

经济趋弱压制工业金属，锂价上行趋势确定

证券研究报告

2021年08月22日

有色金属行业周报（20210816-20210822）

● 核心结论

本周美元指数为93.4592，环比上周上涨1.02%。基本金属方面，伦铜收盘价8922.00美元/吨，周跌5.38%；伦铝收盘价2569.00美元/吨，周跌1.29%；伦铅收盘价2467.50美元/吨，周涨0.78%；伦锌收盘价2948.50美元/吨，周跌1.95%；伦锡收盘价33693.00美元/吨，周跌6.69%；伦镍收盘价18569.00美元/吨，周跌1.60%。贵金属方面，除了黄金价格上涨外，其他贵金属价格均有所下降。能源金属价格方面，澳大利亚锂辉石价格周涨4.07%，收盘价775美元/吨；金属锂价格周涨6.14%，收盘价报700000.00元/吨；电池级碳酸锂价格周涨6.14%，收盘价10.44万元/吨；小金属价格方面，大部分小金属的价格与上周持平。钛矿收盘价2077.00元/吨，周涨3.33%；金红石收盘价11200.00元/吨，周涨1.82%；镁锭1#收盘价23450.00元/吨，周涨2.63%；镓铁收盘价259.00万元/吨，周跌1.52%；氧化镨钕收盘价61.15万元/吨，周跌1.61%。

宏观层面，7月国内工业增加值同比增长6.4%，社零总额同比增长8.5%，固定资产投资同比增长10.30%。从数据上看，国内经济复苏呈现放缓态势。短期看经济数据趋弱影响大宗商品价格走弱。

行业层面，8月19日全国十二地铝锭库存80.31万吨，较12号上涨0.6万吨，下游需求转淡或逐步反馈至库存变化。发改委公布上半年各地区能耗双控目标完成情况晴雨表，上半年新疆、广西等9省区能耗强度不降反升，云南、广西等8省区能源消费总量一级预警。短期看西南地区缺电限产或仍将维持，缺电导致在产产能负荷进一步下降以及新建产能入市时间继续推迟。短期供应受限将继续支撑铝价淡季高位运行。能源金属方面，锂矿紧缺预期逐步反馈至价格上涨趋势，供需共振逻辑仍将支撑锂产品价格上涨。

行业配置上，我们看好全球新能源汽车长期发展，在上游资源端供应增量有限的背景下，重点推荐锂板块。材料加工方面，随着十四五期间装备升级，军工新材料需求增长趋势确定，重点推荐钛材、高温合金、碳材料板块。我们维持短期工业金属价格高位震荡判断，建议关注铜、铝。

推荐组合：赣锋锂业（002460.SZ）、洛阳钼业（603993.SH）、东方锆业（002167.SZ）、楚江新材（002171.SZ）。

风险提示：宏观经济波动风险、新冠疫情反复、下游需求不及预期。

分析师



李伟峰 S0800520100001



liweifeng@research.xbmail.com.cn

相关研究

有色金属：美联储议息维持宽松，锂精矿上涨趋势确定——有色金属行业周报（20210726-20210801） 2021-08-01

索引

内容目录

一、市场回顾	4
1.1、金属价格	4
1.2、市场表现	5
二、行业动态追踪	7
2.1、中国规模最大卤水提锂项目进入试产阶段	7
2.2、英国发现全球锂浓度最高地热水，有望 2026 年起年产 4000 吨锂	8
2.3、卡莫阿铜业与刚果(金)国家电力公司扩展现有融资协议	8
2.4、青海省电解铝厂收到做好有序用电通知	8
2.5、Global Ferronickel：2021 年上半年镍矿出货量同比增加 38.3%	8
2.6、太平洋金属将提高镍铁产量至 25010 吨	8
2.7、LG 能源解决方案与澳大利亚矿业公司签订镍和钴供应协议	9
2.8、2021 年 7 月镍矿进口量环比增加 7.21%	9
2.9、澳大利亚矿商 IGO 拟收购 Western Areas	9
2.10、WBMS：2021 年 1-6 月全球镍市场供应短缺 4.11 万吨	9
三、资讯回顾	9
3.1、宏观政策	9
3.2、公司公告	10
四、附录：有色金属价格走势	12

图表目录

图 1：本周有色金属指数&沪深 300 指数	6
图 2：本周市场板块涨跌幅	6
图 3：本周有色金属子板块涨跌幅	7
图 4：本周个股涨幅前五	7
图 5：本周个股跌幅前五	7
图 6：LME 铜（单位：美元/吨）	12
图 7：SHFE 铜（单位：元/吨）	12
图 8：LME 铝（单位：美元/吨）	13
图 9：SHFE 铝（单位：元/吨）	13
图 10：LME 铅（单位：美元/吨）	13
图 11：SHFE 铅（单位：元/吨）	13
图 12：LME 锌（单位：美元/吨）	13
图 13：SHFE 锌（单位：元/吨）	13

图 14: LME 锡 (单位: 美元/吨)	14
图 15: SHFE 锡 (单位: 元/吨)	14
图 16: LME 镍 (单位: 美元/吨)	14
图 17: SHFE 镍 (单位: 元/吨)	14
图 18: SHFE 黄金 (单位: 元/克)	14
图 19: COMEX 黄金 (单位: 美元/盎司)	14
图 20: SHFE 白银 (单位: 元/千克)	15
图 21: COMEX 白银 (单位: 美元/盎司)	15
图 22: NYMEX 钯 (单位: 美元/盎司)	15
图 23: NYMEX 铂 (单位: 美元/盎司)	15
 表 1: 基本金属价格及涨跌幅	 4
表 2: 贵金属价格及涨跌幅	4
表 3: 能源金属价格及涨跌幅	5
表 4: 小金属价格及涨跌幅	5

一、市场回顾

1.1、金属价格

本周美元指数为 93.4592，环比上周上涨 1.02%。伦铜收盘价 8922.00 美元/吨，环比上周下降 5.38%；上期所铜收盘价 66760.00 元/吨，环比上周下降 4.45%；伦铝收盘价 2569.00 美元/吨，环比下降 1.29%；上期所铝收盘价 19975.00 元/吨，环比下降 0.25%；伦铅收盘价 2467.50 美元/吨，环比上涨 0.78%；上期所铅收盘价 15225.00 元/吨，环比上周下降 1.36%；伦锌收盘价 2948.50 美元/吨，环比上周下降 1.95%，上期所锌收盘价 22365.00 元/吨，环比下降 0.18%；伦锡收盘价 33693.00 美元/吨，环比下降 6.69%；上期所锡收盘价 231240.00 元/吨，环比下降 2.75%；伦镍收盘价 18569.00 美元/吨，环比下降 1.60%；上期所镍收盘价 139800.00 元/吨，环比下降 4.59%。

表 1：基本金属价格及涨跌幅

基本金属	市场	本周价格	上周价格	周涨跌幅	月涨跌幅	年涨跌幅
铜	LME (美元/吨)	8922.00	9429.50	-5.38%	-4.91%	12.21%
	SHFE (元/吨)	66760.00	69870.00	-4.45%	-4.00%	12.49%
铝	LME (美元/吨)	2569.00	2602.50	-1.29%	4.90%	27.94%
	SHFE (元/吨)	19975.00	20025.00	-0.25%	3.34%	31.76%
铅	LME (美元/吨)	2467.50	2448.50	0.78%	2.13%	25.00%
	SHFE (元/吨)	15225.00	15435.00	-1.36%	-6.39%	4.14%
锌	LME (美元/吨)	2948.50	3007.00	-1.95%	0.15%	6.66%
	SHFE (元/吨)	22365.00	22405.00	-0.18%	0.83%	5.82%
锡	LME (美元/吨)	33693.00	35900.00	-6.69%	-3.04%	60.71%
	SHFE (元/吨)	231240.00	237780.00	-2.75%	-0.45%	49.11%
镍	LME (美元/吨)	18569.00	19650.00	-5.50%	-1.60%	8.19%
	SHFE (元/吨)	139800.00	146520.00	-4.59%	-1.20%	7.52%

资料来源：Wind、西部证券研发中心；数据截止至 2021 年 8 月 21 日

贵金属价格方面，COMEX 期金收盘价 1784.00 美元/盎司，环比上周上升 0.33%；上期所金价收盘 374.48 元/克，环比上周上升 2.05%；本周 COMEX 期银收盘价 23.11 美元/盎司，环比下降 2.80%；上期所银价收盘 5036.00 元/千克，环比下降 1.31%；NYMEX 钯收盘价 2276.50 美元/盎司，环比下降 14.30%；NYMEX 铂收盘价 994.20 美元/盎司，环比下降 3.10%。

表 2：贵金属价格及涨跌幅

贵金属	市场	本周价格	上周价格	周涨跌幅	月涨跌幅	年涨跌幅
黄金	SHFE (元/克)	374.48	366.96	2.05%	-0.68%	-2.90%
	COMEX (美元/盎司)	1784.00	1753.30	0.33%	-1.19%	-3.61%
白银	SHFE (元/千克)	5036.00	5103.00	-0.53%	-5.37%	-4.89%
	COMEX (美元/盎司)	23.11	23.49	-2.80%	-8.94%	-8.59%
钯	NYMEX (美元/盎司)	2276.50	2632.80	-14.30%	-15.83%	-4.30%
铂	NYMEX (美元/盎司)	994.20	1015.60	-3.10%	-8.84%	-4.82%

资料来源：Wind、西部证券研发中心；数据截止至 2021 年 8 月 21 日

能源金属价格方面，除 COMEX 氢氧化锂价格相对上周维持不变外，其他能源金属价格均有变化。澳大利亚锂辉石价格相对上周环比上升 4.07%，收盘价 775 美元/吨；金属锂价格相对上周环比上升 6.14%，收盘价 700000 元/吨；电池级碳酸锂相对上周环比上升 6.14%，

收盘价 104430 元/吨；金属钴价格相对上周环比上升 0.08%，收盘价 359800 元/吨；硫酸镍价格相对上周环比上升 1.99%，收盘价 38500 元/吨。

表 3：能源金属价格及涨跌幅

能源金属	本周价格	上周价格	周涨跌幅	月涨跌幅	年涨跌幅
澳大利亚锂辉石(Li2O,5%minCFR):中国 (美元/吨)	895.00	860.00	4.07%	21.77%	113.10%
氢氧化锂 COMEX (美元/吨)	15790.00	15790.00	0.00%	3.00%	-
电池级碳酸锂中国 (元/吨)	104430.00	98391.00	6.14%	17.99%	88.70%
金属锂>99%全国 (元/吨)	700000.00	680000.00	2.94%	12.00%	52.17%
四氧化三钴全国 (元/吨)	29.85	30.15	-1.00%	-0.83%	33.26%
价格指数：金属钴 (元/吨)	359800.00	359500	0.08%	-4.16%	30.84%
长江有色市场平均价：硫酸镍 (元/吨)	38500.00	37750	1.99%	3.36%	20.31%

资料来源：Wind、西部证券研发中心；数据截止至 2021 年 8 月 21 日

小金属价格方面，大部分小金属的价格与上周持平。钛矿收盘价 2077.00 元/吨，环比上周上升 3.33%；金红石收盘价 11200.00 元/吨，环比上周上升 1.82%；镁锭 1#收盘价 23450.00 元/吨，环比上周上升 2.63%；镉铁收盘价 259.00 万元/吨，环比上周下降 1.52%；氧化镨钕收盘价 61.15 万元/吨，环比上周下降 1.61%。

表 4：小金属价格及涨跌幅

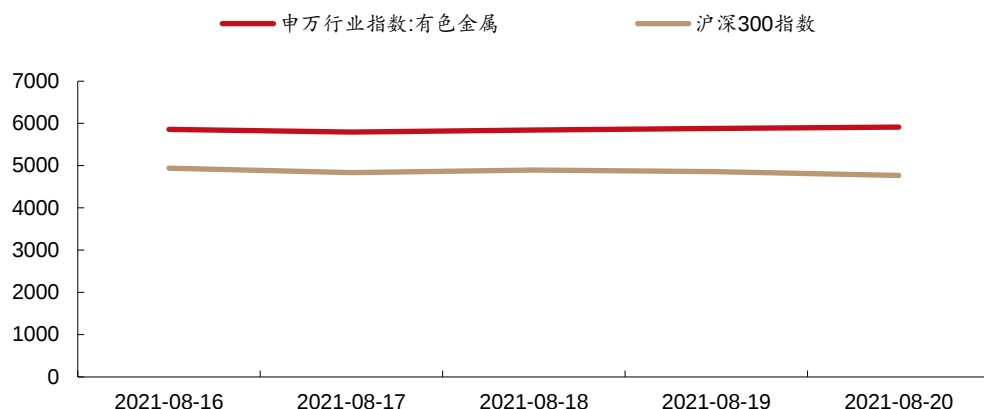
小金属	本周价格	上周价格	周涨跌幅	月涨跌幅	年涨跌幅
价格指数：钛矿 (元/吨)	2077.00	2010.00	3.33%	-2.85%	13.50%
海绵钛 1 级中国 (万元/吨)	7.00	7.00	0.00%	0.00%	9.37%
价格指数：金红石 (元/吨)	11200.00	11000.00	1.82%	1.82%	21.74%
锆英砂海南产海南文昌 (元/吨)	18750.00	18750.00	0.00%	15.38%	91.33%
硅酸锆 Zr(Hf)O ₂ ≥64%,D50=1.5 μm 佛山 (元/吨)	21500.00	21500.00	0.00%	14.67%	75.51%
氧化锆 Zr(Hf)O ₂ ≥35%广东 (元/吨)	18750.00	18750.00	0.00%	19.05%	58.23%
海绵锆≥99%国内市场 (万元/吨)	157.50	157.50	0.00%	2.94%	7.88%
市场价格：镁锭 1# (元/吨)	23450.00	22850.00	2.63%	10.35%	41.69%
氧化镨钕全国 (万元/吨)	61.15	62.15	-1.61%	2.17%	49.69%
镉铁全国 (万元/吨)	259.00	263.00	-1.52%	0.00%	32.82%
稀土矿四川氟碳铈矿全国 (万元/吨)	3.80	3.80	0.00%	5.56%	76.74%
稀土矿美国稀土矿全国 (万元/吨)	4.00	4.00	0.00%	5.26%	48.15%

资料来源：Wind、西部证券研发中心；数据截止至 2021 年 8 月 21 日

1.2、市场表现

本周沪深 300 指数收报 4769.27，周涨幅-3.48%。有色金属指数收报 5913.38，周涨幅+0.87%。

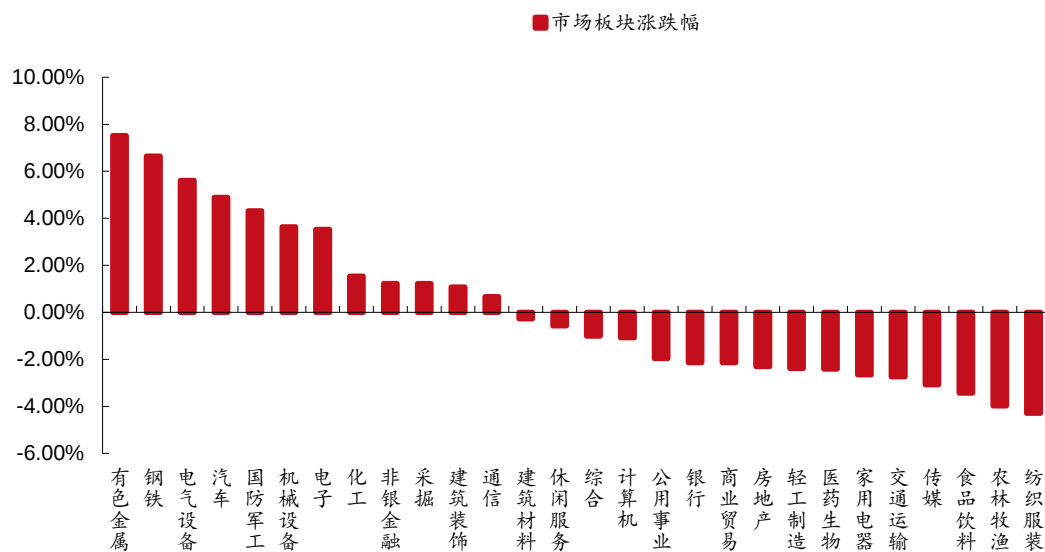
图 1：本周有色金属指数&沪深 300 指数



资料来源：WIND、西部证券研发中心；数据截止至 2021 年 8 月 21 日

本周市场板块涨幅前三名：有色金属(+7.51%)、钢铁(+6.65%)、电气设备(+5.61%)，涨幅后三名：食品饮料(-3.44%)、农林牧渔(-3.97%)、纺织服装(-4.29%)。

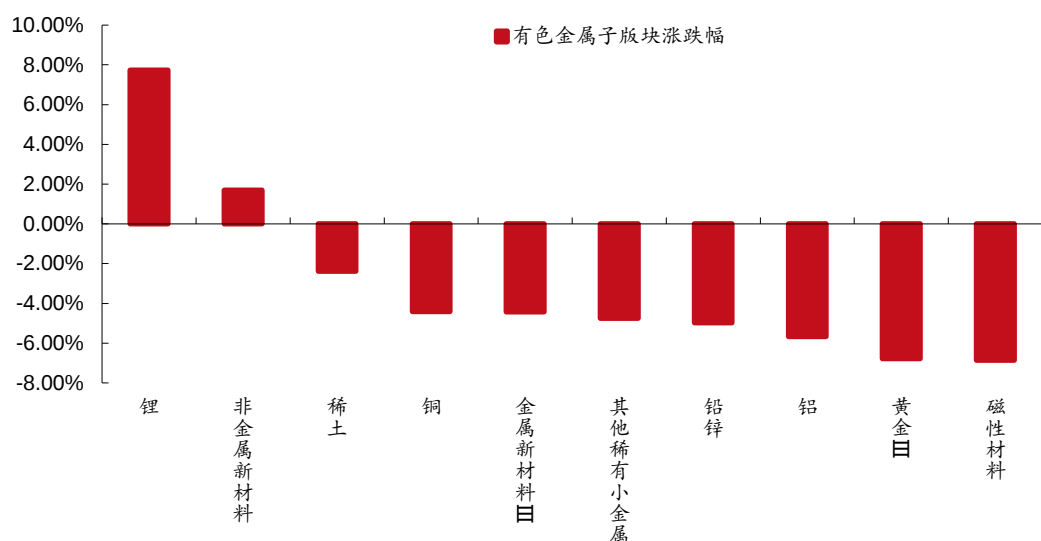
图 2：本周市场板块涨跌幅



资料来源：WIND、西部证券研发中心；数据截止至 2021 年 8 月 21 日

本周有色金属各子板块，涨幅前三名：锂(+7.74%)、非金属新材料(+1.69%)、稀土(-2.38%)，涨幅后三名：铝(-5.66%)、黄金Ⅲ(-6.77%)、磁性材料(-6.86%)。

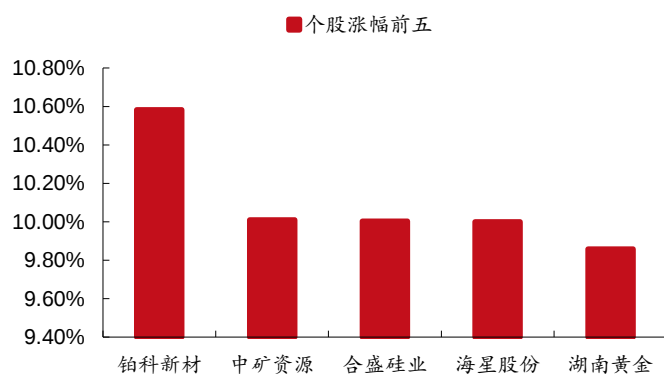
图3：本周有色金属子板块涨跌幅



资料来源：WIND、西部证券研发中心；数据截止至2021年8月21日

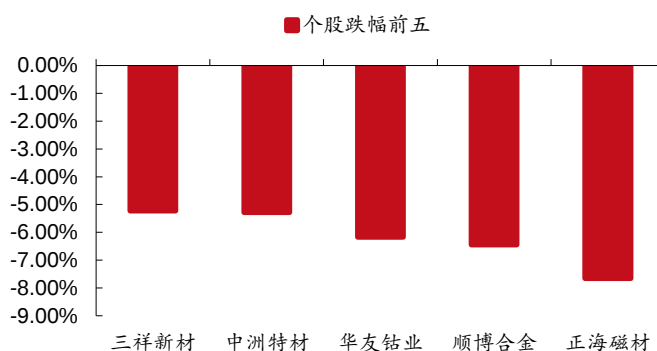
个股方面，涨幅前五：铂科新材(+10.58%)、中矿资源(+10.01%)、合盛硅业(+10.00%)、海星股份(+10.00%)、湖南黄金(+9.86%)；涨幅后五：三祥新材(-5.22%)、中洲特材(-5.28%)、华友钴业(-6.17%)、顺博合金(-6.44%)、正海磁材(-7.65%)。

图4：本周个股涨幅前五



资料来源：WIND、西部证券研发中心；数据截止至2021年8月21日

图5：本周个股跌幅前五



资料来源：WIND、西部证券研发中心；数据截止至2021年8月21日

二、行业动态追踪

2.1、中国规模最大卤水提锂项目进入试产阶段

据青海盐湖工业股份有限公司公告，中国规模最大卤水提锂项目——青海盐湖佛照蓝科锂业股份有限公司2万吨/年电池级碳酸锂项目基本建成，目前已正式进入试生产阶段。该项目于2017年12月立项备案，备案总投资为31.32亿元，于2018年4月18日开工建设。该项目建设内容主要包括吸附提锂塔区及上游装置(盐田及储池)、纳滤反渗透、沉锂、吸附剂合成及其他装置，及其配套的辅助生产项目、公用工程项目(天然气锅炉、空压站、循环水站、冷冻水站、总变电所等)、行政服务设施等。项目建成后可实现年产2万吨电池级碳酸锂生产规模，达到年产3万吨碳酸锂生产产能。截至目前，该项目已建成1万吨/年碳酸锂装置，实现工业化生产，待2万吨/年电池级碳酸锂项目建成后预计可达到3万吨产能规模。

2.2、英国发现全球锂浓度最高地热水，有望2026年起年产4000吨锂

据财联社报道，近日英国首个深层地热发电厂的开发公司——英国地热工程有限公司 (GEL) 宣布，其位于康沃尔郡联合唐斯 (United Downs) 地热站点的地热水中的锂含量达到创纪录水平，这意味着英国有望自 2026 年起每年生产 4000 吨锂，填补该国在陆上锂开采方面的不足。经第三方测试显示，该地每升地热流体中含有 250 多毫克锂，是迄今为止全球各地地热流体中所发现的最高锂浓度。GEL 及其合作伙伴一直在试验从液体中提取锂的可持续、零碳方法，目前已设法达到 95% 的提取率。测试还显示，该地热水中镁的浓度极低，通常镁含量高，会使提锂过程难度加大、成本提高。基于这些测试的结果，GEL 现在正在研究计划开发锂提取项目，预计到 2026 年起可以每年生产 4000 吨锂。目前全球锂矿开采项目主要集中在南美洲和澳大利亚，而英国尚未在陆上生产出锂。这一发现对于英国来说意义非凡。英国政府支持的电池行业机构法拉第研究所估计，英国国内锂电池需求正在快速增长，到 2035 年英国对锂的需求有望达到 5.9 万吨碳酸锂当量。

2.3、卡莫阿铜业与刚果(金)国家电力公司扩展现有融资协议

据艾芬豪矿业公司公告，艾芬豪矿业公司联席董事长罗伯特·弗里兰德 (Robert Friedland) 与孙玉峰 (Miles Sun) 欣然宣布，艾芬豪矿业刚果(金)能源公司 (Ivanhoe Mines Energy DRC) 与刚果民主共和国 (以下简称“刚果(金)”) 国有电力公司 La Société Nationale d'Electricité (以下简称“SNEL”) 扩展现有的融资协议，对位于刚果河上的英加二期水电站进行一台主要涡轮机组 (5 号涡轮机) 的升级工程。艾芬豪矿业刚果(金)能源公司为卡莫阿铜业 (Kamoa Copper SA) 的姊妹公司，专门负责为卡莫阿-卡库拉铜矿提供可靠的清洁、可再生水电。这项融资协议建立在艾芬豪矿业刚果(金)能源公司与 SNEL 于 2021 年 4 月签署的一项合作谅解备忘录的框架之上。英加二期水电站的 5 号涡轮机组预计将产生 162 兆瓦水电，加上 Mwadingusha 水电站的 78 兆瓦水电，将为卡莫阿-卡库拉优先提供总计 240 兆瓦的清洁、可再生电能。

2.4、青海省电解铝厂收到做好有序用电通知

据上海有色网 2021 年 8 月 20 日讯，今日青海省电解铝厂收到有序用电通知的书面文件，反馈因今年黄河上游来水偏低，火力发电机组出力不足，外送电力吃紧，造成西宁电网电力供需不平衡，但具体时间及限电方案将另行通知。

2.5、Global Ferronickel: 2021年上半年镍矿出货量同比增加38.3%

据我的不锈钢网消息，菲律宾第二大镍矿生产商 Global Ferronickel Holdings, Inc. (FNI) 表示，受出货量大幅增加和镍矿价格上涨影响，2021 年上半年公司营收同比增加 68.9% 至 15.4 亿披索。FNI 总裁 Dante R. Bravo 表示，由于市场低品位镍矿价格大幅上涨，该公司在年内取得了更有利的业绩，并且没有像 2020 年 4 月一样出现运营中断。从出货量来看，2021 年上半年 FNI 共完成了 32 船镍矿出货，2020 年同期为 23 船，出货量同比 2020 年 125.8 万 湿吨增长 38.3% 至 174.0 万湿吨。

2.6、太平洋金属将提高镍铁产量至25010吨

据日本镍铁生产商太平洋金属报告显示，受国内外不锈钢生产复苏影响，2021 年二季度其镍铁出货量增加。该公司表示，由于全球经济从 Covid-19 大流行中复苏，不锈钢产量增加，因此 4 月至 6 月期间国内和出口需求强劲。PaCiFiC 目标是在 2021 年 4 月至 2022 年 3 月的财政年度内将镍铁产量提高到 25010 吨，同比增长 36%，较前期计划增加 0.76%。

2.7、LG能源解决方案与澳大利亚矿业公司签订镍和钴供应协议

据电车汇消息，近日韩国企业 LG 能源解决方案已经与一家澳大利亚矿业公司签订了一项为期 6 年的钴和镍供应协议，以此来确保电动汽车电池关键原材料的稳定供应。在双方均同意的情况下，两家公司可以将这一合作的期限再延长 5 年。2024 年底开始，LG 能源解决方案将向澳大利亚矿业有限公司（Australian Mines Limited）采购 7.1 万吨镍和 7,000 吨钴。这些原材料足够生产 130 万辆电动汽车所用的电池，平均每辆车的续航里程为 310 英里（约 498 公里）。LG 能源解决方案首席执行官 Jong-hyun Kim 在一份声明中表示：“近年来，随着全球电动汽车需求的增加，确保关键原材料，以及搭建负责任的电池供应链已经成为在行业内取得更大控制权的一个关键因素。”

2.8、2021年7月镍矿进口量环比增加7.21%

据中国海关数据统计，2021 年 7 月中国镍矿进口量 518.72 万吨，环比增加 34.89 万吨，增幅 7.21%；同比增加 30.15 万吨，增幅 6.17%。其中，中国自菲律宾进口镍矿量 477.45 万吨，环比增加 41.84 万吨，增幅 9.60%；同比增加 39.25 万吨，增幅 8.96%。自印尼进口镍矿量 4.73 万吨，环比减少 2.62 万吨，降幅 35.66%；同比减少 6.91 万吨，降幅 59.36%。自其他国家进口镍矿量 36.53 万吨，环比减少 4.33 万吨，降幅 10.59%；同比减少 2.19 万吨，降幅 5.64%。2021 年 1-7 月，中国镍矿进口总量 2166.93 万吨，同比增加 24.98%。其中，中国自菲律宾进口镍矿总量 1955.30 万吨，同比增加 49.35%；自印尼进口镍矿总量 33.37 万吨，同比减少 87.48%；自其他国家进口镍矿总量 178.2 万吨，同比增加 12.78%。

2.9、澳大利亚矿商IGO拟收购Western Areas

据中国镍业网消息，澳大利亚矿业公司独立集团（IGO）周四表示，目前就收购镍矿商 Western Areas（西部矿业）进行初步谈判。基金经理推测收购价需要超出 10 亿美元。IGO 上个月告诉股东，由于电动汽车锂离子电池使用的增加，到 2030 年，镍的需求将增加 5.2 倍。在 IGO 的 Nova 镍矿仅剩 5 年的生产时间内，收购西部矿业可以增加镍的供应。西部矿业在 2021 财年开采了 522855 吨矿石，并销售了 15509 吨镍。二季度财报中指出未来十年将生产 1.5 万吨镍，从 2028 年财年开始，产量超过 2 万吨。增长归因于澳大利亚西部地区的 Cosmos 和 Odysseus 项目，该项目将于今年三季度出产首批硫化镍矿石。

2.10、WBMS：2021年1-6月全球镍市场供应短缺4.11万吨

据要钢网 8 月 18 日消息，世界金属统计局(WBMS)周三公布的最新报告数据显示，2021 年 1-6 月全球镍市场供应 短缺 4.11 万吨。2020 年全年供应过剩 9.27 万吨。2021 年 6 月全球镍市场消费量为 23.84 万吨。2021 年 1-6 月全球镍市场需求量为 132.42 万吨。2021 年 6 月全球镍市场产量为 24.4 万吨，1-6 月累计产量为 128.31 万吨。

三、资讯回顾

3.1、宏观政策

美国 10 年期国债收益率下跌 4 个基点至 1.235%。美国 7 月工业产出环比增 0.9%，预期增 0.5%，前值从增 0.4%修正为增 0.2%；产能利用率为 76.1%，预期 75.7%，前值 75.4%。美国 7 月制造业产出环比增 1.4%，预期增 0.6%，前值从减 0.1%修正为减 0.3%；产能利用率为 76.6%，前值 75.3%。美国上周首次申请失业救济人数连续第四周下降，这一趋势表明，随着经济复苏，劳动力市场状况正在改善。劳工部 2021 年 8 月 19 日的数据显示，在截至日期为 8 月 14 日的这一周中，常规的各州失业福利计划之下的首次申领失业救济

人数下降 2.9 万人，降至 34.8 万人，是新冠疫情爆发以来的新低。接受彭博调查的经济学家此前预期为降至 36.4 万人。截至 8 月 7 日当周，持续申领失业救济人数降至 280 万人，也是疫情开始以来的最低水平。美国总统拜登表示初次申请失业救济人数下降表明了就业市场取得进展。

德国 7 月 PPI 环比增 1.9%，预期增 0.8%，前值增 1.3%；同比增 10.4%，预期增 9.2%，前值增 8.5%。德国 10 年期国债收益率自 8 月 5 日以来首次跌破 -0.50%。英国 7 月 CPI 环比持平，预期增 0.3%，前值增 0.5%；同比增 2%，预期增 2.3%，前值增 2.5%；核心 CPI 同比增 1.8%，预期增 2.2%，前值增 2.3%。英国 7 月末季调输出 PPI 环比增 0.6%，预期增 0.4%，前值增 0.4%；同比增 4.9%，预期增 4.4%，前值由增 4.3%修正为增 4.5%。英国 7 月末季调输入 PPI 环比增 0.8%，预期增 0.5%，前值降 0.1%；同比增 9.9%，预期增 9.1%，前值增 9.1%。

2021 年 8 月 16 日，中国国家统计局公布 7 月份工业增加值、投资、消费等宏观数据。7 月份，全国居民消费价格（CPI）同比上涨 1.0%，涨幅比 6 月份回落 0.1 个百分点；环比上涨 0.3%。7 月份，全国规模以上工业增加值同比增长 6.4%，比 6 月份回落 1.9 个百分点，高于 2019 年、2020 年同期增速；两年平均增长 5.6%；环比增长 0.30%。分三大门类看，采矿业增加值同比增长 0.6%；制造业同比增长 6.2%；电力、热力、燃气及水生产和供应业同比增长 13.2%。高技术制造业和装备制造业增加值同比分别增长 15.6%、6.4%，两年平均分别增长 12.7%、9.7%。分产品看，新能源汽车、工业机器人、集成电路、微型计算机设备产量同比分别增长 162.7%、42.3%、41.3%、10.3%，两年平均增速均超过 14%。满足基本消费的产品增速较高。家用燃气热水器、饮料、化学纤维产量同比分别增长 13.9%、10.1%、9.3%。

3.2、公司公告

【中矿资源】2021.8.20:关于公司年产 2.5 万吨电池级氢氧化锂和电池级碳酸锂生产线项目点火试运行暨投资进展的公告

中矿资源集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2019 年 4 月 23 日召开第四届董事会第二十三次会议审议通过了《关于子公司投资建设电池级氢氧化锂生产线项目的议案》，同意公司全资子公司江西东鹏新材料有限责任公司投资新建年产 2.5 万吨电池级氢氧化锂和电池级碳酸锂生产线项目。项目投资为 4.5 亿元人民币。2021 年 8 月 19 日，公司年产 2.5 万吨电池级氢氧化锂和电池级碳酸锂生产线项目已经建设完毕并成功点火投料试生产运营。

【藏格控股】2021.8.20:终止回购公司股份的公告

公司于 2020 年 10 月 22 日召开的第八届董事会第十五次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，该议案于 2020 年 11 月 9 日经公司 2020 年第三次临时股东大会审议通过。根据回购方案，公司计划自股东大会审议通过本次回购股份方案之日起 12 个月内以自有资金通过集中竞价交易方式进行股份回购，用于实施员工持股计划或股权激励。回购资金金额不低于人民币 2.5 亿元且不超过人民币 5 亿元（均包含本数），回购价格不超过 11.02 元/股（含）。

【鹏欣资源】2021.8.19:关于全资孙公司为母公司提供担保的公告

鹏欣环球资源股份有限公司（以下简称“公司”）全资孙公司鹏欣国际集团有限公司（以下简称“鹏欣国际”）于 2021 年 8 月 16 日与北京银行股份有限公司上海分行拟定了《质

押合同》，为公司向北京银行股份有限公司上海分行申请人民币 6,500 万元（大写：人民币陆仟伍佰万元整）融资提供质押担保，保证期间为 2021 年 8 月 16 日至 2022 年 8 月 16 日。

【格林美】2021.8.19:关于与孚能科技签署建设废旧动力电池及电池废料绿色处理产业链战略合作框架协议的公告

为满足全球绿色供应链的要求，为解决动力电池的污染问题，推动新能源产业从“绿色到绿色”，格林美股份有限公司与孚能科技（赣州）股份有限公司于近日签署了《关于建设废旧动力电池及电池废料绿色处理产业链的战略合作框架协议》，格林美与孚能科技决定联合各方优势，共同构建废旧动力电池及其废料的回收、资源化、再制造的全生命周期价值链体系，形成对动力电池及其废物的完整绿色回收、镍钴锂资源再造、三元材料再造、动力电池梯级利用的绿色产业链，根本消除动力电池对社会的污染，完整回收镍钴锂等有价资源，实现从绿色报废端到绿色产品端，探索全球新能源产业绿色发展的典范模式，共同打造全球有竞争力的绿色供应链和价值链，实现经济效益与环境效益的协同发展。

【龙磁科技】2021.8.18:关于与庐江县人民政府签订项目投资协议书暨龙磁科技园项目的进展公告

安徽龙磁科技股份有限公司（以下简称“公司”）2021 年 6 月 4 日召开第五届董事会第十次会议，审议通过了《关于投资建设龙磁科技园项目的议案》，同意公司投资不超过 5 亿元在庐江县郭河镇投资建设龙磁科技园项目。公司于 6 月 24 日召开 2021 年第二次临时股东大会审议通过了上述议案。2021 年 8 月 18 日，公司与庐江县人民政府签订《投资协议书》。

【中金岭南】2021.8.18:关于公司全资子公司佩利雅之参股公司缅甸金属拟出售鲍德温项目权益的自愿性信息披露公告

公司澳大利亚全资子公司佩利雅之参股上市公司缅甸金属股份有限公司（澳交所上市代码“MYL”，以下简称“缅甸金属”）今日发布《缅甸金属就有关处置鲍德温项目达成具有约束性协议》，拟出售其持有的鲍德温项目 51%权益。2021 年 8 月 17 日，缅甸金属发布公告，缅甸金属已与 Win MyintMo Industries Co.Ltd.(简称“WMM”)达成约束性协议，以总对价 3000 万美元的价格出售缅甸金属所持有的鲍德温项目 51%权益。

【锌业股份】2021.8.18:葫芦岛锌业股份有限公司关于筹划重大事项的提示性公告

葫芦岛锌业股份有限公司拟以现金购买葫芦岛宏跃集团有限公司持有的葫芦岛宏跃北方铜业有限责任公司 100.00%股权。

【索通发展】2021.8.18:关于设立全资子公司的公告

为践行“低碳智造”理念，推动科研成果产业化应用，索通发展股份有限公司（以下简称“公司”）拟以自有资金人民币 10,000 万元设立全资子公司碳通科技（北京）有限公司（暂定名，最终名称以工商登记机关核准登记为准，以下简称“碳通科技”）。公司于 2021 年 8 月 16 日召开的第四届董事会第十九次会议审议通过了《关于设立全资子公司的议案》。根据《上海证券交易所股票上市规则》《索通发展股份有限公司章程》等的规定，本次对外投资事项无需提交公司股东大会审议。

【洛阳钼业】2021.8.17:关于对外担保计划的公告

洛阳钼业控股有限公司、洛阳栾川钼业集团股份有限公司直接为全资子公司洛钼控股提供预计总额不超过 5.04 亿美元的担保。

【鹏欣资源】2021.8.17:关于全资孙公司为母公司提供担保的公告

鹏欣环球资源股份有限公司全资孙公司鹏欣国际集团有限公司于 2021 年 8 月 16 日与北京银行股份有限公司上海分行拟定了《质押合同》，为公司向北京银行股份有限公司上海分行申请人民币 6,500 万元（大写：人民币陆仟伍佰万元整）融资提供质押担保，保证期间为 2021 年 8 月 16 日至 2022 年 8 月 16 日。

【华友钴业】2021.8.16:关于增加 2021 年预计担保额度的公告

为了保证公司及公司各下属企业的正常经营活动，在 2020 年度股东大会审议通过的 2021 年担保总额度预计金额的基础上，预计 2021 年新增公司为子公司提供的担保额度 100 亿元人民币（含等值外币），新增子公司为公司提供的担保额度 70 亿元人民币（含等值外币），新增子公司为子公司提供的担保额度 130 亿元人民币（含等值外币），以及新增公司和子公司为自身融资提供抵押、质押等担保额度 80 亿元人民币（含等值外币）。

【凯立新材】2021.8.16:关于 2021 年半年度利润分配预案的公告

截至 2021 年 6 月 30 日，公司母公司财务报表可供分配利润为人民币 19,965.67 万元。经董事会决议，公司 2021 年半年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配预案如下：公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 6 元（含税），截至 2021 年 6 月 30 日，公司总股本 9,336 万股，以此计算合计拟派发现金红利人民币 56,016 万元（含税）。截至 2021 年 6 月 30 日，公司现金分红金额占公司 2021 年半年度合并报表可供分配利润的 26.78%。本次分红不送红股，不以资本公积转增股本。

四、附录：有色金属价格走势图

图 6：LME 铜（单位：美元/吨）



资料来源：WIND、百川资讯、西部证券研发中心

图 7：SHFE 铜（单位：元/吨）



资料来源：WIND、百川资讯、西部证券研发中心

图 8: LME 铝 (单位: 美元/吨)



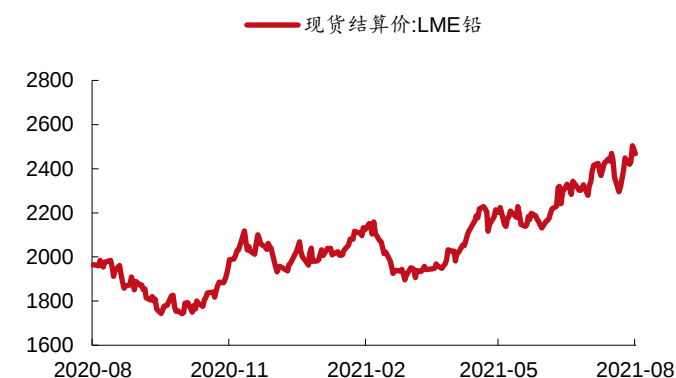
资料来源: WIND、百川资讯、西部证券研发中心

图 9: SHFE 铝 (单位: 元/吨)



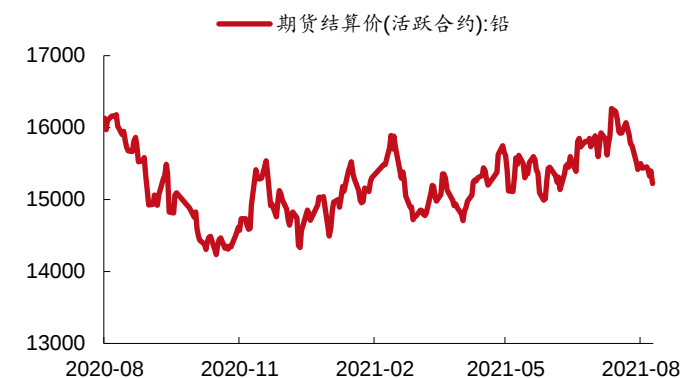
资料来源: WIND、百川资讯、西部证券研发中心

图 10: LME 铅 (单位: 美元/吨)



资料来源: WIND、百川资讯、西部证券研发中心

图 11: SHFE 铅 (单位: 元/吨)



资料来源: WIND、百川资讯、西部证券研发中心

图 12: LME 锌 (单位: 美元/吨)



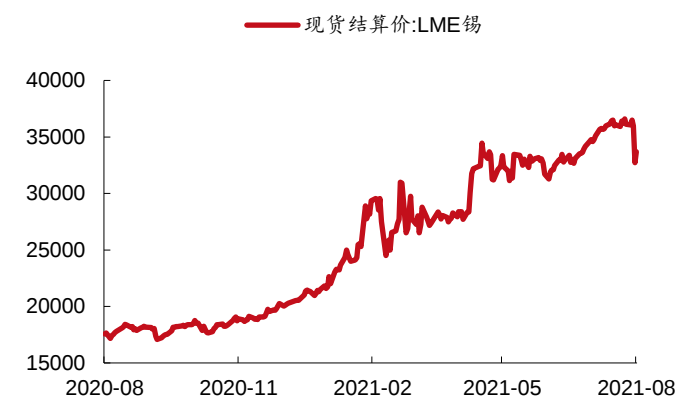
资料来源: WIND、百川资讯、西部证券研发中心

图 13: SHFE 锌 (单位: 元/吨)



资料来源: WIND、百川资讯、西部证券研发中心

图 14: LME 锡 (单位: 美元/吨)



资料来源: WIND、百川资讯、西部证券研发中心

图 15: SHFE 锡 (单位: 元/吨)



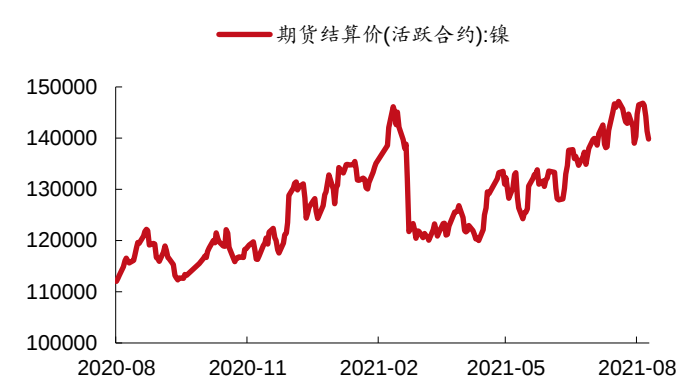
资料来源: WIND、百川资讯、西部证券研发中心

图 16: LME 镍 (单位: 美元/吨)



资料来源: WIND、百川资讯、西部证券研发中心

图 17: SHFE 镍 (单位: 元/吨)



资料来源: WIND、百川资讯、西部证券研发中心

图 18: SHFE 黄金 (单位: 元/克)



资料来源: WIND、百川资讯、西部证券研发中心

图 19: COMEX 黄金 (单位: 美元/盎司)



资料来源: WIND、百川资讯、西部证券研发中心

图 20: SHFE 白银 (单位: 元/千克)



资料来源: WIND、百川资讯、西部证券研发中心

图 21: COMEX 白银 (单位: 美元/盎司)



资料来源: WIND、百川资讯、西部证券研发中心

图 22: NYMEX 钯 (单位: 美元/盎司)



资料来源: WIND、百川资讯、西部证券研发中心

图 23: NYMEX 铂 (单位: 美元/盎司)



资料来源: WIND、百川资讯、西部证券研发中心

西部证券—行业投资评级说明

超配：行业预期未来 6-12 个月内的涨幅超过大盘（沪深 300 指数）10%以上
中配：行业预期未来 6-12 个月内的波动幅度介于大盘（沪深 300 指数）-10%到 10%之间
低配：行业预期未来 6-12 个月内的跌幅超过大盘（沪深 300 指数）10%以上

联系我们

联系地址：上海市浦东新区耀体路 276 号 12 层
北京市西城区月坛南街 59 号新华大厦 303
深圳市福田区深南大道 6008 号深圳特区报业大厦 10C
联系电话：021-38584209

免责声明

本报告由西部证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告仅供西部证券股份有限公司（以下简称“本公司”）机构客户使用。本报告在未经本公司公开披露或者同意披露前，系本公司机密材料，如非收件人（或收到的电子邮件含错误信息），请立即通知发件人，及时删除该邮件及所附报告并予以保密。发送本报告的电子邮件可能含有保密信息、版权专有信息或私人信息，未经授权者请勿针对邮件内容进行任何更改或以任何方式传播、复制、转发或以其他任何形式使用，发件人保留与该邮件相关的一切权利。同时本公司无法保证互联网传送本报告的及时、安全、无遗漏、无错误或无病毒，敬请谅解。

本报告基于已公开的信息编制，但本公司对该等信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断，该等意见、评估及预测在出具日外无需通知即可随时更改。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。对于本公司其他专业人士（包括但不限于销售人员、交易人员）根据不同假设、研究方法、即时动态信息及市场表现，发表的与本报告不一致的分析评论或交易观点，本公司没有义务向本报告所有接收者进行更新。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供投资者参考之用，并非作为购买或出售证券或其他投资标的的邀请或保证。客户不应以本报告取代其独立判断或根据本报告做出决策。该等观点、建议并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对客户私人投资建议。投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素，必要时应就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。本公司以往相关研究报告预测与分析的准确，不预示与担保本报告及本公司今后相关研究报告的表现。对依据或者使用本报告及本公司其他相关研究报告所造成的一切后果，本公司及作者不承担任何法律责任。

在法律许可的情况下，本公司可能与本报告中提及公司正在建立或争取建立业务关系或服务关系。因此，投资者应当考虑到本公司及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。对于本报告可能附带的其它网站地址或超级链接，本公司不对其内容负责，链接内容不构成本报告的任何部分，仅为方便客户查阅所用，浏览这些网站可能产生的费用和风险由使用者自行承担。

本公司关于本报告的提示（包括但不限于本公司工作人员通过电话、短信、邮件、微信、微博、博客、QQ、视频网站、百度官方贴吧、论坛、BBS）仅为研究观点的简要沟通，投资者对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“西部证券研究发展中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。如未经西部证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司保留追究相关责任的权利。

所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：91610000719782242D。