

【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(12.8—12.12):

镍矿市场:

上周伦镍市场与国内现货市场化出现两极分化格局,伦镍市场上周以单边下跌行情为主,而镍矿及镍铁市场相对较为坚挺。上周镍矿市场高镍矿市场询盘仍然较为活跃,成交方面有所改善。由于目前港口高镍矿真正流通货源较少,相对报价方面比较混乱。整体上周高镍矿市场仍以上涨为主。而低品及中品镍矿上周报价由所提高,主因目前低中镍矿经济性较高,需求上有所带动。不乏有矿商有高于市场价报盘,但是成交方面并未有较大起色。

上周外盘镍矿整体涨幅 2-3 美金。由于近期高品位矿较少,市场目光更多转向中品味镍矿,由于菲律宾雨季暂未结束,矿山趁机坐地起价情绪较高,但是由于伦镍近日有所回调,贸易商相对较为谨慎。

综述:近日由于高镍矿可流通货源紧缺,伴随高镍铁库存锐减,钢厂招标价格逐步抬高的情况下,镍矿市场整体价格有所提升,贸易商对于后市看涨情绪较高。趁机捂盘不售或报高价近段时间或成常态。本周镍矿市场由于低中镍矿目前经济性较高,工厂货对低中镍矿询盘力度加大,价格上或有所带动。

镍铁料市场:

镍铁品味	当前报价	本周均价	上周均价	涨跌	幅度
10≤Ni≤15	1130	1142	1132	+10	+0.88%
4≤Ni≤6	1130	1140	1110	+30	+2.63%
6≤Ni≤8	1130	1140	1104	+36	+3.26%
1.6≤Ni≤1.8	2600	2590	2535	+55	+2.17%

本周伦镍持续回落,近一个月的镍集料涨势本周也有所回调。其中以高镍铁回调幅度较为明显。

从数据上我们可以看到,高镍铁价格涨幅回落较大。目前中高镍铁出厂价基本在 1130-1150 元/镍,其支撑主要为钢厂采购价。本周三张浦采购价为

1140 元/镍,西南价格 1160 元/镍,显示钢厂对于市场还是有一定的看涨预期的。但下周各大钢厂 15 年 1 月份的招标价也会陆续公布,我们预计此次价格将会下浮。同时,随着镍铁价格走高,部分地区停产的钢厂也陆续开工,市场供给将提升。

同时,废钢与低镍铁价格亦稳中有降,但考虑到这两种材料的行情相对滞后性,我们认为其之后的降幅将小于中高镍铁,但短期内仍看回调。同时,高镍铁镍点与镍板镍点价格价差也处于相对稳定的态势。

综上所述,我们认为在伦镍持续回调震荡的大环境下,下周镍铁行情或将维持震荡并可能小幅下跌,下跌的契机或为下周钢厂的招标价格。

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)
2014.12.8	115300-116000	115100-115800	118300
2014.12.9	115100-115700	114900-115500	116000
2014.12.10	115200-115600	115000-115400	116000
2014.12.11	114600-115000	114400-114800	115500
2014.12.12	113900-114700	113700-114500	115000

上周在现货成交时间段内,伦镍价格持续下跌,给现货商带来了不小的消极情绪。金川公司调价节奏相对比较缓慢,上周累计下调 3300 元/吨,现货市场价格也随之回落,但是回落幅度均不大。临近年底,贸易商更愿意以囤货为主,尽管下游仍以按需采购为主,但是贸易市场的成交较之前稍有好转。

本周又将会出现较多重要数据的公布,因此我们预计伦镍将会加剧震荡,但整体走势仍然看好,现货商仍可以在年前以囤货为主。

伦镍期货市场:

上周伦镍价格受国内经济环境影响,在前四个交易日出现了较大幅度的下跌,但是随着上周 LME 库存难得出出现的大幅减少,市场似乎又寻找了一丝

信心,周五晚间伦镍强势收涨,单日涨幅 2% 以上。整周伦镍稍有回落,从周 K 线来看,收出了一根比较长的下影线,价格继续回到均线之上。

消息面上,上周五公布的中国 11 月规模以上工业增加值增速不及预期与现值,连续两个月下降。上周国内的整个经济状况出现令人担忧的局面,国内投资者的消极情绪也逐渐显现,导致目前多空焦灼的局面。上周消息面仅有的利好消息依然来自美国,上周四美国商务部公布的中国 11 月零售销售环比增 0.7%,远超预期,并创下八个月新高。

技术面上,上周尽管前四个交易日连续下跌,但是价格最低点始终维持在之前的三角形震荡区间内,没有形成明显的突破,因此在周五出现了较大幅度的反弹。成交量上,持仓的增加并未带来能量的释放,因此整个上周依然维持上涨过程中的震荡走势,但是从 LME 库存的大幅减少来看,似乎给投资者带来了很强的做多信心。

下周伦镍期货市场预测(12.15—12.19):

本周消息面焦点:本周中国、欧元区、美国将会陆续公布制造业 PMI 数据,除此之外,美国还将公布新屋开工数据,11 月 CPI 数据,周三美联储将会召开 FOMC 会议,市场将会继续在该会议决策中寻找美联储首次加息的时间线索,值得投资者关注。技术面上,目前伦镍整体成交量并未放大,因此不具备大幅上涨的条件,加上均线形态的混乱,我们预计本周仍然是震荡偏强的走势。LME 库存的减少只是支撑伦镍价格的因素之一,因此投资者不可太过乐观来应对周级别的走势,从成交量和持仓的配合来看,市场仍然存在较多的看空者,上方压力 17100 美元附近。本周我们建议,前一周在 16300-16500 美元区间内有多单的投资者可以继续持有,在 17100 美元附近保持观望,若能放量突破则继续加仓。没有持仓的投资者可以等待 17100 美元附近放量突破之后再继续做多。

本报作建议谨代表个人观点,仅供参考

(供稿:上海溯宇金属材料有限公司 刘梦宇)

【公平贸易】

美对华光伏“双反”终裁将至 单晶硅片企业冲击较小

继本月初加拿大启动了对来自中国的太阳能光伏产品的反倾销、反补贴调查后,美国对华的第二次“双反”终裁结果也将于近期披露。尽管结果尚不得知,但业界普遍预期,本次终裁的调查范围将会从电池扩展至光伏产品,不过作为上游原材料的硅片很可能“逃过此劫”。

继本月初加拿大启动了对来自中国的太阳能光伏产品的反倾销、反补贴调查后,美国对华的第二次“双反”终裁结果也将于近期披露。尽管结果尚不得知,但业界普遍预期,本次终裁的调查范围将会从电池扩展至光伏产品,不过作为上游原材料的硅片很可能“逃过此劫”。另外,业界还预计,中国光伏逾 30 亿美元的出口额将受影响,由于大部分下游产品原料为多晶硅,多晶硅片企业未来业绩存在变数,但转换效率较高的单晶硅片企业受到的冲击或减小。此次“双反”也在逼迫更多硅片制造商向转换效率更高的单晶硅转型。

调查范围扩容

回顾历史,美国于 2012 年 10 月 11 日公布的一次对华光伏“双反”终裁结果显示,凡出口到美国的中国光伏产品必须缴纳 18.32%-249.96% 的反倾销关税,以及缴纳 14.78%-15.97% 的反补贴关税。不过,中国大陆光伏企业纷纷“曲线救国”,以台湾

地区生产的光伏电池,在大陆组装成组件,再销往美国,合理地规避了关税。

此后,美国商务部迫不得已,于今年 6 月和 7 月先后宣布,初步认定中国大陆和台湾地区出口到美国的晶体硅光伏产品存在补贴和倾销行为。

据了解,美国对华二次“双反”,原计划于本月 11 日公布终裁结果,但截至目前,尚未有任何消息。证券时报记者采访了,国内光伏业界对于本次结果的预期普遍较为一致:税率调整幅度不大,但调查范围将大幅扩容。

多位华东地区光伏企业的高管对记者表示,美国第一次“双反”调查品种主要是晶体硅光伏电池,但二次“双反”很可能将调查范围扩大到晶体硅光伏产品,包括电池、组件、层压材料、太阳能电池板等。不过,具体内容还需要看官方宣布。

向单晶硅转型

民生证券新能源分析师黄彤在分析国内企业消极对待“双

反”的原因时说,目前美国对华光伏“双反”终裁结果已非业内关注的热点,可能带来的负面影响早已被市场消化。今年我国新增光伏装机量明显不如预期,一些光伏发展支持政策的效果还未显现,明年日本市场需求量将下滑,或许才是光伏制造业更加焦虑的原因。行业近期似乎又进入了“垫伏期”,不过部分产品转换率高、成本控制较好的企业仍将脱颖而出。

实际上,很多光伏企业都已开始采取反制措施,来消化“双反”这一负面冲击,如中电光伏在土耳其设厂,昱辉阳光在印度、南非、波兰都有代工厂,海润跟英利则分别传出会在台湾地区以及泰国建厂。另外,由于消费类商品更容易规避“双反”风险,不少光伏企业向消费类细分市场进军。

尽管如此,业界普遍预计“双反”将影响国内光伏 30 亿美元的出口。庆幸的是,上游的硅片制造受冲击的程度将减小,一方面是由于没有直接调查;另一方面则是此前市场已经充分消化,硅片企业开始进行产品的更新转型。

一位光伏企业老总告诉记者,由于历史习惯,转换效率更高、单晶发电能力更强,单晶硅在海外市场其实更受认可。未来单晶硅对其他硅片的替代性将越来越强。(来源:证券时报)

江西铜业董秘办公室人士周四确认,该公司已与全球最大上市铜矿商自由港麦克莫林铜业公司就 2015 年度铜冶炼加工费长协价达成一致,粗炼费/精炼费(TC/RC)为 107 美元/吨和 10.7 美分/磅。这与 2014 年 92 美元/吨和 9.2 美分/磅相比上调 16%,有望成为其他铜冶炼企业进行谈判的参考基准价格。

“按照惯例,江铜和自由港敲定的价格是市场的基准价,国内其他企业也会跟随作出相应调整。”北京安泰科信息开发有限公司铜行业高级分析师何笑辉表示,长协价格的上调多少会对短期价格产生影响,但短期价格主要还是根据当期市场供需情况而定。不过可以肯定的是,国内大型铜冶炼企业都将因此获益,获益程度将因各家成本不同而略有差异。

国内铜冶炼企业加工费有长单协议价和短单现货价之分,长协价为一年期,现货价则为市场价。每年铜精矿加工费长协价的参考价格都是由国内外两家最大的企业达成,之后将根据铜矿的品位、回收难易度等指标再作调整。

富宝金属首席分析师雷连华表示,现货市场铜加工费早已高于长单价,当前现货市场铜加工费约在 115 美元/吨左右,本次加工费长协价的上调基本符合市场预期。

多位分析人士表示,这一价格往往被市场视为指导价,2015 年国内其他铜企也将依据协议相应上调铜冶炼加工费,直接利好国内铜冶炼企业。(来源:大智慧财经)

2015年铜加工费大幅上调预期兑现 增厚铜企利润

欧盟正式对中国铝箔发起反倾销调查

商务部周一晚间发布,欧委会官方网站 12 日发布公告,正式对来自中国的铝箔产品发起反倾销调查,欧盟海关税则号为 ex 7607 11 19。

(来源:大智慧阿思达克通讯社)

上海成功研制首台航天 3D 打印机

中国航天科技集团公司上海航天技术研究院积极发展 3D 打印技术,目前已成功联合研制出首台航天多激光金属 3D 打印机。

据上海航天技术研究院高级工程师王联凤介绍,这台 3D 打印机采用双激光器,一种是长波的光纤激光器,另一种是短波的二氧化碳激光器,可以打印长度宽不超过 250 毫米的物品,每小时可打印 8 立方厘米,打印材料为不锈钢、钛合金、镍基高温合金等。这种双激光金属选区熔化 3D 打印机的相关技术,目前已申请多项国家专利。

根据应用需求,首台航天 3D 打印机已成功打印出卫星星载设备的光学镜片支架,核电检测设备的精密复杂零件、飞机研制过程中用到的叶轮、汽车发动机中的异形齿轮等构件。这些构件有的为网状镂空结构,有的形状极其不规则,有的微小而复杂,如果采取传统加工技术,不仅造价昂贵,废品率高,甚至难以加工生产。而这台航天 3D 打印机很快烧焊印出来,经过测试,这些打印的零件性能满足工程化应用要求。(来源:新华网)

镁铝合金电动折叠车 车身仅重 12KG

近日全球首款智能电动折叠车 TA 震撼发布。

TA 由 Yun-Labs 联合浙江大学创新工程实验室、人工智能实验室,以及大火鸟和 DFF 设计师创始人基金共同设计研发,在轻便性、可用性、美观性上找到了完美的平衡。

TA 采用镁铝合金的车架,总重量仅 12KG,是钢车架的 1/3。内置 30 节特斯拉同款车型,汽车级安全品质。两小时快速充电,满电后可以行走 30-35KM。TA 采用 350W 的无刷电机,最高时速 25KM/H。

(来源:中国有色网)

科学家研发成本更低毒性更小的镁硫电池电解质

尽管在全球储能领域锂离子和金属氢化物制成的电池占据主导地位,不过近日迎来了成本更低毒性更小的竞争者。

由卡尔斯鲁厄理工学院(KITs)的亥姆霍兹研究所(HIU)为新型镁-硫电池单元研发了新的电解质,相比较市面上的电池更加高效,成本更低。

该科研项目负责人之一 Maximilian Fichtner 表示:“新电池采用已经成熟量产的商业化化学元素镁盐和氯化钾,按照一定比例添加到溶剂中进行搅拌,从而充当选新电池的电解质。”(来源:中国有色网)

《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:(021-56666685)
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