

官方PMI与汇丰数据相悖

——铜5月报

上月行情回顾

伦铜在5月大部分时间处于区间盘整,在4月底创出6762美元低点后,单日强劲反弹。但达到7500美元后明显受到压制。回顾5月利好频现,自由港印尼铜矿事故迫使其停产,沪铜现货水高企,保税库和上期所库存持续下降,伦铜库存保持稳定,江铜等废杂铜减产或者停产传闻,国内出台新的铜冶炼准入条件征求意见稿,传闻国储购买20-30万吨精铜等,但铜价并没有出现额外强劲的表现。

伦铜现货维持30美元贴水,沪铜保持现货升水,5月上海有色网中间价最高达到475元,较4月份有明显的提升,月底在有大量进口的传闻出现后,现货铜升水出现回落,但仍保持在250元附近。5月伦铜月库存为60.85万吨,比上月末减少约1万吨。周末公布的上期所库存179,317吨,比上周增加2,693吨;其中,保税库存为48,493吨,占库存总量的27%,较上周减少52吨。上海地区仓库均表现下降。

主要影响因素分析及后市展望

首先,周末中国物流与采购联合会公布了5月中国制造业PMI为50.8,高于市场预期,前值50.6,与提前公布的汇丰中国PMI数据下降趋相悖。官方5月PMI数据向好,表明当前经济保持稳定。由于提前公布的汇丰数据低于荣枯线50,市场普遍预计官方数据将出现下降,然而官方数据出乎市场的预料。汇丰PMI和官方PMI的主要区别在于采集样本的不同,汇丰数据更多来源于中小企业,企业数约400多家,而官方数据包含面更广,更多涵盖国有部门和大型企业,数据来源于800多家。由于两个PMI数据相悖,有观点认为国有及大型企业经营状况好于中小企业,符合实际情况。由官方数据可以看出,与铜相关的行业总体表现平稳。

构成制造业PMI的5个分类指数3升1平1降。生产指数为53.3%,上升0.7个百分点,是本月PMI提升的主要动力。新订单指数为51.8%,比上月略升0.1个百分点。调查结果显示,反映制造业外贸情况的新出口订单指数为49.4%,虽比上月回升0.8个百分点,但仍位于临界点以下;进口指数为50.3%,比上月上升0.1个百分点。原材料库存指数比上月回升0.1个百分点,连续4个月位于临界点以下。主要原材料购进价格指数比上月回升5.0个百分点。生产经营活动预期指数为56.3%,比上月回落3.0个百分点,表明制造业企业对未来3个月内生产经营活动预期持乐观态度的比例有所下降。

由PMI分项来看与有色金属相关行业总体表现平稳,汽车行业走弱,计算机通信电子设备行业的向好。

其次,最新公布的CFTC持仓显示,4月23日非商业净空持仓为1.3万手,比上周公布的数据变化不大,其中,非商业多头持仓为3.87万手,非商业空头持仓为5.23万手。总持仓数量也由4月16日最高的16.6万手,比上周略有增加。

最后,中国供应与需求仍然是左右铜供求平衡的关键因素。此前被媒体报道江西铜业等冶炼企业因废杂铜高企而停产的报道,市场部分人士怀疑真实性,甚至认为江铜和金川囤积库存的可能性很高。这种观点存在有其合理性,因为国内冶炼企业面对价格下跌时,经常采取囤积企业库存的行为,或者提前进行设备检修。如果囤积库存的情况属实,结合保税库存由80万吨下降至60万吨以下,说明保税库存转化为国内冶炼企业库存。总体库存量并没有得到根本的消化。(供稿:申银万国期货)



上周金属镍市场回顾及下周行情预测

(镍钴会员之家)

上周LME金属镍库存变化情况:

2013年5月28日 179370吨,减少246吨;
2013年5月29日 179832吨,增加462吨;
2013年5月30日 180492吨,增加660吨;
2013年5月31日 179796吨,减少696吨。

上周总结:

上周(5.27-5.31)周一休市,LME只有四个交易日,欧美的工业数据和美国的初请失业金人数均在预期值附近徘徊,基本面对行情走势并未有太明确的指引。美国5月消费者信心指数到达六年高位,而5月中西部制造业活动也有所反弹,该数据强于预期,抵消了之前的通胀和消费支出减少的影响。整个5月份,伴随着美元的强势上涨,金属商品全线承压,上周LME镍的走势也完全符合此前的预测,周五的尾盘一路下跌14600美金,创出了14561美金的新低,但是急速突破下跌后LME镍买盘明显开始发力,成交量在部分空头盈利出局和多头抄底的影响下有所放大,持仓并未有明显变动,对于这种行情我们可以很明确地认为在14600美金附近的多空转换。再加上最近两周的LME镍库存并未有明显的增加,国内的镍铁价格也徘徊在成本价附近,下跌空间很小,所以,这一段时间的空头盈利行情基本上告一段落,开始转换思路。

下周预测:

本周(6.3-6.7)是六月份的开局阶段,将会有全球主要经济体的重量级数据,包括制造业PMI、美国非农就业数据等,对于经济基本面的关注将会成为行情参考的重要指标,焦点不断,但是也需要对于经济数据利空和利多的重要解读,美国非农数据如果大幅向好的话其实是对于金属市场的利空,投资者需要特别关注。技术面上,LME目前已经走出了一个明显的双底行情,前期的空单在14600美金附近盈利出局之后本周可以开始考虑轻仓布局多单,开仓价格在14800-14900美金区间内,目前LME铜率先发力,但是铜在60日均线下方会有较强的压力,继续上攻仍然需要成交量和持仓的配合,所以上涨行情可能会比较艰难,保守的投资者可以暂时观望,等待15000美金的突破。本周维持一个震荡偏强的看法,价格区间在14800-15300美金。

(供稿:上海溯宇金属材料有限公司 刘梦宇)

五部委约谈多家铝企 意政策倾斜产能过剩

中国有色金属工业协会上周三在北京召开国内电解铝骨干企业座谈会,共同探讨化解电解铝过剩产能和应对当前经营困难的措施和办法,国家发改委、财政部、工信部、商务部、海关总署5部委听取了与会企业的意见和建议。

有知情人士表示,参加会议的企业包括中国铝业、云铝股份、南山铝业等15家大型电解铝企业。座谈会后,五部委与中国有色金属工业协会再次召开了小范围的闭门会议。

上述知情人透露,与会企业建议国家坚持对电解铝产能的总量控制,合理规划,加强引导;建议国家建立专项基金给豫东、中南部电解铝产能退出企业支持和补偿,包括职工安置、企业转产、债务化解等方面;建议落实行业准入条件,实行差别电价,对不符合条件的企业实行惩罚性电价;建议加强政策引导,扩大铝应用,尽快出台全铝挂车和全铝货运列车车厢的支持政策,在电缆行业推广“以铝代铜”,在家具、建筑模板等领域推广“以铝节木”;建立国家和企业共同储备制度,希望国家扩大储备,同时支持企业建立商业储备;建议对铝产品进口关税适时调整。

该知情人表示,与会企业建议电解铝行业采取一系列化解过剩产能措施后,为防止贸易商跨市套利,适时取消暂定进口关税、恢复5%进口关税,适时调整加工贸易政策,抑制国际市场的冲击。据媒体之前的报道,早在4月10日,中国多家电解铝巨头企业聚集北京,讨论电解铝减产一事,但没有达成减产的结果,此次座谈会为上次会议的延续。

中国有色金属工业协会数据显示,2012年中国电解铝行业亏损面达93%。(来源:和讯网)

我国4月进口铝土矿创历史新高

中国海关数据显示,4月中国进口铝土矿总量为673.58万吨,同比增长29.72%,2013年1-4月,中国进口铝土矿总量为2065.04万吨,同比增加14.62%。此外,4月进口铝土矿港口CIF均价在51.21美元/吨,较去年同期上涨18.74%。

中国海关详细数据显示,4月中国进口铝土矿中,印尼矿为455.73万吨,同比增加0.84%,环比增加34.91%。澳大利亚矿石为133.02万吨,同比增加113.42%,环比增加70.05%。此外,4月进口印度

矿石为74.40万吨,而去年同期仅有约5万吨印度矿石进口。

据统计,印尼矿石单月进口总量已经接近2012年6月印尼限制原矿出口的水平。除此之外,澳大利亚矿石和印度矿石大量进入国内市场,增幅明显。

分析其原因,一方面,印尼官方仍未确认2014年是否完全限制原矿出口,中国国内氧化铝企业为防止后期原料不足风险,加大铝土矿的采购力度;另一方面,今年以来,山东魏桥及博赛矿业新建氧化铝产能投放,

对海外矿石需求进一步提升,也刺激铝土矿的进口总量迅速增加。

短期内,国内依赖进口铝土矿的氧化铝企业对国外三水铝土矿的需求仍为刚性,因进口矿石与国产矿石的非替代性,国内企业对进口矿的需求势必持续存在。其中印尼矿石具有价格低廉、品位优质、供应量大、商业操作成熟等优势,而其他地区矿石供应总量和品质均具有不确定性,令国内氧化铝企业在后期仍将维持较高的原料需求。(来源:中国工业报)

抓细节显成效 中铝上铜节能降耗获收益

本报讯 近年来,随着产能的不断扩大,铜加工行业竞争越来越激烈,加工费不断下降,加上国内外经济增长低于预期,价格低迷,铜加工企业的日子也日益艰难。如何在艰难的环境中求得生存,获得发展,一些铜加工企业如中铝上海铜业有限公司(以下简称“中铝上铜”)着眼于自身,挖潜增效,节能降耗,取得了不错的成效。

原料、辅料、电价等都是企业的硬成本,但中铝上铜以生产链为实施路径,注重日常生产中的每个细节,积极推动节能降耗,降低生产成本,取得了不错的成绩,1至4月份取得275万元的收益。

尽管今年以来,铜价走势低迷,但目前仍维持在五万元以上,占生产成本比重较大。中铝上铜从原料着手,通过精细化操作、控制

高价金属元素含量,从而降低原料成本,取得了超过预期的效益。如一工区进一步强化原料配料的控制,使黄铜在生产过程的铜成分控制在下限,减少了用铜量。今年1至4月铜成分控制共取得收益96.5万元。

电价也是铜加工企业一大成本消耗,上海地处经济发达地区,电价也居于全国前列,加重了生产企业的成本压力。但电价有峰谷之分,上海地区峰谷电价相差近4倍,如能合理进行好安排,也能节约一笔不小的电费开支。中铝上铜对可连续生产的大功率设备调整作业时间,在不影响生产前提下,避开峰电时间,用足谷电。今年以来,中铝上铜的平均电价下降了2.2分,节约电费41.6万元。

单一辅料在生产成本中占比不

大,但如能转变思维,也能有效降本增效。熔铸用石墨制品消耗费用占熔铸熔铸辅料消耗的较大比例,中铝上铜技术人员通过技术攻关和创新,浇铸技术的改进使石墨结晶器消耗降低,流槽采用新材料,寿命延长。今年1至4月实现收益113.3万元。

此外,中铝上铜还加强设备点巡检,杜绝跑、冒、滴、漏,降低油料消耗。以提高为抓手,再辅以主动更换密封圈、修理液压管路措施,液压油消耗大幅下降。1至4月份,仅降低油料消耗一项就实现收益33.8万元。

尽管上述举动涉及到的只是生产中的小细节,但细节中见成效,通过对这些小细节的重视,中铝上铜实现了降本增效,取得了不错的收益,增强了企业竞争力。

美研制出新式 大块共聚物太阳能电池

美国莱斯大学的化学工程师拉斐尔·维尔杜兹兹和宾夕法尼亚州立大学的化学工程师安立奎·戈麦斯领导的研究团队,研制出了一款基于大块共聚物的太阳能电池,尽管新电池的光电转化效率仅为3%,但仍然高于其他用聚合物作为活性材料的电池。研究人员表示,这种新形式的电池有望开启太阳能设备研究的新领域。

莱斯大学的研究人员发现,一种大块共聚物——P3HT-b-PFTBT可以分成16纳米宽的带。科学家们在165摄氏度下,在一个玻璃/锡锡氧化物(ITO)表面制造出了这种共聚物。

研究人员表示,一旦提高这种共聚物太阳能电池的性能,他们就会为其寻找长期的用武之地。

(来源:科技日报)

超级充电站年底覆盖全国 充电仅需30分钟

美国电动汽车制造商特斯拉首席执行官埃隆·马斯克表示,到今年年底时,该公司将在美国组建成一个超级充电站网络,届时公众将能够轻松驾驶特斯拉电动汽车由洛杉矶前往纽约。据悉,目前特斯拉该充电站网络仅有9个投入使用。

就目前而言,普及电动汽车的最大难题,就是缺乏一项低成本、高效率的电池技术。正因为如此,当前各类电动汽车充电后所跑里程数有所限制,充电时间也较长,而且汽车售价也比较昂贵。

马斯克承认,电动汽车单次里程数不长的缺点,导致不少潜在用户对依靠电池供电的电动汽车持谨慎态度。他称,在特斯拉超级充电站网络中,特斯拉电动汽车车主可在半路上为汽车充电,用时半小时,充电过程免费。

(来源:腾讯科技)

宽矿轻合金成功试制 超大规格镁合金板材

近日,宽矿集团轻合金公司150MN挤压机成功试生产规格为600mm×85mm的MB15镁合金板材。

该公司充分发挥150MN挤压机设备吨位大、挤压能力强、挤压精度高的优势,克服镁合金挤压难度大、安全性要求高等诸多困难,成功试生产镁合金板材,填补了国内超大规格镁合金挤压材生产领域空白,为该公司进一步研发高端产品,抢占市场高地打下了坚实基础。

(来源:宽矿集团)

《上海有色金属信息》周报编辑

主编:史爱萍
编辑:许寅寅、虞敏瑞
电话:021-56030072
传真:021-5666685
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