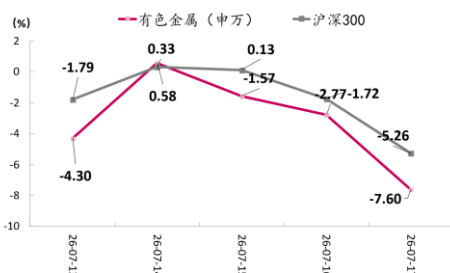


有色金属

2026 年 7 月 19 日

行业指数表现



相关报告

【金元有色】20260614 行业周报-“232 关税”调整边际影响有限，美伊局势突破金价跌势暂缓 2026. 6. 17

【金元有色】行业周报：《矿产资源法》正式实施，寻求战略稀缺资源中的结构性机遇 2026. 6. 24

【金元有色】行业周报：市场较基本金属更青睐交易战略小金属板块 2026. 7. 1

【金元有色】行业周报：业绩亮眼，价格回暖，铜铝企业估值有支撑 2026. 7. 14

分析师：贾晓庆

执业证书编号：S0370525030001

邮箱：jiaxq@jyzq.cn

研究助理：孙嘉瑞

执业证书编号：S0370125080017

邮箱：sunjr@jyzq.cn

有色金属周报

- 金属新材料回落，铜铝企稳，关注钨涨价带来板块机会

评级：强于大市（维持）

● 板块表现

有色金属行业本周（2026 年 7 月 13 日-7 月 17 日，下同）周跌幅 7.60%，居申万一级全行业周涨跌幅第 22 位（22/31），各二级子行业均延续上周跌势，跌幅较 5.26% 的沪深 300 指数跌幅低了 2.34 个百分点。其中金属新材料、小金属、能源金属和贵金属跌幅分别为-18.42%、-15.20%、-11.23%和-7.58%，工业金属跌-1.90%相对和缓。同时，各子行业的周换手率仍显著高于沪深 300 基准，其中能源金属板块双周换手率已达 49.15%。

● 基本面跟踪

本周金属新材料相关股价回落，铜铝价格企稳，关注与战略金属钨相关的机会。

铜价在窄幅震荡中整固，LME3 个月期铜官方价报收 13,528 美元/吨，周涨幅 0.32%，沪铜现价报收 104,180 元/吨，周度微跌 0.02%。LME 铜库存 30.06 万吨，周度去库-1.51%；SHFE 铜库存 7.99 万吨，周去库达 20.31%。而**芝商所继续虹吸全球的累库态势，周累库 2.70%至 63.03 万吨，构成对铜价支撑。**关注紫金矿业（601899.SH，未评级）、北方铜业（002737.SZ，未评级）、铜陵有色（000630.SZ，未评级）等标的。

铝小幅去库、价格企稳。LME3 个月期铝官方价止跌回升至 3,167 美元/吨，周涨幅 0.72%，伦铝周度持续去库 1.62%至 28.16 万吨。SHFE 铝现货周涨幅 0.43%收报 23,185 元/吨，沪铝周度去库 1.12%至 47.63 万吨。沪伦两大交易所去库幅度环比收窄。受益上半年业绩及成本价格向好态势，宏桥控股（002379.SZ，未评级）、云铝股份（000807.SZ，未评级）、天山铝业（002532.SZ，未评级）、神火股份（000933.SZ，未评级）、中孚实业（600595.SH，未评级）等估值有望再获支撑。

钨行情持续向好。一方面，在供应端，钨精矿受海外矿山品位下滑与检修增多等影响，总量放缓，进口补充不足，中国居优势地位。另一方面，**受益于特钢、钨基催化剂在炼化脱硫等化工催化环节的需求刚性，钨铁在铁合金中价格逆势上行。**关注洛阳钨业（603993.SH，未评级）、金钨股份（601958.SH，未评级）等标的。

● 行业公司动态

- 超 300 款人形机器人 WAIC 集中亮相，上游金属材料的需求弹性重新审视中
- 三部委公告调整电池消费税政策，为固态电池、钠电池提供发展支持
- 澳方剥夺北方矿业三家中资背景主体股东核心权益，加剧战略矿产阵营化局面
- 北方铜业（000737.SZ，未评级）、怡球资源（601388.SZ，未评级）等 60 家有色金属上市公司发布业绩预增或扭亏预告

- **风险提示：**下游需求受到冲击，海外竞争对手复产进度超预期；资源国落实出口管制带来供应链风险；美澳等对矿产加紧产业链阵营化布局；地缘政治风险。

目 录

1. 板块表现3

2. 基本面跟踪5

 2.1 工业金属5

 2.2 战略小金属7

3. 行业公司动态7

 3.1 行业动态7

 3.2 公司动态8

4. 风险提示12

图表目录

图表 1：申万一级各行业周涨跌幅（%）3

图表 2：申万有色金属二级行业周涨跌幅（%）3

图表 3：申万有色金属行业及二级行业周换手率（%）3

图表 4：申万有色板块三级子行业 PE (TTM)4

图表 5：7.17 申万有色板块三级子行业 PB (LF)4

图表 6：有色周涨幅前 5 大个股（%）4

图表 7：有色周涨幅前 5 大个股（%）4

图表 8：LME 铜库存及价格5

图表 9：2024 年起 COMEX 铜库存稳定提升, 构成铜价支撑5

图表 10：基本金属国内外价格情况5

图表 11：LME 铝库存及价格6

图表 12：基本金属交易所库存变化表6

图表 13：相较钨铁，钼铁价格逆势上行7

图表 14：钼精矿与钼均价中枢抬升7

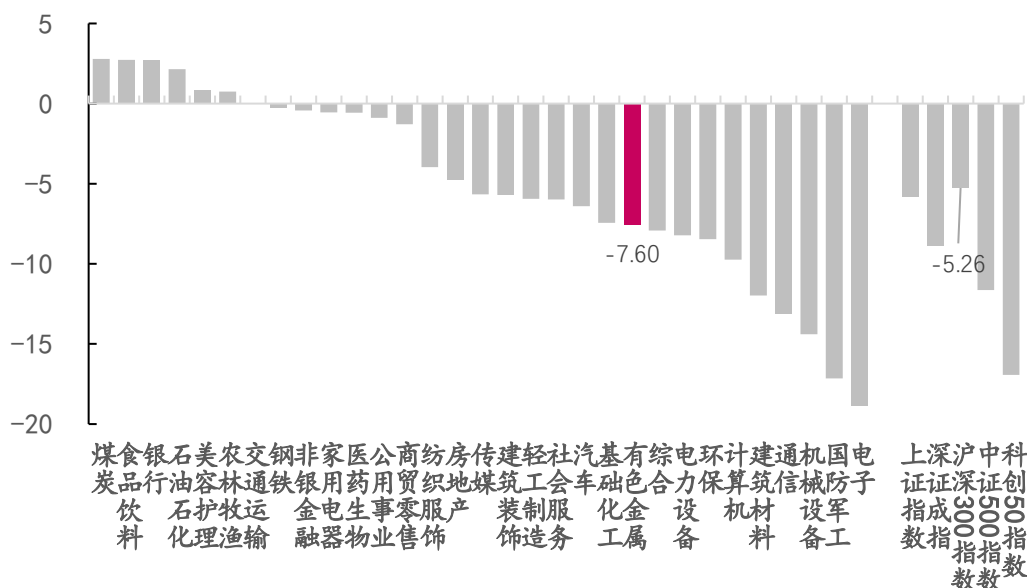
图表 15：行业动态与要闻7

图表 16：上市公司重要动态汇总8

1. 板块表现

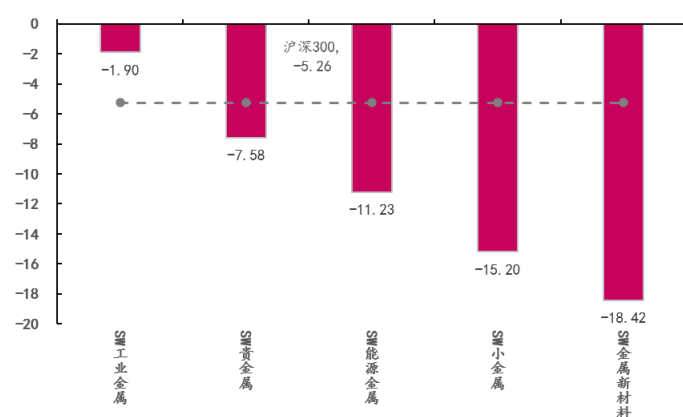
本周有色金属行业周跌幅 7.60%，居申万一级全行业周涨跌幅第 22 位（22/31），各二级子行业均延续上周跌势，跌幅较 5.26% 的沪深 300 指数跌幅低了 2.34 个百分点；其中金属新材料、小金属、能源金属和贵金属跌幅分别为 -18.42%、-15.20%、-11.23% 和 -7.58%，工业金属跌 -1.90% 相对和缓。同时，各子行业的周换手率仍显著高于沪深 300 基准，其中能源金属板块双周换手率已达 49.15%。

图表 1：申万一级各行业周涨跌幅（%）



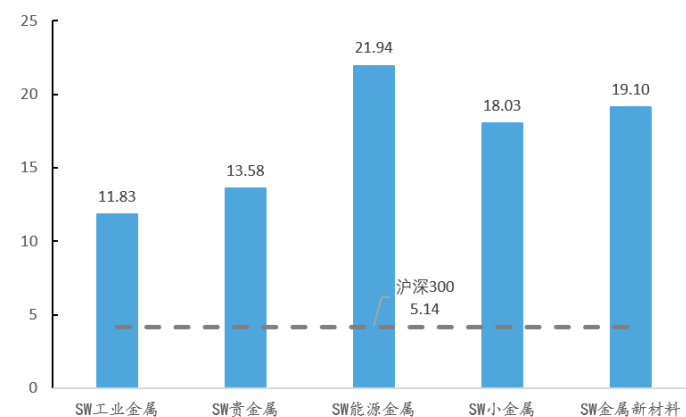
数据来源：Choice，金元证券研究所整理

图表 2：申万有色金属二级行业周涨跌幅（%）



数据来源：Choice，金元证券研究所整理

图表 3：申万有色金属行业及二级行业周换手率（%）

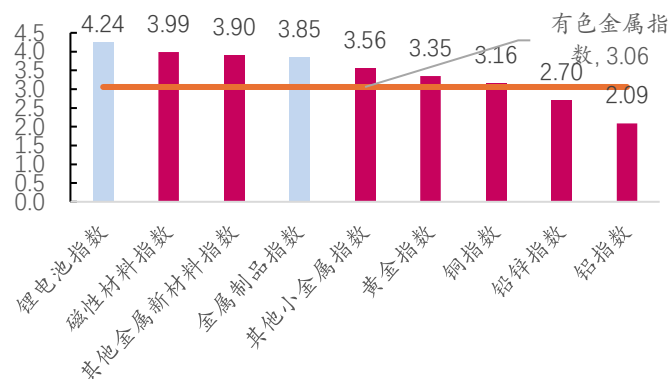
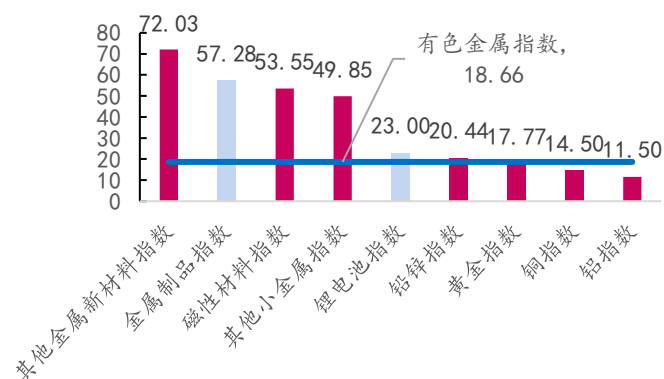


数据来源：Choice，金元证券研究所整理

本周申万有色二级行业 PE (TTM) 估值为 18.66 倍, PB (LF) 估值为 3.06 倍。有色板块三级指数中, 其他金属新材料指数 72.03 倍的 PE 居首, 金属制品、磁性材料和其他小金属指数 PE 与 PB 估值均处行业前列, 锂电池指数的 PB 较上周上升明显, 而铝指数 PB 仍偏低, 且 11.50 倍 PE 估值亦处相对低位。电解铝企供应端产能刚性, 成本铝价持续占优, 随着多家产业链公司发布业绩预增, 铝企估值或仍有修复空间。

图表 4: 申万有色板块三级子行业 PE (TTM)

图表 5: 7.17 申万有色板块三级子行业 PB (LF)



数据来源: Choice, 金元证券研究所整理

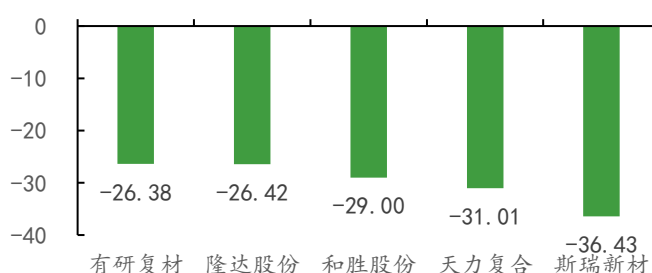
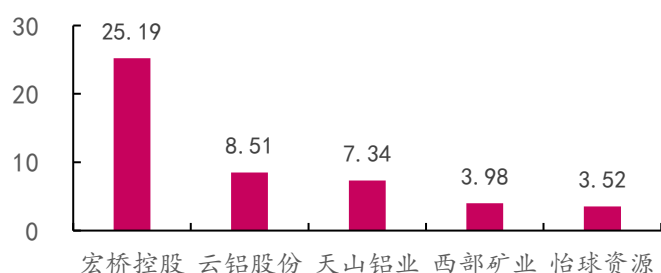
数据来源: Choice, 金元证券研究所整理

个股方面, 中报集体预喜叠加前期积攒的估值修复动能, 本周铝企个股涨幅可观。其中龙头电解铝企业宏桥控股、云铝股份、天山铝业及回收再生铝龙头公司怡球资源涨幅居前; 上半年受欢迎的金属新材料板块本周普遍回调, 其中瑞斯新材和天力复合跟随航天板块催化落空而调整; 和胜股份实控人及董秘联手抛减持计划, 叠加公司毛利率下降, 虽中报业绩预增未能扭转跌势。

本周个股周涨幅前五名为: 宏桥控股 (002379.SZ, 未评级)、云铝股份 (000807.SZ, 未评级)、天山铝业 (002532.SZ, 未评级)、西部矿业 (601168.SH, 未评级)、怡球资源 (601388.SH, 未评级); 周跌幅前五名为: 斯瑞新材 (688102.SH, 未评级)、天力复合 (920576.BJ, 未评级)、和胜股份 (002824.SZ, 未评级)、隆达股份 (688231.SH, 未评级)、有研复材 (688811.SH, 未评级)。

图表 6: 有色周涨幅前 5 大个股 (%)

图表 7: 有色周涨幅前 5 大个股 (%)



数据来源: Choice, 金元证券研究所整理

数据来源: Choice, 金元证券研究所整理

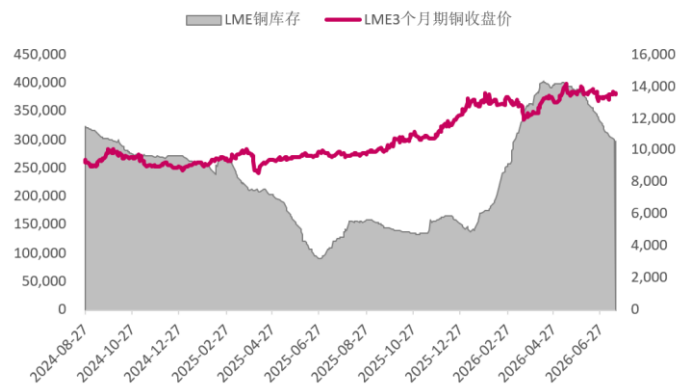
2. 基本面跟踪

2.1 工业金属

本周美伊局势持续紧张，霍尔木兹海峡航运不确定性延续。美联储主席沃什国会证词偏鹰，在收缩沟通口径与坚持缩表的基础上强调对抗通胀，市场对经济走势与议息前景的观点存在阶段性拉扯，铜价小幅波动，铝价企稳。

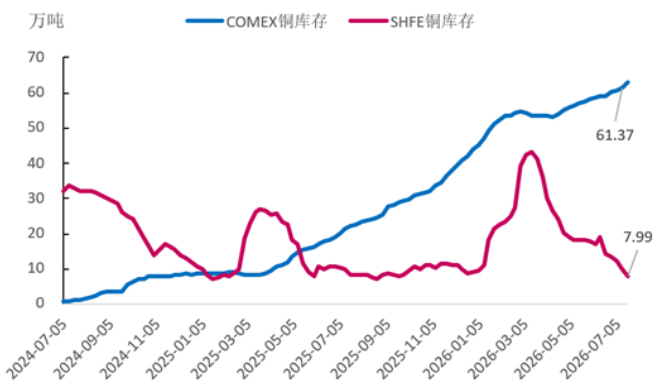
铜价在窄幅震荡中整固。LME3 个月期铜官方价报收 13,528 美元/吨，周涨幅 0.32%，沪铜现价报收 104,180 元/吨，周度微跌 0.02%。LME 铜库存 30.06 万吨，周度去库-1.51%；SHFE 铜库存 7.99 万吨，周去库达 20.31%。而芝商所继续虹吸全球的累库态势，周累库 2.70%至 63.03 万吨，构成对铜价支撑。关注紫金矿业(601899.SH, 未评级)、北方铜业(002737.SZ, 未评级)、铜陵有色(000630.SZ, 未评级)、金诚信(603979.SH, 未评级)等标的。

图表 8：LME 铜库存及价格



数据来源：Wind, Choice, 金元证券研究所整理

图表 9：2024 年起 COMEX 铜库存稳定提升，构成铜价支撑



数据来源：Wind, Choice, 金元证券研究所整理

图表 10：基本金属国内外价格情况

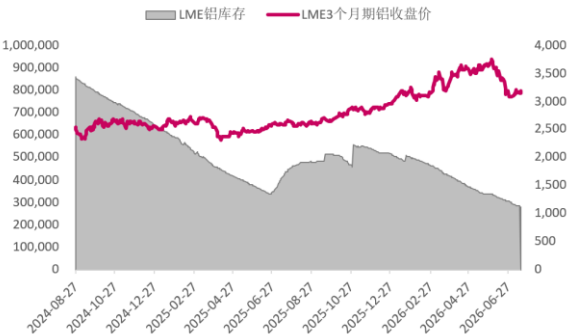
工业金属	价格名称	本周价格	周环比	月环比	年同比
LME 价格 (美元/吨)	LME 3 月期铜	13,528	0.32%	-0.43%	38.12%
	LME 3 月期铝	3,167	0.72%	-6.80%	20.03%
	LME 3 月期锌	3,528	-2.31%	-0.76%	24.93%
	LME 3 月期锡	53,385	-0.35%	-0.06%	60.05%
	LME 3 月期铅	1,887	-0.58%	-3.23%	-6.19%
	LME 3 月期镍	17,045	2.34%	-2.79%	11.81%

国内价格 (元/吨)	SHFE 期铜	103,550	-0.15%	-1.17%	32.06%
	现货铜	104,180	-0.02%	-0.95%	32.62%
	SHFE 期铝	23,185	0.56%	-3.32%	13.04%
	现货铝	23,220	0.43%	-2.68%	12.17%
	SHFE 期锌	24,435	-1.73%	-1.35%	9.60%
	现货锌	24,540	-1.05%	-0.73%	9.90%
	SHFE 期锡	403,970	-2.82%	-2.50%	52.71%
	现货锡 1#	406,280	-2.51%	-2.86%	53.48%
	SHFE 期铅	16,055	-0.78%	-3.32%	-5.74%
	现货铅	15,750	-1.25%	-3.08%	-5.55%
	SHFE 期镍	128,890	0.55%	-5.12%	6.96%
	现货镍 1#	129,700	0.97%	-4.62%	6.90%

数据来源: Wind, Choice, 金元证券研究所整理

铝小幅去库、价格企稳。LME3 个月期铝官方价止跌回升至 3,167 美元/吨, 周涨幅 0.72%, 伦铝周度持续去库 1.62%至 28.16 万吨。SHFE 铝现货周涨幅 0.43%收报 23,185 元/吨, 沪铝周度去库 1.12%至 47.63 万吨。沪伦两大交易所去库幅度环比收窄。受益上半年业绩及成本价格向好态势, 宏桥控股(002379.SZ, 未评级)、云铝股份(000807.SZ, 未评级)、天山铝业(002532.SZ, 未评级)、神火股份(000933.SZ, 未评级)、中孚实业(600595.SH, 未评级)等估值有望再获支撑。

图表 11: LME 铝库存及价格



数据来源: Choice, 金元证券研究所整理

图表 12: 基本金属交易所库存变化表

金属	库存类别	库存 (万吨)	周环比	月环比	年同比
铜	COMEX 库存	63.03	2.70%	6.53%	186.11%
	LME 库存	30.06	-1.51%	-13.92%	146.24%
	SHFE 库存	7.99	-20.31%	-44.46%	-5.50%
铝	LME 库存	28.16	-1.62%	-10.26%	-35.18%
	SHFE 库存	47.63	-1.12%	-9.68%	337.67%
锌	LME 库存	11.19	-2.10%	-9.38%	-5.37%
	SHFE 库存	15.18	-0.28%	-1.98%	177.87%
锡	LME 库存	0.77	-3.77%	-14.61%	306.10%
	SHFE 库存	0.56	-4.56%	-39.66%	-21.61%
铅	LME 库存	45.40	56.90%	50.41%	71.38%

镍	SHFE 库存	6.87	-1.94%	5.46%	10.28%
	LME 库存	27.48	0.05%	-0.49%	32.22%
	SHFE 库存	11.02	11.18%	13.83%	335.87%

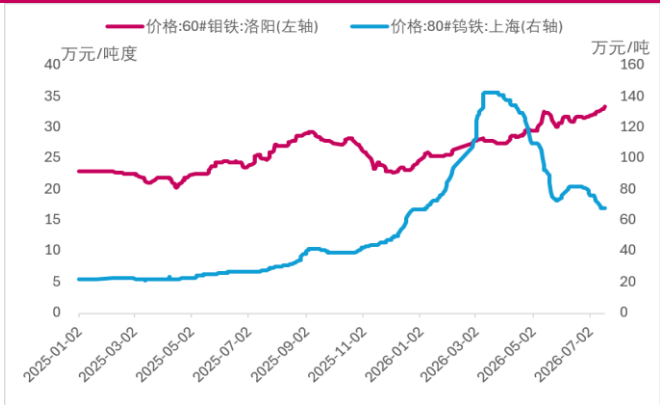
数据来源: Wind, Choice, 金元证券研究所整理

注: 本表将不同单位制统一换算为万吨时并保留两位小数

2.2 战略小金属

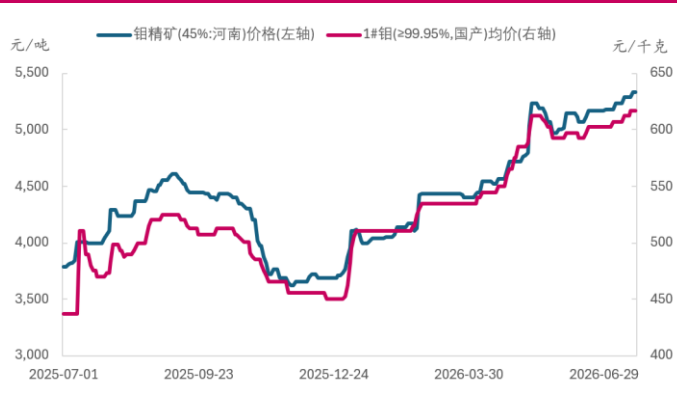
钼行情持续向好。钼在钢铁冶金、高端装备、新能源等领域应用广泛，一方面，供应端大型斑岩铜矿（钼主要伴生矿）、钼精矿受海外矿山品位下滑与检修增多等影响，总量放缓，进口补充不足，中国居优势地位。另一方面，受益于特钢、钼基催化剂在炼化脱硫等化工催化环节的需求刚性，钼铁在铁合金中价格逆势上行。关注洛阳钼业（603993.SH，未评级）、金钼股份（601958.SH，未评级）等标的。

图表 13：相较钨铁，钼铁价格逆势上行



数据来源: Choice, 金元证券研究所整理

图表 14：钼精矿与钼均价中枢抬升



数据来源: Choice, 金元证券研究所整理

3. 行业动态

3.1 行业动态

图表 15：行业动态与要闻

行业金属	日期	内容
金属新材料	2026/7/17	2026 世界人工智能大会 7 月 17~20 日在上海举行。超 300 台人形机器人真机集中亮相，具身智能正在智慧药房、工业巡检等真实场景加速落地，从实验室走向规模化的产业拐点，上游金属材料的需求弹性也在被重新定价。

财政部、海关总署、税务总局发布公告称，调整部分电池消费税政策。

自 2026 年 9 月 1 日起，对无汞原电池、金属氢化物镍蓄电池（又称氢镍蓄电池或镍氢蓄电池）、锂原电池、锂离子蓄电池、全钒液流电池按照 2% 税率征收消费税；

自 2027 年 9 月 1 日起，对上述电池产品按照 4% 税率征收消费税；自 2027 年 4 月 1 日起，对光伏电池（又称太阳能电池）按照 2% 税率征收消费税；自 2028 年 4 月 1 日起，对光伏电池按照 4% 税率征收消费税；

自 2026 年 9 月 1 日起至 2028 年 12 月 31 日，对钠离子电池、固态电池、燃料电池及光伏电池中的钙钛矿电池、叠层电池、砷化镓电池免征消费税。

钠电池/固态电池/砷化镓电池等受益免征消费税体现政策扶持，锂电/光伏分步先后恢复征税，是行业步入结构性优化与成熟的必然阶段。

当地时间 7 月 14 日，澳大利亚国库部长吉姆·查默斯出台行政令，全面剥夺北方矿业三家合资背景主体的投票、分红参与、经营表决等全部股东核心权益，仅保留对外出售股权的权限。这套极具单边强制性的管控措施，是澳方三年来持续施压中资剥离重稀土资产的最后手段。

数据来源：长江有色金属网，国税总局，上海有色网，金元证券研究所整理

3.2 公司动态

图表 16：上市公司重要动态汇总

披露日期	代码	证券名称	事件类型	事件摘要
2026-07-15	000426.SZ	兴业银锡	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 214,000.00 万元~237,000.00 万元，较上年同期 79,567.51 万元变化约为 168.95%~197.86%。
2026-07-15	000506.SZ	招金黄金	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 20,000.00 万元~24,000.00 万元，较上年同期 4,469.46 万元变化约为 347.48%~436.98%。
2026-07-15	000737.SZ	北方铜业	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 131,510.00 万元~141,250.00 万元，较上年同期 48,707.39 万元变化约为 170.00%~190.00%。
2026-07-15	000960.SZ	锡业股份	业绩预告	业绩略增。归母净利润约 147,000.00 万元~157,000.00 万元，较上年同期 106,188.28 万元变化约为 38.43%~47.85%。
2026-07-15	002114.SZ	罗平锌电	业绩预告	业绩减亏。归母净利润约-8,000.00 万元~-6,000.00 万元，较上年同期-9,219.02 万元变化约为 13.22%~34.92%。
2026-07-15	002167.SZ	东方锆业	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 6,500.00 万元~9,500.00 万元，较上年同期 2,907.66 万元变化约为 123.55%~226.72%。

披露日期	代码	证券名称	事件类型	事件摘要
2026-07-15	002182.SZ	宝武镁业	业绩预告	业绩首亏。归母净利润约-2,000.00万元~-1,400.00万元,较上年同期6,412.42万元变化约为-131.00%~-122.00%。
2026-07-15	002237.SZ	恒邦股份	业绩预告	业绩预增。归母净利润约57,000.00万元~70,000.00万元,较上年同期31,481.12万元变化约为81.06%~122.36%。
2026-07-15	002378.SZ	章源钨业	业绩预告	业绩预增。归母净利润约63,000.00万元~75,000.00万元,较上年同期11,510.62万元变化约为447.32%~551.57%。
2026-07-15	002460.SZ	赣锋锂业	业绩预告	业绩扭亏。归母净利润约365,000.00万元~460,000.00万元,较上年同期-53,123.93万元变化约为787.07%~965.90%。
2026-07-15	002466.SZ	天齐锂业	业绩预告	业绩预增。归母净利润约285,000.00万元~425,000.00万元,较上年同期8,441.06万元变化约为3,276.35%~4,934.91%。
2026-07-15	002540.SZ	亚太科技	业绩预告	业绩预减。归母净利润约7,800.00万元~9,000.00万元,较上年同期20,802.42万元变化约为-62.50%~-56.74%。
2026-07-15	002578.SZ	闽发铝业	业绩预告	业绩首亏。归母净利润约-300.00万元~-150.00万元,较上年同期293.57万元变化约为-202.19%~-151.10%。
2026-07-15	002824.SZ	和胜股份	业绩预告	业绩预增。归母净利润约7,350.00万元~9,350.00万元,较上年同期4,352.31万元变化约为68.88%~114.83%。
2026-07-15	003038.SZ	鑫铂股份	业绩预告	业绩首亏。归母净利润约-6,500.00万元~-4,600.00万元,较上年同期3,688.77万元变化约为-276.21%~-224.70%。
2026-07-15	600111.SH	北方稀土	业绩预告	业绩预增。归母净利润约198,000.00万元~206,000.00万元,较上年同期93,131.35万元变化约为112.74%~121.33%。
2026-07-15	600366.SH	宁波韵升	业绩预告	业绩预增。归母净利润约24,000.00万元~31,000.00万元,较上年同期10,783.43万元变化约为122.56%~187.48%。
2026-07-15	600490.SH	鹏欣资源	业绩预告	业绩预增。归母净利润约22,000.00万元~26,000.00万元,较上年同期14,146.73万元变化约为55.51%~83.79%。
2026-07-15	600549.SH	厦门钨业	业绩预告	业绩预增。归母净利润约221,603.18万元,较上年同期96,931.85万元同比上升128.62%。
2026-07-15	600615.SH	鑫源智造	业绩预告	业绩首亏。归母净利润约-1,050.00万元~-700.00万元,较上年同期908.22万元变化约为-215.61%~-177.07%。
2026-07-15	600988.SH	赤峰黄金	业绩预告	业绩预增。归母净利润约170,000.00万元~178,000.00万元,较上年同期110,690.17万元变化约为54.00%~61.00%。
2026-07-15	601212.SH	白银有色	业绩预告	业绩扭亏。归母净利润约6,400.00万元~9,500.00万元,较上年同期-21,711.40万元变化约为129.48%~143.76%

披露日期	代码	证券名称	事件类型	事件摘要
2026-07-15	601388.SH	怡球资源	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 17,938.97 万元~26,438.97 万元，较上年同期 2,938.97 万元变化约为 510.00%~800.00%。
2026-07-15	603045.SH	福达合金	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 25,813.00 万元~38,253.00 万元，较上年同期 2,486.83 万元变化约为 937.99%~1,438.23%。
2026-07-15	603124.SH	江南新材	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 16,000.00 万元~17,500.00 万元，较上年同期 10,558.91 万元变化约为 51.53%~65.74%。
2026-07-15	603271.SH	永杰新材	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 50,000.00 万元~55,000.00 万元，较上年同期 18,581.76 万元变化约为 169.08%~195.99%。
2026-07-15	603399.SH	永杉锂业	业绩预告	业绩扭亏。归母净利润约 16,000.00 万元~23,000.00 万元，较上年同期-14,406.94 万元变化约为 211.06%~259.65%。
2026-07-15	603876.SH	鼎胜新材	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 45,000.00 万元~52,000.00 万元，较上年同期 18,800.00 万元变化约为 139.36%~176.60%。
2026-07-15	603978.SH	深圳新星	业绩预告	业绩扭亏。归母净利润约 1,900.00 万元~2,200.00 万元，较上年同期-2,236.32 万元变化约为 184.96%~198.38%。
2026-07-15	605158.SH	华达新材	业绩预告	业绩预减。归母净利润约 2,500.00 万元~3,600.00 万元，较上年同期 6,881.47 万元变化约为-63.67%~-47.69%。
2026-07-15	605208.SH	永茂泰	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 7,500.00 万元~8,600.00 万元，较上年同期 1,976.96 万元变化约为 279.37%~335.01%。
2026-07-15	688231.SH	隆达股份	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 10,078.21 万元~11,934.73 万元，较上年同期 5,304.32 万元变化约为 90.00%~125.00%。营业收入约 124,328.99 万元~145,050.49 万元，较上年同期 82,885.99 万元变化约为 50.00%~75.00%。
2026-07-14	000630.SZ	铜陵有色	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 265,000.00 万元~315,000.00 万元，较上年同期 143,921.24 万元变化约为 84.13%~118.87%。
2026-07-14	000657.SZ	中钨高新	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 197,000.00 万元~217,000.00 万元，较上年同期 54,561.00 万元变化约为 261.00%~298.00%。
2026-07-14	000762.SZ	西藏矿业	业绩预告	业绩扭亏。归母净利润约 5,000.00 万元~6,600.00 万元，较上年同期-1,530.50 万元变化约为 426.69%~531.23%。
2026-07-14	000807.SZ	云铝股份	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 750,000.00 万元~780,000.00 万元，较上年同期 276,775.85 万元变化约为 170.98%~181.82%。
2026-07-14	000975.SZ	山金国际	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 235,000.00 万元~248,000.00 万元，较上年同期 159,573.31 万元变化约为 47.27%~55.41%。
2026-07-14	002155.SZ	湖南黄金	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 91,790.44 万元~104,903.36 万元，较上年同期 65,564.60 万元变化约为 40.00%~60.00%。

披露日期	代码	证券名称	事件类型	事件摘要
2026-07-14	002428.SZ	云南锗业	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 5,500.00 万元~8,000.00 万元，较上年同期 2,214.98 万元变化约为 148.31%~261.18%。
2026-07-14	002501.SZ	*ST 利源	业绩预告	业绩减亏。归母净利润约-5,050.00 万元~-3,400.00 万元，较上年同期-5,770.27 万元变化约为 12.48%~41.08%。营业收入约 8,100.00 万元~12,000.00 万元，较上年同期 9,778.67 万元变化约为-17.17%~22.72%。
2026-07-14	002756.SZ	永兴材料	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 95,000.00 万元~115,000.00 万元，较上年同期 40,080.80 万元变化约为 137.02%~186.92%。
2026-07-14	600255.SH	鑫科材料	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 4,000.00 万元~5,000.00 万元，较上年同期 1,973.01 万元变化约为 102.74%~153.42%。
2026-07-14	600259.SH	中稀有金	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 37,000.00 万元~43,000.00 万元，较上年同期 7,249.87 万元变化约为 410.35%~493.11%。
2026-07-14	600281.SH	华阳新材	业绩预告	业绩预减。归母净利润约 200.00 万元~300.00 万元，较上年同期 8,212.89 万元变化约为-97.56%~-96.35%。
2026-07-14	600489.SH	中金黄金	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 410,000.00 万元~460,000.00 万元，较上年同期 269,478.08 万元变化约为 52.15%~70.70%。
2026-07-14	600497.SH	驰宏锌锗	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 155,000.00 万元~175,000.00 万元，较上年同期 93,228.45 万元变化约为 66.26%~87.71%。
2026-07-14	601069.SH	西部黄金	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 50,000.00 万元~57,000.00 万元，较上年同期 13,152.21 万元变化约为 280.16%~333.39%。
2026-07-14	601600.SH	中国铝业	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 1,120,000.00 万元~1,220,000.00 万元，较上年同期 707,000.00 万元变化约为 58.00%~73.00%。
2026-07-14	601677.SH	明泰铝业	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 140,000.00 万元~145,000.00 万元，较上年同期 94,000.00 万元变化约为 49.00%~54.00%。
2026-07-13	600768.SH	宁波富邦	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 5,000.00 万元~6,000.00 万元，较上年同期 967.97 万元变化约为 416.54%~519.85%。
2026-07-11	000612.SZ	焦作万方	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 117,000.00 万元~127,000.00 万元，较上年同期 53,583.97 万元变化约为 118.35%~137.01%。
2026-07-11	001337.SZ	四川黄金	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 39,000.00 万元~45,000.00 万元，较上年同期 20,862.47 万元变化约为 86.94%~115.70%。
2026-07-11	002192.SZ	融捷股份	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 90,000.00 万元~110,000.00 万元，较上年同期 8,515.96 万元变化约为 956.84%~1,191.69%。
2026-07-11	002379.SZ	宏桥控股	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 1,500,000.00 万元~1,600,000.00 万元，较上年同期 883,792.15 万元变化约为 69.72%~81.04%。

披露日期	代码	证券名称	事件类型	事件摘要
2026-07-11	002738.SZ	中矿资源	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 105,000.00 万元~125,000.00 万元，较上年同期 8,912.89 万元变化约为 1,078.07%~1,302.46%。
2026-07-11	002842.SZ	翔鹭钨业	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 45,000.00 万元~65,000.00 万元，较上年同期 1,838.36 万元变化约为 2,347.83%~3,435.76%。
2026-07-11	600392.SH	盛和资源	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 80,000.00 万元~93,000.00 万元，较上年同期 37,690.62 万元变化约为 112.25%~146.75%。
2026-07-11	600711.SH	盛屯矿业	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 175,000.00 万元~195,000.00 万元，较上年同期 105,272.44 万元变化约为 66.24%~85.23%。
2026-07-11	603937.SH	丽岛新材	业绩预告	业绩扭亏。归母净利润约 3,300.00 万元~4,500.00 万元，较上年同期-2,379.44 万元变化约为 238.69%~289.12%。
2026-07-11	603993.SH	洛阳钼业	业绩预告	业绩预增。归母净利润约 1,550,000.00 万元~1,650,000.00 万元，较上年同期 867,100.00 万元变化约为 78.76%~90.29%。
2026-07-17	000426.SZ	兴业银锡	收购兼并	签署协议。公司通过全资子公司兴业黄金(香港)与澳大利亚上市公司 Tartana Minerals Limited 签订《股权认购协议》，兴业黄金(香港)以每股 0.053 澳元的价格分两批认购 TAT 增发的股份，认购股份总数占认购完成日其已发行股份的 20%，合计交易金额约 5,182,685.88 澳元。
2026-07-16	002988.SZ	豪美新材	合同协议	重庆豪拓汽车零部件有限公司(全资子公司)等，与 OPPO(重庆)智能科技有限公司等，签署租赁合同，合同金额：4,929.91 万元(人民币)。
2026-07-11	000969.SZ	安泰科技	收购兼并	实施中。2026 年 7 月 10 日，公司召开董事会临时会议，审议通过了《转让深圳市启赋安泰投资管理有限公司股权项目的议案》，同意公司通过北京产权交易所公开挂牌方式转让所持有启赋安泰 30%股权。

数据来源：Choice，金元证券研究所整理

注：表中公司均未评级

4. 风险提示

下游需求受到冲击，海外竞争对手复产进度超预期；

资源国落实出口管制带来供应链风险；

美澳等对矿产加紧产业链阵营化布局；

地缘政治风险

请务必仔细阅读本报告最后部分的免责声明

曙光在前 金元在先

金元证券股票投资评级标准：

买入：预期未来 6 个月内股价收益率超越沪深 300 指数的涨跌幅 15%以上；

增持：预期未来 6 个月内股价收益率超越沪深 300 指数的涨跌幅 5%~15%；

中性：预期未来 6 个月内股价收益率相对沪深 300 指数涨跌幅差异在-5%~+5%之间；

减持：预期未来 6 个月内股价收益率弱于沪深 300 指数的涨跌幅 5%以上。

金元证券行业投资评级标准：

强于大市：预期行业相关指数在未来 6 个月内超越沪深 300 指数表现；

中性：预期行业相关指数在未来 6 个月内基本与沪深 300 指数表现持平；

弱于大市：预期行业相关指数在未来 6 个月内明显弱于沪深 300 指数表现。

金元证券机构销售负责人：詹宝强

电子邮件：zhanbq@jyzq.cn

免责声明

本报告由金元证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告所载资料的来源及观点的出处皆被金元证券认为可靠，但金元证券不保证其准确性或完整性。该等信息、意见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任何人的个人推荐。投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，金元证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告所载的信息、材料或分析工具仅提供给阁下作参考用，不是也不应被视为出售、购买或认购证券或其他金融工具的要约或要约邀请。该等信息、材料及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，金元证券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。

金元证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。金元证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。金元证券的自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

在法律许可的情况下，金元证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。因此，投资者应当考虑到金元证券及/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。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一信赖依据。

本报告的版权仅为金元证券所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式转发、翻版、复制、刊登、发表或引用。