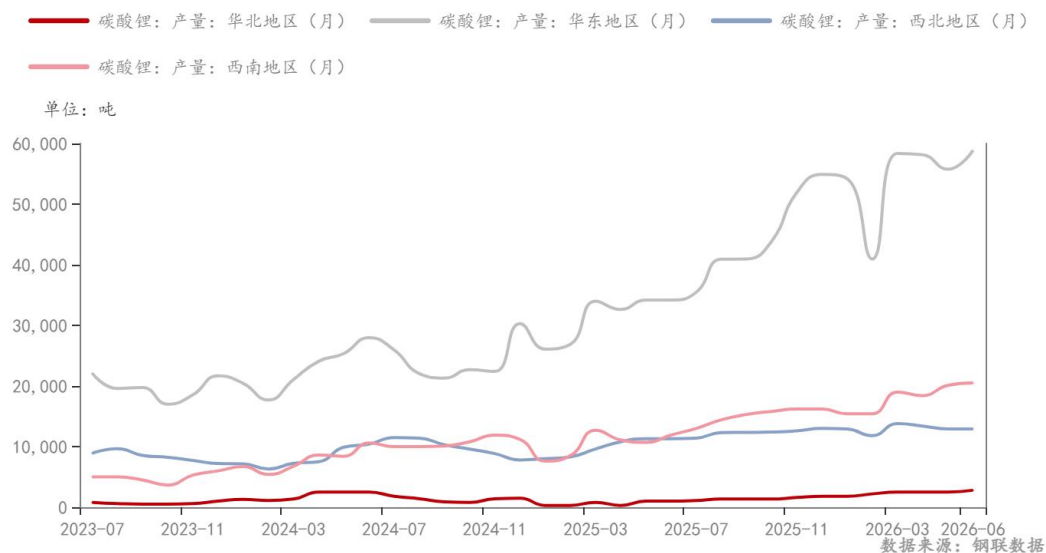
2. 供给端

智利央行7月8日发布数据显示，2026年上半年，智利锂出口额达32亿美元，同比增长近两倍，规模较2025年智利全年锂出口总额高出34.4%。受益于锂价上涨与全球需求持续旺盛，智利锂出口表现强劲。智利政府指出，电动汽车、储能系统、电子产品、人工智能及数据中心等终端应用，是支撑锂需求的主要动力。



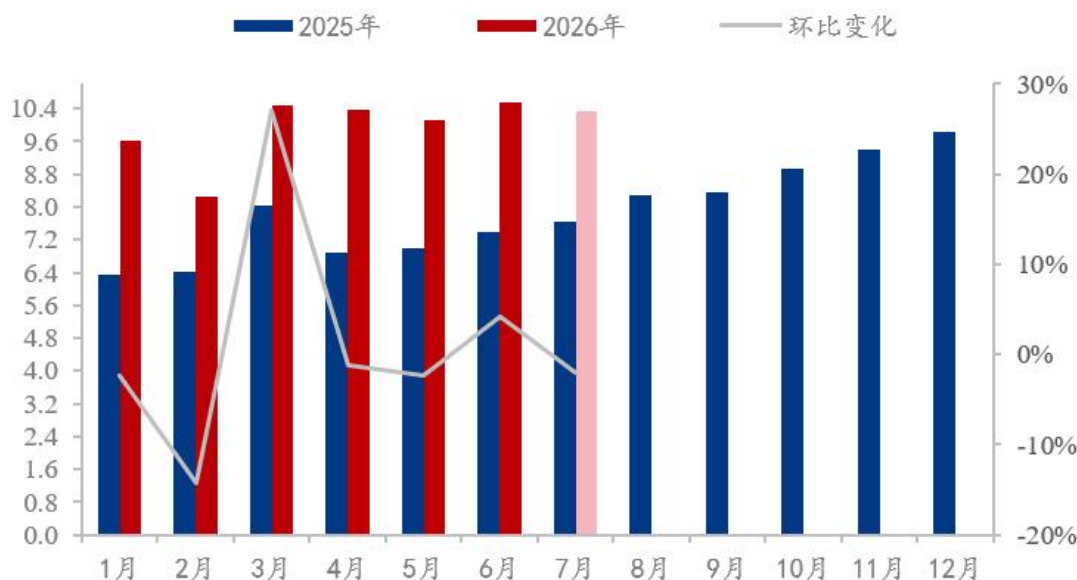
国内方面，供给端维持高位但边际收紧。6月中国碳酸锂产量105,430吨，环比增长4.2%；1—6月国内碳酸锂产量59.5万吨、同比增40.9%。

各地碳酸锂产量



7月调研国内排产为10.34万吨，环比下降2.0%。锂辉石提锂环比下降4,500吨，但锂云母提锂环比增加2,700吨。7月份锂辉石现货流通市场维持货紧态势，部分自有矿厂商因海外矿的发运节奏不及预期而降低开工率，北方代工厂开工率较低。

Mysteel 碳酸锂月度产量(万吨)



但随着下窝锂矿复产持续推进，津巴布韦解禁锂矿发运，7月中下旬矿石将集中到港，预计三、四季度供应增量较大。

3. 需求端

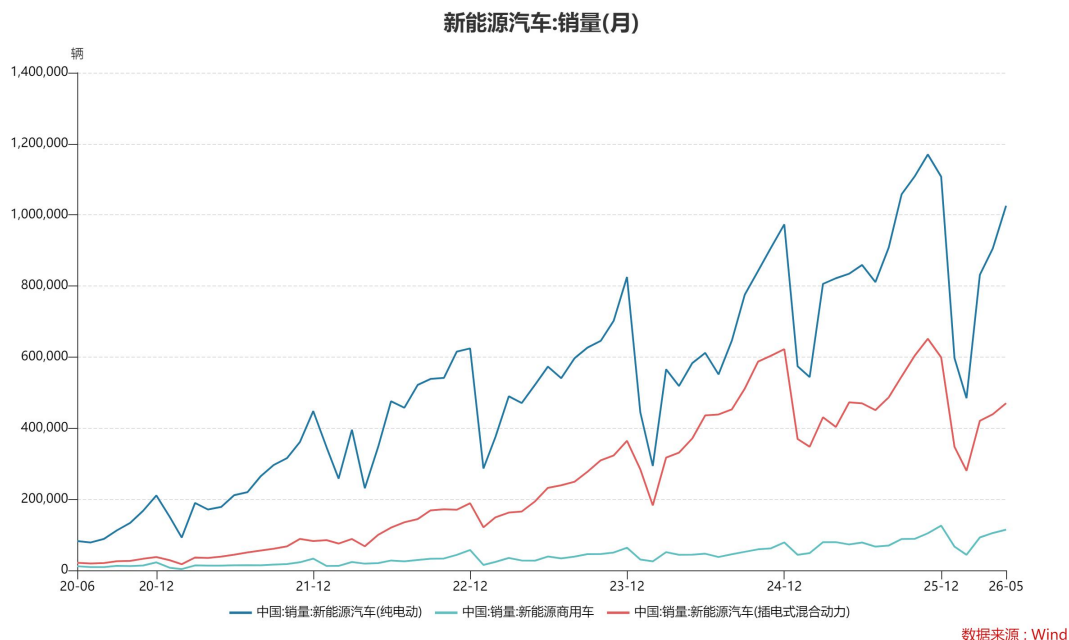
财联社7月6日电，2026年7月中国锂电（储能+动力+消费）市场排产总量约283GWh，环比增5.6%；其中，储能电芯排产占比为42.9%。同期，全球锂电排产规划296GWh，环比增长5.3%。这已是连续第五个月刷新历史峰值。6、7月本是锂电行业传统产销淡季，但排产数据连创新高，业内人士认为，背后是需求结构的系统性升级，全球锂电需求已从新能源汽车单极拉动，转向多极增长。

财联社7月14日，国务院新闻办公室发布会消息，上半年，我国锂电池、风力发电机组等绿色能源相关产品出口分别增长37.6%和35.6%；电动汽车、铁道电力机车、电动摩托车及脚踏车等绿色出行产品分别增长68.7%、45.1%和31.5%。

乘联会数据，6月新能源乘用车市场零售100.7万辆，同比下降9.4%，环比增长6.0%；1-6月新能源乘用车市场零售470.4万辆，同比下降14.0%。6月新能源乘用车厂商出口49.9万辆，同比增长152.7%，环比增长17.6%；1-6月新能源乘用车厂商出口223.1万辆，同比增长124.3%。

零售					出口				
零售 (单位: 万辆)	BEV 纯电	PHEV 插电	EREV 增程	NEV 合计	出口 (单位: 万辆)	BEV 纯电	PHEV 插电	EREV 增程	NEV 合计
6月份	68.5	24.1	8.2	100.7	6月份	29.3	18.8	1.8	49.9
5月份	63.7	22.8	8.5	95.0	5月份	25.2	15.4	1.9	42.4
同期	66.1	33.1	12.0	111.2	同期	12.5	6.6	0.7	19.8
同比	3.6%	-27.3%	-31.9%	-9.4%	同比	135.3%	185.5%	154.1%	152.7%
环比	7.4%	5.4%	-3.8%	6.0%	环比	16.4%	22.4%	-6.0%	17.6%
累计	311.0	115.5	43.9	470.4	累计	130.8	84.5	7.9	223.1
同期累计	332.9	159.6	54.4	546.9	同期累计	63.8	33.3	2.4	99.4
同比	-6.6%	-27.6%	-19.4%	-14.0%	同比	104.9%	153.9%	233.5%	124.3%

乘联会预测 7 月车市将进入结构性改善期，因 7 月共有 23 个工作日，生产销售时间相对充裕。随着国际油价暴跌到 70 美元左右，PPI 大降，燃油车海外需求改善，电池等新国标落地后的新能源车新品产销将提升。

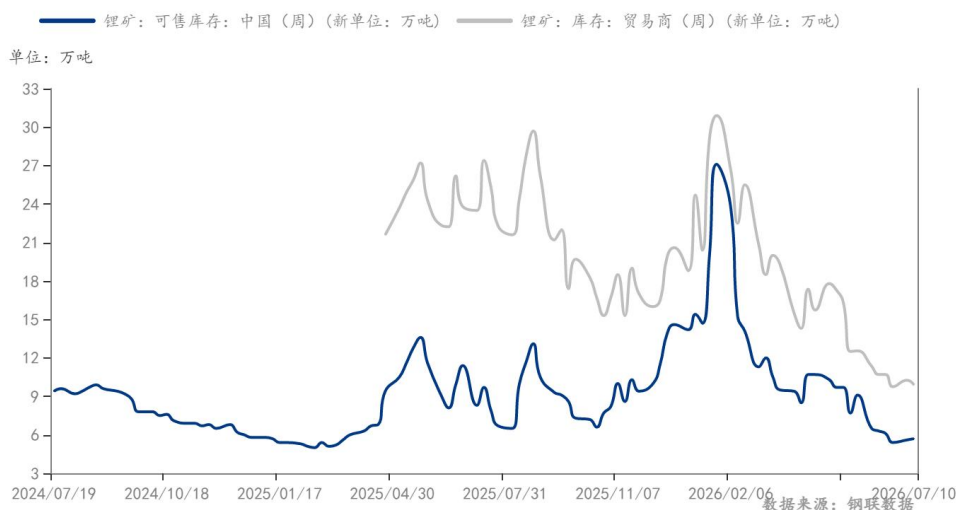


综上，需求端总体维持旺盛态势，储能订单旺盛，车储同增带动碳酸锂刚需采购量强劲。

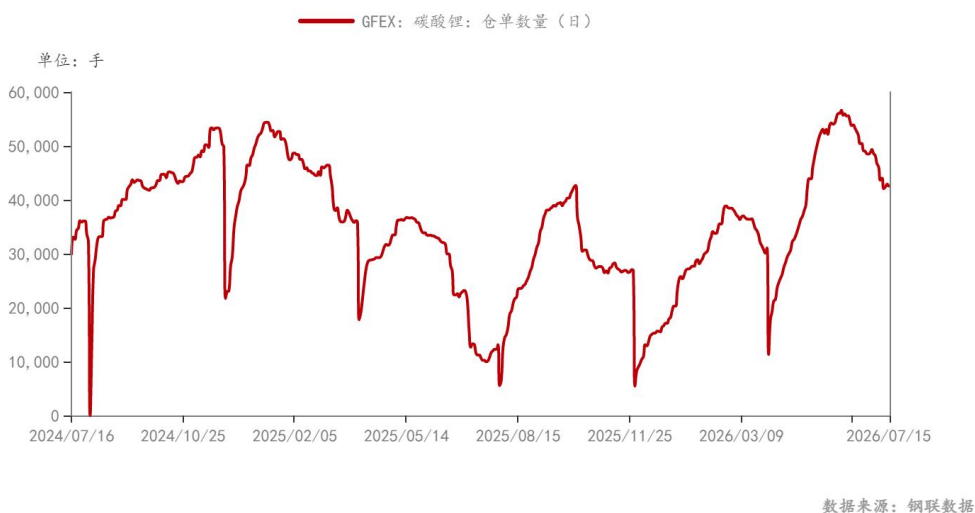
4. 库存情况

据 Mysteel 统计，截至 7 月 9 日，32 家样本锂矿贸易商锂矿现货库存 9.9 万吨，环比上周下降 0.4 万吨，其中可售库存 5.7 万吨，环比上周上升 0.1 万吨。上周锂矿成交较少，多为处理前期锂盐厂采购锂矿，贸易商现货库存小幅下降，整体锂矿现货流通库存维持偏紧。

国内贸易商锂矿现货库存情况



7月16日广期所碳酸锂注册仓单总计42,420手，（约4.2万吨），前期6月4日56,599手（约5.7万吨）为历史高点。近一年仓单数量整体呈上升趋势，近期仓单从高位有所回落，但仍处于历史较高水平。仓单体量偏高意味着潜在现货抛压较大，仓单注销可能对现货市场形成阶段性压力。不过近期仓单持续去化，与现货库存下降趋势一致，对价格形成一定支撑。



库存端总体延续去化，短期去库速度或逐步加快。但中期需警惕视下窝复产和津巴布韦锂矿集中到港带来的供应增量，三季度月度去库水平可能逐月递减。

二、技术面分析

碳酸锂 2609 盘面走势



今日碳酸锂主力合约 LC2609 收涨 0.07%，报 151660 元/吨。碳酸锂午前走势偏弱，一度跌超 3%，午后盘面企稳回升，截止收盘，微幅收涨。

技术面看，均线呈空头排列，上方抛压持续存在，下跌趋势并未发生实质性扭转。价格目前运行在前期关键支撑区间附近，近两个交易日 K 线均收出长下影线，盘中都一度刺破该重要支撑位，下方支撑有效性持续经受考验。

整体来看，盘面空头格局未改，短期依靠低位买盘支撑形成震荡磨底走势，关注支撑位测试情况。

三、操作思路

1. 核心结论与展望

碳酸锂供给短期边际收紧，但预计三季度增量充足，智利锂出口大幅走高，国内 6 月锂盐产量创新高，7 月排产小幅回落，后续海外锂矿到港将放量；需求多极向好，储能与锂电排产连创峰值，新能源车出口大幅增长，刚需支撑较强，叠加下半年将迎来传统旺季，需求预计保持增量。库存端，锂矿与期货仓单同步去库，短期库存压力缓解，但高仓单仍存潜在抛压。

今日 LC2609 探底回升。技术面下跌趋势未改，后续重点观测支撑位有效性与新增供应带来的价格压力。

在多空因素的持续拉锯下，碳酸锂维持宽幅震荡格局，短线关注支撑位反弹情况。

2. 交易策略：

- 1.单边：宽幅震荡，短线关注 148000 支撑反弹情况。
- 2.套利：观望。
- 3.期权：观望。

黄超

期货从业资格证书编号：F03154310

期货投资咨询资格编号：Z0023821

免责声明:本报告发布机构神华期货有限公司已获中国证监会许可的期货投资咨询业务资格:深证局许可字(2021)1号。

本报告仅向特定客户传送,未经神华期货投资咨询部授权许可,任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任。本报告中的信息均来源于公开可获得资料,神华期货投资咨询部力求准确可靠,但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证。本报告中的信息以及所表达意见,仅作参考之用,不构成任何交易、法律、会计或税务的最终操作建议,神华期货不就报告中的内容对最终操作建议作出任何担保,不对因使用本报告的材料而导致的损失负任何责任。服务对象不应单纯依靠本报告而取代自身的独立判断。