钼价大涨后锑价再创新高 A股上演“小金属”行情

本报记者 李春莲 见习记者 李如是 刘 钊

近期，钼价格波动剧烈，欧洲钼铁价格在突破历史纪录后呈现高位盘整现象，国内钼市大涨后钼铁价格保持在38万元/吨左右。就在钼价持续攀升之际，国内锑价也跃升至81500元/吨，价格创6个月以来新高。与此同时，锆钨价格也出现涨价先兆。

小金属蕴藏大能量

“小金属”是矿物学术语，全球小金属矿种的资源分布当中，钨、稀土、锑等均是我国优势矿种。中国钨矿、锑矿、稀土矿的储量、产量、消费量和出口量均居世界第一位。高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业的发展均离不开上述金属材料的应用，小金属行业发展前景良好。

受益于下游新能源需求放量以及供需缺口，钼、钨、锑、锆等小金属分支走势强劲。近日，钼价暴涨引发关注，目前国内45%至50%品位的钼精矿价格已处于5200元/吨度以上的位置，创下了近17年的新高。

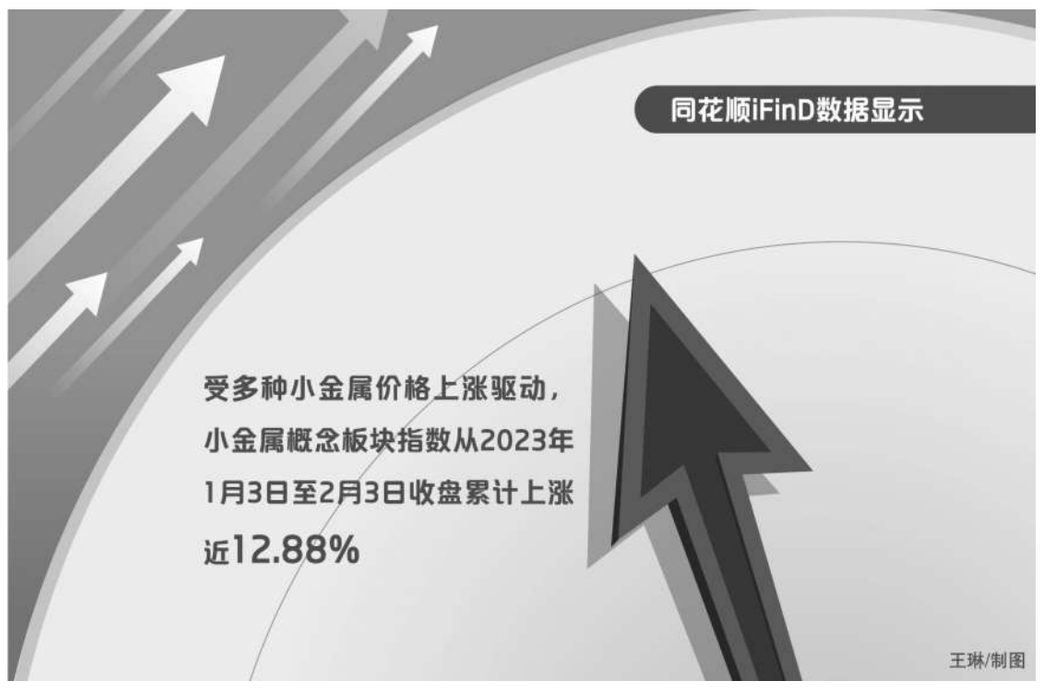
对于钼价的上涨，SMM钨钼分析师姚伊凡对《证券日报》记者表示，“现阶段，国内钼精矿的实际产出以及资源释放不能完全满足其下游钼铁的生产需求。且作为钼产业链最大的需求方，钢厂对钼铁的需求尚在稳定入场中。在供需双方的有力支撑下，钼价涨势强劲。展望2023年，钼市需求稳健、供应趋紧的态势会继续保持，钼价有望进一步上涨。”

此外，光伏玻璃需求正旺，作为其重要原材料的锑前景也被多家机构看好。SMM锑分析师黄迪告诉《证券日报》记者，锑金属下游需求在今年一季度出现明显增长，且春节后出口订单的询价数量也不断增长，不少厂家的外盘报价持续上涨，北方锑锭fob价甚至达到13500美元/吨的高价。SMM预计，2023年一季度国内精锑价格将突破去年高点，达到8.50万元/吨以上的位置，甚至可能尝试冲击9万元/吨大关。

与此同时，锆、钨等小金属也成为市场关注的焦点。业内人士告诉记者，此轮小金属的上涨行情将蔓延至多个品种，锆、钨或是接下来增长的焦点。

其中，锆及其化合物在新能源领域有较大利用空间，例如，二氧化锆可用于新能源电池正极材料添加剂。SMM锆分析师刘浩向记者介绍，“工厂方面表示，海外锆英砂价格上行导致国内供应端原材料成本增加，部分锆产品如二氧化锆、电熔氧化锆出现涨价的情况，但市场实际成交价的涨幅还没有达到调价函的幅度，后续能否继续上涨，还要看下游接受情况。”

同时，钨价也表现为温和上行。姚伊凡表示，今年1月份，钨供应端开工率有限，市场实际供应收紧，这种情况可能会在一季度继续保持；业者预判2023年钨市发展整体向好，所以对钨原料挺价惜售，从成本端对钨价起到强劲支撑。此外，钨钼作为共生矿，受到钼市活跃气氛的影响，钨市看涨情绪愈发热烈。值得一提的是，钨金属在新能源领域的应用场景也在不断拓展，光伏用钨丝成为多家上市公司相继投入研发的新材料，或有较好的新能源发展前景。



板块涌现多只“人气股”

同花顺iFinD数据显示，受多种小金属价格上涨驱动，小金属概念板块近期表现强势。截至2月3日收盘，其板块指数从2023年1月3日至今累计上涨近12.88%，位居沪深两市板块指数涨幅榜前列。小金属概念还涌现出多只“人气股”，截至2月3日收盘，翔鹭钨业、东方锆业涨停，厦门钨业、章源钨业、吉翔股份等跟涨。

由于股价连续上涨，近日，金钼股份、东方锆业接连发布股票交易异常波动公告。1月18日至2月3日，东方锆业股价从6.12元/股涨至8.80元/股，涨幅达到43.79%；1月20日至2月2日，金钼股份股价从11.33元/股涨至15.10元/股，涨幅达33.27%。

在景气行情下，为抢抓发展机遇，多家小金属概念公司已提前布局相关产品。洛阳钼业在投资者互动平台表示，公司2022年钼金属产量指引1.28万吨至1.51万吨，前三个季度的钼金属产量达到年度指引中值的82%；通过强化生产组织和工艺管理，四季度钼钨矿山设备保持高效率运转。三祥新材表示，2022年四季度海绵锆仍是满产状态，氧氯化锆产品目前正处于产能爬坡阶段，并已开始对外销售。厦门钨业相关细钨丝产线设备项目已建成，产能持续扩张。

厦门大学中国能源政策研究院院长林伯强在接受《证券日报》记者采访时表示，“在新能源产业高速发展的背景下，作为重要原材料的有色金属价格出现上涨也是大势所趋。虽然我国是有色金属大国，但我国并不掌握部分金属原材料的定价权，所以相关产品价格受外部干预较大。未来我国应进一步提高相关产品的行业集中度，逐步掌握产品定价权，促进全产业链平稳健康发展。”

硅料硅片价格陆续回升 下游企业成本压力陡增

本报记者 殷高峰 见习记者 贺王娟

2月4日，TCL中环上调单晶硅片价格。其中150μm厚度P型210、182硅片报价分别为8.2元/片、6.22元/片。较2022年12月23日报价分别上调1.1元/片、0.82元/片。

而在此之前，2月1日晚间，InfoLink Consulting公布春节后第一周的光伏产品报价，其中多晶硅致密料的均价每公斤178元，较上周上涨幅度为18.7%。

多位市场分析人士在接受《证券日报》记者采访时表示，当前硅料、硅片的价格回升，一方面说明了供求关系较春节前发生了变化，同时也反映了产业链上下游环节价格博弈加剧。然而对于上游硅料价格能持续上涨多久，目前市场上的看法不一。

春节假期之后，2022年底开始快速下跌的硅料、硅片价格开始呈现回升之势。

硅料、硅片价格回升

中国有色金属工业协会硅业分会2月1日公布的价格显示，春节后第一周，国内多晶硅价格延续节前企稳上涨走势，当周各品类硅料价格相较两周前涨幅达到31%左右，单晶致密料主流成交价在20.8万元/吨至22.0万元/吨，最高价达到23.0万元/吨以上。

硅片方面，中国有色金属工业协会硅业分会2月2日发布的数据显示，当周M10单晶硅片（182mm / 150μm）价格区间在4.8元/片至5.2元/片，成交均价提升至4.92元/片，周环比涨幅为30.5%；G12单晶硅片（210mm/150μm）价格区间在6.1元/片至6.2元/片，成交均价提升至6.15元/片，周环比涨幅为24.4%。

InfoLink Consulting的分析报告表示，春节假期之前硅料和硅片环节已形成激烈博弈甚至对峙局面，不同厂商之间对市场趋势判断和企业决策差异显著，对硅料库存的消化方式也产生不同策略，硅料价格持续呈现分化和价差扩大趋势。

对于硅料价格的上涨，星图金融研究院研究员雒佑在接受《证券日报》记者采访时表示，“前期在光伏产业链内硅片的产能和供给过剩，由此拉开了硅料降价的序幕，近期硅料价格重回正常区间，可以说是补跌性回升。此外，下游需求的启动也带动了硅料价格回升，上游原材料价格的快速下跌使下游组件、地面电站的利润得到修复，并重新排产支撑硅料、硅片价格上行。此外市场观望情绪减弱，也对硅料、硅片价格有支撑作用。”

中国有色金属工业协会硅业分会也表示，春节前硅片价格率先企稳上涨，硅片生产企业开工率大幅提升，硅料需求有相对可观的增量。同时，硅料价格也在春节前开始企稳回升，再加之春节假期内硅片生产企业的原材料不断消化，节后第一周硅料采购需求大幅增加，支撑硅料价格延续上涨走势。

产业链价格博弈或加剧

对于目前硅料、硅片的价格变动。多位市场人士认为，这充分显示了光伏产业链上游龙头企业对价格的控制能力和传导能力。

“由于硅料、硅片行业集中度较高、控制市场能力较强，因此即使未来新增产能形成，硅料、硅片价格的走势仍以稳定为主，如果出现价格竞争则将非常剧烈，价格会大幅滑坡。”IPG中国首席经济学家柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示，目前光伏产业链各环节在产业格局变动与调整中确实存在价格博弈。

兴储世纪科技股份有限公司总裁助理刘继茂对《证券日报》记者表示，这两年硅料环节的暴利引来众多投资者，目前已落地的产能约140万吨，大约能生产超500GW组件，还有200多万吨产能并没有实际落地，还在观望中。硅料价格回升，有助于那些处于观望中的硅料企业落地。

在雒佑看来，前期硅料的降价已经达到了下游需求重启的价位。此外，国内光伏装机需求强劲；海外可再生能源发展火热，利好中国光伏产品进一步扩大出货。因此，总体来看硅料价格易涨难跌。

柏文喜表示，此次硅料、硅片涨价，会推高下游组件成本以及光伏行业的综合投资成本等，或给企业运营以及硅料、硅片价格持续上涨带来压力。

春耕激发农机需求 专家：电动化将成产业新潮流

本报记者 肖 伟

2月5日，《证券日报》记者了解到，在农业大省湖南，以中联农机、农夫农机等为代表的农机生产企业稳产保供，以实际行动呵护春耕生产。

有相关分析人士表示，近年来，国内农机企业掌握核心技术，扭转了中国农机进口大国的地位，在提升农机自给率的同时，逐步向农机出口大国迈进，未来随着电动化技术深入发展，电动农机有望引发新一轮农机技术新潮流。

湖南农机订单充沛

中联重科是国内较早从事农机研发、设计、生产的企业，旗下的中联农机不仅畅销全国，更出口海外。今年立春，在湖南省常德市汉寿县，中联重科旗下的农机生产园区一派繁忙，公司工作人员预计，今年春季将生产1000台拖拉机、2000台抛秧机。

不仅上市公司的农机业务繁忙，上市后备企业及中小微企业同样获得大量订单。农夫农机是湖南上市后备企业之一，履带拖拉机是其拳头产品。该公司生产部李伦灿向记者介绍，“今年1月份产值比去年同期增长了25%，生产排产到了4月份。这主要得益于农机更新换代和地方政府农机采购补贴到位。”

龙舟农机同样是湖南上市后备企业之一，旋耕机是其拳头产品。该公司售后负责人何文峰介绍，“为保障农户用机方便，我们特别准备了2000台备用设备，另准备了400台新款设备，可及时响应下游农机站和经销点的需求。”

振通科技是主营自动化育秧设备的企业。立春以来，各地陆续进入水稻育秧环节，对机械设备的需求量迅速增长。振通科技当前已进入满负荷生产状态，单月可完成50套至80套循环运动式育苗设备。

创新引领农机产业发展

近日，中联重科喜获海外订单。2022年10月份，多米尼加面向全球发起批量集采农业机械装备项目的公开招标。中联重科与来自欧、美、日等国家与地区的世界级农机品牌同台竞技，最终脱颖而出，在综合评分中排名第一，成为此次项目中采购份额最大的单一供应商。近日，多米尼加共和国农业部正式公布，中联重科成功中标该国农业机械装备批量集采项目，斩获价值超1000万元人民币的农机大单。

2月1日，老挝首家中联重科农机旗舰店在首都万象开业。该旗舰店由中联农机与战略合作伙伴湖南炫烨生态农业发展有限公司联合打造。这是中联农机海外产业链布局的重要举措，也是双方在海外市场战略合作的突破。开业后，旗舰店将逐步建立在老挝的农机销售、配件供应、售后服务、融资租赁等全方位服务体系，助力中国农机品牌和产品服务更好地“走进”当地市场。

在邵阳、郴州等地，慕名前来选购省力型农机设备的非洲客商已陆续抵达。湖南将农机产业链作为全省20个重点建设的工业新兴优势产业链之一，大力发展新型农机的研发、设计、生产工作，在长沙、常德、邵阳和郴州四地实现了产业集群。长沙主打农机的研发设计，常德主打大马力农机设备，邵阳主打高性价比小农机，郴州主打成套解决方案，上述地区的产品皆得到海内外市场的肯定。

湖南大学经济与贸易学院副院长曹二保教授向记者梳理国产农机发展历程，“自上世纪80年代以来，国内农机企业开展技术攻关，先后掌握了农用柴油内燃发动机、悬挂系统、制动系统、操作系统等方面的核心技术，在拖拉机、旋耕机、播种机、收割机等领域推出国产化产品。正是农机企业的不断创新，我国逐步扭转农机进口大国地位，转向农机自给，进而实现农机出口。从农机行业近年来发布的统计数据来看，我国在高中低端农机领域均实现了较高的自给率，且中低端农机出口额及出口量逐步抬头，呈现出良好发展势头。”

对于国产农机的发展，曹二保认为电动化将是突破口，“当前，全国柴油消耗量有三分之一与农业生产相关，若性价比高、经济实惠、操作安全、故障率低的电动农机登陆市场，取代现有基于柴油动力系统的农机产品体系，势必将引发我国及国际农业领域的又一波技术进步浪潮。随着电动化、自动化技术的不断发展，电动农机将是我国农机产业下一步发展的主要方向。届时，现有从事锂电池、电池管理、整车制造、车载系统研发和设计的上市公司将更为重视农机技术革命中的商机。”

公共领域车辆全面电动化试点启动：

网约车平台积极响应 充换电服务商迎发展良机

2023年春节期间，新能源汽车出行量大幅提升。例如春节假期期间，国网山西电力管辖的全省高速充电站提供充电服务23674车次，同比增加108.37%，充电电量超44亿千瓦时，同比增加129.17%

本报记者 许 洁

2月3日，工业和信息化部等八部门发布了关于组织开展公共领域车辆全面电动化先行区试点工作的通知（以下简称《通知》）。根据《通知》，试点实施周期为2023年至2025年，涉及的公共领域车辆包括公务用车、城市公交、出租（包括巡游出租和网络预约出租汽车）、环卫、邮政快递、城市物流配送、机场等领域用车。

巨丰投顾高级投资顾问游晓刚对《证券日报》记者表示，“《通知》是碳达峰整体规划的重要推动方向，同时也是我们节能减排的内在需求。从经济发展的高度看，这也是拉动经济产业发展升级的最优途径，可见其重要性。”

网约车平台提升新能源车占比

从目标来看，《通知》提出要实现车辆电动化水平大幅提高。试点领域新增及更新车辆中新能源汽车比例显著提高，其中城市公交、出租、环卫、邮政快递、城市物流配送领域力争达到80%。

对此，游晓刚表示，“新能源汽车的产业链涉及较广。政策的有力推动将会对汽车整车、电池、汽车电子电器仪表、汽车芯片、换电、充电，汽车软件系统、大数据，以及新兴汽车科技等众多行业带来利好。其对经济的拉动作用巨大。”

在网约车行业，近几年来背靠着汽车主机厂，一些平台率先使用新能源汽车来为乘客提供服务。例如，曹操出行自2015年起一直在推动新能源汽车在共享出行领域的使用，截至目前，平台共投放纯电动汽车近10万辆，2022年全年碳减排量高达62万吨，如果公共领域车辆全面电动化，将极大推动绿色交通体系的构建，助力双碳目标实现。

而背靠中国一汽、东风汽车、长安汽车三家央企的T3出行自2019年创立至今，也坚持自营车辆采用新能源汽车。截至目前，平台自营车辆中，新能源汽车占比超过92%，后续将进一步提升新能源汽车的占比。

T3出行内部人士对《证券日报》记者表示，“为进一步推动交通能源动力系统低碳化、清洁化、高效化发展，T3出行已经在长春等城市上线换电车型，并积极推进全国换电网络建设，2023年，T3出行将加速全国化扩张步伐。在此基础上，T3出行从智慧交通、智能网联、自动驾驶、数字科技、车服业务和用户生态等多个方面着手，打造行业领先的智慧出行平台。”

充换电服务保障能力亟待提升

随着新能源汽车保有量的不断增加，2023年春节期间，新能源汽车出行量大幅提升。记者从国网山西电力公司了解到，春节假期期间，国网山西电力管辖的全省高速充电站提供充电服务23674车次，同比增加108.37%，充电电量超44亿千瓦时，同比增加129.17%。可见，随着新能源汽车行业的迅猛发展，对充换电配套服务的需求也在急速增加。

《通知》还提出了实现充换电服务体系保障有力的目标。建成适度超前、布局均衡、智能高效的充换电基础设施体系，服务保障能力显著提升，新增公共充电桩（标准桩）与公共领域新能源汽车推广数量（标准车）比例力争达到1:1，高速公路服务区充电设施车位占比预期不低于小型停车位的10%，形成一批典型的综合能源服务示范站。

但当前，新的充电桩的建设数量远比不上新能源汽车的销量。特来电内部人士对《证券日报》记者表示，“从数据来看，目前桩车增量比为1:2.5，应该说充电基础设施建设能够基本满足新能源汽车的快速发展。但充电桩作为新型基础设施，其规模发展速度需要适度超前。充电桩运营商的利润主要来自充电的服务费，而其目前基本保持在0.4元/度至0.6元/度的较低水平。因此行业需要创新商业模式。”

“随着充电市场需求的不断提升，充电服务趋势也开始发生转变，未来充电市场或将形成慢充、快充、超级快充、换电‘四分天下’的局面。”能链智电副总裁于翔在接受《证券日报》记者采访时表示。自2022年底至今，在美股上市的能链智电股价一路上扬。中金报告表示，能链智电针对充电行业零经验、希望快速批量建桩的痛点，提供结合一站式建设、运维和线上充电服务的全包服务。公开资料显示，目前能链智电已连接我国26%存量公共桩，可以向服务充电站提供光储充一站式升级服务，在部分地区具备申请虚拟电厂负荷聚合商的资格。

曹操出行内部人士也对《证券日报》记者表示，目前，曹操出行新投放的车辆全部都是换电车型，高效的换电生态提升了司机运营补能效率，曹操出行在推广换电车型普及之外，也一直与合作伙伴进行换电数据的分析研究，助力充换电服务体系的建设，让充换电站的基建投入更科学和高效，“今年投放的车辆主要是换电车辆枫叶80v，其可以在60秒内完成换电，极大提升共享出行营运效率，预计今年投放数量在数万台。”

本版主编 于 南 责 编 曹原赫 制 作 张玉萍
E-mail:zmzx@zqrb.net 电话 010-83251785