

【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(1.19—1.23):
镍矿市场:

上周镍市场行情所谓是“跌宕起伏”,给予现货市场参与者更加迷惑的心情。临近过年,镍矿市场表现较为“冷静”,并未跟随伦镍市场大起大落,从市场了解到,上周镍矿市场有少许贸易商在报盘,不乏有中高品质镍矿。以1.8%镍矿为例,报价区间在580-600左右,而铁厂的心理预期价较低。贸易商价格方面并未有较大让步空间,而铁厂询盘价格与矿商心理仍有一定差距,故上周镍矿市场并未了解到有相关成交,伦镍的不稳定性及双方的心理预期价格有所差距成交清淡为主。

据海关统计数据,12月份镍矿进口总量为247万吨,环比减少38万吨,2014年全年进口4781万吨。其中菲律宾12月份进口240万吨,环比增加33.8万吨,2014年全年3648万吨。印尼12月份进口62万吨,环比减少2.5万吨,2014年全年进口1064万吨。

综述:从伦镍市场及镍矿现货市场近一个月变化来看,其联动性明显减弱,伦镍市场走势更多的是受到外部因素影响所致,而镍矿市场表现较为坚挺的理由从港口库存可以看出:1、从菲律宾雨季季端分析来看,随着雨季持续,到港船只几乎没有,国内港口镍矿库存持续加速下降。2、从港口印尼镍矿来看,目前港口印尼镍矿主要集中在天津港及连云港为主,大多数港口印尼镍矿已消耗完毕。

镍钴市场:

上周伦镍继续呈回调之势,而镍铁市场则相对保持稳定。从走势上来看各品味镍集料反而有及价格企稳回升的态势。

镍铁品味	当前报价	本周均价	上周均价	涨跌	幅度
10≤Ni≤15	1080	1073	1071	+2	+0.19%
4≤Ni≤6	1080	1068	1070	-2	-0.19%
6≤Ni≤8	1070	1058	1060	-2	-0.19%
1.6≤Ni≤1.8	2680	2662	2638	+24	+0.91%

上周钢厂采购价基本稳定在1080-1100元/镍,基本与市场同步。近期镍铁市场价格比较稳定,一方面

部分钢厂原材料库存充足,节前暂停或减少采购量。另一方面受伦镍不振影响,市场上主流看空观点占大多数。镍铁价格虽无大幅下跌,但市场成交趋于冷清,镍铁厂一方面节前镍矿库存偏低,采购困难,一方面还以观望态势为主。综合来看近期价格走势不会有太大的波动。

受市场镍铁库存偏低影响,低镍铁与废钢价格最近也小有抬头,但涨幅不大。考虑到低镍铁与废钢的价格滞后性,我们认为在中高镍铁价格没有出现大方向的前提下,低镍铁与废钢的价格或将继续维持盘整。

总体来说,节前的市场比较平淡。钢厂招标价格的指向性依然很强,同时镍铁价格也同伦镍走势出现一定的背离。

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)
2015.1.19	107800-108100	107600-107900	108500
2015.1.20	107000-107300	106800-107100	107500
2015.1.21	108200-108500	108000-108300	109000
2015.1.22	109100-109500	108900-119300	110000
2015.1.23	107400-108000	107200-107800	108000

上周国内现货市场价格并未跟随伦镍出现很大的跌幅,由于国内现货流通趋紧,导致价格坚挺,金川公司出厂价格累计仅下调500元/吨,基于此情况,贸易商的成交也较为活跃。上周以伦镍结算价来核算的话,进口成本相比国内现货价格已经形成贴水,套利机会难得。

伦镍期货市场:

上周伦镍价格涨跌互相,尽管高点直逼布林带中轨,但是周四周五两天的大幅下跌直接吞没了之前的涨幅,最终收盘于14250美元,位于布林带下轨附近。

消息面上,上周市场期待的欧版QE正式登场,并且规模远超市场预期。该消息公布之后,欧元和黄金出现了大幅下跌,欧洲债市走高,金属价格也随

之出现大幅下跌。在欧洲公布QE之后,丹麦、加拿大、瑞士等国央行火速降息来应对汇市风险,这也预示着一场悄无声息的货币大战正式开始,市场对于此次QE能否拯救欧元区经济都持有疑虑,对于国内来说,该措施将会直接波及出口,不利于国内经济的复苏。随后,周五德国公布了1月制造业PMI数据为51.0,低于前值,创下2个月新低,该数据再次造成了欧元的大幅下跌,对于欧元区经济的未来,我们真得画上一个大大的问号。美国方面,由于原油价格的下跌导致了美国产油州的就业问题,上周首次申请失业金人数持续四周高于30万人,美国就业持续堪忧。中国方面,上周二公布的2014年全年GDP增速为7.4%,创下1990年以来的最低增速,低于去年年初设定的7.5%目标,经济下行压力依然较大。

技术上,伦镍在经历了上周五的大跌之后,价格重新回到了14000美元附近的低位震荡区间,整体成交量依然是困扰镍价的重大问题,市场缺乏资金推动,价格很难维持反弹向上的走势。目前伦镍价格在布林带下轨附近形成支撑,上方中轨及20日均线的压力较大,整体走势偏弱。

下周伦镍期货市场预测(1.26-1.30):

本周消息面焦点:美联储FOMC将公布会议决议,同时美英两国将会公布四季度GDP数据,在货币大战的开局,投资者也应关注日本央行的货币政策会议纪要。从基本面上来看,目前国内现货接近去库存的尾声,镍矿库存持续下降,将逐渐迎来供应短缺的局面,国内镍板库存也出现下降,库存量明显不足。因此,伦镍目前的走势实际上已经脱离基本面,主要还是受到市场对于中国需求不足的炒作和原油下跌的影响,同时,春节前国内市场对于来年期预期的下降也制约了镍价的稳定。从技术面来看,目前伦镍价格在布林带中轨附近压力比较明显,因此上涨压力较大,但是在14000美元附近我们依然建议投资者可以轻仓建立中长期的多单,短期内仍以日内操作为主。

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)

【公平贸易】

美针对中国光伏产品第2次双反尘埃落定

美国当地时间1月21日,美国国际贸易委员会对外公布了对华光伏双反案终审结果,认定自中国进口的晶体硅光伏产品对美国产业构成实质损害,美方据此征收“双反”关税。这也是自2012年以来针对中国光伏企业的第二次“双反”。

但是在经历了上一次的“双反”事件之后,各家光伏企业都在试图用各种方式将“双反”带来的影响降到最小。

二次“双反”

这一次的“双反”是始于美国为回应德国光伏企业巨头太阳能世界公司美国分公司的申诉,美国商务部去年1月开始对从中国大陆和台湾地区进口的晶体硅光伏产品发起倾销和反补贴调查。

去年6月3日,美国商务部宣布,初步裁定中国大陆出口到美国的晶体硅光伏产品获得了超额政府补贴,补贴幅度为18.56%至35.21%;7月25日,美国商务部又公布了对华晶体硅光伏产品反倾销初裁结果,认定中国大陆和中国台湾地区输美晶体硅光伏产品存在倾销行为,其中中国大陆产品的倾销幅度为26.33%至165.04%,台湾产品的倾销幅度为27.59%至44.18%。

22日,对于美国的光伏“双反”最终的裁定,中国商务部贸易救济调查局负责人发表谈话指出,美方调查结

果无视事实依据和法律规则,接连对输美中国光伏产品发起调查,并采取不合理的限制措施,违反了美国承诺的遵守世贸规则的义务。美方滥用贸易救济措施的做法,严重损害中国企业利益和美国下游用户和产业的利益,阻碍美国以及全球新能源产业的发展和进一步合作与利用。中国企业对此表示强烈不满,中国政府对此表示严正关切。

针对中国光伏产业的打压不止这些,仅仅从近几个月来看,海外对中国光伏制造业的“围剿”远尚未结束,随着世界各国对光伏行业的关注度不断加强,可能有愈演愈烈的态势。业内预计未来有关光伏产品的贸易争端将有增无减。

规避不利影响

虽然此次“双反”的局面已经无法避免,但是从2012年第一次“双反”以来,中国光伏组件生产商也在积极进行战略转型,欧美市场份额已不再是一支独大。

此外,不少光伏生产商的业务范围除了生产组件,也在向光伏电站建设等领域拓展。有些企业也希望同时通过上诉的方式止损。

据了解,2015年全球光伏新兴市场有望进一步爆发,印度、泰国、智利、巴西、南非等都有望呈现爆发式增长。晶科能源全球品牌发言人钱晶向

记者表示,从统计的数据来看,2014年全球光伏市场增速回升,一定程度上反映了市场目前的复苏状况,且随着新兴市场需求的不断扩大,重点市场版图东移已几乎可以确定。早在国际形势发生变化之时,晶科能源就已调整策略。同时,部分新兴市场国家的光伏市场的起步非常快,由于这些国家的零售电价较高,而光伏产品的成本持续下降,可以让平价上网的目标较之中国等电价低廉的地区更快地实现。

天合光能作为以上两项调查强制应诉中方企业,分别被美国商务部裁定26.71%的最终反倾销税和49.79%的最终反补贴税。天合光能认为美国国际贸易委员会和美国商务部公布的终裁是错误的,并不公平的,并希望在接下来的几周,美国商务部完成核算分析后,公布合并税率有所减少。

另外,天合光能也正在和公司法律顾问及其他方面磋商是否对美国商务部和国际贸易委员会的终裁结果发起上诉。

业内人士向记者表示:“中国光伏被‘双反’基本是常态,产业上下游之间还是要团结一致抱团取暖,看长远而不是只顾眼前利益,要看整体而不是局部的利益。必要时牺牲短期眼前利益,牺牲个体局部利益,让中国光伏产业整体活得更有尊严。”

(来源:中国新闻网)

锡镍期货合约征求意见上市时间或已不远

上海期货交易所近日在官方网站公布了锡、镍期货合约征求意见稿。这意味着市场期待已久的锡、镍期货上市时间越来越近了。

征求意见稿显示,锡期货合约交易单位为1吨/手,最小变动单位10元/吨,每日最大价格波动不超过上一个结算日±4%。最低保证金为合约价值的5%。最小交割单位2吨。

镍期货合约设计方面,征求意见稿显示,镍期货合约交易单位为1吨/手,最小变动单位10元/吨,每日最大价格波动不超过上一个结算日±4%。最低保证金为合约价值的5%。最小交割单位6吨。以19日LME美元14550美元/吨,当天美元兑人民币中间价6.12计算,不考虑运费等差价因素,买卖一手上期所锡最低资金要求是4452.3元。

锡、镍是六种基本有色金属之一。锡镍上市后,上期所六种基本金属就全部上市。上期所人士介绍,锡镍上市后,这两个品种将编入上期有色金属指数,这有助于向世界及时反映中国整体有色金属的供需,有助于在国际定价因素反映更多中国声音。

(来源:上海证券报)

日新催化技术有望降低燃料电池成本

日本研究人员最近开发出一种新型电极,利用特制的石墨烯材料替代铂作为催化剂,来制造燃料电池车所需的氢燃料。这种电极能够电解水,在为燃料电池车服务的加氢站,如果用它来生产燃料,可以大幅降低成本。燃料电池车被认为是清洁的下一代汽车。然而燃料电池车的电池成本居高不下,原因之一就是电池中需要使用“白金”——铂作为催化剂。科学界因此一直在研发用其他廉价材料作为替代催化剂。

日本东北大学助教伊藤良一率领的研究小组,尝试用石墨烯作为替代催化剂。研究人员先利用片状石墨烯制作出立体结构,然后用气相沉积法给立体结构镀上氮和硫。结果发现,镀上的氮和硫的量越多,就越能高效催化制造出更多的氢。

研究人员指出,如果在石墨烯催化剂中再加入镍,其制氢能力就可以超越铂催化剂,预计将此技术市场化后,可以使燃料电池成本大大下降。(来源:新华社)

新型玻璃电极材料有望使锂电池容量翻倍

日前,瑞士联邦理工学院研究人员发现了一种可能使锂电池容量翻倍的电极材料:钒酸盐-硼酸盐玻璃,可以作锂离子电池的电极材料——有望大幅提高电池容量和能量密度。

该材料是由氧化钒(V2O5)和锂-硼酸盐(LiBO2)前体组成,涂有还原后的氧化石墨烯(RGO),以提高该材料的电极性能。

科研人员估计,使用这种电池的续航里程时间将是现有电池手机的1.5-2倍。(来源:中国有色网)

电解水制氢电极材料研究获进展

近日,中国科学技术大学科研人员发展了一步法合成技术,成功实现了二硫化钨和二硫化钼材料的“化学嫁接”,研制了析氢性能接近贵金属铂的水还原高效复合催化剂。

氢气在风能、太阳能可再生新能源发展中起着重要作用,水是氢气的重要来源。因此电解水制氢是可持续发展的必由之路。然而在将水电解制氢的过程中,为了提升反应速率、减少电能损失,需要使用贵金属铂、氧化钌、氧化铱等。但贵金属价格昂贵,限制了电解水工业的规模化发展。因此,这一研究成果有望减少甚至取消贵金属铂等的使用,降低电解水工业成本。(来源:中国有色金属报)

《上海有色金属信息》周报编辑

主编:史爱萍
编辑:许寅定、虞敏瑞
电话:(021-56030072)
地址:上海花园路84号2号楼3层
邮编:200083
E-mail:xyw@csnta.org
E-mail:yymr@csnta.org