

【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(7.21—7.25):
镍矿市场:

上周国内镍矿市场整体报价下滑幅度较小,在15-20元/湿吨区间,成交仍寥寥无几,主要原因仍是下游需求不力所致。中高镍矿方面,以港口为例,近期中高镍矿市场主要以连云港地区居多,市场询盘尚可,但近期的终端需求不力是导致成交清淡的主因。天津港地区仍比较冷清。近期低镍矿价格持续下滑,港口现货供应较为充足,导致铁厂对于低镍矿积极性降低。近期中高镍矿市场主流成交价格仍然维持在1280-1290元/镍(出厂含税)的价格。铁厂迫于资金压力出货意愿较强,市场成交较为活跃。近期贸易商囤货较为积极。

上周外盘镍矿价格较为稳定,0.9-1.1%FE50上周下调1美金/湿吨,其余品位镍矿下调2美金。菲律宾近期雨季到来致使镍矿出货量减少,并且伴随国内传统淡季,镍矿市场整体需求不佳。国内部分囤货贸易商在5月份高点之时进口至国内镍矿到如今已亏损每吨40-50美金,近期期货落地风险较大,多数贸易商操作较为谨慎。

综述:本周镍矿市场整体仍将持续弱势状态,中高镍矿报价或继续回落,但回落幅度较小,主要原因还是下游需求不力,铁厂生产成本较高的情况下,压价必然存在。但近期铁厂出货较多,中高镍矿市场询价或增多。料8月中旬前中高镍矿价格或企稳。低镍矿市场,工厂订单月底即将结束,下一步钢厂或加大对中高镍铁的采购力度,低镍铁的替代优势目前来看并不明显,后续低镍矿价格仍以继续下探为主。

镍基料市场:

上周镍基料市场多呈现维稳的趋势,虽在上周五伦镍下跌创本月新低,

但中高镍铁市场并没有收到太大影响。铁厂多在等待新一轮涨势的来临。

如之前预料,中高镍铁价格继续横盘,但现货市场方面,铁厂涨价意愿都比较强烈,虽没有现货市场价格做配合,但沉寂一段时间的惜售现象小有抬头。同时,各铁厂原材料采购稍加力度,印尼政局已稳,解矿无望,铁厂皆想在新一轮原材料涨价前备货。贸易商方面,上周贸易商也陆续还是加大囤货力度,但采购比较困难。同期钢厂停产检修影响在逐渐缩小,同时下周新月份的钢厂采购继续也陆续出炉,成为近期市场风向标,整个中高镍铁市场蓄势待发。

镍铁品位	当前报价	本周均价	上周均价	涨跌	幅度
10≤Ni≤15	1280-1300	1286	1290	-4	-0.31%
4≤Ni≤6	1300	1300	1300	0	0%
6≤Ni≤8	1290	1290	1290	0	0%
1.6≤Ni≤1.8	2650	2730	2796	-66	-2.36%

而低镍市场我们可以看到,最近仍没有止跌的趋势。不同于中高镍铁市场,本次低镍铁回调已经前期上涨起点,下部将获得支撑。同时根据低镍铁行情滞后的原理,我们相信近期低镍铁市场将会止跌企稳。废料市场同中高镍铁市场行情比较相似,回调底部已经夯实,同时废钢市场货源偏紧,贸易商采购吃力,市场也普遍期待新一轮涨势来临。

本周因高镍铁价格没有显著变化,同时镍板市场报价也起伏不大,故高镍铁经济性维持不变,但随着八月份钢厂采购计划来临,同时钢厂停产检修题材日趋冷淡,我们相信钢厂对于采购高镍铁的积极性不会改变,变相利多高镍铁市场。

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)
2014.7.21	127100 左右	126500 左右	131000
2014.7.22	129500 左右	128800 左右	129000
2014.7.23	129500 左右	128800 左右	129500
2014.7.24	130000 左右	129400 左右	131000
2014.7.25	130500 左右	129800 左右	131000

上周印尼大选结果的公布以及国内经济数据的回升刺激了镍价止跌反弹,重回偏强格局中,市场镍价也跟随伦镍价格出现明显的回升。金川公司出厂价格在上周并未有较大的变动,只是在周内出现了小幅的调整,但是镍板市场价格在整周出现了较强的价格反弹,累计上涨3400元/吨。本轮镍价的止跌反弹也给贸易商心理上带来较大的支撑作用,整个上周成交之前有所好转,贸易商囤货意愿也逐渐回升,虽然终端需求仍然偏弱,但是随着市场投机者看多情绪的增加,仍然会对镍价有一定的支撑作用。上周有消息称国储对于氧化钨和钴实行了收储,该动作引发了市场对于其他工业金属收储预期的猜想,尤其是镍板的收储一直是市场关注的焦点,这也给镍板现货价格提供了一定的支撑。

本周伦镍将继续震荡偏强的走势,现货市场也将继续关注伦镍价格能否放量上行,但是总体预期仍然看好,这将有利于本周镍板的市价报价,贸易商看多情绪将会逐渐恢复,有利于现货价格的上行。

伦镍期货市场:

上周消息面上,国内公布的7月

汇丰PMI为52,创下了近两年的新高,对于金属市场产生了一定的利好。上周二,印尼公布了最新的总统大选结果,佐科威当选新一届印尼总统,其当选打消了市场对于印尼放松禁矿政策的猜测,只是在接下来境外投资者的投资保障问题上存在一定的担忧,大大增强了后市镍价上涨的市场预期,利好伦镍。从技术面来看,此前伦镍价格形态一度被下跌破坏,但随着消息面的支撑,价格反弹力度明显,出现“阳包阴”的走势,重新回到震荡偏强的格局。随着上周五的十字星收盘,目前伦镍价格仍然处于前期的震荡区间内,但是19000美元的支撑比较明显,整体走势偏强。

下周伦镍期货市场预测(7.28—8.1):

从技术面上来看,由于上周伦镍价格的反弹并未吸引大多数的投资者参与,市场仍处于观望中,因此持仓量并未有效配合价格的上涨,目前价格仍然处于19000—19600美元的震荡区间内。但是,上周五伦镍价格一度冲破上方所有的均线压力,最高到达19400美元,可以看出日内仍然有部分多头愿意在19000美元附近轻仓尝试,因此较之前的回落来看,日内成交量有小幅度的回升。本周预计价格仍然处于震荡偏强的格局,对于19200美元附近的多空争夺仍然会继续,因此本周投资者在技术面的关注重点应当放在成交量能否放大,关注在19200美元附近形成放量突破上涨,则后市继续上涨的概率比较大,投资者可以根据这一区间的成交量情况选择操作方式,放量突破则大胆做多,否则以轻仓尝试为主。

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)

我国首个千万吨级斑岩型铜矿床有望诞生

日前从中国铝业公司获悉,随着今年第一阶段勘探工程的结束,西藏多龙整装勘查区金龙矿区拿若和铁格隆南矿区那两个矿体预计将再增加至少300万吨铜资源量,从而使两个矿体控制的铜资源总量突破1000万吨。与此同时,这两个相邻矿段连为一体的趋势逐渐明显,有望成为我国首个千万吨级斑岩型铜矿床。

据悉,多龙整装勘查区金龙矿区是由国土资源部、西藏自治区人民政府、中铝公司三方合作找矿的国家级整装勘查区。金龙公司由中铝西藏矿业有限公司和西藏地勘局地质五队于2012年11月29日在青海格尔木发起成立,目前在西藏拥有9个铜矿“探矿权”。探矿权总面积592.61平方公里。(来源:中国国土资源报)

金属铈纳米带二维金属表面态研究获进展

近期,中国科学院强磁场科学中心田明亮研究员课题组在金属铈纳米带研究中取得了新进展。

研究人员在超薄的单晶铈纳米带中观察到具有典型二维特征的 Shubnikov-de Haas(SdH)量子振荡行为,同时低磁场各向异性磁电阻结果确认了薄样品中的量子输运行为来源于二维表面态。实验结果首次清晰地给出了Bi金属表面态且该金属表面态有可能是拓扑保护的。这一研究工作对深入认识Bi的表面态及块体单晶在强磁场下的各种量子行为具有重要的意义。相关研究成果发表在《ACS Nano》上。该项研究获得科技部“973”项目、国家自然科学基金及中科院“百人计划”项目的支持。(来源:合肥物质科学研究院)

华北第一座碲化镉薄膜分布式光伏电站并网发电

近日,在河北鹿泉市西村,华北第一座碲化镉薄膜分布式光伏电站并网发电。该项目利用的是杭州龙焱能源生产的具有自主知识产权的碲化镉薄膜光伏组件。据业内人士介绍,由于碲化镉薄膜组件受环境温度影响小,弱光发电特性优异,特别适合于在雾霾污染严重的华北地区安装使用。这座装机容量5kw、投资5万余元的光伏电站自试运行以来,即使在多云和雾霾污染非常严重的天气条件下,每天依然可以给用户带来20余度的家庭用电。(来源:中国能源网)

【公平贸易】中国光伏再遭美国劫:或影响20-30亿美元出口额

当地时间7月25日,美国商务部发表声明称,美方初步认定来自中国的晶体硅光伏产品存在倾销行为,为初裁中国大陸产品倾销幅度为26.23%至165.04%,中国台湾产品的倾销幅度为27.59%至44.18%。

基于这一初裁结果,商务部将通知海关和边境保护部门向相关生产商和出口商征收现金保证金。对于美国作出如此裁决,光伏业界早有一定心理准备,“最坏结果”或将影响中国光伏产品20-30亿美元的出口额。

2011年11月,美国已对中国光伏产品启动过“双反”调查,并最终裁定对中国晶体硅光伏电池及组件征收18.32%至249.96%的反倾销税,以及14.78%至15.97%的反补贴税。由于前一次中国大陆制造商通过采购中国台湾地区和其他市场经济第三国部件,最终在中国大陆组装组件的方式规避了“双反”,由此引发了本次“双反”调查的启动,连带中国台湾地区制造企业一同受到调查,以堵上漏洞。

今年1月23日开始,美国商务部对从中国进口的晶体硅光伏产品发起再次发起“双反”调查。今年6月发布的反补贴初裁结果认定,从中国相关产品存在补贴行为,补贴幅度为18.56%至35.21%。

根据程序,美国商务部将于今年12月做出反倾销终裁,美国国际贸易委员会将于2015年1月做出终裁。如果二者均做出肯定性裁决,认定中国输美晶体硅光伏产品给美国国内产业造成实质性损害或威胁,美

国海关将正式开征反倾销税。如此高额的反倾销关税将彻底令中国光伏产品在美国市场失去竞争力。

事实上,不仅仅是中国商务部和制造业企业对于这种贸易保护行为屡次表达抗议,敦促美方遵守法律规则和防止滥用贸易救济措施。许多受益于中国光伏产品的美国太阳能企业同样对于此次“双反”制裁表示抗议。

根据美方统计,2013年中国大陆输美晶体硅光伏产品总额为15亿美元,中国台湾输美相关产品总额为6.57亿美元。

阿特斯阳光电力CEO 瞿晓铨认为,“双反”出现不利裁决,或将影响20亿至30亿美元的出口金额,这对于刚复苏的中国光伏行业造成巨大的冲击,还将影响到中国几十万光伏制造从业者的生活。

不过也有观点认为自从前次美国对中国光伏产品进行“双反”制裁后,中国光伏产品出口已经呈现多元化的趋势,人为阻碍难以长久影响到中国光伏企业。再加上中国政府鼓励光伏等新能源的发展,国内市场正在打开。

方正证券新能源行业研究报告认为,目前国内装机进度迟缓以及美国双反影响,近期各产品价格持续下跌,电池片和硅片跌幅较大,下半年产品可能会阶段性反弹。同时还预测下半年还会有鼓励分布式政策出台,在地方支持力度较大的区域分布式光伏装机可能率先启动,预计今年国内分布式总装机可能达到4GW左右。(来源:上海证券报)

【会议通知】

长江期货有色金属期权交流会拟于9月召开

近期有色金属品种表现活跃,广大业内人士对于期权的推出呼吁更加强烈,期权上市的脚步也在临近。期权的推出,将对我们现有的有色金属市场产生怎样的影响,我们企业又该如何利用好新的衍生工具?这将对后期行情产生怎样的变化?

长江期货上海北京西路营业部拟于9月下旬召开有色金属期权交流会,就这些业内人士关心的问题进行讨论交流。届时将联合上海期货交易所、有色金属协会,邀请期货顶尖私募、相关银行机构、业内知名研究员一起和大家分享相关业务内容,希望大家

提供一个好的交流平台,活动免费,并诚挚的邀请您的参加!

为使此次活动举办成功,特制作一份调查问卷,可登录上海有色协会网(www.csnat.org/会展服务/峰会论坛)下载查看。

报名方式:

- 1. 邮件回复: 181272721@qq.com
 - 2. 电话预约: 廖凡 021-62893583
 - QQ 181272721
 - 施佳音 13918363482
 - QQ 1021634150
- (会议免费,有任何疑问请来电咨询!)

上海有色金属新材料发展暨国际竞争力调研座谈会召开(四)

(上接第1版)汤蕾也表示,随着贸易信息渠道的多元化,价格也更加透明,现在贸易企业多是薄利多销,依靠资金的周转率,一旦在银行融资上遭遇困难,对于企业来说,影响很大。此外,出席座谈会的多家企业也均提到,目前的税负水平对于利薄的贸易企业和刚刚起步的电子平台来说都有些不堪重负,希望国家有关政策能考虑到这一情况。

蒋玮处长认真听取了各企业的发言后表示,将会把企业的建议和意见向各个政府有关部门反映。

张敏祥会长表示,随着互联网时代的到来,我们应该发挥上海金融、信息、人才的优势,实现现货市场的电子化,使上海发挥更大的资源配置作用,将产业转移的影响降到最低,也让核心的贸易仍不离上海。

《上海有色金属信息》周报编辑

主编:史爱萍
编辑:许寅雯、虞敬瑞
电话:021-56030072
传真:021-56666685
地址:上海市花园路84号2号楼3层
邮编:200083
E-mail:xyw@csnata.org
E-mail:yymr@csnata.org