

上海有色金属信息



飞轮牌

上海市废旧铅酸蓄电池定点回收、处置；
ISO9002、QS9000 双重认证高新技术企业

上海飞轮有色冶炼厂

本着“产品领先、质量为重、与时俱进”
的原则竭诚为广大客户服务

产品种类：各类铝合金、锌合金、锡合金、纯铝等
地址：松江区新桥镇民益路6号
厂长：顾秀峰
联系电话：021-57644201 021-57647417

SHANGHAI YOUSE JINSHU XINXI

第 11 期 (总第 695 期) 2011 年 3 月 30 日 内部资料 免费交流

上海有色金属行业协会 主办 上海市连续性内部资料准印证：(B) 第 0234 号

协会走访有色企业 积极开展专项调研



上海有色金属产业曾为上海工业和社会经济发展做出过巨大贡献，改革开放以后，大批民营企业涌现，占据了行业的 91%，外资、合资、股份制企业占 8.2%，而国企仅占 0.8%。上海有色金属企业呈现出规模小、能耗高、环保措施不完善等特点，由此体现出整体产业存在的不少问题，亟待通过“十二五”产业结构调整，淘汰落后产能与粗放型发展企业。上海有色金属行业协会为配合政府有关部门，制定《上海市产业结构调整“十二五”规划》，在市经信委重化处的支持和指导下，开展了“上海有色金属产业‘十二五’结构调整”专项调研。

协会今年起印发了“结构调整意见征询表”130 份。此外，本月 18 日—24 日，协会还先后召开了北、东、南、西四个片区产业结构调整调研座谈会，共有

28 家行业企业参加。

通过调研发现，行业内企业大致可分为三类。一类企业紧贴市场，积极调整产品结构，开发新产品力度大。例如中铝上铜投资 14 亿元开发压延铜箔；上海飞轮和宝钢商谈合作，投资 1.5 亿元进行钛管和抗菌不锈钢管的开发；五星

一般，或早期投入后变化不大，产品也几无创新。这类企业在产业结构调整过程中稍显被动。再一类是一些以个体业主为主的小型企业，这类企业设备简陋，环保措施差，能耗大。其中大部分是铸造类企业，还有的只是利用差价从原料到原料的简单加工。

通过调研发现，上海有色金属产业的结构调整应当改变以前重规模、轻技术，重复制、轻创新的理念，树立产业发展必须适应上海作为国际大都市定位的需要，适应上海四个中心建设需要的观念。要紧紧国家战略发展的重点，以专精特新为主导，以低能耗、无污染、高效率、高效益为方向，积极鼓励和扶持企业技术创新、产品创新，限制和逐步淘汰那些效率低、耗能高、污染大、产品档次低的企业和产品。

铜材投资 1.5 亿元开发新能源用硅材料。另外还有海亮、粹夏、日光、龙阳等企业大力发展新能源、大飞机、汽车、电子行业，积极开发钛板、海水淡化白铜管、薄壁内螺纹管等产品。这些企业市场意识和责任意识强、管理水平高、企业发展健康。这类企业大约 10—20 家左右，是上海有色金属行业产业结构调整的主力军。另一类企业生产装备水平



铅期货正式登陆国内

随着一声锣响，备受关注的铅期货于 3 月 24 日正式挂牌上市。上市首日，铅期货受到了市场参与者的热捧，全天成交 7 万多手。中国有色金属工业协会会长康义在致辞时表示，铅期货的推出和平稳运行将对我国铅产业的持续较快平稳发展起到积极的推动作用。

上市首日受追捧

PB1109 合约的挂牌基准价为 18350 元/吨。沪铅开市首日，即受到了市场参与者的热捧，全天成交 74274 手，成交金额 354.64 亿元，远远高于锌期货上市首日 2 万多手的成交量。主力 PB1109 合约高开，开盘成交价格为 19230 元/吨，最高冲至 19570 吨，最终收于 18935 元/吨，涨幅 3.19%。

“大合约”无碍流动性

作为首个“大合约”新品种，投资者参与铅期货交易的成本比较高。(下转第 4 版)

富宝资讯：供应“短缺”下的过剩

人们理所应当认为铜供应短缺下的价格应是不断上涨的，在供给如此短缺的预期下，各投资机构纷纷上调 2011 年铜价预期，高盛预计 2011 年铜价在 1.1 万美元附近。但近期铜价却屡屡上冲乏力，1 万美元近在咫尺却又遥不可及。

做多热情递减

2011 年以来 COMEX 非商业持仓中资产管理机构多单大幅减少，在空单量持稳的情况下，多单量自 1 月初的 54289 手减少至目前的 36716 手，减少近三成。机构多单大幅减仓显示这些善于炒作、手法凶狠的大鳄们已有撤退迹象，让人不禁怀疑上述机构对 2011 年行情的判断。

短缺下的过剩

库存方面或许能给予我们更多提示，LME 铜库存自去年 12 月份以来一直处于上升通道，而上期所铜库存自去年 10 月初就开始持续攀高。富宝资讯施凯华分析师认为，高铜价下终端市场接货不力、废铜替代效应逐步显现等是库存增加的重要原因，而现货市场的实际情况也证实了这一点。

英国《金融时报》近期报道称上海港口外高桥堆积着大量的铜，这些进口铜甚至开始从中国再出口，铜“短缺”表象下却是下游现货市场的供应过剩。

下游接货不力

据 2011 年春节后近四期富宝铜周报的调研显示，174 家江苏、

浙江、江西、广东铜加工企业，当期约 45% 铜企按需采购，近 40% 没有采购，这些企业大多反映铜价持续处于高位，不敢大量备货，并担心后市下跌；仅有 15% 略有备货，但库存量仍不及去年同期水平。

仍有下行压力

富宝资讯铜分析师张珪认为，若中国传统铜消费旺季（4 月）仍不能在需求上提供支撑，所谓的铜供应“短缺”或将不能为处于高位的铜价买单。近期欧盟等发达国家通胀压力也开始凸显，从近日铜价走势中也映射出投资者对此转变的担忧，不排除继续向 9200—9300 美元寻求支撑。

上海鑫云贵稀金属再生有限公司

公司以“绿色环保、资源再生、综合利用、诚实服务”为宗旨，已通过 ISO9001 质量体系认证以及 ISO14001 环境保护质量体系被上海市环境保护局核准为《铅酸蓄电池、含铅废物危险废物》定点回收、处置单位

控(参)股企业名称	主营业务	备注
上海鑫云贵稀金属再生有限公司	废铅酸蓄电池回收处置、生产铅锡合金等铅基合金	持有上海市环保局颁发的《上海市危险废物经营许可证》
上海三井鑫云贵稀金属循环利用有限公司	电子废弃物回收处理，提炼铜、金、银和钨、钼等有色金属	被上海市环保局列入电子废物拆解利用处置单位名录
上海鑫云贵稀金属再生有限公司	废铝回收再生处置，生产再生铝和铝合金系列产品	持有国家环保局核准的铅废碎料进口许可证
上海金高电子材料有限公司	再生铅资源利用，生产电池极板、氧化铅、硫酸铅、电解铅等铅系列产品	再生铅资源利用单位
天津东邦铅资源再生有限公司	废铅酸蓄电池回收处置，生产铅锡合金等铅基合金	持有天津市环保局颁发的《天津市危险废物经营许可证》

公司地址：上海市金山区张堰镇工业区汇科路 222 号 邮编：201514 联系电话：021-57217457、021-57213939 联系人：薛本锡 13701610065 岳良栋 13901953296