

【会员单位介绍】

上海上越高级铜合金有限公司

上海上越高级铜合金有限公司成立于2001年,是一家日本独资企业,位于奉贤区柘林镇新申工业区内,年产高级铜合金管棒和铜合金零部件近5000吨,公司现有员工近三百人。公司于2010年取得了ISO9001:2008质量体系认证。

我公司产品主要用于水道零件、管道、船用齿轮、无油轴承零件等。产品95%出口到日本、

东南亚、澳大利亚地区,主要原材料为铜废碎料、铜锭、少量的锌、锡等。

地址:上海市奉贤区柘林镇北村路77号
负责人:陆祖秋
联系人:蔡晖
电话:021-57490777
传真:021-57493637
网址:www.shanghaijoemate.co.jp

库存降至近年低点 融资铜隐患悄然化解

随着中国保税区仓库铜库存降至历史性低点30万吨,困扰了国内一年多的融资铜“定时炸弹”也悄无声息地拆解了。

120万吨融资铜降至30万吨

权威机构国际铜研究组织(ICSG)上周在全球5月铜市的报告中提到,中国保税仓库中铜库存下滑;同时,渣打银行在近期报告中表示,中国保税仓库的铜库存量在今年4-7月里下降了63%至30万吨。

2012年下半年开始,关于中国“融资铜”体量巨大一一保税区铜库存最高达到120万吨,融资铜占铜贸易总量90%的说法,曾带给整个铜市带来相当大的阴影,业内甚至用“堰塞湖”来形容“融资铜”一触即发的危险。而二季度铜价二次急转而下的跳水,更使人担忧“融资铜”暴仓。“融资铜泡沫会导致铜价大跌吗?”,这个问题在多个场合被人提及。

“融资铜”简单地说,就是铜在保税区进出但并没有实际贸易支撑,而是企业为了融资虚构的贸易假象。

随着7月保税库存量降至30万吨,融资铜的风险实际上已经消化。安信期货铜业分析师佟玲认为,从历史数据来看,30万是一个偏低的库存量,融资铜风险已经解除。

国内企业卖空仓单外减增产

消化“融资铜”风险是一场“漂亮”的战役。首先,3月底开始,工农中建等国有四大银行陆续下发通知不再做融资铜信用证。5月6日,国家外汇管理局下发《关于加强外汇资金流入管理有关问题的通知》,严控资金流与货物流不匹配的情况。

熟知内情的人介绍,铜是一个国际化非常强的大宗商品,国内大厂无一例外都做套期保值,并或多或少地参与了融资铜——它曾经支撑了高铜价。“融资铜”泡沫破灭过程中,中国铜企随时面临巨亏。

中国企业“漂亮”应对。据透露,4月份,国内铜期货商集体做空卖出仓单和现货;即5月份,江西铜业、云南铜业、金川集团等龙头企业均带头减

产,造成现货价格高于期货价格,最高时这种“升水”行情达到300元/吨,这可是半年以来升水行情的阶段性高点,而去年12月时,现货铜与期货“贴水”幅度曾达200元/吨。

另一方面,造成伦铜低于沪铜500至1000元/吨左右,6月国内厂商趁机大量海外进口铜。上述种种措施支撑了铜价,LME主力合约铜价6月探底最低至6600美元,比4月底仅低200美元,随后一路上升至超过7000美元。

稳住铜价的过程中,厂商加速消化“融资铜”,致使库存迅速回到正常水平。

此时,全球铜市也传来好消息。上周,国际铜研究组织改变了之前宣称了七个月之久的“铜供应过剩约10万至20万吨”的说法,称全球铜市5月精炼铜供应缺口为17000吨。

消息传来,铜价价格迎来新的反弹。这为中国企业进一步消化“融资铜”风险再次提供了良机。个股或将跌幅巨大,特别是那些累计涨幅巨大,没有业绩支撑的概念股。

(来源:上海证券报)

上周LME金属库存变化情况:

2013年8月27日	211902吨,增加1842吨;
2013年8月28日	212328吨,增加426吨;
2013年8月29日	212220吨,减少108吨;
2013年8月30日	212070吨,减少150吨。

上周总结:

上周(8.26-8.30)周一LME休市,周二开市之后便出现了连续的大幅下跌,跌幅超出了此前的预期,跌破14000美金整数关口之后再次回到了前期的阶段性底部位置。消息面上,叙利亚局势的紧张以及美国攻打叙利亚的不确定性给商品的价格走势带来了一定的影响。此轮受美国经济数据影响而造成的美元指数触底大幅反弹也给基本金属造成了很大的压力。从技术面来看,上周LME镍的走势明显弱于铜,周五的下跌更是击穿了所有的均线支撑,低点触及前期的低位附近,成为了空头回补的最明显品种。整个四天交易中,镍和铜的成交量均有所放大,在目前13800美金附近的位置多空争夺激烈,镍库存在周二也出现了大幅的增加,此前预期的数据利好和企业补库推动的价格触底反弹行情基本告一段落。

下周预测:

本周(9.2-9.6)进入了国际风险事件密集的9月,多事之秋已经来临。首先从消息面上,本周中国8月制造业PMI的公布将体现国内工业生产环境能否继续改善,料将给基本金属价格带来一定的支撑,其次,周五将要公布的8月美国非农就业人数变化将成为本月美联储能否调整QE规模的指导数据,市场普遍预期美联储将会收缩刺激规模,但是接下来将要面临的债务上限之争,仍将成为影响金属价格的不确定因素。除此之外,周三的G20领导人峰会以及德国大选和下一任的美联储主席人选,西方国家会对叙利亚进行军事打击都将在本月给出答案,届时整个商品的价格走势都将受到影响。从技术面来看,在经历了上周的连续放量下跌之后,目前的伦镍价格基本上回到了此前多头行情的成本附近,虽然下方没有均线的有效支撑,但是按照前期低点的上移幅度来看,13800美金附近位置将成为多空争夺较为激烈的位置,在消息面如此集中的影响下,投资者应当以低位震荡的预期来谨慎对待接下来的行情走势,震荡区间在13700-14300美金,本周伦镍可能止住跌势,但是上方空间短期内比较有限,开局可在13800美金附近少量布局多单,以前期的第二低点13460美金作为止损。

本操作建议仅代表个人观点,仅供参考

(供稿:上海洲宇金属材料有限公司 刘梦宇)

上周金属镍市场回顾及下周行情预测

【镍钴会员之家】

加拿大对华镀锌钢丝将不双反

商务部近日消息称,2013年8月20日,加拿大国际贸易法庭在对华镀锌钢丝(Certain Galvanized Steel Wire)双反调查终审裁定认定无损害,因此将不对上诉产品采取双反措施。

据悉,本案是加拿大对我发起的第15起双反调查,涉案金额约为1000万美元。7月22日,加边境服务署曾裁定中国两家应诉企业的倾销幅度分别为36.6%和16.6%,补贴幅度分别为15%和0;未应诉的倾销和补贴幅度分别为153%和17%。这是继美国对华镀锌钢丝双反以无损害结案后,该产品在加拿大再次获得无损害裁定结果。(来源:商务部网站)

广东发现储量达21吨的大型黄金矿床

从广东省地质局获悉,经过8年的努力,广东地质工作者近日在粤西发现一座资源储量达21吨的大型黄金矿床。这是广东省地质局继发现河台、长坑两个大型金矿后,在广东省境内找到的第三座大型金矿床,潜在价值达数十亿元。

广东省地质局有关工作人员介绍,这座金矿床位于云浮陆起清远-高要-云浮北东向金成矿带中段,由广东省地质局下属的地质调查院负责勘查。该矿床在勘查中共发现7条金工业矿体,其中主矿体控制长度800米,延深500米,为简单的单脉状矿体,产状稳定,厚度稳定,具有品位富、易采、易选的特点。该矿床除主矿体外,还伴生有银26吨。

(来源:新华社)

漳潭溪镍矿深部有望找到大型镍矿床

湖南省地勘局418队的地质专家近日应邀对安化县漳潭溪镍(钴)矿探矿增储工作进行问诊把脉。

专家们通过工作后认为,该矿带是湖南省境内一条重要的以钨、锡、金为主的成矿带,自南西向北东至西向为锡金-钨锡-金、锡、钨-金的成矿序列,漳潭溪镍(钴)矿床处中间“钨锡”阶段,其外南西两侧有曾家溪镍钴矿床,北东侧有教子冲钨锡矿床,湖南现有的几个特大型、大型镍矿床均分布于雪峰山弧形构造带及其旁侧,从而显示出漳潭溪镍(钴)矿床的区域成矿条件十分有利。

据专家预测,漳潭溪镍(钴)矿探矿增储项目实施后,可提交332+333锡金属量14.34万吨,其中扩界区333资源量3.15万吨。届时,漳潭溪镍(钴)矿深部有望找到一个新的大型镍矿床。

(来源:中国矿业报)

《上海有色金属信息》周报编辑

主编:史爱萍
编辑:许寅雯、虞敏瑞
电话:021-56030072
传真:021-56666685
地址:上海市花园路84号C楼3层
邮编:200083
E-mail:xyw@csmta.org
E-mail:yymr@csmta.org

38家有色金属企业上榜今年中国民企500强

(上接第1版)

2012年,民营企业500强前五大行业仍然以制造业为主,主要集中在建筑业、黑色金属冶炼和压延加工业、批发业、电气机械和器材制造业、有色金属冶炼和压延加工业。行业结构的变化,反映出经济转型升级已取得一定成效;黑色金属冶炼和压延加工业、电气机械和器材制造业企业数量有所下降,但仍占主导地位。

2012年,中国民营企业500强成本压力明显增大。为适应形势变化,做强做大企业,民营企业迫切需要从主要依靠资源消耗和投资驱动向主要依靠资源节约和创新驱动转变,从传统产业低端低附加值生产方式向现代产业高端高附加值生产方式转变。民营企业500强中,有超过70%的企业制定了转型升级的详实战略目标和发展规划,有超过60%的企业在2012年明显加快了转型升级的步伐。

2018年国内铝合金电缆行业或达千亿规模

作为电线电缆中最为重要的原料,铜价近年来上涨过快,让电线电缆行业不堪重负,另外一方面“以铝代铜”在欧美等发达地区,已被成功应用了40多年,绝缘电线电缆用铝导体比例远高于亚洲与非洲国家,某些国家的中压电缆全部采用铝导体。作为一种趋势,全球范围内绝缘电线电缆用铝导体比例正在持续提高,其中自然也不乏中国。国内电线电缆工业的用铝量由2000年的约60万吨发展到2012年的约230万吨,平均每年约增长23.6%,远超过GDP的增长。2012年架空线用铝量约为180万吨,占国内电线电缆工业总用铝量的比例为78.2%。

目前铝导体电缆推广具有明显优势。事实上,为了打破铜的制约造成的瓶颈,近些年来,我国电线电缆企业在以铝替代铜方面进行了不懈探索。企业经过多年科技攻关成功研制出铝合金电缆,不论是在电气性能还是机械性能等完全实现了以铝替代铜的重大技术突破。新开发的铝科技新型导体铝合金电力电缆,与铜线相比,其安全载流量、电导率及安全性、导体电阻率,特别是载流量完全等同甚至优于传统铜线,弥补了硬态纯铝作为电缆导体的众多不足之处,解决了铝合金电缆在安全

性能、电气性能、机械性能诸多未能解决的重大技术难题。

铝合金电缆在使用寿命、导电性能、抗蠕变性能、抗拉强度和重量上都比传统的铜芯电缆表现得更为出色。在同等载流量的条件下,铝合金电缆的重量只有普通铜缆的1/2。与传统的铜芯电缆相比,合金电缆在导电性能和机械性能的前提下,更轻更柔韧,彻底改变了以往纯铝电缆机械强度差,抗疲劳能力低和接头处容易发生安全事故等缺点,保障了电缆在长时间过载和过热的情况下电缆连接的持续稳定性。铝合金材料价格优势也很明显,在满足相同电气性能的前提下,铝合金电缆的工程造价比铜芯电缆造价要低50%以上。

业内人士指出:在美国、法国、加拿大等欧美发达国家,铝合金导线已全部电缆的使用比例高达90%。在中国,铝合金电缆虽刚刚起步,但发展迅速,近年来均保持了3-5倍的增长速度。预计未来5年内我国铝合金电缆市场将会高速发展,形成2000亿元以上的市场规模,市场需求前景非常可观。

相比较起欧美发达国家,我国众多的铝合金生产企业实际上还处于起步阶段,虽然经过近些年的快速发展,国内线缆企业的研发实力和生产能力的

确得到了一定的提升,但是与国外的先进水平相比,仍然存在一定的不足。此外希望缺乏铝合金电缆行业标准和市场秩序,需要政府部门制定相关的标准和规范市场秩序,加快发展铝合金电缆替代铜电缆的技术和产业。

好消息是,目前《额定电压0.6/1千伏铝合金导体交联聚乙烯绝缘电缆》能源行业标准已上报审批,预计下半年可发布实施。毫无疑问,相关行标出台后,将有利于铝导体电缆在国内市场的推广。

(来源:中国行业研究网)