

原料供应紧张 铜价未来存在上涨预期

2018年铜矿加工费影响依然存在,虽然最终矿山和冶炼企业均接受铜原料价格和自由港港先达成的基准价格,但在其他条款方面,矿山明显列出更为苛刻的条款,或影响长单的最终执行量,从而影响精炼铜供应。

铜矿预估缺口较大

自去年开始,全球铜精矿供应弹性主要有三部分,第一部分是新增产能,第二部分是在产产能弹性,第三部分是停产产能复产(由于只有嘉能可的停产产能有复产时间表,其他的停产产能只能假设在2018年、2019年复产)。2017年主要的矿山增量大多数已经如期释放,不过厄瓜多尔矿山由于产量较大,因此是分批次释放的。根据2017年的跟踪,十大铜矿企业2017年供应增量为23.8万吨,2018年预估为31.5万吨,2019年预估为24.5万吨。另外,全球冶炼产能不断增加,这导致

原料贸易商对于2018年矿紧缺的预期进一步加剧。这种格局导致此前铜原料价格和自由港港先达成的2018年长协基准价格受到挑战。一方面,国内冶炼厂采购小组均遵守率先达成的基准价格,导致其他矿山不得不接受该基准价格。但是,另外一方面,矿山和贸易商不甘心彻底接受,因此成交量、支付意愿、OPs、付款条件等其他附属条款上设置更为苛刻的条件,其中最核心的是长协量。根据原料端贸易商评估,2018年长协量或较2017年减少20%,这意味着冶炼企业不得不更多地面对铜精矿现货市场。

现货加工费或降低

我国的冶炼产能原本集中在2016年投产,但是因各种因素,2016年实际投产的产能并不多。另外,再生铜方面,2017年新增的再生铜项目不变,预估

仍为80万吨。国外精炼项目扩产主要集中在2016年,计划精炼产能投放为45万吨,但是2017年国外精炼项目比较少,仅1万吨。另外,根据2017年跟踪结果显示,2018年哈萨克斯坦和越南冶炼产能有一定增量,为17万吨。2019年主要以印度为主,更远期展望主要是智利国家铜冶炼精炼项目。

2018年,预计全球范围内投放精炼产能或在97万吨,并且主要以我国精炼产能为主;2019年,精炼产能预估投放120万吨,主要是我国和印度企业为主。2020年,主要是中色在刚果的10万吨项目。

不过,由于原料端紧张,长单缩减,导致冶炼企业不得不面对现货市场,而现货市场加工费较低,虽然有远期升水的补充,但是预估未来的现货加工费可能会降低。国内冶炼企业几乎没有能

够在该加工费下盈利的企业,因此冶炼产能增加未必会导致供应增加。

废旧铜进口政策严格

政策拟2018年年底开始禁止铜废七类进口,《国家限制进口的可用作原料的废物目录》涉及铜的第六类和第七类,第七类进口原本监管的就比较严格,不单单需要进口资质,也需要进口批文。而截至2月初,2018年废七类进口批文总共五个批次,涉及废七类铜批文额度共不足20万吨,而去年前五批总额高达270万吨,差距明显。另外,进口政策对六类进口的夹杂物要求也趋于严格,整体废旧铜进口或受到较大影响。综合来看,由于铜精矿以及废旧铜等原料端整体大概率会有明显收缩,因此精炼铜供应弹性较小,除非需求大幅度低于预期,未来铜价整体上涨为主。

中国有色网

沪锌春节前有望维持高位运行

最近一个月,在美元走弱的提振下,外盘伦锌涨势如虹,于1月29日出现走强,一举突破3500美元/吨整数关口,刷新10年高位,沪锌主力1803合约受伦锌提振走强,亦创下10年新高。展望后市,虽然目前国内处于消费淡季,需求端对锌价提振有限,但锌精矿加工费依然偏低,供给端对锌的支撑亦较明显。外盘方面,目前LME锌库存持续走低利好伦锌。在伦锌的影响下,沪锌在春节前或将呈现高位震荡。

国内方面,目前处于消费淡季,下游需求平淡,库存总体水平回升。截至1月26日,上期所锌期货库存为81553吨,环比增加2211吨,库存已连续第四周增加。社会库存方面,根据我的有色网数据显示,截至1月26日,全国主要市场锌锭现货库

存总计为15.08万吨,库存持续回升。现货方面,据了解,目前下游开工不旺,厂家大多数仅按需采购,有厂家已经陆续开始放假。基差方面,进入1月以来,现货绝大部分时间贴水于期货,1月份上海有色网0#锌锭与沪锌主力合约的基差均值为-275元/吨,传统消费旺季9月、10月份基差均值为190元/吨,目前基差明显低于旺季时的基差,表明目前市场现货供应较为充足,消费淡季特征较为明显。

伦锌上涨是沪锌走强的主要因素。从外盘库存来看,减少的趋势依然没有改变。截至1月29日,LME锌库存为176275吨,继续刷新历史低位,注销仓单77875吨,注销仓单占比为44.18%,处于较高水平,表明LME锌库存可能

进一步降低。现货方面,进入1月份,LME锌现货就维持升水状态,截至1月26日,LME现货升水为415美元/吨。低库存叠加高升水,都将对伦锌形成有力支撑。

另外,美元走弱也将对伦锌形成提振。由于市场对欧洲复苏存在乐观预期,导致欧元走强,美国政府官员在达沃斯论坛的言论导致美元进一步走弱,目前美元指数在89附近运行,处于近3年来低位,利好大宗商品。

加工费方面,境内外锌精矿加工费均处于低位,表明目前锌精矿供应依然紧张。截至1月26日,锌精矿进口加工费为15美元/吨,处于2016年7月以来的低位。国内北方锌精矿加工费为3500元/吨,南方为3150元/吨,亦处于2016年7月以来的低位。另外,部分矿山和企业因天气

或环保原因,开工受到影响。据上海有色网的消息,进入1月,内蒙古东北部地区因天气原因,当地部分铅锌矿选矿厂用水结冰,这部分矿企已逐渐关停,预计2018年3月份左右恢复生产。受环保检查影响,湖南花垣地区冶炼厂自2017年12月中旬开始减产,1月份检查持续,冶炼厂减产偏紧,暂时仍在停产状态。

综合来看,国内时值消费淡季,下游需求疲弱。但国内锌精矿因天气寒冷和环保检查或继续维持紧缺态势,对沪锌形成支撑。外盘方面,目前LME锌库存处于近5年低位而且维持高升水,伦锌的走强也将带动沪锌的走强。预计在伦锌的影响下,沪锌有望在春节前呈现高位运行,运行区间为26300元/吨-27300元/吨。

中国有色网

开展劳动竞赛 促进高效生产

日前,金川集团铜与贵金属产业有限责任公司开展“撸起袖子加油干,确保增产电铜3万吨”主题劳动竞赛活动,激发员工争分夺秒、多干多超,在2017年下半年稳增长增效益的基础上,电解铜(金川本部)在完成年计划的基础上,确保实现增产电铜3万吨。图为该公司熔炼车间转炉工序长、炉长、主操手在分析渣含铜经济技术指标。

王峰摄



我国新材料产业发展水平显著提升

近日,工信部集中展示了一批新材料创新发展成果,不少石油和化工产品亮相。工信部原材料工业司有关负责人表示,我国新材料产业发展水平显着提升,在先进基础材料、关键战略材料、前沿新材料等领域实现了与国际先进水平“并跑”甚至“领跑”。

该负责人表示,我国新材料产业总产值由2012年的1万亿元增加到2016年的2.65万亿元,年均增速27.6%。创新发展成果不断涌现,应用水平不断提高,综合保障能力显着提升。如达到国际先进水平的泰

山玻纤年产16万吨高性能玻璃纤维智能制造项目建成投产;中船重工兆瓦级稀土永磁电机体积比传统电机减重40%;中复神鹰千吨级高强碳纤维投产,部分指标超国外T800水平;石墨烯改性防腐涂料、轮胎、纤维、储能材料、触点材料实现批量化生产等。

据介绍,工信部会同国家新材料产业发展领导小组成员单位,通过完善产业顶层设计、推进协同创新、强化推广应用、营造良好发展环境等,促进我国新材料产业发展。在完善顶层设计方

面,编制和实施了新材料产业折子工程,组建了国家新材料产业发展专家咨询委,编制了新材料重点产品、重点企业、重点集聚区目录。在推进协同创新方面,建成了北京、江苏、深圳、宁波等省级石墨烯制造业创新中心,推动完成“重点新材料研发及应用”重大项目实施方案编制。在强化推广应用方面,发布实施《国家新材料生产应用示范平台、测试评价平台建设方案》,并启动相关平台建设,启动重点新材料首批次应用保险补偿机制试点工作。在营造良好发展环境方面,推动实施《新

材料产业标准化工作三年行动计划》,启动新材料标准领航行动,编制新材料产业产品和服务统计指导目录,实施新材料知识产权推进计划。

该负责人强调,下一步,工信部将会同领导小组成员单位编制实施2018年新材料产业折子工程;设立中国制造2025产业发展基金,将新材料产业作为重点支持领域;启动实施“重点新材料研发及应用”重大工程;加快新材料生产应用示范平台、测试评价平台、资源共享平台、新材料制造业创新中心等建设工作。中国产业经济信息网

2018年将影响中国新能源行业的三大政策

中国新能源汽车市场占据全球的一半江山,在迅猛发展的同时,过度依赖补贴政策对行业发展也带来不利影响,随着补贴政策的退坡,双积分的落地,新能源发展进入新阶段,在2018年,政策对于市场依然起着重要作用,但车企也开始为两年后的市场进行备战。

下面盘点将在2018年影响整个市场的三大政策

一、补贴政策、公告与整改

2018年补贴退坡已成定局,但传闻中的达摩克利斯之剑一直没有落下,根据的消息是,补贴政策或在5月才开始执行,预留4个月的缓冲时间,以避免去年因政策变动出现上半年无车可买的局面。然而1月已经过去,补贴政策依然迟迟未公布,这使得许多企业纷纷按兵不动,处于观望状态。

尽管国补政策不明,但地补政策已经开始出炉,例如北京、杭州、温州、深圳等城市已经公布了2018年地方补贴政策,基本都还是按照国家补贴50%的比例执行,不过杭州针对微型电动车是按照国补的25%,并且每辆不超过1万,这也从侧面印证了2018年针对微型车补贴力度下滑的趋势。此外,

中机中心近期连发通知,101家企业804款新能源车型被暂停公告,还有36家车企249个新能源车产品未整改及审查不通过,审核力度明显增强。

在网传多个版本的补贴政策中,对于电池能量密度,续航里程以及Ekg的要求都有提升,这对于电池企业而言,无疑将带来更大的压力,特别是游走在补贴政策边缘的产品,一不小心就得从头再来。

二、安全,还是安全

1月24日,工信部发布了《电动汽车用锂离子动力电池安全要求(征求意见稿)》,规定了电动汽车用锂离子动力电池(以下简称锂离子单体、电池包或系统)的安全要求和试验方法。安全性现阶段始终是新能源汽车的阿喀琉斯之踵,从去年的多起电池起火、爆炸事件可以看出来,在提升能量密度的同时,对于安全性的提升也是必须同时进行的,一旦过于冒进导致的后果可能对于整个行业的打击都是致命的。

关于动力电池的安全要求以及检测方式,不仅是新能源行业的关注,也是全

社会关注的焦点。如何制定有效的安全机制,减少动力电池安全隐患,消除公众对于电动汽车安全性的顾虑,需要政府部分、车企、电池厂已经检测机构共同努力。

目前,磷酸铁锂更多的用在商用车领域,乘用车市场动力电池的主流已经转向三元方向,比亚迪近期发布的产品规划中,乘用车已经全面转向三元。特斯拉通过独有的电池管理系统降低安全风险,但事实上,特斯拉电动汽车起火燃烧事件屡见报端。目前国内的新能源乘用车主要以微型为主,对于电池要求并不算高,一旦进入大规模普及阶段,电池安全问题将重新成为关注的核心。

三、电池回收政策

据业内研究机构预测,我国动力电池将迎来“报废潮”,到2020年报废量将超过24.8万吨,大约是2016年报废量的20倍。但目前关于电池回收方面的政策依然欠缺,去年11月,工信部部长苗圩表示:将全面落实生产者责任延伸制度,但相关管理办法还未落到实处。

2月1日,中机中心发布《关于开通电动汽车动力电池编码备案系统的通知》,

要求从事汽车动力电池(含梯利用)生产、在中国境内销售动力电池产品的独立法人企业按照《汽车动力电池编码规则》(GB/T34014-2017)和通知的要求,通过“汽车动力电池编码备案系统”,申请厂商代码,并备案编码中“规格代码”和“追溯信息代码”的编制规则。

此举对于建立汽车动力电池回收利用体系有着重要意义,事实上早在2016年10月18日,工信部就发布了《电动汽车用动力电池产品规格尺寸》和《汽车用动力电池编码》(征求意见稿)。

在2018年,通过编码制度以及一系列政策执行到位,未来动力电池回收利用难题将会得到有效解决。

回顾近年来新能源行业的发展,政策对于行业有着积极影响作用,但政策的变动也带来行业发展方向的改变,在双积分政策开始执行之后,市场导向作用将成为主要动力,届时,行业也面临洗牌,而动力电池厂商除了要跟政策的变化,也要专注技术的革新,打好基础,才能在未来的竞争中处于不败之地。中国有色网

安徽发现17处离子吸附型轻稀土矿化点

近日,从安徽省国土资源工作会议获悉,2015年~2017年,安徽省会同南京地质调查中心以《部省合作皖江经济带综合地质调查实施方案》为指导,开展矿产勘查、区调矿调、水工环和土地质量调查等工作。据统计,部省共投入资金7.29亿元,实施了226个综合地质工作项目,并取得了

五大重要成果。

从2015年~2017年的三年间,安徽省全省发现了17处离子吸附型轻稀土类型矿化点,选定了岳西西簿、郎溪姚村等5个可供进一步勘查的成矿远景区,特别是在大别山地区新发现的稀土矿资源,填补了大别山成矿带该类型矿床的空白。中国国土资源报

国土资源部发布镁、铍、钽等矿产“三率”指标

为强化镁、铍、钽、锑质原料、膨润土和芒硝等矿产资源合理开发利用的监管,促进矿山企业节约与综合利用矿产资源,国土资源部近日制定《关于镁、铍、钽、锑质原料、膨润土和芒硝等矿产资源合理开发利用“三率”最低指标要求(试行)》(以下简称《指标要求》)并予以公告。

《指标要求》明确:镁(炼镁白云岩)露天矿山开采回采率不低于92%,地下矿山开采回采率不低于60%;钽钽矿露天开采回采率不低于95%,地下开采回采

率不低于70%,根据矿石品位不同,其选矿回收率最低指标要求分别为28%~48%,综合回收金属铍时综合利用矿产资源,国土资源部近日制定《关于镁、铍、钽、锑质原料、膨润土和芒硝等矿产资源合理开发利用“三率”最低指标要求(试行)》(以下简称《指标要求》)并予以公告。

《指标要求》明确:镁(炼镁白云岩)露天矿山开采回采率不低于92%,地下矿山开采回采率不低于60%;钽钽矿露天开采回采率不低于95%,地下开采回采

中国有色网

江西九一五队探得省内单孔最大地热涌水量

近日,江西省地勘基金中心监审专家组一行冒着雪花来到九一五队宁都罗地地热钻孔施工现场,对施工的ZK2、ZK3地热孔进行阶段性监审工作。

在野外现场,项目负责人员对可行性勘查阶段工作进行了详细汇报,专家组对ZK2和ZK3孔施工班报表、地质编录、测温、岩心、单孔抽水等数据资料进行了现场核实,充分肯定了项目取得的阶段性成果,并就

ZK3孔下一步工作提出了具体的意见。专家现场测量认为ZK3孔阶段性抽水试验单孔涌水量大于5000吨/日,为目前江西省探得单孔最大地热涌水量,预计整个地热田涌水量将达10000吨/日。该成果对于指导赣南当地经济建设发展、生态环境保护的开展及国民经济建设与可持续发展等领域的工作具有极其重要的意义。中国有色金属报

中国有色金属报

科学家研发新材料 实现太阳能转化率世界领先

岁末年初,浙江杭州未来科技城一家名为纤纳光电的技术公司频频收到国际同行贺信,祝贺他们通过新型材料研发和工艺创新,连续三次创造了世界纪录,使钙钛矿太阳能电池大面积组件的转化效率提升至17.4%。

上述效率已近似于传统光伏组件,但其成本仅为后者的1/3,20年使用周期内平均每度电成本低于0.3元,基本与火电成本持平。这一突破性成果,或将为新能源应用和分布式能源推广带来革命性变化。

钙钛矿太阳能电池是近年出现的新型光伏技术,因其具有较为优异的光电转化率,且原料丰富、成本低廉、生产环保,成为广受关注的热门研究领域。

“我国是世界光伏大国,如果运用该新材料大幅降低成本,甚至低于煤的成本,将会使清洁能源得到更广泛的应用,推动中国从光伏产业强国走向光伏技术强国。”杭州纤纳光电科技有限公司创始人姚冀众说。

姚冀众是位“80后”海归博士。2017年2月以来,其团队连续三次创造了钙钛矿电池组件的世界纪录,光电转换效率从当年2月份的15.2%,5月份突破至16.0%,12月又提高到了17.4%。

上述三项世界纪录均获得美国国家可再生能源实验室唯一授权的认证机构Newport公司的权威认证,这是全球六家被认可的效率认证机构之一。同时,这一成果入选美、日、澳等多国科学家联合编撰的《太阳能电池效率表》,成为唯一一家进入榜单的中国企业机构。

薄膜光伏领域权威,英国皇家科学院院士、伦敦帝国理工学院物理系珍妮·纳尔逊教授表示,“这是光伏领域最振奋人心的发现之一。制约钙钛矿太阳能电池进入商业市场的一个重要瓶颈,是大面积的组件无法复制实验室里小型电池的转化效率。姚博士和他的团队有效地解决了这一问题,有利于进一步提高人类对清洁能源的利用率。”

经济参考报

铜业公司业绩预喜

Wind数据显示,截至2月5日,已有9家铜业公司发布2017年业绩预告,全部预喜。业内人士表示,未来两三年,铜精矿的供应整体偏紧,供需缺口或维持且逐步扩大,铜市有望进入长牛。

业绩靓丽

2017年铜价上涨30%,受其影响,相关上市公司2017年业绩靓丽。

江西铜业预计,2017年实现净利润与上年同期相比将增加7.88亿元到10.24亿元,增幅为100%~130%。公司表示,2017年,公司主要金属产品价格同比上涨,推动业绩提升。

铜陵有色预计,2017年实现净利润5.1亿元至5.8亿元,同比增长183%至222%。对于业绩大幅增长的主要原因,公司表示,主要产品价格同比上涨,主营业务盈利能力提升;铜箔平均加工费收入较上期上涨较多。

安信证券有色金属首席分析师齐丁对中国证券报记者表示,从1996年~2017年LME铜价走势情况看,铜市波动周期较长,每一轮完整周期通常运行6~8年甚至更长;同时,波动幅度较大。

2002年~2007年,铜价上涨5~6倍,2008年~2011年,铜价上涨3倍,较其他基本金属涨幅显著。而以2016年1月份为基期,截至2016年10月,金属镍现货价格上涨130%,金属铍

价格上涨65%,金属锡价格上涨43%,金属铝价格上涨36%,而金属铜价格仅上涨6%。“随着铜供应逐步出清以及宏观经济逐步复苏,铜市长牛格局有望确立,且持续时间和涨幅可能超出预期。”齐丁表示。

进口量逐步收窄

受下游需求转弱等因素影响,近期铜价从近五年高位持续回落,1月下跌2250元/吨,跌幅超过4%。

对于此次铜价下跌的原因,业内人士表示,供应端方面,受炼厂暂无检修安排以及多数大型炼厂春节假期正常生产影响,精铜供应维持高位。下游需求方面,铜杆企业逐步进入放假或检修模式,终端消费整体表现偏弱。

“不过,受废铜进口政策影响,废铜进口量逐步收窄,未来供应偏紧将提振铜价。且下游部分企业存在备货需求,预计铜价下行空间有限。在消费旺季启动前,铜价或维持区间震荡走势。”上述业内人士表示。

齐丁预计,2017年~2020年,全球精铜需求稳中有增,供需趋紧延续,铜市有望步入长牛。“海外经济复苏强劲,叠加原油价格攀升,全球通胀预期升温。铜市表现优于其他基本金属概率较大。从供需格局看,预计2017年~2020年全球精铜需求稳中有增,复合增速约为3.04%。2017年~2020年铜供需偏紧的局面仍将持续。”

中国有色网