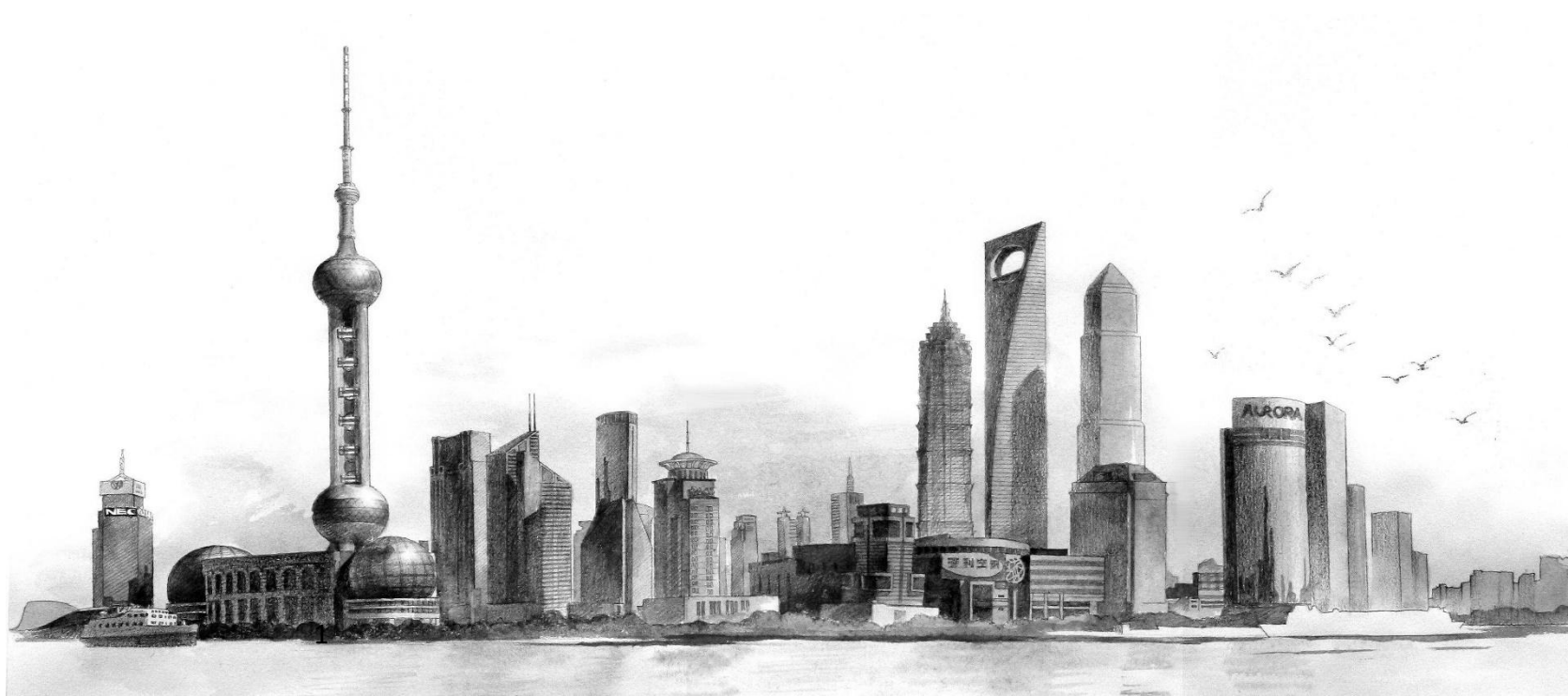


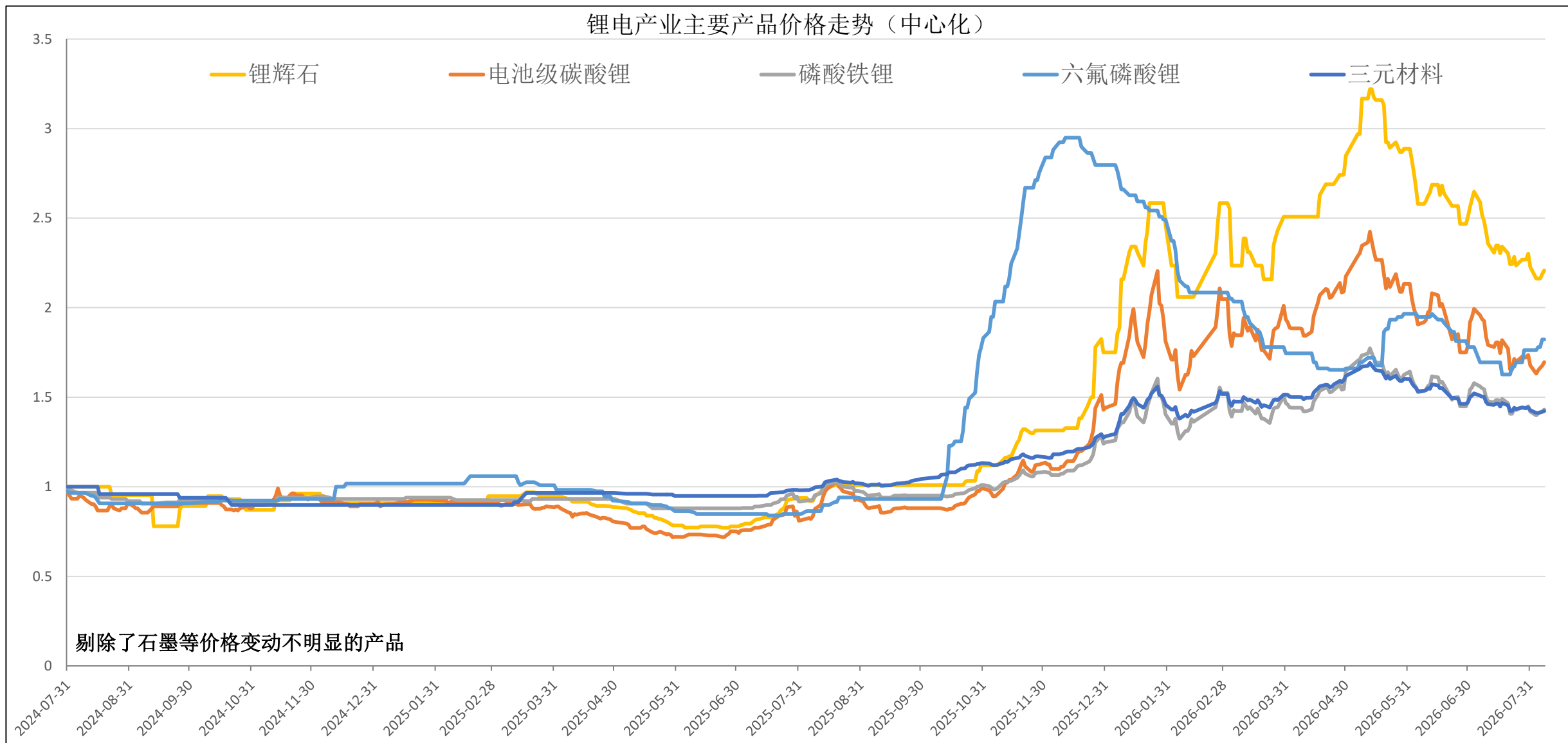
强现实vs弱预期，碳酸锂回升信心正在回归

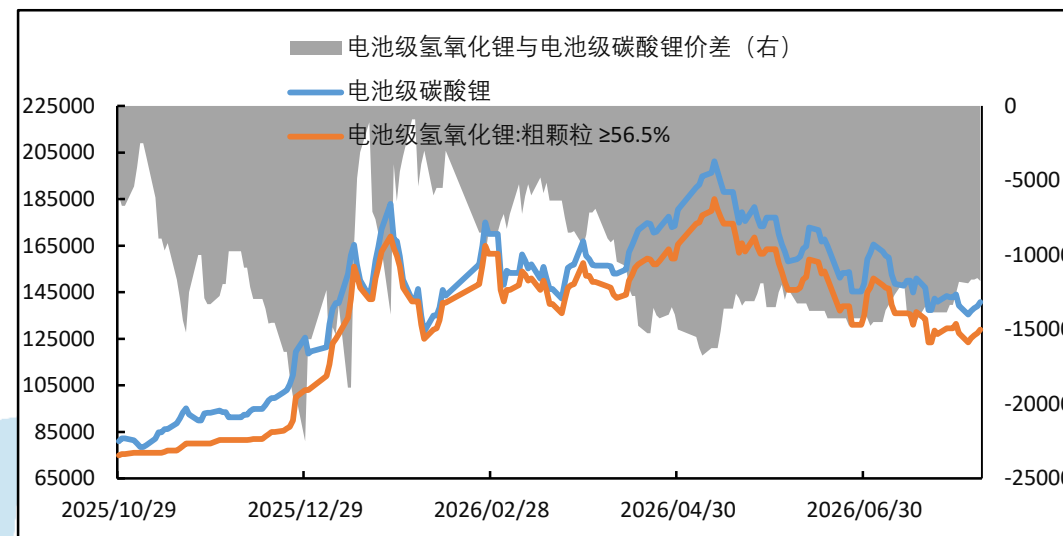
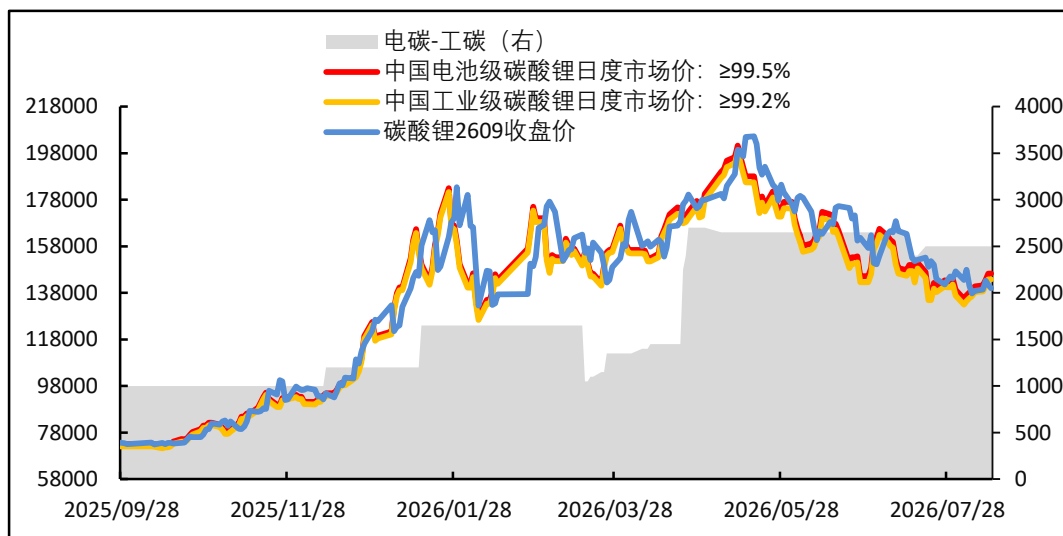
海证期货研究所

2026年8月14日



- 供应端：下半年新增产能较多，产量总体保持稳中有增态势，但因为海外扰动较多可能导致投产进度不及预期（部分项目有延期），澳洲复/扩产贡献增量预计集中在2027年之后释放。短期内，供应端有增有减，其中，中矿等锂盐厂7-8月进行检修减产（带动库存大幅去化），8-9月预计陆续恢复。津巴布韦前期禁矿恢复发运后，锂矿将于7月中下旬陆续到港，8月开始贡献锂盐增量；关注后续大厂复产进展。
- 需求端：动力方面，新能源车销回暖，且单车带电量提升，动力电芯需求保持高位。储能方面，国内外储能订单依旧饱满（户储虽有一定降温，但大储的韧性为储能需求提供保底支撑），美伊冲突将提升新能源的战略地位，以欧洲为代表的能源进口依赖度较高的地区出于能源安全考虑或提升新能源需求；此外明年锂电池出口退税全部取消，会促进年底抢出口需求释放。节奏上，中长期需求端维持高景气看法，锂电排产年内总体处于逐月环增状态（四季度需求高于三季度）。但市场主流观点对明年需求增速较为悲观，据我们目前预估无需特别悲观。
- 综合看，碳酸锂整体呈现需求稳定增加，尤其是四季度或为全年需求高点，以及为应对明年出口退税取消存在抢出口。不过考虑到3季度包括津巴布韦锂矿运回等供应恢复（大厂锂矿复产需要以公司公告为准）、以及检修减产产能复产，碳酸锂价格总体或偏震荡运行。下半年新增产能虽然较多，但有投产爬坡过程致更多供应增量主要在2027年贡献，且在当前环境下投产节奏存在较大不确定，供应释放增量易出现不及预期的情况。预计碳酸锂维持去库至年底，但目前市场仍担心明年过剩，短期无法证伪。据我们粗略估算，明年大幅过剩的概率存在但比较小，更大概率仍是紧平衡或是偏向短缺。综合看，我们仍维持三季度偏震荡运行，四季度震荡向上的看法，新多逢回调介入需要控制好仓位，并做好风险管理。
- 策略:单边：轻仓多单可继续持有，并需做好仓位/风险管理（分批逢低买）。
 - 期权：适量持有深虚卖看跌期权，要么赚到期权利金收益，要么被行权后持有多单（做好风险管理）。
 - 套保：上游中等比例卖保（可适量调低比例），下游中等比例买保。
 - 基差：轻仓持有11-12反套，并需要结合自身情况做好风险管理/止盈设置。

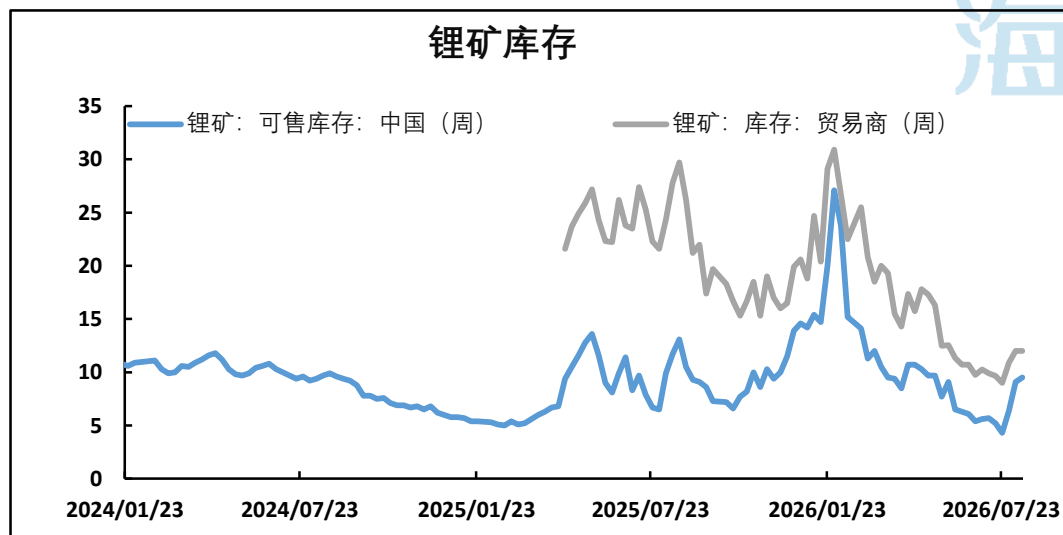
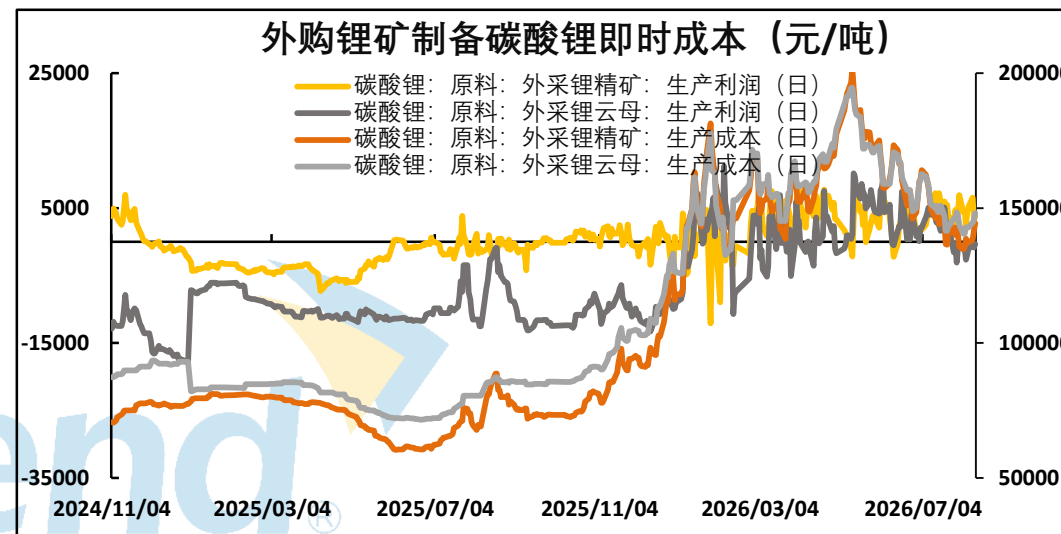
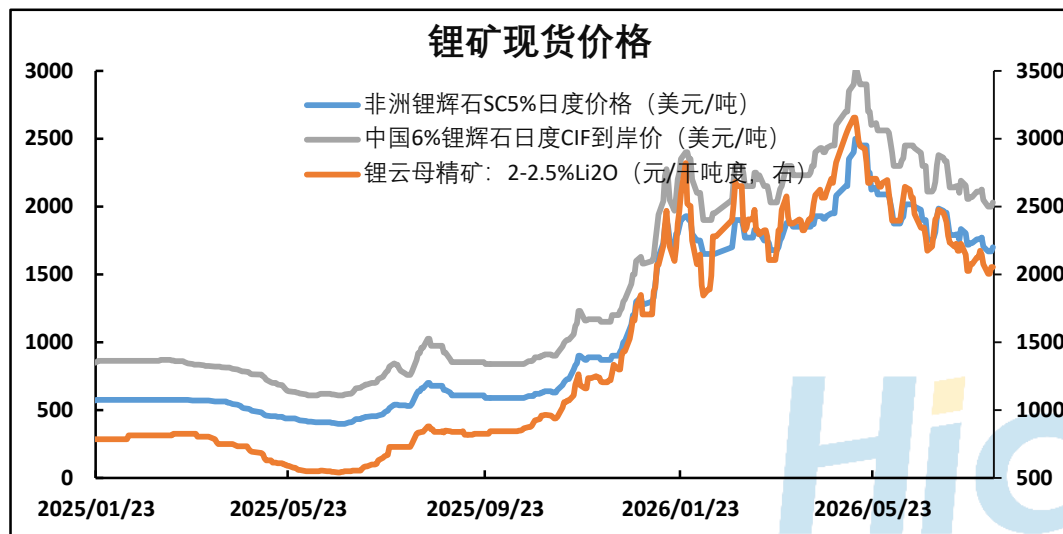




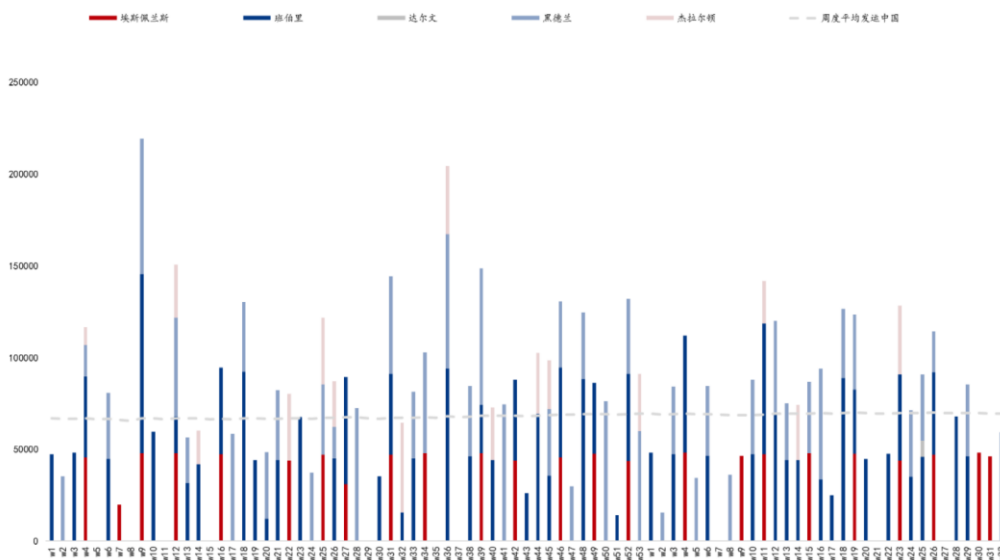
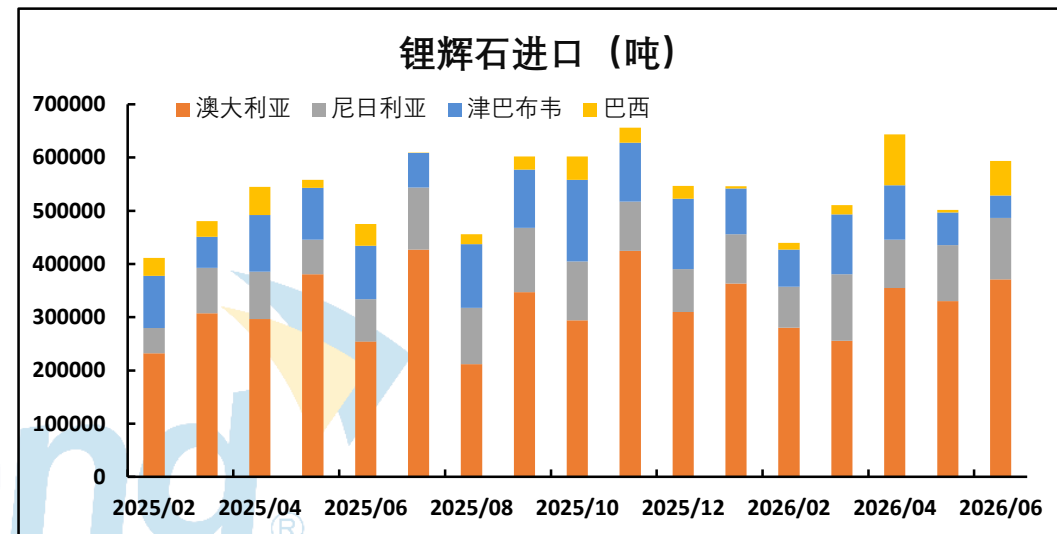
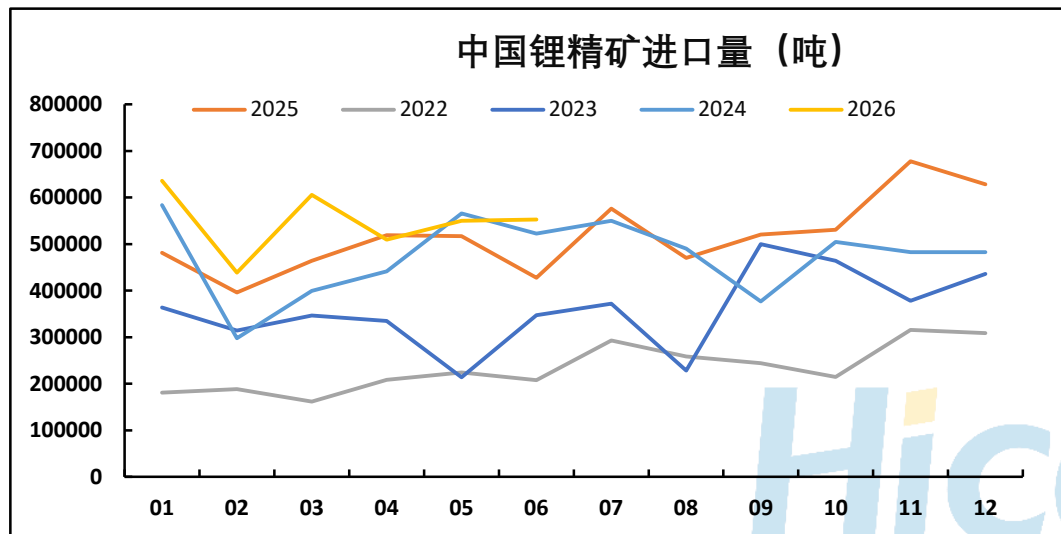
- 截止8月13日，电池级碳酸锂周环比+1450元至146350元/吨，工业级碳酸锂+1450元至143750元/吨。电池级氢氧化锂（粗颗粒）月环比+1500至136500元/吨，电碳-工碳价差为2500元/吨，电氢-电碳价差为-11750元/吨。
- 截止8月13日，碳酸锂2609合约收盘价周环比+11420/+8.2%至151420元/吨，碳酸锂加权持仓量周环比-1.16万手至67.2万手。
- 据SMM了解，市场成交呈现“价格上行、成交清淡”的特征，上下游心态分化加剧。上游锂盐厂受7-8月集中检修影响，散单供应偏紧，部分厂家优先保障长协供货。随着价格震荡上行，部分锂盐厂散单出货意愿有所增强，挺价意愿稍有松动，但出货量级有限。下游材料厂采购维持谨慎观望态度，随着价格走高追高意愿不足，多以消耗长协和客供为主，部分企业选择承接仓单但现货散单采买有限。整体来看，市场询价和实际成交相对清淡。

全球碳酸锂供需	碳酸锂消耗系数 (吨/GWh)	2025	2026	2027					
新能源汽车销量		2187	2410	2604.4					
动力电池装车量		1083	1404	1594					
磷酸铁锂电池装机	631.3	704	982	1116					
碳酸锂消耗量		44.44	62.02	78.53					
三元电池装机	650.9	379	421	478					
碳酸锂消耗量		24.67	27.41	18.12					
货车+客车电池装车量		86.76	115.92	150.69	储能增速				
碳酸锂消耗量		5.48	7.32	10.61	10%	20%	25%	30%	40%
储能电芯产量	631	530	848	848 (0%)	932.8	1119.36	1399.2	1455.168	2037.235
碳酸锂消耗量		33.44	53.51	53.51	58.86	70.63	88.29	91.82	128.55
动力+储能电池领域碳酸锂需求 (5%损耗)		113.43	157.77	168.81	174.43	186.79	205.33	209.04	247.60
其他电池领域碳酸锂需求		10.21	14.20	15.19					
传统领域		13.7	11.0	11.0					
碳酸锂需求量合计		137.38	182.97	195.00					
碳酸锂供应量 -新增45万吨		150	195	240	200.62	212.98	231.52	235.23	273.80
碳酸锂过剩量		12.62	12.03	45.00	39.38	27.02	8.48	4.77	-33.80
碳酸锂供应量 -新增30万吨		150	195	225					
碳酸锂过剩量		12.62	12.03	30.00	24.38	12.02	-6.52	-10.23	-48.80

➤ 近期市场普遍流传关于2027年碳酸锂过剩分析，为此我们做了粗略推演，我们保守估计明年储能电芯产量增速在20-30%，在此区间内预估的平衡来看，大幅过剩的概率存在但比较小，更大概率仍是紧平衡或是偏向短缺。



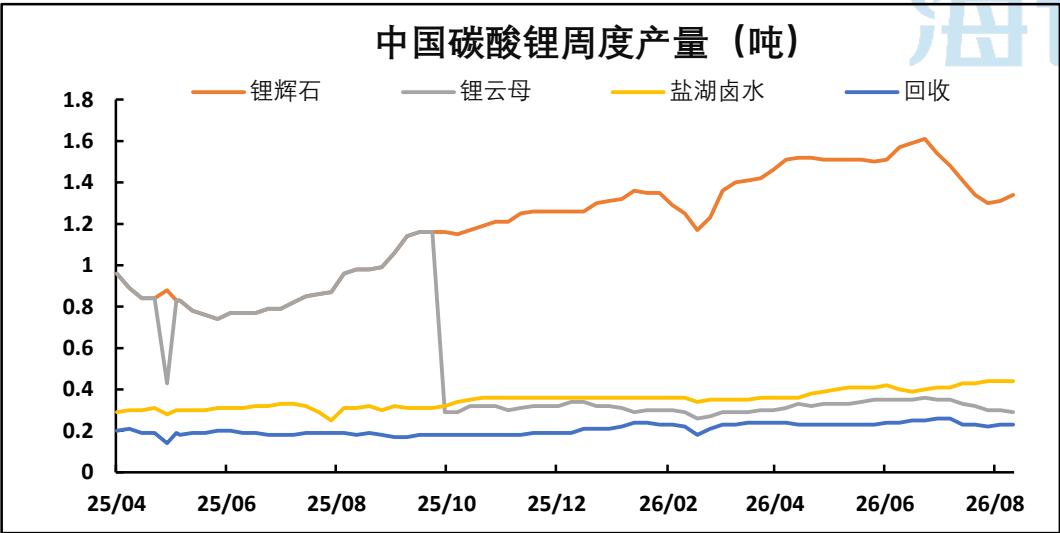
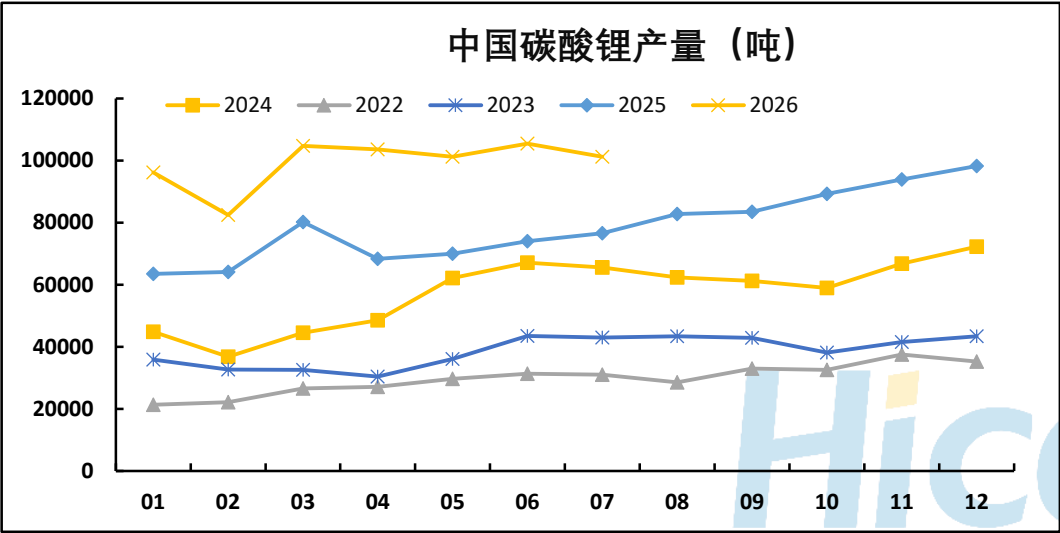
- 截止8月13日，中国6%锂辉石日度CIF到岸价周环比+70至2100美元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）+140至2195元/干度。
- 据Mysteel数据显示，截止8月13日，外购锂辉石产碳酸锂完全成本为146143元/吨，即时生产碳酸锂盈利3207元/吨；外购锂云母产碳酸锂完全成本149126元/吨，即时生产碳酸锂亏损1125元/吨。
- 据SMM了解，前期可流通锂辉石资源偏紧，部分锂盐厂原料库存处于相对低位，叠加部分海外发运节奏及国内矿山爬产不及预期，矿端挺价意愿依然较强，对现货价格形成支撑。



- 2026年8月3日-8月10日Mysteel澳洲锂精矿发运至中国总量5.9万吨，环比增加1.3万吨，周度平均发运中国量6.95万吨。。
- 据海关总署统计：6月，中国锂辉石进口量达76.8万实物吨，环比增长13%，同比大幅增长33%，折合LCE约7.2万吨。。其中从南非 进口11.6万吨锂辉石原矿，环比减少2.4%。锂精矿从澳大利亚进口37.1万吨，环比增加12.3%，同比增加45.2%；自津巴布韦进口4.2万吨，环比减少31.8%；自尼日利亚进口10.5万吨，环比增加10.4%。2026年1-6月中国锂辉石进口数量为443.4万吨，同比增加26.9%。

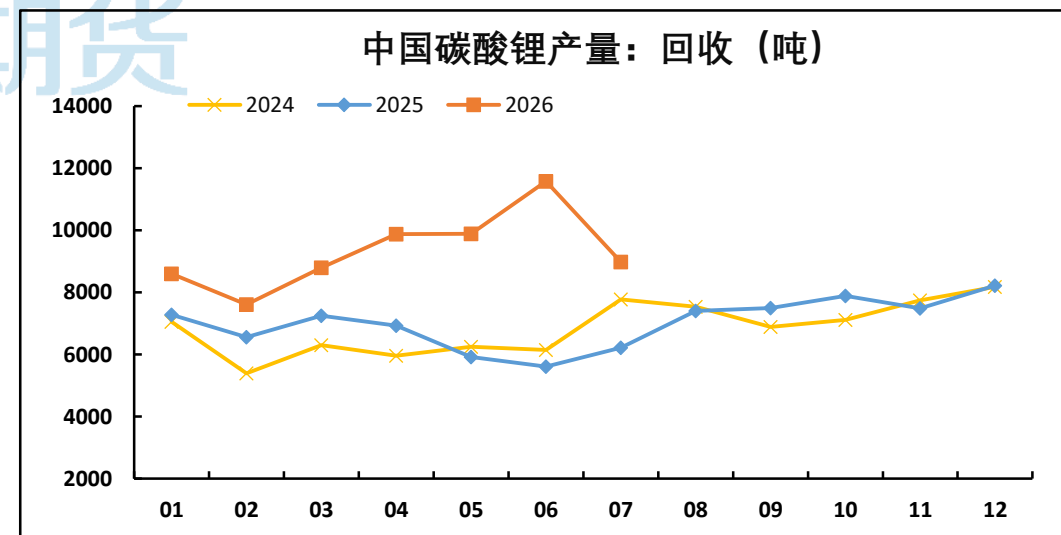
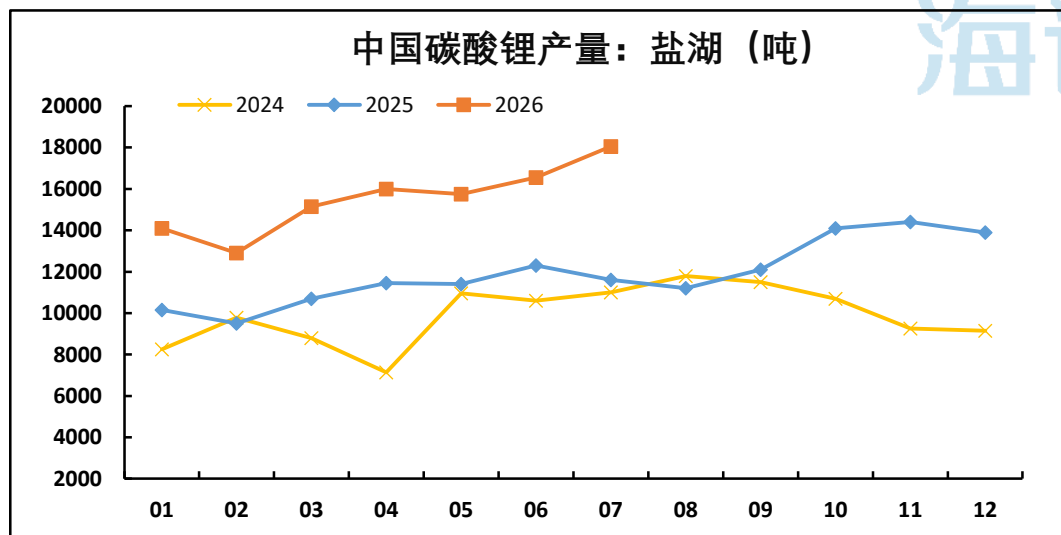
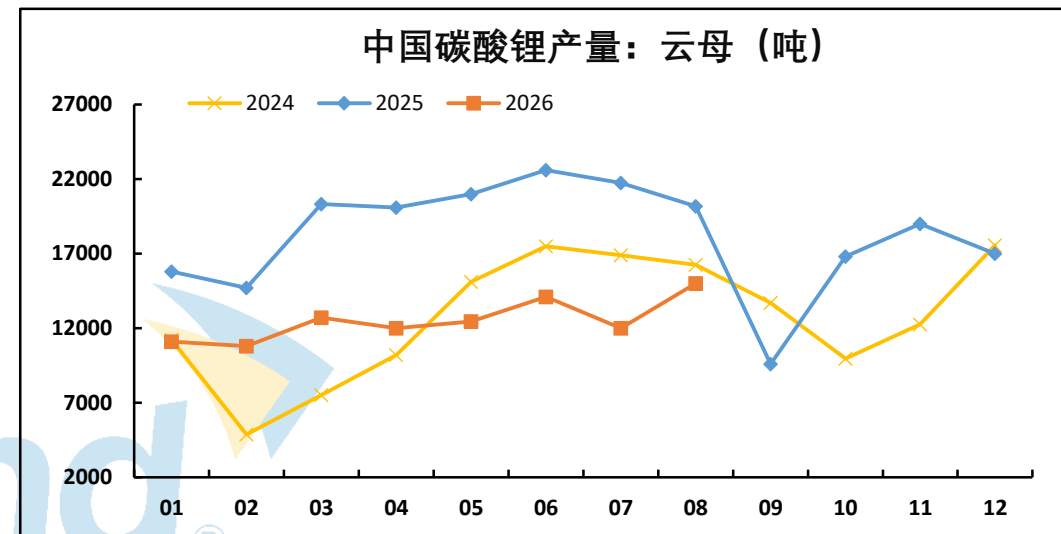
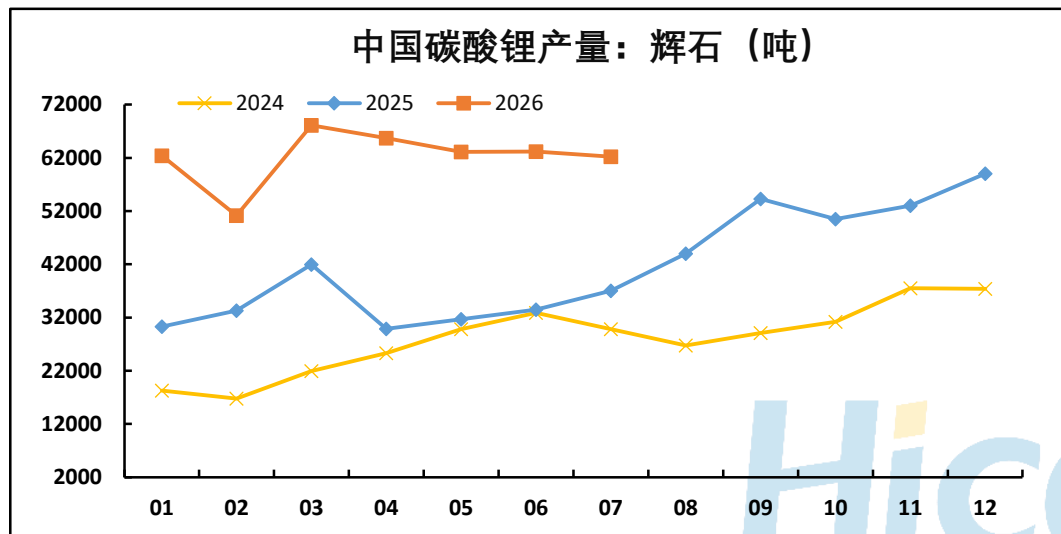
锂矿进口	6月	环比	同比	2026年1-6月累计	占比	同比	备注
合计	77	13%	33%	443	—	26%	
澳大利亚	37	12%	46%	196	44%	8%	澳矿到港回归正常
南非	11	2%	15%	78	18%	59%	
尼日利亚	12	10%	47%	61	14%	49%	
津巴布韦	4	-32%	-58%	47	11%	-8%	6月开始恢复出口，船期40-50天，初期量级偏低
巴西	6	1178%	60%	20	5%	2%	其中大部分为前期成交的锂原矿粉

- 1、美国罗门主义引发市场担心南美锂资源对中国供应的不稳定。当前大国博弈激烈，资源控制成为博弈的重要手段之一。南美锂资源供应中断的风险不得不防；但同时该逻辑是一个长期宏观叙事且短期无法证伪的逻辑，其在资产定价中是需要理性考虑。美国国防部后勤局（DLA）发布招标公告，计划通过一项为期五年的固定价格合同采购电池级碳酸锂，采购总量上限为**1.6167万吨**，用于补充美国国家国防储备。这是美国首次将锂纳入国家国防储备的大规模采购行动。合同要求材料必须为至少含**99.5%碳酸锂**的粉末，运送至纽约、内华达州、印第安纳州或俄亥俄州的DLA仓库。交付节奏是首年预计采购**3657吨**，此后逐年递减，第五年约**2839吨**。--8月1月中旬左右公布取消该项目。
- 2、2026年6月24日，津巴布韦财政、经济发展和投资促进部长穆图利·恩库贝（Mthuli Ncube）在中国大连出席世界经济论坛新领军者年会期间表示，津方已开始同中国中铁（China Railway）接触，讨论以未来自然资源收入支持道路和铁路建设融资。同日，他还明确表示，津巴布韦没有计划推迟2027年1月起禁止锂精矿出口的安排。资源收入、铁路修复和锂矿本地加工，被放进了同一轮政策安排中。
- 3、非洲华人先锋报1月22日讯 2026年1月，尼日利亚固体矿产发展部（MSMD）新版矿业权益金政策正式落地，锂矿等战略性矿产税负大幅上调，叠加本地加工强制要求与数字化征管升级，直接推高锂产业链成本，给全球锂资源布局带来新变量。生意社1月22日援引PriceSeek消息称，尼日利亚对锂矿原矿按每吨9万奈拉（约合人民币440元）征收权益金。按行业常规50吨原矿产出1吨碳酸锂测算，每吨碳酸锂对应的权益金成本将增加约2.2万元，直接加重锂矿开采及加工企业的成本负担。锂矿等战略性矿产的特许权使用费税率区间已从3%提升至7.5%-15%，征管模式同步升级为税务机关按月自评申报，进一步强化税负穿透与合规监管。同时，新政延续本地加工强制要求，清理闲置矿权、打击非法采矿，多维度筑牢矿业管控体系。
- 4、2026年1月初，国务院印发《固体废物综合治理行动计划》，其中提到：推动重有色金属矿采选一体化建设，促进尾矿就近充填回填，原则上不再批准建设无自建矿山、无配套尾矿利用处置设施的选矿项目。推动重点行业固体废物产生量与综合消纳量逐步实现动态平衡。在符合环境质量标准、污染风险管控要求和安全生产要求前提下，探索通过井下充填、矿坑回填、生态修复等方式规模化消纳利用大宗工业固体废物。建立统一规范的管理制度，加强部门协同，严格履行相关审批和决策程序，坚决防范以规模化消纳利用名义非法倾倒。开展历史遗留固体废物堆存场所专项整治。摸清全国大宗工业固体废物堆存场所环境管理情况。开展环境风险调查评估，“一场（矿）一策”深入推进涉重金属矿山、尾矿库、堆（渣）场、危险废物填埋场等环境安全隐患排查整治。到2030年，完成全国60%以上的历史遗留固体废物堆存场所治理，全面完成赤泥库、尾矿库环境风险隐患整治。碳酸锂生产过程会产出较多锂渣，因此其生产过程的环保问题一直备受关注。2026年6月24日江西省生态环境厅印发了《固体废物环境管理指南 锂盐生产》，为生态环境主管部门对锂盐生产企业开展固体废物环境监管提供参照。



指标	锂辉石	锂云母	盐湖	回收
7月产量（吨）	62200	12000	18050	8979
环比增量（吨）	-1000	-2100	1500	-2601
环比（%）	-2%	-15%	9%	-22%
同比（%）	68%	-45%	56%	44%
1-7月累积（万吨）	43.59	8.52	10.85	6.53
同比（%）	83%	-38%	41%	43%
在总产量中占比	63%	12%	16%	9%
去年1-7月累积（万吨）	23.76	13.63	7.71	4.58

- 据卓创统计，8月13日当周碳酸锂产量2.3万吨，周环比+200吨，其中辉石+300吨至1.34万吨（占比57%），云母-100至0.29万吨（占比13%），盐湖持平0.44万吨（占比19%），回收料持平0.23万吨（占比10%）。
- 据钢联统计，2026年7月碳酸锂产量10.12万吨，环比-4%，同比+32%，1-7月累计产量69.5万吨，同比+40%。8月仍有锂盐厂检修，预计产量继续下滑。据SMM了解，从检修动因来看，主要可分为三类：其一是设备技改，合计影响产量约3000吨；其二是外部电路检修导致生产受限，合计影响产量在2000至2500吨之间；其三为常规检修，8月合计影响约4000吨，其中部分产线检修将持续至9月，预计对9月产量形成约2500吨的影响。综合各类型检修的影响，8月受影响的产量合计约为9000至9500吨，9月则约为2500吨。



➤ 澳洲有复/扩产锂矿项目，贡献增量的时间主要在2027年之后

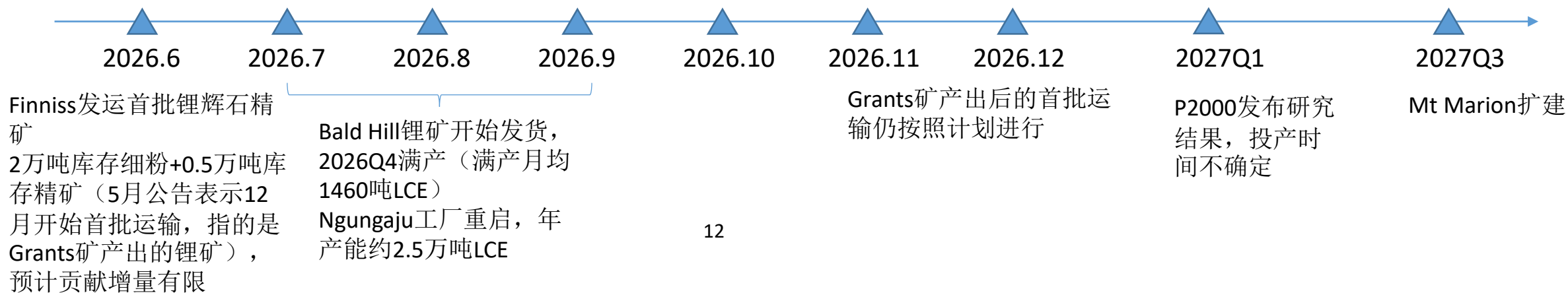
Finniss锂矿：已重启，Grants露天矿区已启动采矿作业，预计2026年第四季度发运首批锂辉石精矿，计划2027年实现稳定供货，后续将通过BP33地下矿补充产能，预计可产出13.4万吨SC5规格锂辉石精矿；（最新公告显示的首批锂精粉和锂辉石精矿已成功从达尔文港出发，主要是库存产品，预计对短期增量贡献相对有限）

Bald Hill锂矿：预计2026年7月产出首批锂辉石精矿，2027财年第一季度开始发货（2026Q3），2026Q4实现满负荷生产，年产能约14万吨SC6精矿/折1.75万吨LCE；

Mt Marion锂矿：处于扩建阶段，将建设浮选厂并开展地下开采，预计2028财年投产（2027Q3之后），扩建后年产能将从约50万吨SC6提升至60万吨。

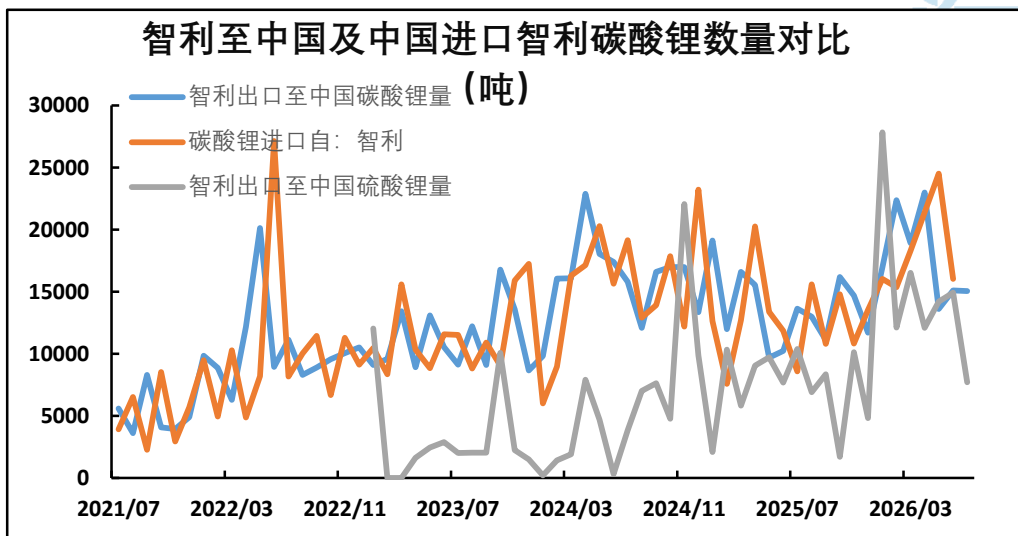
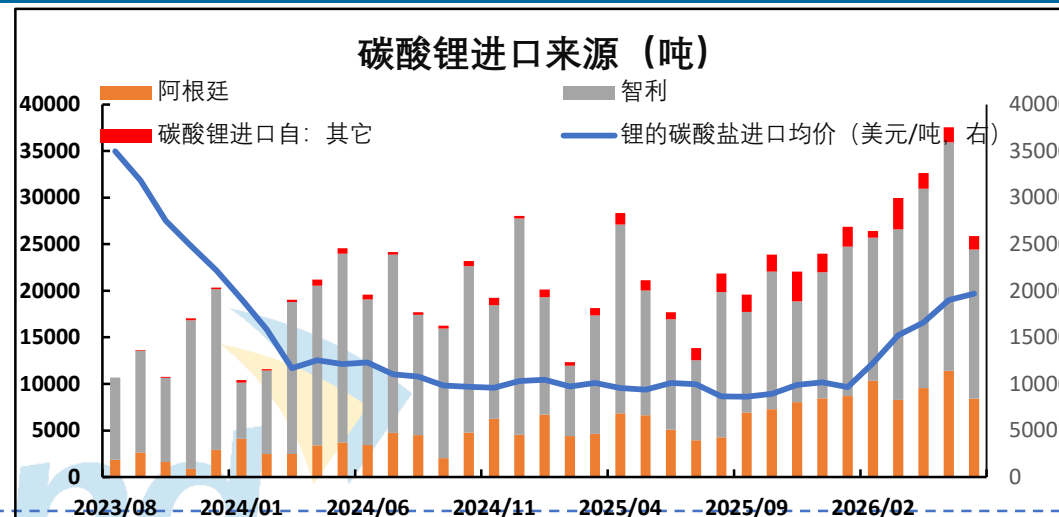
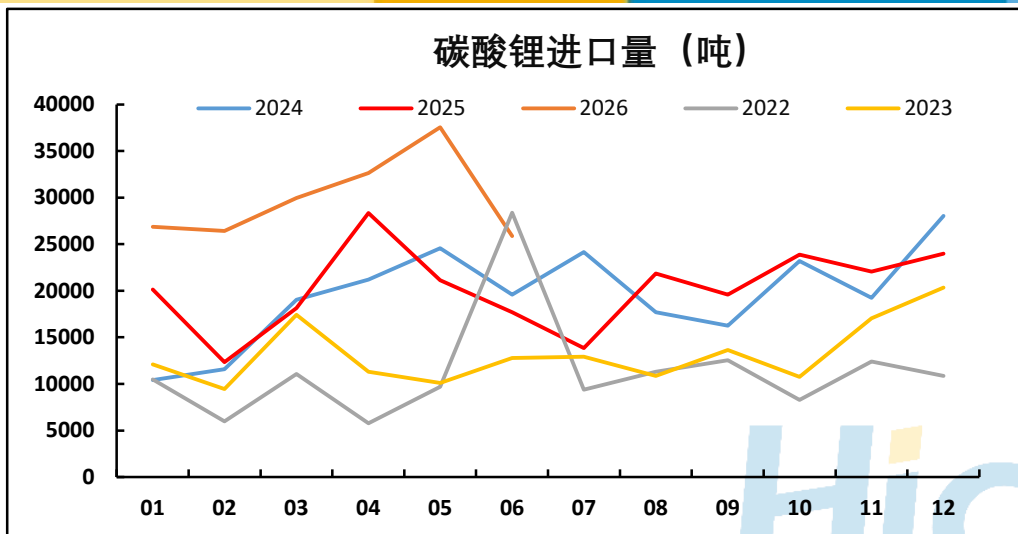
Mt Holland锂矿：2026年7月21日，智利SQM与澳大利亚Wesfarmers联合宣布，双方已正式批准推进Mt Holland锂矿项目的扩产最终投资决策。项目建成后，按100%权益计算，锂辉石精矿额定年产能将从约38万吨提升至76万吨，精矿品位为氧化锂（Li₂O）5.5%。第二座选矿厂的建设预计于2027年下半年启动，扩产部分的首批锂辉石精矿有望在2030年上半年产出。。

Pibara Minerals：PLS董事会已批准于2026年7月初重启Ngungaju工厂（年处理能力20万吨）。在产出首批矿石后，该工厂计划在2026Q3期间逐步提升产能，直至达到稳态生产水平；P2000可行性研究旨在将Pilgangoora运营项目的精矿年产能扩大至约200万吨，该研究目前进展顺利，预计将于2026年四季度发布研究结果。



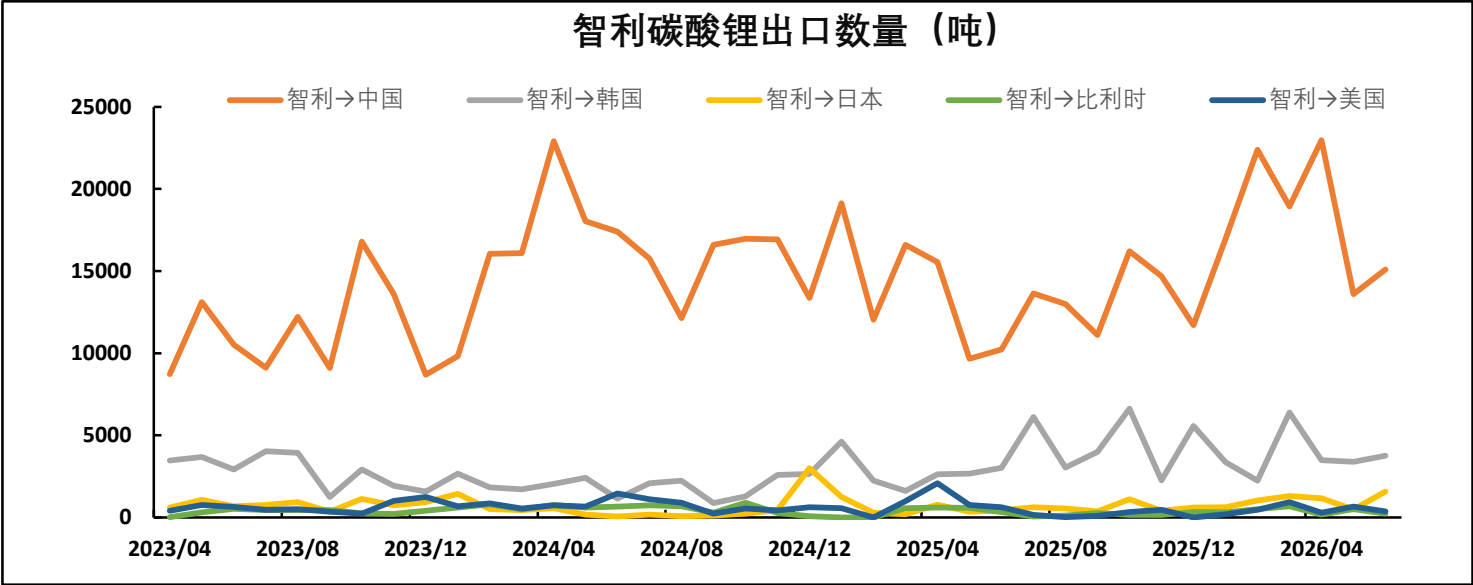
➤ 矿端预估下半年约33万吨新增产能投放，预计于2027年贡献主要增量，后期新增项目较小，且投产进度/释放进度存在不确定性。

项目	产能	进度
南非Sibanye-Stillwater公司旗下芬兰Keliber	1.5	2026年2月启动开采
中信国安	2	2026年1月
四川国城锂业-马尔康党坝锂辉石矿	6	2026年4月一期完成投料试车
Hombre Muerto West (HMW)	0.54	2026上半年
大红柳滩二期	2.5	2026年
藏格矿业-麻米错盐	5	2026年下半年
紫金在刚果金马诺诺	6.25	2026年5月底出矿，12月冶炼端建成投产
西藏珠峰阿根廷-洛斯安赫莱斯盐湖	1	2026年
赣锋锂业-内蒙古维拉斯托	8	2026年8月底全厂试运转
大中矿业-鸡脚山	4	一期计划2026年四季度（原计划2万吨）
九岭&天华尼日利亚锂矿	3	2026年中投产
藏格察尔汗盐湖-升级	0.2	2026-2027年
枳下窝	10	预计2026年四季度
Wolfsberg锂项目	1	预计于2026/2027年首次生产
四川加达锂矿	5	预计2027年年中
赣锋锂业马里Goulamina二期	6.25	预计2026年下半年启动建设
紫金矿业的拉果错盐湖二期	4	2027年12月（原计划2026年6月）
阿根廷Rincon项目扩产	5.4	计划2028年投产
Barroso锂项目	2.3	计划2028年底投产
Bougouni锂矿项目	2.6	二期浮选预计2028年投产
Cauchari Olaroz盐湖锂矿二期扩建	4.5	预计2029年投产
宁德时代-雅江斯诺威新能源锂矿开发项目	5	预计2029年投产
北美锂矿（NAL）扩建项目	0.55	预计2029年完成建设工作



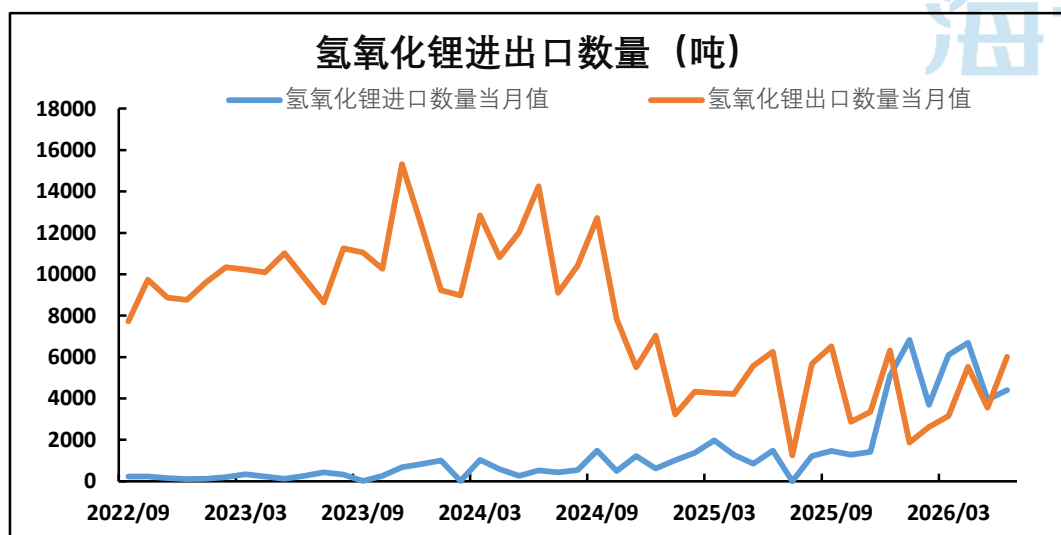
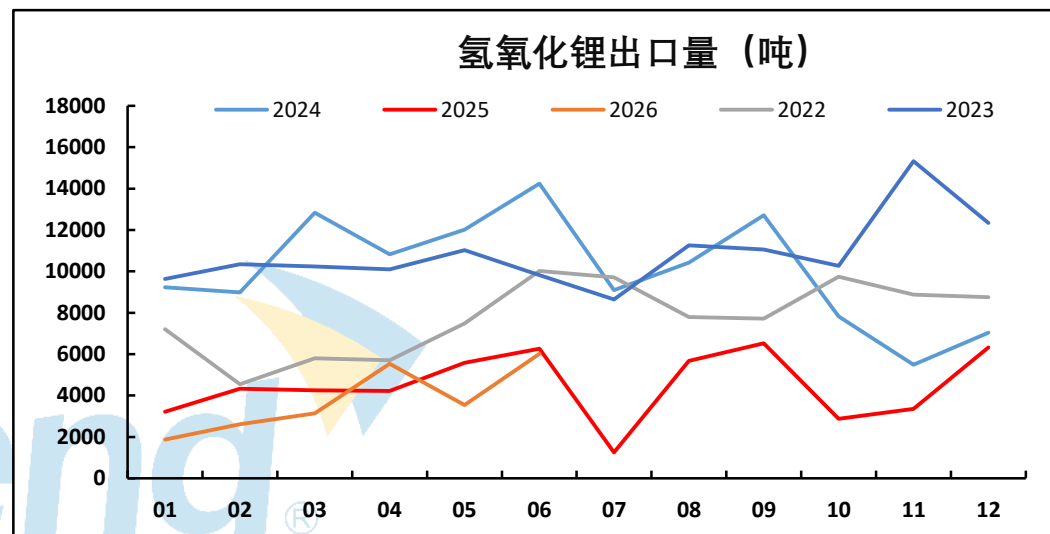
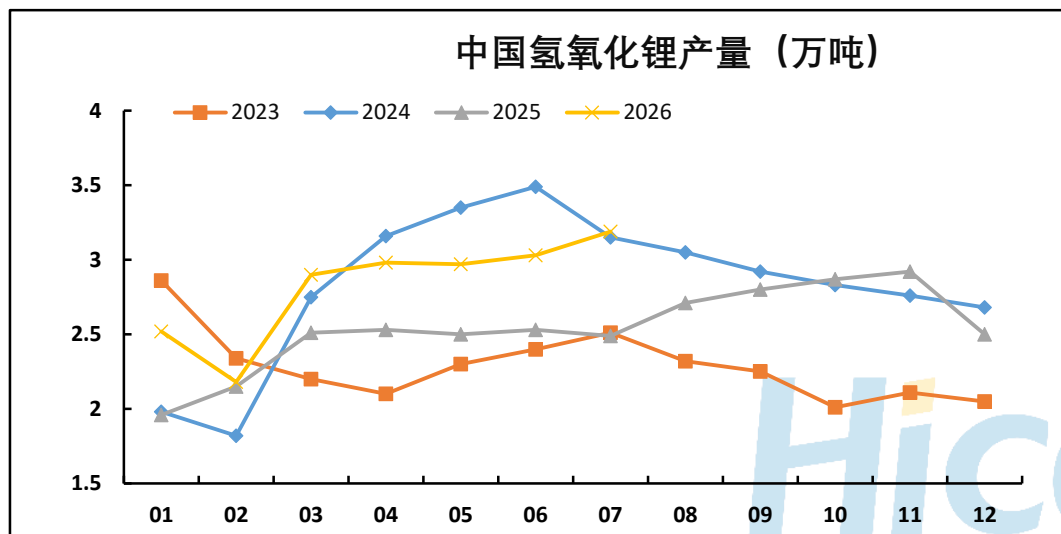
- 据智利海关总署数据，据智利海关出口数据显示，2026年7月份智利碳酸锂总出口2.34万吨，环比增加8.31%，同比增加11.63%。其中出口到中国15051吨，环比减少0.29%，同比增加10.4%；出口到韩国4023吨，环比增加6.92%，同比减少34.18%；出口到日本1589吨，环比增加1.29%，同比增加158.1%。2026年7月份智利硫酸锂总出口0.77万吨出口至中国，环比减少48.38%，同比减少25.75%。当月智利锂化学品（包括碳酸锂、氢氧化锂和硫酸锂，折LCE）出口量2.9万吨，同比涨1%，环比降5%，主要是硫酸锂和氢氧化锂同比下降幅度均较大。
- 海关统计数据显示，2026年6月我国碳酸锂当月进口量为2.59万吨，环比下降31.12%，同比上涨46.33%，1-6月累计进口量为17.95万吨，同比上涨52.51%。6月，中国硫酸锂进口量达1.35万吨，环比增长12%，折合LCE超7700吨，同比增加58%。1-6月累计进口硫酸锂8.45万吨，同比增加96%。据SMM，从来源来看，智利以1.34万吨的绝对体量继续主导该品种供应格局，同时，来自津巴布韦的硫酸锂进口量也悄然跃上百余吨级别。

资料来源：SMM，海证期货研究所

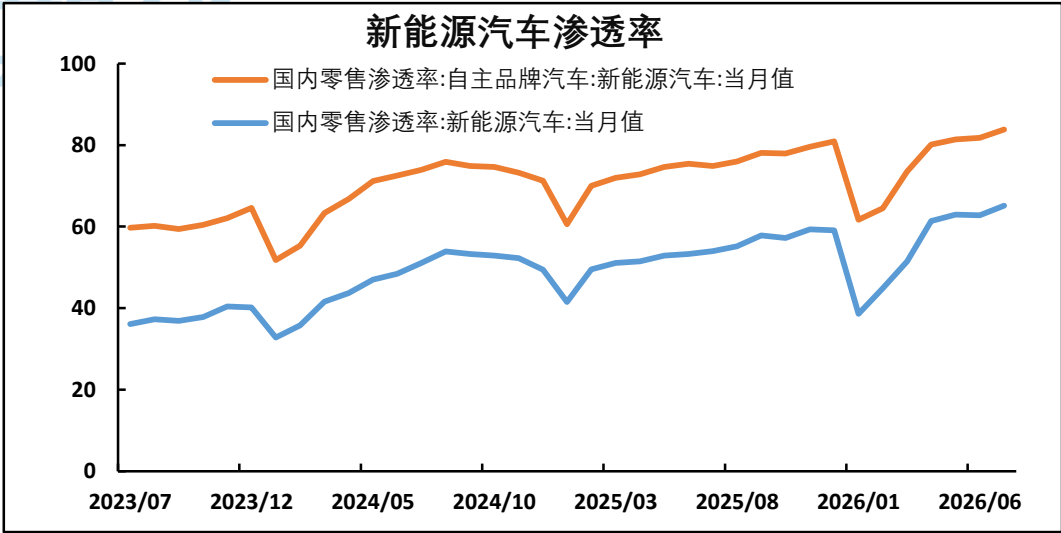
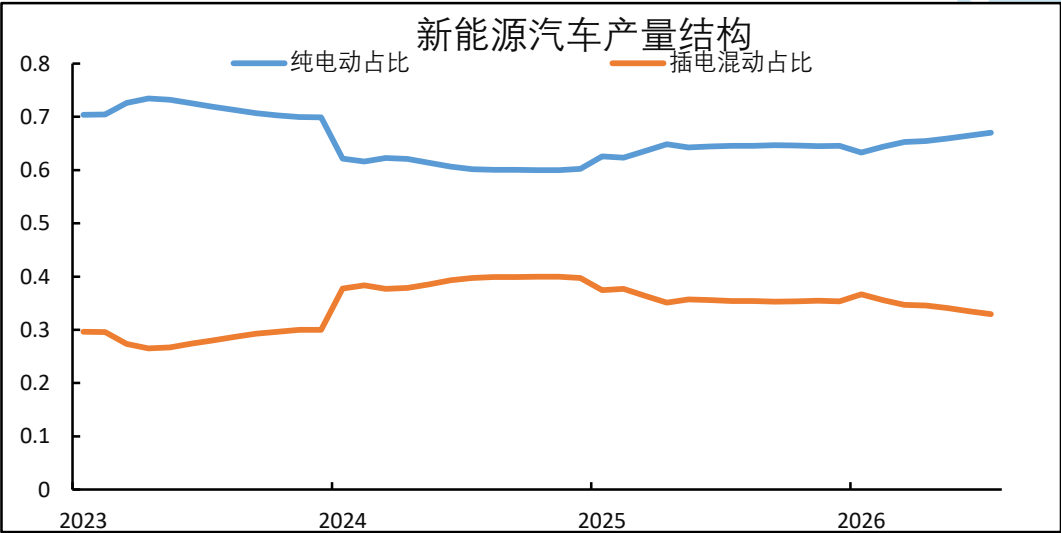
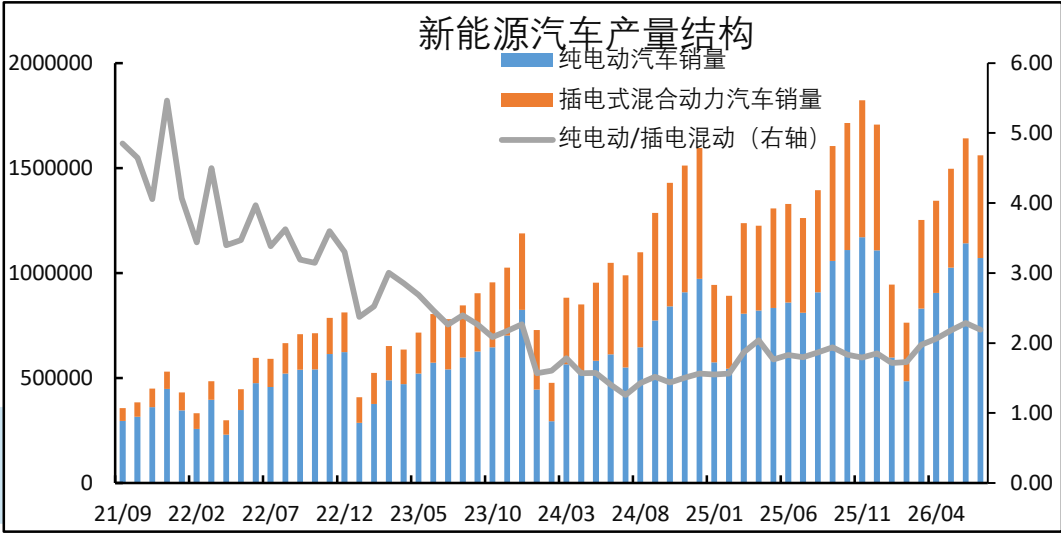
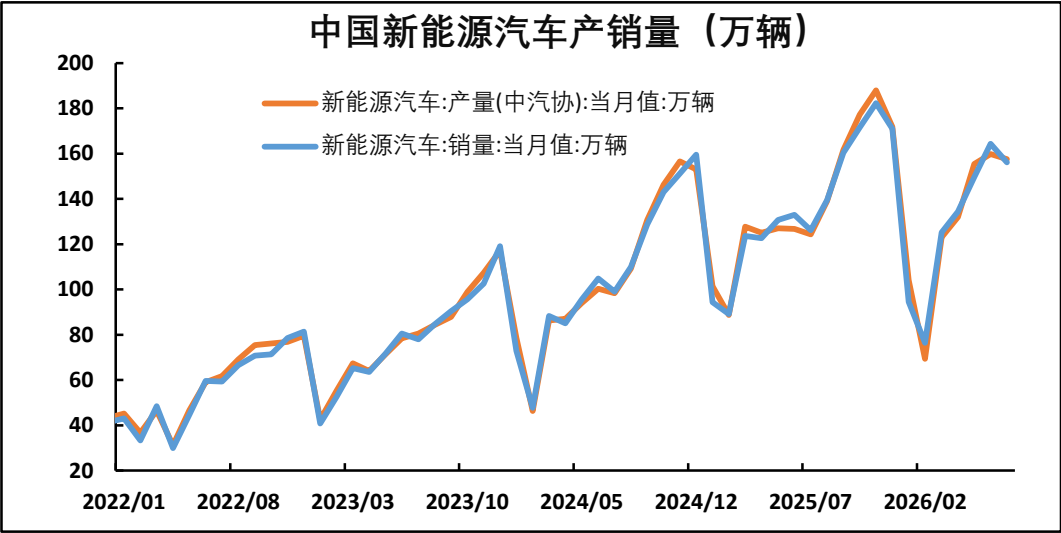


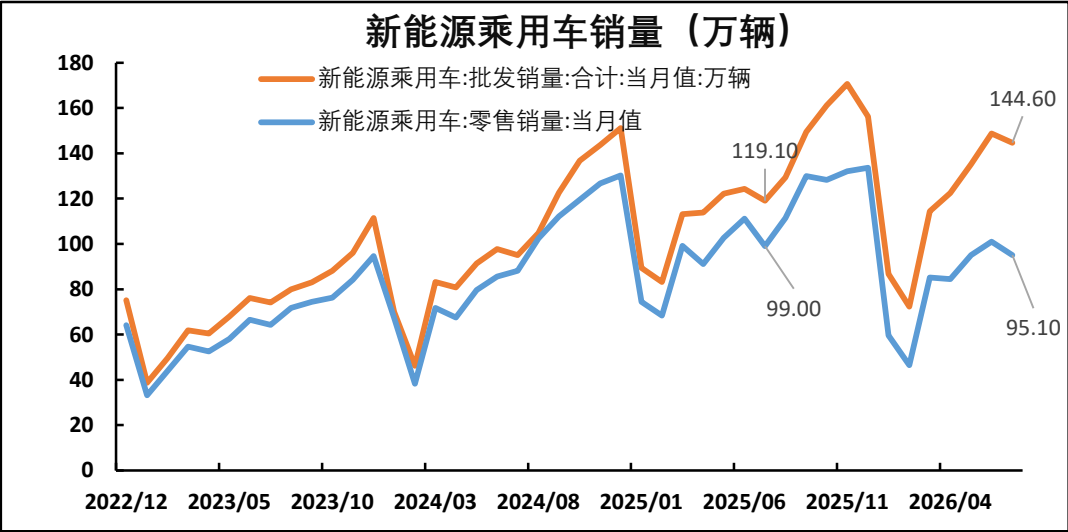
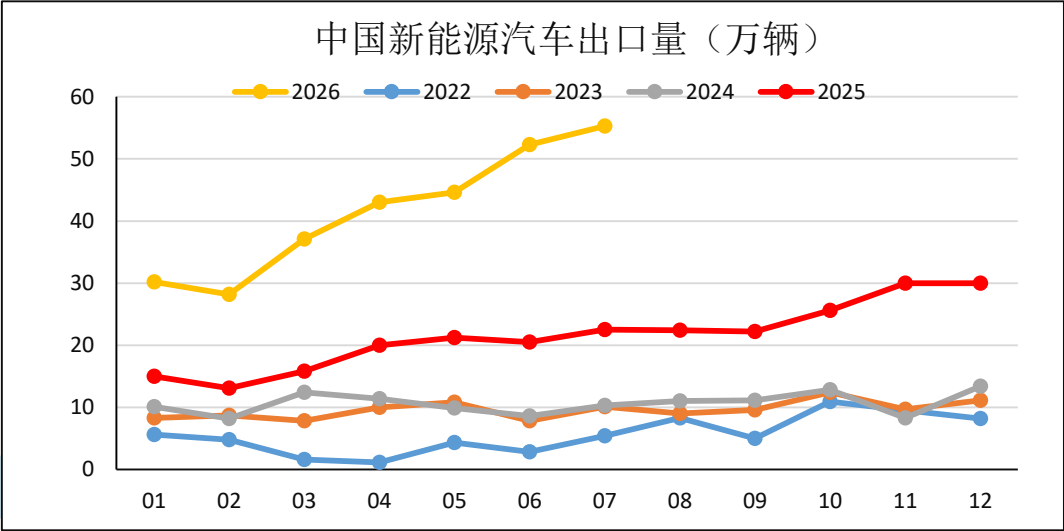
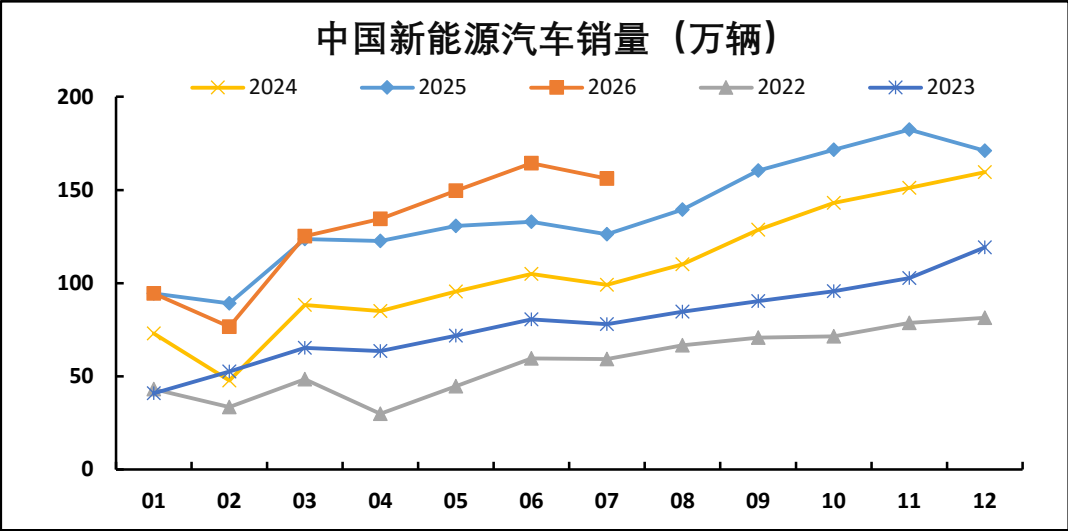
➤ 根据SQM发布的2026年Q1报告看，鉴于极其强劲的市场需求和偏紧的供需关系，公司将2026全年的锂盐销量增速预期上调至15%。（ $25.8 \times 15\% = 3.87$ 万吨）

智利碳酸锂出口情况	2026-06	2026-05	环比	2025-06	同比
智利→中国	15095	13601	11%	10226	48%
智利→韩国	3763	3392	11%	3016	25%
智利→日本	1569	492	219%	415	278%
智利→德国	103	206	-50%	0	
智利→比利时	226	511	-56%	335	-33%
智利→美国	370	664	-44%	627	-41%

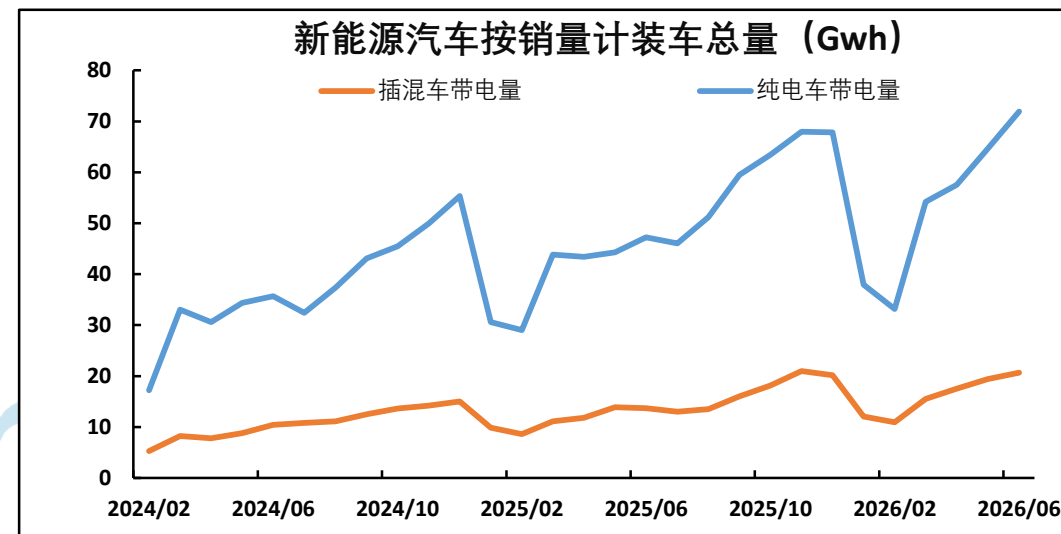
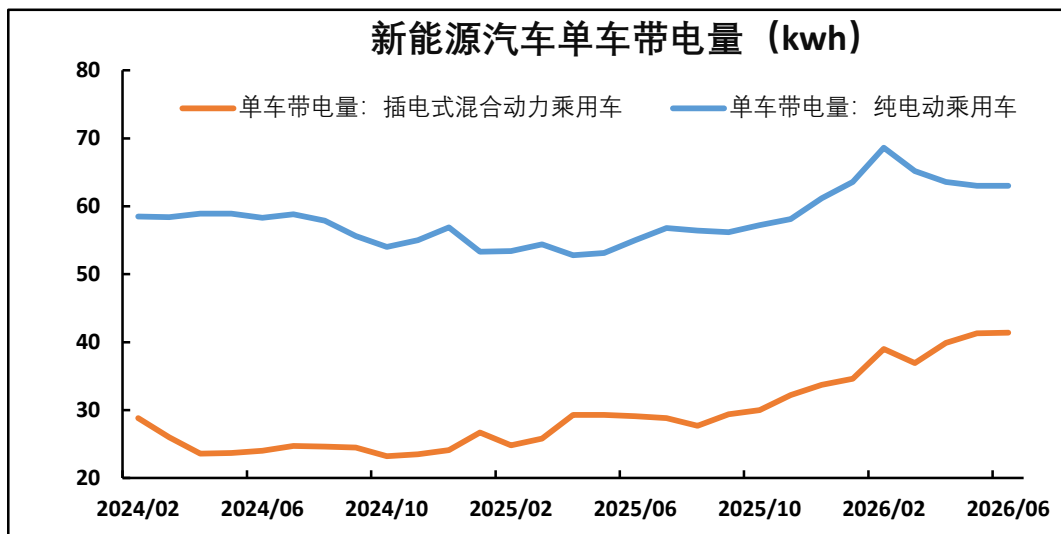


- 据SMM统计，2026年7月氢氧产量3.19吨，环比+5%，同比+28%。1-7月累计产量19.77万吨，同比+3%
- 据海关总署数据统计，6月中国氢氧化锂进口量为4400.35吨，环比+12%，同比+197%，当月出口6018吨，环比+70%，同比-4%。1-6月累计出口量22738.74吨，同比-18%，累计进口31654.14吨，同比+298%。

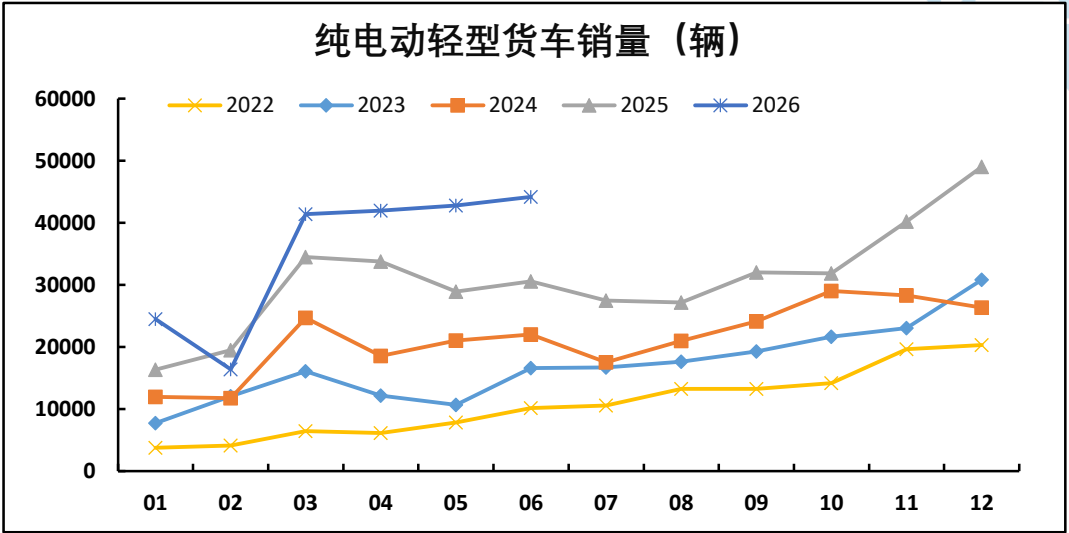
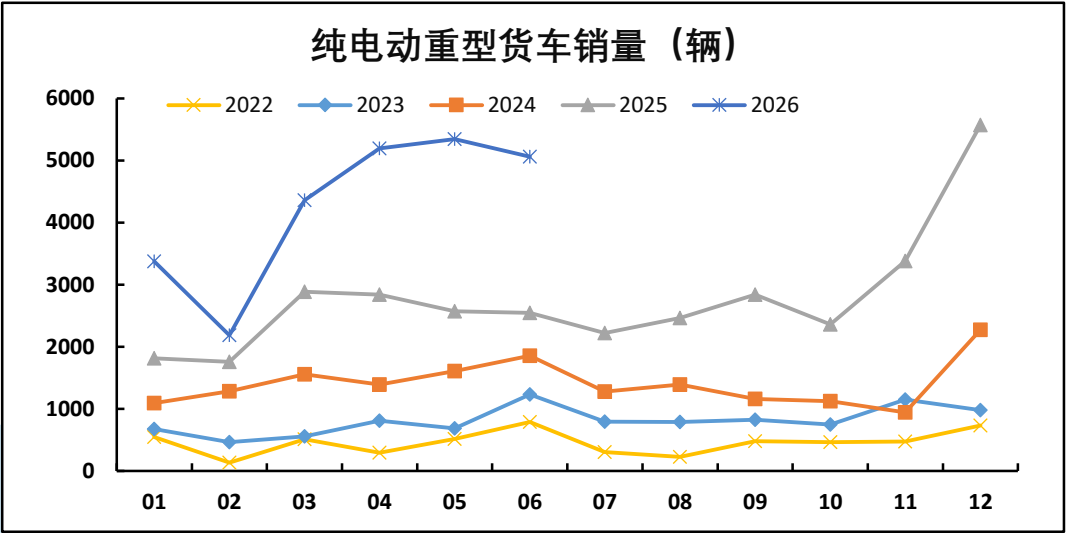
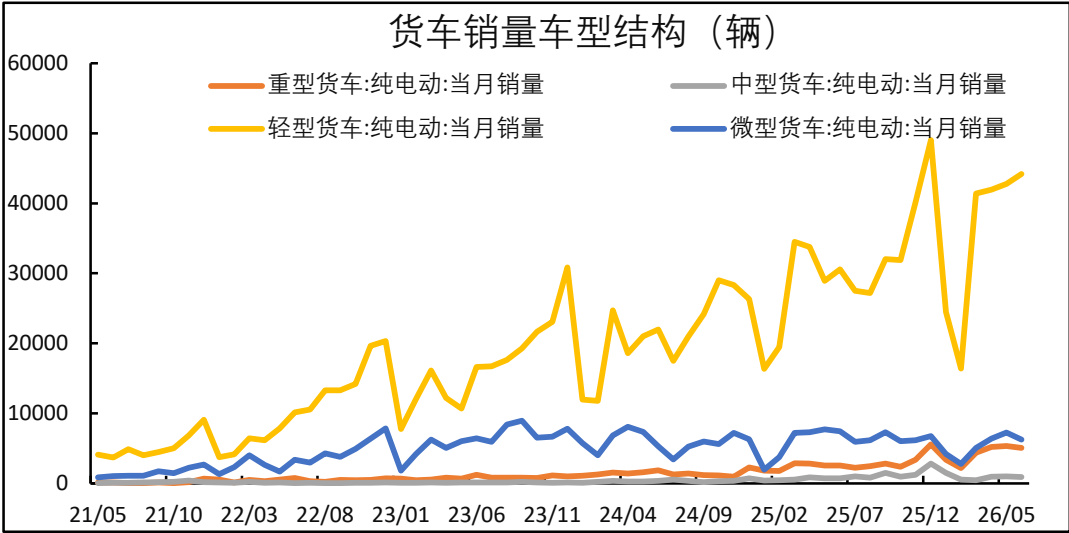




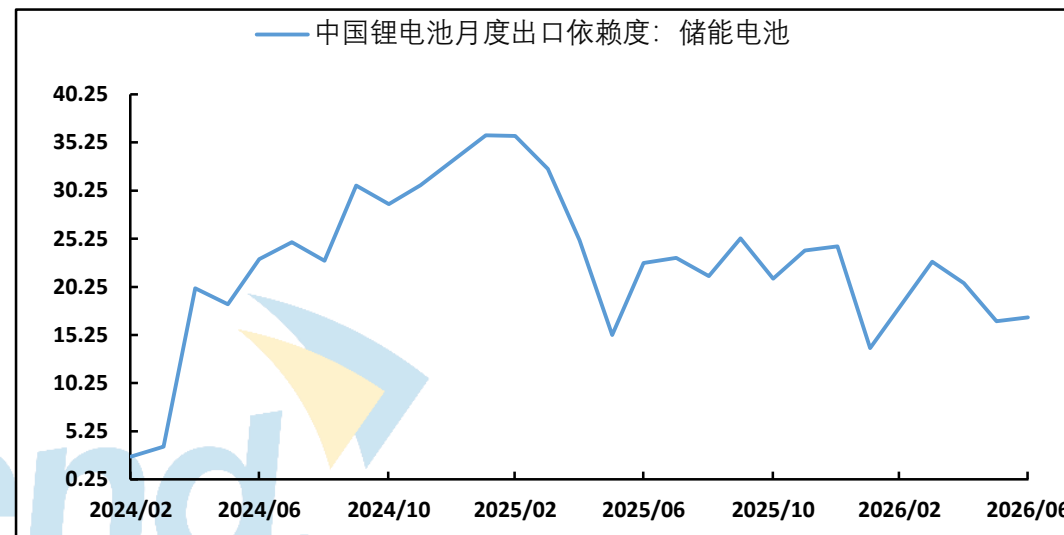
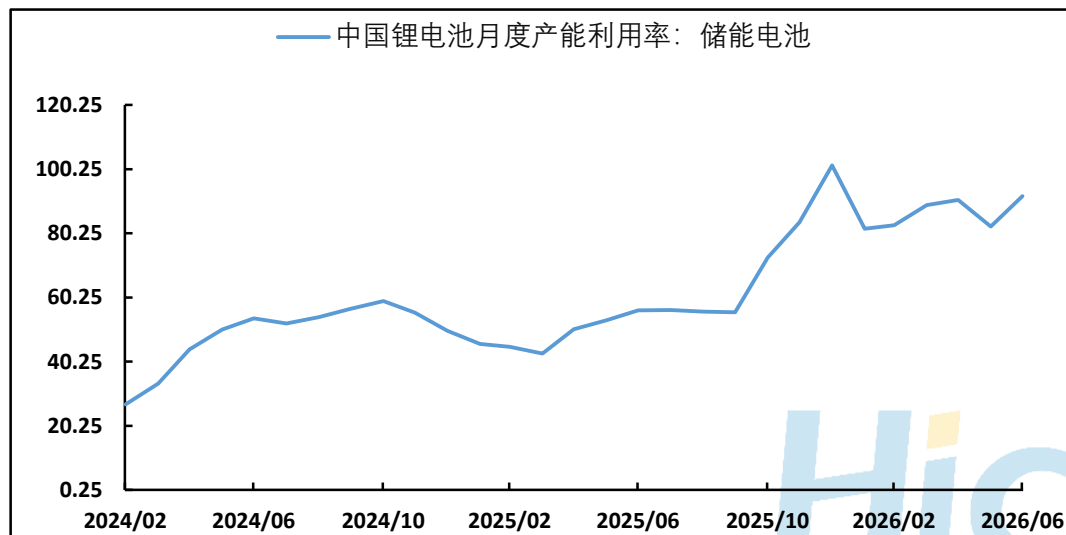
- 中国汽车工业协会数据显示，2026年7月份，新能源汽车月度新车销量占比首次超过60%、累计占比首次超过50%；月度出口量连续两个月突破100万辆，新能源汽车出口占比连续两个月超过50%。前7个月，我国新能源汽车产销分别完成901.4万辆和900.7万辆，同比增长均近10%。7月，新能源汽车产销分别完成157.6万辆和156.1万辆，同比分别增长26.8%和23.7%，纯电动汽车产销量均超过100万辆，同比增长均超过三成。
- 7月新能源汽车出口55.3万辆，同比增长1.5倍；1至7月，新能源汽车出口290.9万辆，同比增长1.2倍。
- 2026年6月，欧洲九国销量同环比分别+44%/+29%，渗透率37.7%，环比+2.1pct；1-6月欧洲九国新能源车销量186.70万辆，累计同比+36%。



- 据中国汽车动力电池产业创新联盟统计，6月纯电车单车带电量为63kwh，较上月持平，较去年同期+8kwh；插电混动单车带电量为41.4kwh，较上月+0.1kwh，较去年同期+12.3kwh。
- 结合新能源车销量计算，1-6月纯电车累计电池装车量319GWh，同比+34%，插电混动累计电池装车量96GWh，同比+39%。
- 《关于开展2026年新能源汽车下乡活动的通知》工信部网站2026年6月18日消息，为落实中央一号文件关于全面推进乡村振兴、扩大乡村消费的部署要求，推进美丽乡村建设，活跃线下消费，激发下沉市场消费活力，加快补齐乡村地区绿色出行基础设施短板，推广绿色低碳、智能安全的乡村出行新体验，工信部、商务部会同国家发改委、农业农村部、国家能源局组织开展2026年新能源汽车下乡活动。



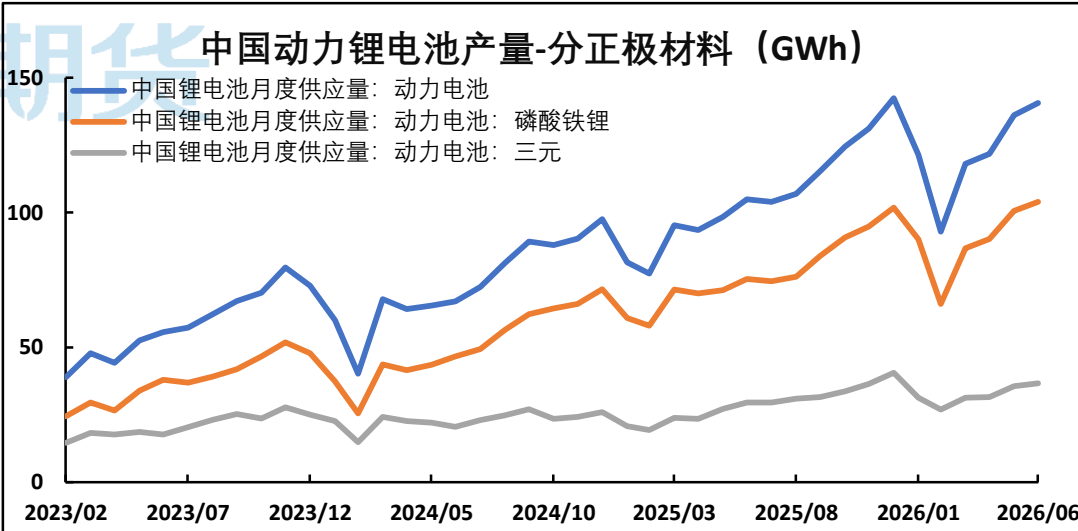
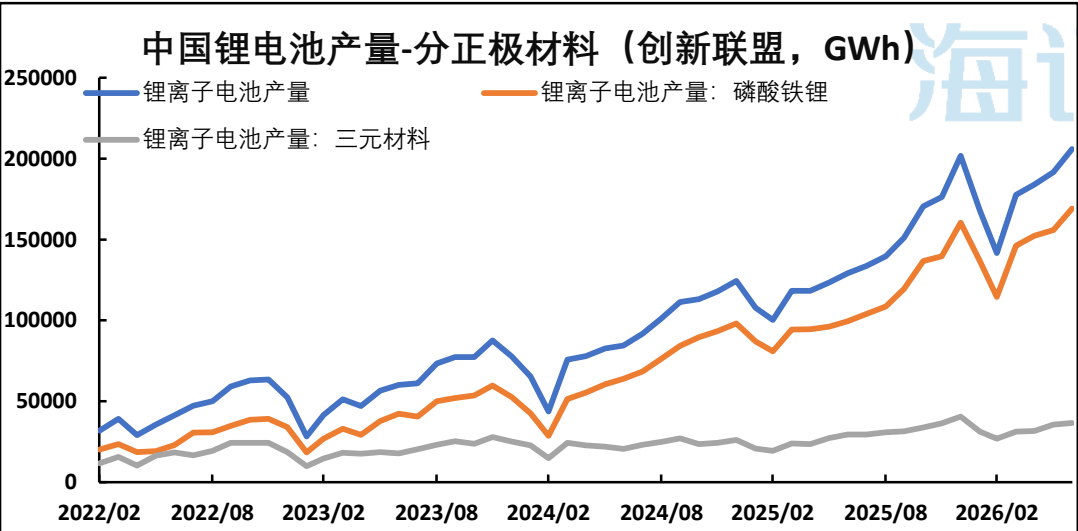
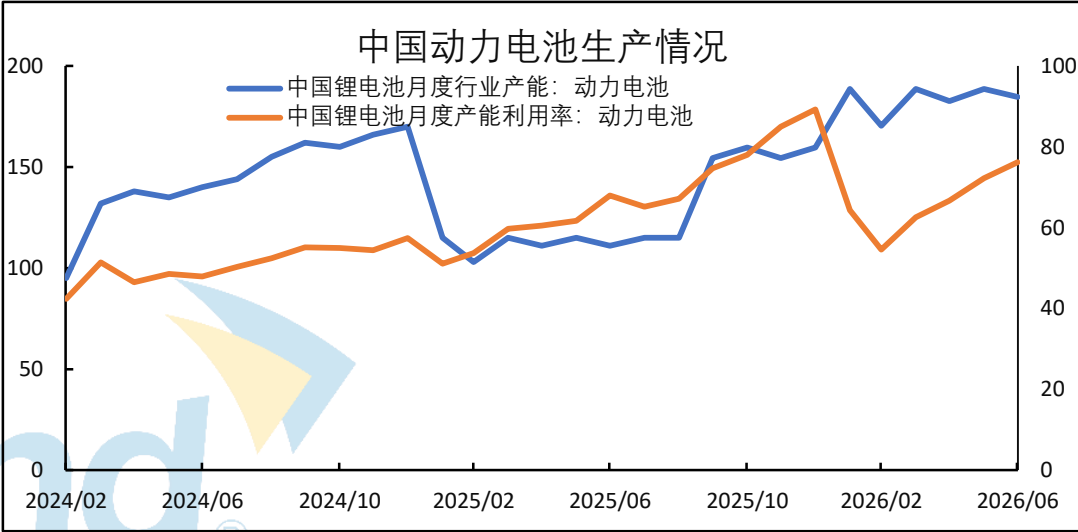
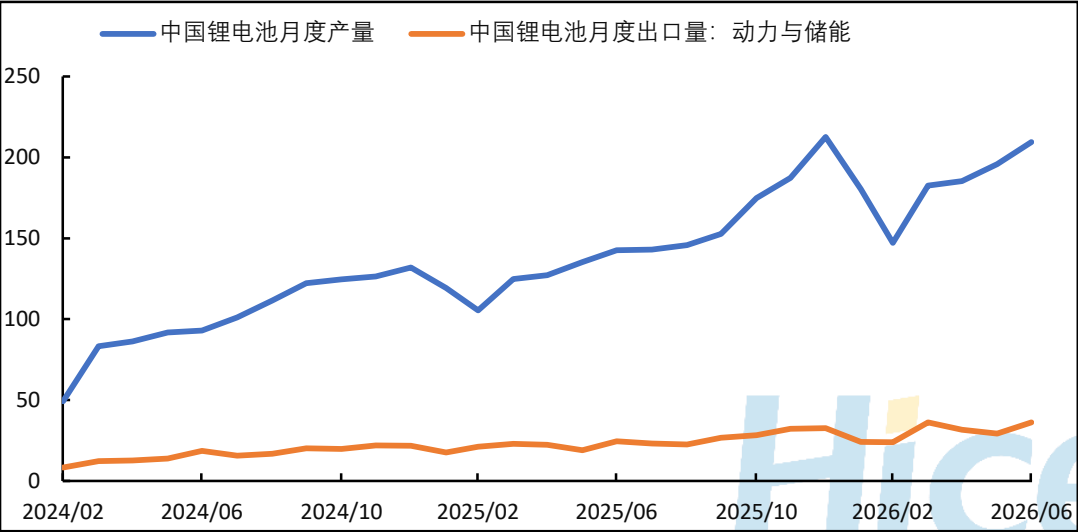
- 据中汽协数据显示，6月纯电动重型货车销量5059辆，1-6月累计销量25518辆，同比+77%；轻型卡车销量44189辆，1-6月累计销量21万辆，同比+29%。2026年6月交通运输部等十一部门联合印发《推动新能源重卡规模化应用实施方案》，首次以国家级文件明确：到2030年，新能源重卡渗透率达到40%，保有量突破160万辆。《方案》提出，推动大型运输企业、快递和物流企业、规模化货运车队等在干线公路运输中率先采用新能源重卡。持续推动矿山运输车辆、建筑垃圾运输车、混凝土搅拌车、城市物流配送车、邮政快递车辆新能源化。继续实施老旧营运货车报废更新行动，优先支持更新为新能源重卡。
- 微型货车单车带电量40-60Kwh，轻型货车单车带电量80-100Kwh，重型货车单车带电量400-600Kwh（主流）。

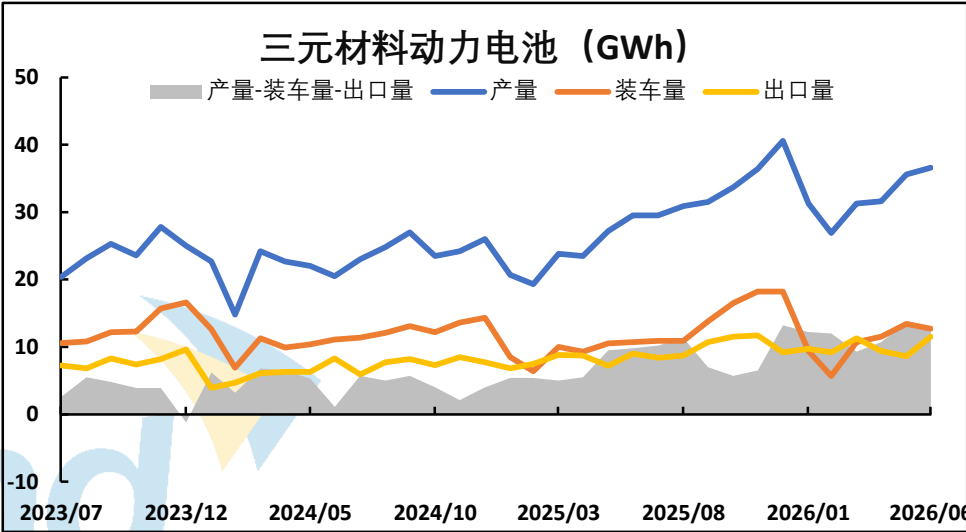
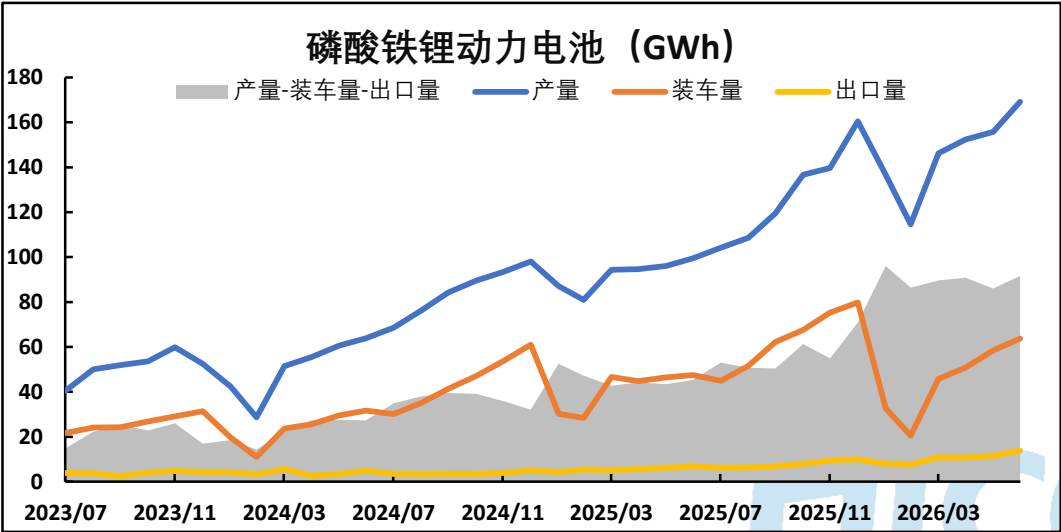


- ▶ 本周储能电芯市场整体呈现分化走势，大储市场保持稳定，户储市场则出现一定降温。受不同下游市场需求节奏变化影响，大储电芯供需格局仍然偏紧，价格整体维持稳定；户储端则受到海外需求预期转弱及前期库存累积影响，提货节奏有所放缓，部分户用储能电芯报价出现下调。户储方面，随着海外部分市场户储支持政策边际退坡，下半年终端需求预期有所减弱。
- ▶ 与此同时，上半年户储电芯出货增长较快，明显高于户储集成端实际出货增速，产业链库存随之累积，目前户储库存已处于相对高位。在终端需求增速放缓和渠道去库存压力下，部分户储集成商近期提货意愿下降，采购节奏有所放缓，电芯企业出货压力逐步增加，对应户用储能电芯报价亦有所松动。预计短期户储电芯市场仍将以库存消化为主，价格存在一定下行压力。
- ▶ 大储方面，本周市场供需格局未出现明显变化，项目交付需求仍然较强，主流电芯价格整体保持稳定。虽然近期锂盐等原材料价格有所回落，但受原料采购周期、订单定价机制以及企业利润空间等因素影响，成本下降尚未在电芯端形成明显传导，仅部分企业新签订单及采用原材料价格联动机制的订单报价有所松动。在当前供需仍偏紧的情况下，原材料成本下行对电芯价格的影响相对有限，短期大储电芯价格预计仍将以稳为主。
- ▶ 整体来看，本周储能电芯市场呈现较为明显的结构性分化。大储需求保持较强韧性，对电芯价格形成支撑；户储则受海外需求降温及前期库存累积影响，进入库存消化阶段，电芯企业在不同应用市场的出货和报价表现进一步分化。

- 1月9日，财政部、国家税务总局发布《关于调整光伏等产品出口退税政策的公告》，宣布自2026年4月1日起，取消光伏等产品增值税出口退税，自2026年4月1日起至2026年12月31日，将电池产品的增值税出口退税率由9%下调至6%；2027年1月1日起，取消电池产品增值税出口退税。公告还附录了光伏等产品249项、电池产品22项。
- 早在2024年11月15日就曾公告下调过一次退税税率，即2024年12月1日起，光伏、电池出口退税从13%下降至9%。此次与锂相关产品部分将在4月取消出口退税，部分是4月下调，2027年取消。企业若想保证利润不大幅下滑，要么降低成本，要么提高销售价格。其中六氟磷酸锂、钴酸锂中国产量在全球占比超90%，锰酸锂超80%，NCM和NCA约75%。且因全球储能、动力需求处于增长中，预计取消退税将在短期引发一波补库需求的释放，不过六氟磷酸锂、钴酸锂、锰酸锂主要是国内使用，出口占比相对偏低（不到5%），三元正极材料出口占比约15%。电池端则是于4月1日出口退税从9%下调至6%，一定程度带动一季度抢出口订单提升。2027年将取消出口退税，电池企业将提高售价或推动降本，因此到了下半年抢出口带来的订单增量与降成本动力之间的博弈将更加激烈。

与锂相关产品	
2026年4月1日起取消增值税出口退税	六氟磷酸锂
	锰酸锂
	钴酸锂
	锂镍钴锰氧化物
	锂镍钴铝氧化物
4月1日下调 2027年取消	锂的原电池及原电池组
	锂离子蓄电池

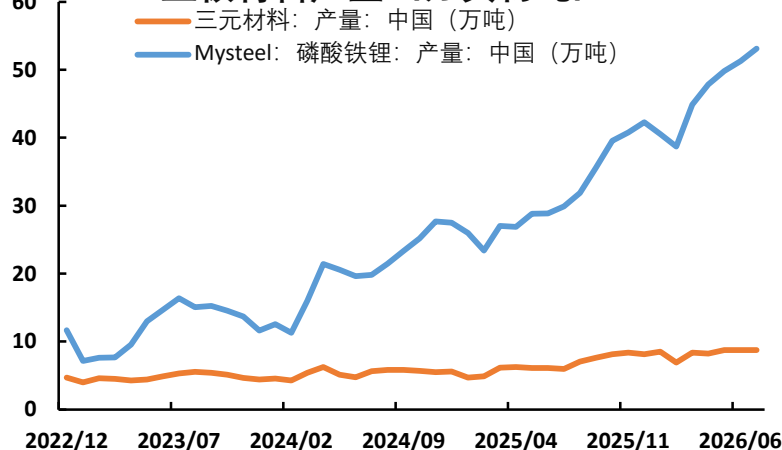




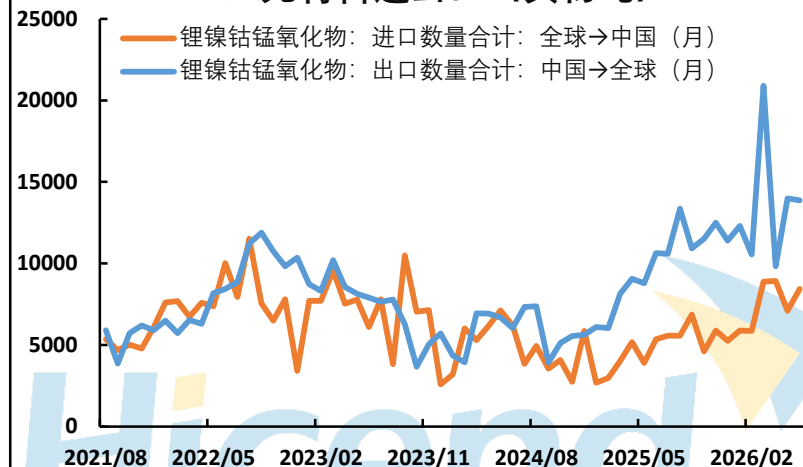
动力电池	2026-06	环比	同比	占比
磷酸铁锂动力电池产量	169.2	9%	70%	82%
磷酸铁锂动力电池装车量	63.7	9%	34%	83%
磷酸铁锂动力电池出口量	13.90	22%	104%	55%
三元材料动力电池产量	36.6	3%	24%	18%
三元材料动力电池装车量	12.7	-5%	19%	17%
三元材料动力电池出口量	11.50	34%	28%	45%

- 大东时代智库（TD）针对37家主流电池企业及上下游供应链完成月度调研，结合企业8月预排产计划与在手订单交叉测算，预计8月中国锂电全市场（储能+动力+消费）总排产约304GWh，环比增长7.4%。锂电池A排产量106.3GWh，锂电池B排产量37.8GWh，锂电池C排产量18.7GWh。2026年8月全球市场动力+储能+消费类电池产量317GWh左右，环比增7.1%。（鑫椤锂电：样本企业中电池8月排产198.8GWh，环比+8.9%，正极合计24.4万吨，环比+3.5%，旺季效应持续。）
- 7月16日，财政部、海关总署、税务总局联合发布2026年第20号公告，对部分电池消费税政策作出系统性调整。自2026年9月1日起，对无汞原电池、金属氢化物镍蓄电池（又称氢镍蓄电池或镍氢蓄电池）、锂原电池、锂离子蓄电池、全钒液流电池按照2%税率征收消费税；自2027年9月1日起，对上述电池产品按照4%税率征收消费税。
- 随着锂电新能源技术及产业的成熟，油电平权正在逐步推进。电池产品加税后带来成本抬升，若按照方形磷酸铁锂电芯0.4元/wh、单车带电量70kwh计算，2%消费税将增加整车成本约560元，相对于几十万的车售价来说，占比较低，因此我们认为其更多影响企业之间利润分配，对碳酸锂需求的影响有限。

正极材料产量（万实物吨）



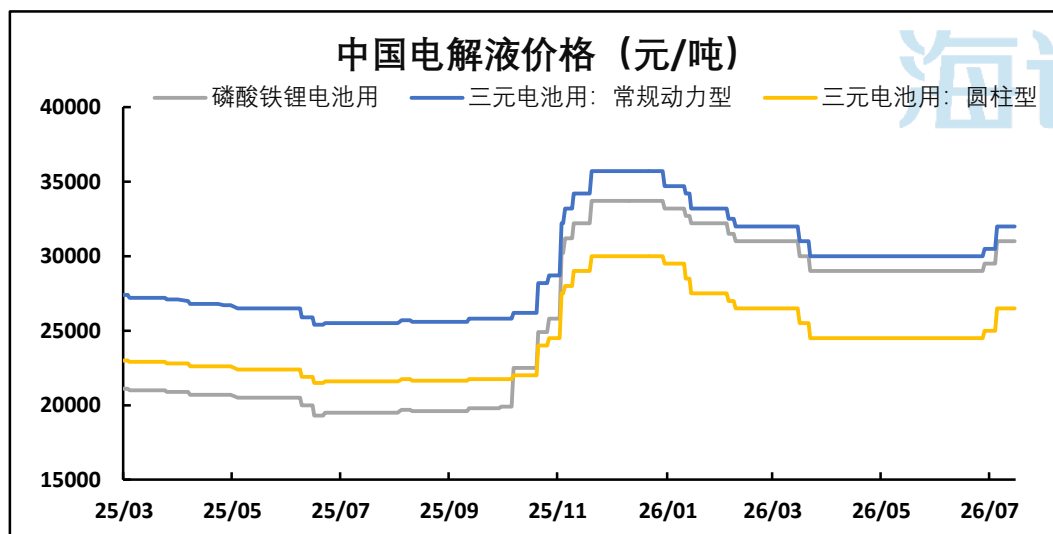
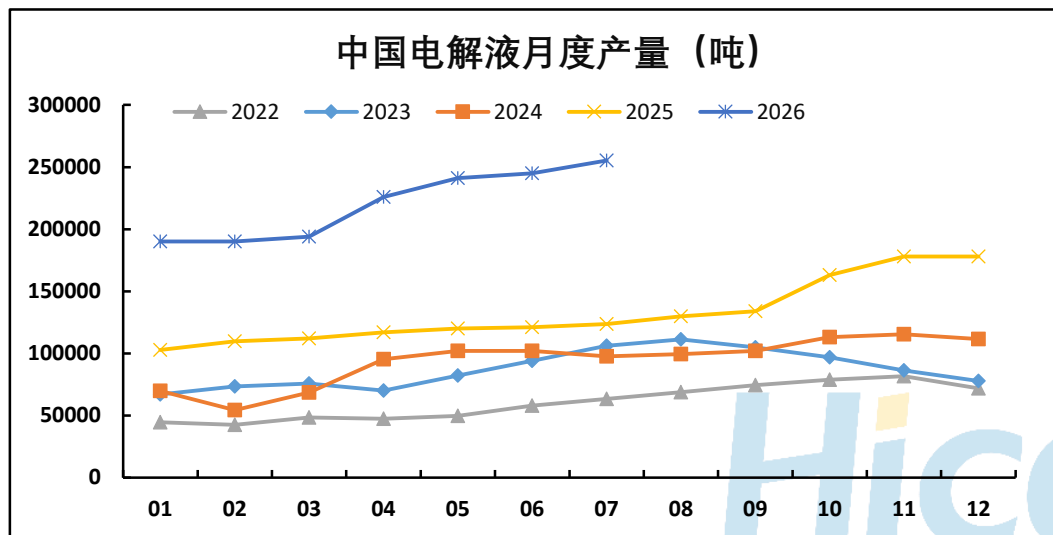
三元材料进出口（实物吨）



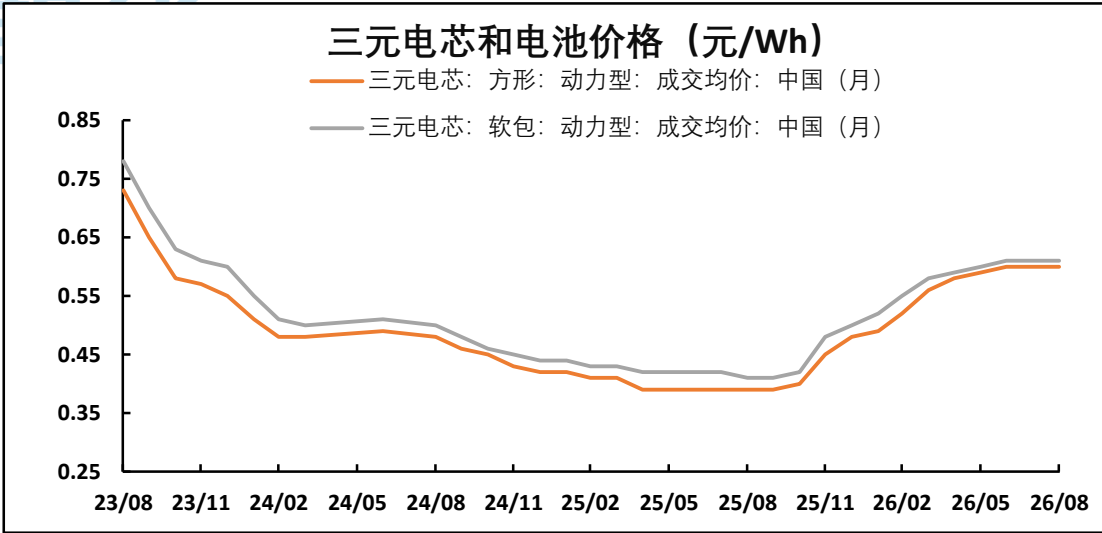
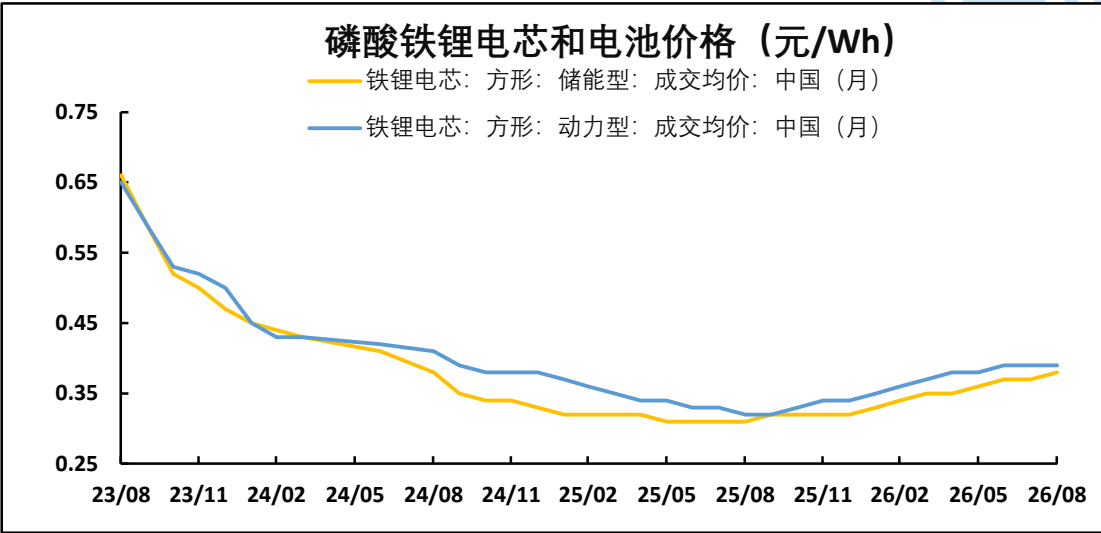
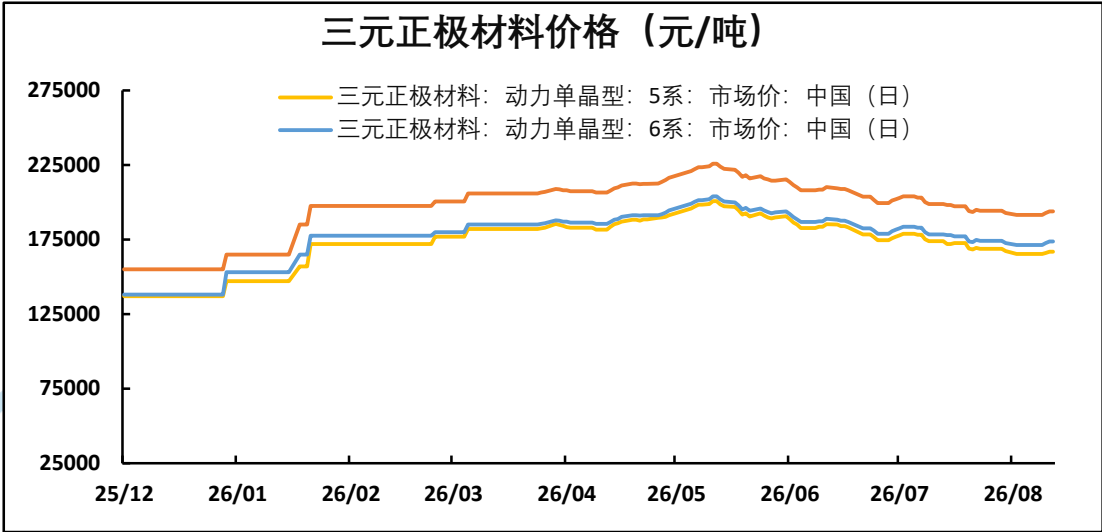
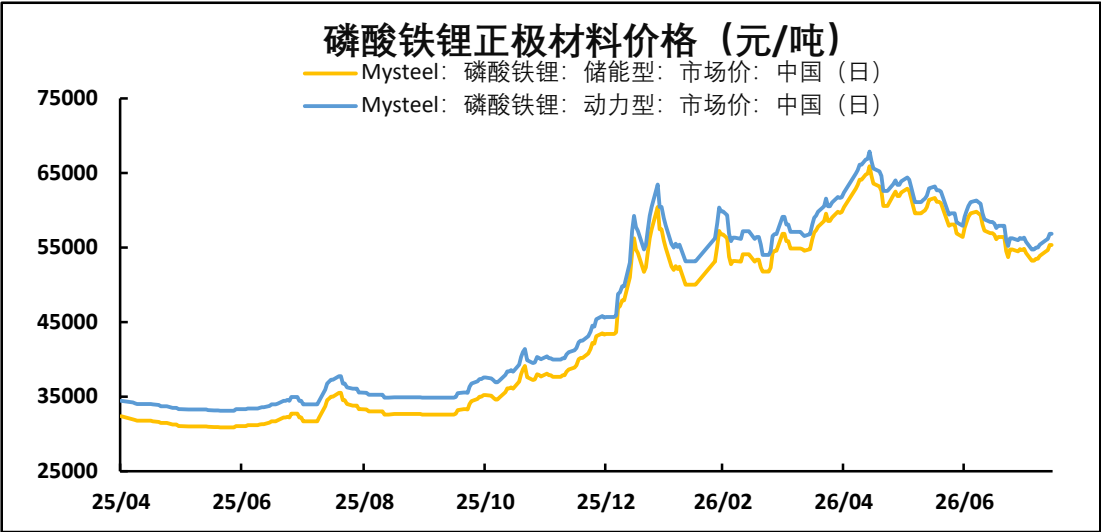
磷酸铁锂进出口（实物吨）



- **磷酸铁锂：**Mysteel统计7月磷酸铁锂产量53.1万吨，环比+4%，同比+78%。1-7月累计产量326万吨，同比+71%。**三元材料：**7月三元材料产量87600吨，环比+0.2%，同比+46%。1-7月累计产量58.3万吨，同比+40%。
- 据SMM了解，三元方面，从原材料端来看，硫酸镍和硫酸钴价格持续下行，而碳酸锂和氢氧化锂价格有所反弹。但三元材料报价整体变动不大，仍处于阶段性低位。成交情绪方面，部分正极厂和电芯厂仅进行小批量刚需补库，采购量级相对有限，市场整体仍对后市价格存在下调预期。折扣方面，近期镍、钴、锂折扣暂无调整。由于锂电池消费税即将恢复，电芯厂可能将部分成本压力向上游转嫁，折扣上调的预期较弱。需求方面，8月订单稳中有增。为金九银十传统旺季新车型备货，拉动了国内正极订单需求；海外特别是欧洲地区车销仍表现亮眼，继续拉动三元需求。消费市场方面，基本依靠长协稳定供货，散单成交较为清淡，需求仍未见明显恢复迹象。
- 磷酸铁锂**方面，价格方面，受上游锂盐价格波动及加工费上调推动，磷酸铁锂加工费呈逐日抬升态势，正极厂仍积极与电芯厂协商涨价，成本传导持续推进。供需方面，下游需求持续旺盛，八九月电芯排产已高于铁锂排产，行业呈现需求高于供应的紧平衡。当前核心矛盾在于原料供应受限而非产能不足，9月非一体化磷酸铁锂企业普遍面临磷酸铁采购困难，磷酸铁供应同样偏紧，厂方优先交付出价更高客户。正极材料行业库存天数已从10—11天降至7—8天，去库幅度明显。企业动态方面，头部企业基本放弃低附加值一烧材料，全面转向高压实二烧产品，新增产能以三代半至四代材料为主，受益于商用车和储能大电芯爬产加速。正极供应商议价权逐步增强，对愿意涨价的电芯厂分配更多增量产能，对加工费持续下调的客户仅保基本供应量，部分未涨价电芯厂因此“买不到料”。后市来看，短期需求强于供应的格局仍将延续，建议关注头部企业新产线爬坡进度、磷酸铁价格走势以及电芯厂涨价谈判进展。
- 资料来源：SMM，Mysteel，海证期货研究所



- 据Mysteel统计，2026年7月，中国电解液产量环比+4%至255200吨，同比+107%，1-7月累计产量154万吨，同比+91%。
- 据Mysteel调研，2026年6月，中国六氟磷酸锂产量环比+3%至29300吨，同比增长85%，1-7月累计产量17.8万吨，同比+64%。
- 据SMM了解，成本端，本周六氟磷酸锂价格维持平稳。一方面上游碳酸锂盘面震荡幅度有限，成本波动较小；一方面市场集中接单阶段结束，市场交投氛围转淡，使得六氟价格短期企稳。添加剂板块中，VC本月订单基本落地，目前正处于订单交付周期，叠加供应紧张，多数厂家暂不报价，若短期仍无明显有效供给增量，供需紧张格局在需求支撑下有望进一步加剧，后续涨价动能强劲。受上游原料暂稳影响，电解液市场价格暂稳。供需层面，下游动力电池企业正积极为“金九银十”传统销售旺季备货，同时储能市场需求高景气度延续，二者共同推动电芯开工率及产出水平稳步提升；传导至电解液端，生产商普遍采用以销定产的模式，随着下游订单量的增加，行业开工率也同步出现提升。综合来看，电解液后续市场价格走势仍需持续跟踪其原材料价格波动及传导情况。

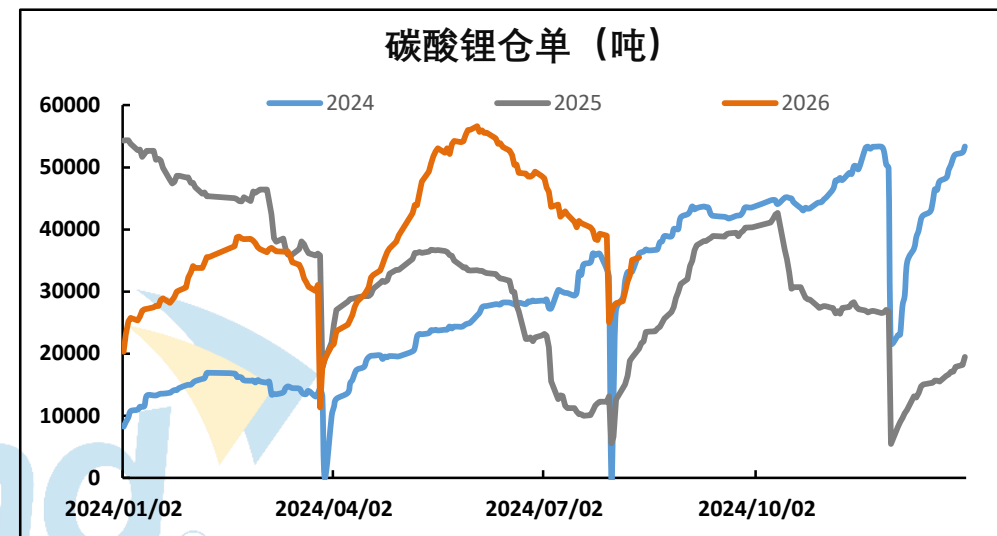
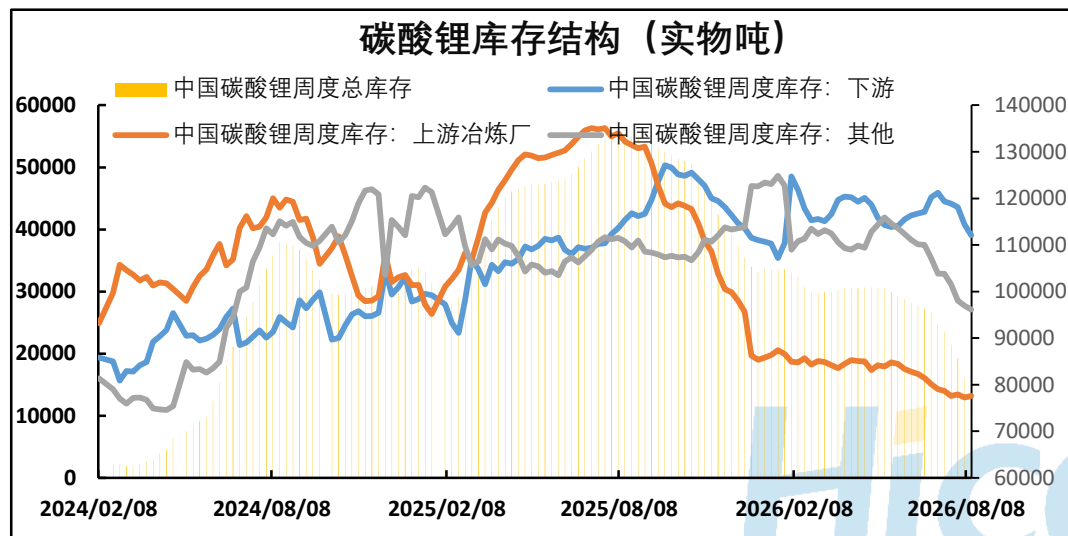


需求端：月度供需平衡表

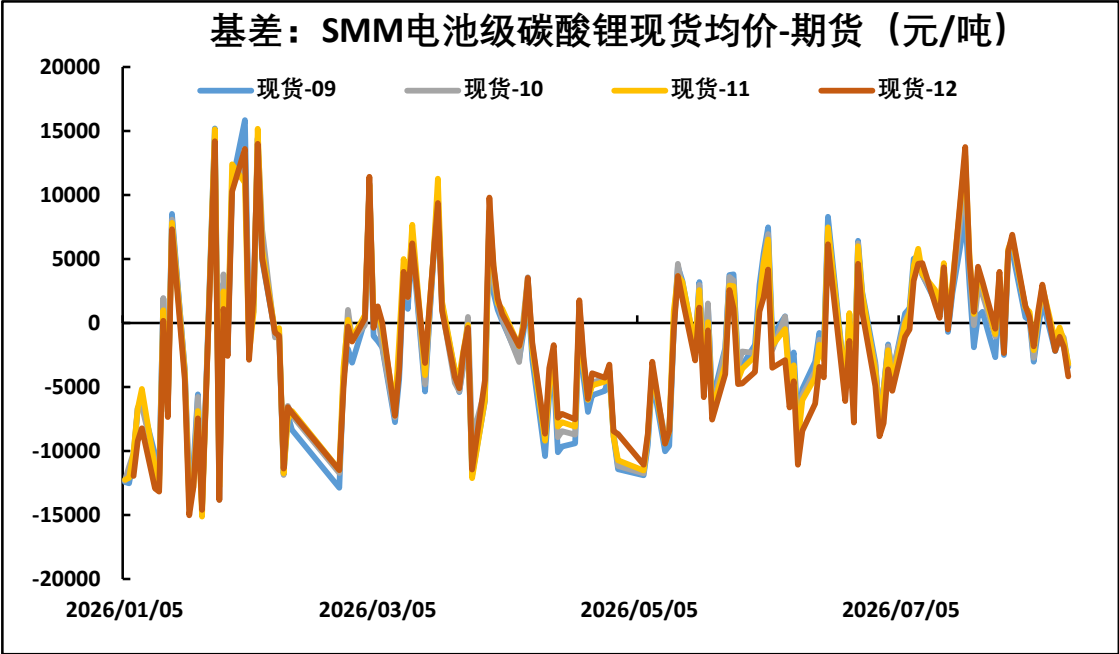
需求-分项	碳酸锂消耗系数	2026年1月	2026年2月	2026年3月	2026年4月	2026年5月	2026年6月	2026年7月E	2026年8月E	2026年9月E	2026年10月E	2026年11月E	2026年12月E
磷酸铁锂产量（吨，70%动力+30%储能）	0.25	396600	348200	426800	466300	489100	512600	531000	557550	574277	585762	591620	597536
碳酸锂消耗量（万吨）		9.92	8.71	10.67	11.66	12.23	12.82	13.28	13.94	14.36	14.64	14.79	14.94
5系及以下三元（吨）	0.38	8715	7010	9300	9120	9025	9505	8301	8384	8468	8553	8638	8724
碳酸锂消耗量		0.33	0.27	0.35	0.35	0.34	0.36	0.32	0.32	0.32	0.32	0.33	0.33
5系以上高镍三元（吨）	0.41	76545	62020	74270	73140	78525	82495	79299	80092	80893	81702	82519	83344
碳酸锂消耗量		3.14	2.54	3.05	3.00	3.22	3.38	3.25	3.28	3.32	3.35	3.38	3.42
六氟磷酸锂产量	0.28	29000	27500	28000	28500	30500	33600	33600	35280	36338	37065	37436	37810
碳酸锂消耗量		0.81	0.77	0.78	0.80	0.85	0.94	0.94	0.99	1.02	1.04	1.05	1.06
钴酸锂产量	0.42	12900	7500	9000	10800	9700	10300	10300	10300	10300	10300	10300	10300
碳酸锂消耗量		0.54	0.32	0.38	0.45	0.41	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43
锰酸锂产量	0.25	11600	8900	10200	9500	11600	10400	10400	10400	10400	10400	10400	10400
碳酸锂消耗量		0.29	0.22	0.26	0.24	0.29	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
传统领域碳酸锂消耗量		0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50
碳酸锂消耗总量（万吨）	-	15.53	13.32	15.99	16.99	17.84	18.69	18.98	19.72	21.21	22.55	23.74	24.94

供应-分项	2026年1月	2026年2月	2026年3月	2026年4月	2026年5月	2026年6月	2026年7月E	2026年8月E	2026年9月E	2026年10月E	2026年11月E	2026年12月E
碳酸锂产量	97900	83090	106620	111418	113295	115300	113300	110300	118300	124215	136637	150300
碳酸锂进口量	26858	26427	30000	32650	37555	25860	26000	25000	26000	26000	26000	26000
硫酸锂进口量	4838	27834	12107	16535	12107	13500	14202	14924	7700	10000	10000	10000
折碳酸锂数量	2903	16700	7264	9921	7264	8100	8521	8954	4620	6000	6000	6000
碳酸锂出口量	472	596	448	370	500	261	261	261	262	263	264	265
氢氧化锂产量	25200	21800	29000	29800	29700	30300	31209	32145	33110	34103	35126	36180
氢氧化锂出口量	1871	2623	3143	5535	3549	6018	3549	3549	3549	3549	3549	3549
氢氧化锂进口量	6835	3688	6111	6689	3932	4400	3932	3932	3932	3932	3932	3932
氢氧化锂折碳酸锂量（不含出口）	26460	20057	28042	27153	26389	25160	27712	28534	29379	30251	31148	32073
供应合计（万吨）	15.36	14.57	17.15	18.08	18.40	17.42	17.53	17.25	17.80	18.62	19.95	21.41
供需平衡（万吨）	-0.16	1.25	1.16	1.09	0.56	-1.28	-1.45	-2.47	-3.40	-3.93	-3.79	-3.53

➤ 结合第三方数据（包括周度产量、进出口量）进行调整，根据已公布的数据测算，预计至年底碳酸锂处于去库状态

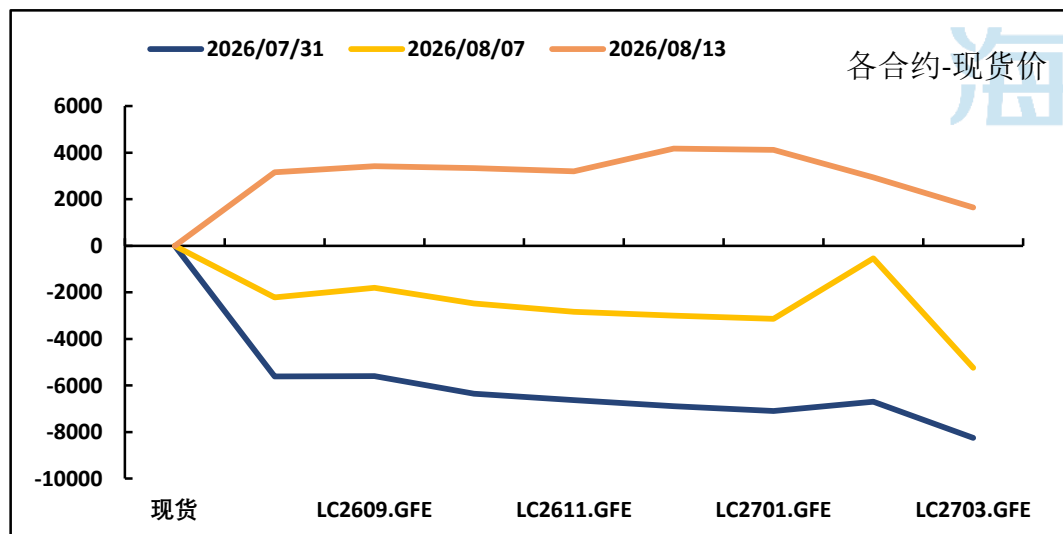
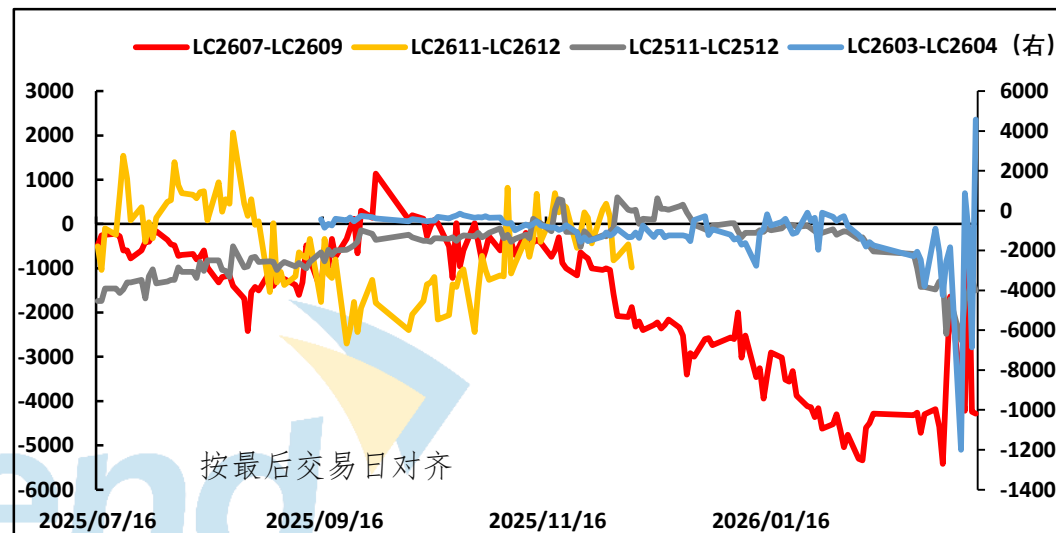
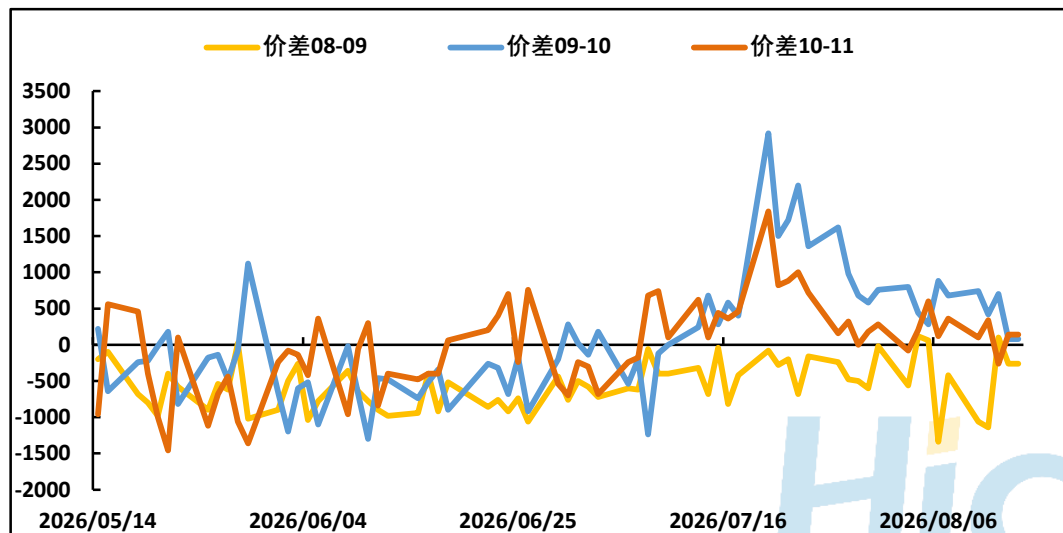


- 据富宝统计，截止8月13日，碳酸锂库存周环比-2128至79338吨。其中，冶炼厂库存+237吨至13176吨，下游库存-1780吨至39050吨，贸易商等其他环节库存-585吨至27112吨。
- 截止8月13日仓单量为35508吨，周环比+5635吨，去年同期21679吨。目前看，仓单注册进度较快，但总库存去化，不排除后续仓单注册减速、甚至去化。



编号	项目	交割相关费用计算公式(元/吨)	现货
			148000
1、	5元/吨·天	=5*仓储天数	150
2、	质检费	800元/吨（电池级，≥2批）	800
3、	配合质检费	20元/吨	20
4、	交割手续费	1元/吨（交易所暂免）	0
5、	入库费	25元/吨	25
交割固定成本合计（仓储期30天）			995
6、	期货交易手续费	=期货价格*0.00032*2（双边）	97
7、	期货保证金资金成本	=期货价格*保证金*资金利率*持有天数/365	109
8、	现货资金成本	=现货价格*资金利率*持有天数/365	730
9、	增值税	=(期货交割结算价-现货价)/(1+13%)*13%	384.2
期货参与成本			1320
注：交割预报定金待交割商品入库后可办理返还； 质检费按照10吨一批计算。电池级2个批次及以上，则为8000元/批，工业级1个批次为7000元，2个批次及以上为6000元/批； 保证金率取15%，资金利率为6%。			2315

➤ 期现正套新单观望。



➤ 11-12反套持仓需根据自身情况做好风险/仓位管理。

矿山	所属企业	原矿品位	储量	2027财年目标	最新季度成本	季度产量	其他
Greenbushes	IGO 25%+天齐26%+雅宝49%	2.27%	830万吨	155-175万吨 现金成本上调至380-440澳元/吨	448澳元/吨, (约合260美元/吨)	2026Q2: 38.7万吨 (上一季度35.1万吨)	公司计划于2026年7—8月再次停产检修, 预计将影响2026年9月季度产量。后续将重点改善CGP1和CGP2的设备可靠性、检修执行和回收率。
Mt Pilgangoora	pilbara	1.08%	3760	103-110万吨 (此前82-87万吨) FOB单位运营成本为575—625澳元/吨	FOB单位运营成本为616澳元/吨, 环比上涨18%, 主要受柴油价格上涨及Ngungaju 选矿厂重启的影响	21.43万吨 (上一季度23.24)	PLS于2026年7月1日启动了Ngungaju选矿厂的重启工作; 预计该厂将在2026年9-11月内达到目标产能。P2000可行性研究旨在将Pilgangoora项目的精矿产能提升至约200万吨/年, 目前该研究正持续推进, 预计将于2026Q4公布结果。
Mt Marion	Mineral Resources (MinRes) +赣锋	1.39%	2340	产量: 上调至19-21万吨 (此前16-18万吨) 成本: 820-890澳元/吨SC6	878澳元/吨 (上一季度903澳元/吨)	5.9万吨 (上一季度5.7)	2026年5月, 最终投资决策已作出, 将建设一座浮选厂并开发地下采矿, 总资本投资为4.9亿美元(按100%基数), 覆盖2027财年和2028财年。
Wodgina	Mineral Resources (MinRes) +雅宝	1.17%	12194	产量: 上调至26-28万吨(此前22-24万吨) 成本: 730-800澳元/吨SC6	805澳元/吨 (上一季度717澳元/吨)	8.3万吨 (上一季度7.1)	环比大幅增长, 主要来自三条选矿线的运行利用率提高; 但选矿回收率由69%降至68%, 原因是Stage 2矿石逐步耗尽, 选厂全面转向Stage 3矿石。随着Stage 3矿坑进一步加深, 2026Q4洁净矿石供应增加, 矿石质量及选矿表现有望改善。
Bald Hill	Mineral Resources	2026年5月恢复运营, 2026Q2开采矿石1.5万吨, 生产锂精矿约1000吨。2026年7月完成复产后的首批锂精矿发运。					
Finniss	Core	Grants露天矿 (Grants) 启动了露天开采作业, 包括钻爆及挖掘工作; 这是Finniss项目重启进程中的一个重要里程碑, 标志着项目正向近期投产及产生现金流的阶段迈进。首批锂精矿预计将于 2026 年 12 月初发货, 2027 年持续出货, 稳定供应。优化后的 Grants 露天矿设计, 可提供约78.4 万吨矿石资源量, 预计可产出13.4 万吨 SC5 规格锂辉石精矿, 为项目早期营收提供坚实保障。					
Kathleen Valley	Liontown Resources	1.40%	6850	39-44 (36.5—45万吨)	单位运营成本为995澳元/吨 环比上涨1%。	10.31万吨 (上一季度9.64)	一季度是Kathleen Valley项目全面转为地下开采后的第一个完整季度。地下开采爬坡按计划推进: 目标在2026财年第三季度末达到年化150万吨产能, 并在2027财年末实现年化280万吨的稳态产能

- Eramet: 2026Q2, 锂业务营业收入为7900万欧元, 约为2025Q2的19.8倍, 环比增长38.6%。碳酸锂产量4720吨LCE, 同比增长约16.5倍、环比增长26.9%; 销量4400吨LCE, 同比增长8.2倍、环比增长12.2%。Centenario工厂Q2平均达到设计产能的85%, 6月达到90%。公司维持2026年产量1.7万-2.0万吨LCE的指引, 计划年末接近100%设计产能(年产2.4万吨LCE); 满产状态下出厂现金成本目标为5400—5800美元/吨LCE。Centenario一期棕地扩建预可行性研究已完成, 详细研究已启动, 拟新增1.1万吨LCE年产能, 最终投资决策最早可在2027年末作出。
- Lithium argentina : Cauchari-Olaroz (100%基础, 公司持股44.8%) 1、产销量2026Q2碳酸锂产量为9,280吨, 环比2026Q1的9,660吨下降3.9%, 主要受到5月完成计划性停产检修及设备改造的影响, 同比增长9.2%。项目二季度仍保持接近设计产能运行。2026年上半年, Cauchari-Olaroz平均实现设计产能的95%, 累计产量18,940吨。公司维持2026年全年35,000-40,000吨碳酸锂产量指引。2026年上半年, 单位现金运营成本为5,629美元/吨, 项目继续通过优化和去瓶颈措施提升效率。2026Q2碳酸锂单位总现金成本(C2)为7,005美元/吨, 同比上升639美元/吨或10.0%, 环比上升797美元/吨或12.8%, 主要受销售费用、关税和特许权使用费增加影响。公司**正推进Cauchari-Olaroz二期扩建**, 目标新增45,000吨/年LCE产能。2026年5月, 二期项目已获阿根廷RIGI机制批准。公司与赣锋锂业采用分阶段、模块化开发方式, 优先推进初始10,000吨/年LCE的直接提锂(DLE)模块, 以加速首批产能投放、降低执行风险并提升资本效率。二期更新开发计划预计于2026年三季度末前后发布。项目已批准开展早期建设活动, 包括新增生产井、基础设施及场地准备。环境影响评估(EIA)申请已提交, 审批程序正在推进。**PPG项目拟分三期建设**, 目标形成15万吨/年LCE产能, 并依托共享基础设施和整合后的资源基础推进一体化开发。项目融资方面, 公司与赣锋锂业持续与潜在客户及战略合作伙伴讨论承购及少数股权融资方案。PPG项目的RIGI申请已于2026年一季度提交, 公司预计在2026年末前获得审批。RIGI若获批, 将为项目提供长期财政稳定性及更具吸引力的外汇和税收政策支持。公司将继续推进PPG的融资和工程工作, 项目实施仍取决于审批、融资与合作伙伴安排。
- Albemarle: 2026Q2, 公司锂盐及锂辉石精矿按LCE折算后的合计销量为6.5万吨, 同比增长11.0%、环比增长22.6%; 综合平均实现价格为19.53美元/kg LCE, 同比增长60.5%、环比上涨约14.9%。销量增长主要受锂盐及锂辉石产品销售增加推动, 价格上涨则反映锂市场价格回升及长协价格滞后调整。2026年6月, Talison CGP3选矿设施发生火灾, 导致项目爬坡进度延后; 公司预计Wodgina矿山产量好于计划能够部分抵消相关影响, 火灾对全年锂盐业务销量的影响预计有限。

- 2024年1月5日，澳洲锂矿商Core Lithium突然宣布，为应对持续下行的锂价，公司将暂停旗下**Finniss锂项目**中Grants露天矿的采矿作业，以优先处理库存为主。2026年3月17日，Core Lithium Ltd表示已做出投资决策(FID)，计划在其位于北领地的Finniss锂项目上重启运营，同时还将获得一项资金充足的重启方案，金额超过3亿美元。2026年5月20日，澳洲锂矿企业Core Lithium (ASX: CXO) 发布公告：旗下核心资产Finniss Lithium Operation的Grants 露天矿已正式启动爆破与开挖作业，2026年12月季度首批锂辉石精矿 (Spodumene Concentrate) 正式发运，2027年全年持续出货，稳定供应市场。
- 2024年1月29日，澳大利亚主要的锂矿商IGO发布公告，该矿生产的锂精矿的长协包销定价模式发生了更改。由此前的采用上一个季度的锂盐均价 (Q-1) 结算更改为采用发货月上一月的锂盐均价 (M-1) 来结算，新的定价模式已于2024年1月1日起生效。IGO欣然宣布，位于澳大利亚西澳大利亚州Greenbushes锂矿开采及加工项目中的化学级工厂3 (CGP3) 已按计划启动调试，并于2025年12月18日实现首批矿石进料，2026年1月30日泰利森第三期化学级锂精矿扩产项目生产出首批符合标准的化学级锂精矿产品，CGP3的产能约为每年52万吨锂辉石精矿。此次扩建将使Greenbushes的锂辉石精矿产能提高到200万吨/年。2025-26财年计划生产150-165万吨锂辉石精矿，高于去年同期的148万吨。2026年4月，澳大利亚矿业公司IGO在季报中大幅下调了旗下Greenbushes锂项目的2026财年产量预期。公司目前预计该锂辉石矿全年产量为137.5万至142.5万吨，显著低于此前预期的150万至165万吨。
- 力拓2025年Q2财报正式公布Cattlin 停产，Mt Cattlin是澳洲目前生产成本最高的锂矿，其近两年的锂精矿SC6 FOB平均生产现金成本约为每吨850美元。
- 财联社8月1日电，随着锂价近期一跌再跌，全球最大锂矿商美国雅保 (Albemarle) 也终于抗不住下跌压力，主动暂停了在澳大利亚的扩张计划。其对外表示，已开始对其成本和运营结构进行全面评估，这将包括叫停其在澳大利亚克默顿 (Kemerton) 工厂的一条锂加工生产线的建设，并将当地另一条生产线进行“保养和维护”。
- 2024年10月9日，有投资者在互动平台向中矿资源提问：董秘，你好。看到有外媒报道Bikita矿山DMS系统计划从10月起减产停产，是真的吗？对公司会有影响吗？公司回答表示：公司所属津巴布韦Bikita矿山现有200万吨/年锂辉石浮选生产线和200万吨/年透锂长石DMS重选生产线。受锂盐市场价格波动影响，Bikita矿山所生产的透锂长石产品盈利能力降低。根据经营需要和公司透锂长石有一定规模的 (矿石) 原料储备，公司暂停Bikita矿山透锂长石部分采矿 (生产作业)，透锂长石 (DMS重选) 选矿生产线重点选技术级的产品 (仍在) 保持生产。Bikita矿山的锂辉石生产线通过能源改善和试剂调整，产量大幅提高，生产成本持续下降，所生产的锂辉石精矿可基本满足公司现有的冶炼产能，保证公司长期稳定健康发展。

- 2025年12月智利国家铜业公司(Codelco)与智利化工矿业公司(SQM)宣布成立NovaAndinoLitioSpA锂合资企业，双方将统一运营阿塔卡马盐湖锂资源至2060年。合资公司将分两阶段运营，2025-2030年由SQM主导运营保障产量稳定，2031-2060年Codelco将获得50%加1股的多数控股权；智利政府2030年前将获得合资公司70%的税前利润，2031年起该比例将提升至85%。合资公司还计划2030年前将阿塔卡马盐湖的碳酸锂年产能提升至30万吨。
- Liontown Resources Limited欣然宣布，其Kathleen Valley锂矿项目达成了额外的生产里程碑——从Mt Mann地下开采出首批矿石，并首次将这约145吨锂辉石精矿通过卡车运向Geraldton 港运并存放在Liontown产品专用的储料棚内，以便为2024年第三季度末的首次装运做准备。Liontown现在计划从2027财政年度末开始，出产锂辉石精矿280万吨/年，低于其此前在2025年第一季度末达到300万吨/年的产出目标。据上海金属网编译，2026.3.12澳大利亚锂矿企业Liontown CEO Tony Ottaviano表示，公司正考虑对Kathleen Valley矿山进行棕地扩产，董事会将在下一财年第一季度决定是否批准该计划（2026Q3），而决策将主要取决于锂价走势。Tony Ottaviano在财报电话会议上称，由于公司80%的电力来自可再生能源，因此得以规避中东冲突引发的油价上涨带来的影响。
- 2024年12月16日赣锋锂业发布公告，公司全资子公司GFLInternational Co.,Ltd旗下**非洲马里Goulamina**锂辉石项目一期于**2024年12月15日在当地举办了投产仪式**，标志着Goulamina锂辉石项目一期正式投产。项目一期规划产能**50.6万吨锂精矿**，二期产能可扩建到**100万吨锂精矿**。
- 2024年雅化集团在互动平台表示，公司**卡玛蒂维锂矿二期**项目近期调试完毕后，预计年内可产出锂精矿。据了解，卡玛蒂维一期年处理锂矿石达30万吨，二期处理锂矿石约200万吨。整个项目将拥有每年230万吨原矿加工生产能力，将产出锂精矿约35万吨（2026年3月，雅化集团在互动平台表示，公司在津巴布韦的Kamativi锂矿目前可以达到年230万吨原矿处理能力）。
- 葡萄牙环境部长玛丽亚·达·格拉萨·卡瓦略表示，葡萄牙拥有约6万吨已知储量，是欧洲最大的锂生产国，但其矿工几乎只向陶瓷行业出售锂，直到现在才准备生产用于电动汽车的更高品位锂。葡萄牙环境机构APA已初步批准在位于该国北部的伦敦公司Savannah Resources旗下的Barroso矿和当地Lusorecursos公司的Montalegre矿开采锂。这两个矿山的勘探工作计划于2027年开始，因为它们仍需要具体项目的许可授权。
- 奥地利克恩顿州颁布的一项法令，免除了Critical Metals拟建的位于维也纳西南270公里处的锂矿的环境影响评估(EIA)步骤，从而大大推动了该公司的发展。CRML表示，该公司的Wolfsberg锂项目是非洲大陆第一个完全获准的锂辉石矿，**预计于2026/2027年首次生产**。CRML还预计将在2025年第一季度为该锂项目提供一份新的最终可行性研究，其中包括第二个矿化区，该矿化区可能会使目前1290万吨的资源量翻一番，平均氧化锂品位为1%，并支持20年的矿山寿命。

- 智利当局预计将在年底前向Enami颁发锂矿运营许可证，为该国营公司争取合作伙伴开发该项目铺平道路。Enami首席执行官Ivan Mlynarz表示，当地六个原住民社区都已同意在北部沙漠的盐滩上开展Altoandinos项目，因此可以获得许可证。
- 2025年三季度，法国Eramet旗下阿根廷Eramine公司CentenarioRatones工厂三季度生产2080吨LCE，为上半年产量的3倍，此前困扰项目的蒸发装置技术问题已完全解决。目前工厂产能利用率升至50%，较6月的10%大幅提升，计划未来6-9个月达成2.4万吨/年的满产目标。该工厂是全球首个工业规模采用Eramet先进直接锂提取（DLE）技术的设施。Centenario工厂的设计产能为每年2.4万吨电池级锂碳酸盐，一旦达到满负荷生产，其成本预计将位于行业内成本最低的25%。这一成就的实现距离Eramet开始建设该工厂还不到三年时间。
- Lithium Americas周一表示，已关闭与美国汽车制造商通用汽车合作开发内华达州的Thacker Pass锂矿的合资企业。该矿商的首席执行官Jonathan Evans表示，预计该公司将在2025年初就该项目做出最终投资决定。Thacker Pass工厂预计在本世纪末开业，第一阶段预计每年生产4万吨电池级碳酸锂，足以生产多达80万辆电动汽车。
- Sigma Lithium于2026年2月3日宣布，已恢复其位于米纳斯吉拉斯州的旗舰项目Grota do Cirilo矿的采矿作业。该矿是Sigma目前唯一投产资产，也是巴西最大锂矿，年产能达27万吨锂精矿，自2025年10月起一直处于停产状态。公司此前曾表示，尾矿堆关停并未影响其恢复生产的整体时间表。Sigma在巴西的整个矿权包目前包含200个已知的伟晶岩。迄今为止，该公司已探明和可能的储量基础为7700万吨，含1.4%的氧化锂，相当于265万吨碳酸锂。Barreiro生产的锂辉石矿石将为其Greentech锂选矿厂提供原料，该厂目前处于第一阶段，年精矿产能为27万吨。第二阶段扩建正在进行中，将产能提高到52万吨。（2025年10月Sigma Lithium首席执行官Ana Cabral表示：Sigma Lithium已经取消了在巴西开始生产硫酸锂的计划，转而将重点放在到2030年将其锂精矿产量增加两倍上。）。2025年2月时，Sigma Lithium首席执行官Ana Cabral在采访中表示，通过分阶段扩建巴西Grota do Cirilo项目，该公司在巴西的锂精矿产能将在2025年翻一番，达到52万吨。2024年Sigma在巴西的总产量达到24万吨。Grota do Cirilo项目第一条生产线于2023年开始生产材料，现在我们正在调试第二条生产线，使产能翻番。到2026年底，我们将投入使用第三条生产线。更广泛的战略是围绕分阶段方法设计的，以达到约80万吨锂辉石精矿产量。西格玛锂业（SIGMA LITHIUM CORP）称，2026年将供应70,500吨高品位氧化锂精矿。其将额外销售150,000吨高纯度锂粉，在此基础上，其还可选择额外销售350,000吨高纯度锂粉。
- 据阿根廷当地媒体2025年9月12日报道，紫金矿业已在阿根廷卡塔马卡省（Catamarca province）启动其3Q（Tres Quebradas）锂矿项目的运营，该项目也成为阿根廷境内第七个锂矿运营项目。该项目一期工程的碳酸锂当量（Lithium Carbonate Equivalent，简称“LCE”）年产能将达到2万吨，而3Q锂矿项目还计划进一步扩产：二期工程将把年产能提升至3万吨碳酸锂当量，三期工程则将年产能增至5万吨碳酸锂当量。（2026年2月紫金矿业发布关于三年(2026-2028年)主要矿产品产量规划和2035年远景目标纲要的公告，2026年和2028年的当量碳酸锂产量目标分别为12万吨、27-32万吨，较2025年的2.5万吨产量分别增长380%和980%-1180%。）
- 财联社1月7日电，紫金矿业发言人通过电子邮件表示，该公司在刚果（金）开发的首个锂矿勘探项目——马诺诺（Manono）项目预计将于2026年第一季度投产。刚果是世界第二大铜矿生产国和最大的钴矿产地。2022年1月，紫金矿业宣布与刚果（金）国家矿业开发公司（COMINIERE）合资成立的卡坦巴矿业召开股东大会，正式启动紫金矿业首个锂矿勘查项目。由澳洲AVZ矿业公司控股的刚果（金）马诺诺锂矿，为目前世界最大可露天开发的富锂LCT（锂、铯、钽）伟晶岩矿床之一。
- 2026年4Kodal Minerals发布Bougouni锂矿项目季报：2026年一季度生产锂辉石精矿26,981吨（精矿品位5.28%），其中3月产量超1.09万吨，创月度新高。此前已完成两批共约4.9万吨锂辉石精矿的出口发运；第三批2万吨已于4月12日从科特迪瓦圣佩德罗港启运。露天矿开采符合预算，项目正推进第二阶段浮选厂的可行性研究更新，预计2026年底完成。Kodal Minerals（KOD）通过与海南矿业（持股51%）合资的KMUK（Kodal持49%）运营马里Bougouni锂矿。据悉，二期浮选厂预计2028年投产，年产能将达23万吨，约为一期产能的两倍。

- 赣锋锂业公告，公司全资子公司LMA旗下阿根廷Mariana锂盐湖项目一期于2025年2月12日正式投产。Mariana锂盐湖项目位于阿根廷萨尔塔省，已勘探的锂资源总量约合812.1万吨LCE。项目一期规划年产能2万吨氯化锂生产线投产后，将优化公司锂资源供应及成本结构，提高盈利能力，增强全球市场核心竞争力。
- 俄罗斯自然资源部周一表示，俄罗斯计划在2030年生产至少6万吨碳酸锂，因莫斯科正寻求减少对进口的依赖，并提升高容量电动电池产量。锂是电动汽车生产中不可或缺的金属，被美国地质调查局(USGS)列入50种重要矿产名单。据报道，俄罗斯拥有350万吨氧化锂储量。USGS估计，2024年俄罗斯锂储量约为100万吨，居世界第14位。俄罗斯自然资源部表示：“该国的锂工业生产将于2030年开始。”
- SHMET 2026年7月24日讯，21日，Sibanye-Stillwater首席执行官Richard Stewart表示，公司位于芬兰的Keliber锂项目已从建设阶段进入运营升级阶段，有望成为欧洲首个一体化锂矿生产项目，预计年产量约为1.5万吨电池级氢氧化锂；Sibanye露天矿的采矿工作已经开始，关键的加工基础设施也已到位。Keliber公司现已完成主要基础设施选矿厂和精炼厂的建设。露天矿当前正在进行产能提升工作，矿山开采的矿石将在选矿厂进行加工，该选矿厂预计每年可生产约20万吨锂辉石精矿；而后这些精矿将被运往科科拉工业园供应Keliber锂精炼厂，该精炼厂正在进行调试准备工作。（中联金新能源）。
- 赣锋锂业公告，公司与Lithium Argentina AG签署了合作开发盐湖意向书，双方将共同开发位于阿根廷的Pozuelos-Pastos Grandes盐湖盆地。该盐湖盆地由三个锂盐湖项目组成，分别为赣锋锂业全资持有的PPG锂盐湖项目、双方共同持有的PG锂盐湖项目(赣锋锂业持有14.89%股权，LAR持有85.11%)以及SDLP锂盐湖项目(赣锋锂业持有35%股权，LAR持有65%)。双方拟将三个项目整合为新项目“PPGS锂盐湖项目”，并制定分阶段开发规划方案。PPGS锂盐湖项目的生产工艺计划部分采用直接提锂法技术，远期规划年产能可达15万吨LCE。产品将包括氯化锂或碳酸锂。
- 当地时间2025年6月10日，津巴布韦矿业部长温斯顿·奇坦多(WinstonChitando)在内阁会议结束后的媒体吹风会上宣布，津巴布韦政府决定从2027年起禁止锂精矿出口，此举旨在促进各矿企在津巴布韦国内建立加工和精炼设施，推动本地矿业加工发展。2026年2月初上海金属网讯，据悉，华友钴业近期已投资4亿美元，在津建成一座锂精矿加工厂，可将锂精矿加工成硫酸锂（电池级材料中间产品），该工厂计划于2026年初正式投产，这标志着津巴布韦锂产业链的升级。
- 上海金属网讯，2026年1月，智利矿业部长AuroraWilliams表示，已准备好签署该国Maricunga盐沼锂矿开采合同。Maricunga锂项目由智利国有铜生产商Codelco和其合作伙伴力拓（RioTinto）共同管理。

- 2026年6月25日，Premier African Minerals通报锂浮选厂优化进展：升级后浮选回路试运行成功，内部检测显示精矿品位超5.0% Li_2O ，最高达5.58%。受限于初步开采的6000吨调试矿耗尽，未能开展长时间连续运行，且该结果为内部实验室数据，非独立验证结论。受资金限制，目前采矿规模缩减，公司正优先重建原矿库存，目标为后续调试储备足以支持30天连续运行的矿石，预计2026年7月重启，具体视采矿进度而定。另外公司正寻求销售调试产出的精矿，需获苏州天华新能同意，并与天华新能协商延长预付款偿还的最终截止日期，此前已延至2026年6月30日。目前天华新能正评估最新技术数据。。
- SMM讯，4月1日，Galan Lithium宣布，HMW项目一期工程建设已顺利完工。目前，项目已全面转入调试与运营准备阶段，包括纳滤装置在内的主要工艺设施均已安装到位，电气及机械测试正在进行中。得益于充足的卤水库存，项目预计将于2026年产出首批氯化锂。截至2026年4月，可加工卤水库存达10,000吨LCE，初期年产能为4,000吨LCE，并计划于近期扩产至5,200吨LCE。
- 阿根廷锂业公司（Lithium Argentina）2026年1月6日本周二披露，Cauchari Olaroz盐湖锂矿项目自2024年正式投产以来，2025年碳酸锂年产量达到约3.41万吨，处于3万至3.5万吨的年度预期区间内。在2025年四季度（截至12月31日），该项目碳酸锂产量约为9700吨，产能利用率平均达到铭牌产能的97%。Lithium Argentina透露，该合资企业已于上月提交两项申请，其一为Cauchari Olaroz项目二期的环境许可申请，其二是依据阿根廷总统哈维尔·米莱推出的“大型投资激励制度（RIGI）”提交的融资申请。根据规划，该项目碳酸锂年产能将扩建4.5万吨，使总产能提升至8.5万吨/年。2026年5月19日（阿格斯）— 阿根廷锂业公司和中国赣锋锂业公司的合资企业Exar已被批准纳入阿根廷大型投资激励机制（Rigi）。
- 据上海金属网讯，澳大利亚上市企业埃勒夫拉锂业有限公司（Elevra Lithium Limited）为旗下北美锂矿（NAL）扩建项目制定了优化后的分阶段开发方案。该方案预计可使锂辉石精矿新增产能释放时间提前约两年，同时降低前期资本投入并削减单位运营成本。Elevra锂业此前曾提出整体扩建方案，计划将锂辉石精矿年产能提升至31.5万吨，原定于2029年底完成全部建设工作，但许可审批周期构成了项目进度的关键风险点。根据优化后的规划，Elevra锂业计划在2027年年中，在现有选矿厂每日4500吨矿石处理许可的框架内，实现锂辉石精矿年产能较当前水平提升15%—20%，本阶段将同步实现单位运营成本的小幅下降。

- Chariot Resources宣布，已与福建金建侨新能源科技有限公司签署不具约束力的谅解备忘录（MoU），双方拟围绕尼日利亚锂矿项目探索合作机遇。合作内容聚焦三大核心方向：一是Chariot尼日利亚锂矿项目锂矿石及锂精矿的潜在承购；二是项目融资方案的磋商；三是尼日利亚本土锂加工产能的开发建设。根据备忘录条款，双方计划将项目产出的直接装运矿石（DSO）运送至尼日利亚萨加穆集货点。在完成满意的尽职调查后，金建侨有意与Chariot达成长期独家承购协议，采购后者尼日利亚四座锂矿项目中其中一座的锂辉石精矿（或其他含锂产品）。同时，双方同意探讨信贷额度及承购预付款融资方案，为项目勘探开发提供资金支持，推动尼日利亚锂矿项目扩大产能；还将共同评估在尼日利亚建设锂加工设施的可行性，将锂矿石转化为锂辉石精矿。
- 2025年12月8日讯，Rio Tinto在其资本市场上宣布收紧锂业务扩张计划，确认将限制对已在进行中的项目的投资，任何进一步扩张将取决于市场条件和投资回报。首席执行官Simon表示，公司将完成现有锂项目组合（包括阿根廷的Rincon盐湖项目和加拿大的一个锂辉石矿），目标是到2028年实现约20万吨的年产能，此前的产能指引为22.5万吨。
- >>巴西圣保罗，2026年2月19日（阿格斯）—力拓（Rio Tinto）首席财务官彼得·坎宁安（Peter Cunningham）在业绩电话会议上表示，随着公司所有自有项目均按计划推进，力拓锂产能预计将在2028年前达到每年20万吨碳酸锂当量，这一产量将较其2025年的预估产量（5.7万吨）增长超过三倍。该目标的实现主要依赖于阿根廷Fenix项目的扩建（1万吨/年已满负荷运行）、Sal de Vida新项目的投产（1.5万吨），以及加拿大Nemaska项目（设计产能2.8万吨/年，首批预计2028年实现）和阿根廷Rincon项目的后续支持。其中阿根廷Rincon锂项目的初步矿产资源和矿石储量估算，力拓表示，该资产拥有大量的锂盐水矿床，探明资源量为154万吨碳酸锂当量（LCE），指示资源量为785万吨，推断资源量为229万吨。预估矿石储量为207万吨LCE。该资产预计在40年的矿山寿命内每年生产53000吨电池级碳酸锂，并计划将产量扩大到每年60000吨。力拓还计划在3.5亿美元的投资支持下，建造一座年产能为3000吨的碳酸锂试点工厂。Rincon项目年产3,000吨的起步工厂进展顺利，预计将在年底前达到满产，并将纳入力拓2026年的锂产量指引。>>2026.3.12，据上海金属网编译，力拓（Rio Tinto）旗下阿根廷Rincon项目采用分阶段投产模式，初期由年产3000吨的启动工厂开展生产，后续将推进年产5.7万吨的扩建工厂建设，该扩建工厂预计耗资25亿美元，目前已进入施工阶段。扩建工厂计划于2028年投产，投产后将逐步产能，三年内达到满负荷运营，届时项目整体将形成6万吨/年的电池级碳酸锂产能。
- 美国钾肥生产商Intrepid Potash联合Aquatech International与Adionics SAS于2026年1月6日宣布，已成功完成从犹他州温多弗（Wendover）钾盐厂副产卤水生产电池级碳酸锂的中试测试，为当地建设锂加工设施的可行性评估铺平道路。测试数据显示，采用直接锂提取（DLE）技术实现了92.9%的锂提取率，产出的氯化锂纯度超过99.5%；经Aquatech进一步提纯转化后，最终碳酸锂产品纯度达99.5%以上，完全符合动力电池制造的核心技术规格。
- 澳大利亚锂矿商PLS集团2026年2月表示，董事会正式批准重启西澳Ngungaju工厂，计划于2026年7月初恢复生产，进一步释放锂精矿供应能力。

- SHMET04月16日讯，阿根廷计划至2030年投产8个卤水锂新项目，总投资140亿美元，新增年产能30.5万吨LCE，届时总产能将达40.9万吨LCE，较2026年15.9万吨预期产量增157%。项目进度明确：Galan HMW、力拓Sal de Vida年内投产；力拓Rincón（6万吨/年）2028年启动；2029年塔斯德洛斯安赫莱斯、Argosy Rincón、赣锋PPG（15万吨/年）三项目投产；2030年Lake卡奇、智利锂业阿齐罗各增2.5万吨/年。政策加持下，力拓Rincón、Galan已获Rigi激励（免增值税、30年法律稳定），PPG、Sal de Vida待批。
- Mineral Resources Limited（MinRes）宣布，因锂价显著持续回升，将重启其全资持有的Bald Hill锂矿。该矿于2024年11月进入保养维护，以保存5810万吨（品位0.94% Li₂O）的资源价值。Bald Hill位于西澳金矿区，年产约16.5万干公吨5.1%锂辉石精矿（折合14万干公吨SC6）。公司凭借现有库存、内部设备及成熟劳动力网络，可安全快速恢复运营。现场作业5月下旬启动，6月开采和破碎，7月产出首批精矿。预计2027财年第一季度从埃斯佩兰斯港发出首船，第二季度达满产。且预计在2026财年第四季度产生2000万澳元重启成本（含营运资金），2027财年指引将在8月公布。
- 外电6月26日消息，Savannah Resources旗下位于葡萄牙北部的Barroso锂项目是欧洲最大的锂辉石矿床，最终可行性研究（DFS）预计2026年夏季完成，随后将于2027年启动建设，2028年底投产。该项目投产后每年可满足约50万辆电动汽车电池的锂需求。公司市值约1.6亿英镑（2.1亿美元），正探索包括承购融资在内的多种融资方案。（上海金属网编译）
- SHMET 2026年7月29日讯，近日，津巴布韦国有企业穆塔帕能源公司宣布其桑达瓦那锂矿项目已确认3990万吨符合JORC标准的锂资源，其中2870万吨为探明资源，占总量约72%。该项目第一阶段勘探历时11个月，完成10.3万米钻探、3.3万个样本分析，累计投资2400万美元。目前公司已开采约200万吨矿石，正建设年处理能力300万吨的选矿厂，下一阶段计划投资600万美元开展2.35万米钻探，第三阶段再投资1200万美元完成7万米钻探，目标将A区块资源量从3990万吨提升至9000万吨。津巴布韦副总统奇温加表示，整个矿权区潜在锂资源总量或高达6亿吨。除锂资源外，该项目还发现具有商业开发潜力的钽和铌资源。（电池网）
- 2026年8月4日，Global Lithium公告称，公司位于西澳的Manna锂矿项目已获得西澳矿业、石油与勘探部批准《矿山开发与闭矿方案》，较公司内部计划提前完成审批，为项目开发再添重要里程碑。根据公告，本次获批后，公司可启动矿山前期工程及关键基础设施建设，包括多个露天采坑、矿区营地及配套采矿设施建设，进一步降低项目开发风险，并强化Manna与Nova一体化开发战略。按照公司规划，Manna项目计划于2026年第四季度作出最终投资决定（FID），并于2027年第二季度实现首批直接装船矿石（DSO）发运，2027年年中生产首批SC5.5锂辉石精矿，有望成为澳大利亚下一批投产的锂矿项目之一。（SMM）根据其2025年完成的可行性研究看，其规划年产量为23.6万吨（SC5.5品位），折碳酸锂约2.6万吨。

- 盛新锂能公告，公司投资的雅江县惠绒矿业于2024年10月17日取得了采矿许可证。该许可证覆盖雅江县木绒锂矿，年生产规模为300万吨，有效期至2048年。木绒锂矿累计查明矿石资源量6109.5万吨，氧化锂98.96万吨，是亚洲迄今探明规模最大的硬岩型单体锂矿，平均品位达到1.62%，是四川地区锂矿品位最高的矿山之一。公司持有惠绒矿业52.2%股权，此次取得采矿许可证标志锂矿资源供应能力的重大突破，有助于公司锂矿资源的增量供给，但对当期经营业绩无重大影响。2026年3月26日SHMET讯，盛新锂能（002240.SZ）3月25日在投资者互动平台表示，尊敬的投资者，您好！1、木绒锂矿施工前的准备工作已基本完成，包括已取得四川省发改委的项目核准批复、四川省自然资源厅建设项目用地预审与选址意见书的批复、四川省生态环境厅对采选尾工程环境影响报告书的批复、矿山安全设施设计通过了国家矿山安全监察局组织的审查等，大规模建设即将启动
- 2024年11月20日，亚洲第一大锂辉石单脉的新三号脉（X03）开标。新三号脉（X03）是超大型锂矿，氧化锂资源是德扯弄巴锂矿的3倍之多。
- 全国公共资源交易平台(四川省)网站公布四川省甘孜州麦基坦锂矿勘查探矿权的最终归属，由四川省自然资源投资集团有限责任公司(下称四川资源集团)以24.62亿元的成交价获得。麦基坦锂矿的氧化锂资源量达88.55万吨，平均品位达1.5%，规模已达超大型，是亚洲第一大锂辉石单脉。
- 2024年12月3日，融捷股份公告，全资子公司甘孜州融达锂业有限公司与甘孜州康定市人民政府签署了《原矿外运合作协议》。双方就融达锂业康定市甲基卡锂辉石矿开采的原矿进行委外选矿事宜达成协议。根据协议，融达锂业在矿山原址进行选矿产能扩产项目建设，扩产规模为新增35万吨/年的选矿能力。协议自双方签字或盖章之日起生效，有效期为两年。协议的签署对公司2024年度财务状况及经营成果无重大影响，但对后续年度具有一定的积极影响。
- 2024年11月29日，从江西省公共资源交易平台自然资源网上交易系统获悉，宜春盛源锂业有限责任公司（下称“盛源锂业”）以25.1亿元竞得奉新县金子峰—宜丰县左家里矿区陶瓷土（含锂）矿采矿权，2025年3月底天华新能公告称，公司孙公司宜春盛源锂业有限责任公司已取得由宜春市自然资源局颁发的江西省奉新县金子峰—宜丰县左家里矿区陶瓷土（含锂）矿《采矿许可证》。该矿种为陶瓷土，开采方式为露天开采，生产规模为900.00万吨/年，矿区面积为0.8429平方公里，有效期限为贰拾叁年（自2025年3月7日至2048年3月6日）。该事项有助于公司增加锂矿资源储备，保障资源供应，增强核心竞争力。但公司目前还未对矿区进行全面开采，存在预测与实际开采有差距的风险。
- 2025年10月28日大中矿业(001203)公告，公司全资孙公司郴州市城泰矿业投资有限责任公司（简称“郴州城泰”）于近日取得了自然资源部核发的湖南鸡脚山锂矿期限为30年的《采矿许可证》。湖南鸡脚山锂矿采矿证是公司取得的首个大型锂矿采矿证：其经自然资源部评审备案的锂矿资源量达48,987.2万吨，折合碳酸锂当量约324.43万吨；通过自然资源部评审的露天开采规模为2000万吨/年，根据行业经验及公司试验，每年2000万吨原矿开采可生产8万吨碳酸锂。大中赫锂矿锂渣无害化综合利用新工艺碳酸锂项目预计年产8万吨电池级碳酸锂，计划2028年建成。目前项目仍在建设前期阶段，一期2万吨/年项目预计先于2026年投产。2026年5月大中矿业披露，扩大“一期年产2万吨碳酸锂项目”建设规模至年产4万吨。
- 大中矿业2025年6月18日在互动平台回答投资者提问时表示，公司旗下加达锂矿位于川西地区，地处国内著名的硬岩型锂矿集区—松潘-甘孜成锂带可尔因矿田东部。矿区资源禀赋优良，具备相对成本优势。今年加达锂矿预计将有副产原矿产出。公司将根据市场产品价格情况，选择最有利、最经济的方式对该副产原矿进行处置或销售，以期为公司贡献利润。

- 财联社讯，国城矿业重要参股子公司金鑫矿业，于2026年2月1日凌晨成功实现5000t/d选矿项目带料试车，预计3月全面达产，该项目是公司布局锂矿资源开发及新能源产业链的关键一环。目前，金鑫矿业已取得生产规模为100万吨/年采矿许可证，正在办理500万吨/年的采矿证扩证手续，相关的《矿山地质环境保护与土地复垦方案》已通过自然资源部专家审查，目前已完成采矿许可证的重要前置手续的办理。2026年5月14日SMM讯，四川国城锂业有限公司(下称“国城锂业”)表示，其位于德阳-阿坝生态经济产业园的年产20万吨基础锂盐项目一期工程已于2026年4月完成投料试车，进入生产阶段。该项目一期总投资约20亿元，建成6万吨/年电池级碳酸锂生产线。目前，一期生产线已顺利投料试车。二期规划将布局高端锂盐产品，拓展产品种类。
- 2024年12月，科力远公告，控股孙公司宜丰县东联矿产品开发有限公司(简称“东联矿业”)于近日办理完成宜丰县同安乡同安瓷矿(简称“同安矿”)采矿许可证变更登记，取得宜春市自然资源局换发的新采矿许可证，生产规模由5万吨/年变更为40万吨/年。
- 成都规划自然资源官微2025年3月4日晚间发布消息称，四川省阿坝州马尔康市党坝锂矿通过自然资源部矿产资源储量评审备案，新增氧化锂资源量44万吨，累计查明氧化锂资源量112.07万吨，成为四川省首个氧化锂资源量超百万吨的花岗伟晶岩型锂矿床，也是迄今为止亚洲探明资源量最大的花岗伟晶岩型锂矿床。
- 2025年2月28日，大红柳滩300万吨/年采选项目重介投料试车成功，生产出第一批合格锂精矿(品位5.0%)，项目由此进入全面投产阶段。2025年5月30日上午10时，由中国二十冶承建的新疆和田大红柳滩稀有金属矿采选工程项目(一期)迎来重大节点——300万吨/年采选工程的磨浮厂房成功实现带料投产！预计达产后年产能60万吨锂精矿。二期100万吨/年项目已进入审批阶段，完成后总产能将达400万吨/年，成为全国最大采选基地。
- 2026年3月18日，藏格矿业披露投资者关系活动记录表，公布了2025年业绩成果及2026年度核心生产经营目标。根据公告，在锂资源开发方面，公司现有察尔汗盐湖1万吨/年碳酸锂产能基础上，正推进6000吨/年扩能项目的立项申报，项目落地后总产能将提升至1.6万吨/年(2026年最新公告显示，藏格矿业全资子公司格尔木藏格锂业有限公司收到青海省工业和信息化厅签发的《工业和信息化项目备案通知书》，2万吨/年碳酸锂项目一期工程采用循环吸附工艺回收沉锂母液锂离子技术改造项目备案通过。项目总投资3200万元，建设地点位于格尔木市察尔汗盐湖，采用循环吸附工艺回收沉锂母液锂离子技术，对原有1万吨碳酸锂生产装置锂钠分离沉锂母液回收系统进行改造，在不新增老卤消耗的情况下，新增2000吨电池级碳酸锂生产能力)。备受关注的西藏麻米错盐湖项目也有了明确时间表：该项目首期规划的5万吨碳酸锂产能，预计将于2026年第三季度全面投产，进入产能释放期(合计2期共10万吨)。
- 2026年01月05日SHMET讯，赣锋锂业在互动平台表示，内蒙古维拉斯托矿业有限公司锂锡多金属矿240万吨/年采矿建设项目(简称“维拉斯托项目”)已正式获得核准批复，采矿设备正在分批进场。
- 2026年2月初上海金属网讯，东华科技(002140.SZ)公告称，公司与青海东台吉乃尔锂资源股份有限公司签订《战略合作框架协议》，建立战略合作伙伴关系，就东台吉乃尔盐湖新建盐湖资源综合利用项目开展合作。
- SHMET2026年03月09日讯，ST萃华(002731.SZ)3月9日在投资者互动平台表示，四川锂能矿业有限公司60万吨/年锂辉石选矿项目目前正处于建设阶段，项目需完成竣工验收等相关手续后方可正式投产，具体投产时间请以公司后续公告为准。

- 2025年底，甘肃工企危服环保有限公司新能源碳酸锂项目取得危险废物经营许可证，正式点火投产，标志着红古区环保产业标杆项目全面进入运营阶段。项目总投资15亿元，以甘肃及周边省份电解铝生产企业的固体废物为原料，年处理废电解质10万吨，电解铝工业危废（炭渣、大修渣）80万吨，同时外购粗碳酸锂进行提纯。达产达标后每年可处理90万吨工业废弃物，**产出电池级碳酸锂5万吨**、冰晶石30万吨、碳粉11.5万吨、混凝土实心砖8400万块等，实现年产值逾30亿元。
- SHMET12月29日讯，四川省发改委近日批复通过年产14万吨电池级碳酸锂及45万吨硫磺制酸工程项目节能报告。该项目总投资105亿元，由四川省共创锂想新能源科技有限公司建设，将采用锂辉石提锂和卤水提锂工艺，其中一期4万吨高纯锂盐生产线计划2025年10月至2026年9月建设，整体项目最终将形成14万吨碳酸锂年产规模。
- 马斯克在社交平台发文称，特斯拉锂精炼厂现已投入运营。其指出，这是美国最大的锂精炼厂。特斯拉计划全面投产后，每年生产50吉瓦时的电池级锂，足以满足约100万辆电动汽车或5万吨碳酸锂当量的需求。
- 1月9日，开阳“磷钛铁锂”耦合循环一体化项目年产15万吨 电池级碳酸锂项目（一期3万吨）环境影响公众参与第一次公示信息。
- 2025年12月30日，梅州市五华县安流镇人民政府在网站发布了《梅州市皓锂新材料有限公司锂云母资源化利用项目环境影响评价第一次公示》。项目位于广东省梅州市，建设方为梅州市皓锂新材料有限公司。项目拟设2条锂云母焙烧窑炉线、1条碳酸锂生产线，建设内容包括生产车间、原料仓、成品仓和办公楼等辅助工程及公用工程，并购置生产设备。建设完成后，项目将实现碳酸锂产能7500吨/年。
- Lilac Solutions周一宣布，已与Traxys North America签署一份为期十年的具有约束力的锂盐包销协议，将向后者供应其犹他州大盐湖规划项目产出的碳酸锂。根据协议，大宗商品贸易商Traxys将在十年内采购5万吨电池级碳酸锂，这一采购量相当于该项目一期产能的100%。Traxys计划于2027年末开始向Lilac供货。该项目一期设计年产能可为5000吨碳酸锂，投产后将使美国现有碳酸锂年产量近乎翻倍。总部位于加利福尼亚州的Lilac表示，项目工程设计已全部完成，相关审批手续正在推进中。公司同时透露，后续的二期扩建项目完成后，该基地的碳酸锂总年产能将提升至2万吨。
- 据中信国安科技发展有限公司，我国盐湖提锂产业化技术实现关键突破。2026年1月19日，全球首条2万吨脱钠卤吸附提锂生产线在该公司建成并达标投产。这是继该公司去年建成全球首条万吨级沉锂母液萃取法提取电池级碳酸锂产业化示范线后，在盐湖锂资源高效开发领域取得的又一重大产业化成果，标志着我国在战略锂资源自主保障能力建设上迈出重要步伐。

- 据天华新能官微，2月24日，四川天华时代新能源锂电材料二期项目现场推进活动在甘眉工业园区举行。项目主要建设一套以锂辉石为原料的硫酸法提锂制备电池级碳酸锂生产装置及配套设施，年产能6万吨。届时，企业将具备6万吨/年电池级氢氧化锂（可柔性转化为5.3万吨电池级碳酸锂）与6万吨/年电池级碳酸锂的柔性生产能力，能够灵活适配市场对不同锂电正极材料原料的需求，为眉山加快建设成渝地区新能源新材料制造基地注入强劲动能。其中，一期年产6万吨电池级氢氧化锂项目于2022年5月开工，2023年底全面达产，创造了行业瞩目的“天华速度”。
- 据雅化集团2026年7月6日消息，目前，雅化集团津巴布韦KMC公司全速推进硫酸锂深加工项目，该项目总投资约2亿美元，项目涵盖一座冶炼厂和一座硫酸厂，设计年处理锂精矿能力35万吨，硫酸锂年产量7.5万吨，计划2027年投入运营。同时，KMC公司还在同步建设锡-铌-钽分离项目以实现矿产资源的全面回收。。
- 上海金属网引外电讯，Vulcan Energy周二表示，已获得生产许可证的德国Lionheart锂项目目前已实现全额融资并进入施工阶段。2025年12月，Vulcan完成了22亿欧元的融资方案（含欧洲投资银行提供的2.5亿欧元资金支持），为项目建设提供了充足的资金保障。作为欧洲首个将直接锂提取与可再生能源生产相结合的项目，Lionheart正稳步推进，目标于2028年启动生产。Lionheart项目设计产能为每年生产约2.4万吨一水氢氧化锂，同时将产生可再生能源副产品，包括电力和热能，供应给当地消费者，实现“锂+可再生能源”的协同开发模式。
- 据新疆生态环境保护产业协会2026年3月25日公布，新疆蓝钻锂能科技有限责任公司委托南京国环科技股份有限公司承担“新疆有色稀有金属产业集群-锂盐生产项目”的环境影响评价工作，并正式对外发布该项目环境影响评价第一次公示。项目建设地点位于新疆吐鲁番市托克逊县，项目总投资额25亿元，建设年产35000吨电池级碳酸锂及935吨无水氯化锂生产线，同时配套建设备料区、火法区、浸出及电解区、生产区等全套附属设施。
- SHMET05月08日讯，永杉锂业(603399)2026年5月8日公告，公司此前与南充经开区管委会签署《锂盐项目投资协议》，拟在四川省南充市经开化工园区投资建设锂盐项目。项目计划分两期建设：一期项目建设年产3万吨电池级碳酸锂生产线，二期项目将根据产品市场情况及一期项目运营情况适时启动建设，规划建设年产3万吨锂盐产品生产线。为推进项目实施，公司拟与关联方永盈新材料共同出资设立合资公司四川永杉锂业有限公司（简称“四川永杉锂业”）作为一期项目的投资建设主体。四川永杉锂业注册资本6亿元，其中公司以现金出资5.94亿元（持股99%），永盈新材料以现金出资0.06亿元（持股1%）。

- 中矿资源(002738)2026年1月4日公告，公司下属全资子公司中矿资源（江西）锂业有限公司（简称“中矿锂业”）投资建设年产3万吨高纯锂盐技改项目已完成建设并取得试生产备案，于2026年1月2日点火投料试生产运营。本技改项目投产后，公司将合计拥有年产7.1万吨电池级锂盐产能，公司锂盐业务的综合竞争力进一步增强。SHMET05月19日讯，中矿资源(002738.SZ)公告称，公司拟向特定对象发行A股股票，募集资金总额不超过52亿元，扣除发行费用后用于津巴布韦年产10万吨硫酸锂项目、赞比亚中央省Kitumba铜矿项目、江西中矿新材年产2000吨铯铷产品项目及补充流动资金。
- SHMET7月7日讯，2026年7月3日浙江鼎森锂业有限公司年产6万吨基础锂盐项目开工仪式在项目地块隆重举行。洞头区人民政府领导，市工业与能源集团领导等嘉宾应邀共同见证了开工仪式。项目坐落于温州市洞头区国家级海洋经济示范区临港石化产业岛，总投资约22亿元，占地约500亩，采用硫酸锂湿法沉锂工艺，核心工艺流程为闭环连续生产，环境友好，工艺流畅，自动化水平高。项目计划于2027年8月竣工投产。（鼎森控股）
- 2026年7月，西非地区规模最大的锂矿加工厂在尼日利亚纳萨拉瓦州正式投产，该工厂由江西九岭锂业和苏州天华新能共同控股的钻石能源集团投资，日处理锂原矿能力达6000吨，总投资额约2.5亿美元。
- 2026年6月泉州金同旭能新能源有限公司年产3万吨锂电新材料项目环境影响报告书获得批复（伟明环保+盛屯矿业）。

樊丙婷（交易咨询号：Z0019571）：海证期货研究所有色及新能源金属研究员，统计学硕士，主要负责碳酸锂、工业硅新能源品种及铜、铝等有色金属研究。擅长基于品种研究框架，结合基本面定性分析与数据定量分析以研判行情走势。具有丰富的产业价格风险管理服务经验，为多家有色金属企业提供定制化套保方案。

未来 因您而为



Hicend®
海证期货

法律声明

本报告的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述品种的买卖出价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司无关。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利，未经本公司书面许可，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，需注明出处为海证期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

Thanks!

海证期货有限公司

HICEND FUTURES CO., LTD.

|全国统一客服热线| **400-880-8998**

www.hicend.com.cn