

【会员单位介绍】

上海权韬金属材料有限公司

公司专业经营有色金属贸易业务。经营产品有：金川镍、俄罗斯镍、钴、铝、铅、锌及各种高温合金、铁合金等产品。拥有直接、稳定、广泛的货源渠道，产品优质可靠。

本公司始终坚持 5 个第一原则，即：信誉第一，客户第一，服务第一，品质第一，合作第一。力求与

客户建立长期稳定的合作关系，依靠自己的勤劳和智慧把权韬金属塑造成可信的知名企业。

地址：上海市普陀区中山北路 2550 号 2008 室

负责人：杨青宏

电话：021-62853505

传真：021-62852509

【镍钴会员之家】

上周金属镍市场回顾及下周行情预测

上周 LME 金属镍库存变化情况：

2013 年 4 月 2 日
166716 吨, 增加 1296 吨;
2013 年 4 月 3 日
166038 吨, 减少 678 吨;
2013 年 4 月 4 日
165942 吨, 减少 96 吨。
2013 年 4 月 5 日
166284 吨, 减少 342 吨。

上周总结：

上周(4.1-4.5)美国 3 月非农就业仅增加 8.8 万人, 远低于市场预期期的 19 万, 美国股市创下了今年最大的单周跌幅, 美国国债收益率创今年新低。同时, 日本在周四宣布了激进宽松措施, 造成了日元的大幅下跌, 欧元盘面的空头也仍在增加, 全球的货币风险正在逐步加大。整个一周, 经济市场充斥了浓重的空头情绪, 金属市场在此影响下也出

现了较大的跌幅, 伦镍在上周一路下探今年的低点, 更是跌破了 16000 美元的重要支撑关口。从技术面上来看, 此轮下跌较为明显, 在突破之前所描述的三角形区间下沿之后一路下探, 在下跌过程中空头主力也在逐步增仓, 动能配合较好, 走出了一波紧贴 5 日均线的弱势下跌趋势。

下周预测：

本周(4.8-4.12)的基本面经济事件较少, 重点关注周二美联储主席伯南克在亚特兰大联储金融市场会议上的讲话, 同时值得注意的是, 目前 LME 镍的库存增幅正在逐步降低, 库存较为稳定, 所以本周的空头思路应当谨慎执行。本周伦镍料将在 16000 美元附近逐渐企稳构筑平台, 但是见底的言论为时尚早, 目前美元指数的主导基本形成, 后市的下跌行情也将给金属品种带来一定的支撑。

(供稿:上海洲宇金属材料有限公司 刘梦宇)

1. 上周行情回顾

上周一 LME 复活节假日假期休市, 美国 COMEX 交易, 盘中跌破 3.4 美元/磅支撑位后, 带动沪铜下跌。周末国内清明假期, 沪铜停牌两个交易日, 由于缺少国内投资者参与, 伦铜成交量有所减小。上上周铜价仍然处于下跌通道中, 周末触及长期支撑线 7330 美元后出现反弹, 显示一定的支撑力度。

伦铜现货维持 30 美元, 沪铜现货与主力合约价差较上周出现扩大, 达到 200 元以上, 对铜价形成一定的支撑。沪铜现货升水周三出现春节后的高点 190 元, 现货价格已经接近进口成本。

伦铜周末库存为 579,600 吨, 比上周增加 9,825 吨。周末公布的上期所库存 241,943 吨, 比上周减少 5,648 吨。

2. 主要影响因素分析

2.1 CFIC 持仓净空寸寸继续增加至 2.7 万手, 总持仓增至历史新高, 约 18 万手。

周末公布的 CFIC 持仓数据显示, 截止 4 月 2 日净空寸寸继续增加至 2.7 万手, 接近 2009 年初最大值。总持仓增至历史新高约 18 万手。进一步表明, 过去几周市场看空情绪持续加重, 净空寸寸的不断增加也是前期价格下跌的主要原因。

从 CFIC 持仓的数据来看, 其中非商业空头持仓 7.59 万手, 增加 5734 手。从以往的经验看, 如果净空持仓数量达到一定极限并保持稳定一段时间后, 价格出现反转的可能性较大, 因为非商业持仓中短线操作方式的比重较大, 出现空头获利平仓的可能性增加, 除非基本面将出现极度恶化。

技术上看, 铜价处于重要的支撑位 7330 美元, 也就是 2010 年 6 月 7 日与 2011 年 10 月 3 日最低点的连线。如果铜价跌破此位置, 从周 K 线上看有形成

CFIC 净空持仓继续增加 非农就业数据令市场失望

铜周报 (04.01-04.05)

头肩形可能性, 也意味着将有更大的下跌空间。

但从基本面看, 存在着对铜价有利的一面。目前国内现货价格已经接近进口成本, 将刺激正常贸易进口和融资铜进口, 对铜价将会有一定的支撑。上期所铜库存在上周出现下降, 现货升水有所扩大, 能否持续下去值得关注。

2.2 美国 3 月非农就业仅增加 8.8 万人, 失业率降至四年来低点 7.6%。

周五美国 3 月非农就业增加 8.8 万人, 为 2012 年 6 月以来最小增幅。

美国 3 月失业率 7.6%, 为 2008 年 12 月以来最低。但是美国 3 月劳动力参与率仅有 63.3%, 是自 1979 年以来最低水平。劳动力参与率的下降, 表明更多的人离开了劳动力市场, 并非是非农市场真正的改善, 可以说失业率的下降是个假象。

受到非农就业数据的影响, 前期一些关于量化宽松政策将会转向的讨论可能会受到冷落。也有人认为由于这是美国九个月来最差的就业增长, 就业大幅增长只是短暂的。令人失望的就业数据让美元下跌, 也让周末下跌铜价获得短暂支撑。

3. 后市展望

美国就业数据弱于预期, 表明美国经济复苏仍然缓慢, 也让此前美国量化宽松转向的讨论受到冷落, 这无疑支撑铜价。明日国内将公布 CPI 和 PPI 数据, 市场预期 CPI 为 2.5%, PPI 为 -1.8%。

目前价格处于长期支撑位 7330 美元附近。由于净空寸寸已经达到一定程度, 如果价格走稳, 未来存在空头平仓促使价格上涨的可能性。除非基本面可能进一步走弱。国内现货进口和现货保持升水对铜价产生支撑。(供稿:中银万国期货)



德国埃森市铺设

世界上最长超导电缆

2013 年 3 月, 德国启动在埃森市区铺设世界上最长的高温超导电缆。这条输电电压为 10 千伏的陶瓷电缆, 长度为 1 公里, 直径仅 15 厘米, 输电功率达 40 兆瓦。

这条超导电缆由三部分组成, 核心部分也就是真正的超导电缆部分是同心分布的三层超薄不锈钢管以及钢管之间厚度为千分之几毫米的钇-钡-氧化铜材料, 核心部分外是温度保持在零下 180°C 以下的液氮管道层, 再其外是液氮回流层。

超导发电机的稀土用量不足目前常用的永磁发电机的百分之一, 其应用还将促进风力发电装备的小型化。

(来源:科技部)

甘肃省有色地勘局找矿

取得重要突破

去年一年甘肃省有色地勘局突出重点项目、重点矿区, 着力实施找矿突破战略, 取得重要突破。

经过努力, 省有色地勘局获得煤炭资源量 2.76 亿吨, 铁矿石资源量 1.97 亿吨, 铅锌资源量 72 万吨, 铜资源量 4.12 万吨, 金资源量 51.4 吨。同时, 省有色地勘局的境外找矿项目也取得实质性进展。澳大利亚皮尔巴拉地区铁矿“预查项目”现已完成 40 平方公里地面磁法测量和 2000 米钻探任务, 并成功收购了澳大利亚 8 个探矿权。

(来源:甘肃日报)

中冶华天研发出新型节能装置

近日, 由中冶华天最新研发的低热值发生炉煤气、空气双蓄热燃烧装置在山西省闻喜县瑞格镁业有限公司 15 吨熔铝炉、15 吨保温炉上先后点火成功。

该燃烧器改变了火焰的组织与混合方式, 燃料与助燃空气均被预热到 800 至 1000°C 参与燃烧, 更有效地强化了固态铝的熔化, 提高了燃烧效率, 使排烟温度降到了极限 150°C 以下。双蓄热形式截留了从辅助烟道排出的高温烟气, 使烟气中的热焓全部回到炉膛内, 提高了燃料的节约率, 相对于普通燃烧节约能到 40% 以上, 相对于单蓄热节约提高了 15% 以上, 节能效益显著。

该项目的完成, 突破了低热值煤气不能自动点火的技术难题, 达到了国内领先水平, 填补了在熔铝设备上应用低热值煤气的空白。

(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:许寅定、虞敬瑞
电话:021-56030072
传真:021-56666885
地址:上海申花园路 84 号 C 楼 3 层
邮编:200083
E-mail:xyw@csnta.org
E-mail:yymr@csnta.org

电缆行业新政即将实施 产业集中度进一步提升

近日, 国家发展改革委发布了 21 号令——《国家发展改革委员会关于修改<产业结构调整指导目录(2011 年本)>有关条款的决定》(以下简称“决定”), 公布了对于 2011 版产业政策的有关条目进行调整的决定。其中, 涉及电线电缆制造业的产业政策有了较大调整。《决定》中的二十条为: 限制类“十一、机械”第 15 项“电线、电缆制造项目(用于新能源、信息产业、航空航天、轨道交通、海洋工程等领域的特种电线电缆除外)”修改为“6 千伏及以上(陆上用)干法交联电力电缆制造项目”。新调整的产业政策自 2013 年 5 月 1 日起实施。

有专家认为, 此次调整对于屡遭诟病的电缆行业产能过剩问题而言, 可谓“久旱逢甘霖”。

电缆行业迎“大考”

“我国电线电缆行业虽然有着万亿元级别的产值, 但由于进入门槛低, 导致产业中充斥大量的落后产能, 未来几年全行业或在相关政策及市场环境的变化下进入洗牌时期。”中国电缆材料交易所总经理刘龙认为, 中国电线电缆企业至 2015 年将淘汰 30%。

据了解, 目前我国的线缆生产企业已达到 8000 多家, 随之

而来的是企业之间竞争越来越激烈, 产能过剩, 利润下滑, 低价中标等行业乱象屡遭诟病, 很多小企业甚至以次充好, 造成这个企业产品合格率只有 1/3。

有分析人士认为, 新调整的产业政策充分考虑了电线电缆制造业作为基础性配套产业特点和发展需求, 同时结合了电线电缆制造业发展状况, 对过剩状况严重的项目进行了限制, 使得政策在产业发展导向更符合配套产业的发展需要, 对产业政策的实施更具有可操作性。

警惕产能过剩“转移”

“电线电缆新的产业政策调整有可能使得电线电缆生产企业容易瞄准那些限制除外的条款, 产生新的产能过剩问题, 因此希望能把整个行业作为限制类的‘待遇’拿掉, 只对那些产能严重过剩的项目进行限制。”中国电器工业协会电线电缆分会副秘书长吴士敏说到。

专家认为, 新的产业政策调整的初衷是限制产能过剩, 引导行业健康发展, 在政策调整与实施上或许应量体裁衣, 既不能采取“一刀切”, 也不能“头痛医头, 脚痛医脚”, 政策在实施的过程中也要进行适当微调或倾斜, 杜绝新问题产生。

(来源:中国电力报)

小金属有望成年内金属市场亮点

“黄金多空激辩, 铜价隐忧多多, 而稀有小金属则前景相对被看好。”这是在日前举办的 2013 年金属市场预测会议上传出的声音。

面对会中不少人看跌黄金的叫板, 也有教授仍然坚持, 2013 年黄金价格高位震荡, 最高可达 1950 美元/盎司。他还认为, 黄金牛市基础犹存, 国际货币体系改革、未来通胀预期、各国央行多元化储备战略等均将继续支撑金价。

铜价方面, 有观点认为, “保税区大量铜仓单在质押融资, 会不会如去年铁矿石仓单质押一样, 引起市场大跌?”有专家认为上述担忧不会变成事实。他表示, 外资大行如汇丰都在参与铜仓单质押, 而不仅是国内银行; 而且, 企业资金压力不大; 另外, 今年融资铜的活跃度不如去年, 类似信用证在收缩。

业内人士对 2013 年铜价表示了两个担忧: 全球逐步进入铜矿项目投产高峰期, 今年新增产量预计达 6%, 自去年以来, 供应出现过剩; 铜库存

为 2003 年 10 月以来最高水平。但上述人士预测, 货币宽松和金融属性会让铜价高位震荡。

相比铅锌镍等大宗商品, 几种稀有和小金属的价格则被看好。

首先是锡。业内人士认为, 2013 年锡价将整体呈现缓慢上升趋势。主要原因是, 2012 年矿山供应有限, 没有新增产能; 同时, 溢价购买锡精矿现象仍然存在。上述人士预计锡价出现在二季度, 高价出现在四季度。

锂价也被看好。有分析师认为, 受消费电子、不间断电源、储能电站等行业拉动, 未来锂需求增长强劲; 供应方面, 全球锂资源正在形成寡头供应格局, 而新资源开发缓慢; 预计 2013 年, 碳酸锂价格呈上涨趋势, 涨幅 5.2%。

2012 年钴供应偏紧, 钴价从去年 4 月底开始上扬, 云南钴业今年一季度业绩增长强劲。分析师预测, 2013 年钴价将在产销两旺背景下, 维持目前的高位并呈震荡走势。(来源:上海证券报)

(上接第 1 版)

《意见》的发布, 将对行业起到怎样的作用? 中投顾问能源行业研究员宋智晨表示, 在短期内可以缓解部分铅企的存

状况, 在长期内有利于提高铅产业的生产效率, 降低其单位能耗和单位排放。

罗泽杰说, 随着《意见》的加强, 行业进入

“巨头”竞争时代已是大势所趋, 未来行业将进行“强者生存、弱者被食”的竞争局面, 行业洗牌在所难免。

(来源:中国产经新闻报)