

【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(10.27—10.31):

### 镍矿市场:

上周初,伦镍创下禁矿以来9个月新低14690,现货市场哀声一片,特别是镍铁现货市场对于后市极其悲观。周二,某钢厂出招价格为930元每吨,同于禁矿之前水平,但市场报盘较为踊跃,证明了市场资金匮乏的现状及钢厂对于后市相对悲观,而镍矿市场相对较为平静。镍铁创出新低之后伦镍一路反弹,现货市场镍矿、镍铁报价有所企稳,对现货市场信心有所提振。

上周菲律宾矿报价变化并不大,截止上周五,低品镍矿报价无变化,N11.5、N11.6、N11.8环比下调3美金。据悉,从ANC中国代理建发物流获悉,ANC11月份继10月份减产后将连续减产30%,如遇行情继续低迷,不排除暂停向中国出口而转向其他国家,建发物流表示,11月份ANC可能只向其供应锐减至4条船。并根据多家贸易商沟通得知,10月份菲律宾镍矿出口约60条船左右,11月份预计30条船左右,伴随菲律宾雨季,截止明年3月份菲律宾镍矿供应或对镍矿走势有一定利好。

综述:镍矿市场近期一直处于较为平静的状态。随着11月份到来,有部分矿商因资金压力或继续低价报盘,但由于镍铁目前的市场价与镍矿价仍倒挂严重,钢厂仍以去库存为主,各地镍铁厂因老矿库存告急开工率仍在下滑,而且加上北京APEC会议影响,镍矿市场基本无人问津,但非镍因素无疑给镍矿市场带来一定的支撑作用,短时期来看,镍矿市场受非镍因素及伦镍反弹行情因素影响或止跌企稳。但市场实际成交改善仍需看镍铁与镍矿价格倒挂情况是否有较大改善。

### 镍基料市场:

镍铁品味	当前报价	本周均价	上周均价	涨跌	幅度
10≤Ni≤15	950	952	1060	-108	-10.19%
4≤Ni≤6	960	962	1074	-112	-10.42%
6≤Ni≤8	950	954	1064	-112	-10.53%
1.6≤Ni≤1.8	2375	2390	2438	-48	-2%

上周镍铁跌势依然凶猛,单从现货价格上来看中高镍铁价格已跌破印尼禁矿前均价。同时伦镍的反弹并没有带动镍集料的市场止跌。

可以看到即使在伦镍触底回升的阶段镍铁仍没有止跌的趋势,反而本周加大了下跌的步伐。市场上压价行为明显,同时内蒙地区主要高镍铁生产企业因APEC会议召开,环保政策继续从严而大面积停工。从统计的数据来看,高镍铁开工率受到比较大的影响,开工率较上周下降了11.5%。据悉内蒙的确镍铁企业停工将至11月中旬。受基本面影响,料想11月镍铁产量会有比较大的下降。

随着伦镍上周止跌企稳而中高镍铁价格的继续深跌的影响,本周高镍铁镍板镍价价差拉开了比较大的层次,从现在镍点价格来看高镍铁将有比较大优势的替代性。

综上所述,我们认为现金市场仍处于下跌的恐慌情绪中。同时基本面受环保政策影响北方高镍铁企业停工现象比较明显。接下来一段时间高镍铁供应将趋紧,我们有理由认为镍铁市场会有探底企稳的趋势。

### 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)
2014.8.19	100600-10100	100300-100700	101000
2014.8.19	99500-99800	99200-99500	101000
2014.8.20	105000-105500	104700-105200	105500
2014.8.21	104500-104800	104200-104500	104500
2014.8.22	105000-105500	104700-105200	105700

上周镍价周一创出新低之后大幅反弹,现货价格也出现较大的波动。与上周相比,金川公司周内四次调整出厂价,累计上调2400元/吨,现货市场价格也上涨4500元/吨。由于上周的反转预期,部分贸易商出现了惜售情绪,市场心态转好,囤货意愿比较强烈,成交也有所好转。整个上周现货市场成交明显好于前几周。

本周我们判断伦镍价格将继续维持震荡偏强的走势,若能站上16000美元,将会继续出现较大幅度的反弹,因此现货价格也将跟随伦镍继续维持较强的走势。

### 伦镍期货市场:

上周伦镍价格止跌回升,最高点16175美元,成交于14690—16175美元,日均成交量有所放大,只是周五由于美元指数的大幅上涨,给基本金属造成了一定的压力,收盘于15740美元,仍然维持在16000美元下方。上周伦镍库存仍然出现一定幅度的增加,仓单情况依然严重。

消息面上,上周的消息面整体偏多,这也给伦镍价格带来了一定的消息面利好,预计接下来仍会有较多的利好数据产生,将继续支撑伦镍价格的反弹。

技术面上,上周伦镍走势如我们预期的在14600—14800美元区间内形成支撑,并且强势反弹。伴随着价格的大幅反转,日均成交量也有所放大,动能配合比较好,并且下方5日均线上穿10日均线形成底部的金叉,在布林带下轨的支撑下伦镍的短期底部已经形成,反弹力度比较明显,但是此轮上周是价格的反转还是短期反弹,有待16000美元关口的考验,能否稳稳站上16000美元将会是本周行情发展的关键。

### 下周伦镍期货市场预测(11.3—11.7):

本周消息面焦点:美国非农数据、英国央行利率决议、欧洲央行新闻发布会将会是本周的消息面重头戏。市场预期本周美国将持续新增就业数据的强劲势头,对市场会带来一定的利好。技术面上,由于上周五美元指数的大幅上涨,伦镍没能守住白天的涨幅,最终收出一根较长的上阴线,因此,本周开局仍会有一定的上行压力,上方20日均线依然存在一定的上行阻力,我们预计本周伦镍价格仍然维持震荡偏强的走势,下方将会考验10日均线15400美元左右的支撑,投资者可以静待价格回到该价位附近继续做多。

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】

### 2015 银、锡、铜、铋出口配额公布

10月31日,商务部发布2015年农产品和工业品出口配额总量,设定2015年银出口配额为5387吨,锡及锡制品(金属量)出口配额为1.7万吨,铜金属出口配额231吨,铋及铋制品(金属量)5.94万吨。(来源:中国有色金属报)

### 发改委:全国有色金属产量3195万吨同比增6.6%

前三季度,全国十种有色金属产量3195万吨,同比增长6.6%,增速同比减缓32个百分点。电解铝产量1759万吨,增长7.8%,减缓0.9个百分点;铜产量增长11%,减缓2个百分点;铅产量下降5.6%,去年同期为增长6.1%;锌产量增长4.6%,减缓7.1个百分点。氧化铝产量增长4.8%,减缓8.2个百分点。

与上月相比,电解铝价格上涨,铜、铅、铋价格下跌。9月份,上海期货交易所电解铝当月期货平均价格为14478元/吨,比上月上涨3.7%,同比上涨0.9%;铜、铅当月期货平均价格分别为50139元/吨和14277元/吨,比上月下跌0.6%和2.5%,同比下跌4.9%和1.7%;铋当月期货平均价格为16680元/吨,比上月下跌0.6%,同比上涨11.3%。

1—8月,有色金属行业实现利润1056亿元,同比增长2.4%。其中,有色金属矿采选业利润350亿元,下降9.4%;有色金属冶炼及压延加工业利润706亿元,增长9.5%。(来源:发改委)

### 上海市计量协会有色金属专委会召开工作研讨会

(上接第1版)上海有色金属工业技术监测中心有限公司代表施海青等在会上分别就“计量管理”、“计量校准服务”、“计量工作在新产品研发中的作用”、“做好理化检测服务”等主题进行了专题发言。

上海市计量协会副会长史子伟就落实《计量发展规划》作了讲话,他介绍了计量工作的形势,肯定了专委会的工作,并对专委会的工作提出了新的要求和希望。

专委会的工作,并对专委会的工作提出了新的要求和希望。

上海有色金属行业协会会长、有色金属专委会主任张敏祥发言中再一次强调了计量工作在国民经济中的重要性,鼓励与会者对于计量工作要树立信心,指出计量工作的未来存在着很大的发展空间。

“我们不会转型,就算是最困难的行业里也会有机会。”10月30日,在国家网信办组织的传统媒体法人“从企业看信心”系列采访活动中,东方希望集团董事长刘永行表示。

东方希望集团的主要业务——电解铝和水泥,由于近年行业产能持续扩张,产能过剩情况日趋严重。去年10月,电解铝和水泥被列入《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》中“产能过剩的行业”而被限制发展。

### “产能过剩并不可怕”

虽然主业涉及多个产能严重过剩的行业,但刘永行并不担心。“每个成熟产业都会有产能过剩,早年,家用电器、IT业都出现过严重的产能过剩,但市场自己会进行优化,淘汰差的企业,留下好的企业,我们的铝行业也是这样,现在市场不好产品售价低,但如果你的成本能做到更低的话,就能有效益。比如现在一吨铝售价是14000元,别人的成本在15000元,他就亏损,我成本在13000元,我就盈利,长此以往,我的市场份额会越来越大。”刘永行说。

刘永行表示,东方希望追求的是极致就是“降本增效”,“比如,电解铝在生产过程中需要消耗大量电能,电费要占到成本的40%,如果电价上涨一分钱,100万吨电解铝的工厂,利润就要减少1.5亿元。可以说,电价决定着电解铝企业的生死。而我们的包头稀铝项目采用铝电一体化模式,在建厂时就开始规划配套电厂建设,如今其已经能够为电解铝厂提供90亿千瓦时电力,为我们节省数亿元资金。”除了先期规划外,东方希望的生产效率也是远高于同行。据刘永行介绍,东方希望河南的氧化铝厂,土地和人力只有同等规模工厂的十分之一,却能达到相当的产能,创造了世界一流的劳动效率,今年其人均产能达到600吨,而世界平均水平只有250吨左右。去年,东方希望的降本增效额达4亿元,集团利润率恢复到历史良好水平。

### 到西部去

在谈到未来的发展战略时,刘永行表示,东方希望的未来发展重点就是将产能往西部转移。“我们在新疆的沙漠里征用了2万亩土地,建设一个产能与包头稀铝项目匹敌的新项目,目前该项目已经部分投产运行。”赖林军表示,新疆有着比包头更为优惠的能源和政策。新疆项目自备电厂且脱网运行,比在包头每年可节省数亿元的并网费用。此外,新疆项目可以使用无外运价值的低热值煤炭进行发电,每度电的发电成本仅有一两分钱,这又可以节省大量成本。“产业转移是一个永恒的话题,过去世界工业主要在欧美,后来转移到日韩,20年前大量转移到中国,现在我们要进行再一次转移,不是转移到国外,而是转移到人口少、资源多、环境容量大的西部去,而且越早执行优势越大,我们现在规划是在新疆320万吨电解铝及配套160万吨阳极炭素、595万千瓦发电机组和540万吨煤制甲醇转180万吨烯烃项目。”(来源:财新网)

# 【会员动态】 东方希望:从最困难的行业里「淘金」

新加坡南洋理工大学开发新型  
二氧化钛电池 充电仅需2分钟

新加坡南洋理工大学(以下简称南大)的科学家发明了可极速充电的电池,2分钟即可充电70%,且电池使用寿命超过20年,是现有锂离子电池的10倍以上。

南大传统锂离子电池中用来做阳极的石墨用新型凝胶材料替代,该新型材料为大量应用于颜料及防晒乳液中的二氧化钛。南大找到一种方法可以将二氧化钛转换为比人类头发粗一千倍的微小纳米管,可以加速电池中的化学反应,达到超高速充电。由于不需要使用添加剂,使得该电池在同样空间内比锂离子电池储存更高能量。该新型纳米凝胶制备简单,仅需将二氧化钛和氢氧化钠混合在一起,在一定温度下搅拌即可获得。

该新型二氧化钛电池可以在5分钟内将电动汽车充满电,与当前汽车加油时间相当,且寿命较长,可以节省大量更换电池的费用,将对电动汽车的发展产生重大影响。

目前该新型电池已经授权某公司进行生产,预计将在两年内上市。

(来源:中国钛工业网)

### 年产3万吨海绵钛项目落户沙源

十月中旬,仙桃市政府与朝阳百盛集团签订协议,在沙源原种场合作建设年产3万吨海绵钛生产基地。

据介绍,海绵钛项目计划总投资6亿元,规划用地300亩,一期工程投资2亿元,2015年5月投产后可实现产值5亿元,创税收3000万元。(来源:仙桃日报)

### 云南省建成年产3000万平方米锂电池干法双隔膜生产线

2013年开工建设的“高端功能材料制备关键技术开发及产业化示范——锂离子电池高性能隔膜”项目于2014年9月顺利实现生产线全线贯通。

该项目采用的在线三层复合技术具有设计生产速度快、产品幅度宽等特征,单线设计产能是目前国外干法隔膜生产线的2.5至3倍,产品具备较强的品质优势和成本竞争优势,可填补隔膜在线复合领域的技术空白。该产品还具有高安全性、更长的循环寿命和更高的存储性能。

该项目成功地将具有自主知识产权的干法双拉三层复合结构隔膜技术实现了产业化,产品定位于电动自行车和电动汽车等高端电池市场,可实现电动汽车核心部件国产化,有力地配合促进我国新能源电池产业的发展。(来源:山西省科技厅)

### 《上海有色金属信息》周报编辑

主编:史爱萍  
编辑:许寅定、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@csnta.org  
E-mail:yymr@csnta.org