

**小金属周报目录**

# 2019.8.7-8.9

责任编辑：朱海燕/于亚楠

电话：86-10-18513790749

传真：86-010-85725399

编辑邮箱：zhuhy@chinaccm.com

地址：北京市朝阳区高碑店东区B区8-1（邮编：100022）

[2019.8.7-8.9 1](file:///C%3A%5CDocuments%20and%20Settings%5CAdministrator%5C%E6%A1%8C%E9%9D%A2%5C%E5%B0%8F%E9%87%91%E5%B1%9E%5C%E5%91%A8%E6%8A%A5%5C8%E6%9C%88%5C2019%E5%B9%B48%E6%9C%88%E7%AC%AC%E4%B8%80%E5%91%A8%E5%B0%8F%E9%87%91%E5%B1%9E%E5%91%A8%E5%88%8A.docx#_Toc16233546)

[一、小金属一周评述 3](#_Toc16233547)

[1、硒评论：电解锰价格下跌 硒市需求不高 3](#_Toc16233548)

[2、铋评论：铋锭市场交易有限 按需采购 4](#_Toc16233549)

[3、铟评论: 铟锭市场成交稀少 需求低迷 4](#_Toc16233550)

[4、碲评论：金属碲价格坚挺 需求疲软 5](#_Toc16233551)

[二、价格行情 5](#_Toc16233552)

[1、国际价格 5](#_Toc16233553)

[2、欧洲鹿特丹小金属价格 6](#_Toc16233554)

[3、 国内一周小金属价格汇总 6](#_Toc16233555)

[三、 一周市场动态回顾 6](#_Toc16233556)

[嘉能可警告称，铜业务将遭受3.5亿美元的冲击 6](#_Toc16233557)

[江西铜业借道资本再启北上扩张 拟斥资近30亿入主恒邦股份 8](#_Toc16233558)

[走进江西铜业——山东辖区期货服务上市公司调研活动顺利开展 12](#_Toc16233559)

[中铝洛阳铜业挂牌出售洛铜百路达45%的股权 13](#_Toc16233560)

[卡莫阿铜矿钻探再获重大发现，成为全球第二大铜矿？ 14](#_Toc16233561)

[陕西有色集团上半年实现营业收入和利润双增长 16](#_Toc16233562)

[新增乙二醇产能集中投放 煤制产品空间广阔 18](#_Toc16233563)

[外矿到港量明显回升，环保限产力度放松，铁矿石供需格局逐渐明朗 23](#_Toc16233564)

[上海汉虹12英寸半导体单晶炉批量投入产线使用 25](#_Toc16233565)

[深圳市宝安区半导体行业协会成立 26](#_Toc16233566)

### 一、小金属一周评述

### 1、硒评论：锰价持续下跌 硒市弱稳运行

中商网讯：截至到目前电解锰的最新报价在12100-12200元/吨, 最低价较上周五下跌600元/吨，最高价较上周五下跌700元/吨。电解锰市场弱势运行。

硒粉国际市场价格最新报价在8.15-9.85美元/磅，均价较上周五保持不变。欧洲鹿特丹市场硒粉报价9.25美元/磅，价格较上周五保持不变。本周硒粉市场价格在120-140元/公斤，均价较上周五保持不变。目前国内硒粉市场下游需求依旧相对冷清，消费商大多不急于在此时进行采购，但是上游的供应商为了达到资金周转的目的，目前现阶段的出货意愿相对强烈。预计未来短期内硒粉价格将维持平稳的状态。

二氧化硒主流价格报于78-83元/公斤，最低价较上周五下跌4元/公斤，最高价较上周五下跌5元/公斤。目前二氧化硒市场整体供应充足，而下游的需求相对疲软，打多数的供应商依旧存在库存成本的压力，导致目前二氧化硒市场整体弱势运行。但是目前二氧化硒供应商暂时报价坚挺，贸易商即使降价也不会有销售量的增长。预计未来一周二氧化硒成交价格可能将继续走低。

分析评述：

目前国内硒市整体需求不高，因此预计短期内行情仍将弱稳运行。

### 2、铋评论：铋锭市场询单活跃 成交不易

中商网讯：本周铋锭价格平稳，市场交易情况仍以按需采购为主。

国际市场铋锭价格报价在2.8-2.95美元/磅，均价较上周五报价平稳不变。欧洲鹿特丹市场最新报价在2.95美元/磅，较上周五报价下跌0.25美元/磅;出口市场价格3.0-3.1美元/磅，最低价较上周五上涨0.1美元/磅，最高价较上周五平稳不变。

本周铋锭市场询单相对之前活跃，采购商因过去的一段时间内价格开始逐步上扬，目前采购的兴趣较浓。由于泛亚事件带来的影响，有贸易商表示，目前大多数人都在保持观望的态度，预计泛亚库存被拍卖之前，铋锭的价格会暂时稳定。截至本周五铋锭主流报价为42500-43500元/吨，均价较本周二保持不变。有消费表示，在泛亚库存拍卖前，大家都不会进行大量的采购。

目前氧化铋报价稳定在45000-47000元/吨，均价较上周五报价平稳不变。市场整体呈现平稳运行状态。

分析评述：

目前铋锭市场询单虽然活跃，但是由于泛亚库存将拍卖，供应商不愿降价，消费商不愿大量购买。在双方僵持的状态下，预计未来铋锭市场将平稳运行为主。

### 铟评论: 铟锭市场成交稀少 需求低迷

中商网讯：目前精铟主流成交价格在1100-1150元/公斤，均价较上一个交易日保持不变。

目前铟锭市场整体成交量稀少，需求持续保持低迷状态。从整体来看，市场活跃度不足，询单量较少。大多数客户当前观望市场的心态较重，期待市场上出现更低的价格。

有生产商表示，现货交易不够活跃，市场整体需求疲软，大多数贸易商没有订单。预计未来短期内价格保持平稳的状态。

### 4、碲评论：金属碲价格坚挺 需求疲软

中商网讯：目前市场主流价格在390-400元/公斤，均价较上一交易日持平。

目前国内碲锭价格平稳，大多供应商有意坚挺价格，业内人士预计未来一周金属碲的价格坚挺。目前碲锭市场，有生产商抱怨终端客户需求相对疲软，受高成本的影响，认为未来短期价格将坚挺平稳。有贸易商表示，因当前的价格带来的利润空间太少，大多数贸易商都不急于询盘。受下游采购商需求疲软，预计金属碲价格短期内仍表现坚挺。

# 二、价格行情

### 1、国际价格

|  |
| --- |
| **国际小金属价格** |
| 日期 | 硒（美元） | 铋（美元） | 镉 | 镉 | 铟（美元） | 碲锭（美元） | 二氧化锗（美元） |
| （99.95美分） | （99.99美分） |
| 8月7日 | 8.15 | 9.85 | 2.85 | 2.95 | 105 | 115 | 110 | 120 | 160 | 180 | 48 | 60 | 950 | 1150 |

### 2、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（美元/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） |
| 8月7日 | 9.25 | 2.95 | 1.15 | 1.16 | 157.5 | 1210 | 900 | 157.5 |
| 8月8日 | 9.25 | 2.95 | 1.15 | 1.16 | 157.5 | 1210 | 900 | 157.5 |

### 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 | 锗锭 |
| 8月7日 | 120 | 140 | 80 | 85 | 1100 | 1150 | 1020 | 1050 | 7400 | 7700 |
| 8月8日 | 120 | 140 | 80 | 85 | 1100 | 1150 | 1020 | 1050 | 7400 | 7700 |
| 8月9日 | 120 | 140 | 78 | 83 | 1100 | 1150 | 1020 | 1050 | 7400 | 7700 |
| 单位 | 元/公斤 |
| 日期 | 二氧化锗 | 镓锭 | 碲锭 | 铋锭 | 镉锭 |
| 8月7日 | 4500 | 5000 | 1000 | 1040 | 390 | 400 | 42500 | 43500 | 20000 | 20500 |
| 8月8日 | 4500 | 5000 | 1000 | 1040 | 390 | 400 | 42500 | 43500 | 20000 | 20500 |
| 8月9日 | 4500 | 5000 | 1000 | 1040 | 390 | 400 | 42500 | 43500 | 20000 | 20500 |
| 单位 | 元/公斤 | 元/吨 |

# 一周市场动态回顾

**嘉能可警告称，铜业务将遭受3.5亿美元的冲击**

据消息，矿业和大宗商品巨头嘉能可(Glencore)周三警告称，该公司将在下周公布上半年业绩时遭受3.5亿美元的打击，原因是其非洲铜业务未能满足预期的运营业绩，而钴价格持续下跌。

这家瑞士公司表示，其在刚果民主共和国(DRC)和赞比亚的铜矿遭遇挫折，导致铜产量在截至6月份的6个月内下降5%，至66.3万吨。

该公司在赞比亚的Mopani铜矿业务最近关闭了两条“不经济”的矿井，其子公司加丹加矿业(Katanga Mining)在刚果经营的一座铜钴矿发生山体滑坡，导致逾40名非法矿工死亡，这也影响了产量。

因此，嘉能可暗示，它可能下调今年的铜产量目标，并补充称，该公司将于下周公布该部门的详细转型计划。

该公司首席执行官伊凡•格拉森伯格(Ivan Glasenberg)在一份声明中表示:“我们的非洲铜资产仍具有巨大潜力，将在向低碳经济转型的过程中发挥关键作用。”“我们已经制定了详细的扭亏亏盈计划，我期待着在8月7日向大家介绍我们的财务业绩和这些计划。”

尽管非洲铜在嘉能可整体业务中所占比重相对较小，但该部门的业绩却受到分析师和投资者的密切关注。这些业务是该公司增长的关键驱动力之一，但也是法律和运营风险的来源。

作为电动汽车电池的关键原料，该公司的钴产量增长了28%，但价格下跌抵消了这一结果。

在两年内翻了两番之后，这种令人垂涎的金属目前处于2016年以来的最低价格，嘉能可受到了影响。

该公司表示，钴的亏损将主要是非现金的，并将其持有的库存描述为“未实现的利润滞后”。

不包括这一打击，嘉能可预计上半年的交易利润约为13亿美元。该公司此前表示，该部门全年利润将接近其22亿美元至32亿美元长期区间的中间水平。

今年表现逊于主要竞争对手的嘉能可(Glencore)，仍面临数项法律挑战。

该公司正在接受美国司法部、联邦调查局和巴西当局对洗车丑闻的调查。这起案件还涉及托克集团(Trafigura Group)和维托尔集团(Vitol Group)，其核心内容是涉嫌贿赂巴西石油公司Petroleo Brasileiro SA (Petrobras)的员工，以换取更好的交易合同条款。

美国司法部(DOJ)也向嘉能可发出传票，要求其提供与尼日利亚、刚果民主共和国和委内瑞拉可能存在的腐败和洗钱有关的文件。美国商品期货交易委员会(cftc)也在调查该公司可能存在的腐败行为。

去年12月，其子公司Katanga Mining (TSX: KAT)因发布误导性财务报表而被加拿大监管机构罚款。它还被迫建立一个新的系统，以从钴供应中去除铀。

**江西铜业借道资本再启北上扩张 拟斥资近30亿入主恒邦股份**

江西铜业发布公告称，拟通过协议转让方式收购烟台恒邦集团有限公司(以下简称恒邦集团)、王信恩、王家好、张吉学和高正林合计持有的恒邦股份(002237，SZ)2.73亿股股份，约占标的公司总股份的29.99%，转让价格为29.76亿元，转让单价为10.90元/股。本次交易完成后，江西铜业将成为恒邦股份控股股东，并将会控股两家有色冶炼企业。

在产能布局扩张上，江西铜业对烟台可谓是情有独钟。就在今年1月份，江西铜业通过集中竞价以3.25亿元摘牌受让烟台国兴铜业有限公司(以下简称国兴铜业)65%股权。对此，江西铜业人士向《每日经济新闻》记者表示，现在公司对烟台市场相对熟悉，投资的两家公司都在烟台地区，在当地会有协同效应。

拟注入黄金板块资产

中午，恒邦股份发布控股股东转让股权的公告。仅隔半日，恒邦股份控股权转让一事的接盘方就浮出水面。

“本次交易对手方为有色金属冶炼及压延加工行业的国有控股企业。”恒邦股份在3月4日午间公告中没有言明的交易对方，江西铜业在3月4日晚间率先官宣。

记者注意到，江西铜业收购的股份，约占标的公司总股份的29.99%，转让价格为29.76亿元，本次交易完成后，江西铜业将成为恒邦股份控股股东。

从恒邦股份目前的持股比例来看，恒邦集团持有35.87%的股份，实际控制人王信恩持有6.85%股份;一致行动人王家好、张吉学、高正林分别持有1.75%股份。

从恒邦股份发布公告，到江西铜业官宣，只用了不到一日的时间。不过，一位接近江西铜业的人士向《每日经济新闻》记者透露：“这个事去年就开始在筹备。”

从主营业务来看，恒邦股份主要从事黄金探采选、冶炼及化工生产，是国家重点黄金冶炼企业。恒邦股份2018年半年报显示，以黄金和白银为主的贵金属是公司的最主要产品和收入来源。

恒邦股份2018年业绩快报显示，报告期内，公司实现营业总收入212.01亿元，同比上升7.21%;归属于上市公司股东的净利润为4.04亿元，同比上升1.49%。

不过，在江西铜业面前，恒邦股份的规模相对较小。2017年，江西铜业实现营业收入2050亿元，归属于上市公司股东的净利润为16.04亿元。江西铜业此前发布的业绩预告显示，公司预计去年实现归属于上市公司股东的净利润24.06亿元，同比增长50%。

值得注意的是，江西铜业的业务范围，虽也涉及贵金属和稀散金属的提取与加工，但主要业务却是涵盖铜的采选、冶炼和加工。

对于收购目的，上述接近江西铜业的人士向《每日经济新闻》记者称：“业内并没有深入探讨，只知道有这个事情，但不知道他们为什么要这么做。”

不过，江西铜业在公告中称，在取得恒邦股份控制权后，将以恒邦股份作为集团未来黄金板块的发展平台，将江西铜业及其控股股东旗下优质的黄金板块资产注入上市公司，规范与恒邦股份存在的同业竞争，为恒邦股份的发展提供支持。

落地烟台发挥协同作用

不过，在产能布局扩张上，江西铜业对烟台却是情有独钟。恒邦股份大本营位于烟台市牟平区水道镇，而就在1月份，江西铜业还成功摘牌烟台市另一家铜冶炼企业。

江西铜业1月4日公告显示，公司通过集中竞价以3.25亿元摘牌受让烟台国丰投资控股有限公司(以下简称国丰公司)持有的国兴铜业65%股权，并将在股权转让完成后，与国丰公司按持股比例共同对国兴铜业增资至10亿元。

国兴铜业也将成为江西铜业的合作平台。江西铜业称，“为发挥江西铜业及国丰公司各自优势，以国兴铜业为平台，合作建设、经营阴极铜项目，并实现做大做强。”

对于连续控股国兴铜业与恒邦股份，是否可以看作是在烟台布局的一部分的问题，江西铜业人士向《每日经济新闻》记者表示：“在烟台地区有协同效应，因为大家都在当地，现在我们对烟台市场相对熟悉。”

事实上，早在9年前，江西铜业就有在烟台当地冶炼厂注资的意愿。《烟台日报》2010年3月30日报道，其时，烟台鹏晖铜业有限公司(以下简称鹏晖铜业)与江西铜业战略合作工作进展顺利，根据两公司达成的协议，江西铜业将对鹏晖铜业注资不少于8亿元。

按照计划，江西铜业还将利用烟台市临港产业的区位优势和市场优势，用2~3年时间将与鹏晖铜业合作的项目打造成中国的“江北铜基地”，推进其战略扩张规划。

不过，随着烟台鹏晖铜业在2015年初因资金问题停产，江西铜业人士向《每日经济新闻》记者证实，该次注资未能成行。

但在2018年4月24日，江西铜业母公司江西铜业集团，与烟台市政府签署战略合作协议，拟在节能环保冶炼技术、高端产业链、物流金融等领域开展全方位战略合作。

一位烟台方面政府人士向《每日经济新闻》记者透露，有色及贵金属加工业是烟台市重点培育的“7+N”主导产业之一，引入江铜无疑将加快培育进程。

烟台市正在积极筹建18万吨阴极铜节能环保搬迁项目。按照计划，项目预计将在3年内建成投产，年营业收入达120亿元，年进口铜精矿90万吨，进口总额20亿美元。

在上海钢联一位分析人士看来，烟台主要是面向山东地区，山东市场对江铜来说，他们的话语权没有其他地方重，他们可能希望把相对薄弱的环节拉动起来。

“这几年行业的发展，处于一个改善的局面，这种背景下，江西铜业当然也想扩大规模。”上述接近江西铜业的人士如是称。

**走进江西铜业——山东辖区期货服务上市公司调研活动顺利开展**

走进江西铜业——山东辖区期货服务上市公司调研活动顺利开展。本次活动由山东证监局指导，山东省期货业协会、山东上市公司协会、上海期货交易所、江西铜业共同组织开展。调研团由山东辖区部分上市公司代表和部分期货经营机构代表等有关人员共同组成。

本次调研活动旨在加强发挥期货服务实体经济功能和推动上市公司高质量发展。希望山东辖区上市公司通过调研学习能正确认识期货市场，逐步学会运用期货及衍生品工具，促进生产经营健康发展;期货经营机构能持续提升专业能力，为实体经济发展提供更高质量、更有效率的专业服务。

调研过程中，上海期货交易所和江西铜业有关专家，分别就企业风险管理理念、期货及衍生品工具的功能及应用、江西铜业自身发展与期货市场的密切联系等内容，进行了详细介绍和经验分享，并与调研团成员就有关问题进行了深入探讨。

调研团成员反映，通过参加本次调研活动，对期货及衍生品工具在生产实践中的应用有了更为深刻的认识，是一次良好的“充电”机会，在今后的工作中将进一步重视期货及衍生品工具在企业风险管理方面的作用。山东省期货业协会和山东上市公司协会也表示将进一步做好市场培育和投资者教育工作，为深化资本市场改革、增强服务实体经济能力而努力。

**中铝洛阳铜业挂牌出售洛铜百路达45%的股权**

北京产权交易所网站信息显示，中国铝业旗下企业中铝洛阳铜业有限公司(以下简称“洛阳铜业”)以679.86万元的价格挂牌出售厦门中铝洛铜百路达高新材料有限公司(以下简称“洛铜百路达”)45%的股权。转让公告显示，洛铜百路达由百路达(厦门)工业有限公司与洛阳铜业共同持股，持股比例分别为55%和45%，2015年，该企业营收13956.57万元，净利润只有77.75万元，2016年一季度营收507.12万元，亏损6.2万元。

分析师认为，中国铝业再次转让旗下非主营业务亏损企业股权，目的是为了剥离一些非主营业务回笼现金，集中优势发展重点产业。

不久前，中国铝业刚刚抛售了5家下属企业的环保资产。5月30日，中国铝业将辖下的中国铝业股份有限公司兰州分公司、包头铝业有限公司、山东华宇合金材料有限公司、中铝宁夏能源集团有限公司马莲台电厂及六盘山电厂5家企业燃煤发电机组的脱硫脱硝、除尘等环保资产在北京产权交易所挂牌转让。

综合分析中国铝业近期的抛售行为，张猛认为，中国铝业多次抛售主营业务资产，在回笼资金的同时，还可以降低运营成本。更重要的原因是有色金属行业整体形势不好，中国铝业多元化经营遇到困难。

**卡莫阿铜矿钻探再获重大发现，成为全球第二大铜矿？**

7月29日，艾芬豪矿业公司(Ivanhoe Mines)宣布，民主刚果的卡莫阿-卡库拉(Kamoa-Kakula)采矿许可证范围内块状铜硫化物矿化规模沿走向进一步扩大。

钻探发现，卡莫阿北(Kamoa North)浅层厚富铜矿体沿走向扩大200米，目前矿体长至少550米，预计沿走向长度至少2700米，宽度可达60米。在该发现中心地带，经采样分析发现厚度超过15.5米，铜品位13.8%的超富铜矿。目前，艾芬豪公司在卡莫阿北有6台钻机，目标是进一步扩大沿走向的矿化范围，尽快圈定资源量。与此同时，位于卡莫阿-卡库拉铜矿权以北的西福尔兰(Western Foreland)矿权钻探发现，卡莫阿远北(Kamoa Far North)浅层高品位铜矿带至少又延伸了400米。

这绝对是一个振奋人心的消息，目前，卡莫阿铜矿是非洲第一大、全球第四大铜矿，艾芬豪公司创始人和执行总裁罗伯特·弗里德兰(Robert Friedland)表示，该项目第一阶段生产能力很容易扩大三倍。卡莫阿-卡库拉具备成为世界第二大铜矿的潜力。

全部开发后，卡莫阿-卡库拉铜矿在投产后的前10内每年可产铜38.2万吨，投产12年后产能可迅速提升至70万吨。

卡莫阿铜矿到底能赚多少钱?

2015年，经济和矿业形势持续低迷，紫金矿业抓住矿产资源价值被严重低估的机会，果断出手并购，获得艾芬豪旗下卡莫阿控股49.5%的股份，仅投入约为25.2亿元人民币，取得了卡莫阿铜矿一半的权益储量约1200万吨，平均每吨铜矿的投入约为210元。

截止18年底，卡莫阿-卡库拉整体铜资源储量已达4249万吨，19年可能还会大幅增加，如按5万元/吨左右的铜价计，紫金所权益持有的卡莫阿-卡库拉项目铜矿资源潜在资源价值或超过万亿元。按当前铜价水平下紫金矿业铜矿山的平均利润水平看，公司可实现3000亿元以上的利润总额。即使按国际并购1000元左右的成本核算，紫金矿业在卡莫阿项目的投入在两年多的时间里，价值至少增长了8倍以上。

2019年2月，紫金矿业公布了卡莫阿-卡库拉(Kamoa-Kakula)整体开发规划初步经济评估：

将分三阶段、逐步开采卡莫阿-卡库拉高品位铜矿体，最终矿石处理能力将提升至1800 万吨/年。矿山服务年限为37 年，服务年限内合计产铜约1746 万吨。前10 年平均年产铜38.2万吨，总现金成本2050 美元/吨(扣除硫酸副产品收益后，含权益金)。第12 年将产铜74 万吨。

当前铜价为5810美元/吨，从长期来看当前的铜价处于低位，未来仍有很大的上浮空间。这么看来，如果一切顺利，卡莫阿铜矿将成为全球最赚钱的铜矿山项目之一。

**陕西有色集团上半年实现营业收入和利润双增长**

记者从陕西有色集团获悉，上半年，该集团坚持“质量为先、效益为重”的经营理念，灵活应对市场变化，多措并举降本増效，生产经营总体向好。前六个月实现营业收入677.9亿元、同比増长5.3%，完成年计划的52.2%，实现利润总额9.2亿元、増长6.1%，完成年计划的57.5%，钼精矿、钛材、粒状多晶硅、白银等主导产品产量增长较多。

陕西有色集团以科技创新推动高质量发展。上半年投入资金6.2亿元，承担国家重大科技专项48项、省部级重大科技专项25项，获得专利授权28项，获得软件著作权13项，主编或参编国家军用标准3项、国家标准14项、行业标准21项。下属企业金钼集团成功研制2K、4K高清LED显示屏专用钼靶材，打破了我国长期依赖进口的局面。下属企业宝钛集团“深海空间站用钛合金材研制”项目，突破了4项关键技术。下属企业西北地矿集团“年产1000吨高纯钒生产线”项目，荣获国资委熠星创新创意大赛优秀项目奖。陕西黄金集团“高性能微米银粉批量生产工艺及设备研究”项目，解决了银粉批量化生产关键问题。

国有企业改革加快推进。西北地矿集团铅锌业务板块重组整合取得实质性进展;陕西有色建设公司完成股权梳理，为下一步股份制改造奠定了基础。集团按计划实施剥离办社会职能所涉及企业的“三供一业”维修改造，12户企业正在进行资产划转及账务处理。

重点项目建设取得重大进展。陕西有色集团上半年完成固定资产投资25.3亿元，占年计划的54.1%。天瑞硅材料电子及光伏新材料产业化项目，完成投资3.9亿元，硅烷生产区、粒状硅生产区、超纯硅生产区正在试生产,超纯硅产品质量达到电子一级，目前电子级硅烷气已经投放市场。陕西美鑫公司年产30万吨铝镁合金项目，完成投资3.5亿元，160台电解槽投入运行。汉中锌业公司冶炼渣综合利用无害化处理项目，完成投资1.6亿元，制氧、制酸等相关设备开始安装。

同时，陕西有色集团大力推行精益管理，推进企业管理迈向精益化。今年开展了企业剖析诊断工作，通过自查、核査、会诊、确诊、提升五步骤，进一步厘清下属企业市场定位、产品定位和发展方向，促进企业进一步提高发展质量。集团先后对6家企业开展了现场调研、剖析诊断、检视问题，通过分析管理现状，梳理出12类问题，建立了会诊清单和工作台账，正在督促落实整改。集团还制定了排查企业重大风险工作方案，采取“各级联动、点面结合”的方法，进行风险排查和评估，形成了投资、法律、改革改制等12个领域风险清单，并制定了防范措施。

陕西有色集团牢记初心使命、勇担社会责任，脱贫攻坚工作走在陕西省属企业前列。集团依托渭南、千阳两家产业扶贫公司，大力发挥扶贫产业脱贫效能，支持渭南市五县一区及千阳县精准脱贫，目前，共实施产业扶贫项目22个，完成投资2.9亿元，通过产业托管、劳动务工等方式，带动建档立卡贫困户6014户，累计向贫困户帮扶178.8万元，千阳县6个贫困村全部脱贫“摘帽”。

**新增乙二醇产能集中投放 煤制产品空间广阔**

8月1日，全球石油和化工行业经济形势分析会“乙二醇市场分论坛”在山东烟台举办，来自相关行业协会、乙二醇产业链企业和金融机构的代表齐聚一堂，共同探讨乙二醇当前的市场情况和行业特点。

据数据，全国乙二醇现货价格已从2018年7月底的约7600元/吨跌至2019年7月底的约4500元/吨，跌幅40%。鉴于今后两年仍然有大批新项目计划投产，有演讲嘉宾认为“2019年-2020年乙二醇市场价格预计仍将维持低位，企业要做好过‘苦日子’的打算”。此外，国内的煤制乙二醇项目近年来发展迅速，无论是技术工艺还是生产规模都取得了较大的进步，逐渐成为化工行业关注的焦点。

需求端：总体保持稳定增长

记者了解到，聚酯产业是乙二醇最重要的下游产业，目前87%以上的乙二醇都被用于聚酯的生产中;而聚酯中占比最高的产品是涤纶。由于具有成本低、可纺性高等天然纤维无法比拟的优势，涤纶被广泛用于服装纺织工业，并且相关需求仍然在持续增长。据中石化经济技术研究院相关专家介绍，从1950年至今，天然纤维的消费量始终较为稳定，而合成纤维的消费量则呈现出较快的增速。到2020年全球人口将增至77.6亿，人均合成纤维消费量将超过13.5公斤，消费总量将首次突破亿吨大关。涤纶目前已占全部合成纤维消费量的75%以上，可以说，涤纶既是合成纤维增长的主要来源，也是支撑乙二醇产业发展的重要力量。

具体到国内，从2016年至2018年，我国对乙二醇的表观需求量一直保持平稳增长的态势。上海亿京实业总经理杨千里指出，2018年中国乙二醇表观需求量1660万吨，其中进口量就达到了995万吨，相比较而言国内总产量只有约665万吨，自给率刚刚达到40%，仍然处于比较低的水平。由此看来，国内对乙二醇的需求依然存在增长空间。

在论坛上，恒力炼化副总马秀梅还向与会嘉宾说明了贸易摩擦对乙二醇下游需求的影响。“2018年四季度，由于出口企业普遍提前集中交货，我国纺织品服装出口受美国加税措施影响并不明显，但2019年以来，纺织行业对美国出口已加税产品的金额普遍出现明显下滑。”根据海关总署公布的数据，2019年1-5月，纺织业对美出口产品中化纤、纱线、地毯以及无纺布等均出现了不同程度的下滑。不过相关人士表示，由于我国纺织业的总量规模和产业链配套能力在短时间内具有一定的不可替代性，中国企业也可以通过间接出口的方式绕开关税。综上，聚酯行业的发展为乙二醇的需求提供了支撑，贸易摩擦虽然可能会对乙二醇下游产品的出口造成不利影响，但不会改变需求端整体增长的态势。

供给端：进口产品竞争加剧

记者在会上了解到，“十二五”期间，国内石化行业继续保持快速发展，具体表现在以下三个方面：一是新建石脑油乙烯联合装置不断投入运营，配套的乙二醇装置规模相对较大;二是国内甲醇制烯烃项目及外购乙烯制乙二醇装置陆续建成投产;三是煤/合成气制乙二醇新装置不目前国内在建的和拟建的乙二醇项目约有60多个，总产能接近3000万吨，装置规模不断加大，这些项目多数计划在2018年-2025年间投产断建成，国内产能快速增长。尤其在2018年，全年共新增乙二醇产能212万吨，包括中海油惠州的40万吨项目、阳煤平定的20万吨项目等。除了中海油惠州项目采用石油制工艺，其余所有项目均采用煤制工艺。新装置的集中投产带动乙二醇产能在一年中增长25.57%，大大降低了市场对乙二醇价格的预期。

杨千里表示，虽然2019年上半年国内没有新装置投产，但总产量依旧延续了增长态势。“2019年上半年，煤制乙二醇产量为151.2万吨，较2018年上半年增长52%以上;石油制乙二醇(含MTO)产量为246.5万吨，较2018年上半年增长17.9%。”记者还获悉，目前国内在建和拟建的乙二醇项目约有60多个，总产能接近3000万吨，其中2020年前后预计将新增产能约600万吨，其余项目也大多计划在2025年前投产，扩产对乙二醇价格造成的压力很可能将维持一段时间。

国外方面，2019年-2023年是全球产能的高速扩张期，这期间美国的SASOL、MEGlobal以及沙特的卡杨石化、朱拜勒石化等企业均有多座装置计划投产。中石化经济技术研究院相关专家表示，今后五年预计国外将新增乙二醇产能529万吨，平均每年增加约100万吨，其中北美和中东是新增产能较为集中的地区，并且依然以传统的石油制路径为主。

他还指出，受益于页岩气开采技术的突破以及靠近石油产地等因素，产自北美和中东地区的乙二醇在成产成本上依然具有较大的竞争优势。目前国内产量尚无法满足需求，乙二醇进口量的快速增长使得国内市场上的价格竞争更为激烈。据统计，2018年我国乙二醇总进口量在980万吨，较上一年度增加了108万吨，同比提高12.4%。在需求端变动不大的情况下，国内多座装置集中投产，再叠加进口量的持续增加，供给端增长明显，势必会对乙二醇价格形成打压。

煤制乙二醇：空间广阔

“多煤少油”的特殊国情决定了我国必须拓展煤炭在化工领域的应用。在2018年以来的乙二醇扩产过程中，最让人眼前一亮的就是煤制乙二醇设备的大规模投产。据统计，2018年煤制乙二醇新增产能172万吨/年，占全年乙二醇新增产能的81.13%。截至2019年4月，煤制乙二醇实际产能已达到432万吨/年，此外还有700万吨/年以上的产能预计于2022年底之前投产。杨千里估计，国内的煤制乙二醇装置在三年后将达到年产能1000万吨的水平，再加上石油制乙二醇，大约能满足国内需求的70%-80%，将大大降低我国乙二醇的对外依存度。

随着相关生产技术的不断优化调整，目前煤制乙二醇的品质已经达到了下游生产企业的标准要求，在聚酯、瓶片、短纤以及长丝的生产中均得到了广泛的使用，且掺混比例也有所提高，最高可达到70%-80%。杨千里指出，聚酯生产企业在决定煤制乙二醇的掺混比例时已经不再是仅考虑技术方面的要求，而是会从生产规模、市场价格、工艺设备、使用时长、营销战略等各方面综合考量。

不过也有相关人士表示，目前大多数企业在生产中对煤制乙二醇的掺混比例依然只有20%-30%的水平，其中煤制乙二醇供应量不稳定是制约其更大规模应用的最主要原因。聚酯生产企业需要稳定的货源来保证生产和销售，但受制于2019年至今低迷的市场价格，煤制乙二醇装置的开工率长期达不到60%的水平，也就无法保证供货的持续和稳定。参会的多位专家均认为煤制乙二醇装置大规模、高负荷投运是支撑其未来发展的重要前提。

针对当期价格低迷、竞争激烈的市场情况，杨千里分别从煤制乙二醇的原料端和产品端提出了自己的思考和建议。在原料端，他认为“降低成本是生存的王道”。即使油价涨至70美元/桶，乙烯法制乙二醇的生产成本仍然低于煤制乙二醇，因此相关企业需要通过工艺创新和精细管理等来进一步控制煤制乙二醇的成本。记者了解到，近期原料端出现了一些新变化，部分企业开始尝试以荒煤气或者焦炉尾气为原料生产乙二醇。这一技术路线在气量、气压稳定性以及尾气气纯度等方面还存在着需要解决的问题，但如果能通过长期稳定认证，将有助于降低后续投建的煤制乙二醇装置的生产成本，增加这一技术路线的竞争力。

在产品端，配有甲醇生产线的煤制乙二醇装置体现出了较大的灵活性。这类装置可以根据市场行情灵活调整产品结构，比如当乙二醇价格处于低位时减少乙二醇的生产而甲醇的负荷，反之亦然。目前新杭、易高等装置已经具备这样的能力，很多后续装置在投资和技术论证期也做了“醇-醇联产”的部署和设计。除此之外，“PJ-EG多联产技术”也在不断发展。如果一套装置能够根据情况生产多个品种序列的产品，将极大提高煤制乙二醇企业抵御价格波动、适应市场变化的能力。“煤制乙二醇在缓解供应紧张、降低生产成本、增强中国聚酯化纤企业竞争力等方面做出了‘卓越贡献’，其应用前景必定是挑战和机遇并存的。相信煤化工行业能够证明煤制乙二醇路线是一条‘能走通、能走好’的道路。”杨千里说。

**外矿到港量明显回升，环保限产力度放松，铁矿石供需格局逐渐明朗**

四大矿山的二季报在7月份陆续出炉。同比来看，仅FMG出现明显增产，且创下了季度船运量的新纪录，BHP与去年同期水平相当，RIO在飓风的延续影响下低于去年同期水平。但即便如此，澳洲三大矿山的2019财年目标最终得以完成;VALE在Brumadinho溃坝事件及异常降雨影响下，同比环比降幅均属最大。

随着前期各种事件的消化，7月份铁矿石到港量出现了较为明显的回升，澳洲发运量保持略高于去年同期水平，巴西发货量整体仍维持在同期低位水平。8月份随着VALE的进一步恢复，铁矿到港量以及澳洲巴西发货量有望出现季节性增量，此外，7月国内大矿山开工率已有所回升，在国产矿利润水平升高的背景下，国产矿供应量也有望增加。

铁矿石需求方面，7月份环保限产政策有所放松，使得7月份螺纹钢实际周产量并未出现明显减少，整体维持高位区间振荡，由此带动铁矿石需求相对保持稳定。环保限产政策对钢材价格影响的边际效应虽然在递减，但对铁矿石的需求影响预期仍在，尤其是在供给端陆续恢复之后，限产政策执行的严格与否对铁矿石需求的增量影响则更易凸显。

库存方面，随着前期供应端各事件影响的逐步消散，铁矿石港口库存降幅收窄，维持在偏低水平;钢厂库存基本保持稳定，由于目前铁矿石价格偏高，多数钢厂为了规避风险缺乏大批量采购计划的意愿及动力，多以按需采购补库的策略为主，库存整体波动较小。

综合来看，铁矿石供应方面，随着澳洲发货量的季节性回升以及巴西矿山的陆续复产，8月份外矿供应量以及到港量有望增加，而内矿随着国产矿利润水平的提升也有供应增加的可能性，铁矿石供应总体有增加空间。需求方面，在70周年大庆之前，环保限产将成为常态，其对于铁矿石需求影响的灵活性弹性较大，虽然目前来看限产政策实际执行力度可能有所放松或不及预期，铁矿石需求增量空间大概率变动不会太大。8月份铁矿石基本面大概率呈现供需双强局面，供需缺口逐步缓解保持紧平衡状态，港口库存维持平稳波动，铁矿石价格方向性不会太明朗，期价在高贴水的结构支撑下下跌空间有限，总体大概率保持高位振荡格局。

**上海汉虹12英寸半导体单晶炉批量投入产线使用**

据上海汉虹精密机械有限公司官网消息，该公司12英寸半导体单晶炉(FT-CZ3212B)开始批量投入产线使用。该设备可稳定量产高品质大直径晶棒，也标志着12英寸硅片大规模、产业化布局取得了关键成效。

相较于8英寸国产硅片的量产进度，12英寸国产硅片远未进入产能释放阶段，与庞大的需求相比供应量远远不足。初步估计，到2020年我国大陆芯片制造能力有望达到全球的30%，届时我国大陆12英寸硅片产能与芯片代工产能严重失配。除了供需缺口之外，我国12英寸硅片产品的质量也急待提升。

官网显示，上海汉虹全自动12英寸半导体单晶炉在均匀和缺陷密度等方面达到了新的高度，突破了国内晶体硅材料生长设备、特别是大直径晶体硅材料生长设备长期被国外大型企业垄断的产业格局。

上海汉虹精密机械有限公司是Ferrotec集团的全资子公司，成立于2005年，是一家以研发、生产和销售精密机械装备为主的公司，Ferrotec集团即日本磁性技术控股公司，服务于国际知名的半导体/LED、光纤通信、电力电子、工业洗涤、新能源汽车/高铁、家电/医疗等诸多行业领域客户，目前在中国境内拥有旗下21家公司和制造基地。

**深圳市宝安区半导体行业协会成立**

7月31日，深圳市宝安区半导体行业协会在“2019年第三代半导体投资合作高峰论坛”上正式成立，目前已有首批54家企业加入协会。

近年来，宝安半导体产业快速发展，涌现出一批如先进半导体优秀的半导体企业，带动了材料、装备、封装测试、应用等上下游领域的发展，规模效应不断显现，成为了宝安打造现代化产业体系的重要组成部分。

不过，从整体来看，宝安半导体产业的发展水平与世界一流水平仍存在较大差距，具备很大的发展潜力，因此，成立“深圳市宝安区半导体行业协会”，将有力促进宝安区半导体产业的发展。

随着宝安区半导体行业协会的成立，将在政府和企业间更好地搭建起沟通对接桥梁，切实为宝安半导体企业提供优质服务。同时，发挥行业协会的引领带动作用，推动行业集聚发展等方面起到核心推动作用，成为助推宝安区半导体产业发展的中坚力量。

据深圳市宝安区半导体行业协会会长倪黄忠介绍，未来将邀请更多企业加入协会，并对会员进行扶持。接下来，宝安区将引进高端半导体企业，还将加快培育优秀的半导体企业。