

【会员单位介绍】

上海冀中鑫宝能源进出口有限公司

公司从事货物与技术的进出口业务，精细化工产品、化学原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、机械设备、电气仪表、矿产品（除专控）、有色金属、建材及光学材料、金属材料、商用车及九座以上乘用车、石油制品（除成品油）、燃料油（除危险品的销售）、从事煤化工领域内的技术服务、预包装食品（含酒、不含熟食卤味、冷

冻冷藏）、危险化学品（范围详见许可证、凭许可证经营）的批发。

地址：上海市浦东新区浦东南路500号11楼C-1单元
负责人：徐峰
联系人：李绵
电话：021-50277106
传真：021-50277107
网址：www.jzyny.com

中国将公布环保达标的铝冶炼厂名单

据港媒消息，中国计划公布环保达标的铝冶炼厂名单，被列入名单的企业将得到政府在削减成本方面的支持，而落选企业则可能被迫削减产出，因其竞争力将减弱。

中国是全球最大的铝生产国和消费国，中国铝产量下滑有助于支撑国际铝价。今年以来，全球铝价已累计下跌超过8%。

工信部正积极准备，上周工信部公布了钢铁行业的环保达标名单。上周，工信部公布了首批45家符合《钢铁行业规范条件》的钢企名单，但包括河北钢铁(2.34, -0.03, -1.27%)集团和首钢集团旗下钢企在内的河北省钢铁企业无一上榜。

业内分析认为，第一产钢大省河北遭遇如此尴尬，或与“雾霾天气”下的环保压力有关。

一位在北京参加会议的消息人士称，“工信部尚未拟定（铝冶炼厂名单），但将在年内公布。”他补充到，进入名单的冶炼厂将得到政府支持，例如在电费以及贷款方面。

大型冶炼厂的消息人士称：“落选企业则受到不同的待遇，例如从当地银行得到的贷款将减少。”

他补充称，落选企业的竞争力将下降，若国内铝价维持在低位，将导致其被迫削减产出或关闭。

这位消息人士称，与钢企一样，铝冶炼厂名单将包括一些大中型企业，能满足环保及节能标准。

削减产出
中国铝价徘徊在近三年低位附近，因经济放缓抑制需求。上海期交所近月期铝合约周五报每吨14,650元人民币，今年以来已累计下跌超过3%。

铝价一直维持在低位，尽管在2012年11月和2013年3月的两次招标中，国货局共从冶炼厂买进40万吨铝。

消息人士称，在本周初的会议上，一些大型冶炼厂就协同削减产出的可能性进行了讨论，旨在限制供应及提振价格，但生产成本和各地政府要求具有差异，意味着这一想法无法实施。

安泰科的一高级分析师称，2013年迄今，约有70万吨铝闲置铝产能。

贵州省一铝冶炼厂厂长称，鉴于一些加工原铝用于自身半成品加工的企业削减产出，预计目前的闲置产能总数已触及100-120万吨。

基于国家统计局的产量数据，中国2月的运转铝产能超过2,000万吨。

目前，中国每年的原铝产能超过2,300万吨。（来源：长江有色金属网）

根据通知，自今年4月1日起，取消液压支架等装备进口关键零部件及原材料免税政策；调整直流输电设备、交流输电设备等技术规格要求；调整六氟化硫断路器、串联补偿装置、PTA工艺空气压缩机、大型空分设备、刮板输送机、刮板转载机、混凝土泵车、等离子切割机装备的进口零部件清单。

分析认为，进口免税将有效提振国内光伏制造企业的光伏电站投资者的信心。去年12月，国务院常务会议发布五项促进光伏产业健康发展的政策，其中一项为完善中央财政资金支持光伏发展的机制，光伏电站项目执行与风电相同的增值税优惠政策，即由17%下降至8.5%。不过业内期待已久的增值税减半政策的具体实施方案和细则还没有出台。（来源：中国能源报）

1、上周行情回顾

上周伦铜触及7330美元长期支撑线后，出现小幅反弹，并突破下降通道的上轨。周五铜价在黄金大幅下跌的带动下，又回落至前期下降通道当中。从走势来看，将再次考验7330美元支撑位，如果跌破技术上将有形成头部形态的可能性。

伦铜现货水维持在约30美元，沪铜现货与主力八月份合约价差较上周出现扩大，达到450元左右，现货铜市场与期货市场预期存在差异，期货市场参与者更加不看好后市。由于周一是沪铜4月合约最后一个交易日，基础逐步收敛，周五现货转为贴水10元。

伦铜周末库存为593,650吨，比上周末增加14,050吨。周末公布的上期所库存228,290吨，比上周减少13,653吨；其中，保税库存为52,238吨，占库存总量的22.9%，较上周减少393吨；完税库存减少13,260吨。

2、主要影响因素分析

2.1 周一国内公布一季度宏观经济数据，GDP增加7.7%；规模以上工业增加值3月同比增长8.9%。国家统计局周一公布了3月份的宏观经济数据，一季度GDP增加7.7%，低于去年同期的8.1%，也低于四季度的增速，也明显低于市场预期8.0%。

一季度规模以上工业增加值同比增长9.5%，增速比上年同期回落2.1个百分点。3月份同比增长8.9%，同时要公布与铜相关的行业情况，十种有色金属增长10.6%，汽车增长13.5%。一季度规模以上工业企业产销率达到97.2%，同比下降0.2个百分点。房地产开发投资同比名义增长20.2%，同比回落3.3个百分点。房屋新开工面积同比下降2.7%。房地产开发企业土地购置面积同比下降22.0%，降幅分别比上年同期和上年全年扩大1.81和2.5个百分点。

低于预期的GDP和工业增加值，让铜价日内出现大幅度下挫。尤其是房地产新开工面积和房地产企

中国一季度宏观数据低于市场预期 促铜价下挫

铜周报(4.08-4.12)

业土地购置面积的下降，预示着未来几个月房地产行业对有色金属的需求将会放缓，甚至会出现负增长。

2.2 媒体报道嘉能可和托克大量囤积铜库存

近期伦铜库存持续增加，由年初的32万吨增加至目前的59.3万吨。不仅市场猜测，不断增加的铜库存背后是否存在着库存被集中控制的可能。以目前库存量与世界三大交易所持仓比值来看，铜价的压力不言而喻。

据报道，嘉能可和托克两家大型商品交易商已经将全球铜供给中的相当部分囤积在自己的仓库里，并出高价让铜库存流入到自己掌控的仓库。这也意味着这部分铜库存很难流通过到市场上来。

铜库存集中状况不禁让市场担忧铜价会与铝一样。据报道，安特卫普仓库铜出库需要时间长达25周，新奥尔良需要18周；而柔佛(Johor)需要六周。市场传闻嘉能可的仓储子公司Pacorini Metals Group近几个月来一直吸引更多的现货铜进入其柔佛仓库。今年年初，Pacorini开出LME基准价格上浮120美元/吨的价格，这比需铜量最大的中国要高20美元。

3、后市展望

作为全球最大的铜消费国家的中国，一季度宏观数据低于预期的表现将给铜价带来压力。尤其是与铜相关的下游行业的走弱。目前铜价处于长期技术支撑位附近，如果击穿此位置，技术上将面临进一步的下跌。

媒体报道的嘉能可和托克支付高价吸引铜库存值得注意。如果存在库存被操控的状况，将会使得铜价变动增减不确定因素。人为操作价格的可能性将增强。（供稿：申银万国期货）



有色价格暴跌 部分下游行业受益有限

自上周五以来，国际有色金属价格持续暴跌。上周五贵金属市场暴跌4.1%，带动大宗商品纷纷跳水。目前金价最高点跌幅已超过20%。业内人士分析，在此轮有色金属下跌的行情中，上游原材料供应商利润承压，而下游部分企业在原材料采购方面迎来利好。但有分析人士表示，考虑到有色金属价格整体走低可能伴随市场需求的下降，市场规模缩小则可能对下游企业形成负面影响。

供大于求带动有色下跌
上周五贵金属市场暴跌4.1%。其中，黄金价格距最高点已下跌超过20%，意味着黄金已进入熊市周期。统计数据显示，上周LME三月期铜、铝、锌、镍、锡和COMEX黄金分别下跌0.01%、1.75%、0.48%、3.89%、0.63%和6.21%。从周一行情观察，有色金属价格下跌走势仍在继续。

对于有色金属价格下跌的原因，市场人士认为，全球经济的走弱，以及中国经济发动机效应减弱是主要原因。统计数据显示，一季度我国GDP增速为7.7%，低于市场预期。剔除通货膨胀的因素，中国经济增速呈继续走弱的态势。在经济回落的背景下，对资源类金属的需求必然减少。

分析人士认为，有色金属行业的一个

症结是产能过剩。由于此前大宗商品价格持续上升，导致上游供给不断增多，行业总体处于供大于求的状况。由于近年来全球经济规模持续萎缩，市场对前期产能的消化仍需要一定时日。对于有色金属价格的后市走势，分析人士认为，考虑到目前全球经济难言全面复苏，中国经济增速又面临下滑，未来有色金属价格仍将是波段式下跌趋势。

需求下降对冲成本走低
有色金属价格下降将对其上游的行业构成严重冲击，相关企业净利润面临严峻挑战。不过，部分下游行业的采购成本有望受益。

从产业面观察，电线和电缆行业需要采购大量的铜作为原材料，白电行业也是如此。自一季度以来，铜价的跌幅接近10%，这将对下游企业的采购成本构成一定利好。在细分行业，如生猪科技这样从事覆铜板产品生产的企业的未来的采购成本有望降低。

业内人士表示，尽管下游行业的采购成本有望在有色金属下跌行情中进一步降低，但考虑到目前市场需求不足，其对企业利润的贡献仍有待观察。在中国经济增速低于市场预期、下游行业蛋糕整体缩小的背景下，仅靠原材料成本的贡献，其利润恐仍将难言乐观。（来源：中国证券报）

美科学家首次研制出稳定的单原子层锗

据报道，美国科学家首次成功制造出了单原子厚度的锗——单锗(germanene)，有望取代硅用于制造更好的晶体管。

为了解决单原子层锗的性能不稳定的问题，俄亥俄州立大学化学系的戈德伯格团队首先制造出了多层的锗晶体，并在每层之间挤入了一些钙原子，接着用水将钙溶解，并用氢原子填满留下的化学键，最后剥下了单层锗。

填充了氢原子的单锗的化学稳定性比传统硅要好，不会像硅那样在空气和水氧化，这就使得单锗很容易使用传统的芯片制造技术进行处理。而且，单锗拥有“直接带隙”，这意味着它很容易吸收或释放光，使得单锗能在光电子学领域大有作为。

科学家们的计算表明，单锗的电子迁移率是硅的10倍、传统锗的5倍，因此有望用于制造高能计算机芯片。

（来源：中国科技网）

晶须增强镁基复合材料制备技术获进展

由青岛大学与新西兰奥克兰大学合作完成的国家国际科技合作计划专项“晶须增强镁基复合材料制备技术及成型机理研究”，近日通过青海省科技厅组织的专家验收。

据了解，该项目发展了低成本晶须增强镁基复合材料制备装备；发现了镁基复合材料在200-350℃温度范围内的变形机制为晶格扩散控制的位错攀移蠕变机制；通过在变形过程中外加应力和热循环环境，诱发了复合材料的超塑性；确定了氧化锌对晶须表面处理的工艺，优化了复合材料的制备技术，制备出强度高塑性好的氧化锌涂覆硼酸镁晶须增强镁基复合材料；引进了高成型性镁合金制备技术，获得了在镁基复合材料表征方面的技术支持。目前，该项目已取得具有国际先进水平的科研成果和国家发明专利各1项。（来源：中国工业报）

阳煤集团研制出新型铝电解槽打壳锤头

近日，阳煤集团电解铝分公司自主研发的新型铝电解槽打壳锤头成功申请了国家实用新型专利。

该锤头针对电解槽打壳锤头寿命短、质量差、更换频繁等问题，在锤头结构和材质方面进行创新，新型锤头具有耐高温、耐磨损的特点，使用寿命由原先的3个月延长为12个月，节约了打壳锤头的钢材用量，减少了职工频繁更换锤头的工作量，具有明显的经济效益。

（来源：阳煤集团网）

《上海有色金属信息》周报编辑

主编：史爱萍
编辑：许寅定、虞敏端
电话：021-56030072
传真：021-56666885
地址：上海市花园路84号C楼3层
邮编：200083
E-mail:xyw@csnta.org
E-mail:yymr@csnta.org

部分设备进口免税 光伏业再发政策“红包”

最近，光伏利好政策不断，继国家发改委下发《光伏上网电价征询意见稿》之后，日前，财政部、工信部、海关总署、国家税务总局联合发布《关于调整重大技术装备进口税收政策有关目录的通知》，光伏设备和直流输电设备、大型环保及资源综合利用设备、煤化工设备等位列其中。

通知表示，根据国内相关产业发展情况，在广泛听取有关主管部门、行业协会及企业意见的基础上，经研究决定，自今年4月1日起，对目录中所列的装备及其关键零部件、原材料进口免征关税和进口环节增值税。

目录中提到的太阳能设备包括：晶硅太阳能电池生产用全自动印刷、烘干、烧结、测试分选系统（硅片/多晶、单晶）尺寸：156mm×156mm；太阳能级单晶炉、多晶硅铸锭炉、单晶炉投料量≥150KG；多晶硅铸锭炉一次投料量≥800KG；扩散炉（硅片/多晶、单晶）尺寸：156mm×156mm；铜铝镍锡(CIGS)薄膜太阳能电池硒化、热处理（基板尺寸0.6×1.2m；最高温度≥500度）。其中，后三项为此次新增设备项目。此外，享受此次政策的新增设备还包括：直流场设备（±800kV及以上）；生活垃圾分选成套系统装备（分选精度≥98%，分选率≥90%）。