



基础材料行业周报(第七周): 黄金或仍具上涨动能 短期稀土价格或有所调整



本周观点：黄金或仍具上涨动能，短期稀土价格或有所调整上周市场对美联储 3 月加息预期有所缓解，同时地缘政治引发避险情绪升温，政策呈外紧内松局面。基本金属方面，下游消费略有恢复但仍弱于去年同期，对短期基本金属价格维持震荡判断。贵金属方面，美元走强及金价承压程度或有限，且通胀及市场波动加大背景下，黄金或仍具上涨动能。锂方面，碳酸锂市场供应缺口仍在，上涨趋势不变。钴方面，中间品供应持续紧张下，钴系产品价格有一定支撑，但受制于锂盐短缺导致下游减产，钴盐价格或缓速上行。稀土方面，原料紧张下供给持续偏紧，但价格已处高位，需求增速有所放缓，短期稀土价格或有所调整。

子行业观点

1) 基本金属：下游消费略有恢复，对短期基本金属价格持震荡判断；
2) 贵金属：地缘政治引发避险情绪升温，黄金或仍具上涨动能；3) 稀土：需求增速有所放缓，短期稀土价格或有所调整；4) 钴锂：钴盐价格或缓速上行，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、明泰铝业、北方稀土。

风险提示：经济形势不及预期、政策调整、需求低迷、价格波动等。

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_37380

