

# 铅蓄电池新建项目需明确总量来源

工业和信息化部、环境保护部联合发布的《铅蓄电池行业准入条件》(以下简称《准入条件》)已于7月1日起正式实施。为规范我国铅蓄电池行业的发展,《准入条件》从企业布局、生产能力、不符合准入条件的建设项目、工艺与装备、环境保护、职业卫生与安全生产、节能与回收利用、监督管理等方面制定了相应的措施。

《准入条件》提出,新建、改扩建企业应远离各类环境敏感区,且具有省级以上环保部门确定的重金属污染物排放总量来源。新、改扩建、现有和单纯极板生产企业应具备相应的生产规模。

铅蓄电池生产企业应采用自动化、机械化、封闭式的生产设备,并按照生产、节能与回收利用、监督管理等方面制定了相应的措施,减少员工接触铅

污染的机会,并减少各类污染物的排放。

环境保护部牵头开展铅蓄电池企业环境保护核查工作,对铅蓄电池行业企业符合环保法律法规情况进行全面审查,发布符合环保规定的铅蓄电池企业名单公告。工业和信息化部对通过环保核查的企业进行准入审查工作,对符合《准入条件》的企业进行公告。

(来源:中国环境报)

# 金属矿等进口议价能力低 中企须抱团发声

当前,我国具有进口资质的企业规模普遍较小,进口内销的企业数量不多,对外议价能力不强,这一现状无论是在日用消费品领域还是在大宗商品领域均有所反映。在外贸步入出口与进口并重发展的新时期,提高进口议价能力迫在眉睫。

现状:议价能力低  
进口议价权缺失的问题反映在各个方面,即便是国家层面,也面临着大宗商品进口议价权缺失这一绕不开的话题。

业内人士指出,中国对铁矿石、原油等大宗商品的对外依存度偏高造成了议价权丧失。“我国进口话语权缺失主要有以下几方面的原因,首先,进口企业规模小,实力不强,导致议价能力低;其次,部分进口产品,国内需求强盛,但信息被窃取,在信息被对手掌握的情况下,议价能力自然低;再次,我国进口秩序混乱,进口企业竞争激烈,形成被国外企业“围剿”的局面。”中投顾问高级研究员薛胜文表示。

措施:自律+联盟  
薛胜文提醒说,议价权的缺失,必然带来国内部分需求强劲的进口产品价格大幅上涨,从而导致进口企业利润下降。

与此同时,产品价格的上涨必然转嫁到国内消费者身上,从而造成消费者利益的损失。另一方面,进口产品价格的上涨,一定程度上推高了国内的物价水平,助推通货膨胀的蔓延,影响国内经济的正常运行。

对如何提高议价权,安徽铜陵有色金属集团董事长、总经理杨军深有感触。“中国要想在进出口方面获得话语权,企业必须联合自律。”他另一个身份是中国铜原料进口谈判组组长。

杨军表示,本来供需决定价格高低,但国外供应商始终认为中国企业在高速发展,产能也在不断扩张,对原料的需求是刚性的,因此采取各个击破的方式打压价格。“所以一旦中国企业联合自律起来,稍微调整产能,国外供应商就实现不了各个击破了。”

薛胜文则指出,对于进口议价权缺失问题,要针对源头着重从以下几方面解决:首先,提升国内进口企业实力,或者委托国内实力强大的企业进行集中采购进口;其次,加强信息保密工作,从库存、需求等角度严格进行信息保密和隔离;再次,进口企业结成利益共同体,结成统一战线,步调一致,增加谈判筹码。

# 第二届(2012)上海废金属峰会 在沪圆满落幕

(上接第1版)交流技术难点、推进废物资源化技术示范工程,同时也将积极向政府建议,在上海建设几个资源节约型和环境友好型的技术创新基地。

随着大量电脑、手机等电子产品更新换代,电子垃圾成为一个日益严峻的问题,尤其是上海等经济发达的大城市。由于一直以来政策环境、市场机制的不成熟,废旧电器、电子产品回收处理已经成为困扰社会的大难题。

上海市资源综合利用协会理事长李鹤富指出,目前我国在废电子产品处理及回收过程中面临的问题:回收拆解企业吃不饱、拆解基地环境污染严重等。

对于废电子产品的发展前景,李鹤富依旧看好。他说,随着“十二五”期间城市居民的生活质量和生活质量大幅度的提升,以“四机一脑”为主的废旧电子产品也将有较大幅度的增长。他表示,行业的未来发展需要企业和政府的共同努力,政府可以从减免税收政策、优先投资政策、资金补偿政策等方面给予企业一定的支持,同时,完善标准体系,提升技术能级,提高监管水平;而作为企业,应该创新技术装备,提高生产率,建立现代化的管理机制。

“只有处理好废弃电器电子产品才会造福人类、优化环境。但是,新兴产业的发展需要社会共同努力,任重而道远!”李鹤富说。

此外,来自豫光金铅、上海三井鑫业等企业的专家也就“十二五”经济及产业结构转型下再生金属企业该如何规避风险、未来技术装备发展趋势等问题与会代表进行了探讨。本次会议吸引了百余名来自全国各地的行业专家、媒体及有色金属上下游贸易企业。会议在热烈的氛围中圆满落幕,主办方相约与会代表明年再次相聚。

“要防止产能过剩在铜行业出现,密切关注铜冶炼和铜加工投资过热倾向,避免产业发展的同质化。”国务院参事、中国有色金属工业协会会长陈全训在近日召开的有色金属工业协会铜业分会理事会换届会议上指出。他说:“十二五”期间,我国铜工业最主要的任务是,加快产业结构调整,促进铜工业转型升级。”

冶炼和加工产能增长速度远高于原料供应增长速度  
近年来,我国铜冶炼和加工产能发展过快,矿山原料供应无法跟上,全球原料采购话语权不强。外延粗放型发展模式依旧没有得到根本性改变,冶炼和加工产能的绝对量的增长速度仍远高于铜原料供应增长速度,冶炼和加工的投资热度依旧不减,结构性矛盾有进一步恶化的趋势。统计显示,2011年,我国铜资源供应能力与冶炼能力、加工能力的结构比例已扩大到1.5:1.0,比2006年的1:4.8更趋严峻。未来1~2年冶炼和加工产能还将快速增长,结构比例虽继续扩大态势。

资源供应短缺矛盾短期内难以缓解  
中国有色金属工业协会副会长尚福山说,虽然近5年来,全球矿山金属供应能力提高了200多万吨,预计2012年全球还有5座

(承上期)

二期套利

跨期套利(Spread)分为正向套利(又称牛市套利,通常认为牛市中近月涨幅超过远期合约)和反向套利(又称熊市套利)。正向套利指买进近期合约同时卖出远期合约;反向套利指买进远期合约同时卖出近期合约。需指出的是,除了期现套利是唯一的无风险套利外(由交易所制度设计保证),其它包括跨期套利、跨市套利或者跨品种套利都属于有风险的投机套利,只不过承担的风险比单方向投机机的小而已。因此获利的大小同样取决于交易者的风险偏好,交易体系的成熟程度,对价格变化的解读能力以及经验的积累,也就是说同样的套利方式会因人而异产生不同的套利结果。

对于用铜企业按以往经验,当现货市场出现一段时间的贴水,期货市场呈现近低远高的正向排列,且合约间价差大于融资成本时,这时是进行正向跨期套利(即低价买近期,高价卖远期)的有利机会,很适合用铜企业操作。

套利开仓之后会出现两种结果:一种是行情向有利方向发展即价差缩小了,这时可选择在期货市场直接对冲平仓获利;另一种是行情向不利方向发展即价差反而扩大了,这时可选择转为期现套利即接下低价平仓现货,抛在高价期货市场上;而相反的反向套利就不适合用铜企业,而是适合产铜企业。

案例:在3月2日收盘时,沪铜1205期货合约收盘价为61330元/吨,1206合约收盘价为61590元/吨,价差为260元/吨。这时近一个月中,两个合约之间最大的价差,大于两个相邻合约跨期套利的成

# 沪铜期现套利及跨期套利实务操作(下)

本,出现了满足套利条件的机会。而仅过了一星期,行情就向有利的方向发展,价差变成了40元/吨,缩小了260-40=220元,即获利220元/吨。这时可选择直接将期货合约平仓对冲获利。

进行该方式套利的每吨成本为:

一个月周期买入 1205 合约保证金利息:61330\*10%\*6.56%\*1/12=33.53元

一个月周期卖出 1206 合约保证金利息:61590\*10%\*6.56%\*1/12=33.67元

3月2日收盘时买入、卖出开仓期货合约手续费(按万分之二计):12.27\*2=24.54元

3月8日收盘时卖出、买入开仓期货合约手续费(按万分之二计):12.32\*2=24.64元

成本小计:116.38元。在期价近低远高的排列顺序下,远期价要大于近期价116.38元是进行融资资金正向套利的必要条件。

获利:220-116.38=103.62元,如100吨则可获利1.036万元。

占用期货保证金:1205 合约 61330 元/吨 \*100 吨 \*10%=61.33 万元;1206 合约 61590 元/吨 \*100 吨 \*10%=61.59 万元;小计:61.33+61.59=122.92 万元。

即:一个月周期占用保证金贷款 122.92 万元,可以投获利 1.036 万元,年化收益率 10%左右。

正因为没有交易所的交割制度保证,所以跨期套利要求交易者对期货市场价格变化和现货市场升贴水的变化等因素充分关注,并对开、平仓时机准确把握。这都直接关系到跨期套利的最后结果。

(供稿:申万国期货公司 朱祥弟)



# 中国铜工业:别走上重复建设的老路

“要防止产能过剩在铜行业出现,密切关注铜冶炼和铜加工投资过热倾向,避免产业发展的同质化。”国务院参事、中国有色金属工业协会会长陈全训在近日召开的有色金属工业协会铜业分会理事会换届会议上指出。他说:“十二五”期间,我国铜工业最主要的任务是,加快产业结构调整,促进铜工业转型升级。”

冶炼和加工产能增长速度远高于原料供应增长速度  
近年来,我国铜冶炼和加工产能发展过快,矿山原料供应无法跟上,全球原料采购话语权不强。外延粗放型发展模式依旧没有得到根本性改变,冶炼和加工产能的绝对量的增长速度仍远高于铜原料供应增长速度,冶炼和加工的投资热度依旧不减,结构性矛盾有进一步恶化的趋势。统计显示,2011年,我国铜资源供应能力与冶炼能力、加工能力的结构比例已扩大到1.5:1.0,比2006年的1:4.8更趋严峻。未来1~2年冶炼和加工产能还将快速增长,结构比例虽继续扩大态势。

资源供应短缺矛盾短期内难以缓解  
中国有色金属工业协会副会长尚福山说,虽然近5年来,全球矿山金属供应能力提高了200多万吨,预计2012年全球还有5座

矿山可新增近60万吨(金属)生产能力,但受开采矿石品位下降的影响,矿山金属供应量增长缓慢。2011年全球铜精矿矿山开发效率为78%,较2010年同期下降了1.6个百分点,比2006年下降了接近10个百分点。而国内铜矿开发虽然取得了较大进展,但受资源禀赋和开发条件的限制,短期内供应难有重大突破。也就是说,2012年乃至2014年前,铜矿的供应依旧十分紧张。

规范冶炼行业投资行为 促进企业投资活动科学化

为规范铜冶炼行业投资行为,促进企业投资活动科学化,加快我国铜工业结构调整步伐,协会铜业分会已着手对《铜冶炼行业准入条件(2006)》进行修订,目前《铜及再生铜冶炼行业准入条件(征求意见稿)》已经初步拟定,对新建或改造铜和再生铜项目在企业布局 and 规模、工艺和装备、能源消耗、资源综合利用、环境保护等方面都提出了新的更为规范的要求。

面对当前产业发展的新形势,在欧债危机影响持续、金属市场萎靡、有色企业面临严峻考验的当下,陈全训会长对铜工业提出的警示,当引起业内的思考:一定要避免走上类似于电解铝行业产能过剩的老路子……

(来源:中国有色金属报)

# 磋商失败 美欧要求 WTO 调查中国稀土案

6月27日,美国、欧盟双双提请世界贸易组织争端解决机构成立专家组,调查中国稀土等原材料出口限制措施案。对此,中国稀土行业协会人士表示,欧盟的举动实际上意味着双方庭外磋商已宣告失败。若调查付诸实施将标志着该案进入法律诉讼阶段。

(来源:每日经济新闻)

# 中铝实现首家超宽幅 压延铜箔带材生产

近日,由中铝公司洛阳铜业生产的幅宽605毫米,厚度0.05毫米的超宽幅超导电子级压延铜箔带材下线交付客户,实现了国内首家电子级超宽超薄压延铜箔的批量生产,填补了国产超宽幅电子级铜箔带材批量生产的空白,将大幅替代同类进口产品,标志着中铝公司在高压延铜箔生产及设备操控、电子技术应用等方面走在了整个行业前列。

(来源:中国有色网)

# 韩研发出新电动车电池 性能增长5倍

韩国汉阳大学能源工程教授宣良国率领的研究小组表示:“开发出续航时间达到现有电动车电池5倍左右的新一代电动车高性能锂空气电池系统。”新研发的电池不仅价格低廉,而且重量较轻,这将对电动车的实用化做出新贡献。

该研究小组用碳代替过去制造电池使用的镍、钴等金属开发出锂空气电池。由于把锂离子往返阴阳极的电解质换成碳系列树脂物质,因而提高了效率。宣良国教授表示:“锂空气电池用重量轻的碳代替沉重的价格昂贵的金属,因此大大降低了电动车的重量和成本。一个单位的能量含量是锂离子电池的10至11倍,电动车电池包(pack)的性能则提高4到5倍。”

(来源:科技部)

# 美国发现太阳系最古老 矿物“盘古石”

美国研究人员近日在1969年坠落的陨石中发现了一种科学界前所未见的古老矿物,并以中国古代神话中开天辟地的盘古将其命名为“盘古石”。

加州理工学院科学家马地说,“盘古石”是一种新的钛氧化物,最初是在“阿连德”陨石内的一个超耐火杂质中通过扫描式电子显微镜发现的。马地介绍说,“盘古石”不仅是一种新的矿物,也是一种科学界所未知的材料,它是近期发现的其他耐火材料将帮助人类进一步了解它们形成和演变的条件,并有助于了解太阳系的起源和演化。

(来源:新华社)

# 《上海有色金属信息》周报编辑

主编:史爱萍  
编辑:许寅定、虞敏璐  
电话:021-56030072  
地址:上海市花园路84号C楼3层  
邮编:200083  
E-mail:xyw@cnsa.org  
E-mail:yym@cnsa.org