

上海吉虎投资管理有限公司

上海吉虎投资管理有限公司直属青山董事局,是青山控股旗下的风控对冲和对外投资的整合平台。

公司是家大型的大宗商品的投资机构及现货贸易商。公司规范诚信,风控严格,形象健康,信誉良好。公司一直遵照以人为本的运营理念,获得了长足的发展。

目前,公司现货部主要经营品种有铜、镍、铝、铅、锌和锡等有色金属,同时也经营铁矿石、铜精矿、钴精矿、镍矿和镍铁等矿产品。

地址:上海市浦东新区金海路1255号鼎信大厦三层

邮编:201206

负责人:严强(总经理)

电话:021-38618399

传真:021-38618075

联系人:薛瑞雪(现货部镍主管)

电话:021-38618376

用好旧铝 满足需求

在过去的十年中,中国的旧铝再生业以年均20%的惊人速度增长。2011年,中国再生铝产量达到510万吨,连续第二年超过美国,蝉联世界第一。近来,香港齐合天地集团和怡球金属资源再生(中国)股份有限公司已成功上市,表明投资者们明白这种现代炼金术能够赚多少钱。中国用的旧铝有一半靠进口,美国绝对是其主要来源。尽管美国有关官员喋喋不休地埋怨卖给中国旧铝太多了,但是他们仍然把75%的旧铝卖给中国,具有讽刺意义的是,中国的对美出口的总顺差,助推了美国旧铝的对华出口。

中国用的旧铝主要依靠进口的原因有二。首先,中国的原铝工业虽然是世界第一,但是毕竟还很年轻,到目前为止,中国还没有积累足够的旧铝可供再生。其二,中国人习惯于节俭生活,与发达国家相比,中国铝制品的使用寿命要长得多,导致中国铝制品回收再生率比全球低50%以上。尽管如此,到2011年,中国的铝存量已经达到1亿吨。中国逐渐地在建立自己的旧铝“矿藏”。

最得益于旧铝再生的产业莫过于汽车工业。2011年,中国生产了1840万辆汽车,每辆用铝110公斤,其中75%来自再生铝。最近几年来,中国汽车年均增长率为25%,国有率仅为5%(译注:应为技术和品牌的国有率)。在将来的若干年内,对于铝材的需求将继续保持强劲。

由于目前仍依赖旧铝进口,所以中国的大多数再生铝厂都落户在沿海省份,但是随着国产旧铝量攀升,中国政府正引导他们向内地移动。有些再生厂可能就在汽车厂旁边,直接向汽车厂供应熔铝液,不需重熔,从而每吨节约了800元人民币。汽车向来强调所用铝质量稳定,而它现在在接受中国再生铝,说明对其质量具有充足的信心。

此外,中国政府正在整顿几百家再生铝厂。2007年,中国出台规定,所有新建的再生铝厂规模必须达到50,000吨以上。当这个规定刚刚发时,全国只有一家合格,现在已经有7家达到规定产能。较大的再生铝冶炼厂不仅效率高,而且技术先进,抵消了不断上升的人力成本。相信随着整顿工作的开展,中国的旧铝再生业将越来越具有竞争力。(上海有色金属行业协会专家委员会委员马道章编译)

日前,美国商务部宣布初步裁定结果,中国光伏产品被认定接受不正当补贴,针对中国企业的临时性反补贴税率为2.90%至4.73%,其中两家强制应诉企业的税率分别为2.9%、4.73%,其它未单独应诉企业的税率为3.61%。在这一裁决公布前90天的所有进口产品将会被追讨相应的关税。

国内光伏企业对美多晶硅提出双反调查申请

美国商务部宣布反补贴初裁结果

美国商务部宣布反补贴初裁结果,低于4%的反补贴税率初裁结果,在预计之内,但反倾销初裁出炉之后,相信可能会很吓人,肯定会超过10%。而据此前业内人士估计,国内大型光伏企业目前在美国销售光伏组件的成本约为0.75美元,而美国目前平均价格为0.97美元,一旦综合税率为30%左右,国内光伏企业将丧失在美市场竞争力。

国内光伏企业对美、韩多晶硅提出双反调查申请

事实上,在太阳能电池生产及新能源领域,中国企业在将产品出口到美国的同时,也进口美国的多晶硅和设备。数据显示,中国去年多晶硅进口量仍高达64416吨,输出国以美、德、韩三国为主。一直以来,在中美贸易摩擦中我国多处于被动地位,针对美方的举动,中国方面也准备了相应的反制措施。

据了解,江苏中能、赛维LDK、洛阳中硅、大全新能源4家国内主要多晶硅制造企业已经联合十几家中小企业向中国

SNTA 金属现货周评(3.21-3.27)

上周下半周,市场公布的宏观数据不太乐观,英国22日公布的2月零售销售数据不及预期,录得9个月来最大单月跌幅。受累于法国和德国制造业活动大幅下滑,3月份欧元区经济意外出现恶化信号,PMI指数不及市场预期,且持续低于50的荣枯分界线。此外,美国2月份住房的开工和销售都有所下滑,环比下降0.9%。低于市场预期的数据令基本金属承压延续上周初走势继续走低。本周,欧美利好消息频传,德国总理默克尔首次表示支持扩大欧洲防火墙,支撑金属等风险资产。该表态增加了市场的信心。而美联储主席暗示可能出宽松刺激政策的言论,也提振基本金属走高。3月21日-3月27日,基本金属止跌反弹。

铜:3月21日-3月27日,伦铜电子盘自8262.5美元/吨低位反弹。上周三以来,因投资者对中国经济增长的担忧再度升级,加上欧美公布的数据令人失望,令伦铜承压下跌。本周,随着欧元走高及美联储主席伯南克言论点燃市场EQ3预期提振基本金属走势,伦铜从低位反弹。沪铜主力跟随后自59560元/吨低位回升。现货市场方面,上海现货铜价在59050-59900元/吨区间内波动。上周后半周,沪铜涨势扩大,部分下游逢低入市采购,但大多对后市走势担忧,保持谨慎观望,接货有限,市场

整体成交改善不大。本周,铜价反弹,但并未提振多少买兴,受下游需求未有明显改善及月末资金压力制约,下游采购积极性受限,整体成交一般。

铝:3月21日-3月27日,伦铝电子盘价格波动在2151-2259美元/吨,上海现货价格在15950-16020元/吨波动。伦铝在消极的宏观消息影响下跌势加深,且仍受库存高企压制。沪铝主力合约先抑后扬,支撑力度明显。现货价格在持货商挺价的基础上,实现平稳。由于内盘表现相对良好,多数贸易商对后市保持乐观态度,出货积极。但临近月末,下游消费受到牵制,采购谨慎,本周市场成交清淡。

铅:3月21日-3月27日,伦铅电子盘连续下挫,本周略有企稳。沪铅在触及15620元/吨低位后反弹。上海现货铅价在15500-15760元/吨区间波动。上周末,伦铅持续走低,现货铅价抗跌显现,渐渐转向升水,引来部分厂商采购,但下游需求未旺仍难以点燃现货市场热情。本周初,随着宏观经济环境的改善,铅价开始走强,但商家交投积极性不高,部分商家静待明确的方向而几无操作,总体成交情况清淡。

锌:3月21日-3月27日,伦锌在触及1978美元/吨低位后反弹。沪锌在15460-15850元/吨区间波动。现货市场方面,上海现货锌价在15300-15600

元/吨区间内波动。上周以来,沪锌走势疲软,连续下挫,现货锌价连续走低,供应方面,持货商出货积极,市场供应充裕,下游买兴有所提升,逢低采购,交投有所改善。本周,锌价略有企稳,下游由于上周已有接货,买兴有所减弱,交投较多集中于贸易商之间,市场整体成交一般。

锡:3月21日-3月27日,伦锡电子盘价格波动在22100-23550美元/吨,上海现货价格在169000-172500元/吨波动。近期在伦锡破位下跌的阴影下,现货锡价连续下跌,但由于市场供应偏低,持货商低价出售意愿不高,使得锡价依旧保持一定抗跌性。目前因中国电子企业的持续低迷,锡市需求疲软难改,持货商普遍不看好后市。下游长期按需采购,价格上浮对其影响力相当有限,导致市场成交清淡难改。

镍:3月21日-3月27日,伦镍电子盘价格波动在18144-19080美元/吨,上海现货价格在132700-135300元/吨波动。伦镍近期大幅跳水,跌破19万整数关口后依旧难止跌势,金川在23日下调出厂价3千元,先报132000元/吨,在金川调价后,由于俄镍消耗相对较多,俄镍与金川价格再次贴近。近期现货镍价持续下行,但对消费推动有限。市场悲观气氛浓厚,持货商低位运转。本周外盘有反弹迹象,贸易商惜售使得市场货源偏紧,本周成交平淡。

力拓加大中国采购力度

3月19日,力拓宣布,将从多个中国公司采购总价价值达1亿美元的产品和服务,用于为力拓加铝位于加拿大不列颠哥伦比亚的基蒂马特电解铝厂进行现代化改造。力拓加铝负责重大项目的副总裁 Brent Hegger 表示:“中国作为力拓至关重要的客户、合作伙伴和供应商,对力拓具有重要意义。过去几年,我们与中国的合作更加密切,我们期待基蒂马特现代化项目带来新的互利合作的机会。”改造项目将使电解铝厂目前的产能增加48%以上,达到年产量42万吨,总投资达33亿美元。预计项目第一批新增产能将于2014年第一季度实现。改造后,电解铝厂将全部依靠公司自有的水力发电,使用力拓加铝研发的AP40电解技术,从而把每年的排放强度减少50%以上。(来源:经济观察网)

中铝上海铜业国内首创1.5吨熔炼炉拉铸双流镍白铜

近日,中铝公司上海铜业国内首创成功使用1.5吨熔炼炉替代原300公斤熔炼炉拉铸双流镍白铜,实现了双流拉铸,流面、剪切、卷取在线同步操作的创新突破,大大缩短了生产周期,产能比原来扩大5倍,成本率提升3-5个百分点。双流镍白铜用于航空航天材料,中铝公司上海铜业双流镍白铜产品主要供应国内航天电器和电子生产企业。(来源:中国有色金属科技信息网)

镁合金防爆阻隔技术亮相绿博会

“带着明火加油,油箱还不爆炸。”3月16日,在南京国际绿色博览会上,镁合金防爆阻隔技术展示成为一个亮点。“这个技术为油气运输和加油站运行加上了一道安全锁。”技术人员说。据了解,以往的铝合金防爆材料存在抗压、抗爆、抗拉伸、抗腐蚀性差和使用寿命短等缺陷,而这些缺陷有可能导致危险发生。镁合金防爆阻隔技术利用自身优势能很好的解决铝合金材料所存在的问题。其基本原理是利用盛油容器内镁合金防爆阻隔材料的高孔隙蜂窝结构,阻止火焰的迅速扩大与能量的瞬间释放,同时,镁合金材料能吸收大量热能,破坏燃烧介质的爆炸条件,以此大幅降低火焰燃烧高度,从而防止盛油容器和设备的爆炸,保证易燃、易爆、危险化学品储运容器的安全。(来源:中国石油报)

《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