

I vaatus.

Tänav Sevillass, ühel pool tubakavabrik ja teisel pool kasarmuhoov ilmub Mikaela — tütarlaps maalt, — kes tulnud siia, et näha Don Jose'd. Teada saades, et viimast pole veel siin, otsustab ta pärast tagasi tulla. Poiste laulu saatel ilmub teine vahtkond, keda juhivad Don Jose. Kõlab kellahääli, mis teatab, et tubakavabrikus on kätte jõudnud lõunatund. Ilmuvad vabrikutüdrukud ning nende keskel ka Carmen. Kõik ihaldavad Carmenit, ainult Don Jose ei pane teda tähele. Püüdes Don Jose tähelepanu enesele tõmmata, viskab ta talle lille ja jookseb siis minema. Tuleb Mikaela, kes toob Don Jose'le emalt kirja, kingitusi ja suudluse. Don Jose, kes on unustanud Carmenit võlu, unistab koos Mikaelaga tulevases õnnest. Akki kuulub vabrikus kisa. Ilmuvad tüdrukud ja teatavad, et Carmen on läinud riidu. Don Jose saab käsu vahistada Carmenit. Ta tuuakse vabrikust seotud kätega. Carmen võlub Don Jose'd lubadusega, et saab temaga õhtul kokku ja see lasebki teda jooksta. Don Jose vangistatakse.

II vaatus.

Möödunud on kaks kuud. Carmen on salakaubavedajate kõrtsis. Ilmub torreadoor Escamillo. Ta paneb tähele ilusat mustlastüdrukut Carmenit, kes aga torreadoorist pole huvitatud. Külalised lahkuvad. Ilmuvad kaks salakaubavedajat, kes jutustavad uuest retkest. Kuid Carmen loobub ettevõttest, sest ta ootab vangist vabanenud Don Jose'd. Kaugelt kostab Jose laul. Ilmub Jose, täis kirge ja armukadedust. Oma tantsuga Carmen sütitab temas veelgi kirge. Akki kuulub signaal, mis kutsus sõdurid kasarmu. Kõigi Carmenit püüete peale vaatamata otsustab Don Jose minna kasarmu. Seal ilmub tema ülemus kapten Zuniga, kes käseb Don Jose'l lahkuda, et ta saaks jääda Carmeniga üksi. Armukade Don Jose tõstab mõõga oma ülema vastu. Salakaubavedajad vangistavad Zuniga. Don Jose saatatus on nüüd otsustatud — ta jääb salakaubavedajate juurde, sest teist võimalust pole.

III vaatus.

Salakaubavedajad on mägestikus. Nende seas on ka Carmen ja Jose. Carmenit armastab Jose vastu on jahtunud ja ta soovib talle nende juurest lahkuda. Kaardid näitavad Carmenile, et saatuse poolt neile mõlemile on määratud surm. Salakaubavedajad lähevad peitu ja ilmub Mikaela, kes otsib Jose'd. Kuuldub lask, ilmub Escamillo, kes õnnelikult pääsis Jose lasust. Ta otsib Carmenit. Seda kuuldes haarab Jose noa ja algab võitlus. Escamillol murdub nuga, kuid siis jookseb sisse Carmen ja päästab nii Escamillo. Escamillo palub kõiki end külastada Sevillass võitlusel. Leitakse peidus olev Mikaela. Ta teatab Jose'le, et ta ema on suremas ja ootab teda koju, et teda veel näha. Jose otsustab lahkuda, kuid teatab ähvardavalt Carmenile, et ta tuleb tagasi ja õiendab temaga arved.

IV vaatus.

Sevillass, areeni esine väljak. Rahvas tervitab võitlejaid, eriti Escamillot ühes teda saatva Carmeniga. Escamillo lahkub areenile. Ilmuvad Frasquita ja Mercedes, et hoiatada Carmenit Don Jose eest. Ilmub Jose ja palub lepitust. Carmen, kes armastab Escamillot, keeldub Jose'ga koos lahkumast ja viskab talle lõpuks kingitud sõrmuse tagasi. Armukadedusest piinatuna surmab Jose Carmenit.