

第二届申银万国期货有色金属论坛

——当前经济形势下企业风险控制策略

国际金融市场反复大幅波动,大宗商品价格高位震荡。有色金属现货企业如何运用上海期货交易上市的各种有色品种做好套期保值,规避市场风险和经营风险,如何正确认识套保和投机之间的区别?申银万国借助集团优势,集合证券、期货的综合实力,举办本次论坛,特聘请国务院发展研究中心、申银万国期货研究所、有色金属行业专家和有色金属市场资深交易员,发表主题演讲,为广大现货企业提供一充分交流的平台,分享成功经验,为您提供适合您的盈利及风控模式。

会议议程

领导致词

上海有色金属协会会长 张敬祥
申银万国期货公司总经理 李建中

有色金属期货交易交割制度及仓单质押制度
上海期货交易所 有色金属部
商品金融化时代,现货企业参与衍生品市场之路
国务院发展研究中心 市场经济研究所 期货证券研究室主任 廖英敏

套利交易在期货市场运用及风险控制

申银万国期货上海新昌路营业部 朱祥弟
LME的库存变化与中国的融资铜风险的解析
江西铜业贸易事业部总经理 陈何辉

有色金属现货交易的新模式上海有色金属交易中心
上海有色金属现货交易中心 董事/北方联合铝业(深圳)有限公司 副总经理 林海
有色金属现货交易线下融资新模式
交通银行上海分行

最新软件技术与投资决策模型的完美结合——申万国期货投资咨询服务平台展示
申银万国期货研究所 张怀苍

会议地点: 浦东紫金山大酒店金陵厅
东方路 778 号 靠近张扬路

会议时间: 2012年8月18日 13:00 - 17:30

报名电话: 021-63271346 13916731757 郭先生
021-63276619 18621262015 尹先生

可免费参会人员: 有色金属行业上下游生产商、贸易商、经销商的领导或负责人

报名表可至上海有色协会网(www.csnata.org)公告栏下载

工信部《钕行业准入条件》出炉

7月25日,工信部网站发布了《钕行业准入条件》。根据《准入条件》,新建、改扩建冶炼生产企业工业氧化钕(含钕不低于51%)年生产能力不得低于20000吨;现有冶炼生产企业工业氧化钕(含钕不低于51%)年生产能力不得低于10000吨。禁止建设单一钕铁生产企业。(来源:国际商报)

日轻金属拟扩充在华汽车用铝零部件业务

日本轻金属公司为应对中国旺盛的汽车需求,决定增强在华的铝零部件生产能力。计划将旗下子公司日轻金属Act从事汽车天窗用零部件业务的上海基地的生产线,由当前的15条扩张至20条左右,投资额约为5亿日元。该上海基地主要向欧美系汽车制造商供应零部件,2011年该基地的生产线已由11条(23个车种)增加至15条(31个车种)。(来源:中国铝业网)

甘肃省新发现4处铜镍矿化岩体

由西安地质调查中心承担的甘肃营毛沱-玉石山铁铜多金属矿调查项目,今年又新发现4处铜镍矿化基性超基性杂岩体。其成岩时代为357Ma~376Ma之间,揭示出甘肃北山地区存在着不同于东天山和新疆北山地区的又一重要铜镍硫化物成矿时期。(来源:中国矿业报)

薄膜硅太阳能电池效率有望提高10%

用于供电的太阳能电池板会占据屋顶的大部分空间,为太阳能加热系统留下的空间很少。为了解决这一问题,美国科学家制造出了一种新的太阳能电池系统,其不仅供电能力更强,并且也能捕获更多热量来加热热水和空气。

密歇根理工大学材料科学和工程学助理教授约翰·皮尔思领导的科研团队发现,可以通过将薄膜硅整合入一种新的太阳能光伏热系统(PVT)中来克服光伏衰减效应。皮尔思指出,在制造新系统之前,不需要将薄膜硅冷却;而且,通过将其加热到太阳能-热操作温度(接近水的沸点),可以使用这种薄膜硅制造出更厚且能克服光伏衰减效应的太阳能电池。当将薄膜硅直接应用于太阳能集热器上时,他们也发现,通过抑制熄火(每天烘烤该电池两次),能将新太阳能电池的光电转化效率提高10%。(来源:中国科技网)

《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:021-56030072
传真:021-56666885
地址:上海市花园路84号C楼3层
邮编:200083
E-mail:xyw@csnta.org
E-mail:yymr@csnta.org

两部委酝酿有色等高耗能行业惩罚性电价实施意见

据悉,在我国高耗能行业投资增速持续偏快的形势下,工信部与国家发改委酝酿出台关于惩罚性电价的实施意见,以解决当前部分能耗大省的惩罚性电价节能效果日益减弱等问题。记者独家获得的一份分别报送国家发改委、工信部、国家电监会的研究报告建议,惩罚性电价的执行电量,应从当前向超额电量和所有电量征收的两种模式并存,统一为向所有电量征收的单一模式。

相关主管部门一位参与政策制定的官员向记者透露,三部委发布的《关于清理对高耗能企业优惠电价等问题的通知》出台已有一年多,但针对高耗能行业的惩罚性电价实施机制尚未在各地完全运转起来,为此,工信部与国家发改委酝酿出台关于惩罚性电价的实施意见。据悉,该实施意见的初稿已由工信部起草,并向国家发改委、国家电监会征求意见,当前工信部正组织相关专家解答上述两部门的反馈意见。

在惩罚性电价的执行电量方面,上述研究报告表示,当前大多数省份对能耗限额标准企业的超过电量征收,少部分省份(如宁夏)对所有见表电量征收。

相对而言,首先在节能有效性方面,超过电量模式只对合成氨、烧碱、水泥、平板玻璃、粗钢、镁冶炼和锌冶炼等7个行业有效果,所有电量模式则增加了黄磷、电石、电解铝等3个行业。其次在节能效果方面,据测算,前一种模式可以节约能耗6432万吨标准煤,后一种模式可以节约能耗7389万吨标准煤,比前者多节约957万吨标准煤。最后在电价收入方面,前一种模式收入达到105亿元,后一种模式收入达到181亿元,比前者增收76亿元。

为此,报告向国家发改委、工信部、国家电监会建议,“惩罚性电价政策应采用对所有电量进行征收的方式。”同时,报告还提出,正在研究中的实施意见需要向各地方明确的内容包括:惩罚性电价与差别电价政策的区分与衔接、电量执行范围、电价加价标准、收入使用等。(信息来源:经济参考报)

铅蓄电池行业排放标准提高

为进一步加强上海铅污染防治体系,避免发生铅污染类似事件,市环境保护局、市质量技术监督局联合制定了上海市地方环保标准《铅蓄电池行业大气污染物排放标准》。据悉,这一强制性标准将于8月1日起正式实施。

结合上海实际,本次制定的新标准针对铅蓄电池企业的产污、排污特

点,对无组织排放提出了更为严格的控制要求。比如,新标准中,铅污染物的厂界浓度要求从6微克/立方米收紧至1微克/立方米。据市环保局科技处有关人士介绍,新标准以最佳控制技术为基础,主要污染物排放指标较现行国家标准大幅收紧。比如,从烟囱排放出去的废气中,铅及其化合物浓度从0.7毫克/立方米收紧至0.1

毫克/立方米,收紧幅度在85%左右;颗粒物浓度要求从120毫克/立方米收紧至20毫克/立方米。这些都将是“倒逼”企业更新设备、技术改进来控制污染物排放。

根据规定,新建企业自2012年8月1日起执行新标准,现有企业在一年过渡期后,即2013年8月1日起执行。(来源:解放日报)

地方政府“打气”电解铝亏损中逆增产能

上半年,在大部分基本有色金属产量增速收窄的同时,居于首位的电解铝产量增速却逆市加快——上半年电解铝产量达951万吨,同比增长9.7%。目前,除西部地区外,电解铝企业普遍陷入亏损,但是产量却不降反升,据悉,主要是一些地方政府给电解铝产业打了“强心针”。

目前国内电解铝平均电价高达0.52元/千瓦时,电解铝完全运营成本在16300元~16500元/吨,河南地区电价最高,超过0.6元/千瓦时,电解铝企业完全成本高达18600元~18900元/吨,所以该地区的电解铝企业亏损情况最严重。电解铝产量大幅攀升与行业实际经营状况明显背离。

以焦作万方为例,7月28日,该公司发布的2012年半年报显示,上半年实现归属母公司净利润4365.3万元,同比下降81.63%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为亏损403.2万元,同比下降101.7%,但是公司生产铝产品22.37万吨,却同比逆势增长14.54%;销

售铝产品22.30万吨,同比增长14.06%。

有色工业协会专家解释称:“现在电解铝企业普遍亏损,一些企业想减产,这样就会影响地方GDP,政府为了将数字做得好看一些,让这些企业继续生产,到年底了给这些企业补贴,前期亏损,让企业先垫上。”

此外,上半年电解铝产量大幅增长与西部地区电解铝企业的扩张也有很大关系。青海、新疆等西部省区的电解铝企业由于成本较低,产能和产量大幅攀升,进一步加大供应。“青海的电价只有0.35-0.38元/千瓦时,有的企业因为自备电厂和煤矿,电价更低,有的电解铝企业电价成本甚至只有0.09元/千瓦时,电解铝的完全成本只有10000-11000元/吨。对于河南、山东等地区能源成本高的电解铝企业是个巨大冲击。”上述专家说。

在西部电解铝企业的巨大冲击下,河南、山东等地区的企业已经逐渐向新疆、青海等地区转移产能,但是转移过程中也面临一系列问题。(来源:第一财经日报)

贸易战升级 中国光伏业遭遇生死劫

随着德国SolarWorld要求对中国光伏产品进行反倾销调查的申请正式递交欧盟,本已有点杯弓蛇影的中国光伏行业再度风声鹤唳。由于欧盟占到中国光伏产品出口的七成以上份额,一旦欧盟决定对华光伏产品反倾销,对中国光伏界无疑是一场前所未有的“劫难”。

近日,尚德、英利、阿特斯、天合等四家光伏龙头企业,在北京举行应对反倾销调查新闻发布会,代表中国光伏行业强烈呼吁欧盟慎重考虑对华光伏发起反倾销调查。

发布会上,四家光伏企业发表联合声明,强烈呼吁欧盟慎重考虑对华光伏发起反倾销调查,呼吁中国政府积极维护国内企业合法权益。联合声明称,光伏产业处于转型升级的关键时期,任

何限制市场的行为都将置整个行业于危险境地。光伏产业是世界的产业,各国在发展光伏产业的过程中利益共同体。中国光伏产业并不存在任何所谓的非法补贴和倾销问题。

欧盟有45天的时间来决定是否展开调查,最快可以在9个月内做出对华光伏产品征收反倾销关税的决定。如欧盟在9个月内作出决定,则还有3个月的追溯期,意味着很可能在今年下半年就开始对中国光伏产品出口产生影响。

与会的中国光伏企业负责人认为,在欧盟尚未立案之前,中国政府应与欧盟立即展开高层对话,共同寻求解决方案,阻止立案。若欧盟置中欧经贸合作大局于不顾执意立案,中国政府应采取必要措施维护中国企业的合法权益。中国光伏企业也将继续积极应对,并付出一切努力坚决捍卫自己的权益,同时加大技术创新和科技进步的投入,保持中国太阳能光伏产品的领先优势和竞争力。

值得注意的是,一旦欧盟决定对华光伏产品反倾销,则中国极有可能也将针对美韩多晶硅的反倾销调查延及欧盟,一场全球光伏贸易战已是山雨欲来。

作为全球最大的光伏组件生产商,尚德电力的欧洲区总裁Jerry Stokes也表示,“希望欧盟遵守市场原则,因为任何形式的贸易保护主义都将损害整个欧洲太阳能光伏行业,并可能招致无序的贸易战,其结果必将使行业多年的辛勤努力和丰硕成果付之东流。”(来源:上海证券报)