交易咨询业务：沪证监许可【2012】1515号

碳酸锂周报

2026年10月30日

研究员：陈乃轩

交易咨询：Z0023138

审核：唐韵　Z0002422

http://www.eafutures .com

免责声明：本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券或期货的买卖出价或征价，投资者据此做出 的任何投资决策与本公司和作者无关。

目录

1 观点综述

2 平衡表

3 基本面数据

技术面：


碳酸锂主连 （日线, 前复权）
MA MA5:92788.00 MA10:95152.00 MA20:102495.00 MA30:111685.33 MA60:130272.00 MA120:148557.67 MA250:141014.00
设置均线
209880
88040
VOL(5,10) VOLUME:38.086万 MAVOL1:35.166万 MAVOL2:36.339万
改参数 加指标 换指标
MACD(12,26,9) DIF:-10490.448 DEA:-10525.851 MACD:70.807
KDJ(9,3,3) K:14.823 D:20.382 J:3.704
04
05
06
07
08
09
10
2026/10/30/五

基本面要点：

- **供需：** 10月预估碳酸锂总供应143820吨，总需求178783吨，供需差为-34963吨。11月预估碳酸锂总供应143821吨，总需求178565吨，供需差为-34744吨。
- **库存：** 库存方面，SMM数据显示，9月碳酸锂月度库存为47066实物吨，其中下游库存40643实物吨，冶炼厂库存6423实物吨。
  - 本周SMM碳酸锂周度库存为51141吨（-952），冶炼厂库存7594吨（+280），正极厂库存28949吨(-855)，其他库存（电池厂及贸易商）14598吨(-377)。大样本库存中，其他库存（大样本）为21037吨(-638)，本周碳酸锂大样本库存为57580吨(-1213)。
  - 本周SMM货权口径库存：上游库存36511吨(+2492)，正极厂库存35739吨(-1516)，贸易库存38102吨(-1308)，电芯厂及其他库存18033吨(-1562)，总计128385吨(-1894)。
  - 本周百川碳酸锂工厂库存为30195吨(+1130)。
- **价差：** 10月30日电池级碳酸锂现货价格为97000元/吨，较上周环比-3.51%，期货价格为88500元/吨，基差为5100元/吨。

基本面信息：

- **基本面信息1：** 年末存在出口抢单需求，部分电池订单前置，对锂盐近端需求形成一定支撑。
- **基本面信息2：** 盐湖DLE工艺进入季节性提产窗口，但选矿配套约束使得实际增量释放偏慢。
- **基本面信息3：** 枧下窝环评公示结束，市场交易矿端复产预期，远期锂盐供给压力抬升。
- **基本面信息4：** 多家机构下修11、12月下游电芯排产，国内新能源车零售偏弱，旺季后续需求持续性存疑。
- **观点：** 枧下窝采矿环评公示结束，远期矿端增量预期持续扰动盘面，同时青海DLE盐湖进入季节性提产窗口，供给宽松预期升温。需求端电芯排产下修、国内新能源车零售偏弱，下游采购以刚需为主。弱预期经多次强化，暂时主导盘面，后续重点跟踪枧下窝复产进度以及排产兑现情况。

目录

1 观点综述

2 平衡表

3 基本面数据

平衡表-国内

国内碳酸锂平衡表

类别	产量/消耗量/库存	单位	2026 10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月E	11月E
平衡表	碳酸锂总供给量	吨	115895	116646	122277	124286	108921	136146	142310	150649	140920	131727	142461	144042	143820	143821
	碳酸锂总需求量	吨	124642	130002	126685	122905	107171	129501	138811	145730	148016	156929	166810	172857	178783	178565
	碳酸锂供需差	吨	**-8747**	**-13356**	**-4408**	**1381**	**1750**	**6645**	**3499**	**4919**	**-7096**	**-25202**	**-24349**	**-28815**	**-34963**	**-34744**
进出口	碳酸锂进口量	吨	23881	22055	23989	26858	26427	29974	32650	37555	25861	26752	30391	28826	28000	28000
	碳酸锂出口量	吨	246	759	912	472	596	448	370	201	261	212	260	224	200	200
	碳酸锂净进口	吨	**23635**	**21296**	**23077**	**26386**	**25831**	**29526**	**32280**	**37354**	**25600**	**26540**	**30131**	**28602**	**27800**	**27800**
供给量	碳酸锂产量	吨	92260	95350	99200	97900	83090	106620	110030	113295	115320	105187	112330	115440	116020	116021
	碳酸锂总供给量	吨	**115895**	**116646**	**122277**	**124286**	**108921**	**136146**	**142310**	**150649**	**140920**	**131727**	**142461**	**144042**	**143820**	**143821**
需求量	**三元材料产量**	吨	**84090**	**83930**	**81800**	**81070**	**70720**	**84210**	**81010**	**88950**	**87060**	**89220**	**91090**	**81300**	**79050**	**80630**
	其中：333	吨	80	60	60	30	30	50	50	50	30	30	130	180	180	180
	523	吨	12450	11900	11400	8320	8290	9720	8190	9130	7450	7150	6230	5910	5540	5550
	622	吨	37000	40850	39600	40290	33480	36650	37650	42410	41880	43830	42650	32710	32580	32500
	811	吨	33150	29860	29530	31470	27750	35470	32730	34910	35600	36560	40350	40520	38850	40450
	NCA	吨	1410	1260	1210	960	1170	2320	2390	2450	2100	1650	1730	1980	1900	1950
	磷酸铁锂产量	吨	**394350**	**412850**	**403900**	**396600**	**348200**	**426800**	**466300**	**489100**	**502450**	**537650**	**579700**	**613100**	**640000**	**640000**
	磷酸锰铁锂产量	吨	**3000**	**3000**	**3000**	**3000**	**3000**	**3000**	**3000**	**3000**	**3000**	**3000**	**3000**	**3000**	**3000**	**3000**
	钴酸锂产量	吨	**13135**	**13345**	**12035**	**10350**	**6720**	**8860**	**7705**	**8040**	**7490**	**7130**	**7010**	**6320**	**5210**	**5000**
	锰酸锂产量	吨	**12443**	**12970**	**12470**	**11670**	**7820**	**10710**	**12200**	**11030**	**10830**	**10770**	**10687**	**11019**	**10160**	**9580**
	碳酸锂总耗用量	吨	**119642**	**125002**	**121685**	**117905**	**102171**	**124501**	**133811**	**140730**	**143016**	**151929**	**161810**	**167857**	**173783**	**173565**
	传统工碳需求	吨	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000
	碳酸锂总需求量	吨	**124642**	**130002**	**126685**	**122905**	**107171**	**129501**	**138811**	**145730**	**148016**	**156929**	**166810**	**172857**	**178783**	**178565**

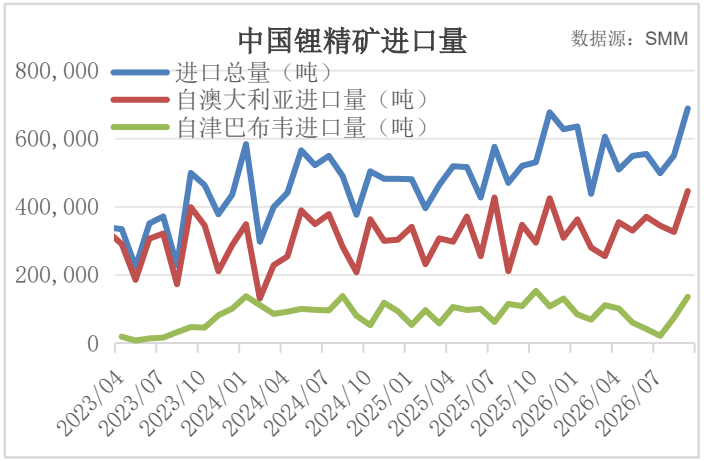
目录

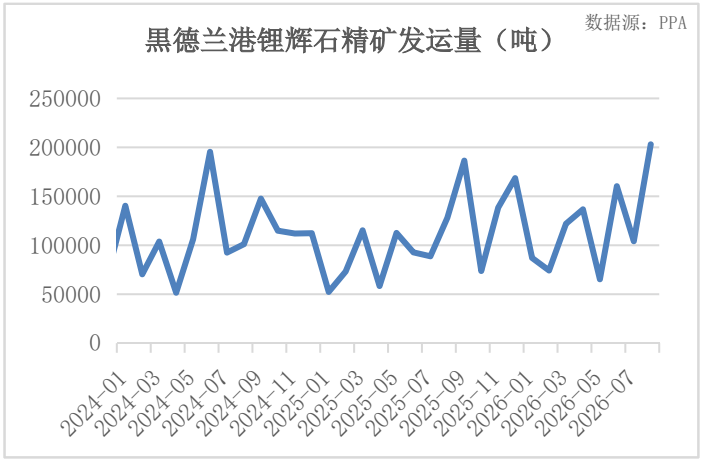
1 观点综述

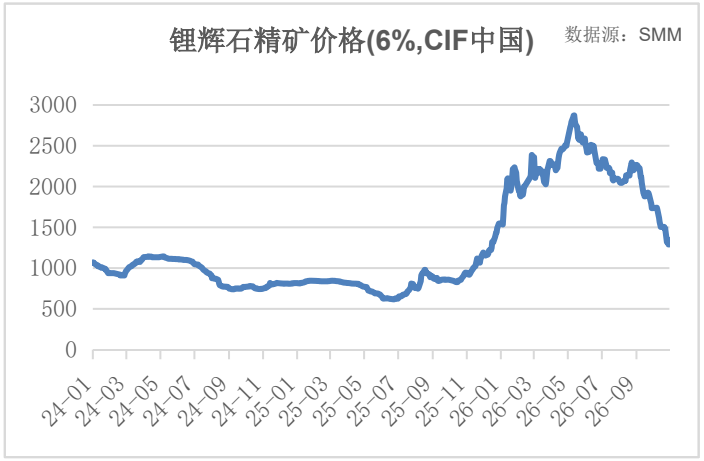
2 平衡表

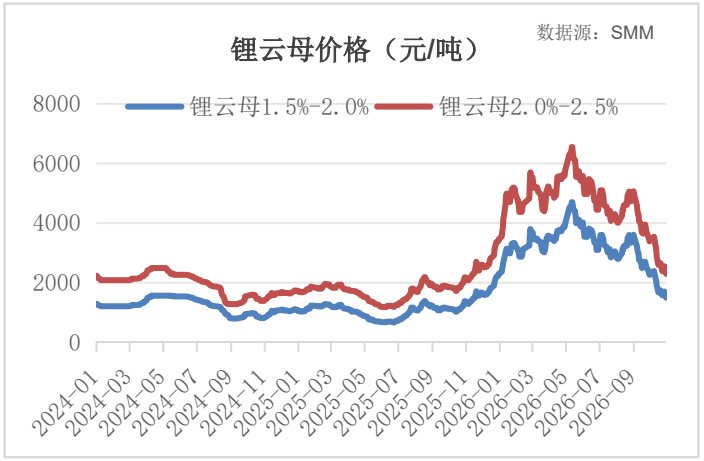
3 基本面数据

原料

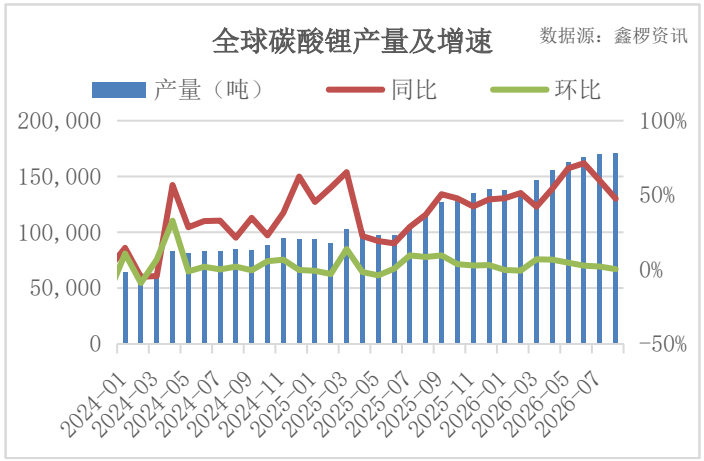

中国锂精矿进口量
数据源：SMM
进口总量（吨）
自澳大利亚进口量（吨）
自津巴布韦进口量（吨）
800,000
600,000
400,000
200,000
0
2023/04
2023/07
2023/10
2024/01
2024/04
2024/07
2024/10
2025/01
2025/04
2025/07
2025/10
2026/01
2026/04
2026/07

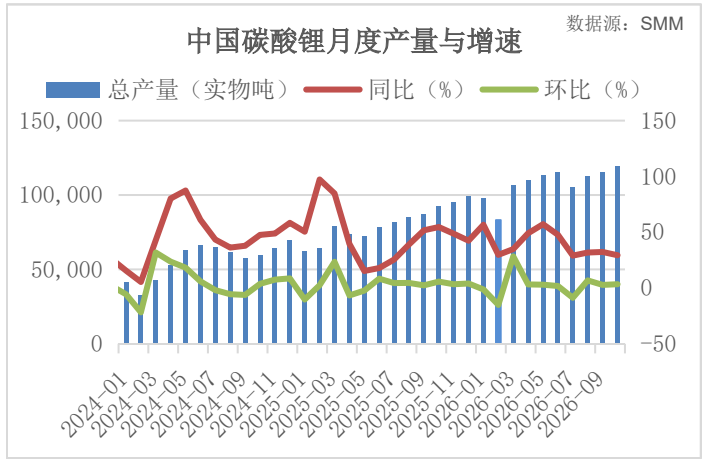

黑德兰港锂辉石精矿发运量（吨）
数据源：PPA
250000
200000
150000
100000
50000
0
2024-01
2024-03
2024-05
2024-07
2024-09
2024-11
2025-01
2025-03
2025-05
2025-07
2025-09
2025-11
2026-01
2026-03
2026-05
2026-07

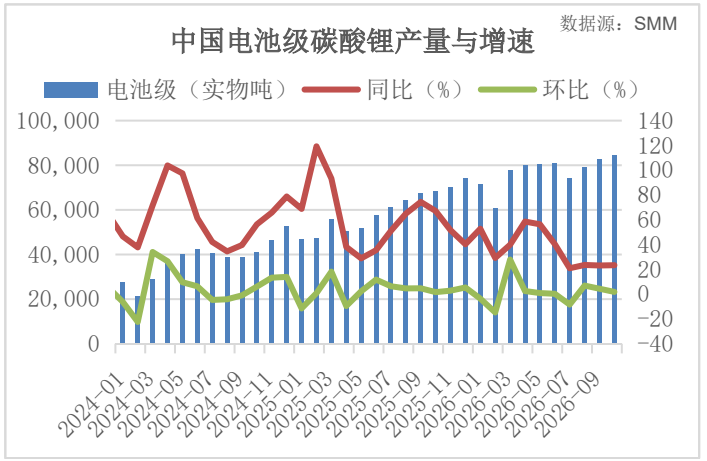

锂辉石精矿价格(6%,CIF中国)
数据源：SMM
3000
2500
2000
1500
1000
500
0
24-01
24-03
24-05
24-07
24-09
24-11
25-01
25-03
25-05
25-07
25-09
25-11
26-01
26-03
26-05
26-07
26-09

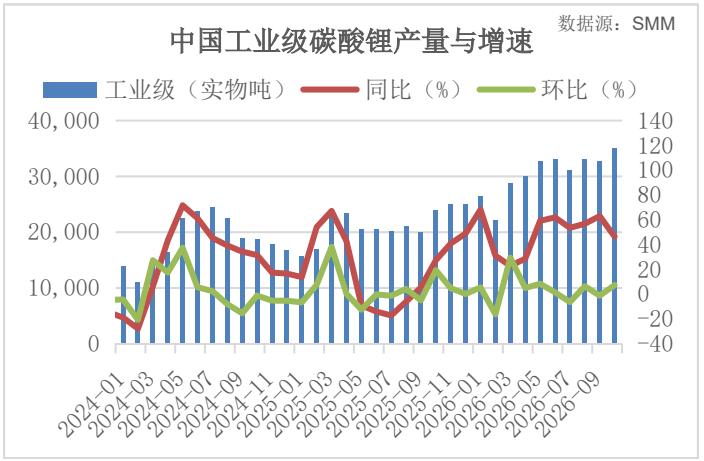

锂云母价格（元/吨）
数据源：SMM
锂云母1.5%-2.0%
锂云母2.0%-2.5%
8000
6000
4000
2000
0
2024-01
2024-03
2024-05
2024-07
2024-09
2024-11
2025-01
2025-03
2025-05
2025-07
2025-09
2025-11
2026-01
2026-03
2026-05
2026-07
2026-09

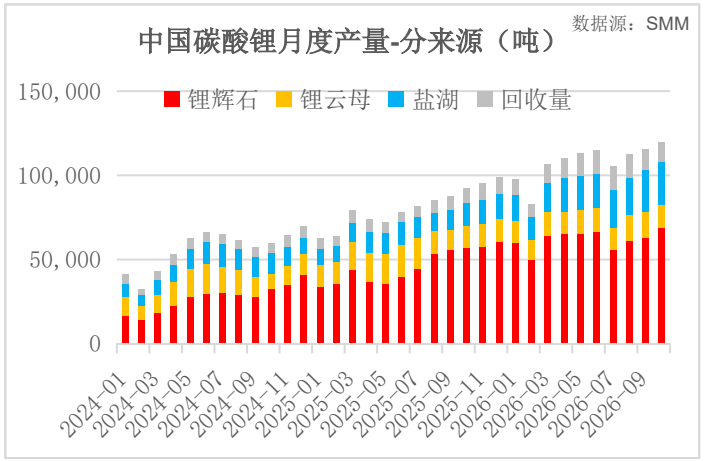
供需-碳酸锂


全球碳酸锂产量及增速
数据源：鑫椤资讯
产量（吨）
同比
环比
200,000
150,000
100,000
50,000
0
100%
50%
0%
-50%

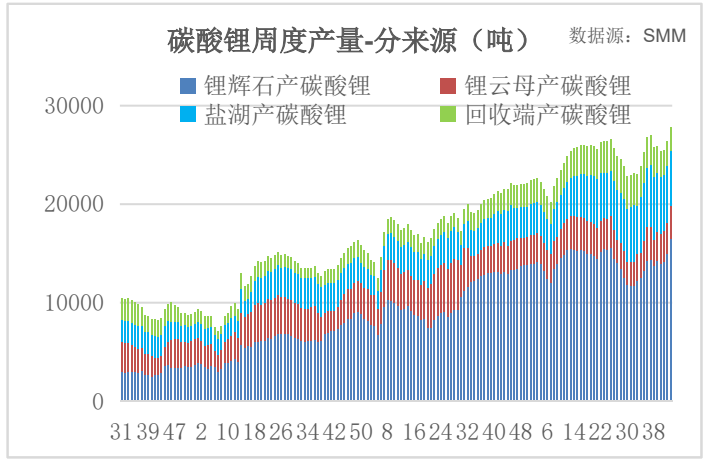

中国碳酸锂月度产量与增速
数据源：SMM
总产量（实物吨）
同比（%）
环比（%）
150,000
100,000
50,000
0
150
100
50
0
-50

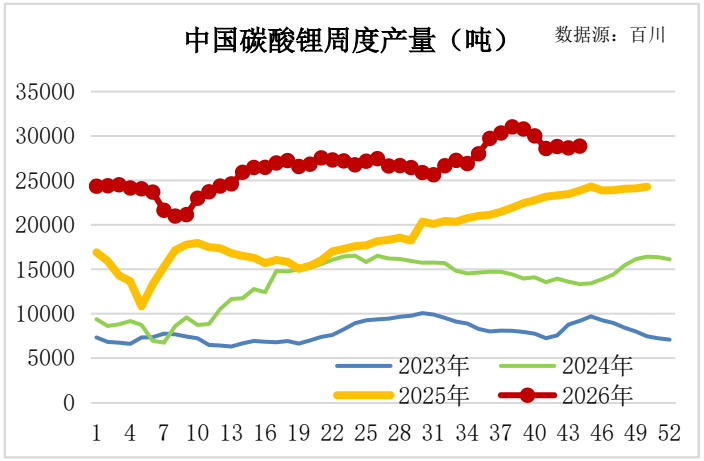

中国电池级碳酸锂产量与增速
数据源：SMM
电池级（实物吨）
同比（%）
环比（%）
100,000
80,000
60,000
40,000
20,000
0
140
120
100
80
60
40
20
0
-20
-40

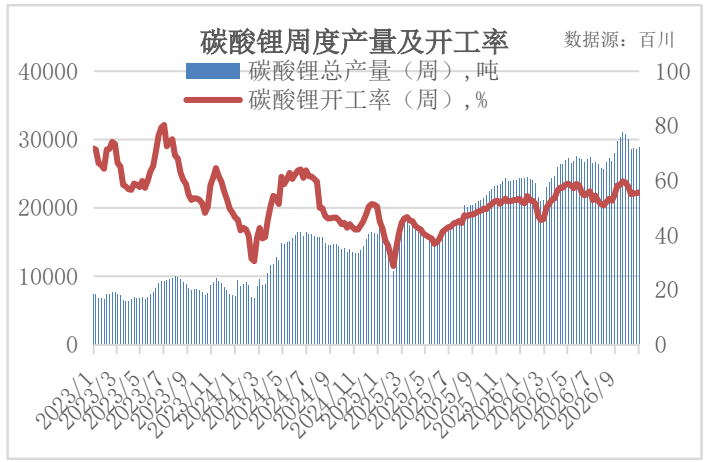

中国工业级碳酸锂产量与增速
数据源：SMM
工业级（实物吨）
同比（%）
环比（%）
40,000
30,000
20,000
10,000
0
140
120
100
80
60
40
20
0
-20
-40

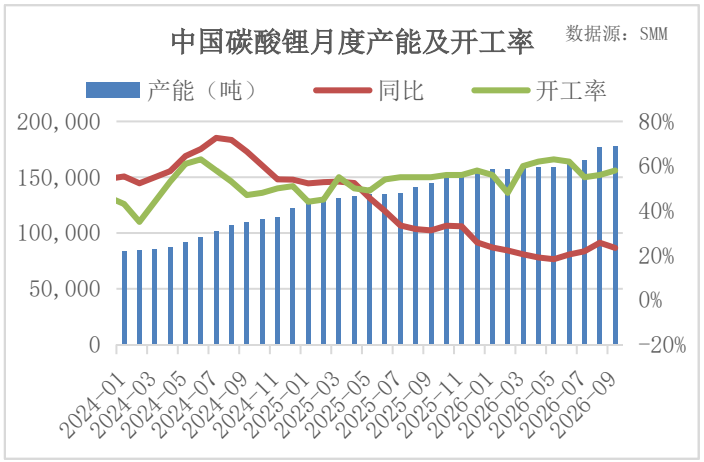

中国碳酸锂月度产量-分来源（吨）
数据源：SMM
锂辉石
锂云母
盐湖
回收量
150,000
100,000
50,000
0

供需-碳酸锂

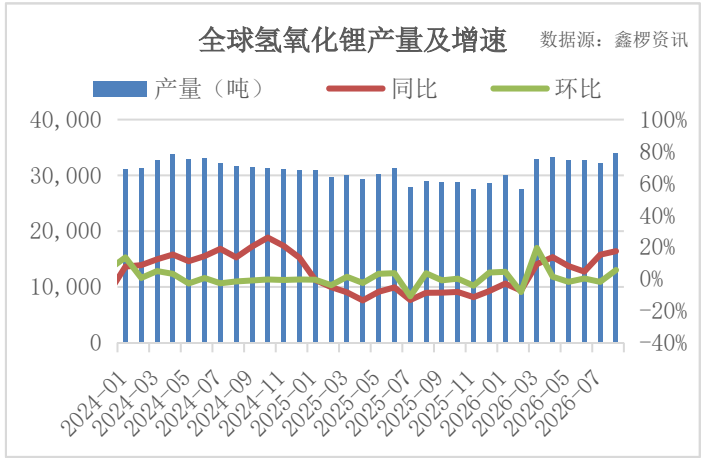

碳酸锂周度产量-分来源（吨）
数据源：SMM
锂辉石产碳酸锂
锂云母产碳酸锂
盐湖产碳酸锂
回收端产碳酸锂
30000
20000
10000
0

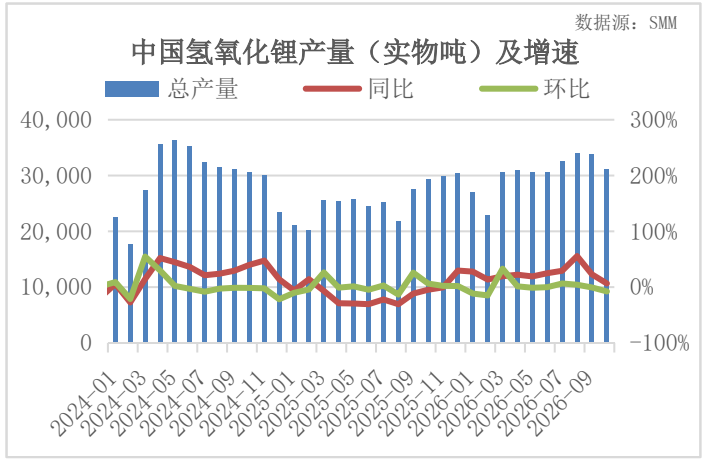

中国碳酸锂周度产量（吨）
数据源：百川
35000
30000
25000
20000
15000
10000
5000
0
2023年
2024年
2025年
2026年

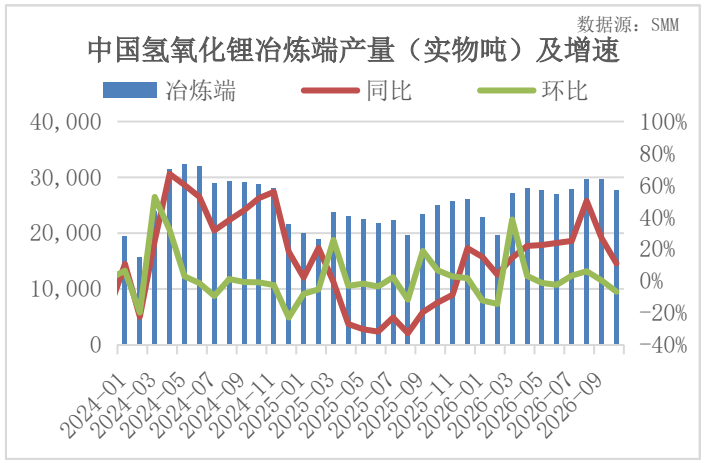

碳酸锂周度产量及开工率
数据源：百川
碳酸锂总产量（周），吨
碳酸锂开工率（周），%
40000
30000
20000
10000
0
100
80
60
40
20
0

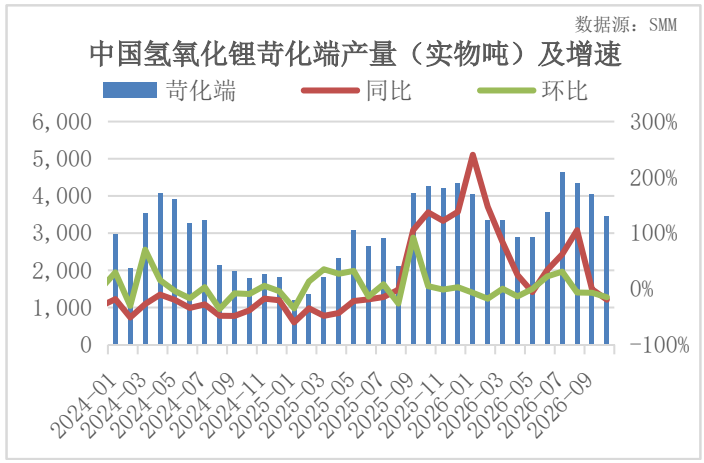

中国碳酸锂月度产能及开工率
数据源：SMM
产能（吨）
同比
开工率
200,000
150,000
100,000
50,000
0
80%
60%
40%
20%
0%
-20%

供需-氢氧化锂

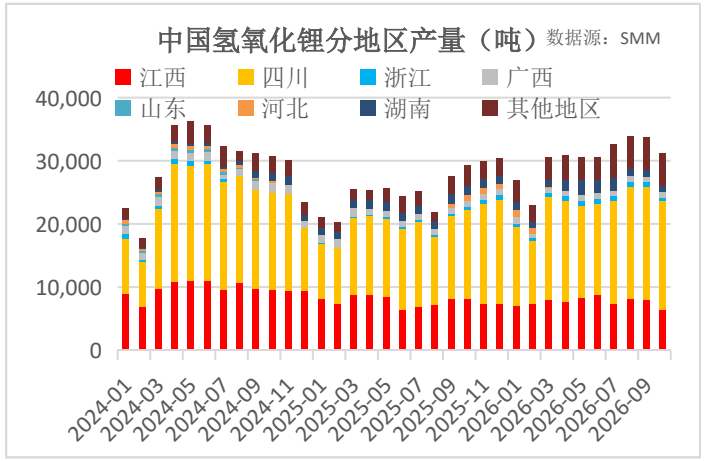

全球氢氧化锂产量及增速
数据源：鑫椤资讯
产量（吨）
同比
环比
40,000
30,000
20,000
10,000
0
100%
80%
60%
40%
20%
0%
-20%
-40%
2024-01
2024-03
2024-05
2024-07
2024-09
2024-11
2025-01
2025-03
2025-05
2025-07
2025-09
2025-11
2026-01
2026-03
2026-05
2026-07

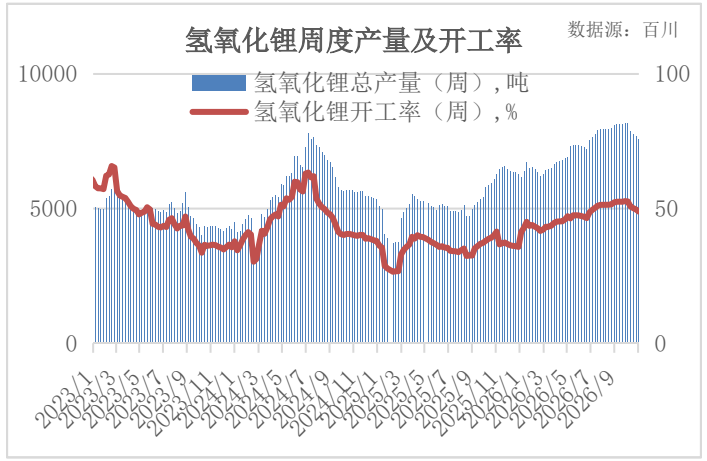

数据源：SMM
中国氢氧化锂产量（实物吨）及增速
总产量
同比
环比
40,000
30,000
20,000
10,000
0
300%
200%
100%
0%
-100%
2024-01
2024-03
2024-05
2024-07
2024-09
2024-11
2025-01
2025-03
2025-05
2025-07
2025-09
2025-11
2026-01
2026-03
2026-05
2026-07
2026-09

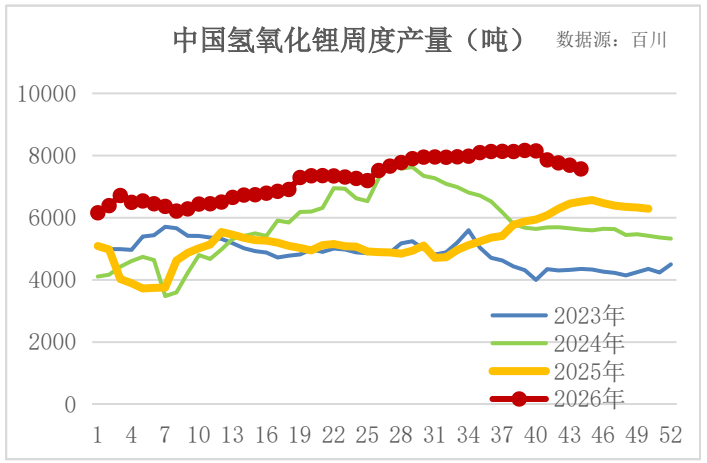

数据源：SMM
中国氢氧化锂冶炼端产量（实物吨）及增速
冶炼端
同比
环比
40,000
30,000
20,000
10,000
0
100%
80%
60%
40%
20%
0%
-20%
-40%
2024-01
2024-03
2024-05
2024-07
2024-09
2024-11
2025-01
2025-03
2025-05
2025-07
2025-09
2025-11
2026-01
2026-03
2026-05
2026-07
2026-09

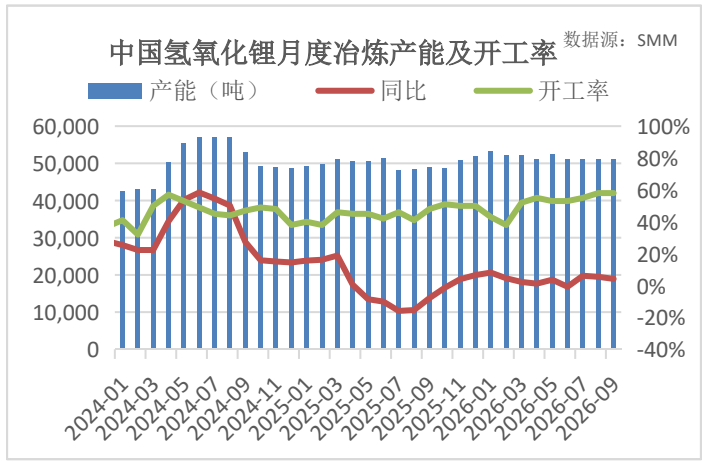

数据源：SMM
中国氢氧化锂苛化端产量（实物吨）及增速
苛化端
同比
环比
6,000
5,000
4,000
3,000
2,000
1,000
0
300%
200%
100%
0%
-100%
2024-01
2024-03
2024-05
2024-07
2024-09
2024-11
2025-01
2025-03
2025-05
2025-07
2025-09
2025-11
2026-01
2026-03
2026-05
2026-07
2026-09

供需-氢氧化锂

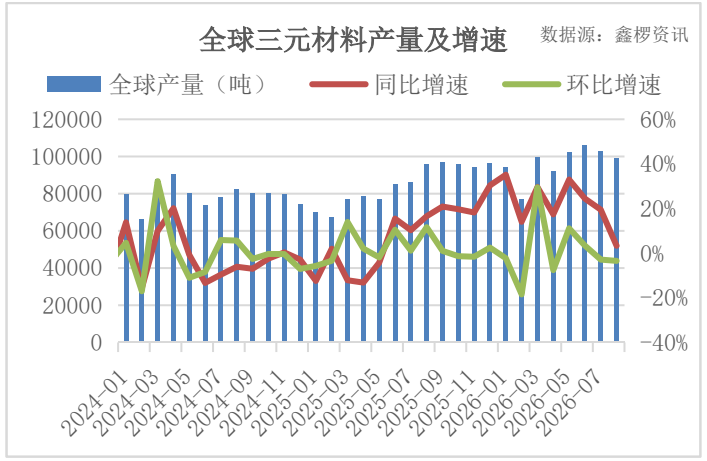

中国氢氧化锂分地区产量（吨）
数据源：SMM
江西
四川
浙江
广西
山东
河北
湖南
其他地区
40,000
30,000
20,000
10,000
0
2024-01
2024-03
2024-05
2024-07
2024-09
2024-11
2025-01
2025-03
2025-05
2025-07
2025-09
2025-11
2026-01
2026-03
2026-05
2026-07
2026-09

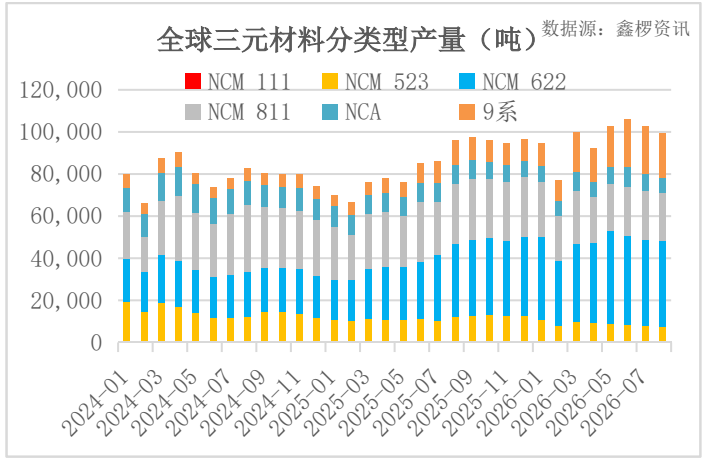

氢氧化锂周度产量及开工率
数据源：百川
氢氧化锂总产量（周），吨
氢氧化锂开工率（周），%
10000
5000
0
100
50
0

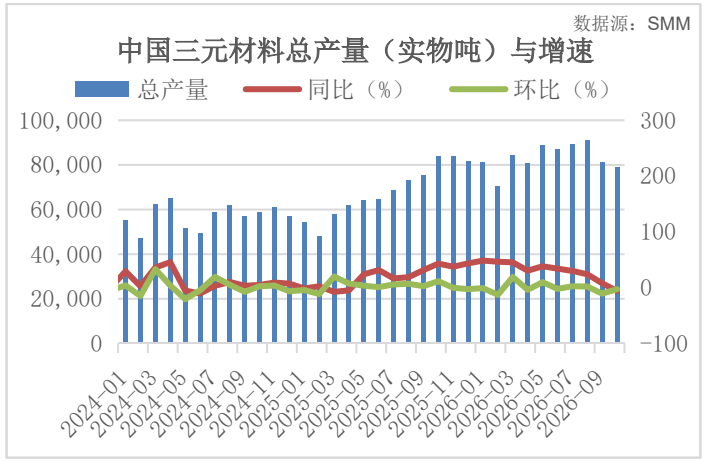

中国氢氧化锂周度产量（吨）
数据源：百川
10000
8000
6000
4000
2000
0
1 4 7 10 13 16 19 22 25 28 31 34 37 40 43 46 49 52
2023年
2024年
2025年
2026年

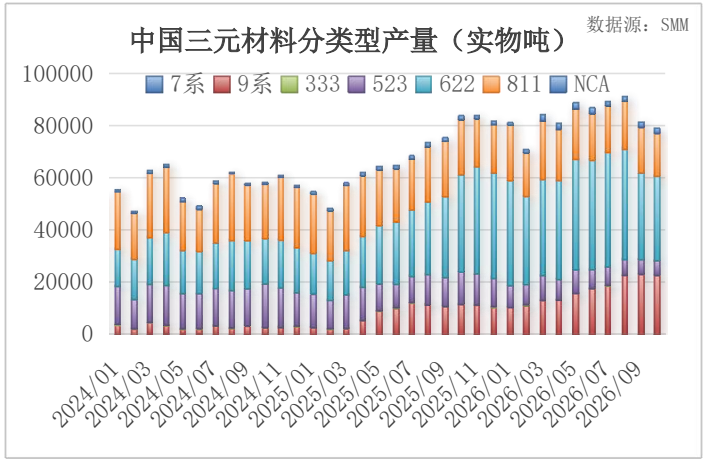

中国氢氧化锂月度冶炼产能及开工率
数据源：SMM
产能（吨）
同比
开工率
60,000
50,000
40,000
30,000
20,000
10,000
0
100%
80%
60%
40%
20%
0%
-20%
-40%
2024-01
2024-03
2024-05
2024-07
2024-09
2024-11
2025-01
2025-03
2025-05
2025-07
2025-09
2025-11
2026-01
2026-03
2026-05
2026-07
2026-09

供需-三元材料

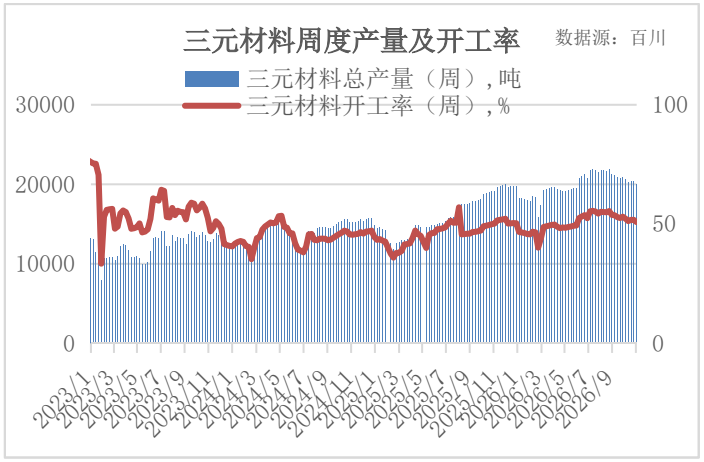

全球三元材料产量及增速
数据源：鑫椤资讯
全球产量（吨）
同比增速
环比增速
120000
100000
80000
60000
40000
20000
0
60%
40%
20%
0%
-20%
-40%
2024-01
2024-03
2024-05
2024-07
2024-09
2024-11
2025-01
2025-03
2025-05
2025-07
2025-09
2025-11
2026-01
2026-03
2026-05
2026-07

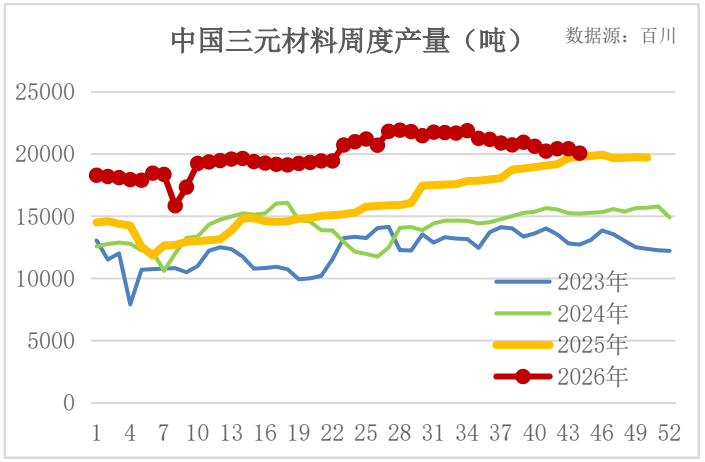

全球三元材料分类型产量（吨）
数据源：鑫椤资讯
NCM 111
NCM 523
NCM 622
NCM 811
NCA
9系
120, 000
100, 000
80, 000
60, 000
40, 000
20, 000
0
2024-01
2024-03
2024-05
2024-07
2024-09
2024-11
2025-01
2025-03
2025-05
2025-07
2025-09
2025-11
2026-01
2026-03
2026-05
2026-07

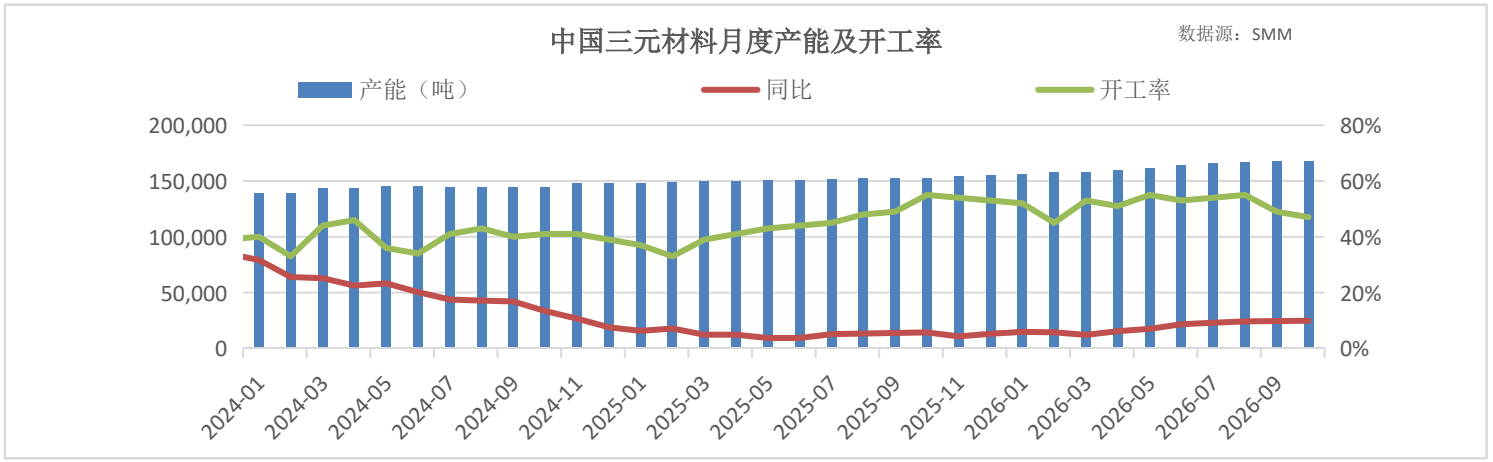

数据源：SMM
中国三元材料总产量（实物吨）与增速
总产量
同比（%）
环比（%）
100, 000
80, 000
60, 000
40, 000
20, 000
0
300
200
100
0
-100
2024-01
2024-03
2024-05
2024-07
2024-09
2024-11
2025-01
2025-03
2025-05
2025-07
2025-09
2025-11
2026-01
2026-03
2026-05
2026-07
2026-09


数据源：SMM
中国三元材料分类型产量（实物吨）
7系
9系
333
523
622
811
NCA
100000
80000
60000
40000
20000
0
2024/01
2024/03
2024/05
2024/07
2024/09
2024/11
2025/01
2025/03
2025/05
2025/07
2025/09
2025/11
2026/01
2026/03
2026/05
2026/07
2026/09

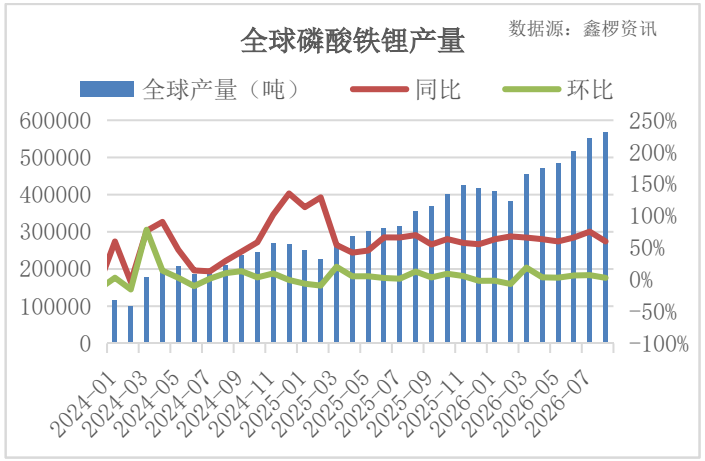
供需-三元材料

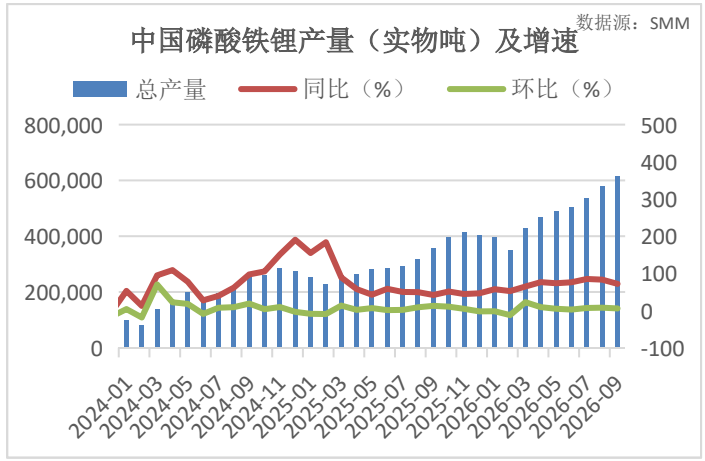

三元材料周度产量及开工率
数据源：百川
三元材料总产量（周），吨
三元材料开工率（周），%
30000
20000
10000
0
100
50
0

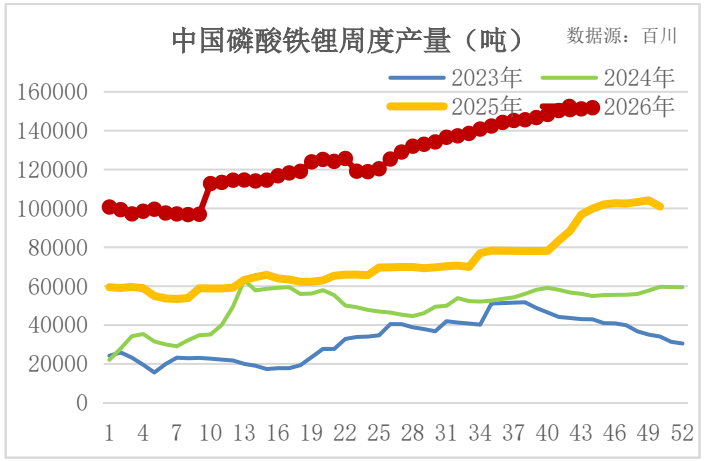

中国三元材料周度产量（吨）
数据源：百川
25000
20000
15000
10000
5000
0
1 4 7 10 13 16 19 22 25 28 31 34 37 40 43 46 49 52
2023年
2024年
2025年
2026年

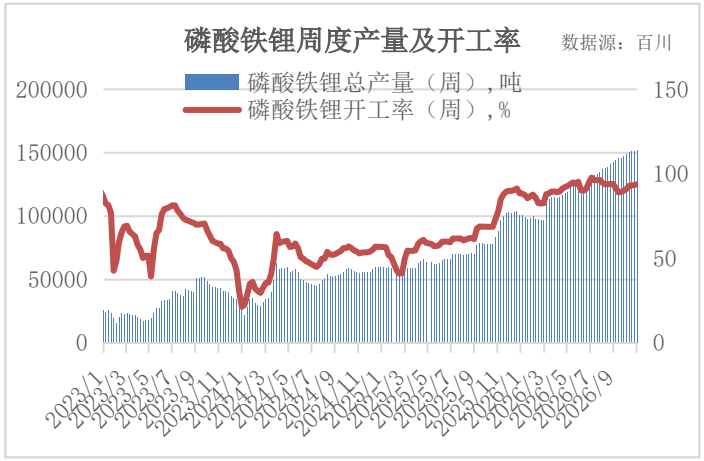

中国三元材料月度产能及开工率
数据源：SMM
产能（吨）
同比
开工率
200,000
150,000
100,000
50,000
0
80%
60%
40%
20%
0%
2024-01
2024-03
2024-05
2024-07
2024-09
2024-11
2025-01
2025-03
2025-05
2025-07
2025-09
2025-11
2026-01
2026-03
2026-05
2026-07
2026-09

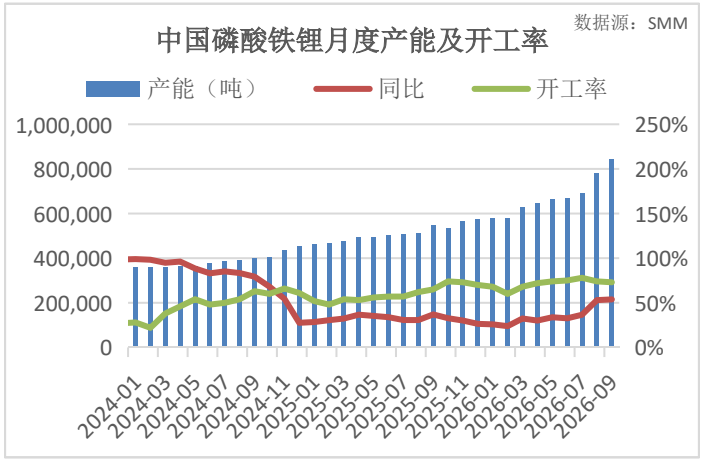
供需-磷酸铁锂


全球磷酸铁锂产量
数据源：鑫椤资讯
全球产量（吨）
同比
环比

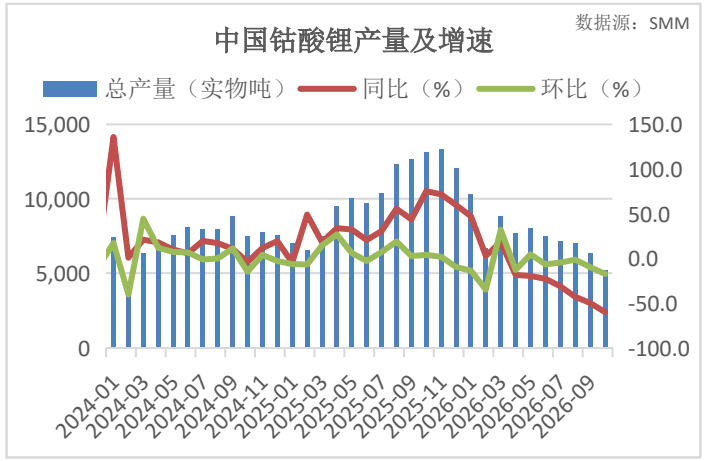

中国磷酸铁锂产量（实物吨）及增速
数据源：SMM
总产量
同比（%）
环比（%）

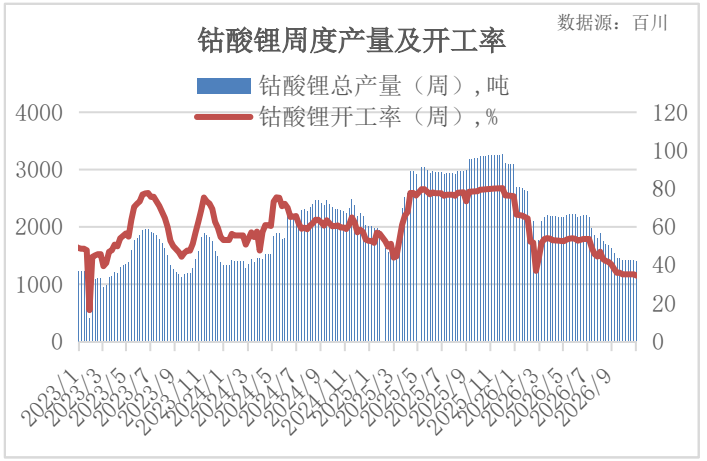

中国磷酸铁锂周度产量（吨）
数据源：百川
2023年
2024年
2025年
2026年

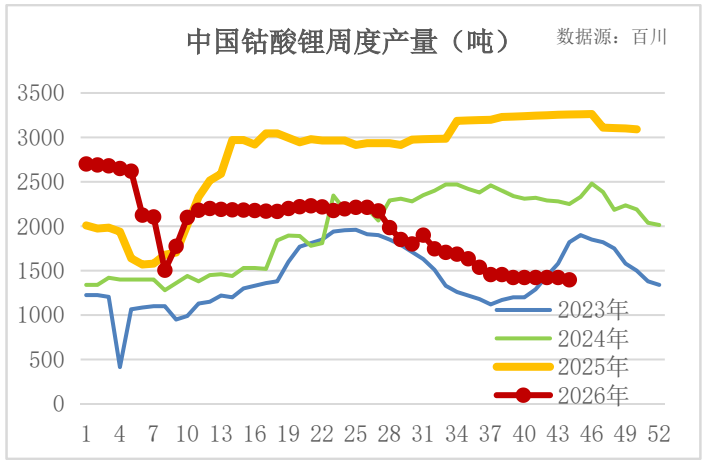

磷酸铁锂周度产量及开工率
数据源：百川
磷酸铁锂总产量（周），吨
磷酸铁锂开工率（周），%

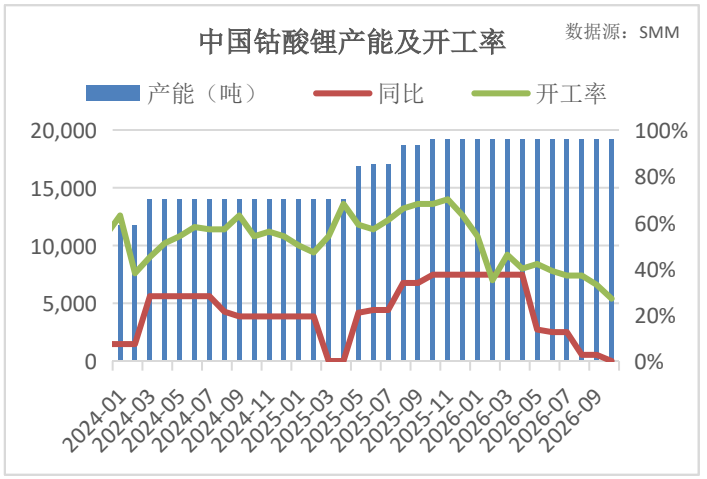

中国磷酸铁锂月度产能及开工率
数据源：SMM
产能（吨）
同比
开工率

供需-钴酸锂

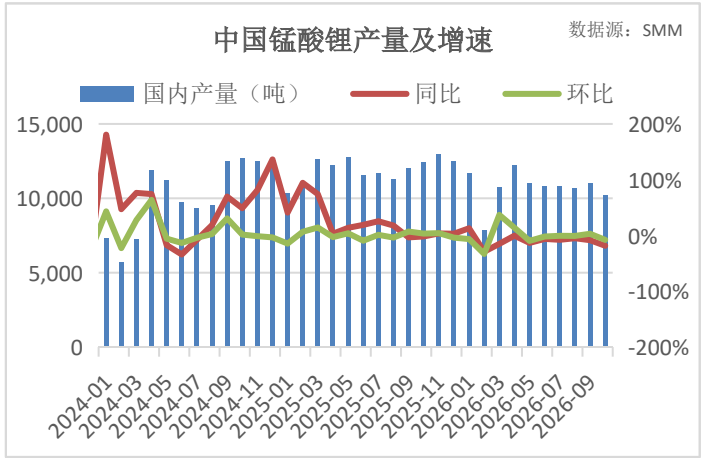

中国钴酸锂产量及增速
数据源：SMM
总产量（实物吨）
同比（%）
环比（%）
15,000
10,000
5,000
0
150.0
100.0
50.0
0.0
-50.0
-100.0
2024-01
2024-03
2024-05
2024-07
2024-09
2024-11
2025-01
2025-03
2025-05
2025-07
2025-09
2025-11
2026-01
2026-03
2026-05
2026-07
2026-09

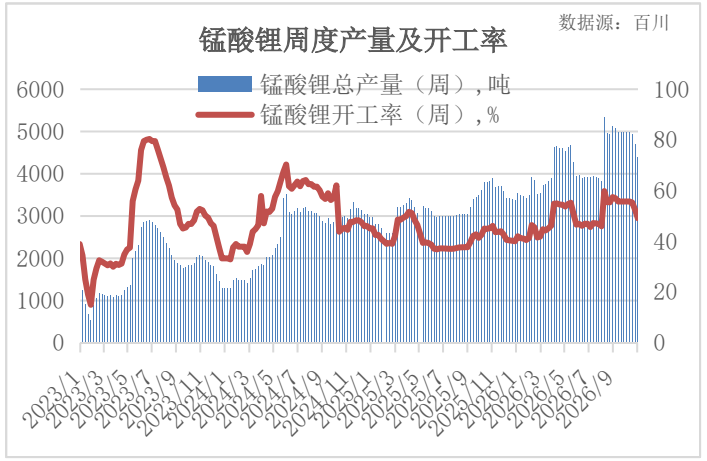

钴酸锂周度产量及开工率
数据源：百川
钴酸锂总产量（周），吨
钴酸锂开工率（周），%
4000
3000
2000
1000
0
120
100
80
60
40
20
0

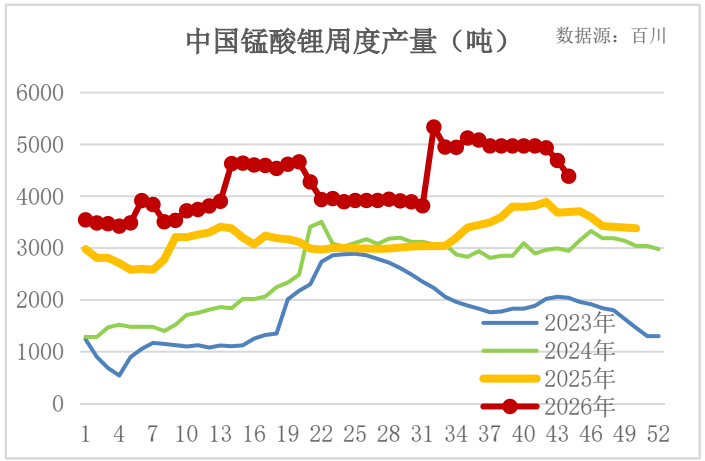

中国钴酸锂周度产量（吨）
数据源：百川
3500
3000
2500
2000
1500
1000
500
0
1 4 7 10 13 16 19 22 25 28 31 34 37 40 43 46 49 52
2023年
2024年
2025年
2026年

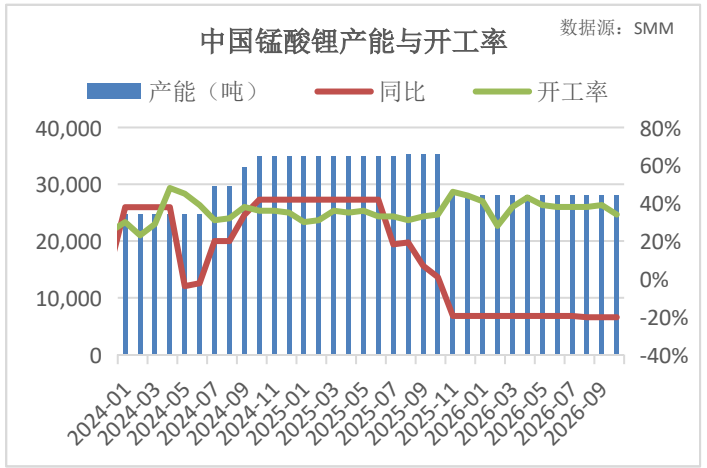

中国钴酸锂产能及开工率
数据源：SMM
产能（吨）
同比
开工率
20,000
15,000
10,000
5,000
0
100%
80%
60%
40%
20%
0%
2024-01
2024-03
2024-05
2024-07
2024-09
2024-11
2025-01
2025-03
2025-05
2025-07
2025-09
2025-11
2026-01
2026-03
2026-05
2026-07
2026-09

供需-锰酸锂

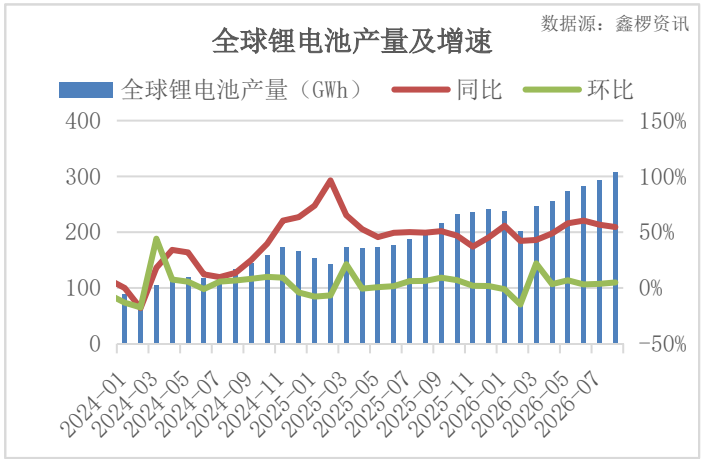

中国锰酸锂产量及增速
数据源：SMM
国内产量（吨）
同比
环比
15,000
10,000
5,000
0
200%
100%
0%
-100%
-200%
2024-01
2024-03
2024-05
2024-07
2024-09
2024-11
2025-01
2025-03
2025-05
2025-07
2025-09
2025-11
2026-01
2026-03
2026-05
2026-07
2026-09

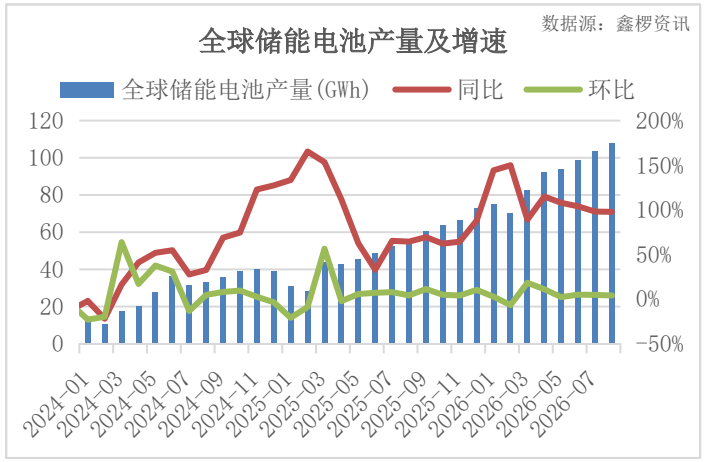

锰酸锂周度产量及开工率
数据源：百川
锰酸锂总产量（周），吨
锰酸锂开工率（周），%
6000
5000
4000
3000
2000
1000
0
100
80
60
40
20
0

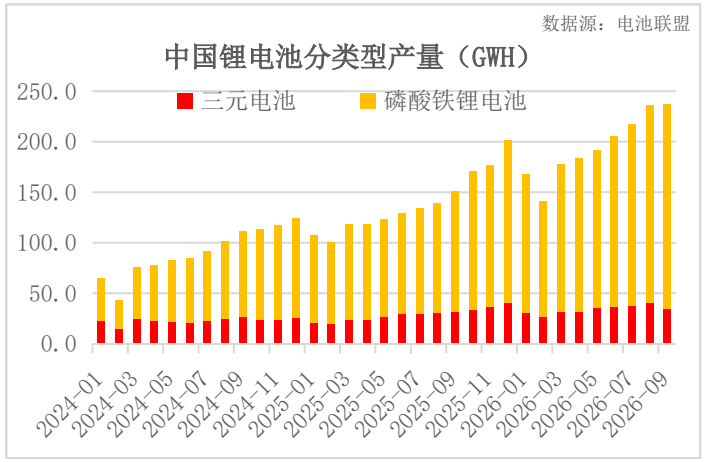

中国锰酸锂周度产量（吨）
数据源：百川
6000
5000
4000
3000
2000
1000
0
1 4 7 10 13 16 19 22 25 28 31 34 37 40 43 46 49 52
2023年
2024年
2025年
2026年

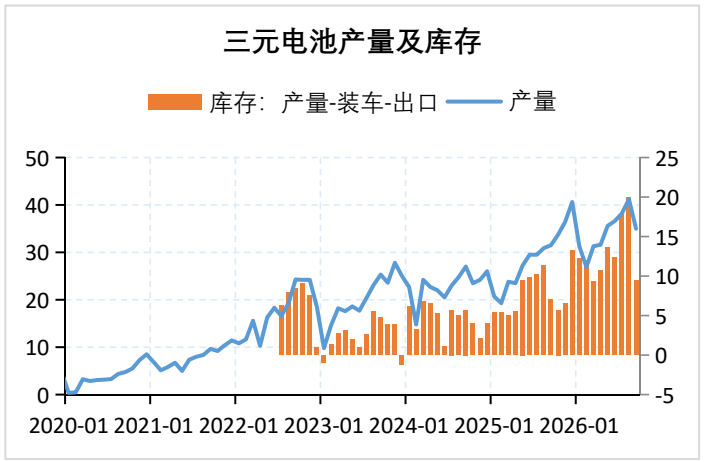

中国锰酸锂产能与开工率
数据源：SMM
产能（吨）
同比
开工率
40,000
30,000
20,000
10,000
0
80%
60%
40%
20%
0%
-20%
-40%
2024-01
2024-03
2024-05
2024-07
2024-09
2024-11
2025-01
2025-03
2025-05
2025-07
2025-09
2025-11
2026-01
2026-03
2026-05
2026-07
2026-09

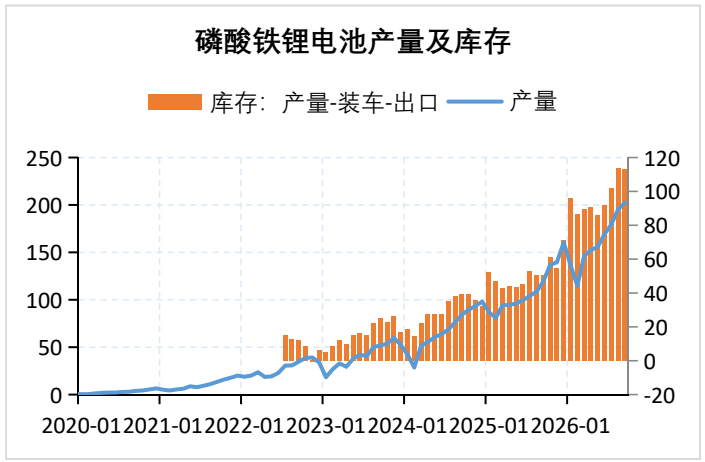
供需-锂电池

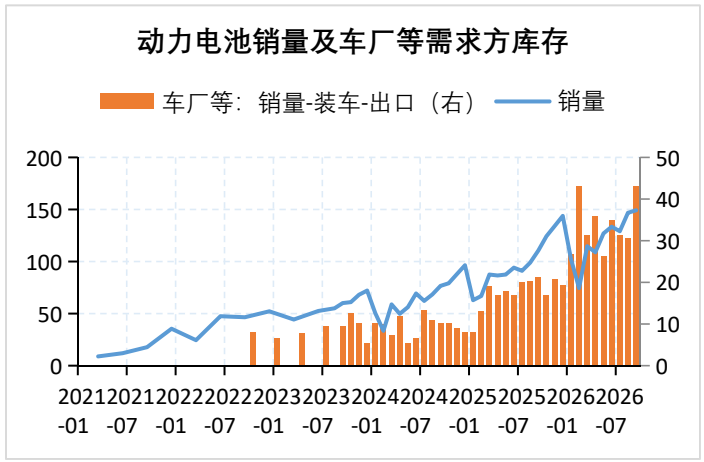

全球锂电池产量及增速
数据源：鑫椤资讯
全球锂电池产量（GWh）
同比
环比


全球储能电池产量及增速
数据源：鑫椤资讯
全球储能电池产量(GWh)
同比
环比

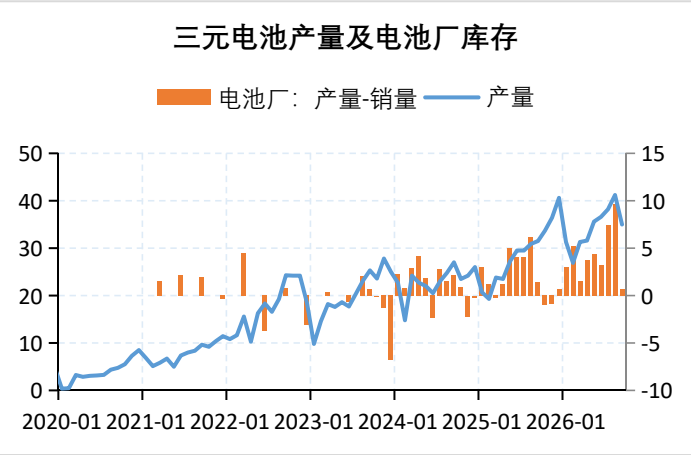

中国锂电池分类型产量（GWH）
数据源：电池联盟
三元电池
磷酸铁锂电池

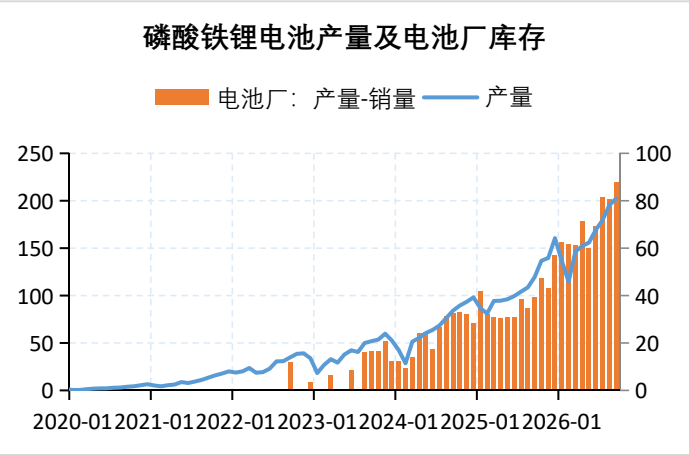

三元电池产量及库存
库存：产量-装车-出口
产量

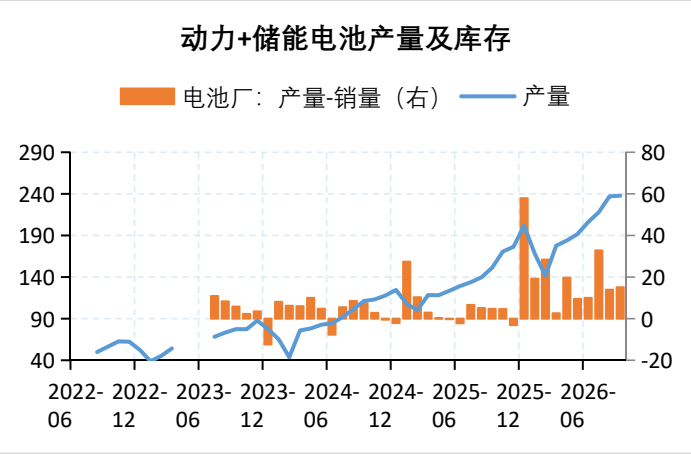

磷酸铁锂电池产量及库存
库存：产量-装车-出口
产量

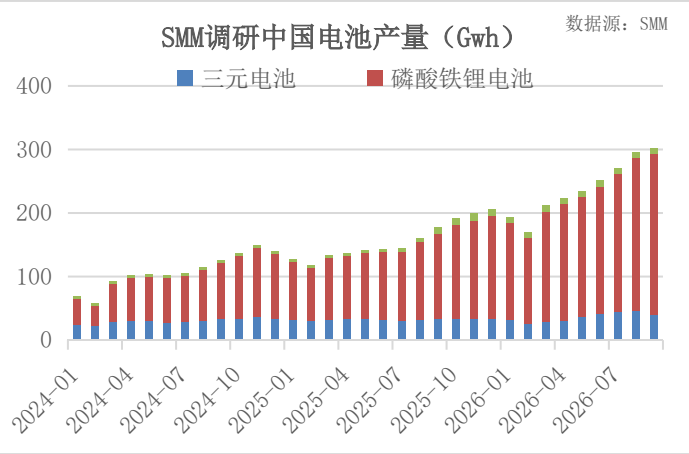

动力电池销量及车厂等需求方库存
车厂等：销量-装车-出口（右）
销量

供需-锂电池

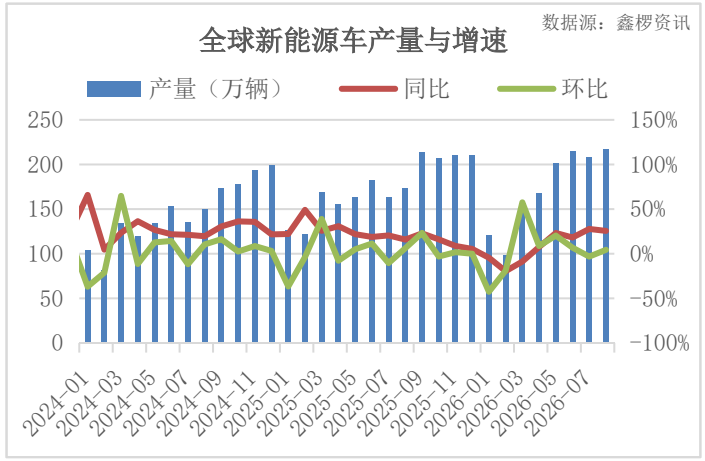

三元电池产量及电池厂库存
电池厂：产量-销量
产量
50
40
30
20
10
0
15
10
5
0
-5
-10
2020-01 2021-01 2022-01 2023-01 2024-01 2025-01 2026-01

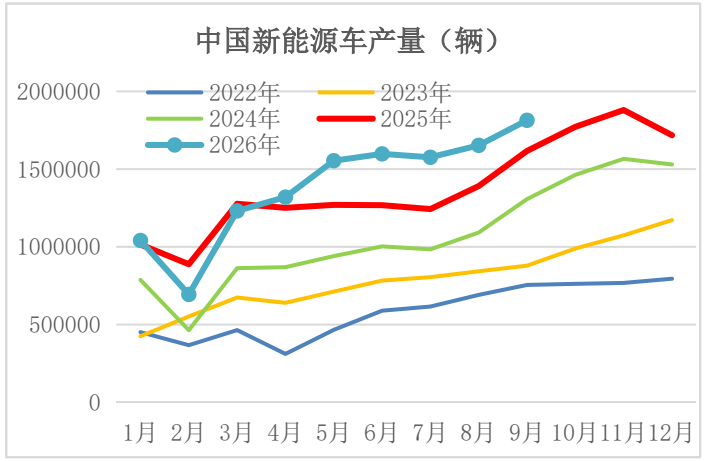

磷酸铁锂电池产量及电池厂库存
电池厂：产量-销量
产量
250
200
150
100
50
0
100
80
60
40
20
0
2020-01 2021-01 2022-01 2023-01 2024-01 2025-01 2026-01

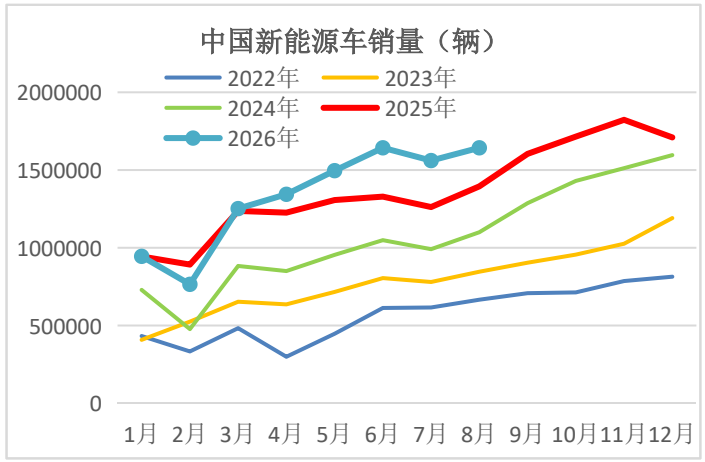

动力+储能电池产量及库存
电池厂：产量-销量（右）
产量
290
240
190
140
90
40
80
60
40
20
0
-20
2022-06 2022-12 2023-06 2023-12 2024-06 2024-12 2025-06 2025-12 2026-06

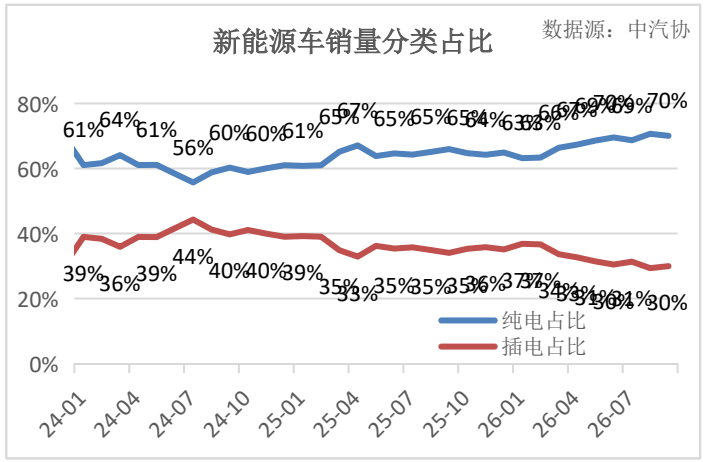

SMM调研中国电池产量（Gwh）
数据源：SMM
三元电池
磷酸铁锂电池
400
300
200
100
0
2024-01 2024-04 2024-07 2024-10 2025-01 2025-04 2025-07 2025-10 2026-01 2026-04 2026-07

供需-新能源车


全球新能源车产量与增速
数据源：鑫椤资讯
产量（万辆）
同比
环比
250
200
150
100
50
0
150%
100%
50%
0%
-50%
-100%
2024-01
2024-03
2024-05
2024-07
2024-09
2024-11
2025-01
2025-03
2025-05
2025-07
2025-09
2025-11
2026-01
2026-03
2026-05
2026-07

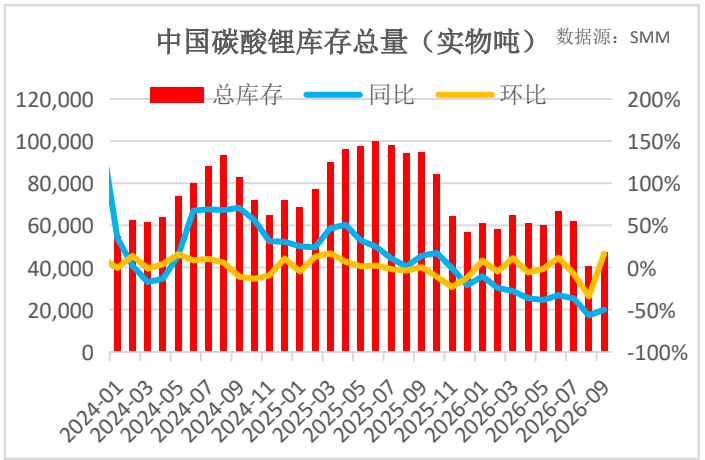

中国新能源车产量（辆）
2000000
1500000
1000000
500000
0
2022年
2023年
2024年
2025年
2026年
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月

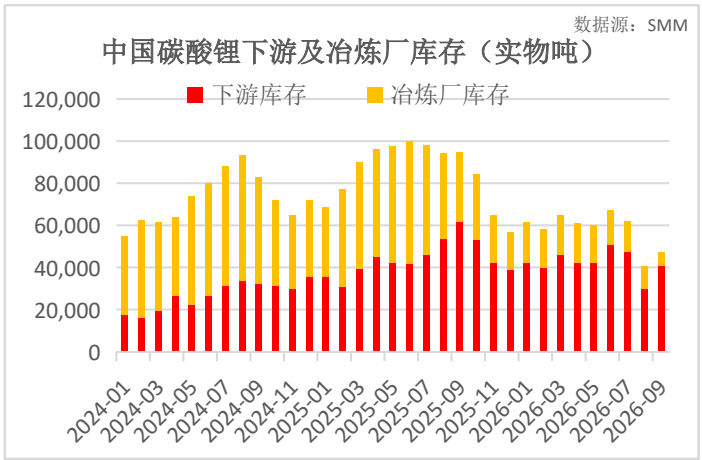

中国新能源车销量（辆）
2000000
1500000
1000000
500000
0
2022年
2023年
2024年
2025年
2026年
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月

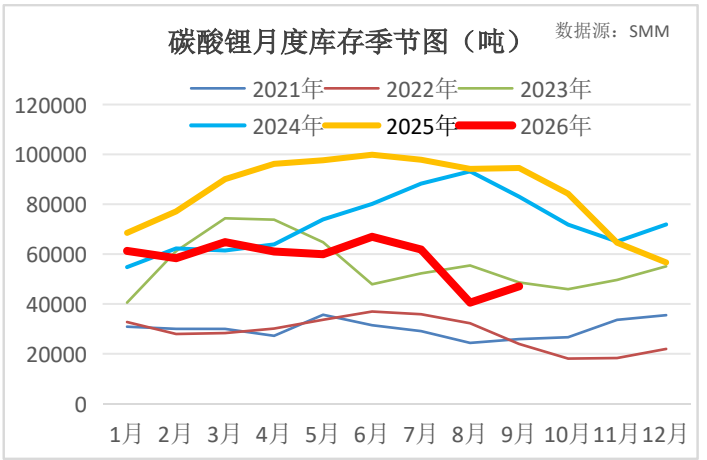

新能源车销量分类占比
数据源：中汽协
80%
60%
40%
20%
0%
纯电占比
插电占比
24-01
24-04
24-07
24-10
25-01
25-04
25-07
25-10
26-01
26-04
26-07

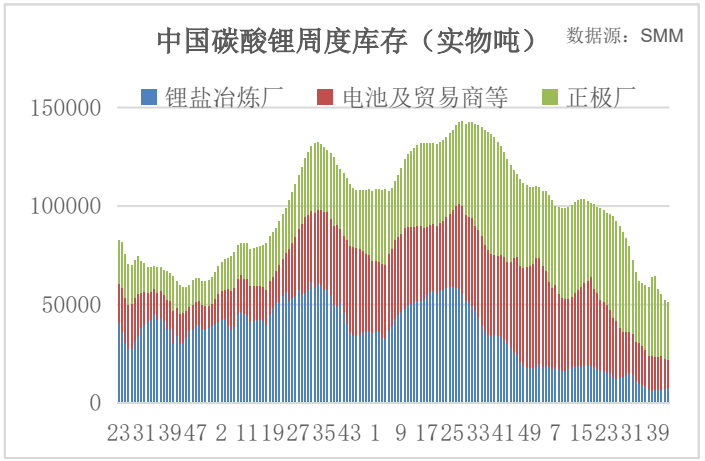
库存

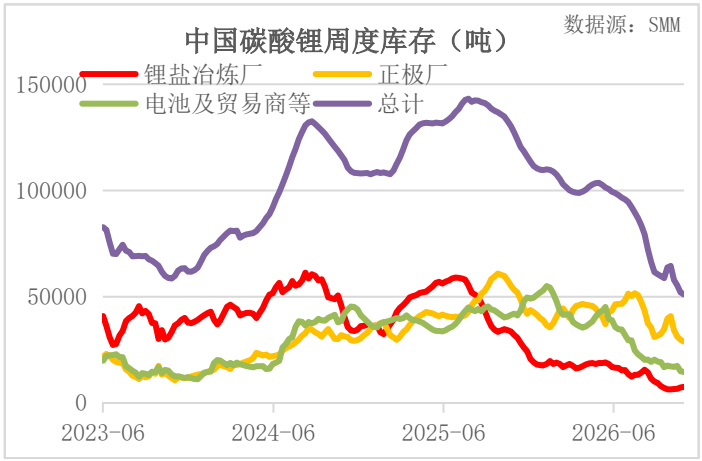
- 库存方面，SMM数据显示，9月碳酸锂月度库存为47066实物吨，其中下游库存40643实物吨，冶炼厂库存6423实物吨。本周SMM碳酸锂周度库存为51141吨（-952），冶炼厂库存7594吨（+280），正极厂库存28949吨(-855)，其他库存（电池厂及贸易商）14598吨(-377)。大样本库存中，其他库存（大样本）为21037吨(-638)，本周碳酸锂大样本库存为57580吨(-1213)。
- 本周SMM货权口径库存：上游库存36511吨(+2492)，正极厂库存35739吨(-1516)，贸易库存38102吨(-1308)，电芯厂及其他库存18033吨(-1562)，总计128385吨(-1894)。另，本周百川碳酸锂工厂库存为30195吨(+1130)。

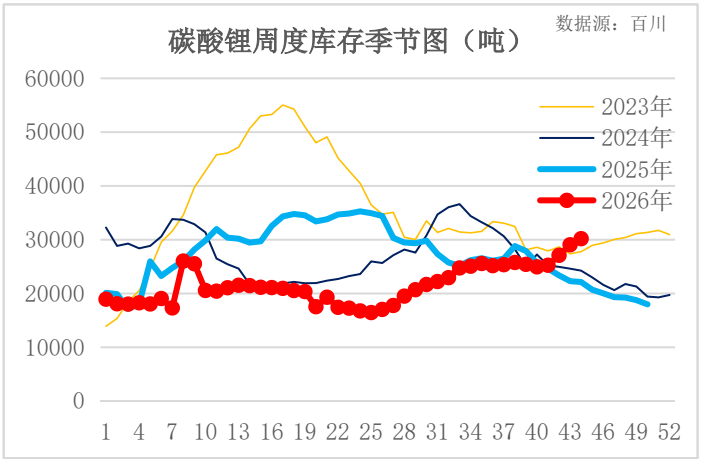




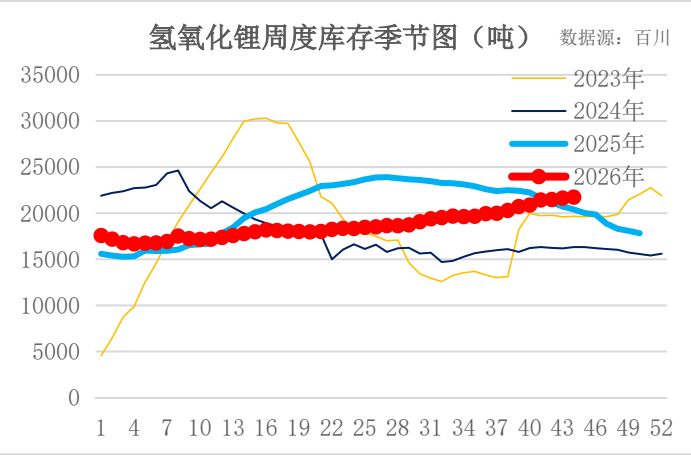


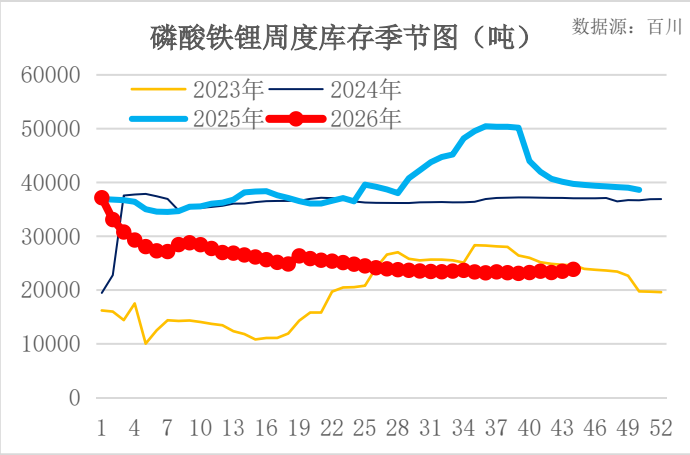


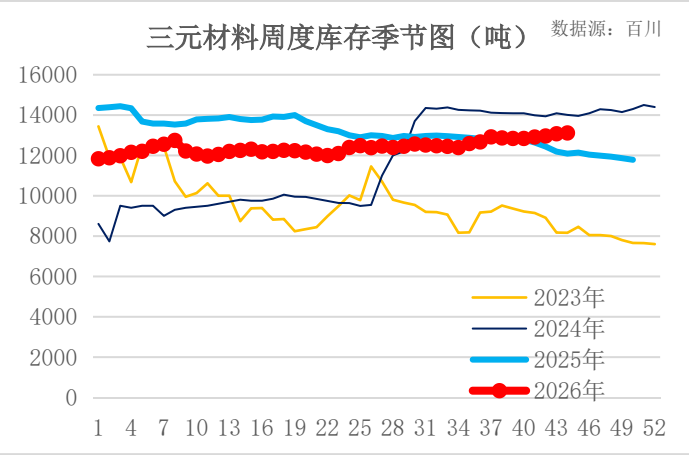


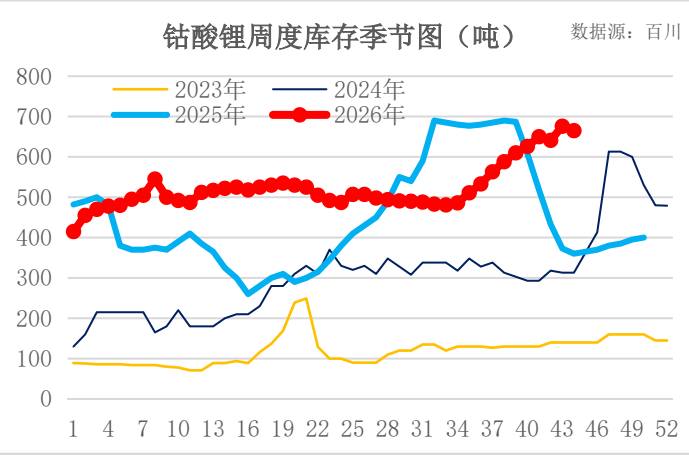


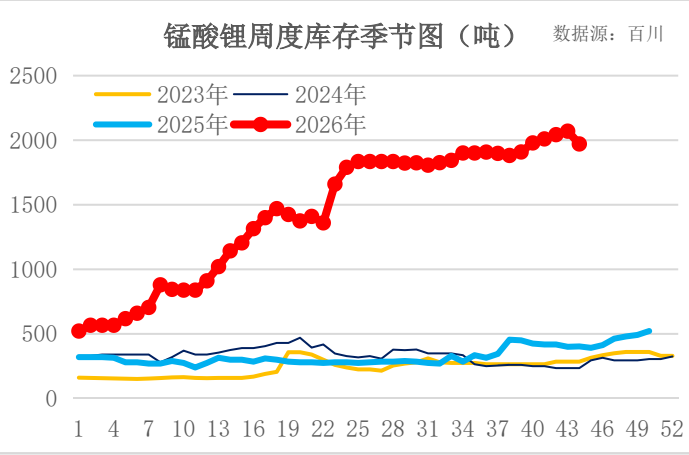
库存


氢氧化锂周度库存季节图（吨）
数据源：百川
35000
30000
25000
20000
15000
10000
5000
0
1 4 7 10 13 16 19 22 25 28 31 34 37 40 43 46 49 52
2023年
2024年
2025年
2026年

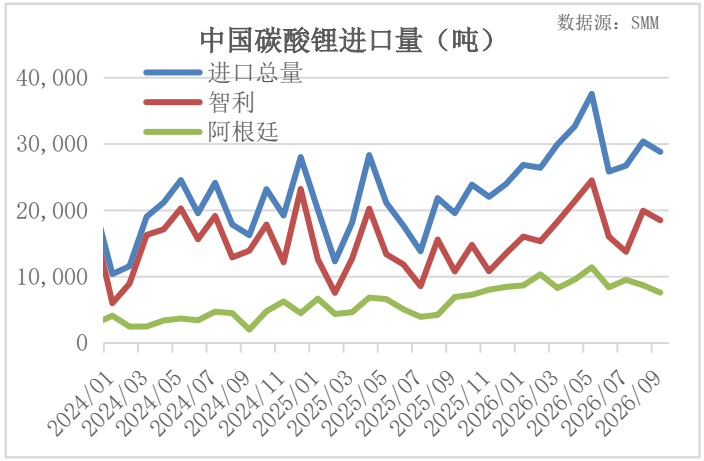

磷酸铁锂周度库存季节图（吨）
数据源：百川
60000
50000
40000
30000
20000
10000
0
1 4 7 10 13 16 19 22 25 28 31 34 37 40 43 46 49 52
2023年
2024年
2025年
2026年

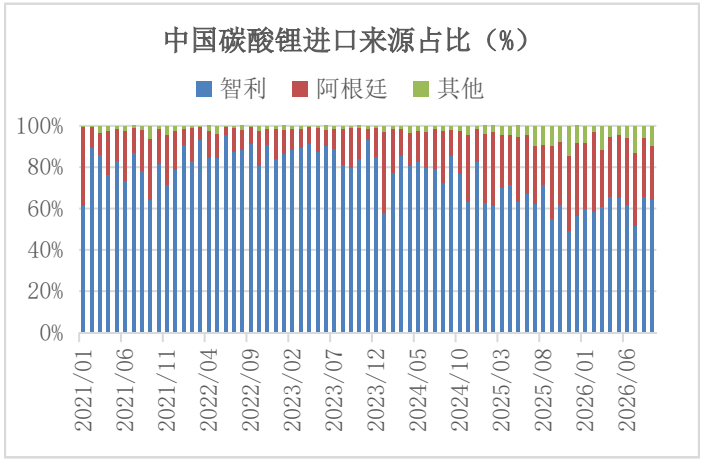

三元材料周度库存季节图（吨）
数据源：百川
16000
14000
12000
10000
8000
6000
4000
2000
0
1 4 7 10 13 16 19 22 25 28 31 34 37 40 43 46 49 52
2023年
2024年
2025年
2026年

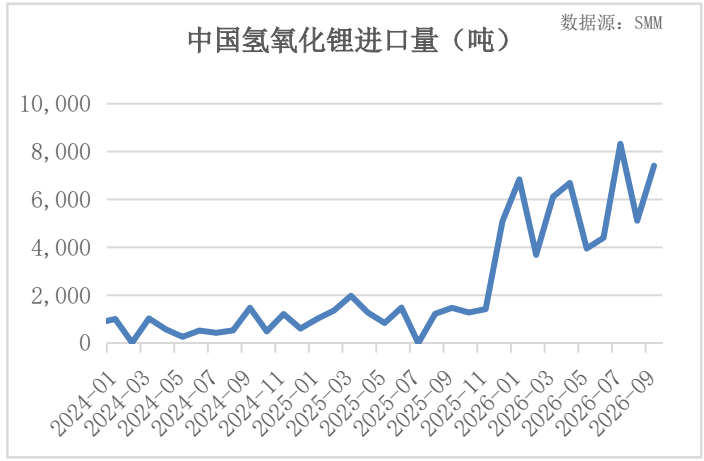

钴酸锂周度库存季节图（吨）
数据源：百川
800
700
600
500
400
300
200
100
0
1 4 7 10 13 16 19 22 25 28 31 34 37 40 43 46 49 52
2023年
2024年
2025年
2026年

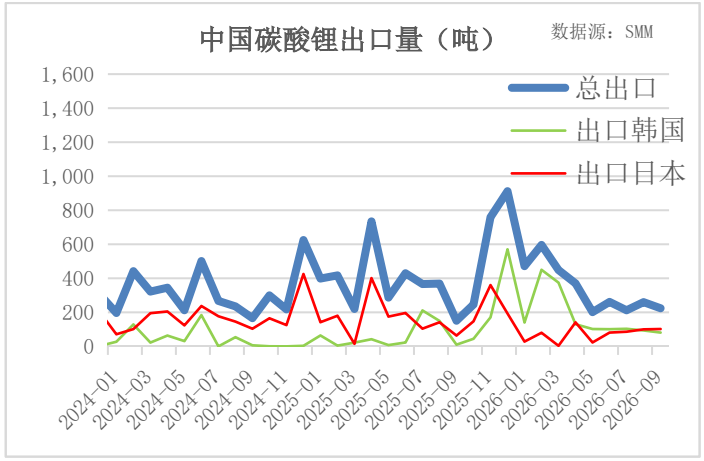

锰酸锂周度库存季节图（吨）
数据源：百川
2500
2000
1500
1000
500
0
1 4 7 10 13 16 19 22 25 28 31 34 37 40 43 46 49 52
2023年
2024年
2025年
2026年

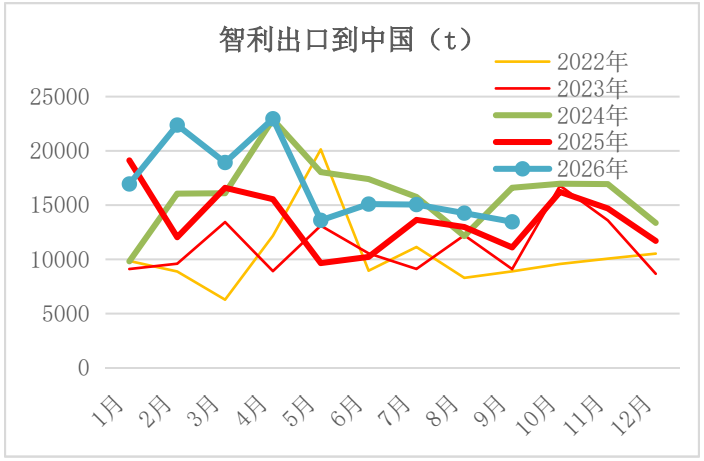
进出口

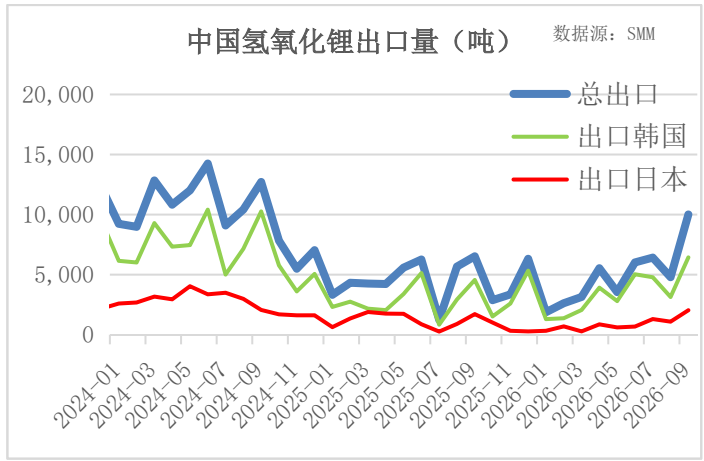

中国碳酸锂进口量（吨）
数据源：SMM
进口总量
智利
阿根廷
40,000
30,000
20,000
10,000
0


中国碳酸锂进口来源占比（%）
智利
阿根廷
其他
100%
80%
60%
40%
20%
0%


中国氢氧化锂进口量（吨）
数据源：SMM
10,000
8,000
6,000
4,000
2,000
0

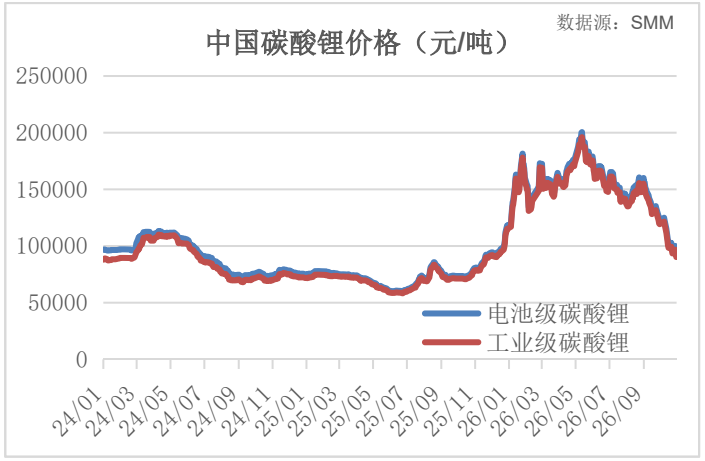

中国碳酸锂出口量（吨）
数据源：SMM
总出口
出口韩国
出口日本
1,600
1,400
1,200
1,000
800
600
400
200
0

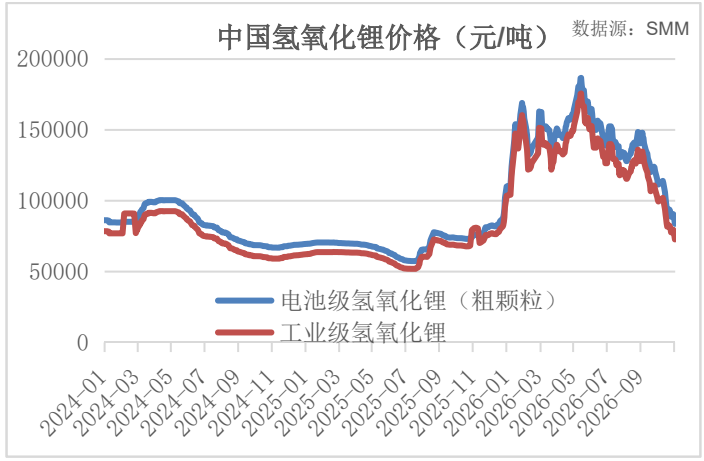

智利出口到中国（t）
2022年
2023年
2024年
2025年
2026年
25000
20000
15000
10000
5000
0

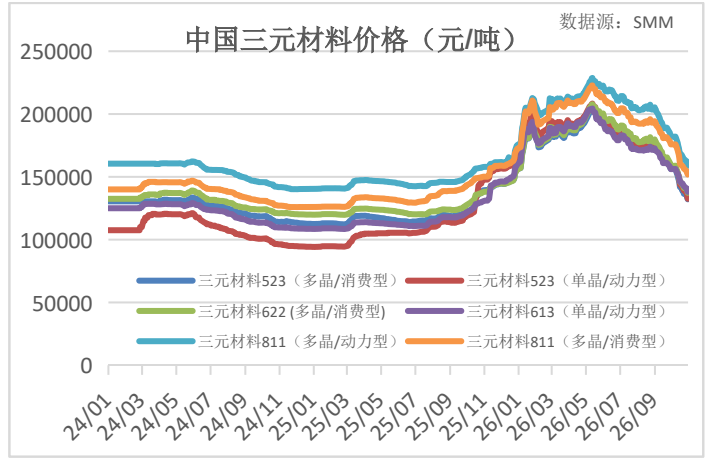

中国氢氧化锂出口量（吨）
数据源：SMM
总出口
出口韩国
出口日本
20,000
15,000
10,000
5,000
0

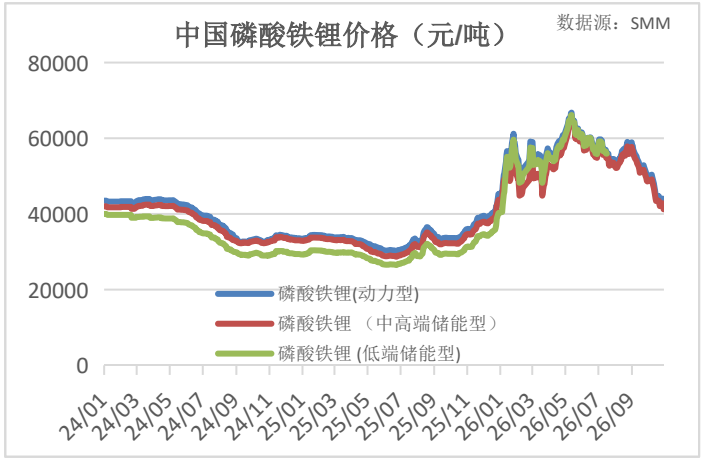
价格

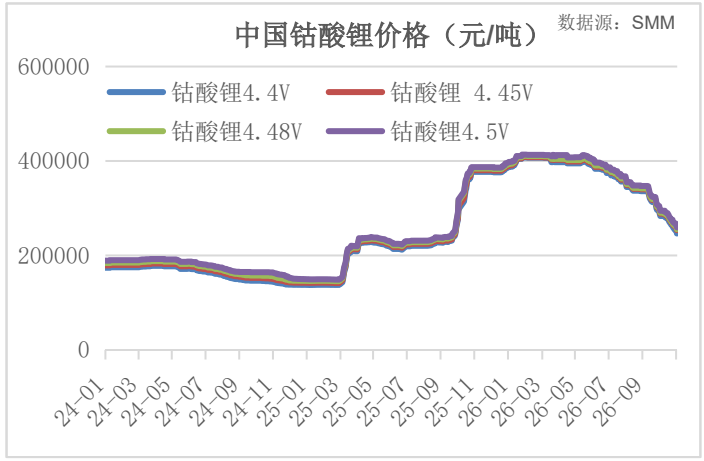
- 10月30日电池级碳酸锂现货价格为97000元/吨，较上周环比-3.51%，期货价格为88500元/吨，基差为5100元/吨。

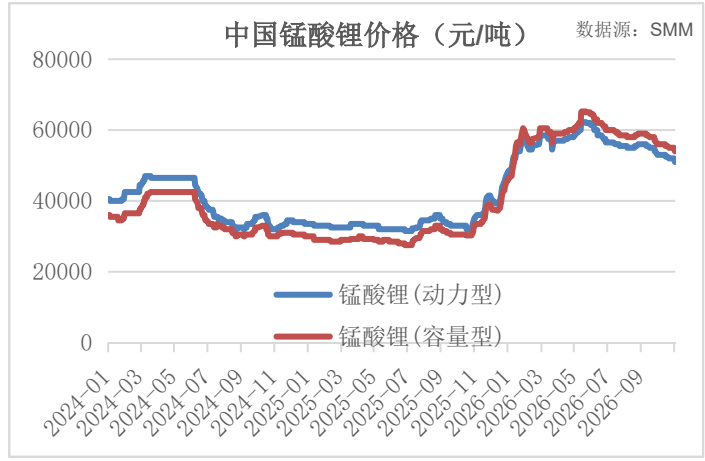




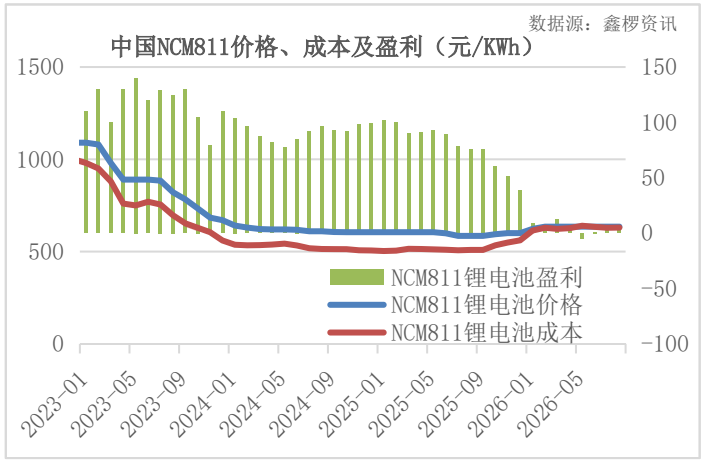


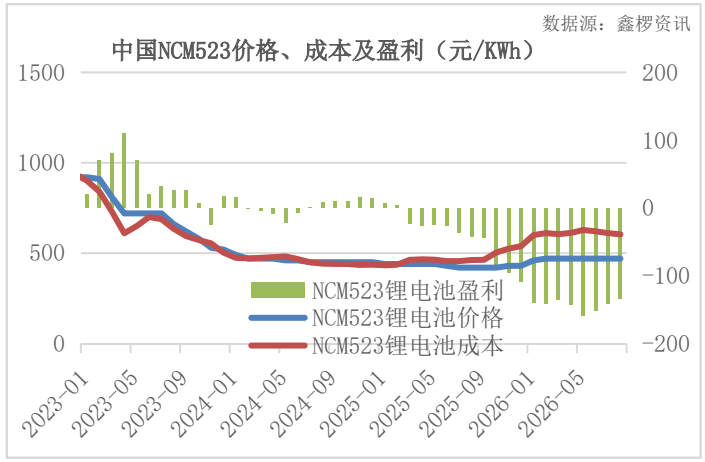


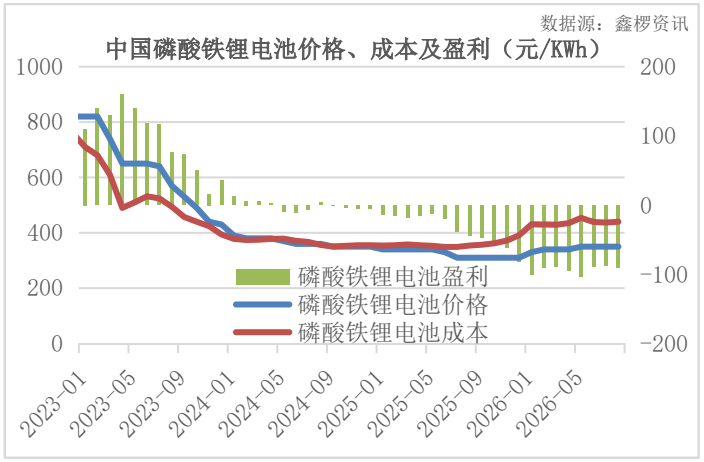


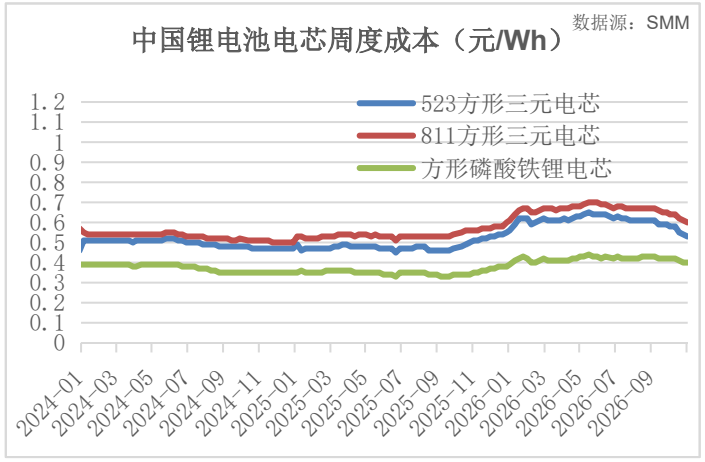


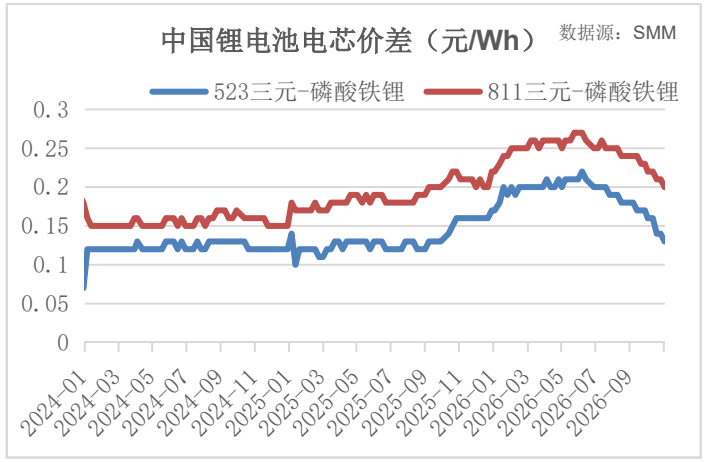
价格

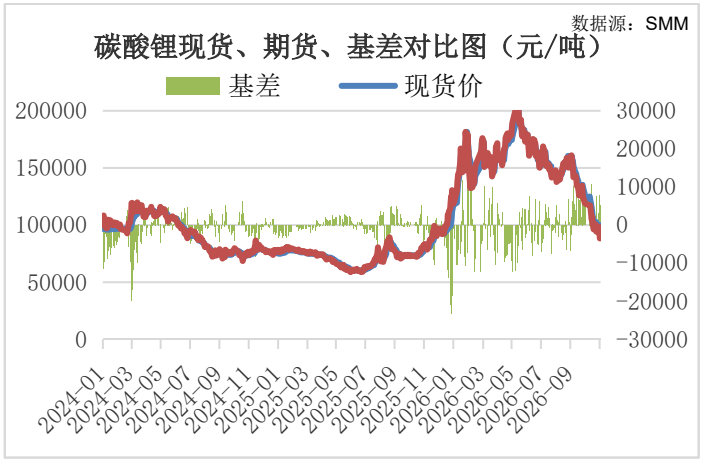

数据源：鑫椤资讯
中国NCM811价格、成本及盈利（元/KWh）
NCM811锂电池盈利
NCM811锂电池价格
NCM811锂电池成本


数据源：鑫椤资讯
中国NCM523价格、成本及盈利（元/KWh）
NCM523锂电池盈利
NCM523锂电池价格
NCM523锂电池成本


数据源：鑫椤资讯
中国磷酸铁锂电池价格、成本及盈利（元/KWh）
磷酸铁锂电池盈利
磷酸铁锂电池价格
磷酸铁锂电池成本


数据源：SMM
中国锂电池电芯周度成本（元/Wh）
523方形三元电芯
811方形三元电芯
方形磷酸铁锂电芯


数据源：SMM
中国锂电池电芯价差（元/Wh）
523三元-磷酸铁锂
811三元-磷酸铁锂


数据源：SMM
碳酸锂现货、期货、基差对比图（元/吨）
基差
现货价

谢谢！

服务-研究分析

收集整理期货市场信息及各类相关经济信息，研究分析 期货市场及相关现货市场的价格及其相关影响因素，制作、提供研究分析报告或者资讯信息的研究分析服务。

服务-风险管理顾问

协助客户建立风险管理制度、操作流程，提供风 险管理咨询、专项培训等。

服务-交易咨询

为客户设计套期保值、套利等投资方案，拟定期 货交易策略等。

服务-服务电话

服务问询电话：021-55275087（由交易咨询部统一受 理） 投诉电话：021-55275065