

【会员单位介绍】

江阴周庄金属交易所有限公司

江阴周庄金属交易所有限公司(JZMEX)注册资金一亿零三百万元人民币,规划建设近九万平方米的交易大厦,大型金属堆场及专属货运码头,以其领先的规模、一流的配套设施,力争在目前国内新建大宗商品交易市场中占据领先地位。

JZMEX 作为国内大型的专业化金属交易所,主要从事有色金属、黑色金属、再生金属、纺织原料和化工产品等大

宗现货物资的即期、近期电子竞价交易、仓储服务、货运配载、运输代理、信息咨询、会议会展服务等业务,是一个融“电子商务”和“现代物流”于一体的现代化电子交易市场。地址:上海市普陀区真北路988号10号楼(上海分公司) 邮编:200062 负责人:庄伟东 电话:021-61675183 传真:021-61675184 网址:www.jzmex.com

商品属性金融属性皆淡化 铜价上下两难

国际铜价自2005年下半年开始一路走高,连创新高后进入历史高位区域。在经历了近两年的箱体振荡后,金融危机风暴来袭令其大幅下跌,释放价格泡沫。2008年底,国际铜价探底回升,之后连续两年单边上扬并突破万点大关。但好景不长,2011年9月失守9000美元一线后回天无力,目前已连续盘桓在7000-8000美元之间两月有余。

铜价缘何完全脱离历史低位区域并持续维持高位区域运行呢?这主要是由铜的商品属性和金融属性交替发挥作用导致。

商品属性和金融属性交替

随着发达国家的工业化基本完成,对铜的消费需求明显放缓,新兴国家成为铜消费主力军,其中尤以中国为最。2008年底,全球铜月消费140万吨,其中中国消费占比36.7%,中国消费首次超过欧美日总量。不难看出,中国等新兴国家需求快速增长是推动近几年国际铜价进入高位区域运行的最主要因素。

其次,2009年初开始的全球范围大规模量化宽松政策,铜价持续走强并创出历史新高。流动性过剩,刺激其对铜金属的投资需求,铜的金融属性便得以彰显。

不难发现,先是由铜自身消费需求增长(商品属性)推动铜价自历史低位区域升至历史高位,随后流动性过分充裕带来的投资性需求(金融属性)接替,推动铜价创出一万美元以上的历史新高。

铜市状况今非昔比

首先,中国消费需求自2009年冲高回落之后持稳,在中国经济增速放缓的前提下,未来数年内对铜的消费需求料持稳但增速难有大幅提高。因此,在供应不出大问题,需求量基本稳定的前提下,商品属性对于铜价而言更多地将是提供抗跌性的支撑作用,而非走强的推动因素。

其次,金融属性方面。中国在2009年实施大规模宽松政策之后面对高通胀压力不得不连续出台紧缩政策,目前也仍处于等待政策见效期。中共中央政治局会议为明年政策制定奠定积极财政政策、稳健货币政策的基调,大规模刺激措施出台的可能性极低。欧央行尽管在12月8日宣布降息25个基点,但对于积重难返的欧债问题而言,即使更进一步放宽货币政策,也难以刺激市场资金无视欧债爆发的风险而大肆炒作铜等大宗商品。

总体来看,目前铜的商品属性与金融属性都出现了淡化,导致铜价陷入涨跌两难的境地。在其中任一方向出现明显变化之前,铜价都难脱离目前所处的振荡区间。(来源:财经)

富宝资讯:明年铜精矿加工费上涨将抑制铜价

虽然市场还在等待铜价有色与必和必拓达成的协议价格(铜价有色是我国最大的铜精矿进口商,占近半数进口量),但富宝资讯认为,2012年全球铜精矿市场供应可能并不像此前市场担心的供不应求,而增速可能将超过2011年。从而使得2012年TC/RC可能较2011年年初的77美元/吨有进一步上涨空间,预计增幅可能在10%-15%左右。

明年铜矿供应增速超预期

据中金公司分析师孔庆影的研究

报告显示,2012年全球铜矿供应量有望超过100万吨(增速达5%-6%),这其中主要源于小型现存矿的扩张、Escondida铜矿的扩张以及厄印铜矿产量可能不会重蹈2011年覆辙。如若2012年铜矿增量达到100万吨,将打破自2005年以来铜供应量年平均增长25万吨的瓶颈。

供应增加令铜价承压

从当前关于2012年TC/RC的谈判情况来看,虽然还未正式确认,但富宝资讯从大冶华坤工贸一高管处了解到,

2012年的加工费将根据伦敦金属交易所(LME)年会来定,该高管认为涨的可能性较大,主因是成本的攀升,以前粗炼费只要1500元/吨,而当前已将近翻倍。富宝铜研究小组认为,假如2012年TC/RC上涨,铜精矿产量增速果真达6%,相应的精铜产量有望增加4.5%,超过2011年产量的增速,而需求增速的下滑可能使得当前供给缺口有进一步收窄可能。2012年全年铜供需面将更趋于平衡,在一定程度上对铜价形成压制。

(供稿:富宝金属网)

上周,继标准普尔评级服务将欧盟AAA评级列入负面观察名单后,法国兴业银行与德意志银行在内的多家欧洲大银行被列入降级观察名单,标普的连续动作继续令市场承压。而欧洲央行行长放出的欧元区2012年经济增速将步入衰退的预期,也令市场风险情绪大受打击。尽管在随后举行的欧盟峰会上,欧洲领导人就解决长达两年之久的债务危机举措达成一致,但由于许多关键问题未能得以解决,市场对于峰会的成效和欧债危机前景仍心存疑虑。此外,穆迪声称欧元区国家主权信用评级仍有可能被下调,也加重市场悲观情绪。对欧洲经济的负面前景担忧抵消了主要消费国中国数据向好。12月07日-12月13日,基本金属震荡回落。

铜:12月07日-12月13日,伦铜电子盘在7615-7950美元/吨区间波动。上周三以来,标普预警下调欧元区国家信用评级,打压风险资产走低。而投资者对欧洲联盟应对财政危机举措的疑虑也令市场情绪承压。同时,中国经济增长放缓忧虑,进一步限制工业金属需求前景,伦铜承压下跌。沪铜主力跟随伦铜震荡走低。现货市场方面,上海现货铜价在57350-58350元/吨区间内波动。上海现货市场,随着进口铜集中到货,市场供应增加,拉低现货铜至贴水,而下游由于需求仍未改善以及年末资金压力,采购意愿不高,且随着铜价逐渐下滑,下游观望情绪上升,接货不勤,部分投机商择机入市,市场整体成交较为平淡。

铝:12月07日-12月13日,伦铝电子盘价格波动在2005-2134美元/吨,上海现货价格在16110-16220元/吨波动。本周伦铝库存增加达到纪录高位,伦铝承压下行。沪期铝重心下滑,铝价上行受阻,除本周因欧债问题暂缓而上涨外,基本维持向下震荡,持货商因年底资金压力积极出货,使得现货升水下降。连日下跌的价格未引起下游接货热情,市场总体表现的较为平淡。供需双方观望情绪较重,市场交投平平。

铅:12月07日-12月13日,伦铅在2082-2167.5美元/吨区间盘整。沪期铅跟随伦铅大体在15500-15795元/吨区间震荡。上海现货铅价在15450-15700元/吨区间波动。上海现货市场,近期铅价相较于其他品种坚挺,波动不大,且商家年底资金压力加大,上游出货意愿有所松动,但下游企业因疲软的需求及对后市走势信心不足,接货积极性不高,选择观望较多,逢低少量采购,市场整体成交仍无起色。

锌:12月07日-12月13日,伦锌连续下挫走低。沪锌在15340-15890元/吨区间波动。现货市场方面,上海现货锌价在15250-15700元/吨区间内波动。上海现货市场,持货商由于年底换现需求,出货较为积极,但下游受制于毫无起色的疲软终端消费及年底资金限制,买兴低迷,导致现货贴水不断扩大,而由于近期沪伦比值合适而涌入市场的进口锌也令供应压力增大,市场整体成交清淡。

锡:12月07日-12月13日,伦锡电子盘价格波动在19400-20650美元/吨,上海现货价格在159000-165000元/吨波动。伦锡上周触底反弹后,本周走势再掀波澜,弱势震荡。现货市场上,因印尼厂家锡出口增加,且价格低廉,锡价难逃需求疲软及进口冲击的双重压力连续数日,但跌势逐渐放缓。国内厂家接连下调厂价,上周末锡价跌破16万元大关后,低价终于吸引部分下游采购。本周欧洲负面消息使得商家对后市看淡,贸易商之间交投停滞,市场成交总体平淡。

镍:12月07日-12月13日,伦镍电子盘价格波动在17940-18650美元/吨,上海现货价格在127700-130900元/吨波动。市场各类消息迭出,影响伦镍走势上下震荡。经过上周的有力反弹后,伦镍上涨动力明显增加,有回吐之势。上海现货市场上,受到下游钢铁行业供过于求的消极影响,镍市持续低迷。随着现货价格跟涨乏力并有下滑之势,市面参与度逐渐降低,下游接货平淡,贸易商补货信心受挫,本周交投较上周有所下滑。

SNTA 金属现货周评 (12.07-12.13)

政策引导加快步伐 铅酸蓄电发展可期

近年来,国家重点培育发展新能源产业,铅酸蓄电池行业将迎来加快发展新机遇。《铅酸蓄电池准入条件》发布在即,其出台后可能会掀起新一轮整治风暴,行业集中度会进一步提升。目前由于企业停产供需已经出现失衡,加上成本上升,铅酸蓄电池价格上涨。随着智能电网在储能环节大规模建设,在新能源汽车和储能这两大应用领域,铅酸蓄电池有望在“十二五”期间加快发展,电池用量可能是以前传统行业的十倍,行业龙头企业将大有可为。

政策频出 加快行业可持续性

为促进铅酸蓄电池行业健康发展,全国铅酸蓄电池标准化技术委员会积极开展行业标准化工作。近日,全国各地铅酸蓄电池行业在衡阳举行2011年全国铅酸蓄电池标准化技术委员会年会,审查通过了3个全国铅酸蓄电池行业新标准,即GB/T5008.1《启动用铅酸蓄电池产品品种规格和端子尺寸标记》、GB/T7404.2《内燃机车用铅酸蓄电池》。这次通过的3个铅酸蓄电池行业新标准,对保护生态环境、推进我国铅酸蓄电池行业健康快速发展将持续发挥将起到重要作用。

储能应用前景广阔

尽管动力应用是铅酸蓄电池占据主导地位,但从长远来看,储能才是其未来发展方向。南都电源内部正在建设一个500千瓦的可移动式储能站,主要用光伏发电,以铅酸和锂电池储能。目前,储能电站规模还没有放得足够大,但这个产业未来有很大空间,美国机构估算,如果智能电网在储能环节大规模建设,电池用量可能是以前传统行业的十倍。

铅酸蓄电池有自身特点和应用范围,目前铅酸蓄电池最大特点是成本低,使用维护简单、可回收利用,属于回收利用效率最高的产品,达到95%,体现了循环经济,既安全可靠又有经济效益。从稳定可靠、性价比、维护的简单性、经济效益等出发,还是应选择铅酸蓄电池,当前美国的储能站依然在大规模使用铅酸。

(来源:证券市场红周刊)

简讯

国产大飞机将使用 豪然喷射成形铝合金材料

江苏豪然喷射成形合金公司研制的高强韧铝合金材料,将在国产大飞机项目上运用。日前,在江苏镇江召开的“千人计划”工程与材料专家委员会年会上,中国商飞上海飞机设计研究院副院长、C919大飞机行政总指挥韩克岑,披露了这一信息。另据韩克岑介绍,飞机国产材料研制与工程应用,将实现“三步走”目标,到2020年材料的国产化率,将达到70-80%,这是材料企业的一个发展机遇。

据了解,江苏豪然喷射成形合金公司,是目前国内首家从事喷射成形高性能合金研发及其产业化的新材料企业,已拥有包括高性能铝合金、高硅铝合金等合金材料制备工艺、技术的自主知识产权。

美研制出非硅基全三维晶体管

据美国物理学家组织网12月6日报道,美国普渡大学和哈佛大学的科学家使用III-V族化合物砷化镓代替硅,研制出全球首款全三维晶体管,可用于开发出运行速度更快、更高效的集成电路和更轻便、耗电更少的手提电脑。最新研究已在12月5日至7日于华盛顿举行的国际电子设备大会上宣读。

科学家们使用所谓的自上而下的方法制造出了最新设备。这一方法同传统制造过程兼容,与工业采用的精确蚀刻和定位晶体管组件的方法类似,因此有望被工业界采用。

科学家们一直希望尽早使用III-V族化合物研制出晶体管。现在,使用电子移动性比硅高的砷化镓制造出了全球首款全三维的晶体管。(来源:中国科技网)

世界最长锆酸铋大单晶上海问世

中国科学院上海硅酸盐研究所中试生产线近日成功制备出长度达600毫米的锆酸铋(BGO)大单晶。这是迄今为止国际上公开报道的最长BGO单晶(俄罗斯无机化学所曾报道的最长BGO单晶为400毫米)。600毫米BGO大单晶是上海硅酸盐所开展空间暗物质探测器用超长BGO单晶技术攻关工作中取得的重要进展。

一线科研人员先后突破了正电子断层扫描仪用高质量大尺寸BGO晶体的批量生产技术(1999-2001年),3英寸和4英寸高质量大单晶(2002-2003年),截面为120x60毫米大单晶(2004年)和长达350-400毫米单晶(2004-2007年)生长技术,不断满足了国内外市场和我国重要科研工作的需求。

目前,BGO晶体在尺寸和质量方面已经赶上国际竞争对手的晶体,具备较强的国际竞争力。

《上海有色金属信息》周报编辑

主编:史爱萍 编辑:许寅定、虞敬 电话:021-56030072 传真:021-56666885 地址:上海市花园路84号307室 邮编:200083 E-mail:xyw@csnta.org E-mail:yymr@csnta.org