行业

碳酸锂期货日报

日期

2026 年 11 月 17 日

建信期货 CCB Futures

有色金属研究团队

研究员：张平
021-60635734
zhangping@ccb.ccbfutures.com
期货从业资格号：F3015713

研究员：余菲菲
021-60635729
yufeifei@ccb.ccbfutures.com
期货从业资格号：F3025190

研究员：彭婧霖
021-60635740
pengjinglin@ccb.ccbfutures.com
期货从业资格号：F3075681



一、 行情回顾与操作建议

图1：碳酸锂期货价



数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图2：碳酸锂期货持仓量成交量



数据来源：Wind，建信期货研究发展部

碳酸锂期货低开冲高回落、增仓下跌，主力收盘跌 3.65%至 88240，总持仓增约 1.2 万手至 68.0 万手，新空进场，盘面抛压加大，日内股市科技板块重挫叠加中国 10 月经济数据全面走弱，带动市场避险情绪升温，碳酸锂期货跌至前低附近。01-05 价差由 80 走扩至 540，远月跌幅更大，近月略有支撑。现货延续跌势，SMM 电碳跌 2800 至 89550 元/吨，Mysteel 优质电碳（晚盘）跌 2500 至 90650 元/吨，对 LC2701 升贴水持平于 1750 元/吨，现货市场表现疲软。广期所仓单下降 635 吨至 19650 吨，连续四日下降。整体看，弱预期仍存，现货明显回落，锂价继续弱势运行，后续关注前低支撑（仅供参考）

二、 行业要闻

1. 12 日 Standard Lithium 公布三季度运营情况。报告期内 SWA 项目超额完成目标客户包销量，通过修订与 Trafigura 的包销协议新增量，叠加与 LG 新能源签署的每年 8000 吨、为期 10 年的供货协议，总包销量达每年 2 万吨（首期产能 2.25 万吨的目标为 1.8 万吨),流程已完结并转入债务融资。Franklin 项目是公司与 Equinor 合作的 Smackover Lithium 在东德克萨斯州 Smackover 地层中的首个确定项目区域。最新的初步经济评估假定年产能 7 万吨电池级碳酸锂，无杠杆税前净现值 59 亿美元、内部收益率 25.7%、投资回收期三年，平均锂现金运营成本为每吨 4226 美元，资本强度为每吨 49945 美元。基于当前的融资时间表，Smackover Lithium 预计 SWA 项目的最终投资决策在 2027 年一季度末前作出，随后立即开工建设。
2. 为积极培育新兴支柱产业，大力发展新型储能，近日，国家发展改革委、国家能源局发布《“十五五”新型储能实施方案》（以下简称《实施方案》），明确“十五五”推动新型储能由规模化发展阶段进入市场化发展阶段，构建

新型储能多元应用场景，支持新型储能科技创新攻关，同时提出了“十五五”时期新型储能发展主要目标。《实施方案》提出，“十五五”时期，全国新型储能装机规模达到 3 亿千瓦，平均储能时长 3 小时左右。其中，省内自用储能主要发挥新能源消纳和电力保供作用，“十五五”时期新增省内自用新型储能装机需求约 1.1 亿千瓦，预计 2030 年省内自用新型储能装机规模超过 2.4 亿千瓦。新能源基地配置储能主要考虑 2030 年建成跨省区直流送电通道数量，预计总规模 5000 万至 6000 万千瓦。

【建信期货研究发展部】

宏观金融研究团队 021-60635739　　**有色金属研究团队** 021-60635734　　**黑色金属研究团队** 021-60635736

石油化工研究团队 021-60635738　　**农业产品研究团队** 021-60635732　　**量化策略研究团队** 021-60635726

免责声明：

本报告由建信期货有限责任公司（以下简称本公司）研究发展部撰写。

本研究报告仅供报告阅读者参考。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司认为可靠且已公开的信息，本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性，也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

本报告版权归建信期货所有。未经建信期货书面授权，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，须在授权范围内使用，并注明出处为“建信期货研究发展部”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

【建信期货业务机构】

总部大宗商品业务部
地址：上海市浦东新区银城路 99 号（建行大厦）5 楼
电话：021-60635548　邮编：200120

深圳分公司
地址：深圳市福田区鹏程一路 8 号深圳建行大厦 39 层 3913
电话：0755-83382269　邮编：518026

山东分公司
地址：济南市历下区龙奥北路 168 号综合营业楼 1833-1837 室
电话：0531-81752761　邮编：250014

广东分公司
地址：广州市天河区天河北路 233 号中信广场 3316 室
电话：020-38909805　邮编：510620

湖北分公司
地址：武汉市江汉区建设大道 709 号建银大厦 2707、2708 室
电话：027-65776872　邮编：430020

北京营业部
地址：北京西城区西单北大街 131 号西单大悦城写字楼 1103 室
电话：010-83120360　邮编：100032

福清营业部
地址：福清市音西街福清万达广场 A1 号楼 21 层 2105、2106 室
电话：0591-86006777/86005193　邮编：350300

宁波营业部
地址：浙江省宁波市鄞州区宝华街 255 号 0874、0876 室
电话：0574-83062932　邮编：315000

总部金融机构业务部
地址：上海市浦东新区银城路 99 号（建行大厦）6 楼
电话：021-60636327　邮编：200120

西北分公司
地址：西安市高新区高新路 42 号金融大厦建行 1801 室
电话：029-88455275　邮编：710075

浙江分公司
地址：杭州市下城区新华路 6 号 224 室、225 室、227 室
电话：0571-87777081　邮编：310003

上海浦电路营业部
地址：上海市浦电路 438 号 1306 室(电梯 16 层 F 单元)
电话：021-62528592　邮编：200122

上海杨树浦路营业部
地址：上海市虹口杨树浦路 248 号瑞丰国际大厦 811 室
电话：021-63097527　邮编：200082

泉州营业部
地址：泉州市丰泽区丰泽街 608 号建行大厦 14 层 CB 座
电话：0595-24669988　邮编：362000

厦门营业部
地址：厦门市思明区鹭江道 98 号建行大厦 2908
电话：0592-3248888　邮编：361000

成都营业部
地址：成都市青羊区提督街 88 号 28 层 2807 号、2808 号
电话：028-86199726　邮编：610020

【建信期货联系方式】

地址：上海市浦东新区银城路 99 号（建行大厦）5 楼
邮编：200120　　全国客服电话：400-90-95533 转 5
邮箱：khb@ccb.ccbfutures.com　　网址：http://www.ccbfutures.com