



有色金属行业周报：美联储加息如期落地 黄金板块被错杀



本周有色金属跑输大盘,跌幅为 3.34%。同期上证指数跌幅为 1.49%,收报于 3001.56 点;深证成指跌幅为 1.92%,收报于 10809.88 点;沪深 300 涨幅为 2.67%,收报于 3908.82 点。

基本金属

本周基本金属期现市场全线走弱。期货市场:LME 铜、铝、锌、铅、锡、镍较上周同期下跌 3.86%、6.74%、8.27%、1.78%、1.19%、7.72%。国内现货市场:铅涨幅为 0.79%;铜、铝、锌、锡、镍跌幅 1.45%、2.07%、1.45%、5.54%、0.74%。周内美联储加息如期落地,美元指数快速上涨,金属价格整体承压。铜:本周铜价持续下滑。冶炼厂产量仍未恢复叠加部分厂商延长检修,国内铜增量有限。随着疫情边际放缓以及企业逐步复工复产,铜加工企业开工率止跌。预计疫情缓解以及消费旺季来临后,企业备货需求一定程度上有望支撑铜价。库存方面,截至本周五,SHFE 铜库存约为 5.23 万吨,较上周同期上涨 8.12%。铝:本周铝价震荡下跌。欧洲能源危机持续发酵,叠加地缘政治不确定性强,国外供应紧张预期仍存。国内供应方面,国内复产产能持续放量,市场供应稳步提升。需求侧仍受疫情影响,江浙地区企业节后陆续复工复产,但开工率回升有限,同时运输管控导致原料供应不畅。截至本周五,SHFE 铝库存为 29.51 万吨,上涨 1.72%。建议关注:紫金矿业、洛阳钼业、神火股份、明泰铝业、驰宏锌锗。

新能源金属

本周新能源金属高位震荡。钴：本周钴价表现偏弱，截至本周五，长江现货钴价为 54.70 万元/吨，较上周下跌 0.91%。硫酸钴、三氧化二钴价格分别为 10.70 万元/吨、41.25 万元/吨，维持上周价格。钴盐厂库存积压严重，下游需求持续偏弱，市场成交以刚需采购为主，钴价维稳运行。近期钴原料成本因货币贬值而上涨，成本端能在一定程度上支撑钴价。锂：本周锂盐价格保持稳定。截止周五，碳酸锂价格为 45.25 万元/吨，与上周价格下跌 1.63%；氢氧化锂价格为 49.84 万元/吨，与上周价格上涨 3.04%。下游企业复工复产陆续恢复，企业补库积极性有所回升，但整体情绪仍偏谨慎。但新能源行业仍处于发展期，随着疫情缓解以及企业逐步复工复产，锂需求预期回暖，关注下游补库需求。近期 Pilbara 锂精矿拍卖价格持续创新高，助推锂价中枢上移。建议重点关注：钴产业一体化布局标的华友钴业、寒锐钴业；拥有较高锂资源自给率的龙头企业赣锋锂业、天齐锂业；盐湖锂相关标的：盐湖股份、西藏珠峰、西藏矿业、中矿资源；锂云母相关标的：永兴材料、江特电机；锂辉石相关标的：川能动力。

贵金属

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_41368

