

环保部通报 42 家企业存在环境问题

7月25日,河北省的8个督查组共检查河北省《关于强力推进大气污染防治综合实施意见》及18个专项实施方案(“1+18”专项方案)的61项任务清单落实情况,共发现居民生活及取暖电代煤、农村散煤控制、工业企业退城搬迁改造、“散乱污”企业整治行动等专项方案中的25项任务存在进展缓慢或未完成等问题。其中发现突出的问题有:河北省石家庄市的18个县(市、区)需在6月底前完成供暖专项规划编制并报备,截至目前,高邑县、赞皇县、赵县、深泽县、无极县、新乐市、鹿泉区、栾城区、藁城区、正定

新区、元氏县、灵寿县等12个县(市、区)仍尚未完成。石家庄市、沧州市应在6月底前完成工业污染源全面达标排放的12个行业电路改造评估方案,目前均未完成。唐山市农村服务业分散燃煤全面取缔工作尚处于摸底阶段,进度严重滞后。唐山市农村生产散煤治理计划10月底前完成50%治理任务,目前仅完成18%。保定市应在7月底前完成对煤炭经营者散煤堆场的扬尘整治工作,但此项工作尚未开展。保定市应在10月底前完成对所有县(区)农村服务业散煤取缔工作,此项工作尚未开展。衡水市工业退城搬迁工作严重滞后,目前尚无

一家企业搬迁。邢台市至今仍未制定《城市工业企业退城搬迁改造专项实施方案》,城市工业企业退城搬迁改造工作主体不明,责任不清,此项工作尚未开展。

7月25日,河南省的7个督查组共检查《河南省2017年大气污染防治攻坚战7个实施方案》(“三治本三治标”方案)的91项任务清单落实情况,共发现推进供热供暖、取缔“散乱污”企业、推进燃煤散烧治理、大气污染防治管控等专项方案中的15项任务存在进展缓慢或未完成等问题。其中发现突出的问题有:河南省安阳市滑县应在8

月底前完成全面关闭或改造现有民用散煤销售点67个,目前已完成34家,仅完成50.7%,进展缓慢。鹤壁市未对燃煤散烧治理方案的总任务量、供热供暖方案中新建管网和供热面积等任务量进行分解,工作尚未开展。濮阳市应在7月前完成建设5个洁净型煤生产中心,目前均正在建设,应完成75个洁净型煤配送网点,已完成38个,仅完成50.7%,进展缓慢;濮阳市应在6月底前完成138家企业挥发性有机物(VOCs)治理工作,目前仍有8家未完成整治。

环保部

环保督查“高压”下 废铅酸蓄电池回收行业洗牌中

6月底7月初,随着铅价高位回落,各地废铅酸蓄电池价格也相应下滑,以废电动自行车电池为例,目前已较6月22日的近期均价高点9400元/吨下滑150元/吨至9250元/吨。叠加近期环保督查的“高压”环境,废旧电池回收商群体正面临洗牌。

据上海有色网调研了解,近期再生铅冶炼厂受环保影响,小型“三无”炼厂基本关停,持证炼厂则受高温天气影响产量受限,令炼厂趁机压价收购废铅酸蓄电池,导致废铅酸蓄电池回收商利润大幅压缩。加之市场恐慌情绪浓厚,贸易商抛售意愿强劲,这导致虽本周铅价止跌回升,但废旧电池价格并未跟随上涨。

由于废旧铅酸蓄电池含有74%的铅板、20%的硫酸和6%的塑料,

是再生铅企业的主要原料,有很高的回收利用价值,因此在5、6月份一波铅价上涨,废电池价格回升的情况下,部分废铅酸蓄电池回收商大量囤货待涨。但这次环保风暴,却令广大贸易商群体普遍感到措手不及,目前普遍减少收货量,不留库存。而这个由大量非法铅蓄电池回收企业充斥的贸易商群体,也是造成污染的主要来源之一。

据上海有色网了解,随着本月第七轮京津冀及周边地区“2+26”个城市的强化督查正式启动,加之环保部部长李干杰上任后提出的“五步法”环保督查新思路,环保压力较之往年更为严格。

据媒体报道,17.6万家无法升级改造达标排放的企业将于9月底前全部关停。而这些回收商自然也难逃洗牌的考验。这或将进一步加大近期废电池供

过于求的局面,并进一步施压废铅酸蓄电池价格表现。

不过上海有色网认为,未来环保严查或是常态,随着小型“三无”企业不断受冲击关停,持证炼厂的话语权不断确立,两者在原料争夺战上的冲突缓和,持证炼厂开工率或逐步回归,对废铅酸蓄电池原料的需求也将恢复常态,从而带动再生铅行业产业结构的优化。

据了解,自《再生铅行业规范条件》自去年年底推出以来,第一批入围企业仅4家,分别为江苏新春兴再生资源有限责任公司、河南豫光金铅股份有限公司、河北港安环保科技有限公司、湖北金洋冶金股份有限公司。这意味着再生铅行业仍存在进一步规范的空间。据了解,非法再生铅生产点数量众多,估计有数百家之多,在近千家再生铅行业企业中占据较大比重。

《再生铅行业规范条件》中明确要求,废铅蓄电池预处理项目应在10万吨/年以上,预处理一熔炼项目再生铅规模应在6万吨/年以上。并量化了对回收环节的约束,规定“废铅蓄电池破损率不能超过5%”。

截止目前,山东省环境保护厅已率先公布《关于拟纳入全省规范管理的第一批废铅酸蓄电池收集转移企业名单的公告》,明确全省规范管理的第一批废铅酸蓄电池收集站企业为57家、暂存点企业为253家。潍坊市有两家企业被拟纳入全省规范管理的第一批废铅酸蓄电池收集站企业名单,另有五家企业被拟纳入全省第一批废铅酸蓄电池暂存点企业名单。

后续一旦这项作法推广到全国,则废铅酸蓄电池回收行业将逐步走向规范。上海有色网



云锡集团上半年实现利润 5.3 亿元

今年以来,云南锡业集团(控股)有限责任公司积极贯彻国家、云南省委省政府发展战略,围绕“创新驱动、改革突破、开放合作、转型发展”思路,突出全力打赢工业经济攻坚战及国企改革攻坚战,通过强管理、降成本、拓市场、推改革、争政策、抓创新、促转型等措施,1月份生产经营实现开门红,扭转了长达近50个月的亏损局面。

今年上半年,实现营业收入285亿元,同比增长29%;利润总额5.3亿元,同比增长175%;利润总额12.3亿元,同比增长1300.8%;企业增加值26.6亿元,同比增长75%。

中国有色金属报

铜市炒作限制废铜进口过度 近期将以回落为主

2017年铜市一直是温不火,但本周二、周三成为市场的明星品种。LME铜价不仅上破6000美元,而且上破年初高点6204美元最高达到6400美元,两天最大涨幅达到367美元或6%。国内铜价也创今年新高,最高达到51050元,两天最大涨幅达到3000元,或者6%。

资金热炒铜价,限制废铜进口是由头

此次铜价大幅上涨的原因是多方面的,我们认为最重要的原因是铜市的补涨。今年有色品种纷纷因供应面的原因出现反弹,最近连基本面最弱的镍价也出现了20%的上涨,这使一

直盘整的铜市成为基金猎食的对象。炒作的由头便是废铜。周二有消息传出,国内将于明年底对废五金包括废电线、废电机马达,散装废五金将禁止出口,六类废铜废铝不在禁止范围。一时间市场将此解读为将影响中国废铜60%的进口量,铜含量在100甚至200万吨,从而成为资金大量进入市场的主要原因。周二、周三的二天内,国内铜市有资金大量入市,国内铜持仓量最高时达到73.7万手,较周一收盘时的60.9万手增加了12.8万手或21%,资金流入量达到76亿元。

炒作过度,回落仍是主基调 但是曲高和寡,随着铜价的大幅上

冲,国内废铜价跟涨有限,精铜与废铜的价差扩大到2000元,远高于正常时的1000元,可见废铜的惜售并不明显。通过与国内外的废铜贸易商进行交流,我们看到,现货市场对禁止废五金进口影响的理解远不如期货市场传闻的那么大。首先国内进口的废铜质量本身早就开始进行优化,另外,即便对废五金进行了限制,也可在国外进行处理后进口,影响废铜的关键问题还是在进口比值上面。

除了废铜市场反映平淡外,国内下游企业也多处于观望状态,尤其是在消费占比一半的电缆行业订单和用铜量增幅纷纷减半的情况下,下游企业对铜价

的上涨并不感到担心。相反,冶炼厂的保值却在悄悄进行。

今年5月份以来,我们一直推荐铜市的做多机会,但到目前来看,我们认为铜市的上涨过快,做多价值已经消失。估计未来铜价回落将是主基调。未来房地产对铜消费的影响仍是关注的焦点。

铜市震荡,回落提供中长期买入机会

但从大势上看,在全球经济回暖,铜矿供应将有瓶颈的背景下,铜价回落空间有限,我们认为LME在5500美元或者国内在44000元仍会是很好的中长期买入的机会。

中国有色网

政策面基本面齐发力 有色行情风生水起

2018年底,废七类铜将被禁止进口。这一消息在26日的交易中引爆市场,以铜为代表的工业金属价格在近几个交易日的亮眼表现也由此再添一把火:伦铜价格一度飙升至两年高位,沪铜亦攀升至5个多月高点。

不过,业内人士对记者表示,市场获利了结心理增强,铜价或小幅回调,而锌、镍等金属或接过涨势接力棒。

废七类铜进口禁令推升铜价 根据中国有色金属工业协会下属的再生金属分会引述的通知,2018年底我国将禁止进口的废五金包括废电线、废电机马达和散装废五金,即所谓的废七类。一般理解,七类需要加工拆解流向消费端,六类可直接流入消费端。

受此提振,LME铜价26日一度触及2015年5月以来最高位6400美元,沪铜亦攀升至5个多月高点。当日,沪铜主力合约报收于每吨50050元,涨幅3.75%。

一些外围消息也在助推铜价的涨势,智利和秘鲁地区重要铜矿面临劳工

纠纷风险。而由于在裁判和雇佣条款方面劳资双方存在分歧,自由港印尼分支运营的Grasberg大型铜矿约5000名工人把罢工延续至第4个月。不过,26日的消息称,双方已经达成一项协议。

在铜价起飞的同时,其他金属亦有不错表现。在26日的交易中,沪锌主力合约报收于每吨23265元,涨幅0.71%。沪镍及沪铝主力合约收盘分别上扬1.09%及2.37%,沪铝收平。北京时间17时42分,LME的3个月期铜、期铝分别上扬1.2%及0.65%。

生意社总编刘心田指出,6月份第一梯队的商品诸如铁矿石、热轧卷等已经强势上涨,所以近期涨势有所放缓。而第二梯队已成功接力,预计市场很快就会迎来第三梯队的上涨。第三梯队商品由原油、铜、镍领衔。

据上海有色网资讯编辑王家兴分析,中国二季度经济数据向好,企业外部环境不断优化改善,稳定的经济环境为金属价格上涨提供了有力支持。其次,金属行情也得益于美元疲软,随着各大央

行“鹰派”抬头的趋势日益明显,美国显得有些被动。值得注意的是,美国经济似乎会在三季度重获动能,美元也有可能受到提振。

后市锌镍或接过涨势接力棒

尽管废七类铜禁止进口的消息提振铜价,但业内对有色后市行情看法趋于谨慎。上海有色网铜资深分析师叶建华对上证报记者表示,七类料进口的取消,情绪上的影响远大于实际影响,包括铜价的抬升,更多仅仅起到推波助澜的作用。目前已知政策执行时间为明年底,尚有一年半的时间,这些被禁止的七类料是否会转化为六类料输送到中国,其转化率值得关注。而近几年七类料转往东南亚市场再输出到中国的体量在上升。即使不被输送到中国来,也会成为海外原料供给的一部分。

据统计,2016年中国进口废铜总量为120万吨左右,2017年预计为127万吨,其中七类料占比为60%至70%。

卓创资讯的金属行业分析师则指

出,沪铜延续大肆拉涨状态。但在现货市场中,报价询价者均明显减少。尽管市场看多看涨心态占据主导,下游采购企业对5万元一线仍旧观望,成交非常清淡。卓创预计,连续暴涨之后,市场获利了结心理增强,铜价或小幅下跌。

此外,上海有色网铝行业资深分析师刘小磊表示,铝价的短期上涨主要受电解铝供给侧改革及取暖季减产政策预期支撑,同时受周边金属带动,推高铝价。消息炒作之后,市场将回归基本面。当前铝价已经处于震荡区间顶部,虽试图寻求突破,但铝厂在高利润率下保值意愿提高,将压制铝价涨幅,重回基本面后,铝价仍有回调风险。

不过,锌和镍的后市表现被看好。上海有色网镍资深分析师杨波表示,7月至8月,不锈钢的利润好,产量维持高位;镍需求好,价格仍看涨。锌分析师刘冰则表示,锌的供应端缺口不会轻易被补上,需求也没有转弱迹象,基本上也没有大的利空消息,因此,锌价还将在当前高位震荡。中国有色网

工业迎来近年同期最好状态

从26日举行的国新办新闻发布会上获悉:上半年全国规模以上工业增加值同比增长6.9%,增速同比加快0.9个百分点,比2015年同期加快0.6个百分点,处于近三年同期最好状态。

从工业生产来看,好的态势在延续。一是工业增速不断加快,稳增长势头明显。6月份规模以上工业增加值的增速达到7.6%,已连续14个月高于6%。二是上游行业的利润大幅增长,企业效益持续改善。三是国际外贸市场回暖,上半年规模以上工业出口交货值增长了10.9%,同比加快11.6个百分点。

从行业结构调整来看,好的力量

在增强。一是先进制造业发展积极进展。上半年电子和装备制造业增加值分别增长了13.9%和10.9%。二是传统产业转型升级步伐加快。智能手机、高清电视等快速增长。三是新动能培育有序推进。上半年高技术制造业增加值同比增长13.1%,快于整体工业6.2个百分点。

从区域发展看,好的基础在巩固。东部沿海省份工业增势平稳,东北和西部省份呈现出好的态势。

从工业活动相关指标来看,好的预期在持续。上半年工业生产者出厂价格(PPI)已连续10个月保持正增长,制造业采购经理指数已连续11个月处于荣枯线以上。中国有色网

铜价缘何大幅上涨

25日铜表现可谓叹为观止,有效突破6200美元/吨整数位,最终收涨3.77%,创近两年以来新高点。日盘铜受有色整体强势的影响快速拉升。但夜盘显然是铜在领涨有色,背后的主要逻辑是由于前期有色品种都出现不同幅度上涨时,铜表现依然相对弱势,因此在基本面利多情况下,市场会放大一些利多因素的影响。

近期公布的一系列中国经济数据表现靓丽,且IMF分别上调中国2017年和2018年经济增长率预估0.1个百分点至6.7%和0.2个百分点至6.4%,让投资者对占据铜消费半壁江山的中国需求更乐观。且美元近期持续疲软,利多以美元计价的大宗商品,投资者风险偏好有所

提高。近期资金表现较为充足,除了市场公开操作外,有色金属也受到多头资金青睐。

消息面上,供应端频出干扰,加拿大B.C.省大火,导致两座铜矿运营受影响。菲律宾总统表示若采矿业对环境造成破坏将对矿主收取无法承受的高额税收,希望停止出口矿产资源并可能彻底关停采矿。菲律宾不仅是第一大镍矿石供应国,也是铜的主产国之一。

环保趋严,料废铜进口量及废铜用量占比将减少。淡水河谷二季度铜产量为10.08万吨,同比下降4.6%。必和必拓二季度铜产量同比下滑6%。LME铜库存续降,6月中国进口铜大幅减少。多因素利多因素交织,促使铜价上涨。中国有色网

产铜国出货受扰 铜价上行动能未变

贵金属

1.渣打银行:鹰派意味转淡的美联储、逐步缩表以及季节性需求将会在第四季度支撑金价。但是,目前来看,黄金短期前景“依旧脆弱”,直至实体经济恢复。考虑到在金价跌向1200美元/盎司、债券收益率走高时,实体经济通常会上升,因此预期金价下行风险有限。

2.汇丰银行:美元低迷预期会让黄金今明两年温和走高。不过货币紧缩和通胀低迷会限制黄金上行。特朗普政策引起再通胀不再有说服力,欧洲进入繁荣周期,因此下半年美元会下跌。紧缩行为对黄金不利,不过可能引起的金融市场动荡和股市大回落却有助于提升避险需求。

3.FX Empire:黄金价格走高,但在50日均线1249美元/盎司附近遭遇阻力。欧洲央行将在秋季评估量化宽松,以确定是否需要延续。目前来看,黄金支撑位于10日均线1227美

元/盎司附近。

4.FX Street:技术上,日线图上的RSI指标开始移向70关口,表明看涨动能正在构筑。上行初步阻力位于50日均线1250美元/盎司,更大阻力位于6月23日高位1259美元/盎司,如跌破则下探6月15日高位1266美元/盎司。下行方向,初步支撑位于20日均线1230美元/盎司,更大支撑位于200日均线1226美元/盎司,如跌破则下看7月14日低位1215美元/盎司。

基本金属

苏克顿金融:铜价再次测试6000美元/吨,技术上看,上行动能未变。基本金属前景整体上令人鼓舞。安托法加斯塔矿业旗下智利Zaldívar铜矿工会工人和管理层上周未能就工资达成协议,他们同意本周将政府调解的谈判继续下去。加拿大和智利的铜出货受扰,减弱了今年下半年全球铜供应上升的预期,冶炼厂向矿场收取的加工费用下调。中国有色网

镍价因宏观产业因素共振继续上行

镍价近期短暂整理稳守前期的突破的低位区域后继续拉升,直逼1万美金关口,国内也突破80000整数关口,在宏观因素回暖,以及产业因素向好共振下继续走升,后期要看下游需求能否有序消化。

一、宏观面因素支持仍在

美国进入加息周期,并要缩减资产负债表,但在欧元区复苏,鹰派发声不断之下,欧元一度出现显著走强,一度令美元走势出现相对走弱迹象,当前美元指数已经落至94下方,弱势暂未改变,提振了大宗商品整体的风险偏好,这成为6月以来商品整体走强的原因,近期美元延续弱势震荡整理的格局继续对有色带来一定支持。

而国内资金面暂时较为宽松,整体资金面从上半年的偏紧或逐渐转向于稳定,因此整体环境较好。国内供给侧改革受益的品种继续处于主导地位,黑色螺旋纹走势方兴未艾,而镍因不锈钢原因处在跟随波动的位置,近期出现显著跟涨之后,黑色系调整之后强势依旧继续对后续上涨品种带来提振。

二、供需变化主要在于不锈钢

菲律宾总统仍表态对矿业要持一个严格的态度,但是新环保部长本身已经呈现对于矿业温和的姿态,因此从政策变化层面而言,镍矿石供应暂无出现太大的问题,因此对于政策的忧虑暂可不必,菲律宾在雨季前的供应仍将会是充足的,而我国进口仍会继续增长。

国内电解镍和镍铁生产在前期均呈现出一定收缩的迹象,国内电解镍年内减产幅度可能达到2万吨。国内环保检查,镍铁供应前期收缩也提振市场偏好,不过随着镍矿石价格回落,镍价回升,镍铁利润改善,后期镍铁生产将会出现显著回升态势。

当前市场考察的主要阶段的利多因素在于印尼青山年产300万吨的热轧项目开始试生产,而国内德龙复产(新增50万吨)也令市场对于原

料需求预期改善。印尼不锈钢产能释放可能会令其生产的镍铁减少向国内的回流,但是这需要时间反映,且镍铁产能调整国内灵活度较高且矿石供应改善,这一利好因素的提振效用暂时心理层面可能多于实际。而且由于电解镍进口利润改善,后期电解镍进口将保持恢复性增加,而镍铁进口也可能处于高位,镍矿石供应则继续会增加。从进口端来看,原料来源等因素,国内或有阶段的不足,但并没有绝对短缺的忧虑。

从不锈钢自身来看,前期库存去化已经起到令价格出现反弹的效果,但是持续的高度受到未来需求预期的反制约,暂时还下游表现冷静,采购谨慎,市场暂无有太强烈的需求预期。短期螺旋纹等期货创近期新高的涨势形成了较强的溢出带动效应,现货不锈钢冷轧上调报价,对于镍市需求预期有所提振,后期仍会受黑色系走势延续性,以及自身需求的反制约。

镍价走势后期受宏观影响料较为显著,当前市场利空因素在前期下跌后有所消化,阶段供需变化有所提振叠加黑色系提振上行后逐渐走稳,关联品种补涨需求有所体现。镍后期走势将会受到不锈钢实际需求变化以及镍产业链供应调整节奏的影响。镍供应端依然缺乏利多,菲律宾镍矿石供应正在旺季镍价缺乏较强的反弹动力,更不要说全球镍库存步伐依然去化进行中的长期利空压制。内盘镍价1709整理格局暂延续,80000元已经突破,但上方82000附近仍面临一定的反弹压制,暂时对镍走势宜持阶段看涨思路,就外盘而言,能否稳定持于1万美金关口上方也需进一步观察。

后期镍突破进一步打开空间上行仍需要几个方面的因素共振:美元指数继续上行,黑色系新一轮上涨突破持续下工业品运行空间,国内不锈钢从供给到需求形成进一步良性循环,在国际市场调节对我国镍输出节奏后国内依然供不应求。关注进一步演变。中国有色网