



行业跟踪：大宗商品核心 数据跟踪



指数

2022 年 2 月 16 日，上证综指收 3465.83 点，上涨 0.57%；深证成指收 13376.3 点，上涨 0.23%；煤炭行业指数收 2578.80 点，上涨 1.07%。涨幅前三的公司为：ST 大有、晋控煤业、山煤国际。有色金属指数收 5601.09 点，上涨 0.57%。涨幅前三的公司为：鑫科材料、国城矿业、华阳新材。

点评

钢铁板块涨幅居前。随着假期结束，以及天气转暖，当前稳增长背景下，中央定调适当超前开展基础设施投资，众多政策预期即将开始兑现，节后钢材需求有望提前释放。在基建持续发力的重要时点，铁矿石等关键原材料价格在政策调控下保持在合理区间，叠加目前成本支撑，供给抑制及需求释放在即，钢材基本面即将迎来恢复。钢铁企业的生产弹性和利润空间值得关注。相关标的：华菱钢铁、南钢股份、太钢不锈。

稀土题材涨幅居前。随着工信部近日发布《2022 年第一批稀土开采、冶炼分离总量控制指标》，国内稀土供给弹性正在降低，供给格局逐渐呈现有序化、高度集中化以及全球供给的逐渐稳定化。需求方面，在全球低碳化与电动化的大背景下，新能源汽车、工业电机能效提升、风电、机器人等已取代过去的消费电子而成为稀土永磁需求的主要的驱动因素，需求量级出现了大的跃升。当前受到资源条件的制约，稀土供给增量主要来源于轻稀土，北方稀土将持续充分受益于行业的量价齐升。在稀土磁材需求加速扩张背景下，高性能磁材企业龙头正在凭借高技术壁垒增强对下游的议

价能力，护城河逐渐加深。随着未来形成更为集中和有序的供给管理，稀土价格有望延续上涨态势，稀土板块成长属性超过周期属性。相关标的：北方稀土、五矿稀土、金力永磁。

行业动态

2月15日，中国稀土行业协会公布的最新稀土价格指数达到了426.8，延续创造历史最高。1月份氧化镨均价为91.21万元/吨，环比上涨3.5%；氧化钕均价为101.97万元/吨，环比上涨14.31%。（中国稀土行业协会）

公司动态

永兴材料（002756）：2月14日晚间，永兴材料发布公告称，拟建设年产2万吨碳酸锂项目。产出的电池级碳酸锂供应给宁德时代。

风险提示：宏观经济不及预期、铁矿石价格调控不及预期。

关键词: ST 新能源 新能源汽车 机器人 稀土永磁

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_37435

