

# 新潮期货“2017年第三届中国产业经济论坛”召开 协会协办有色金属产业论坛

本报讯由新潮期货有限公司主办的第三届中国产业经济(国际)论坛于3月8日在浦西洲际国际酒店顺利召开。本次论坛主题为“大宗商品市场机遇与商业模式创新”,共设有有色金属、黑色金属、贵金属、能源化工、农产品、软商品、期权 & 运用等七个产业分论坛。上海有色金属行业协会是有色金属产业论坛的协办方之一,协会副会长兼秘书长刘秋丽出席此次论坛。

论坛上,新潮期货董事长马文胜首先作主题致辞。瑞士信贷董事总经理陶冬、敦和投资策略总监徐小庆等重磅嘉宾做主题发言,安泰科、阿拉丁、山东黄金等多家机构针对有色、黑色、贵金属、化工、农产品、软商品中的热点品种、热点问题进行深入探讨,通过行业、市场专家们的头脑风暴,剖析行业困境,梳理行情逻辑,寻找市场机遇。

## 全球宏观:警惕通胀抬头 商品或呈宽幅震荡走势

瑞士信贷董事总经理、亚洲首席经济学家陶冬表示,过去10年通胀的故事基本消失,现在却又慢慢抬头。但今年中国经济增长环境在过去30年中是最好的,目前中国经济已经触底反弹。

陶冬认为,每个国家通胀的原因不一样,美国有工资上涨、医疗成本上涨等因素;中国则主要是因为去年一波原材料价格的上涨,下游企业已无法自行消化成本压力,预计2017年中国的通胀率将比目前市场预期更大;欧洲和日本通胀也在起来,但通胀压力基本来自进口通胀尤其是能源通胀,而不是内需通胀。

在他看来,拉动今年中国经济增长的动力包括三个方面,一是房地产市场,今年房地产的建设将加速;第二个是PPP,2017年PPP的建设将出现井喷式上涨,第三是PPI,即原材料价格的上涨,这是支撑中国经济止跌回升的第三个因素。

敦和投资有限公司宏观策略总监徐小庆则谈了对商品的看法。商品期货去年第四季度大涨的商品期货,近两周了时间急转直下,下跌行情从农产品、化工品开始向此前强势的有色金属、黑色系品种蔓延。这次调整,到底是牛市转为熊市的拐点,还是阶段性的回调?下跌的驱动力到底是需求不好,还是供给方面出现了问题?

从需求端来看,徐小庆认为,今年基建情况可能不如预期,房地产则可能好于预期。但在他看来,最近商品下跌最重要的原因不是需求端,需求端



上海有色金属行业协会

只是和原来乐观的预期相比略微弱了一些。只要今年不持续收紧流动性,应该就不会出现像2014年那种需求坍塌。

总体来说,他认为,商品今年会是震荡市,不过震荡区间可能比较宽,需求方面目前看还没有特别大的风险。

## 有色金属:铜价重心中枢上移,锌价重心将在二季度末回落

北京安泰科信息开发有限公司铜分析师何笑辉认为2017年精铜生产和消费增长速度均将放缓。他表示,铜冶炼产能扩张高峰已经过去,但国内对进口铜精矿的需求还将保持较快增长,因产能逐步释放

是需求端的支持。

阿拉丁铝业事业部经理王宏飞则分析了铝未来走势。她表示,目前全行业仍处于大面积、大幅度盈利之中,铝厂具备较强投产动力。而地方招商引资诉求强、优惠政策扶持,电解铝投资仍受鼓励。另外企业为提高竞争力,完善产业链诉求强,电解铝作为中间产品,不可或缺,而环保对产能影响短期难以预见,供给侧结构性改革并非单纯去产能。因此,2017年电解铝过剩基本是确定的。

供应快速扩张形成了长期隐患,给铝价带来了利空的影响。但王宏飞认为,今年的供给侧结构性改革及环保政策等频出也有望利好铝价。她预测,在多方因素交织影响下,2017年铝价或将出现宽幅震荡。

上海有色网铅锌事业部资深分析师孙寒冰则带来了她对2017年铅市场的看法。她认为,2017年精炼铅供需仍存缺口,不含再生铅缺口在45万吨左右,含再生铅缺口在20万吨,这将支撑铅价。她预计2016年末至2017年上半年铅价将维持强势,二季度末开始重心回落,维持高位震荡。她预计2017年LME三月区间2200-3000美元/吨,SHFE锌区间18000-26000元/吨。

整体来看,全球铜市场数字过剩,但铜精矿市场存不确定性;同时,宏观政治、经济、黑天鹅等因素都将对铜市场造成影响。他预计2017年铜价呈宽幅震荡走势,重心中枢上移,但单边牛市还缺乏基本面、特别

## 世界最轻金属材料“新型镁锂合金”被西安交通大学攻克

西安交通大学柴东朗教授及团队,通过向金属镁中添加金属锂,使其具备了低密度、高比刚度、高比强度的优异力学性能和减震、消噪的高阻尼性能,以及抗辐射、抗电磁干扰性能,代表了镁合金发展的技术前沿,被称为未来最为“绿色环保”的革命性材料。

与铝合金相比,同样大小,重量仅是铝合金的一半,但比强度高于铝合金。此外,这种新型镁锂合金的阻尼性能优异,是铝合金的十几倍,减震降噪效果好,在屏蔽电磁干扰方面表现突出。该材料已应用于我国成功发射的首颗全球二氧化碳监测科学实验卫星中的高分辨率微纳卫星上,大幅减轻了卫星重量,显著提高有效载荷,降低了发射成本。

## 美研发出全固态电池 能量密度/电池寿命提升

日前,德州大学奥斯汀分校机械工程和材料科学教授John Goodenough是锂离子电池的发明人之一,其领导了一个团队发明了一种快速充电的低成本全固态电池。研究人员称,新型电池提升能量密度,并增加电池寿命。

Goodenough教授称,研究人员使用固体玻璃电解质代替液体电解质,能防止金属晶须的形成。此外固态电池还能在零下20摄氏度的极端低温下工作。固态电池的能量密度是今天锂离子电池的至少三倍,充放电超过1200次。

## 中国万吨挤压机打破德国垄断 1000公斤铝锭瞬间变25米成材

中国自主研发的万吨级铝型材挤压机,没有用国外一颗螺丝钉。不仅是高铁、地铁、船舶上要用到的超大铝型材,也都可以用它来加工。

制造车身铝型材就像轧面条。今天要加工的铝锭,直径超过560毫米,重1000公斤。虽然从颜色上看不出有什么特别,但其实它已经被加热到500多度。只有这样,铝锭才能像面团一样保持相对柔软,最终挤压成25米长的铝型材。一列高铁的零部件多达10万个,中国高铁的研发,至少拉动着30万家零部件企业的发展,关系着冶金、轴承、型材、精密仪器等数十个高端装备行业的自主创新。高铁带动的产业响应能力正成为中国迈向制造强国的新动力。

## 《上海有色金属信息》周报编辑

主编:史爱萍  
编辑:许寅奕  
电话:021-33872553  
传真:021-56666685  
地址:上海市光新路88号203室  
邮编:200061  
E-mail:sap@csnta.org  
E-mail:xyw@csnta.org

## 【会议通知】

# 2017(12<sup>th</sup>) 上海铅锌峰会 火热报名中

2016 各方对中国经济的预判维持 6.5% 增速,中国经济将如何实现“改革”不“增长”的平衡? 2017 季季度可能会暴露的下行压力,反应到货币政策上会如何? 美联储加息路径如何,特朗普新政实施会让全球经济走向何处?

铅市场方面,海外矿闭坑减产,国内锌消费超预期增长,2016 年资金推波助澜,锌价单边走高开创下 9 年新高,2017 年将何去何从? 铅市场方面,2016 铅价运行在 12520-22940 元/吨,年内价格接近翻倍,不断刷新近年高位,2017 年铅价是否会延续疯狂? 抑或是狂欢之后留下一地鸡毛? 与此同时,国内环保如火如荼,供给侧改革持续推进,产业升级迫在眉睫,2017 年铅锌行业的风险不机遇何在? 敬请期待 2017 云南昆明第十二届上海铅锌峰会!

会议时间:5月19日-5月21日 云南昆明主办方:上海有色金属行业协会 上海有色网  
参会费用:普通参会代表:4600RMB/人 早鸟票:3680RMB/人(含资料及用餐,差旅及住宿自理)  
协会联系人:许寅奕 电话:021-33872553 / 13661724296 E-mail:xyw@csnta.org 史爱萍 电话:021-56660648 / 13817848242 E-mail:sap@csnta.org  
有色网参会报名:尧群祥电话:021-51595841 / 13681715643 E-mail:yaqunxiang@smm.cn  
曹娟娟电话:021-51595790 / 13564728530 E-mail:caojuanjuan@ly10000.com 详细日程请访问:www.csnta.org

## 2017年

# 中国铜产业链发展高峰论坛

地点: 中国·昆明

时间: 4月18-21日

主办方: 中国有色金属工业协会 朴忠投资集团

协办方: 云南铜业(集团)有限公司 YUNNAN COPPER GROUP CO., LTD.

会议亮点

- 150+铜产业核心圈高层汇聚共商发展大计
- 峰会/研讨/冶炼厂考察,直观纵览整个产业
- 产业金融双向合作, 投融资交互方法

报名费用: 4月1日前优惠报名 2800元/人; 4月1日后 报名 3200元/人(费用含注册费和会议期间所有正餐)。

会议日程

4月18日 全珠开班报到

4月19日 2017中国铜产业链发展高峰论坛

致辞: 中国有色金属工业协会相关领导 云南铜业(集团)有限公司高层

主题一: 纵览中国经济格局的现状和预期

主题二: 在汇率波动中把握铜市场潜在的机遇

主题三: 分析铜价走势背后变量因素和市场热点

主题四: 供给侧结构性改革为铜产业供应端带来的变化

主题五: 从白铜家电商行业透视铜新一轮补库存周期

主题六: 新能源汽车推动的锂电铜箔成长周期

主题七: “十三五”电力规划为铜消费是否带来新亮点

4月20日 2017中国铜产业链发展市场论坛

一、投融资框架专题: 如何搭建铜产业链研究框架

二、供需分析专题: 用数据透视铜产业供需结构

三、套利策略专题: 结合库存现货与盘面套利逻辑

四、物流金融专题: 物流金融到供应链金融及产业基金的转型升级

4月21日 云南铜业(集团)有限公司所属冶炼加工总厂参观考察

电话报名: 李铮: 13810164406 叶倩: 13911379429  
网络报名: www.cnmm.com.cn 微信报名: 关注“中国有色金属网”微信报名