



金属&新材料行业数据库 20220113



铜铝反弹，稀土氧化物价格整体上涨

铜：本周铜价小幅上涨，近期经济转向信号频出，需求端预期改善，周内库存下降。关注紫金矿业。截至 1 月 12 日，沪铜报收 71170 元/吨，周变动 1.51%；库存报收 5074 万吨，周变动-25.98%。铝：铝价周内反弹，库存下降。截至 1 月 12 日，沪铝报收 21605 元/吨，周变动 6.01%；库存报收 197914 元/吨，周变动-13.55%。国内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近期海外能源危机扰动供给端，主要为欧洲多家铝冶炼厂因电力紧张因素被迫减产。成本端因素致电解铝行业利润持续回升。关注云铝股份。

稀土永磁：本周稀土氧化物价格整体上涨，整体维持相对高位。截至 1 月 12 日，氧化镨（最低价）报收 900000 元/吨，周变动 3.09%；氧化钕（最低价）报收 1010000，周变动 9.54%；氧化镨钕（最低价）报收 895000 元/吨，周变动 4.31%；氧化镱（最低价）报收 2960 元/吨，周变动 2.25%；氧化铽（最低价）报收 12820 元/吨，周变动 12.65%。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稀土永磁工业电机不断增长有望重构稀土永磁的需求格局。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

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_36090

