

目 录

一、本周锡市场综述	1
二、锡市行情	1
2.1 本周国内市场锡锭产品价格汇总及走势图	1
2.2 本周国内市场锡精矿产品价格汇总及走势图	2
2.3 本周 LME 场内锡基本数据及价格走势图	2
三、统计数据	3
3.1 中国锡金属逐月产量走势图	3
3.2 2017 年 3 月中国锡矿砂及其精矿进出口数据及走势图	3
四、行业资讯	4
4.1 云南省副省长董华调研云锡：百年老店要调整结构推进转型升级	4
4.2 个旧部分锡厂因环保突击检查停产	5
4.3 工信部调研云锡集团时指出以新材料作为效益增长点实现转型升级	5
4.4 云锡集团科研项目获中国有色金属工业科技二等奖	5

一、本周锡市场综述

伦锡方面：本周伦锡震荡偏弱运行。美元回落提振基本金属走势偏强震荡，但伦锡及沪期锡涨幅有限，伦锡在触及19730美元/吨高位后逐渐回落，截至周三15:00盘面微跌0.03%。沪期锡盘面走势亦显承压。美国指标10年期公债收益率触及五周高位，利率期货市场走势暗示，下月美国加息的机率接近90%。对加息预期反应最敏感的美国两年期公债收益率周二攀升至八周峰值。美元短期应该仍得到支撑，因为美国经济状况总体稳健，伦锡回落。LME锡库存依旧减少，对近期抗跌给与支撑，料短期走势继续以震荡运行为主。

现货方面：周二国内商品多数飘绿，有色金属涨跌不一，沪期锡企稳反弹，现货价格缓慢跟涨，但下游观望仍然较多，市场多以贸易商逢低补货居多，低价货消耗较快。10日上海现货锡报价：13.95-14.15万元/吨，涨500元/吨，贴水2400元/吨到贴水400元/吨，云南锡业公司报云锡143000元/吨，贸易商报云山云象等141000元/吨，南山金龙等139500元/吨。近期现货锡走势涨跌反复，但中长期或将呈缓慢偏弱震荡行情。

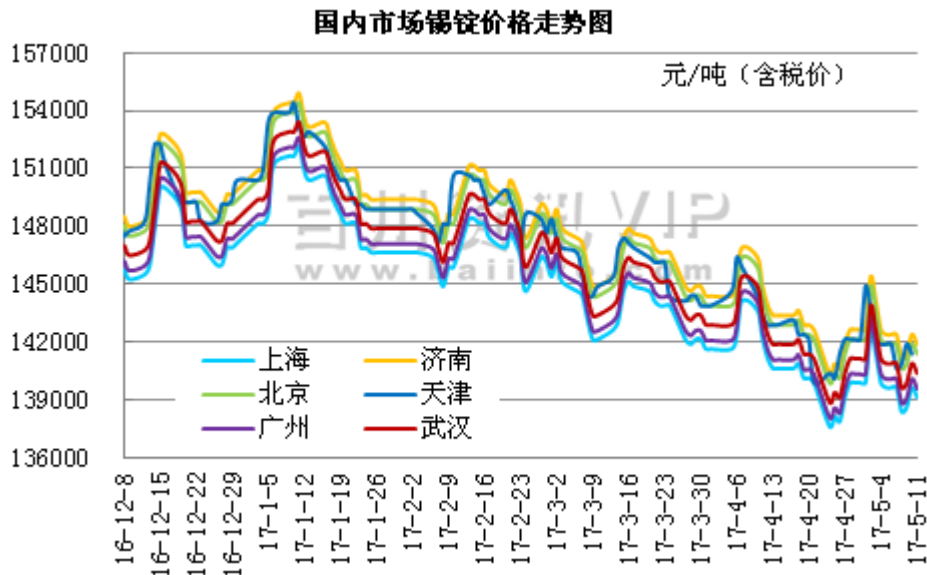
后市预测：韩国总统大选正式开始投票，投票于北京时间周二19点结束。本周开始原油市场将迎来三大机构月报指引，此前有消息称OPEC和非OPEC产油国考虑延长减产协议9个月或更长时间。LME锡库存已降至1989年以来低位，库存偏低应能对价格构成一定支撑。

二、锡市行情

2.1 本周国内市场锡锭产品价格汇总及走势图

单位：元/吨（含税）

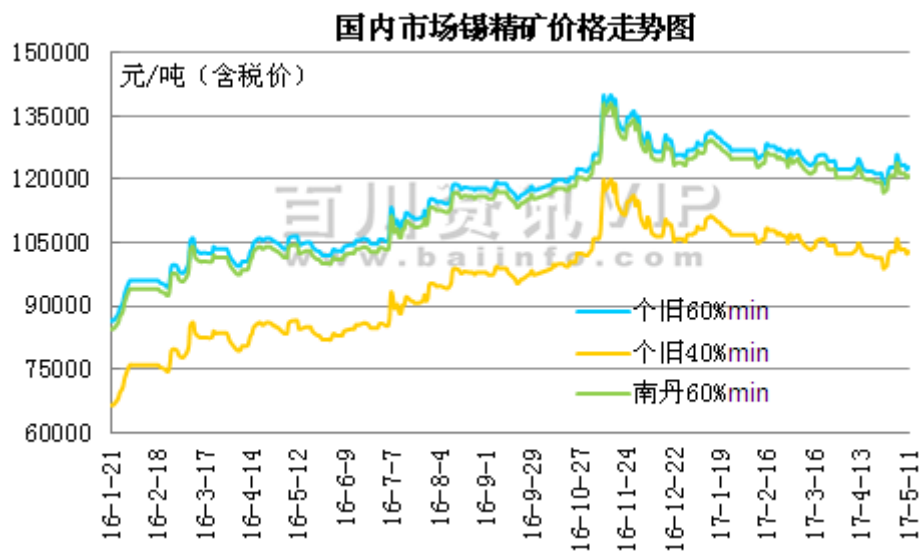
市场名称	2017-5-5	2017-5-8	2017-5-9	2017-5-10	2017-5-11	备注
上海	139640	138390	138640	139640	139140	出厂高端价
济南	142390	141140	141390	142390	141890	出厂高端价
北京	141890	140640	140890	141890	141390	出厂高端价
天津	141890	140640	140890	141890	141390	出厂高端价
广州	140090	138840	139090	140090	139590	出厂高端价
武汉	140890	139640	139890	140890	140390	出厂高端价



2.2 本周国内市场锡精矿产品价格汇总及走势图

单位：元/吨（含税）

市场名称	2017-5-5	2017-5-8	2017-5-9	2017-5-10	2017-5-11	备注
个旧 60%min	123350	122350	122850	123850	123100	出厂高端价
个旧 40%min	103350	102350	102850	103850	103100	出厂高端价
南丹 60%min	121350	120350	120850	121850	121100	出厂高端价

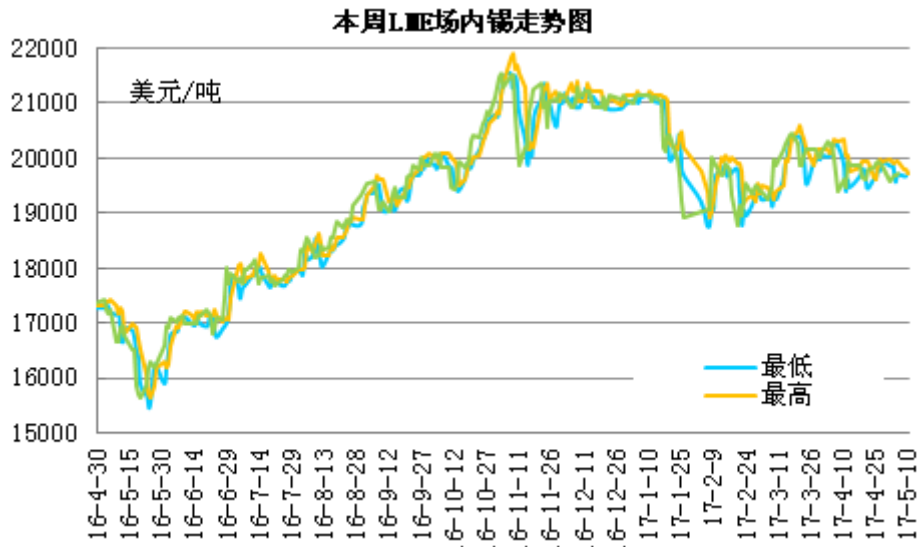


2.3 本周 LME 场内锡基本数据及价格走势

单位：美元/吨

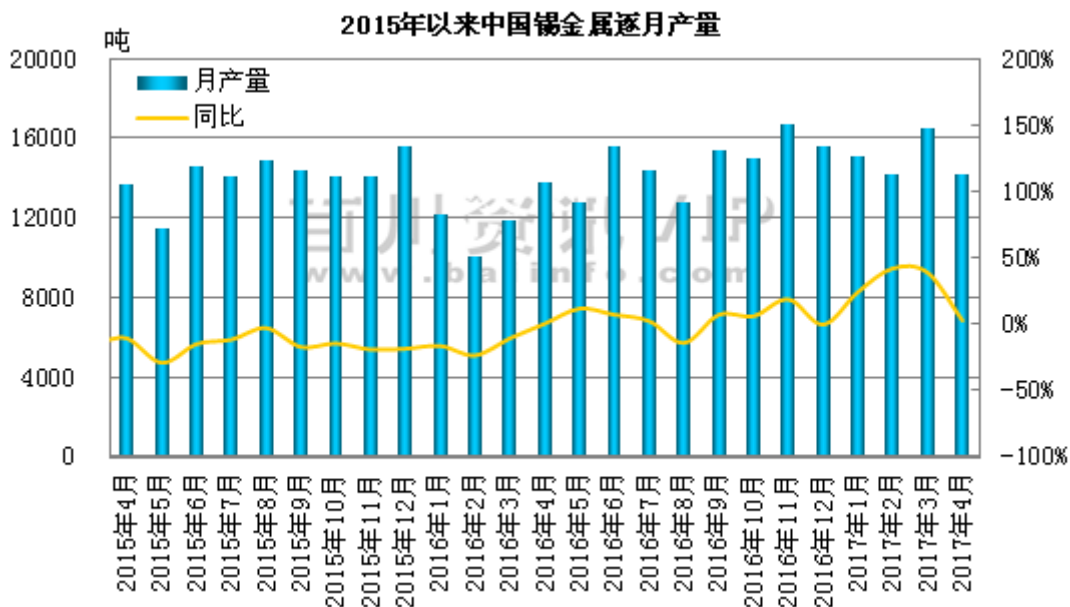
日期	开盘	最低	最高	收盘	涨跌	成交量	库存量
2017-5-4	19950	19850	19950	19850	-45	352	2630
2017-5-5	19950	19575	19950	19575	-275	361	2490

2017-5-8	19800	19700	19800	19700	125	216	2375
2017-5-9	19850	19675	19795	19675	-25	768	2290
2017-5-10	19800	19675	19730	19730	55	318	2290



三、统计数据

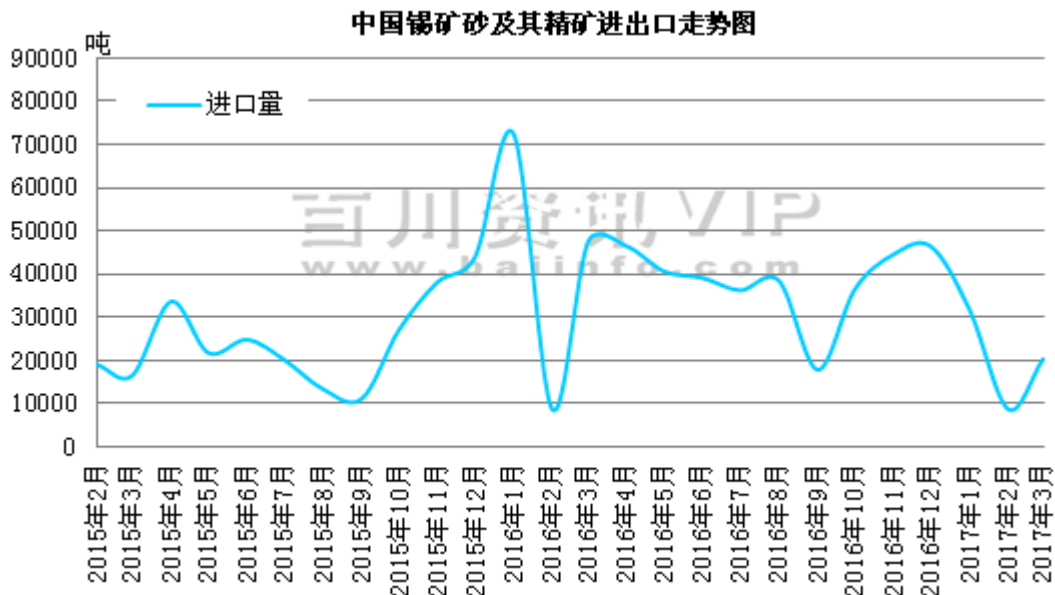
3.1 中国锡金属逐月产量走势图



3.2 2017年3月中国锡矿砂及其精矿进出口数据及走势图

锡矿砂及其精矿	2017年3月	2017年2月	环比	2016年3月	同比	2017年1-3月	2016年1-3月	同比
进口数量(吨)	20,307.49	8,705.13	133.28%	47,593.92	-57.33%	60,664.03	128,713.36	-52.87%
进口金额(美元)	65,275,717	26,896,642	142.69%	68,021,053	-4.04%	167,843,548.00	155,180,848	8.16%

进口单价 (美元/吨)	3,214.37	3,089.74	4.03%	1,429.20	124.91%	2,766.77	1,205.63	129.49%
出口总量 (吨)	/	/	/	/	/	/	/	/
出口金额 (美元)	/	/	/	/	/	/	/	/
出口单价 (美元/吨)	/	/	/	/	/	/	/	/



四、行业资讯

4.1 云南省副省长董华调研云锡：百年老店要调整结构推进转型升级

3月30日，云南省副省长董华一行到云南锡业集团（控股）有限责任公司（以下简称云锡）调研。董华指出，云锡是百年老店，在云南近现代工业发展史中是第一个代表，现在需要去杠杆，以结构调整为重点，全面推进转型升级。

董华说，这次调研将云锡作为一个重点，看锡化工和锡博物馆，进一步了解云锡。董华认为，云锡去年实实在在、认认真真做了许多工作，对当前困难的认识、对下步发展的思路有信心、有办法。

董华强调，云锡百年老店，134年的历史，在云南近现代工业发展史中，云锡是第一个代表。云锡作为百年老店，为中国甚至世界锡行业发展作出了重要贡献。现在是中国行业的领军企业，是全球的代表性企业。云锡多年来为云南的经济发展做出了非常重要的贡献。

云锡现在面临一系列的困难、矛盾和问题，这些困难是内外部环境的巨大变化导致的，是环境变化的产物。云锡具有资源优势、技术优势、市场优势、品牌优势等，历史底蕴深厚，克服困难就能长远发展。

今年，省委省政府确定今年为两大攻坚年：工业经济攻坚年、国企改革攻坚年，这与云锡紧密相关，云锡应当作为主力军积极发挥作用。

董华强调：一是以“三去一降一补”为主线，全面改善基本面。二是以结构调整为重点，全面推进转型升级。三是以深化改革为动力，全面完善体制机制。四是以开放合作为抓手，全面拓展企业发展空间。通过技术合作、股权合作、引进资本、盘活存量等多种方式全方位开放支持企业发展。

云南省国资委副主任白书云说，云锡当前还处于经营困难的时期，要加快去杠杆。去年到现在，这项工作成绩比较显著，但还不够，要按照目标进一步降低资产负债率。去杠杆的过程就是增加资本的过程，增加资本就可以促进发展能力的增强。如果增加民营的资本就可以促进机制的转变。

白书云强调，要加快处置低效、无效资产的工作。分类处置低效、无效资产。要坚决清退僵尸企业，方式是注销，进行资产清算或者剥离。

白书云指出，要创新处置。如铅公司研究转为冶炼锡的意见，既可以消除铅冶炼的亏损状态，又可以搬迁锡冶炼，

给个旧市区一个干净的环境。要加快创新发展。云锡如果不加快发展，对比其他省属企业来看，将会落后很多。因此，要按照既定目标，措施，突出主业，以锡为主，延伸产业链。发挥优势，优先开发主业的新产品。

白书云要求切实做好安全环保工作。安全环保工作是做好其他工作的基础，要发挥国有企业的环保优势，严格控制事故的发生，为公司发展保驾护航。

云锡总经理李刚汇报了2016年及2017年1-2月份经济运行情况。2016年，云锡实现营业收入465亿元，企业增加值、经济增加值、利税指标等超额完成省政府、省国资委下达的考核指标。经济运行呈现“三增一稳一降”的特点。“三增”即收入、利润、纳税贡献增加；“一稳”即产品产销量保持稳定；“一降”即资产负债率稳中有降。今年开年以来，云锡加大减亏增盈攻坚战措施落实力度，生产经营实现了开门红，主要经济技术指标好于预期，为全年扭亏为盈目标实现开了个好头。

李刚汇报了云锡当前面临的主要问题和希望省政府帮助协调解决的问题

云南省工业和信息化委员会主任杨福生，红河州政府州长李扬，副州长鞠云昆，云锡领导姚家立、程睿涵、刘凡云、杨奕敏，个旧市市长赵刚，云锡相关部门负责人参加调研会。

调研会前，董华到锡业股份化工分公司有机锡基地和云南锡博物馆调研。在化工材料分公司，董华听取了分公司经理魏兵的详细汇报。董华对锡化工的生产流程，产品、产量很关注，详细了解了分公司出口美国的有机锡产品的市场情况。在云南锡博物馆，董华对云锡深厚的企业文化兴趣盎然，了解云锡百年历史，对云锡的自主创新、集成创新称赞有加。

4.2 个旧部分锡厂因环保突击检查停产

因清明祭扫以及空气中二氧化硫超标，4月2日环保局突击检查个旧鸡街火谷都下寨片区，目前当地部分锡冶炼厂已暂停粗炼环节生产。

据当地锡厂人士表示，因环保检查渐成常态化，且计划本月将全部安装在线监测设备，预计接下来半个月冶炼生产将受到影响，后续变化还需视环保整顿力度。目前生产受到影响的锡厂包括个旧自立、个旧金冶、个旧云新、个旧凯盟以及个旧乘风。

若本次整顿如预期为15天，则预计影响锡锭产量800吨左右。鉴于当前上海、广东市场仍处于供应过剩的状态，本次个旧锡厂停产的影响预计短期内对锡价提振作用有限。

4.3 工信部调研云锡集团时指出以新材料作为效益增长点实现转型升级

3月22日，国家工业和信息化部原材料工业司副司长余薇到云南锡业集团（控股）有限责任公司调研有色金属发展情况，希望云锡以创新发展和下游拓展为着力点，加大新材料研发力度。云南省工信委原材料工业处副处长姜滢，红河州副州长鞠应昆，云锡控股公司领导李刚、程睿涵、汤发、杨奕敏陪同调研。

云锡控股公司党委副书记、副董事长、总经理李刚介绍了云锡发展概况以及近年来公司在转方式、调结构方面所做的工作。他谈到，云锡拥有世界上最先进的锡采、选、冶、深加工加工技术及工艺；拥有世界最长、最完整的锡产业链，形成了纵向一体化的产业格局。2005年以来，公司锡产销量一直位居全球第一。经过百年发展积淀，公司主营产品和品牌价值已在市场上有了一个量化的定价。

李刚指出，历经几代云锡人的锐意改革和勇于创新，作为云锡核心主业的锡业股份在上世纪末顺利实现国营优良资产上市。长期以来，锡业股份因业绩优良持续得到了资本市场的高度认同。结合锡业股份拥有的相关资源配置，“十一五”规划末期公司建设了10万吨铜冶炼项目。项目的顺利投产支撑了地方经济和社会发展，在提高资源利用率的同时，延伸了云锡的产业链，为云南构建有色金属产业基地奠定了坚实基础。

李刚说，云锡长期以来为云南的经济建设、民族工业发展作出了重要贡献，特别是面对2012年以来有色金属行业结构调整“阵痛期”的考验，云锡深改转型、精准发力，通过内部抓改革求活力，外部拓市场求增量，在经营上实施精细化耕作，实现盈利有所增长。

李刚强调，随着国家一系列供给侧结构性改革政策的落地，作为中国第一家地方国有企业市场化债转股企业，云锡将以国家战略性新兴产业发展为指引，进一步加快转型升级步伐，立足原材料、跳出原材料，加大高技术含量、高附加值产品研发力度，使产品结构向高端化迈进，把人才优势和产业发展动态紧密结合起来，形成发展合力，力求在新材料领域实现突破。

余薇指出，党中央、国务院领导对新材料产业发展极为重视，工业和信息化部会同有关部门正在积极落实有关工作。去年下半年以来，有色金属价格的普遍上涨，为云锡研发新材料提供了有利时机。作为中国锡工业的发源地和龙头骨干企业，云锡要抓住新材料产业发展的机遇，从国家战略和行业发展的角度，以科技创新和下游拓展为着力点发展新材料，并以此为契机带动材料、装备制造以及消费等方面的改变，从而提升自身技术水平和市场竞争力。

就推动企业健康可持续发展，余薇强调，要强化创新驱动，培育内生动力，积极发展锡深加工，抓住原有优势开发差异化产品，提高产品附加值，以新材料作为效益增长点，实现转型升级；要以市场为导向，注重现有资源整合，合理有序释放产能，延伸产业链，转变发展方式，促进两化融合，引领行业发展。

云锡控股公司党委书记、副董事长、锡业股份总经理杨奕敏重点汇报了铜冶炼工艺技术升级改造、铜资源供需保障等方面的情况。

调研会结束后，余薇一行还参观了云锡铜业分公司、化工分公司。陪同调研的还有红河州工信委主任李光昊、副主任席向阳以及个旧市政府领导，锡业股份公司相关部门领导。

4.4 云锡集团科研项目获中国有色金属工业科技二等奖

近日，从中国有色金属工业协会传来喜讯，云南锡业集团研究院公司科研项目《直流电炉处理含砷烟尘关键技术及产业化》荣获2016年中国有色金属工业科学技术奖二等奖。

《直流电炉处理含砷烟尘关键技术及产业化》项目由云南锡业集团研究设计院有限公司为主要承担单位，联合红河砷业有限责任公司共同完成，该项目集云南锡业集团研究设计院有限公司的科研技术力量、团队人才力量，以红河砷业有限责任公司为平台及产业化实施基地，采用湿法或火法的工艺将含砷锡烟尘中的砷去除，制成三氧化二砷产品，锡留在渣中作为锡冶炼原料返回锡冶炼系统，以三氧化二砷为原料，生产出砷的系列产品，延伸了砷的产业链，使砷以多种形式形成开路，解决了长期以来砷的“开路”和“出路”难题，取得了明显的经济效益和社会效益。

声明：本报告仅供会员内部交流，版权所有，禁止转载；所载信息及数据仅供参考，据此操作，风险自担。