行业

碳酸锂期货日报

日期

2026 年 11 月 18 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



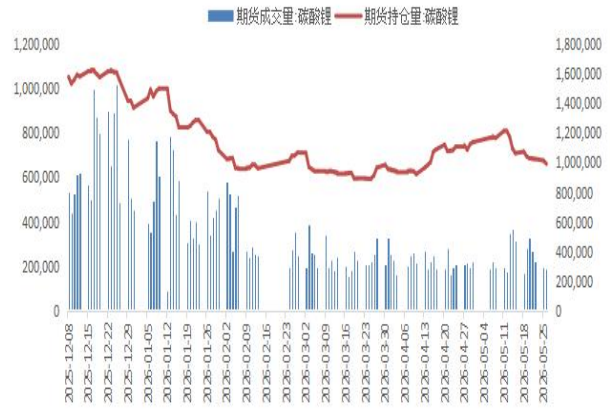
一、 行情回顾与操作建议

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

碳酸锂期货减仓大涨，主力收盘涨 5.19%至 93180，总持仓减约 2.8 万手至 65.2 万手，空头集中获利离场，日内自低点 86740 单边拉升，收于全天最高点。反弹主因市场传闻某锂电池大厂 27Q1 排产上修，市场快速修正前期悲观需求预期，叠加日内宏观情绪偏空，全球股市四连跌，但碳酸锂价格跌至前低附近获得支撑，空头力量略显不足。盘面 01-05 价差由 540 收窄至 500，近月涨幅更大。但现货并未跟涨，SMM 电碳跌 500 至 89050 元/吨，Mysteel 优质电碳（晚盘）涨 750 至 91400 元/吨，对 LC2701 升贴水降 100 至 1650 元/吨，期现走势出现背离。广期所仓单下降 152 吨至 19498 吨，月底仓单统一注销，预计后续仓单还将持续下降。整体看，本轮大涨由空头回补和需求预期纠偏驱动，现货尚未跟涨，反弹持续性待验证。（仅供参考）

二、 行业要闻

1. 11 月 16 日龙蟠科技公告称，宁德时代对其产品采购需求增加，公司将此前与宁德时代签署的采购框架协议年度交易上限上调至 90 亿元，但协议的期限、定价及其他条款不变。梳理宁德时代对龙蟠科技近几年的采购规模来看，从 2023 年开始到去年，采购额比较平稳，在 30 亿元至 35 亿元上下，而今年 1 月 1 日到现在采购款合计突破 60 亿元。今年前三季度龙蟠科技正极材料销量突破 22 万吨，同比增长超过 70%，相关营收破百亿元。
2. 16 日三星 SDI 发布公告，其美国子公司三星 SDI 美洲公司（SDIA）与美国电池储能系统开发商、持有及运营商 Jupiter Power 签署供货协议，合同预估价值数万亿韩元（约 50 亿人民币）。合同规定，将自 2029 年起三年内，三星 SDI 向 Jupiter Power 在美国的大型储能项目供应总计 16GWh 磷酸铁锂电池，叠加此前签订的协议，三星 SDI 来自 Jupiter Power 的累计订单约为

27GWh。据了解，本次供货的磷酸铁锂电池将在三星 SDI 位于印第安纳州的工厂生产，该工厂于 10 月初启动了磷酸铁锂电池量产。公告介绍，Jupiter Power 由贝莱德旗下全球基础设施伙伴（GIP）支持，在美国拥有投运、在建或已承诺项目共计 19.7GWh，另有 110GWh 项目处于开发阶段。（电池中国）

【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