



有色金属行业周报(第四十四周): 稀土短期价格走势仍趋于乐观 锂盐有望维持高景气



本周观点：稀土短期价格走势仍趋于乐观，锂盐有望维持高景气宏观方面，美联储宣布维持基准利率不变，并在 11 月早些时候启动缩债计划，但暗示通胀具有一定持续性。英国央行周四决定维持利率在纪录低点不变，英国国债携美债上涨，美元指数上升，大宗商品短期或维持高位震荡。

此外，美国众议院通过 1.2 万亿美元基建法案，或在中长期维度上支撑基本金属表现。基本金属方面，地区限电政策下消费疲软叠加供应趋紧，我们维持对基本金属谨慎判断。贵金属方面，通胀风险上升支撑金价短期表现，但随着通胀预期降温，黄金价格或仍有压力。钴方面，总体需求上涨不及预期，我们对钴价持谨慎判断。锂方面，限电或对正极材料及锂盐企业或造成负面影响，短期碳酸锂价格涨幅或有所放缓，但预计上涨趋势不变。稀土方面，市场现货趋紧需求仍有增加预期，短期价格走势趋于乐观。

子行业观点

1) 基本金属：下游限电有所缓解，对基本金属价格持谨慎判断；2) 贵金属：美联储如期减码，对金价持谨慎判断；3) 稀土：供给弹性减弱下游需求仍有增加预期，短期价格走势仍趋于乐观；4) 钴锂：对钴价持谨慎判断，锂盐有望维持高景气。

重点公司及动态

本周我们推荐银泰黄金、赤峰黄金、神火股份。

关键词: 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_29384

