



有色行业周报：工业增加值及 地产数据向好 疫情或影响铜 加工短期产能



工业增加值及地产数据回暖金属价格预期回暖本周统计局公布了 11 月相关经济数据，11 月份全国规模以上工业增加值同比增长 3.8%，比上月上升 0.3 个百分点。房地产开发投资增长 6.0%。全国商品房销售面积 158131 万平方米，同比增长 4.8%，工业及房地产数据回暖，结合近期发布的明年中央经济会议的核心精神，短期内对工业金属价格预期有所提振。本周 LME 铜下跌-0.08%，收于 9446 美元/吨；LME 铝上涨 4.69%，收于 2734 美元/吨；铅上涨 0.41%，收于 2304 美元/吨；锌上涨 2.45%，收于 3381 美元/吨；锡下跌-2.04%，收于 38420 美元/吨；镍下跌-1.08%，收于 19620 美元/吨。建议关注云南铜业、铜陵有色、紫金矿业。

中汽协公布 2022 年新能源车销量预期碳酸锂价格涨幅显著本周中国汽车工业协会公布 2022 年新能源汽车销量预计，中汽协预计明年新能源汽车销量为 500 万辆，同比增长 47%，明年新能源车对碳酸锂需求拉动显著。叠加近期青海地区锂盐产能下降，短期碳酸锂价格有望继续保持强势。本周工业级碳酸锂上涨 9.76%，收于 225000 元/吨；电池级碳酸锂上涨 9.30%，收于 235000 元/吨，推荐关注天齐锂业、赣锋锂业、融捷股份。

本周铜价窄幅波动疫情或影响下游铜加工产能本周上海期货交易所铜下跌-0.19%，收于 69280 元/吨；铝上涨 3.48%，收于 19485 元/吨。行业库存仍处于历史低点，累库节奏较弱。长三角地区是铜行业加工重点区域，受近期疫情影响，铜下游加工企业产能或受到影响。同时内蒙古地区疫情影响到北方铜精矿供应，对下游铜冶炼加工费有所影响。推荐关注：

海亮股份、楚江新材等。

美联储加息预期兑现金价小幅抬升

本周美联储 12 月议息会议公布结果，明年 1 月起每月购债量将进一步缩减 300 亿美元，加息预期兑现。本周伦敦现货黄金上涨 1.57%，收于 1807.7 美元/盎司，美元指数上涨 0.65%，收于 96.68；本周 COMEX 黄金上涨 0.93%，收于 1804.90 美元/盎司，COMEX 银上涨 0.92%，收于 22.53 美元/盎司。我们预计随着加息进程正式到来，黄金上行压力较大，叠加疫情因素，金价有望继续维持窄幅波动。

风险提示：美联储政策超预期变动，全球经济复苏不及预期风险，供给端约束政策出现转向。

关键词：新能源 新能源汽车 期货 疫情 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_31628

