



有色金属行业周报：锂精 矿供应趋紧 锂盐价格突 破高位



本周有色金属跑赢大盘，涨幅为 11.36%。各子板块中，非金属新材料板块的涨幅最大，达到 23.71%；其次铅锌板块上涨 14.47%。铝板块涨幅为 13.47%，锂板块涨幅 10.23%，稀土涨幅为 8.99%。

基本金属

基本金属本周期现市场整体偏强运行。期货市场：LME 铜、铝、锌、铅、镍、锡较上周同期上涨 4.07%、3.87%、1.86%、1.13%、6.60%和 3.15%。国内现货市场基本金属价格表现较为分化，铜、铝、铅、锡分别大幅上涨 2.75%、2.69%、1.31%和 2.92%，锌、镍下降 0.65%和 0.66%。

铜：本周铜价有所上涨。矿端供应短期干扰犹存，智利劳资谈判导致部分铜矿罢工，ElTeniente 铜矿项目复产受阻，此外必和必拓旗下的 CerroColorado 铜矿工会呼吁拒绝薪资协议，罢工风险仍在。目前国内终端消费随疫情缓解后有所回暖，市场库存去库态势明显，本周 SHFE 铜库存约为 8.2 万吨，较上周同期下降 3.72%。铝：

本周铝价持续走高。受多地限电政策以及能耗双控等影响，铝厂生产受到国内电解铝供应紧张，并且周内新疆昌吉州发改委下发《严管严控电解铝产能产量工作的提醒函》，降低当地电解铝产能，增强原铝供应收紧预期。需求方面，河南等地限电政策影响减小，下游企业开工率有所增长，随着市场即将步入消费旺季，厂商询单采购意愿将增长。

库存方面，国内铝库存处于低位，截止本周五，SHFE 铝库存为 24.89 万吨，小幅下降 0.26%。建议关注：紫金矿业、洛阳钼业、云铝股份、神

火股份、南山铝业、西部矿业。

新能源金属

本周新能源金属价格表现较为分化。钴：本周金属钴价以调整为主，价格为 36.9 万元/吨，小幅上涨 1.10%。钴盐价格整体有所上升，硫酸钴价为 7.9 万元/吨，较上周下降 1.28%；三氧化二钴价格为 29.30 万元/吨，下降 1.35%。本周钴市需求疲软，下游三元材料企业采购意愿较低，以刚需采购为主，实际成交量较低。供给端，因疫情反复和运输延误等影响，钴原料进口减少，供给缺口仍在。目前钴市场供需偏弱，钴价以维稳为主。锂：本周锂市整体偏强运行，锂盐价格继续攀升。截止周五，碳酸锂价格为 10.90 万元/吨，较上周上涨 7.92%；氢氧化锂价格为 11.90 万元/吨，较上周上涨 4.39%。本周锂盐市场行情继续向好，终端市场需求强劲，正极材料生产厂家采购囤货情绪增加，而目前国内锂矿资源供应紧张局面不改，供需持续偏紧支撑锂价维稳运行。建议关注：华友钴业、寒锐钴业、赣锋锂业、天齐锂业、盐湖股份、西藏珠峰、西藏矿业、中矿资源、永兴材料、川能动力。

贵金属

本周贵金属价格震荡运行。黄金：本周黄金价格大幅下跌后回升 COMEX 黄金价格为 1820.5 美元/盎司，较上周上涨 2.13%；伦敦现货黄金为 1798.5 美元/盎司，上涨 1.09%。白银：COMEX 白银价格为 24.0 美元/盎司，较上周上涨 4.16%；伦敦现货白银价格为 23.6 美元/盎司，上涨

1.75%。美联储发布鹰派讲话，市场对缩减购债的预期增加，金价有所回落。而周内阿富汗政局动荡，当地机场的恐怖袭击事件使避险情绪升温，黄金价格大涨。周五鲍威尔表示美联储会在今年开始减少每个月的购债规模，不会急于开始加息，但市场对通货再膨胀以及疫情反复的担忧情绪仍在，预计金价将持续震荡运行。建议关注：赤峰黄金、银泰黄金、盛达资源。

风险提示需求不及预期；上游矿山超预期供给；政策变动风险。

关键词：新材料 新能源 期货 疫情 金属钴 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_34686

