

经研早报

中国金属矿业经济研究院 2021年12月22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	9534.00	87.85	0.93
LME铝3月场内盘	2754.00	82.81	3.10
LME铅3月场内盘	2295.50	2.06	0.09
LME锌3月场内盘	3427.50	73.78	2.20
LME镍3月场内盘	19615.00	274.63	1.42
LME锡3月场内盘	38685.00	496.45	1.30
SHFE铜	69230.00	600.00	0.87
SHFE铝	19600.00	-5.00	-0.03
SHFE铅	15560.00	90.00	0.58
SHFE锌	23490.00	10.00	0.04
SHFE镍	144080.00	1,960.00	1.38
SHFE锡	284800.00	2,620.00	0.93
DCE焦炭	3078.50	85.00	2.84
DCE焦煤	2228.00	54.00	2.48
SHFE螺纹钢	4473.00	-2.00	-0.04
DCE铁矿石	702.00	28.50	4.23
伦敦金现	1788.82	-1.78	-0.10
ICE布伦特原油	74.01	2.49	3.48
普氏铁矿石62%	123.80	0.60	0.49
白钨精矿65%	109000		
APT	168000		
碳酸锂(电池级)	246000		
电解钴(≥99.8%)	487500		

主要股指汇率

名称	最新数据	涨跌	涨跌幅%
道琼斯工业指数	35,492.70	560.54	1.60
标普500	4,649.23	81.21	1.78
纳斯达克指数	15,341.09	360.15	2.40
恒生指数	22,971.33	226.47	1.00
日经225	28,517.59	579.78	2.08
上证综指	3,625.13	31.52	0.88
深证成指	14,688.98	119.80	0.82
名称	最新数据	涨跌	涨跌幅%
澳元兑美元	0.7110	-0.00	-0.22
欧元兑美元	1.1277	0.00	0.36
英镑兑美元	1.3214	-0.00	-0.17
美元兑日元	113.6400	-0.07	-0.06
美元兑人民币	6.3707	-0.01	-0.12
美元指数	96.5160	-0.16	-0.17

宏观形势

国际方面：德国 1 月 GFK 消费者信心指数-6.8，低于预期和前值。日本内阁办公室发布 12 月经济报告，17 个月来首次上调整体经济评估，称经济正在好转。韩国企划财政部部长兼副总理洪楠基表示，力争明年实现国内电动汽车、氢燃料汽车等新能源汽车数量达 50 万辆，加快绿色新能源汽车的转换速度。

国内方面：12 月 21 日，央行公告称，为维护年末流动性平稳，以利率招标方式开展了 100 亿元 7 天期和 100 亿元 14 天期逆回购操作，中标利率分别为

2.20%、2.35%。当日有 100 亿元逆回购到期，因此单日净投放 100 亿元。中汽协的最新统计显示，11 月，商用车受国六排放法规切换、“蓝牌轻卡”政策调整预期带来的消费观望以及行业红利不断减小等因素，产销同比依然呈现大幅下降，运行态势弱于 10 月；11 月，商用车产销分别完成 35.3 万辆和 33.0 万辆，环比分别增长 3.2%和 1.1%，同比分别下降 31.9%和 30.3%，降幅比 10 月分别扩大 5 和 0.6 个百分点。

(经研院 李晓杰)

政策走向

国资委：加快建设世界一流企业

12 月 18 日，国务院国资委召开中央企业负责人会议，总结今年改革进展，部署明年重点工作。国务院国资委党委书记、主任郝鹏在会上表示，国企改革三年行动 70%目标任务顺利完成。今年着力推进战略性重组、专业化整合，稀土、煤炭等专业化整合深入实施，物流大数据平台、海工装备创新平台加快落地。郝鹏在会议上表示，要深入抓好“十四五”规划落实，更好服务国家战略、维护国家安全。要进一步深化央地合作。要科学推进“双碳”工作。落实中央企业“双

碳”工作的指导意见，坚决遏制“两高”项目盲目发展。明年要确保三年行动任务在党的二十大之前基本完成，明年年底前全面完成。要稳字当头抓经营，要落实跨周期调节工作要求，及早制定有利于稳增长的措施。要深化跨行业跨领域跨企业专业化整合。要坚决有力防范化解各类风险，有序压减永续债规模，推动高负债子企业负债率尽快回归合理水平。要加快建设世界一流企业，《关于加快建设世界一流企业的指导意见》即将印发实施。

(经研院 郑宏军)

市场动态

12 月 21 日商品期货评述

12 月 21 日，有色金属价铜、镍价格大幅上涨，锌价小幅上涨；黑色金属螺纹钢价格小幅下跌，铁矿石、焦炭价格大幅上涨；主力在螺纹钢持仓偏空。

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 21 日，cu2202 收盘价 69230 元/吨，上涨 1.07%。持仓方面，持仓量 TOP20 期货公司净持空头头寸 6007 手，未明显变化。

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 21 日，zn2201 收盘价 23490 元/吨，上涨 0.04%。持仓方面，持仓量 TOP20

期货公司净持空头头寸 3610 手，未明显变化。

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 21 日，ni2202 收盘价 144080 元/吨，上涨 1.38%。持仓方面，持仓量 TOP20 期货公司净持空头头寸 7242 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 21 日，rb2205 收盘价 4473 元/吨，下跌 0.04%。持仓方面，永安期货净持空头头寸 6.8 万手，减持多单；持仓量 TOP20 期货公司净持空头头寸 5.5 万手，未明显变化。

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 21 日，i2205 收盘价 702 元/吨，上涨 4.23%。持仓方面，永安期货净持空头头寸 9897 手，减持空单；持仓量 TOP20 期货公司净持空头头寸 1.4 万手，未明显变化。

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 21 日，j2205 收盘价 3078.5 元/吨，上涨 2.84%。持仓方面，持仓量 TOP20 期货公司净持多头头寸 1016 手，未明显变化。

(经研院 宋歆欣)

行业观点

工信部：把工业稳增长摆在最重要位置

全国工业和信息化工作会议 12 月 20 日召开。会议指出，2022 年工业和信息化工作要聚焦制造强国和网络强国建设目标，把工业稳增长摆在最重要的位置，统筹推进强链补链、技术攻关、数字化转型和绿色低碳发展，加大对中小企业支持，提升信息通信服务供给能力，促进工业经济平稳运行和提质升级，保持制造业比重基本稳定，提升制造业核心竞争力，筑牢经济“压舱石”。会议强调，2022 年要抓好六个方面重点任务。一是着力提振工业经济，为稳定经济大盘提供有力支撑。二是加快推进基础和关键领域创新突破，进一步增强产业链供应链韧性。三是加大对中小企业的纾困帮扶，促进企业专精特新发展。四是强化应用导向，提升信息通信服务供给能力。五是推动制造业数字化转型向纵深拓展，增强产业发展新优势新动能。六是实施工业领域碳达峰行动，稳步推进产业绿色低碳转型。会议指出，今年以来，全系统扎实落实“六稳”、“六保”任务，深入实施制造强国和网络强国战略，圆满完成全年主要目标任务，实现“十四五”良好开局。

(经研院 郑宏军)

十一月份国内外锌市场简述

11 月份 LME 锌三月期货价走势表现为震荡下行，月初始于 3370 美元/吨，月末收于 3200 美元/吨，跌幅达 5%。

12 月 21 日周二 LME 六种基本金属价格全线反弹上扬，低开高走高收，铝锌涨幅居前。三月期铝价领涨大盘，大幅反弹上扬，收于 2754，上涨 3.1%。三月期锌价收于 3427.5，上涨 2.2%。三月期镍价收于 19615，上涨 1.42%。三月期锡价收于 38685，上涨 1.3%。三月期铜价收于 9534，上涨 0.93%。三月期铅价收于 2295.5，上涨 0.09%。

(五矿国际 张荣辉)

根据 CRU 的估计数据，今年全球精炼锌产量为 1391.40 万吨，消费量为 1401.50 万吨，短缺 10.10 万吨。

嘉能可宣布，由于能源价格高企，将关闭位于意大利的 Portovesme 硫化锌生产线，将在年底前进行保养和维护，其年产量为 10 万吨。

国内方面，中国有色金属工业协会数据显示，今年 1-10 月我国精炼锌产量为 543 万吨，同比增长 3%。

(经研院 周匀)

锡业股份把发展锡的深加工产业作为长期发展战略之一

12 月 21 日，锡业股份在投资者互动平台表示，发展锡的深加工产业是公司的长期发展战略之一，目前公司拥有锡材产能 4.1 万吨/年、锡化工产能 2.4 万吨/年。未来，公司将围绕锡材、锡化工等新材料方向，以终端应用市场为导向，不断通过加大研发投入、产品结构优化调整等途径加大锡的深加工产业发展，以不断提升深加工产品的科技附加值，同时提升深加工产品对公司的业绩贡献和综合竞争力。

(经研院 李晓杰)

华友控股牵手川能动力共振向上

12 月 17 日，华友控股与川能动力签署《战略合作协议》，双方拟在矿产资源、锂盐生产/长期购销、锂电池循环回收等领域展开深度合作。新能源市场保持高景气度，锂电产业链企业选择合作向前，将有利

于双方实现资源共享、优势互补,打造协同竞争优势,助推锂电业务快速发展。

华友控股的子公司华友钴业今年以来动作频频,截至目前,已形成钴镍资源-冶炼加工-三元前驱体-正极材料-循环回收利用的新能源锂电产业生态闭环。川能动力自 2020 年以来,设立川能锂电基金,并不断收购锂电池产业链相关企业。其控股公司能投锂业间接持有四川省金川县李家沟锂辉石矿采矿权,正在建设中的李家沟锂辉石矿 105 万吨/年采选项目,是目前国内投资超大的锂矿采选项目。

(经研院 娄银霄)

淡水河谷任命新的基本金属业务执行副总裁

据媒体报道,近日,淡水河谷宣布任命德诗妮·奈杜女士为公司基本金属业务执行副总裁,该任命将于 2021 年 12 月 20 日生效。奈杜将接替在过去三年领导基本金属业务的马克·特拉弗斯。据悉,奈杜于 2021 年 1 月加入淡水河谷,担任基本金属业务首席财务官。此后,她与基本金属业务各个部门开展了广泛合作,以了解加速转型所带来的挑战和机遇。她还加强了财务纪律和成本管理,并为业务增长奠定了基础。在加入淡水河谷之前,奈杜于 2014 年至 2020 年曾担任韦丹塔资源公司锌国际业务首席执行官,其间,她全面负责锌国际业务的损益结果并领导集团转型和增长,使韦丹塔成为公认的全球性锌生产商。在韦丹塔任职期间,奈杜女士还担任了集团旗下非洲基本金属公司首席执行官。1998 年至 2014 年,奈杜女士曾在英美

资源集团工作,其间历任多个高管职位,其中,2009 年至 2011 年,她曾任办公室主任;2011 年至 2014 年,她曾任动力煤业务首席财务官。奈杜拥有众多个人和专业成就,她曾三次荣获“南非矿业造雨者”称号,并获评 2018 年“全球矿业百名励志女性”,她还曾担任南非矿产委员会董事会成员。淡水河谷首席执行官柏安铎表示,德诗妮·奈杜带来多元化的采矿经验。她的工作跨度涉及企业层面和运营层面的多个部门和多种大宗商品,工作地点也十分多样,这确保她有能力通过把握淡水河谷引领可持续采矿带来的机遇实现基本金属业务的转型。”

(经研院 徐天昊)

国外矿业公司近期新闻汇总

伦丁矿业公司(Lundin Mining Corp.)将以 6.25 亿加元收购 Josemaria Resources Inc.,以提高其铜和黄金产量。这笔交易导致 Lundin 的股票下跌了 16%,是自 3 月份以来的最大跌幅。

英美铂金有限公司(Anglo American Platinum Ltd.)将以 35 亿兰特的价格将其在南非博科尼(Bokoni)矿 49% 的权益出售给非洲彩虹矿业有限公司(African Rainbow Minerals Ltd.)。

安赛乐米塔尔(ArcelorMittal)给予机械公司 Metso Outotec Oyj 一份价值约 1700 万欧元的供货合同,以购买关键研磨设备,用于改造墨西哥拉斯特鲁查斯(Las Truchas)铁矿的加工厂。

(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 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

