



金属&新材料行业数据库



电解铝利润持续回升，稀土有望进入加速整合期铜：本周铜价小幅反弹，近期经济转向信号频出，需求端预期改善，库存小幅反弹但处于偏低位置。截至 12 月 22 日，沪铜报收 69690 元/吨，周变动 2.49%；库存报收 9181 万吨，周变动-4.17%。

铝：铝价小幅抬升。运行产能维持下降趋势，进口持续关闭。需求端受经济工作会议影响预期有所改善，库存持续回补。成本端因素致电解铝行业利润持续回升。截至 12 月 22 日，沪铝报收 20045 元/吨，周变动 5.72%；库存报收 230239 元/吨，周变动-5.01%。关注云铝股份。

贵金属：截至 12 月 21 日，伦敦黄金现货报收 1793.75 美元/盎司，周变动 0.95%；美元指数录得 96.4557，周变动-0.11%；美国实际利率录得-0.96%，周变动-3BP。

稀土永磁：12 月 18 日国资委在中央企业负责人会议上提出稀土、煤炭等专业化整合深入实施。我们认为高层不断重视稀土的战略低位，未来行业有望进入加速整合期，集中度有望不断提升。中长期来看新能源车和工业电机不断增长有望重构稀土永磁的需求格局。本周稀土氧化物价格涨跌不一，整体维持相对高位。截至 12 月 22 日，氧化镨（最低价）报收 873000 元/吨，周内持平；氧化钕（最低价）报收 898000，周变动 1.70%；氧化镨钕（最低价）报收 833000 元/吨，周变动-0.60%；氧化镝（最低价）报收 2885 元/吨，周变动-0.17%；氧化铽（最低价）报收 11120 元/吨，周变动-0.71%。关注金力永磁，正海磁材，五矿稀土。

风险提示：全球经济复苏不及预期；美国通胀持续高企；新能源车产销低于预期；能源危机超预期缓解；磁材需求不及预期；缅甸供给快速恢复；限电不及预期

关键词：新能源 稀土永磁 黄金

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_31832

