

经研早报

中国金属矿业经济研究院 2021年12月30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	9680.00	114.78	1.20
LME铝3月场内盘	2810.00	-26.95	-0.95
LME铅3月场内盘	2286.00	9.11	0.40
LME锌3月场内盘	3513.00	-5.98	-0.17
LME镍3月场内盘	20383.00	340.72	1.70
LME锡3月场内盘	39143.00	-117.78	-0.30
SHFE铜	70200.00	-250.00	-0.35
SHFE铝	19910.00	50.00	0.25
SHFE铅	15500.00	100.00	0.65
SHFE锌	24090.00	-10.00	-0.04
SHFE镍	149350.00	150.00	0.10
SHFE锡	290010.00	-190.00	-0.07
DCE焦炭	2934.00	39.00	1.35
DCE焦煤	2186.00	20.00	0.92
SHFE螺纹钢	4315.00	-4.00	-0.09
DCE铁矿石	663.00	-10.50	-1.56
伦敦金现	1804.30	-1.89	-0.10
ICE布伦特原油	79.20	0.53	0.67
普氏铁矿石62%	118.05	0.35	0.30
白钨精矿65%	110000		
APT	169000		
碳酸锂(电池级)	270000		
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	36,488.63	90.42	0.25
标普500	4,793.06	6.71	0.14
纳斯达克指数	15,766.22	-15.50	-0.10
恒生指数	23,086.54	-194.02	-0.83
日经225	28,906.88	-162.28	-0.56
上证综指	3,597.00	-33.11	-0.91
深证成指	14,653.82	-184.05	-1.24
名称	最新数据	涨跌	涨跌幅%
澳元兑美元	0.7248	0.00	0.28
欧元兑美元	1.1348	0.00	0.34
英镑兑美元	1.3487	0.01	0.41
美元兑日元	114.9700	0.14	0.13
美元兑人民币	6.3714	0.00	0.00
美元指数	95.9059	-0.26	-0.27

宏观形势

国际方面：英国智库决议基金会发布报告称，英国家庭在 2022 年将进入“紧缩之年”，因为高涨的能源账单和更快的通胀侵蚀了他们的收入。该机构表示，英国人的真实工资在 2022 年实际上将停滞不前，预计将仅增长 0.1%，并估计能源账单上涨对收入的平均影响将达到 600 英镑。最新研究报告显示，2021 年，全球企业并购交易规模达到逾 5 万亿美元之巨，比 2007 年创下的年度纪录高了近 1 万亿美元。

国内方面：12 月 29 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 2000 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.20%。当日 100 亿元逆回购和 700 亿元国库现金定存到期。《2021 中国制造强国发展指数报告》显示，2020 年，中国制造业经受住了巨大考验，实现了世界主要国家中制造强国发展指数最大增幅。《报告》总结了我国 2015-2020 年制造强国建设进程及经验。五年间，中国制造强国发展指数由 105.78 增长到 116.02。

（经研院 李晓杰）

政策走向

中央政治局召开党史学习教育专题民主生活会

中共中央政治局于 12 月 27 日至 28 日召开党史学习教育专题民主生活会，以弘扬伟大建党精神，坚持党的百年奋斗历史经验，坚定历史自信，不忘初心使命，勇于担当作为，走好新的赶考之路为主题，联系中央政治局工作，联系带头严格执行中央政治局关于加强和维护党中央集中统一领导的若干规定，联系带

头贯彻落实习近平总书记重要指示批示和党中央决策部署的实际，联系带头学党史、悟思想、办实事、开新局的实际，联系带头严格执行中央八项规定及其实施细则和解决形式主义突出问题、为基层减负的实际，回顾一年来中央政治局加强自身建设情况，总结成绩，查摆不足，进行党性分析，开展批评和自我批评。

（经研院 郑宏军）

市场动态

12 月 29 日商品期货评述

12 月 29 日，有色金属铜、锌价格小幅下跌，镍价小幅上涨；黑色金属螺纹钢价格小幅下跌，铁矿石价格大幅下跌，焦炭价格大幅上涨；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 29 日，cu2202 收盘价 70200 元/吨，下跌 0.35%。持仓方面，持仓量 TOP20 期货公司净持空头头寸 4985 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 29 日，zn2202 收盘价 24090 元/吨，下跌 0.04%。持仓方面，持仓量 TOP20 期货公司净持多头头寸 562 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 29 日，ni2202 收盘价 149350 元/吨，上涨 0.1%。持仓方面，持仓量 TOP20 期货公司净持空头头寸 2347 手，增持多单减持空单。

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 29 日，rb2205 收盘价 4315 元/吨，下跌 0.09%。持仓方面，永安期货净持空头头寸 9.3 万手，未明显变化；持仓量 TOP20 期货公司净持空头头寸 8.5 万手，增持空单。

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 29 日，i2205 收盘价 663 元/吨，下跌 1.56%。持仓方面，永安期货净持空头头寸 2 万手，未明显变化；持仓量 TOP20 期货公司净持

空头头寸 2.9 万手，减持空单。

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 29 日，j2205 收盘价 2934 元/吨，上涨 1.35%。持仓方面，持仓量 TOP20 期货公司净持多头头寸 552 手，未明显变化。

（经研院 宋歆欣）

经过圣诞节的两天休市后，12 月 29 日周三 LME 六种基本金属价格涨跌互现，铝锌锡小幅下跌，铜镍

铅上涨。三月期镍价领涨大盘，收于 20383，上涨 1.7%。三月期铜价高开高走高收，最高 9706，收于 9680.5，上涨 1.2%。三月期铅价收于 2286.5，上涨 0.4%。三月期铝价领跌大盘，收于 2810.5，下跌 0.95%。三月期锡价收于 39143，下跌 0.3%。三月期锌价探低回升，收于 3513，下跌 0.17%。

（五矿国际 张荣辉）

行业观点

澳大利亚和韩国签署谅解备忘录进一步加强矿产合作

据媒体报道，近日，澳大利亚和韩国签署关键矿产供应链合作谅解备忘录，将在两国先前承诺的基础上进一步加强资源和能源领域的合作。双方将扩大在技术、贸易和投资上的合作。数据显示，韩国对澳大利亚的投资主要集中在资源部门，从 2011 年的 128 亿澳元增加到 2020 年的 327 亿澳元。2020 年，韩国是澳大利亚第四大贸易伙伴和第四大出口市场，占澳大利亚国际贸易总额 349 亿美元（占比 4.4%），澳大利亚主要向韩国出口的产品包括铁矿石和煤炭。据了解，12 月中旬，澳大利亚电池金属公司表示希望与韩国电动汽车企业合作，作为主要供应商。韩国需要关键的矿物供应，并承诺到 2030 年成为电池制造大国，到 2050 年实现碳中和计划，澳大利亚为其供应了 40% 的关键矿物。

（经研院 徐天昊）

2022 年加纳将启动对大型矿业公司的审计

据 Ghana News Agency 消息，加纳政府计划通过土地和自然资源部组建一个团队，自 2022 年起开始对大型矿业公司进行审计，以确保其遵守该国的矿业法律法规。加纳主管矿业的副部长表示审计工作将有系统的定期进行，其主要目的是识别并熟悉采矿业的差距和挑战，并为这些挑战提供合理的解决方案。他保证政府将为矿业投资者创造有利的环境，使他们的投资获得相应的回报。

（经研院 周匀）

印尼总统出席德龙巨盾镍业项目投产庆典

印度尼西亚总统佐科 12 月 27 日前往位于东南苏拉威西省肯达里的印尼德龙工业园视察并出席中印尼共建“一带一路”重点项目——印尼巨盾镍业项目镍铁厂投产庆典。由中国江苏德龙镍业有限公司投建的印尼巨盾镍业项目，于本月 13 日正式投产。该项目投资 18 亿美元，镍铁年产能预计可达 180 万吨，并配备自备发电厂、码头等辅助设施。据悉，印尼德龙工业园于 2014 年开始筹建，现已建设成拥有肯达里和莫罗瓦利两个基地的较大规模工业园。印尼德龙工业园现已投产 42 条镍铁生产线、3 座发电厂、3 条不锈钢坯生产线和自营码头。

（经研院 郑宏军）

专家预计 2025 年电池材料普遍供需偏紧

28 日，在锂电池产业供应链安全困局如何破解企业家峰会上，中国电池产业研究院院长吴辉在主题演讲中表示，新能源汽车在全球迎来市场化发展的阶段，预计 2025 年和 2030 年产销量将分别达到 2240 万辆和 4781 万辆。2021 年以来，中国新能源汽车市场超预期发展，渗透率超过欧美；截至今年 9 月，新能源汽车在全球市场渗透率约 10%，中国为 16%，欧洲约 14%，美国仅 5%。

吴辉表示，2025 年全球动力电池需求量将达到 1268.4GWh，加上小型电池和储能电池，合计出货量将达到 1615GWh。锂电池需求高增长，而上游产业链

未做好准备，碳酸锂、氢氧化锂、正负极材料、电解液、隔膜等相关电池材料普遍出现供需偏紧，其中，锂电池用碳酸锂全球需求量在 2025 年、2030 年分别达到 121 万吨、310.4 万吨，预计未来五年处于紧平衡的状态。

（经研院 娄银霄）

Tungsten West 在 Hemerdon 钨锡矿全面生产中亏损 500 万英镑

英国的 Tungsten West 公司在最新的投资者报告中表示，在全面重新启动英国南德文郡的世界级 Hemerdon 钨锡矿后，公司在过去 6 个月中出现了 500 万英镑的亏损。

（经研院 李晓杰）

国外矿业公司近期新闻汇总

波兰总理 Mateusz Morawiecki 表示，波兰正寻求推进与捷克新政府就 PGE SA 的 Turow 煤矿进行的谈判。此前一家欧盟法院因捷克村庄环境破坏而下令关闭该煤矿。

电动汽车的普及推动了澳大利亚锂矿的发展，包括 Core Lithium Ltd. 在该国北领地的 Finnis 锂矿项目，但受此类业务发展直接影响的社区已经出现了对环境影响的担忧。

根据此前宣布的一项承购协议，特斯拉公司(Tesla Inc.)将从西拉资源有限公司(Syrah Resources Ltd.)位于路易斯安那州的维达利亚(Vidalia)石墨工厂的扩建计划中获得每年 8000 吨活性阳极材料。

（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
