

# 新一轮生态环境保护工作周期开启

近年来,生态环境保护被放在各项工作的突出位置;污染防治被列入三大攻坚战之一;污染防治七大战役正陆续打响;环保督察专项行动力度持续加大。据统计,今年以来至少已有7家上市公司受到环保处罚。多位接受记者采访的业内人士认为,在各方高度重视生态文明建设和绿色发展的背景下,我国将开启新一轮生态环境保护工作周期。

**构建最严格生态环境保护制度**

党的十九大报告提出,必须树立和践行绿水青山就是金山银山的理念,坚持节约资源和保护环境的基本国策。党的十九大通过的《中国共产党章程(修正案)》,再次强化“增强绿水青山就是金山银山的意识”。

2018年3月11日,十三届全国人民代表大会第一次会议通过《中华人民共和国宪法修正案》,生态文明正式写入国家根本法,实现了党的主张、国家意志、人民意愿的高度统一。

今年4月,新组建的自然资源部、生态环境部先后挂牌。深化机构改革,有助于治愈生态环保领域“九龙治水”的沉疴。这是我国推进生态文明建设领域治理体系和治理能力现代化的一场深刻变革。

2018年,污染防治七大战役正式打响,蓝天保卫战成为重中之重。环保税顺利开征,排污许可制度进一步推进,第二次全国污染源普查全面展开,环保督察持续深入。

国务院发展研究中心资源与环境

政策研究所副所长李佐军对上证报记者表示,生态环保被提升到了新的高度,未来可能会有一些新的内容和提法出现。在推动环保产业发展方面,可能也会有一些新的措施。

**环保督察力度不断加大**

中央环保督察制度从推出的那一刻起就定位于高规格。不到两年时间,中央环保督察组对31个省(区、市)存在环境问题进行了一个全面摸底。全覆盖式的督察,解决了8万多个环境问题;问责了18199名党政领导干部(其中处级以上领导干部875人)。同时,26个省份已开展或正在开展省级层面环保督察。

生态环境部公开信息显示,第一轮中央环保督察共受理群众信访举报13.5万余件,累计立案处罚2.9万家,罚款约14.3亿元;立案查处1518件,拘留1527人;约谈党政领导干部18448人,问责18199人。

按照国家环保督察办公室副主任刘长根的说法,环保督察就是奔着问题和责任去的,将督察问题、解决问题、压实责任作为重中之重。

进入2018年,环保督察整治被放在了更加突出的位置。据上证报记者统计,今年以来,至少已有7家上市公司收到各地环保局出具的环保罚单,而去年同期仅为1家,其中折射出相关部门从严治理环境的坚决态度。

一个显著变化就是生态环境部重拳打击各类环境污染事件的速度之快、

效率之高。今年4月20日到23日,该部就接连查处7宗违法问题;5月7日又联合住建部启动2018年城市黑臭水体整治环境保护专项行动;5月9日启动“清废行动2018”确保长江生态环境安全等。

在督察工作推动下,长效机制也在完善。生态环境部部长李干杰表示,环保督察要一抓到底,以“钉钉子”的精神,咬住了就不松口。

据记者了解,生态环境部今年将持续推进环保督察工作,组织开展第一轮督察“回头看”。从2019年开始则将启动第二轮中央环保督察,并将有关部门和国企纳入督察范围统筹安排。同时,针对污染防治攻坚战一些关键领域,将开展机动式、点穴式专项督察,直奔问题、严肃问责、强化震慑。在总结第一轮督察工作的基础上,还将推进督察法规建设,将环保督察纳入法制化、规范化轨道,夯实督察法制基础。此外,还将配合有关部门推进督察体制建设,完善中央和省级两级环境保护督察体系,在实践中逐步培养形成一支专业化的督察队伍。

**污染防治攻坚战持续推进**

污染防治攻坚战是十九大部署的“三大攻坚战”之一。近年来,国务院相继出台实施大气、水、土壤污染防治三大行动计划。全国累计完成燃煤电厂超低排放改造7亿千瓦,占煤电机组总装机容量71%,建成世界最大的煤炭清洁发电体系。36个重点城市黑臭水体

全部开工整治。79个土壤污染治理与修复技术应用试点项目正式启动。

“污染防治攻坚战不仅一刻不停,而且在过去的基础上进一步快马加鞭。三年时间非常短暂,我们等不得,也等不起。”李干杰表示,今后污染防治攻坚战将主要围绕生态环境改善、主要污染物总量减配、环境风险管控三大目标,突出大气、水和土壤三大领域,让人民的安全感、获得感、幸福感更强。

4月召开的中央财经委员会第一次会议明确,接下来要打好蓝天保卫战等污染防治七大战役,确保三年时间明显见效。七大战役作为打好污染防治攻坚战的关键突破口和“牛鼻子”,也是首次被提出来。

李佐军认为,环保政策的大框架已基本明确,实施细则今后会陆续出台。从当前政策来看,主要是抓重点区域亟待解决的环保问题,不同地区的侧重点会不一样。

在污染防治政策的推动下,相关环保产业也迎来发展契机。据前瞻产业研究院不完全统计,我国节能环保行业总产值从2012年的2.99万亿元增加到2017年的6.87万亿元,与上年相比增长18.5%。随着我国在环境保护方面标准的不断提高,环境保护、修复规模也将迎来不断的成长。此外,因环保产业发展前景良好,近几年我国环境保护投资保持着比较高的增速。业内预计,2018年我国环保行业总产值将达到8.13万亿元。

中国有色网

# 5月以来回调近20% 钴价或触底回升

受下游订单不足的影响,5月以来钴价累计下跌近20%。业内人士表示,随着动力电池市场淡季逐渐过去,下游大型电芯厂开工率将提升,部分车企企业新车型上市,电池厂将进入原料补库阶段,钴价或触底回升。

**下游订单不足**

上周,MB高级钴和低级钴价格分别下跌0.7%和0.6%,价格回调至43.63美元/磅和43.60美元/磅。

因国际市场金属钴价格回落,国内金属钴下游厂商以观望为主,市场成交较为清淡。上周,金属钴均价环比下跌6.2%至605元/公斤;硫酸钴均价环比下跌3.0%至13.15万元/吨,其余钴产品价格平稳运行。

中泰证券有色金属分析师表示,下游实际需求季节性疲软,部分投机商选择获利了结。4月中旬开始,国内钴价回落,目前已调整20%左右,国内外钴价倒挂。

据上海有色金属网调研,近期数码市场尽显疲态,5月订单持续弱势,仅南方某材料厂表示数码市场订单较好。动力电池方面,正极材料厂商表示5月订单环比偏弱,磷酸铁锂及钴酸锂尤甚;三元材料厂商的订单情况两极分化,订单向好的企业囿于自身产能,实

际增量有限,而订单不足的三元材料厂商对上游原材料需求下滑明显。

**库存水平较低**

华泰证券(18.23 -0.76%,诊股)对国内大型贸易商、正极及电池企业调研显示,2018年二季度原料库存降至较低水平,甚至出现即采即用现象;贸易商重视资金流动性,难以形成囤货压价的情形。此次库存去化始于2017第四季度。

4月新能源汽车销量8.2万辆,同比增138%;1-4月销量22.5万辆,同比增149%,继续保持强势增长。其中,4月新能源车乘用车销量达到7.3万辆,环比3月增31%,同比增速150%。

中泰证券有色行业分析师表示,4月份销量结构的一个重要变化是A0级和A级电动车销量占比显著增加,预计新能源补贴政策过渡期结束后,新上市车型主要以A0级和A级电动车为主,带动钴锂的需求增长。

宇通、金龙相继公告于4月底分别收到新能源汽车推广补贴58.6亿元、18.64亿元。随着之前销售的客车陆续跑满3万公里,补贴将持续下放。这有助于缓解车企资金状况。

中国有色网

# 铅价有望震荡上行

今年2月开始,铅价一路向下调整,跌幅将近10%。但在5月1日以后,铅价一改之前的颓势,短短9个交易日的涨幅就将之前两个月的跌幅全部收回。5月11日当周的铅主力合约价格周涨幅达32.9%,涨幅位居有色板块六大商品中的第一位。当前铅库存处于低位,再生铅价格涨幅明显,沪铅主力合约持仓明显,后市铅价有继续上扬的动能。

**两大交易所铅库存均处于低位利多铅价**

铅库存存在2013年1月份的时候有312,625吨,之后持续下降,截至2018年5月14日,LME铅库存降至132,025吨。当前LME铅库存处于5年以来的一个低位。截至2018年5月11日当周,上期所铅库存为20,643吨,较去年同期的上期所铅库存下降5万吨左右。LME与上期所两大交易所的铅库存绝对量都处于一个低位区。当前国内环保督察严格,原生铅厂停工检修后复产供应量仍较为有限,而精铅消费仍将进入传统旺季,供需偏紧的局面将支撑铅价震荡上行。

**再生铅价格涨幅明显支撑铅价**

进入5月份,受长江经济带固体废物专项检查的影响,相关地区再生铅冶炼将受到限制。再生铅价格从4月中旬的18050元/吨,仅上涨至5月15日的19400元/吨,仅一个月的涨幅高达7.5%,原生铅与再生铅的价差也一度收窄至50元/吨。据统计2017年5月至今,原生铅与再生铅的价差平均在230元/吨。再生铅价格涨幅居前,原生铅与再生铅的价差收窄,都将对原生铅价格构成有利支撑。

**沪铅价格反方向市场利于多头市场**

当前上期所沪铅合约价格呈现出近月强远月弱的反向市场结构。下图2可以看出当沪铅市场各个合约价格呈现近月弱远月强的正向市场结构时,铅价相对比较疲软或是铅价从高位回落;而当沪铅市场各合约价格呈现近月强远月弱的反向市场结构时,铅价相对比较坚挺或是从阶段性底部走出一波上涨行情。多空双方博弈市场价格的推移有利于其持仓成本的下降,而空方随着时间的推移不但无法享受展期收益,还要增加持仓成本。当前沪铅的反向市场结构将会使多方持仓处于有利地位。沪铅主力合约持仓推动铅价上扬

沪铅主力合约持仓自2018年4月份中旬以来一直处于增加状态,特别是五一劳动节以后的短短8个交易日沪铅主力合约持仓17,600手,持仓幅度达35%。沪铅合约受资金关注与追捧,价格一路上扬。下图3是2018年2月以来沪铅价格与沪铅主力合约持仓的关系图,当沪铅主力合约持仓增加时,沪铅价格相应会有一波涨势,当沪铅主力合约持仓减少时,沪铅价格有所回落。后市沪铅主力合约持仓如果能持续增加,那铅价有望继续上涨。

5月14日与15日两天,沪铅主力合约持仓较上周五累计减少了6100手,沪铅价格也从高位回落。但鉴于铅库存偏低,再生铅价格坚挺,沪铅价格后市仍有望震荡上行。密切关注沪铅主力合约持仓,当沪铅主力合约持仓连续增加时,铅价将有望重拾上涨势头。

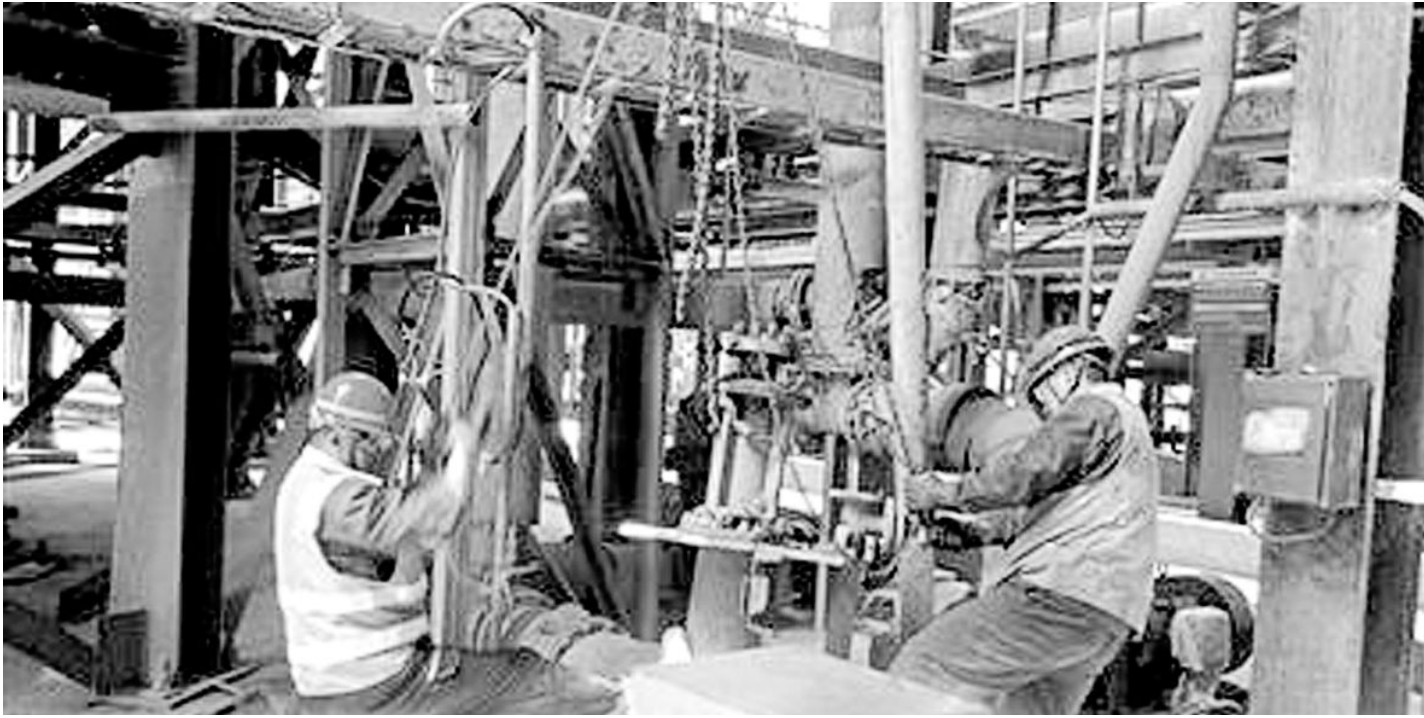
中国有色金属报

# 小改小革 助推发展

今年以来,中铝山东有限公司工业服务中心积极行动,转观念、提效能,紧紧围绕制约氧化铝生产成本的薄弱环节开展合理化建议征集、小技改、小革新活动,最大限度地发挥员工自身潜能,优化指标、降低成本,助推企业健康发展。

图为员工正在对旧流程实施工艺技改。

赵磊 摄



# 下游回暖刺激镍价突破上行

在经历一段时间横盘震荡之后,昨日沪镍期价迎来突破上行。分析人士表示,佛山、无锡两地不锈钢库存大幅下滑对镍价形成支撑。但下游能否出现与去年类似的去库存行情是决定镍价上涨的关键。当前新旧产业体系博弈依然存在,建议等待回调做多机会。

**下游市场回暖**

盘面上看,昨日沪镍期货主力1807合约全日上涨2.35%,截至收盘,该合约收报106490元/吨。

不锈钢市场近期表现较为活跃,库存出现较大幅度的下滑,对镍价反弹形成利好。

中期货提供的数据显示,截至4月30日,佛山、无锡两地不锈钢总库存为367000吨,较上一报告期4月10日的418400吨下滑111400吨,降幅12.19%,其中300系库存345500吨,下跌14.86%。

中期货分析师李常青表示,近期不锈钢采购意愿有所上升,但总体需求依旧不足,现货市场交易平淡。降幅主要源自停产检修以及转产导致的供应较少。6月上合峰会开幕在即,山东地区又将迎来新一轮环保限产。随着停产周期延长,贸易商也进行了一定的压货操作。不锈钢价格出现小幅上扬。

“若未来一段时间内不锈钢供需面开始触底回升,钢价回暖,那么对于镍价来说最大的利空因素将消失。因此,库存下降的现象确实给镍价带来了提振。”李常青说。

产量方面也有一些支撑。据SMM最新调研数据,4月份全国电解镍自然月产量为1.19万吨,同比减少7.6%,1-4月累计产量4.65万吨,同比减少11.5%。4月全国电解镍产量环比3月小幅减少2.7%,因自然天数减少,生产无明显变化。

据SMM初步调研了解,全国电解镍产量5月或维持正常开工,预计5月全国产量1.22万吨,环比小增2.5%。4月全国镍生铁产量环比增6.8%至4.07万吨,同比增33%。1-4月全国镍生铁产量15万吨,同比增15.6%。4月高镍生铁环比增加10%,低镍生铁产量均环比下降12%。高镍生铁产量增量主要由山东、江苏两地大厂检修结束贡献,但因环保影响增量不及预期。

**短线方向待明朗**

“近期北方环保加严导致不锈钢出现区域性缺货,青山印尼回流减少和钢厂检修等因素综合下,下游不锈钢开启去库阶段。下游能否出现与去年类似的去库行情是决定镍价上涨的关键。当前新旧产业体系博弈依然存在,LME镍库存持续流出利好镍价,当前镍价影响因素较为复杂,后期仍需关注不锈钢去库进程。技术上,沪镍1807维持高位震

荡,长线做多不变,静待价格回调做多机会。”信达期货分析师指出。

首创期货分析师郭云衣指出,钢厂检修以及青山印尼回流的减少,导致佛山、无锡两地不锈钢库存大幅下滑,不锈钢价格回暖,太钢佛山报价较月初上调400元/吨,加上格铁招标价格大幅下调,不锈钢利润有所修复,钢厂减产进度或延后,镍金属的需求短期难有大幅下降空间。

“进口方面,精炼镍现货进口亏损幅度虽然收窄,但仍比较大,继续限制精炼镍的进口,上期所镍库存下降,LME库存回升,但下降格局不变。地方债违约风险高发,国内经济下半年增速可能持续放缓,不锈钢消费速度可能难以持续。整体来看,在当前的宏观背景下,很难支撑沪镍登上一个新台阶。建议客户在目前位置多单获利了结减仓观望,等技术上站上年度压力线再做追加不迟。”郭云衣表示。

中国有色网

# 广东探明世界首个超大型独立铷矿床

4月17日,广东省矿业协会发布信息,广东地质找矿取得历史性重大突破,已探明世界首个超大型独立铷矿床,“世界铷谷”在河源落地。

能抗癌治疗抑郁症、可用于太阳能发电,还能制作原子钟……作为一种鲜为人知的稀有金属元素,铷在高新技术的应用广泛,从民生到航天无不涉及,却在全世界非常稀缺。在不久的将来,它或许会比稀土更珍贵。

**广东探明世界上首个独立铷矿床**

据广东省矿业协会会长梁勇介绍,经过约11年的努力,光鼎国际控股集团最近在广东河源市龙川县麻布岗镇天堂山,探明了一个超大型独立铷矿床。该铷矿床经中国矿业联合会组织专家评审,铷储量达17.56万吨,并在广东省国土资源厅登记。同时,广东还创建了世界上第一个铷矿工业指标。

据地质专家介绍,这是迄今为止,世界上探明的首个独立铷矿床,也是稀有金属中,除锂之外,另一种优势矿产,对世界铷产业的开发和应用意义重

大。

铷是一种稀有分散的碱金属元素,活性大,熔点低,是地球上所有发现的元素中较高正电性和最大光电效应的元素。由于铷的上述特性,在各个领域广泛应用。在新能源领域,铷太阳能光伏电池、铷磁流体发电、热离子转换发电、铷离子推动发动机等方面的研究方兴未艾,并已取得显著的成果。此外,铷在新材料、新医药、催化剂、环保、国防军工、航天航空、信息产业、生活民用等方面有着广泛应用。此前,世界上还没有发现独立铷矿床。

目前,世界各国应用的铷只能从伴生矿中提取。铷资源的稀缺,已成为全球对该元素应用的瓶颈。

广东河源天堂山超大型独立铷矿床的探明,无疑为世界铷产业的开发与应用带来了“福音”。

**市场价格比黄金还贵**

中国地质专家严锦亮介绍说:“铷和锂就像一对姊妹,随着手机、电脑、电动车里的锂电池得到广泛应用,锂目前

已被公众所熟知,而铷对大众来说颇为陌生,但它却有机会成为继木柴、煤炭、石油、核电之后的第五代新能源。”经多家研究机构选矿实验显示,天堂山独立铷矿属于罕见的“较易选易取”的铷矿床。它的探明,无疑给中国的铷产业带来了更大的发展优势。

近些年,铷的市场价格增长迅猛,比黄金还珍贵。2005年至2015年,铷的市场价格从1.1亿元/吨涨至13.5亿元/吨。

铷有多稀缺?这种极软的银白色蜡状金属,熔点低,遇水剧烈反应,常分散在云母、铁锂云母、铈榴石和盐矿层、矿泉之中,含量少且分散。

据《矿产资源工业要求手册》(2014年修订本)表述,截至2014年,世界范围内尚无独立的铷矿床。直到现在,各国应用的铷也只能从伴生矿中提取。近5年铷产品世界产量在10吨左右,主要由德国、日本、中国等国家生产。

**铷产业要早研究早规划早利用**

《中国矿业》刊文指出,世界各国

越来越关注铷的利用,截至2013年,发达国家对铷的应用主要集中在高科技领域,80%用于开发高新技术。严锦亮认为:“现在广东探明了世界首个独立铷矿,拥有铷矿工业指标和产业化的资本,走在世界前列。我们要利用这一优势早研究早规划,希望能将铷的应用纳入国家的科研课题。”

据了解,为了尽快开发利用好铷矿这一珍贵资源,近几年来,光鼎国际控股集团投入巨资,与多家大学和科研机构合作,提前介入,边探边研,在原国土资源部等部门院士和专家的指导下,成立了具有创新开拓性的全球首家铷矿应用研究院,已取得一批研究成果,并创建了世界第一个铷矿工业指标。

铷将继锂之后,带来新一轮新能源、新材料的革命。光鼎国际控股集团正在加大科研投入,全面推进铷在各领域的应用研究,加速形成以铷为特色的全新产业链,进而建成以新材料、高科技、新产品为前沿产业的“世界铷谷”。

中国有色金属报

# 基本面支撑 锌价短期上涨可期

受精锌矿持续紧张、精锌库存下降以及下游消费向好带动,锌价存在上涨动力。泰克资源与嘉能可、新星签订精锌矿“长协价”创历史新高,表明近期原料需求依然较为旺盛。随着停产检修计划逐步启动,短期精锌产量将再度下滑。而且下游采购意愿较强,库存呈现主动去化态势。总之,原料偏紧、炼厂检修、需求旺季、库存回落等因素短期将利好锌价。

**长协价再创新高**

据安泰科预测,2018年全球精锌矿供应缺口为7.7万吨左右,精锌矿供应依旧紧张,国内精锌矿产量萎缩态势依旧,环保、原矿品位下滑是产量下滑的主导因素。统计局数据显示,2018年3月我国精锌矿产量为22.78万吨,同比下滑41.46%,1-3月精锌矿累计产量为64.36万吨,去年同期为91.92万吨,同比下滑29.99%。

国内精锌矿短缺形势依旧严峻,进口矿增加,加工费下滑。由于国内精锌矿缺口较大,国外精锌矿增量仍不足以弥补国内的原料缺口,这也是国外矿业巨头泰克资源和嘉能可、新星冶炼厂最终敲定2018年精锌矿“长单”基准TC为147美元/吨的重要原因,该价格是2006年以来的新低,没有提及及基准价格及价格浮动,这无疑使原本就高企的原料采购成本雪上加霜。

**减产检修情况有望增加**

我的有色网检修数据显示,4月锌冶炼厂检修较多,江铜铅锌、东岭集团、南方有色、陕西锌业、汉中锌业、云南金鼎、四川四环、白银有色合计检修影响产量约2.5万吨。进入5月,检修减产依然延续,河南豫光、赤峰中色、陕西

东岭、陕西锌业、甘肃宝徽、西部矿业(601168,股吧)、汉中锌业、紫金矿业预估合计检修影响量在5万吨左右。

国内加工费未现明显松动迹象,反而西藏、新疆“企加工费”出现上涨倾向。矿企加工费坚挺,主要受原料供不应求的基本面影响,上游矿企拥有绝对议价权,压缩了冶炼企业的利润空间。所以冶炼企业只能寄希望于锌锭涨价来增加利润空间,然而随着2018年二季度锌价的下跌,冶炼厂苦不堪言。提前检修即是应对目前经营困境的一种手段,也从另一方面说明了行业联合减产正在形成,若锌价继续走弱,冶炼厂减产检修情况有望增加。

**需求旺季持续**

下游需求持续好转,随着天气的回暖,基建陆续开工,截至5月11日我的有色网数据显示,锌锭社会库存1月的30.2万吨降至14.99万吨,库存快速下降印证了需求较好的事实。下游不管是从镀锌开工率,还是热镀锌、合金生产,或是新增生产有色方面,情况都较往年好。根据我的有色网调研,环渤海地区热镀锌、镀锌板需求旺盛,成品库存相对较低,订单相对饱满,调研企业反映需求旺季有望延续到10月。

国内基建、地产、汽车、家电宏观消费数据向好。统计局数据显示,一季度房地产开发投资增速再创新高,同比上涨9.9%,较2017年全年提高2.9%。50大城市土地出让金达6453亿,同比上涨60%。并且二三线城市消费受到房地产拉动增长明显,汽车、家电销量呈上升趋势,也从侧面印证需求旺季有望延续。

总体上,受良好的基本面支撑,锌价短期上涨仍可期。

中国有色网