

大宗商品五一期间升至近十年来最高水平，大宗商品节后基本确定是跳空高开了。美原油期货5月大幅上涨，今天截止现在最高触及66.58美元/桶，布油触及69.78美元/桶，较节前上涨近5%。

LME铜的期货价格也一度触及了10000整数关口，较节前上涨近2%，距离近十年高点10008和历史高点10018均相去不远，突突也没有什么疑问的事情。

高盛

4月28日的一份报告称，大宗商品接下来的6个月内可能再继续上涨14%左右，油价将达到80美元/桶，铜价将达到每吨11000美元/吨。高盛认为，随着疫苗接种促进出行需求，原油在未来六个月将看到有史以来最大的需求增加。

但是尽管大宗商品很热，却不一定是另一个超级周期的开始，我们边走边看。

大家都以为货币收紧直接导致大宗下跌，其实，这个观点是错误的，我在这里明确说清楚。

根据周期天王的理论和美国经济历史咱们来看看

1、大宗商品价格与美联储加息是正相关关系

2、加息领先于大宗商品价格

3、2015年底美联储加息，A股就迎来了2016年--2017年大宗商品大牛市，这些当时周期天王的预测，在2016年年底周天王去世之后的2017年都应验了。这是没有人可以反击的，因为A股的行情是在周天王死后发生的，不存在任何狡辩余地。周期天王被称作神预测，不是浪得虚名的，但是天王已逝，现在这些虚名对于他来说已经不重要了

接下来整理的关于一些大宗周期品种，希望有所帮助

锂

1.赣锋锂业：世界领先的锂生态企业，规模和竞争力将跃至全球首位，预计2022年碳酸锂和氢氧化锂产能规划分别是8.1万吨！

2.天齐锂业：债务困境反转，锂价持续上涨，新能源汽车景气向上！

钴

华友钴业：纵向一体化布局的钴产业链龙头！

寒锐钴业：钴价上涨，弹性最大的龙头！

## 盛屯矿业

### 铜

江西铜业 ( 600362 ) : 公司的阴极铜产量居全国首位、世界铜行业第二, 黄金、白银产量居全国前列。

铜陵有色 ( 000630 ) : 主要产品有高纯阴铜、金、银、铜线、铜板带材。

云南铜业 ( 000878 ) : 云南铜矿巨头。公司生产高纯阴极铜、电工用铜线坯、工业硫酸、金锭、银锭、电工用圆铜线、硫酸铜等主产品。

紫金矿业: 铜资源储量约5725万吨, 占国内总量的50%, 2030年剑指全球矿业集团前 3~5 名!

西部矿业: 玉龙二期放量在即, 铜价受益弹性最大!

### 稀土

盛和资源: 目前实际掌握资源量约 5 万吨稀土氧化物, 占比约 20%, 公司不断加码全球布局, 2017 年公司战略性投资了美国Mt Pass 稀土资源, 未来 3-5 年将推动格陵兰稀土矿项目开发利用。

北方稀土: 公司为全球轻稀土龙头企业, 目前公司冶炼分离产能 8 万吨/年、稀土金属产能 1 万吨/年, 稀土原料产能位居全球第一; 稀土功能材料中磁性材料合金 3 万吨/年, 产能居全球第一!

五矿稀土: 轻稀土储量为14万吨, 中重稀土储量为1万吨!

广晟有色: 重稀土巨头, 稀土冶炼分离产能1.4万吨, 营收占比74.93%。

### 钨

1.厦门钨业: 钨价上涨弹性最大, 稀土锂电锦上添花!

### 铝

中国铝业 ( 601600 )

南山铝业 ( 600219 )

云铝股份：电解铝弹性最大标的，电解铝今年预计产能323万吨！

神火股份：预计电解铝产能171万吨！铂钯系

贵研铂业（600459）：公司产品分为贵金属环保及催化功能材料、贵金属特种功能材料、贵金属信息功能材料、贵金属再生资源材料四大类。

铅、锌

中金岭南（000060）：公司国内矿山有凡口矿和盘龙矿，权益量分别为100%和83%

驰宏锌锗（600497）：主要产品为铅、锌、锗精矿等20多个品种，拥有矿山厂、麒麟厂两座自备矿山，曲靖和会泽两个生产基地。

西部矿业（601168）：旗下主要经营7座矿山和6家冶炼厂，其中下属的锡铁山矿是我国年采选规模最大的独立铅锌矿山。

中色股份（000758）：产品包括铜、镍、锌、铅、金等有色金属

兴业矿业（000426）：主要赢利来自锌精粉和铁精粉，分别占总盈利收入的62.3%和36.6%，由于公司没有下游冶炼资产，毛利率较高。

豫光金铅（600531）：第一白银生产企业 是全国最大的电解铅和白银生产企业，持有阿鲁科尔沁旗龙钰矿业25%股份，曾与澳大利亚KBL公司签署合作协议旗下拥有Sorby Hills铅银锌矿、Mineral Hill金属矿项目以及Constance Rang铁矿项目。

锡

锡业股份（000960）：全球锡业巨头，公司目前拥有探明储量锡54.7万吨，铜77.5万吨，铅14.2万吨，公司保有及关联方控制的锡储量世界第一。

镍

吉恩镍业（600432）：主营硫酸镍以及电解镍，是国内第一大镍盐生产基地，国内第二大镍金属生产基地，硫酸镍在国内市场占有率第一。

华泽钴镍（000693）：镍铁开采冶炼企业，主要产品为硫酸镍、电解镍板，伴生品为氯化钴，副产品为铁精粉。

钨

金钨股份（601958）：世界领先、亚洲最大的钨业公司，拥有钨采矿、选矿、冶炼、化工和金属深加工上下游一体化的完整产业链条

洛阳钨业（603993）：国内最大、全球排名第四的钨生产商，同时也是国内最大的钨精矿生产商之一。

炼石有色（000697）：产品为钨精粉，属有色金属矿采选子行业。公司目前拥有矿山一座及两个选矿厂。公司矿产品中含有稀有金属铼，约占到世界已开采储量的7%。