

经研早报

中国金属矿业经济研究院 2021年12月31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	5835.00	-33.85	-0.58
LME铝3月场内盘	1765.00	-12.85	-0.72
LME铅3月场内盘	2035.00	-25.15	-1.22
LME锌3月场内盘	2422.00	-49.85	-2.02
LME镍3月场内盘	15519.50	-140.00	-0.89
LME锡3月场内盘	16000.00	-338.00	-2.07
SHFE铜	47030.00	-150.00	-0.32
SHFE铝	13745.00	-70.00	-0.51
SHFE铅	15875.00	-150.00	-0.94
SHFE锌	18540.00	-265.00	-1.41
SHFE镍	122710.00	-1,100.00	-0.89
SHFE锡	134600.00	-1,730.00	-1.27
DCE焦炭	1712.50	-6.00	-0.35
DCE焦煤	1229.50	0.00	0.00
SHFE螺纹钢	3442.00	-7.00	-0.20
DCE铁矿石	607.50	0.50	0.08
伦敦金现	1463.40	7.20	0.49
ICE布伦特原油	62.63	0.57	0.92
普氏铁矿石82%	81.15	0.15	0.19
白钨精矿65%	7.9万		
APT	12.4万		
碳酸锂(99%)	54500		
电解钴(≥99.8%)	260000		

主要股指汇率

名称	最新数据	涨跌	涨跌幅%
道琼斯工业指数	27,783.59	92.10	0.33
标普500	3,094.04	2.20	0.07
纳斯达克指数	8,482.10	-3.99	-0.05
恒生指数	26,571.46	-493.82	-1.82
日经225	23,319.87	-200.14	-0.85
上证综指	2,905.24	-9.58	-0.33
深证成指	9,687.85	17.71	0.18
名称	最新数据	涨跌	涨跌幅%
澳元兑美元	0.6842	-0.00	-0.12
欧元兑美元	1.1009	-0.00	-0.22
英镑兑美元	1.2893	0.00	0.30
美元兑日元	109.0250	-0.02	-0.02
美元兑人民币	7.0160	0.01	0.19
美元指数	98.3494	0.13	0.14

宏观形势

国际方面：欧洲央行管委维斯科预计 2022 年平均通胀率为 3%，然后逐渐回落至略低于 2%的水平；欧洲央行在 2023 年之前不会结束缩债，将为经济保持非常有利的融资条件。土耳其央行公布 2022 年货币和汇率政策，称将维持 5%的通胀目标不变，并继续实行浮动汇率制度。土耳其央行的主要政策工具仍然是一周回购利率，继续使用存款准备金作为稳定价格和金融市场的工具。2022 年将中止准备金选择机制，同时提升外汇负债的成本。

国内方面：12 月 30 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 1000 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 900 亿元。央行表示，已向有关金融机构发放第一批碳减排支持工具资金 855 亿元，支持金融机构已发放符合要求的碳减排贷款 1425 亿元，共 2817 家企业，带动减少排碳约 2876 万吨。

（经研院 李晓杰）

政策走向

工信部明确原材料工业高质量发展方向

工业和信息化部于近日编制出台了《“十四五”原材料工业发展规划》，对补齐基础材料等产业基础能力短板、推动原材料产业布局优化和结构调整、壮大新材料等战略性新兴产业提出明确要求。《纲要》从五个方面提出具体目标。一是供给高端化水平不断提高。突破一批重点战略领域关键基础材料。重点行业研发投入强度达到 1.5%以上，掌握一批产业关键核心技术。二是结构合理化水平持续改善。粗钢、水泥等重点原材料大宗产品产能只减不增。形成 5~10 家具有生态主导力和核心竞争力的产业链领航企业。在原材料领域形成 5 个以上世界级先进制造业集群。三是发展绿色

化水平大幅提升。吨钢综合能耗降低 2%，水泥产品单位熟料能耗降低 3.7%，电解铝碳排放下降 5%。重点行业单位产值污染物排放强度、总量实现双下降。工业废渣等固体废物综合利用率进一步提高。四是产业数字化转型效应凸显。智能制造能力成熟度 3 级及以上企业达到 20%以上，关键工序数控化率 70%以上。建设 100 个以上智能制造示范工厂，10 家以上工业互联网平台。五是体系安全化基础更加扎实。重点行业关键生产工艺技术、装备自主可控水平大幅提高，产业链断点堵点显著减少。

（经研院 郑宏军）

市场动态

12 月 30 日商品期货评述

12 月 30 日，有色金属铜价小幅下跌，锌、镍价格小幅上涨；黑色金属螺纹钢、焦炭价格小幅下跌，铁矿石价格小幅上涨；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 30 日，cu2202 收盘价 70010 元/吨，下跌 0.27%。持仓方面，持仓量 TOP20 期货公司净持空头头寸 6084 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 30 日，zn2202 收盘价 24165 元/吨，上涨 0.31%。持仓方面，持仓量 TOP20 期货公司净持多头头寸 399 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 30 日，ni2202 收盘价 150450 元/吨，上涨 0.74%。持仓方面，持仓量 TOP20 期货公司净持空头头寸 2985 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

3700-4250 元/吨区间上沿。12 月 30 日，rb2205 收盘价 4282 元/吨，下跌 0.76%。持仓方面，永安期货净持空头头寸 7.7 万手，增持多单减持空单；持仓量 TOP20 期货公司净持空头头寸 11.7 万手，减持多单增持空单。

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 30 日，i2205 收盘价 669.5 元/吨，上涨 0.98%。持仓方面，永安期货净持空头头寸 2.3 万手，未明显变化；持仓量 TOP20 期货公司净持空头头寸 1.5 万手，增持多单减持空单。

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 30 日，j2205 收盘价

2911 元/吨，下跌 0.78%。持仓方面，持仓量 TOP20 期货公司净持多头头寸 967 手，未明显变化。

（经研院 宋歆欣）

12 月 30 日周四 LME 六种基本金属全线上涨，高位强势徘徊后小幅收高，镍锌涨幅居前。三月期镍价领涨大盘，收于 20587，上涨 1%。三月期锌价收于 3532.5，上涨 0.6%。三月期铅价收于 2297，上涨 0.5%。三月期铝价收于 2818，上涨 0.3%。三月期铜价围绕 9600 之上强势窄幅拉锯后收于 9691.5，上涨 0.1%。三月期锡价收于 39197，上涨 0.14%。

（五矿国际 张荣辉）

行业观点

国资委印发《关于推进中央企业高质量发展做好碳达峰碳中和工作的指导意见》

近日，国务院国资委印发《关于推进中央企业高质量发展做好碳达峰碳中和工作的指导意见》。意见指出，到 2025 年，中央企业万元产值综合能耗比 2020 年下降 15%，可再生能源发电装机比重达到 50% 以上，战略性新兴产业营收比重不低于 30%，为实现碳达峰奠定坚实基础。优化非化石能源发展布局，不断提高非化石能源业务占比。坚持集中式与分布式并举，优先推动风能、太阳能就地就近开发利用，加快智能光伏产业创新升级和特色应用。

（经研院 郑宏军）

工信部鼓励稀土企业开展兼并重组，并将有序投放稀土探矿权和采矿权

工业和信息化部 12 月 29 日上午召开新闻发布会，介绍“十四五”原材料工业发展规划有关情况。工信部原材料司常国武副司长在回答记者关于稀土行业高质量发展的提问时表示，“十四五”期间，工信部将适度有序投放稀土探矿权和采矿权，加大勘查力度，摸清储量家底。优化稀土总量控制指标管理机制，科学调控开采、冶炼分离规模。常国武还表示，工信部将会同相关部门进一步加强稀土行业秩序整顿，持续规范企业生产经营秩序，积极发挥行业组织桥梁纽带作

用，引导企业加强自律、规范经营、有序竞争。常国武说，工信部将会同相关部门进一步加强稀土行业秩序整顿，鼓励稀土企业按照市场化、法治化原则开展兼并重组，支持稀土企业集团向下游产业链延伸，提升自身发展能力和品牌影响力。

（经研院 李晓杰）

必和必拓助力中国国际发展知识中心探索中国碳中和路径

据媒体报道，近日，由必和必拓参与支持、中国领先智库中国国际发展知识中心牵头开展的“碳达峰碳中和的中国战略与全球展望”项目在北京正式启动。该项目为期三年，是致力于为全面探索中国“双碳”路径提供支撑的重要研究交流项目。作为该项目的主要支持单位之一，必和必拓将携手国内外知名企业和机构，共同助力国际知识中心开展中国碳中和路线图研究，并一起协助国际知识中心建立中国碳中和暨全球展望平台。该项目旨在以综合考虑经济社会因素为基础，绘制碳中和的总体发展蓝图，并为关键产业和地区制定清晰的路线图。项目将主要以“1+2+4+5+N”的模式，开展“1”个碳中和整体蓝图的系统设计，协同推进“2”个发展阶段（碳达峰和碳中和），因地制宜科学划分“4”类地区，抓实抓好“5”大领域革命（能源、建筑、交通、制造业和农业），以及跟踪包括

碳税和碳排放交易在内的“N”个焦点和难点问题。

(经研院 徐天昊)

美国雅保公司加入新成立的锂行业协会

近日，国际锂业协会表示，雅保公司（Albemarle Corp）已经作为创始核心成员加入新成立的行业协会。雅保公司是全球最大的电动汽车锂生产商。国际锂业协会成立于今年早些时候（2021年9月30日），旨在应对电动汽车对电池金属的需求不断增加，锂供应链中所存在共同挑战。

(经研院 周匀)

中伟股份未来5年锁定9.5万吨镍钴原材料

12月28日，中伟股份发布公告称，公司与厦门象屿签署《战略合作框架协议》，决定在原材料供应保障、镍资源开发合作、供应链保障合作等领域建立长期紧密合作。其中，原材料供应保障方面，双方预计在2022年-2027年的5年期间，实现约8万吨镍金属量和1.5万吨钴金属量的镍、钴原材料供应合作，在同等条件下，厦门象屿及其关联企业优先安排优质的产品供应给中伟股份及其关联企业。

中伟股份作为全球前驱体龙头，2021上半年三元前驱体市占率为26%，四氧化三钴为25%，均位居行业第一。公司产品已全面进入包括Tesla、LGC、CATL、三星SDI、ATL、贝特瑞、巴莫、当升、厦钨等在内的全球领先新能源车企和锂离子电池产业链，构建了较强的客户壁垒与技术壁垒。

(经研院 娄银霄)

国外矿业公司近期新闻汇总

美国铝业公司(Alcoa Corp.)与工人代表达成了一项协议，将把西班牙圣西普里安(San Ciprián)铝冶炼厂的运营削减两年，并承诺从2024年1月开始重新启动该工厂。

知情消息人士透露，安托法加斯塔公司(Antofagasta PLC)将在2022年向中国冶炼厂供应铜精矿，处理和精炼费用分别为每吨65美元和每磅6.5美分，与Freeport-McMoRan Inc.的收费一致，为今年设定了基准。

在西班牙外国投资局和竞争管理局批准交易后，Sandfire Resources Ltd.以18.7亿美元收购Matsa铜矿综合体的交易现在是无条件的，预计交易将在2022年1月31日左右完成。

巴里克黄金公司(Barrick Gold Corp.)在坦桑尼亚的北玛拉金矿(North Mara)实现了预定目标，即在年底前将尾矿库的池塘恢复到允许的设计容量范围内。

安赛乐米塔尔(ArcelorMittal)在完成了第五次股票回购计划之后，再回购了8.857亿欧元的股票。

阿达尼企业有限公司(Adani Enterprises Ltd.)的Bravus Mining and Resources公司在北昆士兰出口码头装运了来自澳大利亚昆士兰Carmichael煤矿的第一批优质煤炭，这些煤炭在Bowen Rail Co.的新列车测试和试运行期间运往码头。

(经研院 陈琦)



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

