

【镍钴会员之家】

# 上周金属镍市场回顾及下周行情预测

上周总结(8.18-8.22):  
镍矿市场:

国内低品位镍矿市场: 上周低品位镍矿报价预料之内再度走低, 主因目前钢厂订单不力加之铁厂较前低镍矿备货充足, 暂无较大需求拉动, 加上目前低镍矿港口库存较为充足。市场成交清淡, 低镍矿短期内无人问津或成常态。

国内中、高镍矿市场: 上周以内蒙、辽宁铁厂为主的采购热情开始释放, 8月上旬铁厂出货相对较为顺畅, 近期补库情绪较高, 市场询盘力度明显加强, 港口高品位镍矿报价有所上调, 但铁厂对于天津港外镍矿采购仍然较为谨慎。铁厂更多的青睐于菲律宾期货矿。相反连云港地区由于港口中高镍矿供应相对较为充足, 市场询盘较为活跃, 成交尚可。

据我的钢铁网统计数据显示, 全国 12 个港口城市镍矿库存 2150 万吨环比增加 45 万吨。

国外低品位镍矿: 外盘低品位镍矿报价持续走低主要受国内需求疲软拖累, 矿商对于低品位镍矿期货市场信心不再。

国外中、高品位镍矿: 上周以 1.8 为主的菲律宾期货矿市场热度较高, 成交较为活跃。近期的期货盘面主要运往以内蒙、辽宁铁厂为主的附近港口地区。上周市场报价也有所提高, 整体上调 2 美金。据了解, 某矿商天津港新到一批菲律宾 1.8 镍矿, 内蒙多家工厂购买意愿较强, 最终花落谁家目前暂不清楚。北方地区补库的动作导致近期菲律宾期货市场成交较为活跃。

综述: 低品位镍矿市场: 市场短期内仍维持跌势, 市场需求短时间内未有大的转变, 料本周仍以弱势下跌为主。中高品位镍矿市场: 近期以菲律宾期货贸易为主的矿商更多的关注或集中在北方港口城市, 主因内蒙及辽宁铁厂生产需要进行补库动作。南北港口镍矿报价价差或被拉大。连云港地区的港口高镍矿报盘相对较多, 供应短期内较为充足。菲律宾镍矿料本周或站上 110 美金 CIF 报价。北方地区铁厂的需求或带动港口现货上涨, 矿商捂盘惜售情绪及趁机抬高价格等行为或在本周有所显现。

镍钴市场:

镍钴品味	当前报价	本周均价	上周均价	涨跌	幅度
10≤Ni≤15	1290-1310	1294	1290	+4	+0.31%
4≤Ni≤6	1300	1294	1290	+4	+0.31%
6≤Ni≤8	1290	1284	1280	+4	+0.31%
1.6≤Ni≤1.8	2650	2650	2650	0	0%

本周镍铁市场价格稍有抬升, 但势头并不明显。整体趋势还是趋于稳定。

基本方面虽然印尼政坛终现稳定, 并且重申禁矿政策不会改变。但是市场对于镍价仍然不太看好。同时随着传统意义上 9 月份不锈钢市场旺季的到来, 钢厂反而在 8 月份减少或者并没有大量提前备货。最终下游不锈钢行业最近 304 产品价格开始上扬, 同时成交较为活跃。一定程度上支撑了镍铁原材料的价格上涨。下周各大钢厂下月采购计划以及价格将继续出炉, 市场关注度较高。

低镍铁和废钢市场没有看到行情有启动的趋势, 据闻山东部分低镍铁厂开始转型生产中镍铁, 一定程度上反映了市场对于中高镍铁的价格在逐步认同。低镍铁与废钢的优势替代性最近则不太明显。

综上所述, 我们认为下周各大钢厂 9 月份高镍铁采购计划以及价格的纷纷出炉或许将成为市场走势的分水岭。同时镍铁厂的原材料采购力度也在加大, 我们对于接下来镍铁市场价格走势保持乐观的看法。

电解镍市场:

日期	金川镍(元/吨)	俄罗斯镍(元/吨)	金川公司出厂价(上海)(元/吨)
2014.8.18	130200 左右	129700 左右	130300
2014.8.19	129600 左右	129200 左右	129500
2014.8.20	129800 左右	129400 左右	130000
2014.8.21	130600 左右	130200 左右	130500
2014.8.22	130700 左右	130300 左右	130500

上周伦镍价格继续维持 18500—19000 美元的价格区间震荡, 金川公司出厂价周内累计上调 200 元/吨, 维持 13 万附近的波动, 没有出现明显的现货市场指导性。相反, 现货市场表现出了一定的积极性, 市场价格周内累计上涨了 500 元/吨, 并且金川与俄罗斯镍的市场价差进一步缩小到 400 元/吨, 充分看出贸易商对于后市仍然保持一定的乐观态度。但是, 从成交来看, 上周尽管报价较高, 但是鲜有成交, 贸易商交投仍然比较谨慎, 因此现货成交依然清淡, 再加上明年年初即将实施的新环保法, 使得下游钢厂企业再一次面临环保问题的重大危机, 需求始终难以改善, 现货的需求问题仍旧困扰着大多数的市场投资者。目前, 大家都在等待“金九银十”的到来, 九月份的需求旺季能否启动仍要看下游钢厂的开工力度, 现在钢企库存仍高于三年同期的水平, 对于目前的市场

状况仍然不能过分乐观。

伦镍期货市场:

上周消息面上, 美联储主席耶伦在 Jackson Hole 年会上发表了“非常平衡”的演讲, 她表示目前美国劳动力市场仍然存在大量的闲置资源, 对于美国何时加息没有给出明确的表态, 这使得市场对于美国加息时间的猜测进一步升温。同时, 耶伦也表示美联储预计在 10 月结束 QE, 走向健康稳定的货币政策。该言论的发表造成了美元指数的急涨, 但是对镍市影响甚微, 伦镍价格仍然维持在盘整区间内。上周在欧元区低通胀和俄罗斯紧张局面的影响下, 欧元区 8 月制造业 PMI 数据创出 13 个月的新低, 初值为 50.8, 低于预期的 51.3, 显示出目前欧元区进一步的制造业萎缩, 经济复苏的局面仍旧十分萎靡。从技术面来看, 上周伦镍的走势基本符合此前的预期, 在 18500 美元附近形成了较强的支撑, 投资者更愿意在该价格附近做多, 成交量较前一周有明显的改善, 但是该动能仍然无法长期支撑价格的上涨, 因此在 19000 美元附近的压力也比较明显, 收盘价仍然无法有效突破 18500—19000 美元的盘整区间。上周布林带加速了区间的收窄, 价格在突破中轨之后基本上保持在中轨上方运行, 整体偏强。

下周伦镍期货市场预测(8.25—8.29):

本周消息面焦点: 美国将会公布二季度 GDP 修正值, 美国最新房价走势, 欧元区失业率以及 CPI 数据, 值得投资者关注。尽管上周的央行年会上, 耶伦并未就加息时间做出明确表态, 但是通过对联储官员的采访来看, 基本上是明年一季度或者明年年中, 并且不排除下个月美联储政策声明改变的可能, 因此这段时间投资者对于美国加息的期待将会增加市场的价格波动。上周菲律宾进口镍矿的增加基本上弱化了印尼维持禁矿的利好影响, 因此从本周开始, 美国经济政策的改变将会成为金属品种价格波动的主要宏观影响因素, 投资者应当密切关注。从技术面来看, 随着布林带区间的逐渐收窄, 伦镍价格正在面临下一个方向性的重要选择, 市场也在等待着成交量对价格发展的带动, 因此, 本周投资者应当重点关注 18500 美元附近的支撑, 若收盘能继续站稳, 后市我们仍然维持看多, 投资者可以在 18500 美元附近继续以做多为主, 等待上方 19300 美元区的突破。

本报操作建议仅代表个人观点, 仅供参考

(供稿:上海洲宇金属材料有限公司 刘梦宇)

## 电池技术再进一步 “锂硫”获突破

今年以来, 燃料电池领域技术接连获得突破。继今年 2 月份金属所在高能量密度锂硫电池方面取得进展外, 8 月 22 日, 中科院大连化物所陈剑研究员带领先进二次电池研发团队, 在高比能量锂硫二次电池方面再度取得重要进展, 并研制成功额定容量 15Ah 的锂硫电池, 形成了小批量制备能力。

分析人士表示, 随着锂硫电池重要技术相继获得突破, 尤其是海外各大汽车厂商更是不断加大对燃料电池的投入, 相关电池的产业化进程大概率将进一步加快。(来源:中国证券报)

## 金威铜业试制锌白铜带坯并将批量生产

近日, 随着锌白铜 C7541 合格带坯的成功试制, 金威铜业公司的产品家族又添新成员。该产品具有很高的强度和耐腐蚀性, 可塑性好, 在热态及冷态下均能很好地承受压力加工, 具有良好的市场前景。目前, 该公司已完全打通这一新产品工艺流程, 并将进入批量生产阶段。

目前, 公司已批量生产 C192、C194; 锡磷青铜 S191 已通过工艺试制, 成功轧制到 0.8 毫米。随着高端产品品种、产量和质量的不断提升, 该公司的产品市场竞争力持续增强。(来源:中国有色金属报)

## 株冶开发出铍黄系列产品

株冶集团技术中心研发的铍黄系列产品, 被列入省经信委近日发布的 2014 年度全省工业领域“百项重点新产品”推广目录, 并获重点推广。

铍黄是国家鼓励发展的无毒环保颜料之一, 株冶集团技术中心研制出的适用于中高端颜料的铍黄系列产品, 对于充分利用现有资源、拓宽产品结构、提高铍的附加值具有重要意义。(来源:株洲日报)

## 中盛资源计划引进高新技术提取钛新工艺技术

中盛资源 8 月 19 日公布, 其附属山东兴盛与山东省科学技术研究院针对山东兴盛的贫次钛铁矿资源的有效开发, 计划向俄罗斯科学院引进从钛铁矿中高效提取钛新工艺技术。目前, 双方已经签订合作意向书, 具体实施时间预期为明年 3 月份。

中盛资源目前钛冶金工业的钛金属生产成本及能耗较高, 同时钛综合回收率仅 80%, 而俄方拥有技术之生产能耗较低, 钛综合回收率可达 95%, 居国际先进水平。此次合作有望解决集团贫次钛铁矿资源高效利用的技术瓶颈问题。(来源:中盛资源)

## 《上海有色金属信息》周报编辑

主编:史爱萍  
编辑:许寅定、虞敬  
电话:021-56030072  
传真:021-56666885  
地址:上海花园路 84 号 2 号楼 3 层  
邮编:200083  
E-mail:xyw@csnta.org  
E-mail:yymr@csnta.org

# 澳大利亚取消对华铝型材反倾销免税调查

2014 年 8 月 13 日, 澳大利亚反倾销委员会对原产于中国的铝型材作出反倾销免税调查终裁; 由于申诉方要求审查的关税减让单 (TCO) 中的 1331293、1335698 已经自 2014 年 6 月 1 日起从关税减让单中取消, 因此决定取消此次复审调查。

2014 年 3 月 14 日, 应 P&O Aluminium (Sydney) Pty Ltd 申请, 澳大利亚对原产于中国的铝型材进行反倾销免税调查, 就 TCOs1331293 和 TCOs1335698 两类产品是否符合相关规定进行审查。

(来源:中国贸易救济信息网)

# 工信部点名 132 家企业 淘汰产能 严禁跨区“复活”

工信部日前发布第二批 2014 年工业行业淘汰落后和过剩产能企业名单, 共涉及 10 个产业的 132 家企业。除钢铁产业外, 第二批名单还涉及炼铜、铁合金、铜冶炼、铅蓄电池等其他 9 个产业。

对于列入淘汰落后和过剩产能的企业, 工信部要求有关省(区、市)要采取有效措施, 在 2014 年年底前关停列入公告名单内企业的生产线, 拆除相关主体设备, 确保不得恢复生产和向其他地区转移。不过, 根据以往产能淘汰实际执行看, 效果未必明显。这种淘汰难度, 从稀土和铅蓄电池等行业可见一斑。

## 稀土: 28 家企业淘汰 10 万吨

记者梳理发现, 此次名单中, 28 家上榜稀土(氧化物)企业需要淘汰稀土产能 10.371 万吨。其中, 来自内蒙古的企业最多, 为 15 家, 涉及产能 6.221 万吨, 占第二批所淘汰稀土产能的六成。

这是国家层面第一次公布稀土淘汰的具体企业名单和产能。此前, 在各地的公布的淘汰落后和过剩产能名单中, 曾列出过稀土企业。

对于列入淘汰落后和过剩产能的企业, 工信部再次要求有关省(区、市)

要采取有效措施, 在 2014 年年底前关停列入公告名单内企业的生产线, 拆除相关主体设备, 确保不得恢复生产和向其他地区转移。

不过, 看似严厉的稀土产能淘汰, 实际也跟治理钢铁产能类似, 不排除“僵死产能”充数的情况。

同日, 一位内蒙古稀土企业高层就向记者表示, 尽管很多地方列出了淘汰产能企业名单, 但这里面有很大一部分属于转型或者已关停的企业, 让稀土行业的淘汰工作大打折扣。他说, 名单中列出的很多生产线设备, 很多企业早已变卖掉或者弃用了, “既然是落后产能的企业, 势必缺乏竞争力, 你不淘汰它, 市场就把它淘汰了。”他说。

## 铅蓄电池: 17 家企业上榜

上述名单同时显示, 安徽、江苏等 7 省的 17 家铅蓄电池企业合计 1536.7 万千瓦时产能也将遭到淘汰, 其中极板产能 970 万千瓦时, 组装产能 566.7 万千瓦时。

实际上, 2012 年, 在工信部当时公布的 19 个工业行业淘汰落后产能企业名单中, 铅蓄电池就位列其中, 虽然首次被列入名单, 但整顿幅度较大, 当时共有 92 家企业被列入整顿范围。彼时, 铅蓄

电池行业整顿风暴已持续一年之久: 2011 年 5 月, 国家环保部关闭取缔了铅蓄电池生产企业 348 家, 停产 140 家, 停产整治 160 家, 3 个月后, 国家环保部又公布了全国铅蓄电池企业名单和整治结果。全国共 1930 家铅蓄电池企业中, 被关停的占 82%。

但强力整顿下的铅蓄电池行业, 一些落后产能依然能找到生存空间。

有行业人士表示, 这几年, 国家和地方政府陆续发布很多铅蓄电池行业整顿通知文件, 但在实际执行过程中效果低于预期, 出现被关闭的产能向外转移, 白天整顿, 晚上生产等现象。

为杜绝这些现象, 国家环保部加强了对铅蓄电池和再生铅企业环保核查工作。截至目前, 国家环保部于 2013 年 4 月公布首批合规名单, 历时近一年半共确定第三批名单, 入围企业共有 50 家, 其中第一批 10 家, 第二批 14 家, 第三批 26 家。

根据此前公布的《关于促进铅酸蓄电池和再生铅产业规范发展的意见》, 铅酸蓄电池和再生铅行业已经作为国家淘汰落后产能的重点行业, 2015 年底前淘汰未通过环境保护核查、不符合准入条件的落后生产能力。

(来源:第一财经日报)