



# 能源材料行业眼踪：大宗商 品核心数据跟踪



## 指数

2022年5月10日，上证综指收3035.84点，上涨1.06%；深证成指收10912.74点，上涨1.37%；有色行业指数收4573.13点，上涨1.33%。涨幅前三的公司为：志特新材、博迁新材、融捷股份。煤炭行业指数收2660.61点，下跌2.69%。涨幅前三的公司为云维股份、大有能源、美锦能源。

## 点评

煤炭板块跌幅居前。近期，国家发展改革委先后印发了《关于进一步完善煤炭市场价格形成机制的通知》。煤炭价格在消息催化下，也出现了一定的回落，相应板块出现下跌。但从消费端、库存端以及需求端等几个角度来看，后续煤炭价格将维持在合理区间内运行。具体来看，2022年第一季度消费量为93995万吨，相比较2021年第一季度消费量增加858万吨，增幅为0.91%。港口库存方面，截至2022年5月6日，北方九港库存为2019.4万吨，相比较2021年同期库存减少286.5万吨，降幅为14.1%。此外，云南省政府要求完善燃煤电厂安全存煤制度，5月末火电存煤不低于200万吨，汛末火电厂存煤不低于400万吨，年底火电厂存煤不低于400万吨。随着后期疫情全面清零，叠加稳增长政策需求加速释放，对煤炭市场而言也形成支撑，煤炭价格或将长期在国家规定的合理区间运行。当前稳增长和双碳政策下，行业或迎来新一轮机会。

相关标的：平煤股份、兖矿能源、山西焦煤。

锂电池板块涨幅靠前。2021 年锂板块业绩全面爆发，新能源产业高景气逻辑在业绩中得到兑现。4 月 27 日，Pilbara 新一轮锂精矿拍卖，最终拍卖价为 US\$5650/ (tSC5.5, FOB)，以此成本推算的锂价突破 40 万元/吨，考虑到货物装船日期在 6 月中下旬，意味着远期锂价的下限已基本被锁定在 40 万左右。将对相关公司的盈利能力构成有力支撑，看好资源自给率高的标的。相关标的：盛新锂能、天齐锂业、科达制造。

## 行业动态

4 月镀锌管产量环比降幅 12.39%，5 月有望恢复正常。(卓创资讯)

## 公司动态

西部矿业 (601168.SH)：近日表示，玉龙铜矿改扩建项目在 2022 年可以实现达产，加之公司其他铜矿山，计划生产铜精矿 148,394 金属吨。

(Wind) 风险提示：宏观经济不及预期、地缘政治风险不断升级。

关键词：新能源 疫情 锂电池

**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\\_41743](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_41743)

