

项目部周度调研汇总报告



项目部名称	有色项目部	提交日期	20210613
撰写人姓名	李晨	联系电话	13906635567

调研信息正文

6月7日至6月13日雄鑫有色项目组调研1家有色企业，1家贵金属企业，1家不锈钢企业。现将情况汇总如下：

一、有色

有色一

拜访XX协会，主要针对目前金属行业发展情况和未来新品种的推进情况进行交流。

有色产业是成熟市场，国内外大宗价格波动对产业冲击的幅度远远小于其他行业，因为有色产业是一个极其复杂而且多元化的市场，供需的短时间错配远不如产业结构和宏观变化带来的冲击大，本轮上行主要是全球性的货币宽松和局部具有重大影响力的经济体强势复苏的双重促进，终端价格承载力依旧存在，但是已经有需求放缓的实际情况出现。对于未来期货新品种，秘书长反馈可能是在铬和钨上有所进展。

二、贵金属

贵金属一

中国XX报，主要针对目前金属行业发展情况和未来新品种的推进情况进行交流。

今年贵金属矿的交易频次明显高于往年，而且优质矿资源参与交易成为主流。另外，大型产业集团整合明显加速，资源向头部集中更加明显。三是近期部分地区连续出现生产事故，国家安全生产办公室正在开展一次大范围的排查工作，这对后续短期供给将会是一个考验，未来价格可能出现反复。

三、不锈钢

不锈钢一

属于xx下游代理商，在永康、无锡、广东均有公司，营业规模为永康3000吨/月，无锡6-8万吨/月。

公司运营模式主要分为贸易及初级加工，永康地区主要通过初级加工赚取固定加工费，较少从事套保操作，较少从盘面接货。

订货模式，贸易商预付20%定金给集团公司，集团根据市场情况搭配供货。

市场现状，当前市场供货不足，规格依然残缺不全，9000吨货仅能配送1500吨，7月订单已经接满，集团仍有挺价意愿，目前下游都是先付全款再发货。下游方面，去年不锈钢保温杯产销量增长30%-40%，今年外贸订单依然快速增长。关于2021年7月

1 日加税预期，贸易商比较关注，当前内外价差依然很大，加税成本仍能顺利转嫁到下游，因此加税以后不锈钢价格可能仍会继续上涨。贸易商多担心加税后价格上涨。关于废不锈钢，当前废不锈钢市场比较零散，预计未来随着钢厂回收规范化，类似金海顺这类有固定下游渠道的大贸易商会占据较大优势。关于下半年，如果市场供应充足，继续回到应收款业务，资金压力还是存在。

免责声明：

本报告版权归“浙商期货”所有，未经事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“浙商期货”，且不得对报告进行有悖原意的删节和修改。本报告基于我公司认为可信的公开资料或实地调研资料，但我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，我公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布前已使用或了解其中信息。