

经 研 视 角

本期目录

一、宏观数据.....	1
二、政策动向.....	2
三、行业要情.....	6
四、产业信息.....	8
(一) 钢铁及原料.....	8
(二) 基本金属.....	10
(三) 小金属.....	11
(四) 新材料.....	12
(五) 金融.....	16
(六) 房地产.....	17

第4期

2020年2月18日

主 办 / 中国金属矿业经济研究院
主 编 / 金志峰
副 主 编 / 周 枫 张从丽
执行主编 / 崔楠楠
联系电话 / 010-60169877
传 真 / 010-60169292
电子邮箱 / mr@minmetals.com



五矿经研院微信公众号

一、宏观数据

2019 年我国工业经济运行保持在合理区间

工信部发布数据显示，2019 年全国规模以上工业增加值同比增长 5.7%，工业经济运行保持在合理区间，多数行业平稳增长，新动能支撑作用不断增强，其中，2019 年高技术制造业的增加值增速达到 8.8%，快于规模以上工业 3.1 个百分点；新兴产业保持良好的发展势头。

1 月份我国制造业 PMI 回落到荣枯临界线

1 月 31 日，国家统计局公布数据显示，截至 1 月 20 日，1 月份，我国中国制造业 PMI 为 50，比上月小幅下降 0.2，处于荣枯临界线上；非制造业 PMI 为 54.1，比上月上升 0.6，总体延续 2019 年末上升走势；综合 PMI 为 53，比上月下降 0.4，这表明我国企业生产经营活动的总体扩张有所放缓。

1 月份我国 CPI 同比上涨 5.4%，PPI 同比下降 0.1%

2 月 10 日，国家统计局发布数据显示，我国 1 月份 CPI 同比上涨 5.4%，环比上涨 1.4%。其中，城市同比上涨 5.1%，农村同比上涨 6.3%；食品价格同比上涨 20.6%，非食品价格同比上涨 1.6%；消费品价格同比上涨 7.7%，服务价格同比上涨 1.5%。1 月 PPI 同比上涨 0.1%，环比持平；其中，生产资料价格同比下降 0.4%，生活资料价格同比上涨 1.3%。

英国正式脱离欧盟，双方拟达成新的贸易协定

1 月 31 日，英国正式脱离欧盟，结束了其长达 47 年的欧盟成员国身份，但在未来持续 11 个月的“过渡期”内，英国将继续

执行欧盟规则、遵守欧盟法律，双方贸易规则也保持现状。欧盟首席脱欧谈判官表示，欧盟和英国将在10月前共举行9轮磋商，预计用多于10个月的时间达成欧盟-英国贸易协定。

全球主要经济体公布1月份制造业 PMI

当地时间2月3日，美国公布1月份Markit制造业PMI为51.9，环比下降了0.5。欧元区1月份制造业PMI终值为47.9，好于预期的47.8。英国1月份制造业PMI为50，好于预期的49.8；德国1月份制造业PMI为45.3，好于预期的45.2。日本1月份制造业PMI为48.8，连续第九个月位于50荣枯线以下，是自2012年6月至2013年2月连续萎缩之后持续时间最长的一次。

美联储发布半年货币政策报告

2月7日，美联储发布的半年度货币政策报告指出，在去年三次降息后，当前的货币政策立场是合适，能支持美国经济持续扩张、劳动力市场强劲增长以及通胀率位于“对称性的2%目标”附近。此前，美国劳工部公布数据显示，美国1月份失业率环比上升0.1个百分点至3.6%；非农部门当月新增就业22.5万人，高于市场预期。

二、政策动向

习近平总书记主持召开中共中央政治局会议，研究部署疫情防控工作

2月3日，习近平总书记主持召开中共中央政治局会议，听取关于疫情防控工作情况的汇报，研究后续疫情防控工作。会议特别强调在加强疫情防控的同时，努力保持生产生活平稳有序；

各级党委和政府要努力实现今年的经济社会发展目标任务；要总结经验、吸取教训，针对疫情应对中暴露出的短板和不足，健全国家应急管理体系，提高处理急难险重任务能力，系统梳理国家储备体系短板，提升储备效能，优化关键物资生产能力布局。

习近平主持召开中央全面依法治国委员会第三次会议

2月5日下午，习近平总书记主持召开中央全面依法治国委员会第三次会议时强调，当前疫情防控正处于关键时期，依法科学有序防控至关重要。要在党中央集中统一领导下，始终把人民群众生命安全和身体健康放在第一位，从立法、执法、司法、守法各环节发力，全面提高依法防控、依法治理能力，为疫情防控工作提供有力法治保障。疫情防控越是到最吃劲的时候，越要坚持依法防控，在法治轨道上统筹推进各项防控工作，保障疫情防控工作顺利开展。

习近平总书记在北京市调研指导疫情防控工作

2月10日，习近平总书记在北京调研指导新型冠状病毒肺炎疫情防控工作时强调，当前疫情形势仍然十分严峻，各级党委和政府要坚决贯彻党中央关于疫情防控各项决策部署，坚决贯彻坚定信心、同舟共济、科学防治、精准施策的总要求，再接再厉、英勇斗争，以更坚定的信心、更顽强的意志、更果断的措施，紧紧依靠人民群众，坚决把疫情扩散蔓延势头遏制住，坚决打赢疫情防控的人民战争、总体战、阻击战。北京作为首都，做好疫情防控工作责任重大。要统筹推进经济社会发展各项任务，在抓好疫情防控同时，统筹做好“六稳”工作。要坚定信心，看到我国

经济长期向好的基本面没有变，疫情的冲击只是短期的，不要被问题和困难吓倒，努力完成今年经济社会发展各项目标任务。

李克强主持召开中央应对新冠肺炎疫情工作领导小组会议

2月6日，李克强总理主持召开中央应对新型冠状病毒感染肺炎疫情工作领导小组会议，部署进一步有针对性加强疫情防控工作，要求有序做好恢复生产保障供应工作。会议指出，要贯彻落实习近平总书记重要讲话和中央政治局常委会会议精神，坚持依法科学有力有序，有针对性加强全国防控工作。当前，要继续集中力量抓好湖北省尤其是武汉市这一疫情防控的重中之重。除湖北省外，在继续做好科学防控的同时，有序推动恢复正常生产。鼓励企业创新方式，降低工作场所人流密度，采取倒班制保障满负荷生产。建立重点企业派驻联络员制度，抓好原辅料、重要零部件等稳供保障，保障全产业链正常运行。

财政部发文鼓励金融机构支持疫情防控

2月2日，财政部发布《关于支持金融强化服务 做好新型冠状病毒感染肺炎疫情防控工作的通知》，鼓励金融机构对疫情防控重点保障企业和受疫情影响较大的小微企业提供信用贷款支持，各级政府性融资担保、再担保机构应当提高业务办理效率，取消反担保要求，降低担保和再担保费率，帮助企业与金融机构对接，争取尽快放贷、不抽贷、不压贷、不断贷。

商务部发文支持外贸企业应对疫情

2月5日，商务部印发《关于帮助外贸企业应对疫情克服困难减少损失的通知》，后续将会指导纺织、轻工、五矿、食土、

机电、医保等六家商会，全力做好出具不可抗力证明、法律咨询、参展协调、供需对接等相关服务，帮助企业维护合法权益、减少经济损失。

工信部出台 20 条政策措施支持中小企业复工复产渡过难关

2月10日，工信部印发《关于应对新型冠状病毒肺炎疫情帮助中小企业复工复产共渡难关有关工作的通知》，明确了六方面20条措施。工信部提出，各级中小企业主管部门要按照当地疫情防控总体要求，结合实际情况分类施策，全力保障企业有序复工复产。推动有关单位对疫情期间中小企业生产经营所需的用电、用水、用气，实施阶段性缓缴费用，缓缴期间实行“欠费不停供”措施。加大企业复产用工保障力度。财税支持方面，工信部提出，推动落实国家对防疫重点企业财税支持政策，鼓励地方政府出台相关财政扶持政策，充分发挥本级中小企业发展专项资金的作用。工信部将围绕企业在用工、能源供应、融资、产业链配套等方面的困难，给予有针对性的扶持，帮助企业渡过难关。

银保监会发文要求进一步做好疫情防控金融服务

2月15日，银保监会发布《关于进一步做好疫情防控金融服务的通知》，要求全力支持疫情防控企业扩大产能，围绕疫情防控需求，全力做好治疗药物、疫苗研发等卫生医疗的重点领域及重要物资生产、运输物流等相关企业融资支持；加大制造业贷款投放力度，加强供应链金融服务；加大对普惠金融领域内部资源倾斜，提高小微企业“首贷率”和信用贷款占比，降低小微企业综合融资成本。

市场监管局等发布支持企业复工复产 10 条措施

2 月 15 日，市场监管总局、国家药监局、国家知识产权局发布支持复工复产十条措施，具体包括登记网上办理、实行告知承诺、建立行政许可应急绿色通道、延长行政许可期限、加快标准转换应用、审慎异常名录管理、严查乱收费乱涨价、加强质量技术服务帮扶、减免技术服务收费、鼓励企业参加“三保”行动等。

三、行业要情

国家统计局发布中国 2019 年有色行业生产数据

2 月 1 日，国家统计局公布数据显示，我国 2019 年精炼铜产量为 978.4 万吨，同比增加 10.2%；铜材产量为 2017.2 万吨，同比增长 12.6%；铅产量累计为 579.7 万吨，同比增加 14.9%；锌产量为 623.6 万吨，同比增加 9.2%。

2019 年我国采矿业实现利润总额 5275.3 亿元

2 月 2 日，国家统计局发布数据显示，我国采矿业实现利润总额 5275.3 亿元，同比增长 1.7%；黑色金属冶炼和压延加工业同比下降 37.6%。

中国宝武与淡水河谷对部分进口铁矿石首次采用人民币结算

2 月 6 日，中国宝武集团发布消息称，其所属的宝钢股份与巴西淡水河谷公司完成了长协项下部分进口铁矿石的人民币开证跨境结算，合计金额约 3.3 亿元人民币。此举标志着中国宝武在大宗原材料进口方面实现了与世界主要矿山公司采用人民币跨境结算的新突破。

河钢进口铁矿石实现人民币计价结算

2月1日，河钢集团宣布对淡水河谷两单人民币国际信用证成功议付，约人民币2亿元，开启了其进口铁矿石交易用人民币计价、结算的新模式。这是全球最大铁矿石生产商——淡水河谷首次利用我国铁矿石期货价格为参考进行贸易定价，为河钢集团与淡水河谷开展进口铁矿石贸易用人民币结算打开了通道。

紫金矿业预计2019年实现净利41-43亿元

2月3日，紫金矿业发布2019年业绩预告，预计2019年度实现归属于上市公司股东的净利润为41-43亿元，与上年同期40.94亿元相比，增加0.06-2.06亿元，同比增加0.15%-5.03%。

必和必拓2019年四季度镍矿产量同比减少24%

1月22日，必和必拓公布的2019年第四季度财务报告显示，其在第四季度镍矿共生产1.37万吨，同比减少24%，环比减少37%，2019年下半年共生产镍矿3.55万吨，同比减少11%。

必和必拓取代智利国家铜业公司成为全球最大铜企

2月10日，智利铜业委员会宣布受矿山品级下降影响，智利国家铜业公司2019年铜产量为170.6万吨，下降5.6%，创公司2008年以来最低水平。必和必拓以174.9万吨的铜产量超越智利国家铜业公司，成为2019全球最大的铜生产企业。

嘉能可公布2019年第四季度产品报告

2月4日，嘉能可公布的2019年第四季度产品报告显示，2019年铜产量137.1万吨，同比下降6%；钴产量4.6万吨，同比上升10%；锌产量107.8万吨，同比上升1%；铅产量28万吨，同比上升2%；镍产量12.1万吨，同比下降3%。

FMG 公司 2019 年第四季度铁矿石出货量同比增加 9%

2月4日，FMG 公司公布的 2019 年 12 月份生产数据显示，该公司在第四季度累计运输 4640 万吨铁矿石，较上年同期的 4250 万吨增长 9%。2020 财年上半年，FMG 公司的铁矿石运输量为 8860 万吨，预计 2020 年的粗钢产量将继续增长。

智利安托法加斯塔公布 2019 年第四季度产品报告

2月4日，智利安托法加斯塔公司公布的第四季度产品报告显示，2019 年铜产量 77 万吨，同比增长 6.2%；黄金产量 28.2 万盎司，同比增长 34.4%；钼产量 1.2 万吨，同比下降 14.7%；预计 2020 年生产铜 72.5-75.5 万吨，黄金 18 万-20 万盎司，钼 1.25-1.4 万吨。

四、产业信息

（一）钢铁及原料

淡水河谷 2019 年年产铁矿石 3.02 亿吨，达到预定产量目标

2月11日，淡水河谷发布 2019 年度第四季度产销报告显示，2019 年第四季度铁矿石粉矿产量为 7834 万吨，同比下降 22.4%；球团产量为 942 万吨，同比下降 15.4%。2019 年全年，淡水河谷共生产铁矿石 3.02 亿吨，同比下降 21.5%；生产球团 4180 万吨，同比下降 24.4%。粉矿和球团的总销量达 3.125 亿吨，完成年度 3.07-3.12 亿吨的目标销量。当前，淡水河谷正在不断努力恢复和稳定生产，2020 年铁矿石的目标产量区间在 3.4-3.55 亿吨，球团生产目标下调至 4400 万吨。2020 年淡水河谷将恢复铁矿石及精粉产量 2500-3500 万吨左右，2021 年恢复 2000-4000 万吨，

同时 S11D 项目实现 9000 万吨达产目标。

1 月份澳大利亚皮尔巴拉港发运中国铁矿石同比、环比减少

皮尔巴拉港务局数据显示，2020 年 1 月份黑德兰港口铁矿石出口总量为 4049 万吨，环比减少 688 万吨（14.5%），同比减少 128 万吨（3%）。其中出口到中国大陆的铁矿石总量达 3398 万吨，环比减少 742 万吨（18%），同比减少 116 万吨（3%）。除去中国大陆以外，对其他国家和地区（含中国台湾）的出口总量为 651 万吨，占出口总量的 16%，环比增加 3 个百分点。其他品种方面，1 月份该港出口到中国大陆的锰矿为 11.23 万吨，环比基本持平；出口至中国大陆的铜精矿为 1.16 万吨，环比减少 3 万吨。

期货日报认为近期螺纹预期不能过于乐观

12 日，期货日报撰文称，目前终端需求的核心矛盾在于疫情什么时候能被控制住，同时下游工地何时能够真正复工。就目前疫情来看，国内对螺纹钢的需求将比往年延后三周，同时工地的施工强度预计也将弱于往年。与此同时，国内钢铁产量处于高位，全国高炉产能利用率（剔除无效产能）为 81.77%，环比回落 2 个百分点，日均铁水产量为 217 万吨，环比回落 5 万吨；五大品种钢材产量回落 30 万吨至 996 万吨。螺纹钢供需面进一步宽松，将持续压制现货价格的上涨空间。期货日报预计，2 月底的螺纹钢总库存大概率超过 1800 万吨，比 2018 年 1450 万吨的高点超出 350 万吨左右，库存消化压力非常大。如果复工如期而至，钢厂生产逐渐恢复，在供需同向变动的背景下，价格仍有下行空间。

（二）基本金属

硫酸胀库或引发铜冶炼减产

新冠肺炎疫情爆发以来，有色金属产业链多个环节受到不同程度的影响。总体来看，冶炼厂持续生产，物流仓储企业大部分业务正常运转，下游企业和终端消费领域多数延期开工。由于2019年我国有色金属冶炼产能快速扩张，导致内蒙古、河南、陕西、青海等地硫酸产能快速增加，多数需要销往南方。受疫情影响，湖北等地区下游消费延期开工，且硫酸运输受阻，硫酸胀库问题愈加明显，个别地区甚至出现0元到场价销售硫酸情况。和铅锌冶炼相比，铜冶炼受到硫酸价格下跌影响更大。目前，铜冶炼的加工费处于历史低位，硫酸销售成为保持盈亏平衡的关键，硫酸胀库和价格下跌将迫使部分铜冶炼厂减产或停产检修。

铜加工行业开工率下降明显

受疫情影响，铜加工行业1、2月份开工率同比、环比均出现较大程度的下降。从目前相关企业复工情况看，原料供给与成品销售的物流运输仍存在较大问题，成为制约企业生产的重要因素。一方面运输企业复工需申报并经审批通过，市内运输酌情处理，但跨区域难度很大。另一方面铜板带的下游行业如电力、地产等复工时间延后，存量订单需要延迟交货，同时新订单表现也不好，当前产能运行比例普遍不高，需视在手订单安排生产。根据某已开工生产企业反馈，目前企业半成品与成品库存处于高位，资金压力与期铜节后大跌给企业造成了不小损失。

行业	开工率 (%)	同比变化 (%)	环比变化 (%)
铜线缆企业 1 月份开工率	53.95%	-14.9%	-37.09%
铜线缆企业 2 月份开工率 (预计)	29.43%	-17.75%	-24.52%
铜管企业 1 月份开工率	56.61%	-21.29%	-20.08%
铜管企业 2 月份开工率 (预计)	46.52%	-15.9%	-10.09%
精铜制杆企业 1 月份开工率	55.05%	-11%	-18.16%
精铜制杆企业 2 月份开工率 (预计)	40.03%	-6%	-14.66%
铜板带箔企业 1 月份开工率	49.8%	-16.87%	-18.19%
铜板带箔企业 2 月份开工率 (预计)	38.58%	-	-11.22%

数据来源: SMM

紫金矿业宣布完成卡莫阿-卡库拉铜矿项目资源数据更新

近日,紫金矿业发布公告称,其位于刚果(金)的卡莫阿-卡库拉(Kamoa-Kakula)铜矿项目于近日完成了资源数据更新。以边界品位 1% 计算,卡莫阿矿段控制级别的铜金属资源量为 2080 万吨(7.60 亿吨 @Cu2.73%),推断级别的铜金属资源量为 401 万吨(2.35 亿吨@Cu1.70%),铜金属资源量合计为 2481 万吨。以边界品位 3% 计算,卡莫阿矿段控制级别的铜金属资源量提升 15.5%,为 1070 万吨(2.56 亿吨@Cu4.15%),推断级别的铜金属资源量为 44.1 万吨(0.13 亿吨@Cu3.51%),铜金属资源量合计 1114.1 万吨。目前,该项目正在进行斜坡道开拓、通风斜坡道、通风井、永久营地等建设工程,计划于 2021 年投产。

(三) 小金属

2019 年中国稀土磁材对美出口同比增加 12%

根据海关统计，2019年我国稀土磁材对美出口由2018年的4103吨增加到4593吨，同比增加11.9%。其中2019年12月对美出口量为360吨，同比增长1.1%，环比下降4.5%。根据路透社的报道，美国军方正在增加钕铁硼磁材的库存数量。

江西钨业上调2月份钨精矿报价

江西钨业2月份国标一级黑钨精矿的报价为9.3万元/标吨，环比上调4000元/标吨。受新冠肺炎疫情影响，多数钨企于2月10号后复工，赣州钨协2月份钨品预测价格推迟发布。

美国铈业墨西哥氰化车间试生产

2月3日，美国唯一的本土铈品生产商美国铈业宣布其位于墨西哥的波多布兰科铈冶炼厂氰化车间进入试生产阶段，对洛华雷斯矿的含金银铈矿进行分离。另外，美国铈业1月份的铈产量为1.2万磅。

加拿大魁北克政府有意投资奇异湖稀土项目

加拿大托恩盖特金属有限公司（Torngat Metals Ltd.）近日表示，魁北克政府正在考虑投资其奇异湖稀土项目（Strange Lake Rare Earth Project）。项目的预可行性研究经费约600万美元，魁北克政府投资署正考虑提供部分经费。托恩盖特公司总部位于蒙特利尔，奇异湖稀土项目矿山预计开采寿命为30年，矿床含有4.1%镧和铈以及15.8%钕和镨。该公司于2019年12月下旬完成奇异湖稀土项目的初步经济评估，预计总投资7.69亿加元。

（四）新材料

2019年全球电动乘用车销量221万辆

2019 年全球电动乘用车销量约为 221 万辆，同比增长了 10%，市场占有率达到 2.5%。其中，74%的电动汽车为纯电动汽车，插电式混合动力汽车占 26%。从国别看，中国销售 106 万辆，占 48.2%，同比下降 0.4 个百分点。从车企看，特斯拉销量达到 36.8 万辆，位居绝对领先地位，其中 Model3 销量达 30 万辆；比亚迪销售 23 万辆、北汽销售 16 万辆、上汽 13.7 万辆、宝马 12.9 万辆，分列全球销量第 2-5 名。

2019 年第四季度动力电池成本同比下降 25.9%

高工锂电调研数据显示，2019 年动力电池价格同比大幅下滑，2019 年第四季度动力电池系统不含税价格为 0.82-0.95 元/Wh，同比下降 25.9%。2019 年，我国动力电池企业数量继续缩减，由 2017 年的 145 家缩减到 55 家。展望 2020 年，高工锂电预计电池成本仍将下降 10%-20%，同时高镍三元电池装机量占比有望超过 20%。

2019 年我国三元材料出货量 19.2 万吨，同比增幅 40.7%

高工锂电调研数据显示，2019 年中国锂电正极材料出货量 40.4 万吨，同比增长 32.5%。其中，三元正极材料出货量 19.2 万吨，同比增长 40.7%；磷酸铁锂材料出货量 8.8 万吨，同比增长 29.3%；钴酸锂材料出货量 6.62 万吨；锰酸锂材料出货量 5.7 万吨。从出货量占比来看，三元材料市场占比 47.6%，同比增加 2.7 个百分点。2019 年动力电池出货量增长不足 10%，但正极材料出货量却增长超过 30%，主要是因为出口的增长，特别是三元材料和钴酸锂出口的增长。

2019 年人造石墨占负极材料比重达 78.5%

高工锂电调研数据显示，2019 年中国锂电池负极材料市场出货量 26.5 万吨，同比增长 38%。其中人造石墨出货量 20.8 万吨，同比增长 56.3%，占负极材料总出货量的 78.5%，比 2018 年占比提升 9.2 个百分点。人造石墨占比大幅提升的重要原因是快充型、倍率型电池成为市场发展重要方向，而国内负极材料企业对海外高端动力电池企业如松下、LG 化学等的出口大幅增加。预计 2020 年人造石墨在负极材料中的占比将进一步提升。

1 月份新能源汽车销量同比下滑 54.4%

根据中国汽车工业协会数据，1 月份我国新能源汽车的产销分别完成 4 万辆和 4.4 万辆，同比分别下降 55.4%和 54.4%。其中，新能源乘用车产销估计完成 3.5 万辆和 3.9 万辆，同比分别下降 56.3%和 54.5%；新能源商用车产销估计均完成 0.5 万辆，同比分别下降 37.4%和 51.7%。销量大幅下滑主要是受到去年新能源汽车补贴大幅退坡的影响，同时叠加春节假期和新冠肺炎疫情的影响。2 月进入疫情高峰期，预计新能源汽车销量将最大程度地承压。

1 月份我国动力电池装机量同比下滑 53%，松下进入前五

高工产业研究院发布的《动力电池月度数据库》显示，1 月份我国动力电池装机量约 2.32GWh，同比下降 53%。其中，宁德时代、比亚迪、亿纬锂能、力神电池、中航锂电、孚能科技等 6 家企业的装机电量都出现大幅下滑，比亚迪和孚能科技下滑超过 60%。但日本松下公司凭借配套特斯拉 model 3 位列国内动力电池装机电量第 4 名。

2019 年天齐锂业预计亏损 26-38 亿元

2月2日,天齐锂业发布2019年度业绩预告修正公告,将2019年第三季度报告中披露的盈利8000-12000万元归母净利润,大幅下调为亏损26-38亿元。天齐锂业拟对SQM的长期股权投资计提减值准备高达22亿元,也是此次公司业绩巨亏的主要因素之一。天齐锂业于2018年市场高位贷款收购SQM23.77%的股权,导致其偿债压力和财务费用大增,但由于碳酸锂市场的持续探底和澳洲氢氧化锂工厂投资翻番、迟迟无法建成,遭遇严峻的财务危机。

英国宣布 2035 年起全面禁售燃油车

2月3日,英国首相约翰逊宣布该国从2035年起禁止销售新的汽油车和柴油车。英国原计划2040年起禁售燃油车,混合动力、插电式混合动力车和排放量不到75g/km二氧化碳的汽车仍可以销售。新的禁售计划将禁止销售任何非零排放的车辆,同时时间比原计划提前了5年。2019年,英国共售出3.8万辆纯电动汽车,较2018年增长了144%,但仍只占该国汽车市场的1.6%。

宁德时代将从 7 月份开始向特斯拉供货

2月3日,宁德时代发布公告表示,公司拟与特斯拉签约,将向特斯拉供应锂离子动力电池产品,供货期为2020年7月1日至2022年6月30日,宁德时代一举成为特斯拉第三家动力电池供应商。随着国产特斯拉汽车的畅销,产业链中上游材料企业的需求将受到显著拉动。

中化国际与宝马加强新能源动力系统领域的合作

2月3日,中化国际与宝马集团加强在新能源动力系统领域

的合作，发挥各自优势，在动力电池制造、储能系统研发及退役电池梯次利用等领域共同推进发展。中化的重要资源是现有大量的加油终端，可以通过对其土地的高效利用，满足电动汽车能源供应需求。

赣锋锂业增资控股阿根廷 Cauchari-Olaroz 盐湖项目

2月8日，赣锋锂业发布公告，其全资子公司赣锋国际旗下荷兰赣锋以1633万美元认购阿根廷 Minera Exar 1439万股新股。本次交易完成后，荷兰赣锋持有 Minera Exar 的股权由50%上升至51%，实现对 Minera Exar 的控股和并表。Minera Exar 对位于阿根廷的 Cauchari-Olaroz 锂盐湖项目拥有所有权，锂资源储量支持年产量超过4万吨电池级碳酸锂并持续40年；目前，该项目一期2.5万吨碳酸锂产能正在建设中，预计2021年初投产。

嘉能可与三星 SDI 签订为期五年的氢氧化钴供应长单

2月10日，嘉能可发布公告，与三星 SDI 签订氢氧化钴长期供应协议。根据协议，嘉能可将在2020-2024年为三星 SDI 提供含钴量不超过2.1万吨的氢氧化钴产品，产品将来自刚果（金）。2019年5月和10月，嘉能可已先后与优美科、格林美和韩国 SKI 签订了氢氧化钴长期供应协议。其中，未来五年供应格林美不超过6.12万吨钴，未来六年供 SKI 公司3万吨钴。此外彭博社报道，嘉能可与特斯拉也在洽谈长期合作。

(五) 金融

1月份全球主要股指情况

国内方面，上证指数收于2976.53，收跌2.41%，振幅5.63%；

深成指收于 10681.9，收涨 2.41%，振幅 6.1%；创业板指数收于 1927.14，收涨 7.21%，振幅 11.5%。

海外方面，美国道琼斯工业指数收于 28256.03，收跌 0.99%，振幅 4.22%；纳斯达克指数收于 9150.94，收涨 1.99%，振幅 5.66%；英国富时指数收于 7286.01，收跌 3.4%，振幅 5.5%；德国法兰克福指数收于 12981.97，收跌 2.02%，振幅 5.22%；日经指数收于 23205.18，收跌 1.91%，振幅 5.17%。

（六）房地产

全国房贷利率开年走低

2月5日，融360简普科技大数据研究院发布报告显示，2020年1月（数据采集期为2019年12月20日-2020年1月19日），重点监测的全国35个城市首套房贷款利率水平降至5.51%，环比下降1个基点，为5年期LPR加点71个基点；二套房贷款平均利率为5.82%，环比下降2个基点，为5年期LPR加点102个基点。这是首套房贷利率连续第二个月有所下调。

疫情冲击楼市，百强房企1月份销售同比下滑12%

恰逢春节假期，加之新冠肺炎疫情影响，原本就是传统销售淡季的1月份商品房市场行情低迷。1月下旬以来，全国各地新房销售基本停摆，市场整体成交惨淡。来自克而瑞等研究机构的数据显示，截至1月底，百强房企整体业绩规模较去年同期降低近12%。

1月份300城卖地金额环比下降逾六成

1月份，全国土地市场供求下行，成交量同比缩水近半。中

中指研究院发布数据显示，1月份全国300城土地市场供应量环比下滑，宅地供应随之下降，各线城市供求两端同环比均降。整体成交量环比均降逾七成，卖地总额降逾六成。

房企掀境外发债潮，1月份发行量达1075亿元

1月份，房企海外发债规模创新高。克而瑞的统计数据显示，1月份95家典型房企境外债权融资井喷，融资额达1099.7亿元，环比上升922.4%。其中，房企境外债发行量为1075.3亿元，为历年境外发债最大单月规模。

50位地产专家对2020年楼市整体基调较去年略悲观

中指研究院邀请了50名来自国内宏观经济、房地产、金融、学术领域等权威专家参与调查，形成了《地产专家50人调研报告：疫情对房地产市场的影响》。核心观点包括：1、疫情对服务业影响明显，短期对整个经济影响面大，企稳的时间可能会有所延后；2、相较2003年的“非典”此次疫情由于楼市发展环境不同，其影响可能更大；3、2020年楼市发展的整体基调较2019年稳中略带悲观；4、2020年全国新房销售面积同比下降10%左右，一季度下降幅度更大；5、2020年新房价格走势缺乏上行动力；6、全国供地总量仍将较去年稳中有升，但疫情严重区有可能呈现稳中有降的态势；7、疫情期间放慢供地，疫情控制后政府将加速供地，疫情控制期间、之后的一段时间均是较好的拿地窗口期；8、相比2019年，2020年房地产市场发展的政策环境存在适度宽松的空间；9、融资支持是确保开发商平稳度过疫情及影响期的核心；10、企业需更加重视构建面对重大事件发生时的立体化防御体系。

中国金属矿业经济研究院简介

中国金属矿业经济研究院（简称“五矿经研院”）成立于2016年1月，是中国五矿直属的专业研究机构。目前，研究载体主要有4种：1. 《经研早报》，内容为每日商品价格和行业最新动态，通过公众号及五矿经研网等发布；2. 《经研视角》，内容为对政策热点、经济焦点、行业事件方面的评述文章；3. 《经研报告》，内容为集团公司领导交办的重大研究课题；4. 《五矿经济研究》，内容为专题研究报告和月度市场分析，通过书面和电子版月刊刊发。

免责声明

本研究报告由五矿经研院编写，以我们合法获得信息为基础，报告中的判断、预测等只反映报告初次发布时的观点，不构成任何投资、法律、会计或税务方面的最终操作建议。本研究报告仅供中国五矿内部参考，版权属于中国五矿所有，任何其他机构和个人未经书面许可不得以任何形式发布、复制、引用或转载。