

国家近百亿收储 1.8 万吨轻稀土

据《每日经济新闻》报道,国家物资储备局已经跟包钢稀土就国家收储轻稀土事宜达成一致,将使用近百亿元资金收储 1.8 万吨轻稀土。

对于稀土储备的操作思路,业内一直存在较大分歧,尤其对轻稀土储备看法不一。但对于未来格局,业内看法几乎一致,以中国为主的单边稀土供应格局,将被多元化供应局面替代。

近百亿元收储轻稀土

一位接近轻稀土储备工作的知情人称,“国家物资储备局已经跟包钢稀土签了约,内容的重点就是提供近百亿资金,收储 1.8 万吨轻稀土。”他说,目前储备品种和启动时间已基本落实。根据计划,国家对于轻稀土储备“8 月开始准备,9 月操作”。

据了解,参与此次轻稀土收储工作的主要是包钢稀土,另外,五矿和中铝等骨干企业也有参与。

据悉,镨钕镱等品种作为此次收储重点的可能性最大,此外,轻稀土中钕元素的收储也得到了多方关注。权威人士提供的一份数据显示:氧化钬 50 吨,氧化钇 1500 吨,氧化镱 300 吨,氧化铽 60 吨。不过,这份数据暂未得到官方回应。

包钢稀土等企业受益

亿观网监测的数据显示,目前,全国稀土价格下跌的趋势仍无实质改变,6 月 1 日,金属钕的价格为 70 万-75 万元/吨,截至 8 月 23 日已下降到了 59 万-60 万元/吨左右,下降明显,但“即便是以目前的市场价格收储,包钢

稀土等几家企业也赚翻了。”一权威人士说。

目前,包钢稀土生产的主要稀土产品镨钕氧化物,销售价格虽略高于 45 万元/吨,但较上年最高点每吨 110 万元左右的成交价,已经回落过半。“若以收储 1.8 万吨计算,按照目前镨钕 45 万元/吨的价位,收储钕也要 80 多亿。”上述权威人士称。

实际上,就连张忠也公开承认,包钢稀土的确已在稀土储备中获益。“稀土储备短期内会增加企业的成本,但这些年来的稀土产品价格上涨,已经抵消了这些成本,我们还还是得到了好处。”他还表示,轻稀土的价格再跌,也不会跌到过去(水平)。

稀土多元化格局隐现

根据美国 TMR 公司的跟踪研究,国外的 261 家公司多达 429 个稀土项目,其中,美国、澳大利亚等 13 个国家的 38 个稀土项目进展较大。数据还显示,未来 5 年内,中国以外的稀土产量将增长 10 倍。

在稀土协会秘书长马荣璋看来,排除产品的品种和质量,仅从美国钼公司和澳大利亚莱纳斯两家公司的产能,2015 年后就可以满足中国以外的稀土市场需求。其中,美国钼公司目前产能 5000 吨-6000 吨,到 2013 年底有望达到 4 万吨,莱纳斯在马来西亚的项目未来也会扩张到 2.2 万吨。

由此,多元化稀土供应格局将很快形成,而以中国为主的单边稀土供应格局也将不复存在。(来源:每日经济新闻)

1、试点期货保税交割业务与现行市场运作模式的异同有哪些?

答:试点期货保税交割业务后,在交易和结算流程方面均没有改变,只是在交割中新增保税标准仓单,并进行保税交割。

2、试点期货保税交割业务与现行期货交割操作细节有何区别?

答:因为保税标准仓单的引入,期货交割操作细节也有所调整,如下表所示:

操作流程	现行期货交割模式	试点期货保税交割业务后
交割库	指定交割交割仓库	指定保税交割仓库和指定保税交割仓库
仓单类别	保税标准仓单	保税标准仓单和保税标准仓单
交割结算价	各合约最后交易日后根据规则产生含税交割结算价	保税交割结算价由含税交割结算价扣除相关税费倒推得到
仓单质押	质押物价值根据市场含税价格确定	保税仓单质押物价值根据市场含税价格确定,保税仓单质押物价值根据市场保税价格确定

注:保税标准仓单即目前上海期货交易所章程、交易规则和实施细则中所指的标准仓单。

3、境外企业是否能参与期货保税交割?

答:根据目前我国期货市场的有关法律,境外企业不能参与国内期货市场的交易,因此也无法直接参与期货保税交割。只有中国大陆注册的企业法人,包括合资、独资企业可以参与期货保税交割。

4、区内企业和区外企业在参与期货保税时有何区别?

答:根据相关规定,区内企业可以注册生成保税期货仓单,受让和转让保税期货仓单,将保税货物报关进口和转运出境。区外企业可以受让和转让保税期货仓单及将保税货物报关进口,但目前暂不能注册生成保税期货仓单和将保税货物转运出境。

5、保税标准仓单与保税标准仓单的异同有哪些?

答:保税标准仓单与保税标准仓单都是由期货交易所以制定、发放的,但在用途及流向有所区别,如下表所示:

用途及流向	保税标准仓单	保税标准仓单
交割	在仓单有效期内卖方用于履行交割义务	相同
充抵保证金	通过电子仓单系统办理	相同
进入现货贸易	注销仓单,成为一般贸易货物	注销仓单,成为一般保税贸易货物
用于国内提货使用	直接提货	需进口,完成报关手续
用于国际贸易	需完成报关出口手续	需完成出境备案手续

与期货保税交割业务操作的对比



中国等四国矿业公司在墨投资 28.1 亿美元

墨西哥消息,墨西哥、中国、韩国和加拿大公司将在墨西哥投资四个铜矿项目,投资总额达 28.1 亿美元,成为近十年来最高的投资额。这四个项目预计将于今年到 2015 年间实施。其中隶属于金川集团的墨西哥泰勒资源公司在墨西哥奇瓦瓦州进行巴拉奇矿项目的可行性研究,该矿拥有 5.25 亿吨矿产,其中含有 0.4% 的铜和 0.55% 的锌。项目投资总额预计为 8.84 亿美元。(来源:商务部网站)

贵研铂业承担的 12 项行业标准通过审定

近日,在辽宁省沈阳市召开的全国有色金属标准审定会上,由贵研承担的《铂及其合金器皿制品》、《醋酸钯》、《导电环用贵金属及其合金管材》、《二氯四氨钯》、《微波磁控管器件用贵金属及其合金钎料》、《硝酸钯》、《辛酸钯》、《硝酸钯》(氧化物弥散强化铂和铂钨材料)、《硫酸钯》、《三氯化钨》、《银氧化锡/铜及铜合金复合板、带材》等共 12 项行业标准顺利通过了审定。与会专家一致认为,该 12 项标准具有实用性、可操作性,技术先进、结构合理、文字简练、条理清晰。其中 6 项行业标准达到了国际先进水平,其余 6 项达到了国内先进水平。(来源:中国有色网)

江西三项新材料成果通过鉴定

日前,由江西省赣县世瑞新材料有限公司和赣州远地新材料有限公司承担的高性能 IC 半导体衬底制备技术、超声波、微波水热协同强化技术生产高纯纳米级超细 APT 新工艺,碳化钨、碳化钛固溶体粉末生产新工艺 3 项科技成果通过江西省组织的成果鉴定。(来源:中国化工报)

重庆镁合金材料 2 项技术指标超过国家标准

近日,重庆市市级科技攻关重大专项“镁合金材料耐腐蚀性及表面防护技术研究”顺利通过验收。项目突破 5 种镁合金表面处理技术,其中 2 项技术的产品耐腐蚀性、光泽度、硬度、耐冲击强度等指标均超过国家标准,申请国家专利 7 项。(来源:中国中小企业重庆网)

《上海有色金属信息》周报编辑

主编:史爱萍
编辑:许寅定、虞敏端
电话:021-56603002
传真:021-56666685
地址:上海市花园路 84 号 C 楼 3 层
邮编:200083
E-mail:lxw@csnta.org
E-mail:yymr@csnta.org

多项指标恶化 中国经济或仍在筑底

(上接第 1 版)相互拖欠现象较为普遍,20 世纪 90 年代初曾严重困扰中国企业的“三角债”问题有卷土重来之势。

报告还指出,“三角债”随着经济社会发展,其概念的内涵和外延已有很大的变化,一般可视为企业间贷款及费用、银企间信贷往来、政企之间款项支付等相互拖欠所产生的逾期应付债务;当前企业“三角债”问题更多表现为“债务链”,从反映企业“三角债”问题的绝对指标看,当前企业间账款相互拖欠现象严重。截至 2012 年 3 月,全国工业企业应收账款为 7.12 万亿元,较上年同期增加 17.74%;“应收账款占信贷总额比重”为 12.47%,是自 2009 年以来同期最高水平,而更新的数据显示,2012 年 1 到 5 月,全国工业企业应收账款升至 7.54 万亿元。

查阅上市公司中报显示,截至 8 月 23 日,已公布中报的 1437 家上市公司的应收账款整体规模达 8039 亿元,较去年同期 5550 亿元的规模增幅约 45%。

该报告还指出,企业货款回收困难,整体上回笼周期在拉长。2012 年 1 至 5 月,全国国有企业应收账款周转率为 4.9 次,比去年同期下降 0.32 次。分区域和行业来看,除河北、湖北、广东、海南、云南、新疆、西藏和陕西八省区及电力、烟草、物资、供销、餐饮、服务、金融等七大行业外,大多数省份和行业的应收账款周转率均较

去年同期有不同程度下降。而账款拖欠现象严重、账款构成比例上升、账款周转率下降等问题,在设备制造等强周期行业更为突出,这些行业的上市公司应收、应付账款在 2012 年一季度显著增加:钢铁企业平均应收账款为 9.77 亿元,同比增加 39.19%;设备制造业企业平均应收账款为 40.5 亿元,同比增加 14.35%。上述行业的企业在贷款被拖欠的同时,也开始拖欠其上游企业的贷款,潜在的“三角债”危机已开始向上传业蔓延。

中国社科院副院长李扬近期也表示,2011 年中国企业负债占 GDP 比重达 107%,在世界上是最高的。而根据经合组织标准,企业负债占 GDP 比重超过 90%就很危险。

值得注意的是,与 20 世纪 90 年代初的“三角债”危机不同,此次“三角债”问题呈现出新的特点。上述报告指出,与上次以国有企业为主有所不同,此次各种类型企业均有涉及,且中小企业和民营企业更为严重;地方投融资平台和大型企业项目成为三角债的源头之一;债务情况在行业之间呈现很大的差异性,这和企业在产业链中所处的位置有关。

业内人士指出,虽然现在还不能定性为企业“三角债”危机,但是有隐忧,是潜在的危机,是现实的问题。如果在经济下行周期中处置不当或企业大的经营环境持续恶化,潜在的危机就有可能爆发。

(来源:经济参考报)

8 月 PMI 创 9 个月新低

汇丰 23 日公布数据,8 月 PMI 初值为 47.8,较上月终值 49.3 回落 1.5 个百分点,创 9 个月新低。而 7 月份该指数呈小幅回升态势。

分项指数中,8 月份,与外贸相关的新出口订单指数降至 44.7,创下 41 个月新低,显示内需不振和出口恶化的双重压力并存;新订单指数已回到 9 个月新低,拖累产出指数回落至 5 个月新低的 47.9。

此外,企业存货压力上升,产成品库存上升至 2004 年有汇丰 PMI 数据系列以来的高点。投入价格指数也是自 2009 年 3 月以来新低,显示国内需求仍然疲弱,没有出现明显回暖。未来工业增加值增速可能继续面临下行压力。

一般来讲,工业增加值增速是判断经济增速的一个重要指标,但近几个月工业增加值增速一直呈现个位数增长,7 月工业生产增速继续回落至 9.2%,表明经济下行势头未改。而 8 月汇丰制造业 PMI 回落,再次印证中国经济仍在继续筑底。

国务院发展研究中心宏观经济研究

员任泽平表示,下半年经济在筑底,但目前来看筑底基础还不牢固,三季度经济增速预计与二季度增长差不多,四季度将有所回升,但力度不会太大。

汇丰银行中国区首席经济学家屈宏斌称,出口可能还会大跌,消费偏弱,房地产和制造业投资力度疲软,目前基建投资回升的力度不足以阻止实体经济硬着陆,前七月的投资增速也不足以支持中国全年 GDP 增速达到 8%。他强调,“为实现稳增长和稳就业目标,决策层未来数月必须加快政策放松步伐,扩大基建投资规模。”

货币政策仍会“双降”

为了防止经济过度下滑,近期稳增长举措频出,包括发改委加快部分项目审批进度,扩大营业税改征增值税试点,央行年内两度降息等。而地方政府也加快投资步伐,继南京、长沙之后,天津、重庆等地相继出台投资计划,扶持优势产业。

然而,最近市场期待的“降准”动作则迟迟未出。不过,央行行长周小川早在公开场合明确表示,“不排除任何一种货币政策工具的运用”。

业内认为,货币政策还会继续朝宽松方向的调整,维持年内 2-3 次降准的预测,下半年存在降息一次的可能。央行将继续通过公开市场操作释放流动性,而降低存准率仍是大概率事件,8 月降准的时间窗口仍未关闭。年末前仍有 200 个基点的准备金率下调和一次 25 个基点的利率下调空间。(来源:上海证券报)