

经研早报

中国金属矿业经济研究院 2021年12月29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	-	-	-
LME铝3月场内盘	-	-	-
LME铅3月场内盘	-	-	-
LME锌3月场内盘	-	-	-
LME镍3月场内盘	-	-	-
LME锡3月场内盘	-	-	-
SHFE铜	70450.00	920.00	1.32
SHFE铝	19860.00	195.00	0.99
SHFE铅	15400.00	25.00	0.16
SHFE锌	24100.00	145.00	0.61
SHFE镍	149200.00	1,300.00	0.88
SHFE锡	290200.00	2,080.00	0.72
DCE焦炭	2895.00	-40.50	-1.38
DCE焦煤	2166.00	-23.50	-1.07
SHFE螺纹钢	4319.00	12.00	0.28
DCE铁矿石	673.50	-9.50	-1.39
伦敦金现	1806.19	-5.01	-0.28
ICE布伦特原油	78.82	0.60	0.77
普氏铁矿石62%	125.05	1.30	1.05
白钨精矿65%	110000		
APT	169000		
碳酸锂(电池级)	264000		
电解钴(≥99.8%)	486500		

主要股指汇率

名称	最新数据	涨跌	涨跌幅%
道琼斯工业指数	36,398.21	95.83	0.26
标普500	4,786.35	-4.84	-0.10
纳斯达克指数	15,781.72	-89.54	-0.56
恒生指数	23,280.56	56.80	0.24
日经225	29,069.16	392.70	1.37
上证综指	3,630.11	14.14	0.39
深证成指	14,837.87	122.22	0.83
名称	最新数据	涨跌	涨跌幅%
澳元兑美元	0.7240	0.00	0.25
欧元兑美元	1.1328	0.00	0.09
英镑兑美元	1.3444	0.01	0.40
美元兑日元	114.8850	0.54	0.47
美元兑人民币	6.3713	-0.00	-0.02
美元指数	96.0724	-0.06	-0.06

宏观形势

国际方面：日本 11 月工业产出同比初值增长 5.4%，环比增长 7.2%，均高于预期和前值。韩国中小风险企业部和统计厅统计资料显示，受新冠疫情影响，2020 年韩国小工商业者和个体户从业人数同比减少 13.5%，营业利润同比剧减 43.1%，负债总额为 294.4 万亿韩元（约合人民币 1.58 万亿元），同比大增 19.3%。

国内方面：12 月 28 日，央行开展 2000 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，因此当日净投放 1900 亿元。中物联数据显示，1-11 月全国社会物流总额为 288.8 万亿元，同比增长 9.7%，两年年均增长 6.3%，同比增速、年均增速较 1-10 月分别回落 0.8 和 0.2 个百分点。从后期走势看，景气指数中的业务活动预期指数升至 62% 较高水平，表明物流企业对市场恢复信心较强。预计全年物流需求有望保持中高速增长，社会物流总额增长在 9-10%。

（经研院 李晓杰）

政策走向

财政部：2022 年将实施更大力度减税降费

在 27 日举行的全国财政工作视频会议上，财政部部长刘昆提出，积极的财政政策要提升效能，更加注重精准、可持续。2022 年实施积极的财政政策，要重点把握好六个方面：一是实施更大力度减税降费，增强市场主体活力；二是保持适当支出强度，提高支出精准度；三是合理安排地方政府专项债券，保障重点项目建设；四是加大中央对地方转移支付，兜牢基层“三保”底线；五是坚持党政机关过紧日子，节俭办

一切事业；六是严肃财经纪律，整饬财经秩序。加强对中小微企业纾困帮扶，实施普惠金融发展示范区奖补政策，继续实行小微企业融资担保降费奖补，新增支持一批国家级专精特新“小巨人”企业，鼓励地方安排中小企业纾困资金。加强财政政策与货币、就业等政策协调联动，注重跨周期和逆周期调控有机结合，提升政策整体效能。

（经研院 郑宏军）

市场动态

12 月 28 日商品期货评述

12 月 28 日，有色金属铜价大幅上涨，锌、镍价格小幅上涨；黑色金属螺纹钢价格小幅上涨，铁矿石、焦炭价格大幅下跌；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 28 日，cu2202 收盘价 70450 元/吨，上涨 1.32%。持仓方面，持仓量 TOP20 期货公司净持空头头寸 3255 手，未明显变化。

沪锌期货盘面：目前，沪锌期货价格在 21000-24000 元/吨区间上沿附近运行。12 月 28 日，zn2202 收盘价 24100 元/吨，上涨 0.61%。持仓方面，持仓量 TOP20 期货公司净持多头头寸 2451 手，减持多单。

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 28 日，ni2202 收盘价 149200 元/吨，上涨 0.88%。持仓方面，持仓量 TOP20 期货公司净持空头头寸 7256 手，未明显变化。

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 28 日，rb2205 收盘价 4319 元/吨，上涨 0.28%。持仓方面，永安期货净持空头头寸 9.8 万手，未明显变化；持仓量 TOP20 期货公司净持空头头寸 7.5 万手，减持多单。

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 28 日，i2205 收盘价 673.5 元/吨，下跌 1.39%。持仓方面，永安期货净持空头头寸 1.9 万手，未明显变化；持仓量 TOP20 期货公司净

持空头头寸 3.6 万手，增持空单。

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 28 日，j2205 收盘价 2895 元/吨，下跌 1.38%。持仓方面，持仓量 TOP20

期货公司净持多头头寸 482 手，未明显变化。

(经研院 宋歆欣)

LME 休市。

(五矿国际 张荣辉)

行业观点

工信部等八部门联合印发《“十四五”智能制造发展规划》

日前，工业和信息化部等八部门联合印发了《“十四五”智能制造发展规划》。该规划提出：“十四五”及未来相当长一段时期，推进智能制造，要立足制造本质，紧扣智能特征，以工艺、装备为核心，以数据为基础，依托制造单元、车间、工厂、供应链等载体，构建虚实融合、知识驱动、动态优化、安全高效、绿色低碳的智能制造系统，推动制造业实现数字化转型、网络化协同、智能化变革。到 2025 年，规模以上制造业企业大部分实现数字化网络化，重点行业骨干企业初步应用智能化；到 2035 年，规模以上制造业企业全面普及数字化网络化，重点行业骨干企业基本实现智能化。

(经研院 周匀)

央行：稳健的货币政策要灵活适度

12 月 27 日，中国人民银行召开工作会议，总结 2021 年主要工作，分析当前形势，部署 2022 年工作。会议要求，2022 年要完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，全面深化金融改革开放，坚持创新驱动发展，推动高质量发展。一是稳健的货币政策要灵活适度。二是精准加大重点领域金融支持力度。三是进一步健全宏观审慎政策框架和治理机制。四是坚持推动金融风险防范化解。五是持续深化国际金融合作。六是不断深化金融改革。七是进一步优化外汇管理和服务。八是全面提升金融服务与管理水平。依法加强对资本和平台企业监管，持续做好头部网络金融平台整改工作。稳妥实施好房地产金融审慎管理制度，更好满足购房者合理住房需求；继续利用好边债务协调机制，稳妥应对低收入国家债务问题。

(经研院 郑宏军)

钨、钼、稀土等 43 种产品属 2022 年许可证管理的出口货物

近日，商务部公布了《2022 年进出口许可证件发证机构名录》和有关事项。该目录将于 2022 年 1 月 1 日起执行，同时废止 2020 年 69 号。2022 年属许可证管理的出口货物有 43 种，其中包括钨钼稀土、锡铋铟、白银、铂金等。其中，钨及钨制品、锡及锡制品、铋及铋制品、锯材、白银、铂金（铂或白金）、铟及铟制品、活牛、活猪、活鸡、大米、药料用人工种植麻黄草等货物的出口单位申领的出口许可证，由商务部驻有关地方特派员办事处签发。稀土、钼及钼制品、部分金属及制品、摩托车（含全地形车）及其发动机和车架、汽车（包括成套散件）及其底盘等货物的出口单位申领的出口许可证，由省级地方商务主管部门或副省级城市商务主管部门签发。

(经研院 李晓杰)

新能源发电量首破万亿千瓦时

在近日召开的 2022 年全国能源工作会议上，国家能源局总结 2021 年工作成绩，并部署 2022 年工作任务。2021 年，全国可再生能源发电装机规模历史性突破 10 亿千瓦，水电、风电装机均超 3 亿千瓦；新型储能累计装机超过 400 万千瓦，新增电能替代电量大约 1700 亿千瓦时，电动汽车充电设施预计 250 万台左右。

关于 2022 年能源工作，国家能源局提出了七大重点任务，其中包括，加快能源绿色低碳发展，加强政策措施保障，加快实施可再生能源替代行动；加快推进能源科技创新，着力加强技术装备攻关，大力开展技术和产业创新。

(经研院 娄银霄)

紫金矿业驱龙铜矿一期工程选矿系统正式投产

(经研院 徐天昊)

据媒体报道，近日，紫金矿业发布公告显示，其旗下的中国最大的世界级斑岩型铜矿驱龙铜矿一期工程选矿系统正式投入生产，顺利实现 2021 年底建成投产的总目标。据报道，驱龙铜矿一期工程投产后，加上知不拉铜矿的产量，巨龙铜业 2022 年预计产铜 12-13 万吨；一期工程达产后年产铜约 16 万吨。2020 年 6 月，紫金矿业约 38.8 亿元收购巨龙铜业 50.1% 股权，入主并主导运营。巨龙铜业拥有驱龙铜多金属矿、荣木错拉铜矿和知不拉铜多金属矿三个矿权，备案铜金属量 1072 万吨，伴生铝金属量 57 万吨。其中，驱龙铜多金属矿、荣木错拉铜矿是同一矿体，目前正在申报矿权合并，合并后矿山名称将更名为巨龙铜矿，是中国最大的世界级斑岩型铜矿。目前，巨龙铜业的重点在低品位资源的综合开发利用，公司拟分阶段实施二期和三期工程，若项目获核准，最终可实现每年采选矿石量约 2 亿吨、年产铜金属量超 60 万吨规模。若以 2020 年度产量计算，巨龙铜业铜产量将超过 Morenci 铜矿，跻身全球前三。

国外矿业公司近期新闻汇总

淡水河谷公司 (Vale SA) 和英美资源集团 (Anglo American PLC) 证实，他们已经就联合开发 SerPentina 铁矿石项目的可能性进行了初步讨论。该项目与后者在巴西米纳斯吉拉斯州 (Minas Gerais) 的 Minas Rio 项目相邻。

菲律宾矿业和地球科学局局长威尔弗雷多·蒙卡诺 (Wilfredo Moncano) 透露，菲律宾环境和自然资源部解除了 2017 年实施的露天采矿禁令，因为政府寻求提振该行业。

苏丹政府国有的苏丹矿产资源公司 (Sudanese Mineral Resources Co.) 董事 Khaled Dahweya 表示，苏丹西部一座私人金矿坍塌，造成至少 31 人死亡。

必和必拓集团 (BHP Group) 和淡水河谷 (Vale) 的合资企业 Samarco Mineração SA 三分之二的债券持有人拒绝了该公司的重组提议。

(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

