

【镍钴会员之家】

# 上周金属镍市场回顾及下周行情预测

## 上周 LME 金属镍库存变化情况：

2013年11月18日	244614吨, 减少204吨;
2013年11月19日	244938吨, 增加324吨;
2013年11月20日	247638吨, 增加2700吨;
2013年11月21日	248550吨, 增加912吨;
2013年11月22日	249138吨, 增加588吨。

### 上周总结：

上周(11.18—11.22)中国 PMI 和欧元区的 PMI 纷纷下降,并且低于之前的预期,反应出制造业的持续萎缩,LME 镍库存的持续攀升也给价格造成了巨大的压力,目前库存量继续创出历史新高,令市场担忧现货的供应过剩。但是,确定在明年2月份上任的美联储新主席耶伦却给市场带来了一丝希望,投资者对于货币紧缩的担忧有所减弱。目前中美等主要世界经济的宏观面形势喜忧参半,在接近年末的一个多月时间里,中国的经济结构调整措施将会是影响金属价格走势的重要因素。技术面上,整个上周伦镍价格走势均线持续下跌,在周四更是创出近期跌势的最低点13405美元,在最后的两天跌势稍有缓和,但并未跟随铜价出现较大幅度的反弹,弱势逐渐显现。

### 下周预测：

本周(11.25—11.29)是11月份的最后一个交易

周,消息面继续平淡,除去欧元区的10月份失业率和美国的11月消费者信心指数外没有重要的经济数据发布。从技术面上来关注,上周镍价和铜价出现了较为明显的分歧,一方面 LME 的库存情况下,铜库存减少镍库存持续增加成为了影响价格走势偏差的重要因素,另一方面,前几周铜价出现了单日较大幅度的下跌,价格偏离均线较远,吸引了一部分的低位抄底多单进场,但是镍价一直是处于小幅下跌的通道中,并未有较大幅度的价格变化,投机多单无法选择合适的人场价格。从上周末的价格走势来看,镍价在周四创出近期新低之后,收出了一根较长的下影线,周五价格稳定在13500美元附近,因此,本周预计在铜的持续反弹之后镍价将会改变持续下跌的走势,在短期内出现一定幅度的反弹,但是反弹高度相对有限,上方13600—13800美元区间的压力较大。本周的操作上,投资者在上周日均线附近的空单应当逐渐离场,13500美元附近可以轻仓多单介入,密切关注本周铜价的走势,如果铜价持续反弹,多单可以一直持有,反之在13800美元附近可以适当止盈之后继续观望。

本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)

## 【公平贸易】

# 马来西亚对日韩镀锡板征最高9.78%反倾销税

马来西亚贸工部发布公告,对进口镀锡板产品(该国海关税则号为721012200)反倾销调查案做出终裁,裁定自2013年11月16日起对来自中国和韩国的镀锡板产品征收为期5年的反倾销税,中国出口产品将被加征0至9.78%的税。

(来源:商务部网站)

# 美商务部终裁决定对中国产硅砖征收反倾销税

美国商务部21日宣布终裁结果,认定从中国进口的硅砖产品存在倾销行为,同时宣布将对相关中国生产商和出口商征收反倾销税,但税率较初裁时有所下降。

美国商务部认定中国产硅砖产品倾销幅度为63.81%至73.10%。根据终裁决定,天津新世纪耐火材料有限公司等4家中国企业将被征收63.81%的反倾销税,而其他中国生产商和出口商将被征收73.10%的反倾销税。

此项终裁决定的税率低于美国商务部6月份作出的初裁结果。当时,美国商务部拟对上述4家中国企业增收84.89%的反倾销税,而其他中国生产商和出口商的反倾销税率为91.16%。

(来源:证券时报网)

# 警惕高端铝材产能过剩

近年来接二连三上马的项目使得铝加工投资热度依旧不减,且高端铝材过剩问题也开始凸显。

## 铝加工投资热度不减

“有色加工投资热度依然不减,2012年有色金属加工完成投资额1622.5亿元,相当于2005年的7.8倍。”中国有色金属加工工业协会铝部主任宋禹田日前在出席由上海铝业行业协会主办的“第六届中国长三角铝业高峰论坛”时如是表示。他指出,“十二五”铝加工在建拟建项目近百项,总投资2000多亿元,其中在建拟建平轧材项目50多项,总投资1100亿元。

不断升温的投资热情促使项目纷纷上马,由此带来的同质化竞争激烈及效益的下滑。

“近几年,中国铝加工受到热捧,新项目上的过快,甚至出现了高水平重复建设,导致市场空前惨烈。”宋禹田说。

惨烈的市场竞争令一些企业开始大打价格战,其直接后果是装备水平提高了,产品质量提高了,产品订单增加了,产品成本上升了,但产品的加工费下降了,效益下降了。

中国有色金属加工工业协会数据显示,2012年中国铝加工产业实现利润307.8亿元,在产量同比增长14.6%的情况下,利润只增长了4%。铝加工业盈利水平不容乐观。

## 高端铝材产能过剩

随着中低端产品加工费的下滑,同质化竞争的激烈,人们又将目光投向了附加值更高的高端航空铝材及汽车板。但随着投资的一拥而上,这两大领域也面临着产能过剩的问题。

据去年在中国常州投资建厂的诺贝丽斯(中国)铝制品有限公司董事总经理刘清介绍,该公司12万吨汽车“白车身”生产线预计将于明年下半年开始供货;此外,日本神户也决定在天津投资“白车身”生产线,另有两家国内的企业也有投资计划,上述四条生产线全部建成后,预计年产能可达50万吨。而目前全球汽车“白车身”用铝需求不到50万吨,仅中国的产能即可供应全球的需求,到市场的竞争激烈程度可想而知。(来源:中国有色金属报)

# 我国铜产业结构渐趋优化 但冶炼投资仍大

“铜矿山和加工投资增长幅度明显高于冶炼,铜产业结构总体朝继续优化方向发展。”在日前召开的黄金产业与市场发展峰会上,中国有色金属工业协会金属部主任兼协会铜业分会秘书处常务副秘书长段绍甫如是说。同时,他指出,虽然我国铜资源及产品仍然短缺,但目前国内计划和在建(含扩产改造)铜冶炼产能整体发展态势强劲。如任其发展,中国铜冶炼很有可能步铝、铅锌后尘。

段绍甫说,我国铜行业投资目前总体保持增长态势。今年1-9月,铜行业完成固定资产投资741亿元,其中,铜矿山投资177亿元,同比增长4.55%;铜加工投资380亿元,同比增长17%;铜冶炼投资184亿元,同比增长4.36%。可以看出,矿山和加工投资增长幅度明显高于冶炼,铜产业结构正在趋于合理。

就我国铜行业目前面临的形势,段绍甫进一步分析说,2013年,我国铜行业销售收入继续增加,但经济效益却下降明显。2013年1-8月份,铜行业实现销售收入1

万亿元,较去年增加1500多亿元,占有色金属销售收入的38%;而同期铜行业实现利润234亿元,较上年同期减少22亿元,销售利润率为2%,比去年同期下降了1.4%,而铜冶炼业销售利润已下降到1%以下。

从消费情况看也并不乐观。就国内而言,尽管我国有“全球制造工厂”之称,但随着中国经济增长方式的转变,特别是第二产业比重逐步下降,人民币对外升值步伐加快,劳动力成本、环境保护投入增加等,将促使中国铜产业以前拥有的相对比较竞争优势逐步减弱,国际铜产品的涌入将不可避免,特别是技术进步和替代将会减少产品对铜的需求。因此,预计中国对铜的消费在短期内还会保持一定的增长,但消费强度将明显减弱,增长空间十分有限。中国铜消费将逐步趋于饱和。

从生产方面看,我国铜生产成本日益提高,竞争优势逐步削弱。原材料、能源价格特别是劳动力、财务费用等不断上升,特别是汇率的快速攀升,将导致国外低

成本铜及产品涌入。日益增加的环保治理投入,将使我国铜产业过去具有的低成本等相对比较竞争优势不复存在。

对于铜冶炼的发展趋势,段绍甫不无担忧地说,我国目前计划和在建(含扩产改造)铜冶炼产能超过200万吨,整体呈现2008年全球金融危机前我国铝冶炼业的发展态势。如果任其发展下去,中国铜冶炼很有可能步铝、铅锌后尘。

对于未来铜工业的发展方向,他表示,当前,中国铜工业正处于转型升级的关键时期,未来几年我国铜行业的发展趋势是:矿山装备数字化、冶炼企业大型化、加工品种精细化、再生行业规范化。发展重点是:更加注重提高资源保障能力;更加注重依靠技术进步,不断提升节能减排和环境保护的能力;更加注重新产品开发,优化产品结构,不断满足战略新兴产业发展的需求;更加注重资源的综合利用,不断提高由铜工业大国向强国转变的目标。(来源:中国有色金属报)

# 申城启动机动车废蓄电池示范性回收

汽车工业已成为我国经济的支柱产业之一,机动车及电动车保有量在逐年增长,但各类机动车废旧蓄电池的回收却依然存在管理空白。商报记者昨日就从事环保产业协会获悉,目前本市有90%的蓄电池含铅废硫酸液违规倾倒。为此,市环保产业协会首次启动了蓄电池示范回收调研平台,将以高于非法回收市场的价格,面向社区、4S店、汽修厂展开示范性公益回收。

据统计,目前上海机动车及电动车保有量在550万辆以上,这些车辆的蓄电池的设计寿命一般在3-4年,经过一次更换后,使用寿命就会缩短至2年左右。如果是出租车那样高频率使用,则单班车使用寿命在1年出头,双班车在8-10个月。由此一来,每年废蓄电池新增量约8.5万吨。

据了解,在每年新增的废旧蓄电池中,合法收集不足10%,大部分被非法转移到了外省市。这造成90%的含铅废硫酸液被违规倾倒在本地,年倾排量约7000吨,历年累积5万吨以上,废硫酸液倾倒在重金属-铅的排放量也十分惊人,严重污染了上海的水体和土壤。

正是面对上述严峻的行业形势,市环境保护产业协会昨日起正式与上海鑫云贵稀金属再生有限公司展开合作,该公司是本市唯一一家有资质的合法回收废铅蓄电池再生利用企业。他们联合共建“废铅蓄电池回收中心”,推出了65元/个的有偿回收行业指导价。既确保了广大车主的利益,又能兼顾整个处置过程的环境保护问题。

市环保产业协会副秘书长李伟表示,下一步本市还将启动“车用废铅蓄电池社区备案制示范回收调研平台”,开展该项目的首次深入调研,倡导通过该平台征询社区终端车主注册登记合法有偿回收意向,起到对上海车用废铅蓄电池正确回收利用导向作用。

同时,不少与会的专家还建议制定上海市废铅蓄电池回收管理办法,铅酸蓄电池销售企业实现备案制,建议对4S店、门市部、修理铺制定“以旧换新”的销售原则,确保每个蓄电池“终身环保管理”。(来源:上海商报)

# 陕西近3年累计新增铅锌56.84万吨

近日,陕西省找矿工作取得新突破。2011年以来,全省矿产勘查累计投入资金46.82亿元,新发现矿产地18处,其中包括5处大中型煤炭矿产地、4处小型金矿产地。

陕西省通过争取多元投入,开展矿产资源潜力评价及地质基础科研,基本摸清了全省主要成矿带分布及主要矿产“找矿”潜力。

截至今年10月,全省新增矿产资源储量:金143吨、煤炭336亿吨、油页岩300亿吨、铅锌56.84万吨,钒50万吨、锰188万吨,潜在价值约1.8万亿元。(来源:国土资源报)

# 中铝青海分公司试制出高镁铝合金产品

近期,中国铝业青海分公司铸造厂成功试制出5083高镁铝合金。

由于5083铝合金镁含量较高,熔体表面氧化膜疏松,导致主要成份烧损严重,给配料工作造成困难,同时熔体氧化膜致密性差,在铸锭表面易产生氧化、夹杂等缺陷,引起铸锭表面产生裂纹。针对此难题,该厂及时组织技术人员进行攻关,提高氧化膜致密度,以降低镁的烧损。为了更好地将镁加入熔体中,在操作前彻底清除熔体表面浮渣,及时在熔体表面覆盖熔剂,为了提高配料精度,该厂要求配料人员在配制5083高镁合金时,使用新的添加剂,提高配料的成功率。他们还结合高纯生产的关键环节,及时制定了工艺环节跟踪表,由分厂技术人员每天按照工艺要求,对生产进行跟踪,记录生产数据进行反馈,使质量缺陷及违规操作得到了及时纠正。

目前,该厂共生产5083高镁合金310吨,产品质量全部合格。(来源:CNAL)

# 云南沾益两个铝业一体化项目投资

近日,坐落在云南沾益县白水镇的曲靖李裕碳素有限公司13.8万吨/年阳极碳素项目暨沾益县瑞丰铝业有限责任公司20万吨/年铝合金生产项目点火投产。

曲靖李裕碳素有限公司13.8万吨/年阳极碳素项目,主要生产销售铝用阳极碳素制品,生产规模2×10万吨/年铝用阳极碳素。工程整体完工投入生产后,可实现工业总产值(按现价计)35.5亿元,税利1944万元。沾益县瑞丰铝业有限责任公司20万吨/年铝合金生产项目总投资4800余万元,建设规模为年产20万吨铝合金项目。主要产品铝棒加工为铝型材后广泛应用于汽车制造业、航空航天业等领域。

(来源:商务部网站)

## 《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