

2009-9-11

分析师

铜、钢材
刘礼杰

PTA、钢材
刘晓辉

塑料、PVC
刘勇

锌、铝
周华良

油脂
薛子坤

白糖、
黄凤国

豆类
徐艳卫

神华期货研究所

www.shqhgs.com

地址：深圳市福田区深
南大道 6006 号人民大
厦 10 楼

沪铜简讯

● 美国新增就业职位数创历史新低

虽然有迹象表明美国经济正在改善,但雇主们似乎并不急于重新招募在衰退中失去工作的数百万人。

美国劳工部(Labor Department)周三公布,7月份新增就业职位 240 万个,创下纪录低点,这是自 2000 年开始记录这项数据以来的最低水平,也刚好是 2007 年中 480 万个职位的一半。美联储(Fed)就全国商业状况发布的“黄皮书”中说,就业市场状况依然疲弱,这是美国从始于 2007 年 12 月的严重衰退中实现强劲复苏的一个重大障碍。

经济学家们担心公司不愿招人会遏制作为美国国内生产总值(GDP)最大组成部分的消费开支。在 2008 年下半年急剧下滑后,消费开支已经稳定,当前的第三季度预计将增长 2%,帮助整体经济重拾增长。但这种提振作用可能会很短暂。

野村证券公司(Nomura Securities)驻纽约经济学家潘德尔(Zach Pandl)说,第四季度看来会有更多的不确定性,我们需要开始看到一些切实的证据,能表明消费开支和投资的复苏,而就业市场疲软历时越久,要实现这一点的时间也就越长。

各家公司对于恢复以前的雇工水平保持谨慎。这些公司极力减员增效,延长工作时间或增加临时工。结果,第二季度非农就业职工生产率折合年率增长 6.6%,为 6 年来最大增幅。

美联储黄皮书显示,全美许多地方的企业对经济前景都持谨慎乐观态度,黄皮书调查了 12 家联邦储备银行所在的地区。报告还显示,企业对于招聘也同样谨慎,对于增加正式员工十分慎重。

钢材资讯

● 8 月粗钢产量创纪录

中国钢铁协会最新统计数据显示,8 月会员企业粗钢产量 3943 万吨,全国估算值为 5165 万吨,日均产量分别为 127.2 万和 166.6 万吨,均为历史最高水平。

据兰格钢铁网的监测,8 月 31 日至 9 月 4 日的一周时间,国内综合钢铁指数继续下跌,达到 143.6 点,较上一周下跌 5.6 点,周环比下降 3.8%。

兰格钢铁信息研究中心分析师葛昕告诉 CBN 记者,钢价疲软的同时,社会库存在持续增加,整体供给压力较大,尤其螺纹钢、热轧库存压力相对较大。据兰格钢铁监测,9 月 3 日全国 29 个主要城市建筑钢材社会库存量比 8 月下旬增加 15.68 万吨;热轧卷板社会

库存量比 8 月下旬增加 17.94 万吨。

“库存高企成为制约市场价格的重要因素。在总需求无法继续超预期的情况下,被前期需求刺激而过快释放的产量将会给钢价恢复带来压力。”葛昕说。

而库存持续增加,是因为国内粗钢产量接连攀升和下游需求不足。国际钢铁协会称,自 2009 年 4 月以来,世界与中国粗钢产量保持了平稳增速,全球 7 月粗钢产量更是达到七个月来的高点。

沪铝简讯

- 迪拜9月10日消息, 据悉, 阿联酋铝业公司计划成为全球最大的单点铝生产商。对此, 其主管于近日表示, 义玛项目计划已完成约60%。阿联酋义玛铝业项目负责人Al-Khaleej表示, “项目施工工程正根据该公司拟定的计划及预算支出顺利进行。目前已完成了约60%。”义玛铝业由迪拜铝业、穆巴达拉发展公司及由阿布扎比酋长国政府所有投资媒体合资创办。阿布扎比市是阿拉伯联合酋长国首都。该公司曾于三月表示, 迪拜计划于今年12月将铝冶炼厂一期投产, 预计年产能70万吨。Bastaki于3月29日表示, 该厂最终年产能将达140万吨, 预计于2013至2014年全面投产。
- 首尔9月10日消息, 韩国国有公共采购服务机构(PPS)周三晚些时候表示, 欲招标寻购5,000吨铝锭, 船期为11月30日运抵仁川和釜山港。其中4,000吨铝锭为西方产地, 运抵仁川, 另外1,000吨为非西方产地, 运抵釜山。上周, 该机构招标采购了6,000吨铝锭, 本次招标将于9月16日1:30 p.m. (0430GMT)结束。
- 全球瞩目的夏季达沃斯论坛——“2009年新领军者年会”将于9月10日至12日在大连举行, 网易财经将全程直播报道本次年会。在会议前夕, 美铝全球公共关系副总裁杰克伯根接受网易的独家专访时指出, 作为世界公认的最大铝业公司, 美国铝业公司在中国投资的重要依据之一就是“走向绿色产业”。
- 马来西亚齐力铝业于今年7月建成并开始投入生产, 该厂建设规模11.5万吨/年。工程由中铝国际/贵阳铝镁设计研究院承担, 采用改进型的GY-200电解槽, 目前电流达到215KA。电解槽由贵州七冶制作与安装。这是我国继印度、哈萨克斯坦、伊朗之后又一个电解铝厂全套铝电解技术和部分设备输出的项目。
- 国内现货市场9月10日价格统计(铝)

日期	上交所期货价	长江现货价	华通现货价	广东现货价	中铝报价
08月24日	15115	15090	15040	15040	15200
08月25日	14975	15080	15000	15010	15200
08月26日	15000	15060	15000	15010	15200
08月27日	14945	14990	14940	14970	15200
08月28日	15065	15060	15000	15060	15200
08月31日	14980	15010	14960	15020	15200
09月01日	14995	15000	14920	15030	15200
09月02日	14865	14940	14860	14900	15100
09月03日	14950	14930	14890	14950	15100
09月04日	15085	15050	15040	15080	15100
09月07日	15015	15020	15020	15050	15100
09月08日	15075	14990	15040	15080	15100

09月09日	15165	15200	15190	15180	15200
09月10日	15100	15100	15140	15130	15200

(注：上交所期货价为当月合约结算价，华通、长江、广东、中铝均取 A00 铝最高价)

铋资讯

- 云南驰宏锌锗股份有限公司技术监督部门于2009年8月被LME指定为中国首家铋锭注册检验机构，目前也是国内唯一一家有此检验资格的分析实验室。至此以后，国产铋在LME的品牌注册可被指定在驰宏锌锗完成品质检测，不再需要将抽检样品送至海外，检测时间大为缩减。
- 中国金属冶炼企业高层周三称，根据年度价格协议进口铋精矿的大型铋冶炼企业，目前正在要求海外供应商于明年在协议中恢复价格参与(PP)条款。他们称，若非如此，冶炼商将不再与这些供应商签订长期合同。中国是全球最大铋生产国，但其所开采的铋精矿并不能满足需求，又面临着明年伦敦金属交易所(LME)铋价MZN3走势不稳的局面。冶炼商表示，在缺乏PP条款的情况下，这些因素使得铋精矿进口协议存在风险。
- 上海有色金属网9月10日铅铋锡镍现货行情

品名	成交区间(元/吨)	均价	涨跌(元/吨)	更新日期
1# 铅	16300-16500	16400	0	9月10日
0# 铋	15200-15300	15250	-100	9月10日
1# 锡	118000-120000	119000	0	9月10日
1# 镍	136500-139500	138000	0	9月10日

- 巴彦淖尔紫金生产的“紫金”牌铋锭成功通过上海交易所交割品牌注册，同意“紫金”牌铋锭即日起可以用于上海交易所铋标准合约的履约交割。巴彦淖尔紫金自成立以来，高度重视产品质量管理，公司于2007年通过“三标一体”体系认证。自上海期货交易所开始经营铋期货品种起，公司就积极开展上海期货交易所交割品牌注册申请工作，成立了以总经理为组长的专门领导小组，从对外协调、体系建设、内部管理方面入手，历经一年的努力，于2009年6月通过上海期货交易所实地检查验收。

白糖简讯

- 今日批发市场出现近强远弱的整体震荡整理走势，本周到期交收的 092 合同收市价为 4063 元，受此影响今日主产区各地的现货报价基本以持稳为主，上午各地销量一般。具体情况如下：
- 柳州：中间商报价 4080--4085 元/吨，报价较昨日小幅下调 5-10 元/吨，上午成交一般。凤糖集团报价维持在 4100--4110 元/吨，上午成交清淡。
- 南宁：中间商报价 4070--4120 元/吨，报价较昨日持稳，上午整体成交一般。南华集团上午报价 4150 元/吨，报价没有变化，成交一般，其它集团暂无报价。
- 贵港：中间商报价 4100 元/吨，报价较昨日持稳，上午成交一般。

豆类资讯

1、据国家发展改革委价格监测中心监测，36个大中城市超市、集市猪肉(精瘦肉)零售价格平均每500克为11.95元，与昨日价格持平。超市、集市牛肉、羊肉、鸡肉、鸡蛋、草鱼、鲢鱼零售价格平均每500克分别为18.06元、18.12元、7.98元、4.09元、7.71元、5.84元。与昨日相比，牛肉和羊肉价格均上涨0.06元，鸡肉和鸡蛋价格均上涨0.02元；草鱼、鲢鱼价格均下降0.01元。

2、中国商务部公布数据显示，中国8月进口大豆实际到港量为240.87万吨，9月进口大豆到港量预计为248.43万吨；中国8月进口豆油实际到港量为18.71万吨，9月进口豆油到港量预计为23.30万吨；中国8月棕榈油实际到港42.49万吨，9月预报到港26.87万吨；中国8月油菜籽实际到港16.98万吨，9月预报到港13.95万吨；中国8月菜籽油实际到港3.14万吨，9月预报到港1.50万吨。

3、美国农业部将于9月11日公布9月报告，市场平均预计，2009/10年度美豆产量为32.56亿蒲式耳，预估区间31.86亿-33.09亿蒲式耳；平均单产预计为42.4蒲式耳/英亩，预估区间41.5-43.1蒲式耳/英亩。对单产及产量的平均预计均高于8月报告预期水平。同时市场平均预计2009/10年度大豆结转库存为2.26亿蒲式耳，高于8月报告预期的2.10亿蒲式耳，预测区间在1.78-3.04亿蒲式耳。

油脂资讯

- 市场预期周五将要公布的美农供需报告中，受天气向好影响，2009年美国大豆产量为32.56亿蒲式耳，单产为每英亩42.4蒲式耳。预估区间介于31.86-33.09亿蒲式耳之间，单产预估介于41.5-43.1蒲式耳。在8月报告中，美国农业部预期作物产量为31.99亿蒲式耳，单产为每英亩41.7蒲式耳。
- 中国商务部公布数据显示，中国8月进口大豆实际到港量为240.87万吨，9月进口大豆到港量预计为248.43万吨；中国8月进口豆油实际到港量为18.71万吨，9月进口豆油到港量预计为23.30万吨；中国8月棕榈油实际到港42.49万吨，9月预报到港26.87万吨；中国8月油菜籽实际到港16.98万吨，9月预报到港13.95万吨；中国8月菜籽油实际到港3.14万吨，9月预报到港1.50万吨。
- 马来西亚船运调查机构ITS公布数据显示，预计该国9月1至10日棕榈油出口量为313282吨，环比减少15%，该数据位于分析师预估的减少14%至20%区间内。其中，中国是最大的进口国，共计买入117220吨；其次为印度的80706吨。但中国采购棕榈油数量减少13%，而印度增加19%。

塑料资讯

1) 石化重大装备进口税收政策调整

9月7日，国家发改委、工信部、海关总署、国家税务总局和国家能源局六部门联合发布了调整重大技术装备进口税收政策的通知。通知指出，自2009年7月1日起，对国内企业为生产国家支持发展的重大技术装备而进口的关键零部件及原材料，免征进口关税和进口环节增值税，同时取消相应整机和成套设备的进口免税政策。

据了解，此前，国家对开发重大技术装备确需进口的关键零部件及原材料，实行的是关税和进口环节增值税先征后退的政策。此次税收政策调整，有利于相关企业减轻负担、提高资金利用效率。

据悉，国家支持发展的重大技术装备包括大型石化设备、大型煤化工设备、大型海洋工程装备，以及资源综合利用设备、城市及工业污水污泥处理设备等等。

2) 日化包装的现状及其未来发展趋势

在我国经济快速发展的大背景之下，我国的日化行业也得到迅猛发展，保持着多年快速增长的态势。仅以已经过去的 2005 年为例，根据相关行业协会提供的数据显示，2005 年我国洗涤用品行业实现销售收入 648 亿元，同比 2004 年增长 12%；2005 年我国化妆品行业实现销售收入 960 亿元，同比 2004 年增长 13%，2005 年我国口腔清洁护理用品行业实现销售收入近 80 亿元。伴随着日化工业的迅猛发展，各个日化企业相互之间的市场竞争也日趋激烈。为了应对激烈的市场竞争，并且能够在市场竞争中占据一席之地，各个企业都是费尽心思，在产品的开发上下足功夫，这其中就包括对产品包装的精益求精。如何让包装传递更多的产品信息，以及产品能否以美观独特的外包装吸引住消费者的眼球，从而在琳琅满目的货架上脱颖而出，也成为产品是否能最终赢得消费者青睐的关键。

由于日化产品作为快速消费品的显著特点，日化行业历来有注重产品包装的传统，包装已经成为日化产品密不可分的组成部分。一般来说，日化产品的包装具有保护性、功能性和装饰性的特点，其具体表现是：①包装要在产品的运输、存储及使用过程中起到保护作用；②包装要能体现其所盛装的产品特点及用途；③包装要为消费者提供便捷的使用功能；④包装要使产品区别于其他竞争者，并易于吸引消费者的注意力。据统计，产品竞争力的 30% 来自包装。包装是商品的“无声推销员”，除了保护商品之外，还必须致力于美化、宣传、诱发消费者的购买欲，从而增强商品在市场上的销售竞争力。总而言之，日化产品包装的重要性主要在于包装会直接影响顾客的消费心理导向及购买行为，所以如何使产品包装设计迎合消费者的购买心理，是促进产品销售的重要因素。

1. 我国现在日化产品包装的现状 我国包装工业的发展和技术水平的提高，为我国的日化产品包装的发展和提高提供了现实可能。经过努力，我国的日化产品的包装也获得长足的发展，而日化包装的发展进步又促进和带动了我国整个日化工业的发展。目前，我国的日化包装发展逐渐凸现出个性化的彰显与创新、新技术新工艺的引入与应用、新型环保材料的开发和替代等特点，安全方便的包装越来越受到市场和消费者的欢迎。

1.1 日化产品传统包装的现状 1.1.1 塑料容器仍然是日化产品的主要包装形式 目前在我国市场上，塑料容器仍然是日化产品的主要包装形式，但随着产品种类的日益增多及市场竞争的日益激烈，国内日化企业对产品包装材料和包装设计的要求也越来越高。在产品的包装中，新颖的设计、多样化的材料应用及不断的创新成为增加产品竞争力的关键。目前用于日化产品包装的塑料容器主要有 PET、PE、PVC 和 PP 等几种材质。其中，PET 塑料容器在日化产品领域的应用增长尤其快，如纳爱斯、蓝月亮、开米以及屈臣氏等一些企业和品牌的沐浴露、护肤品、洗涤用品等都率先使用了 PET 材料的包装容器。PE 则是家用洗涤用品的主要包装材料。

高密度聚乙烯（HDPE）则被广泛地用于洗衣液、各种洗涤剂、卫浴清洗剂及衣物柔软剂等产品。目前市场上的洗发护发产品及沐浴液等也都大量使用高密度聚乙烯的吹塑包装。HDPE 被广泛采用的原因主要是其工艺成熟、避光性好、标贴形势灵活及选择颜色的随意性较强。PVC 主要用于化妆品类的包装，但逐渐被淘汰，由功能性、外观性更好的 PET 取代。PP 因其具有良好的化学稳定性和密封性，目前更多地被应用在医药级别的个人及家庭护理品的包装。

1.1.2 软包装在日化包装领域异军突起 随着软包装技术的不断成熟和革新，软包装也随之悄然出现在日化产品的包装舞台上。特别是近几年随着国际石油价格的一路走高而带来的日化原材料价格的上涨，出于降低成本的考虑，不少国内的日化企业也开始考虑产品的软包装问题。最初，软包装只是作为塑料容器等包装的补充装或者一次性包装的主要方式，但很多日化企业为了建立和实现自己的差异化销售以及出于包装物环保的考虑，使得软包装在日化产品包装上的应用越来越广泛。

PTA 简讯

1、国内各类化纤原料价格行情快报/点评(09.09)：9月9日，PTA、MEG价格走势呈弱市调整，半光、大有光聚酯切片价格盘跌，CDP切片、聚酯瓶片价格暂稳。腈纶短纤1.5D×38mm、腈纶毛条3D×102mm价格盘整，CPL、锦纶6切片价格均有下沉。涤丝交易气氛仍相当清淡，FDY、DTY低价位品牌占据市场，使一些高价位品牌销售受阻。POY系列产品今天价格加速下调。目前整个涤丝市场观望气氛较浓，下游织造企业基本处在以产定量的谨慎态度。预计短期内涤丝行情稳中弱势下调的概率较大，对后期涤丝价格还将会有下跌趋势的行情。

2、聚酯切片行情动态快报-盛泽化纤市场(09.09)：PTA、MEG价格走势呈弱市调整，半光、大有光聚酯切片价格盘跌，CDP切片、聚酯瓶片价格暂稳。市场上半光切片现货成交价为8650元/吨三月承兑送到，现款主流一般在8600元/吨。有光切片现货成交价在8700元/吨三个月短途送到，现款主流一般在8650元/吨。CDP切片市场现货成交价在9400元/吨六个月承兑送到。聚酯瓶片市场一般送到成交价在9050元/T。聚酯切片市场上交易量甚少。