

# 经研早报

中国金属矿业经济研究院 2021年12月17日

## 大宗商品价格

名称	最新数据	涨跌	涨跌幅%
LME铜3月场内盘	9507.50	308.18	3.35
LME铝3月场内盘	2667.00	70.12	2.70
LME铅3月场内盘	2308.00	25.11	1.10
LME锌3月场内盘	3422.00	150.49	4.60
LME镍3月场内盘	19624.00	515.92	2.70
LME锡3月场内盘	38692.00	728.89	1.92
SHFE铜	68590.00	590.00	0.87
SHFE铝	19205.00	245.00	1.29
SHFE铅	15425.00	105.00	0.69
SHFE锌	23410.00	365.00	1.58
SHFE镍	142950.00	1,740.00	1.23
SHFE锡	281400.00	370.00	0.13
DCE焦炭	3053.00	56.50	1.89
DCE焦煤	2139.50	103.50	5.08
SHFE螺纹钢	4529.00	88.00	1.98
DCE铁矿石	673.00	24.00	3.70
伦敦金现	1798.91	22.27	1.25
ICE布伦特原油	74.62	0.74	1.00
普氏铁矿石62%	114.70	5.00	4.56
白钨精矿65%	107000		
APT	165000		
碳酸锂(电池级)	232000		
电解钴(≥99.8%)	489500		

## 主要股指汇率

名称	最新数据	涨跌	涨跌幅%
道琼斯工业指数	35,897.64	-29.79	-0.08
标普500	4,668.67	-41.18	-0.87
纳斯达克指数	15,180.43	-385.15	-2.47
恒生指数	23,475.50	54.74	0.23
日经225	29,066.32	606.60	2.13
上证综指	3,675.02	27.39	0.75
深证成指	15,112.81	86.60	0.58
名称	最新数据	涨跌	涨跌幅%
澳元兑美元	0.7174	0.01	0.97
欧元兑美元	1.1295	0.00	0.33
英镑兑美元	1.3262	0.00	0.26
美元兑日元	114.0500	0.30	0.26
美元兑人民币	6.3679	0.00	0.04
美元指数	96.3421	-0.22	-0.23

## 宏观形势

**国际方面：**德国 12 月制造业 PMI 初值为 57.9，低于预期，高于前值。法国 12 月制造业 PMI 初值为 54.9，低于预期和前值。日本 11 月进口同比增长 20.5%，低于预期；进口同比增长 43.8%，高于预期。

**国内方面：**12 月 16 日，央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，以利率招标方式开展了 100 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.20%。当日 100

亿元逆回购到期，因此当日完全对冲到期量。商务部发布数据显示，1 至 11 月，我国实际使用外资金额 10422 亿元人民币，同比增长 15.9%。服务业和高技术产业实际使用外资分别同比增长 17%、19.3%。去年全年我国实际使用外资金额 9999.8 亿元，今年前 11 个月就突破 1 万亿元。

（经研院 李晓杰）

## 政策走向

### 生态环境部等部委印发《“十四五”时期“无废城市”建设工作方案》

12 月 15 日，生态环境部等 18 个部门联合印发《“十四五”时期“无废城市”建设工作方案》。方案提出，大力发展节能低碳建筑，全面推广绿色低碳建材，推动建筑材料循环利用。落实建设单位建筑垃圾减量化的主体责任，将建筑垃圾减量化措施费用纳入工程概算。以保障性住房、政策投资或以政府投资为主的公

建项目为重点，大力发展装配式建筑，有序提高绿色建筑占新建建筑的比例。建立健全固体废物环境管理监管体系。全面禁止进口“洋垃圾”。加快开展区域内工业固体废物和危险废物治理排污单位排污许可证核发，督促和指导企业全面落实固体废物排污许可事项和管理要求。

（经研院 郑宏军）

## 市场动态

### 12 月 16 日商品期货评述

12 月 16 日，有色金属价格维持区间宽幅震荡，铜价小幅上涨，锌、镍价格大幅上涨；黑色金属价格向上突破原价格运行区间，大幅上涨；主力在螺纹钢、铁矿石持仓偏空。

**沪铜期货盘面：**今年 11 月至今，沪铜期货价格在 65000-73000 元/吨区间运行。12 月 16 日，cu2201 收盘价 68590 元/吨，上涨 0.87%。持仓方面，持仓量 TOP20 期货公司净持空头头寸 4555 手，减持空单。

**沪锌期货盘面：**今年 11 月至今，沪锌期货价格在 21000-24000 元/吨区间运行。12 月 16 日，zn2201 收盘价 23410 元/吨，上涨 1.58%。持仓方面，持仓量 TOP20 期货公司净持多头头寸 1676 手，减持空单。

**沪镍期货盘面：**今年 7 月至今，沪镍期货价格在 135000-160000 元/吨区间运行。12 月 16 日，ni2202

收盘价 142950 元/吨，上涨 1.23%。持仓方面，持仓量 TOP20 期货公司净持空头头寸 1.6 万手，减持空单。

**螺纹钢期货盘面：**目前，螺纹钢期货价格向上突破 3700-4300 元/吨区间上沿。12 月 16 日，rb2205 收盘价 4529 元/吨，上涨 1.98%。持仓方面，永安期货净持空头头寸 5.9 万手，未明显变化；持仓量 TOP20 期货公司净持空头头寸 4 万手，减持空单。

**铁矿期货盘面：**目前，铁矿石期货价格向上突破 500-630 元/吨区间上沿。12 月 16 日，i2205 收盘价 673 元/吨，上涨 3.7%。持仓方面，永安期货净持空头头寸 2.9 万手，未明显变化；持仓量 TOP20 期货公司净持空头头寸 3.4 万手，增持多单。

**焦炭期货盘面：**目前，焦炭期货价格向上突破 2200-2800 元/吨区间上沿。12 月 16 日，j2205 收盘价 3053 元/吨，上涨 1.89%。持仓方面，持仓量 TOP20

期货公司净持多头头寸 1130 手，未明显变化。

(经研院 宋歆欣)

12 月 16 日周四 LME 六种基本金属价格全线大涨，高开大幅高走高收，锌铜铝涨幅居前。三月期锌价出现报复性上涨，高开大幅高走高收，收于 3422，上涨

4.6%。三月期铜价收于 9507.5，上涨 3.35%。三月期镍价收于 19624，上涨 2.7%。三月期铝价收于 2667，上涨 2.7%。三月期锡价收于 38692，上涨 1.92%。三月期铅价收于 2308，上涨 1.1%。

(五矿国际 张荣辉)

## 行业观点

### 美联储：Taper 速度翻倍，多数委员预计明年加息三次

北京时间周四凌晨三点，美联储公布 12 月货币政策委员会决议声明，在维持政策利率不变的情况下，如预期般将缩减债券购买计划的速度翻倍。受到通胀因素和就业市场进展影响，从明年 1 月开始将资产购买计划每月削减的速度翻倍至 300 亿美元（200 亿美债和 100 亿抵押支持债券），预期后续月份也将按照同样的速度削减资产购买计划。这意味着明年一月的购债速度将下降至 600 亿美元，同时整个购债项目也将在一季度末结束。在经济预期方面，FOMC 的 18 名委员中有 12 名委员认为明年至少将加息三次，到 2024 年底时联邦基金利率将达到 2.1%。政策立场方面，美联储委员们对 2021 年美国实际 GDP 增长预期区间调整为 5.3%-5.8%，对 2022 年的通胀预期区间也提升至 2.4%-3.2%，继续超过 2% 的政策目标。

(经研院 郑宏军)

### 东方锆业称其涉及稀土的产品为分选澳大利亚开采的重矿物得到的副产品独居石

12 月 16 日，东方锆业公司表示，公司涉及稀土的产品为分选澳大利亚开采的重矿物得到的副产品独居石，独居石约占重矿物重量的 1%-2.5%，独居石内含有各种稀土元素的氧化物。公司不生产新能源电池，公司的主营产品包括氟氧化锆、二氧化锆、电熔锆、硅酸锆、复合氧化锆、钛精矿、氧化锆结构陶瓷等。

(经研院 李晓杰)

### 石大胜华累计超 50 亿加码新能源业务

12 月 11 日，石大胜华发布公告，拟 2.86 亿元增资胜华新能源，加快液态锂盐项目建设，被看作是对

今年 11 月宣布投资 5.6 亿元建设 10 万吨/年液态锂盐项目的增资。原定项目建设周期 15 个月，2023 年 2 月建成投产。此次增资系为了加快胜华新能源的发展和项目的建设进度，提升胜华新能源的资金实力和市场抗风险能力。

伴随新能源市场快速崛起，除液态锂盐外，石大胜华还不断下探产业链，布局电解液、锂电材料等业务，今年以来，其已投资超 50 亿元，不断向新能源领域发力。目前形成了以碳酸酯类溶剂系列产品为核心，以锂电池材料为主业的业务格局；国内产业布局涵盖东营、济宁、泉州、武汉四地。

(经研院 姜银霄)

### 西藏珠峰与中国电建国际工程公司签署战略合作框架协议

近日，西藏珠峰资源股份有限公司与中国电建集团国际工程有限公司在上海签署战略合作框架协议。双方按照“优势互补、风险共担、互惠互利、共同发展”的原则，根据各自企业的战略发展规划和业务发展需求，充分发挥各自优势，建立战略合作伙伴关系。双方将全面深化国际业务合作，在境外电力和矿业资源项目的开发、建设、运营管理，特别是在阿根廷盐湖项目的建设方面开展广泛深入的合作。

(经研院 周匀)

### 国外矿业公司近期新闻汇总

澳大利亚自然保护基金会(Australian Protection Foundation)的文件表示，英美资源集团(Anglo American PLC)承认其位于澳大利亚昆士兰州的 CapCoal 煤矿的温室气体排放出现了“大幅井喷”，排放限额之外至少有超过 84.1 万吨二氧化碳额外排放。

FMG(Fortescue Metals Group Ltd.)从加蓬政府获得了 36 个月的专营期，以研究 Belinga 铁矿石项目的潜在开发。该项目在加蓬东北部，总面积约为 5500 平方公里。

Eldorado Gold Corp.在希腊的 Skouries 金铜项目的可行性研究概述出 13 亿美元净现值，折现率为 5%，内部收益率为 19%，投资回收期不到四年。

(经研院 陈琦)

## 免责声明



使用本文任何信息、资料和数据对您本人或公司或组织或商业协会所产生的任何损失由您自身承担。相关数据由数家相关机构提供，所有版权仍属于源数据提供机构。《经研早报》是中国金属矿业经济研究院的产品之一，另有《经研视角》、月刊《五矿经济研究》的重点文章。Email: [mr@minmetals.com](mailto:mr@minmetals.com) 长按、扫描二维码，或者微信中查找“五矿经济研究院”关注。

主编：金志峰 责任编辑：陈琦

信息来源：Wind、中国金属矿业经济研究院

