

中华商务网小金属 VIP 周刊

8.12-8.16

联系我们:

北京创意坊科技有限公司

地址: 北京市朝阳区高碑店盛世龙源 12 号楼

邮编: 100022

电话: +86-10-58303336

目录

小金属一周评述	3
硒评论	3
铋评论:	4
铟评论:	5
镉评论:	5
碲评论:	6
锗评论:	6
镓评论:	6
汞评论:	7
价格行情	7
MB 英国金属导报价格	7
欧洲鹿特丹小金属价格	8
国内一周小金属价格汇总	8
一周市场动态回顾	9
金川国际中镍料亏转盈	9
大冶有色金属中期纯利大减或亏损	9
中国汉能成为全球最大薄膜太阳能企业	9
面板厂 2013 年下半年想靠电视面板赚钱不易	10
驰宏半年报发布 营业外收入增业绩	10
2013 年中冶葫芦岛锌厂生产保持稳定	11

小金属一周评述

硒评论：

本周硒锰价格涨幅明显 成本支撑厂商继续看涨

中商网讯：本周电解锰市场走势再度上扬，且价格上涨幅度较明显。目前，电解锰厂商最新出厂价在 12200-12400 元/吨，这较上周五的 11800-11900 元/吨的价格，平均上涨了 450 元/吨。据了解，目前电解锰现货趋于紧张，厂商出货意向谨慎，低价出货不强；同时，下游不锈钢市场行情逐渐好转，需求增加，更加坚定了电解锰厂商看涨的心理。短期价格存在继续上行空间。

本周 MB 市场硒价继续上涨，上周五报稳于 26-29 美元/磅，很快，本周三报价上涨到 27-30 美元/磅。据国内硒进口商表示，现在国内价格不断上涨，不少厂商补货积极，询盘买货增加，所以，国外供应商相继上调报价。

国内硒市行情也在不断上行，本周二氧化硒市场价格涨幅明显，并且存在继续上涨的可能。目前，二氧化硒最新价格在 340-350 元/公斤，这较上周五的 310-320 元/公斤，平均上涨了 30 元/公斤。部分厂商报价已经上调至 360 元/公斤，现货成交价或在 340-350 元/公斤。据了解，现在二氧化硒厂商报价坚挺，尤其是主流厂商，不断上调报价；下游电解锰市场行情有所好转，自然买货也有增加，但二氧化硒市场低价货源很少，电解锰厂商不得不去接受，二氧化硒价格趁势迅速上涨。

受到国外硒价上涨的带动，国内硒粉价格也在不断跟涨。目前，含量 99.9%的硒粉最新报价在 470-790 元/公斤，这较上周五的 440-460 元/公斤，平均上涨了 30 元/公斤；99.99%的硒粉报 480-500 元/公斤，较上周五的 450-470 元/公斤，平均也上涨了 30 元/公斤。据厂商表示，现在下游终端消费商询盘的现象稍有好转，但实际交易还有待好转；贸易商询盘较为积极，但现在价格较高，厂商不肯低价出货，所以实际成交较为僵持。虽然市场整体交易稍显迟缓，但厂商报价多很坚挺，再加上进口成本增加的支撑，硒粉价格走势稳中待涨。目前，三菱等品牌硒粉厂商报价在 500-520 元/公斤；住友报价在 490-500 元/公斤；部分厂商韩国硒粒报价也上调至 480-490 元/公斤。

目前硒市行情不断好转，下游市场需求采购也在逐步跟进，尤其是电解锰市场，买盘不

断在跟进。国内价格上涨，也增加了晒厂商国外补货的积极性，相应的也带动了国外市场晒价走高。而国外晒价上涨，国内现货成本增加，国内晒价继续上调。这样相互循环下，带动了整体晒价阶段性的联涨。当前厂商看涨挺价心态积极明显，低价货源稀少，下游市场买盘也在不断跟进，预计短期晒市存在继续上行的空间。（中华商务网小金属频道 请勿转载）

铋评论：

铋厂惜售依旧明显 国内铋价加速反弹

中商网讯：本周国内铋锭市场继续反弹走势，厂商基本还是不出货也不报价态度；下游买货询盘积极活跃，现货价格上涨明显。据厂商表示，现在下游终端市场采购需求有所好转，并实际交易并不是很多，有待继续好转；贸易商询盘依旧十分积极，但厂商出货心理价位高企，实际成交表现僵持。现货市场买卖双方博弈难解，不少厂商希望国外采购商能够回归市场买货，下周就将步入8月下旬，所以厂商持续坚挺报价，期待能够带动铋锭市场价格走势继续上扬。

本周国外市场铋价在下跌后首次上涨。周三 MB 最新报 7.5-7.9 美元/磅，低幅上涨了 0.1 美元/磅。受到国内铋锭价格上涨的带动，国内铋出口报价也有小幅上调，最新报 7.5-7.7 美元/磅，较上周平均上涨了 0.1 美元/磅。据了解，现在一些厂商陆续接到欧洲以及亚洲市场的采购电话。由于国内铋价上涨了，厂商主流出口报价上调至 7.5-7.6 美元/磅，但国外消费者对这个价格还是有些犹豫，成交有限。

国内铋锭价格上涨明显，厂商积极拉涨报价，看涨心态十分明显。目前。国内精铋价格在 100000-102000 元/吨，这较上周五的 95000-96000 元/吨的价格，平均上涨了 5500 元/吨。据本网了解，现在铋锭价格持续拉高，实际的交易尚还有待好转。前期厂商亏损较多，此次行情好转，很多厂商都不报价，也不出货，期待价格能被拉涨；下游终端消费商也有询盘买货，但并不是十分积极，成交也或有限；贸易商虽然积极询盘买货，但厂商价格高企，难以成交。据了解，现在国内某些厂商想要补货，102000 元/吨的价格都买不到，所以，只能暂且维持长单。

本周氧化铋市场价格走势跟涨明显。据本网了解，涨价主要是原料铋锭的价格不断上涨，其实下游市场需求还是十分清淡的。氧化铋价格的上涨，下游终端市场询盘也有所增加，对

于上涨的价格也能接受，但实际的成交量并没有多少变化。目前，氧化铋最新价格上涨到 98000-101000 元/吨，较上周五的 95000-99000 元/吨，平均上涨了 300 元/吨；主流成交价格 在 100000-101000 元/吨。

对于后市，国内厂商以及贸易商坚挺的心态依旧十分明显，都还是不出货也不报价。市场没有低价铋锭，参与者补货将会异常困难。随着价格的持续僵持，除了长单之外，一些厂商正常的采购还是存在的；倘若国外市场逐渐恢复询盘买货，预计铋锭市场行情走势还将继续上行。（中华商务网小金属频道 请勿转载）

铟评论：

中商网讯：近日，国内铟市行情继续反弹上涨趋势，厂商惜售挺价明显，低价原料补货困难，铟价存在继续上涨空间。目前，国内精铟价格最新报涨至 4400-4450 元/公斤，这较上周平均上涨了 75 元/公斤。粗铟价格最新报 3950-4050 元/公斤，较上周平均上涨了 50 元/公斤。

据了解，现在国内主流厂商精铟报价已经上调至 4450 元/公斤，这较上周 4400 元/公斤的报价，上调了 50 元/公斤。据厂商表示，现在市场询盘买货的还是比较多的，对于报价有些买家还是能够接受的，所以现货交易也在不断跟进。

目前铟市行情涨势坚挺，迫于原料补货持续困难，厂商多上调报价。而此时市场投机商看好铟市，再次参与入市，买货积极活跃，对市场形成支撑，但市场精铟现货有限，厂商出货也很谨慎，预计短期铟市存在继续上行空间。

镉评论：

中商网讯：本周镉锭市场行情依旧疲软运行，下游市场询盘交易低迷，但价格走势暂较平稳。目前，国内市场镉锭价格还是在 16000-17000 元/吨；进口镉锭价格在 16000-16500 元/吨。虽然镉锭持续低迷运行，但厂商多抵触继续降价，下游市场买货也不积极，所以，当前镉价走势得以稳中弱势运行。

外盘市场镉价也暂稳为主，MB 市场镉含量 99.95%价格在 85-95 美分/磅；99.99%镉价在 90-100 美分/磅。此外，欧洲鹿特丹市场镉价也是持续报稳，99.95%镉报 0.9-0.95 美元/磅；

99.99 镉报 1.1-1.25 美元/磅。据国内进口商表示，现在国外镉价相对较低，但现在国内现货的成本还是较高的，再加上国外镉价变化也不大，所以现在价格相对较为坚挺。

碲评论：

中商网讯：近日碲锭市场似乎还是没有什么起色，虽有贸易商已经在抄底补货，但目前碲市场整体的价格走势还是维持清淡弱势局面。上周小幅下调了 10 元/公斤，本周碲价继续维稳在 840-870 元/公斤。国内主流厂商报价稳定，持续 2 周报价都是在 850 元/公斤。并表示，现货交易增加，价格有望稳企。

目前，参与者对碲的关注度有所增加，市场询盘相对较积极，现货的交易也有好转。从下游市场需求以及整体的经济环境来看，暂时还没有什么起色，所以市场走势仍是稳中趋弱。但从价格方面来看，厂商基本都不愿在降价出货，所以低价继续下行的空间或有限。

锗评论：

中商网讯：本周，国内锗市依旧持稳运行，下游市场需求变化不大，现货市场价格继续趋稳。目前，国内市场锗锭报价还是维持在 11500-12000 元/公斤；主流大厂报价还是在 12500 元/公斤附近坚挺。二氧化锗市场行情相对更为清淡，需求极少，价格稳定在 7900-8200 元/公斤。

有参与者表示，现在已是 8 月上旬，以往 8 月中下旬国外市场夏休结束，市场采购需求就会增加，相应也会带动锗市场持续低迷的行情。

镓评论：

金属镓市场信心欠佳

中商网讯：本周（8.12-8.16）金属镓市场整体稳定。供应面仍偏被动，成交价格欠坚挺。4N 金属镓 1650 元/公斤以上的价格在逐渐淡出市场。低幅在逐渐滑向 1500 元/公斤找寻支撑。主流成交集中在 1550-1650 元/公斤。大额订单价格再议。

根据市场人士的反映来看，目前价格持续走软的原因主要有两方面。一方面市场供应量

CRW (COBALT REPORT WEEKLY) 联系人：朱海燕 电话：010-58303336 6
仅供企业内部参考，请勿传播

和需求量差距较大，供应面议价能力依旧较弱。另外据泛亚有色金属官网显示，截止到8月9日，该交易所金属镓库存已累计近50吨，在上海飞平物流公司天津仓库。无论是实际现货库存还是虚拟库存，都对市场信心造成打击，套现需求增加，价格持续阴跌。同时虽然有关照明及光伏行业的利好消息一直不缺，但实际拉动效果似乎并不太明显，挺价动力不足。金属镓价格不排除有继续走低可能。

汞评论：

汞市场参与渐淡 价格无波动

中商网讯：本周（8.12-8.16）金属汞市场整体稳定。精汞完税成交集中在60-61万元/吨，税前报价在51-52万元/吨。

目前多数厂家已经停产检修，少数厂家仍坚持开工。但是近期气温较高，厂家表示生产也不太顺利，常常是开半天歇半天。另外受高温天气影响，比如体温计等行业开工也有所降低，汞需求偏淡。所以虽然金属汞厂家处于检修期间，但市场货源依旧不缺，价格也没有上涨迹象。厂家认为月内金属汞价格将继续持稳。

目前高汞触媒价格报在6.3-6.5万元/吨，低汞触媒价格报6.0万元/吨附近，需求整体平稳。氯化汞市场税前报价在43-45万元/吨，完税报50-53万元/吨。厂家低价销售意愿不大。短期金属汞市场缓慢运行，无波动因素，价格看稳。

价格行情

MB 英国金属导报价格

MB 小金属价格														
日期	硒(美元)		铋(美分)		镉(99.95美分)		镉(99.99美分)		铟(美元)		粗铟(元)		二氧化锗(美元)	
8-9	26	29	7.4	7.9	85	95	90	100	600	640	3950	4100	1275	1350
8-14	27	30	7.5	7.9	85	95	90	100	620	640	3950	4100	1275	1350

欧洲鹿特丹小金属价格

欧洲鹿特丹小金属价格一周汇总																
日期	硒 (美元/磅)		铋 (美分/磅)		镉 (99.95 美元/磅)		镉 (99.99 美元/磅)		铟 (美元/公斤)		锗 (元/公斤)		二氧化锗 (美元/公斤)		镓 (美元/公斤)	
	24	28	7.5	7.8	0.9	0.95	1.1	1.25	590	620	1850	1950	1400	1450	295	320
8-9	24	28	7.5	7.8	0.9	0.95	1.1	1.25	590	620	1850	1950	1400	1450	295	320
8-12	24	28	7.5	7.8	0.9	0.95	1.1	1.25	590	620	1850	1950	1400	1450	295	320
8-13	24	28	7.5	7.8	0.9	0.95	1.1	1.25	590	620	1850	1950	1400	1450	295	320
8-14	24	28	7.5	7.8	0.9	0.95	1.1	1.25	590	620	1850	1950	1400	1450	295	320
8-15	24	28	7.5	7.8	0.9	0.95	1.1	1.25	590	620	1850	1950	1400	1450	295	320

国内一周小金属价格汇总

国内小金属价格一周汇总										
日期	硒粉 99.9%		二氧化硒		精铟		粗铟		铋锭	
8月12日	450	470	315	325	4400	4450	4000	4100	11500	12000
8月13日	450	470	320	330	4400	4450	4000	4100	11500	12000
8月14日	460	480	325	335	4400	4450	4000	4100	11500	12000
8月15日	470	490	330	340	4400	4450	4000	4100	11500	12000
8月16日	470	490	340	350	4400	4450	4000	4100	11500	12000
单位	元/公斤									
日期	二氧化锗		镓锭		碲锭		铋锭		镉锭	
8月12日	7900	8200	1550	1650	840	870	96000	97000	16000	17000
8月13日	7900	8200	1550	1650	840	870	97000	98000	16000	17000
8月14日	7900	8200	1550	1650	840	870	98000	99000	16000	17000
8月15日	7900	8200	1550	1650	840	870	100000	101000	16000	17000
8月16日	7900	8200	1550	1650	850	880	100000	102000	16000	17000
单位	元/公斤						元/吨			

一周市场动态回顾

金川国际中绩料亏转盈

金川国际(02362.HK)发盈喜，预计今年首六个月将录得适度溢利，相对 2012 年同期则呈亏损。转亏为盈主要原因包括：从矿物及金属产品贸易业务产生之收入大幅上升，毛利随之增长；以人民币计值的贸易应收款项及应收票据因货币升值录得汇兑收益；以及出售前附属所确认之收益。

大冶有色金属中期纯利大减或亏损

中国大冶有色金属发盈警，预计今年首六个月纯利可能会较 2012 年同期大幅减少，甚至产生净亏损，主要原因包括：铜价及金价大幅下跌，加上销售成本上升，导致毛利率下降；以及全球经济放缓导致商誉减值。

中国汉能成为全球最大薄膜太阳能企业

日前，国务院出台《关于促进光伏产业健康发展的若干意见》，提出 2013-2015 年，年均新增光伏发电装机容量 1000 万千瓦左右，到 2015 年总装机容量达到 3500 万千瓦以上。

《意见》同时指出，在扩大光伏发电应用的同时，控制光伏制造总产能，加快淘汰落后产能，着力推进产业结构调整和技术进步。光伏产业迎来机遇与技术挑战并存的格局。

全联新能源商会 2012-2013 中国新能源产业年度报告也显示，目前我国光伏产业在前沿基础技术研究、实验室研发、关键和高档生产设备制造、新一代光伏电池的研发等方面，与世界先进水平还存在差距。由此可见，整个光伏行业转型升级的关键就是技术。在此背景下，光伏企业纷纷着力寻找提升自身技术的革新之路。近来，被热议的汉能并购美国 Global Solar Energy 公司，就是光伏企业整合全球顶级薄膜光伏技术的又一次实践。继 2012 年 9 月并购德国 Solibro 和 2013 年 1 月并购美国 MiaSolé 之后，这是汉能在一年内完成的第三次海外技术并购。自此，汉能成为全球首家实现柔性薄膜太阳能组件大规模量产的公司，同时也标志着汉能通过全球技术整合，占据了薄膜光伏技术的最前沿。

面板厂 2013 年下半年想靠电视面板赚钱不易

工业技术研究院产业分析师刘美君指出，虽然 2013 年上半年主要面板厂靠电视面板获利，但下半年欧美景气未见大好，中国大陆节能补贴政策已退场，要依赖电视面板赚钱不易。

刘美君分析，目前电视面板库存正常，但终端消费市场还看不到太好的消息，原本寄望的中国大陆市场，成长有限，在补贴政策退场后，恐怕也不能有过高的期望。

她认为，获取新的电视面板大单不易，面板厂上半年积极推新尺寸、超高解析度面板，但下半年恐怕要寄望资讯电子面板的新商机，包括 Windows 改版、英特尔 Haswell 新平台。

另外，大陆高世代面板新产能陆续开出，但她评估，陆厂动作并不积极，目前对台厂还不至于构成压力。

驰宏半年报发布 营业外收入增业绩

公司发布 2013 年半年报，上半年实现营业收入约 73.89 亿元，与去年相比增加 31.17%。归属于母公司股东的净利润总计 335.31 百万元，同比大幅增长 84.09%。对应的每股收益为 0.23 元。

(一)营业利润同比增幅较小

相对于净利润的大幅增长，公司报告期营业利润同比增幅仅为 13.03%。由于主要产品价格低迷公司毛利率持续下跌态势降至 11.0%。营业收入增长的依旧是贸易业务收入的拉动。公司净利润上涨的主因是折价并购塞尔温驰宏形成 23,854.905 万元营业外收入。另外公司报告期完成配股融资，公司资产结构有所改善，资产负债率由去年年底的 71.6%降至 60.2%。

(二)资源收购延续

今年上半年，公司完成多项股权收购。其中包括新巴尔虎右旗荣达矿业 51%、维亚 D 铜矿股份有限公司 51% 股权及玻利维亚扬帆矿业股份有限公司 51% 股权等。资源收购的完成为正在进行冶炼扩产项目提供资源支持。近期其子公司驰宏(香港)国际矿业拟以现金 4209 万美元收购玻利维亚亚马逊矿业股份有限公司 61% 股份。亚马逊公司拥有 11 个矿业权，另外通过风险共担协议获得尼可矿权 15 个矿业权的使用权。其中尼可金矿具大型金矿资源规模，全区估算 334 资源量金属量 50.31t，矿石量 1006.93 万吨，平均品位 5.0g/t。

(三)追加投资冶炼扩张项目

公司对呼伦贝尔驰宏追加 4 亿元注册资本以保证 14 万吨锌、6 万吨铅冶炼项目建设的资金需求。目前此冶炼项目处于基建期，预计 2014 年中期投产。

2013 年中冶葫芦岛锌厂生产保持稳定

自 2012 年 12 月 31 日中冶葫芦岛股票停牌以来，业内对该厂的描述众说纷纭，大体上表述为管理混乱，亏损严重，生产受创等负面消息。据了解，2013 年该厂生产基本保持稳定，和外界传言大相径庭。该厂目前运行锌产能 28 万吨，基本保持 2012 年的平稳运行态势，估计全年产量和 2012 年基本持平。

目前，公司正在进行破产改制，得到了部分优惠政策。上半年，通过有效的内部整改，管理、技术和经营状况都在改善。