

目 录

| | |
|--|---|
| 一、本周铅市综述 | 1 |
| 二、国内铅市行情 | 2 |
| 2.1 本周国内市场铅锭产品价格汇总及走势图 | 2 |
| 2.2 本周国内市场铅精矿产品价格汇总及走势图 | 2 |
| 2.3 本周国内市场还原铅产品价格汇总及走势图 | 3 |
| 2.4 本周国内市场粗铅产品价格汇总及走势图 | 4 |
| 三、统计数据 | 4 |
| 3.1 中国 7 月基本金属产量一览 | 4 |
| 3.2 2016 年 7 月中国精炼铅进出口数据一览 | 5 |
| 3.3 2016 年 7 月铅矿砂及其精矿进出口统计数据 | 7 |
| 四、行业资讯 | 7 |
| 4.1 河南铅冶炼企业由 2005 年的 68 家减至目前 10 家 | 7 |
| 4.2 锂电自行车输给铅酸电池电动车的三大原因 | 8 |
| 4.3 欧盟峰会：除了六个月“重塑欧洲”的愿景 还有什么 | 8 |
| 4.4 发挥混合所有制优势 实现老国企振兴发展 | 9 |

一、本周铅市综述

本周铅价震荡下跌走势。虽听说部分地区环保风声再起，一些小厂再度暂停生产，但市场再生铅厂整体开工增加趋势未变，后续供给有继续增加趋势，加之市场成交量骤减，观望情绪浓烈。

国际市场，上周五伦铅开于 1917.5 美元/吨，亚洲时段，重心平稳运行于 1913 美元/吨附近，欧美时段，美联储又一高官表示，需要渐进式加息以确保充分就业，美元指数强势拉涨，基本金属价格全面承压下挫，伦铅回落至 1900 美元/吨以下，终收于 1897.5 美元/吨，伦铅 MACD 形成死叉；本周一伦铅开于 1892.5 美元/吨，亚洲时段，一路震荡走低，至欧美时段，探底 1865 美元/吨，后一度小幅反弹至 1888 美元/吨，终收于 1883 美元/吨，美联储理事 Brainard 称需谨慎对待加息，本月加息概率应声下跌，美股大涨，基本金属价格受此提振小幅反弹，伦铅收复日内部分跌幅；周二虽 8 月中国数据多表现亮眼，但市场对经济有担忧，产油国谈判失败，原油供应及库存降持续增加，油价收跌，加之，近期美元表现强势，施压基本金属，伦铅收于 1893 美元/吨，基本金属人气承压；周三美元兑一篮子货币下跌，因对美联储将在下周加息预期减弱，中国 8 月宏观数据齐超预期，内外需略改善带动工业增速升至五个月高位，基建和房地投资反弹助力整体投资持稳，零售销售则在汽车消费等拉动下回升，受助于中国央行宽松货币政策，中国 8 月新增贷款上升，较 7 月增幅高出逾一倍，中国央行周三公布的数据显示，8 月新增人民币贷款 9,487 亿元，远高于此前 7,500 亿元的调查中值，当月末广义货币供应量（M2）同比增长 11.4%，亦高于调查中值 10.4%，央行数据并显示，中国 8 月社会融资规模增量为 1.47 万亿元人民币，比去年同期多 3,600 亿元，8 月当月对实体经济发放的人民币贷款增加 7,969 亿元，同比多增 213 亿元，LME 三个月期铅收涨 3.6%，报每吨 1,960.50 美元，为 6 月底来最大单日百分比涨幅。

现货市场，本周上海市场贸易商虽然积极报价，但下游需求不佳，下游有一定观望情绪，询价多拿货少，以提长单为主，整体交投无明显改善。广东市场持货商报价减少，货源以仓单为主，下游多观望，市场活跃度不佳。河南市场炼厂仍以满足长单需求为主，少量成交。湖南、江西等地市场散单几无成交。

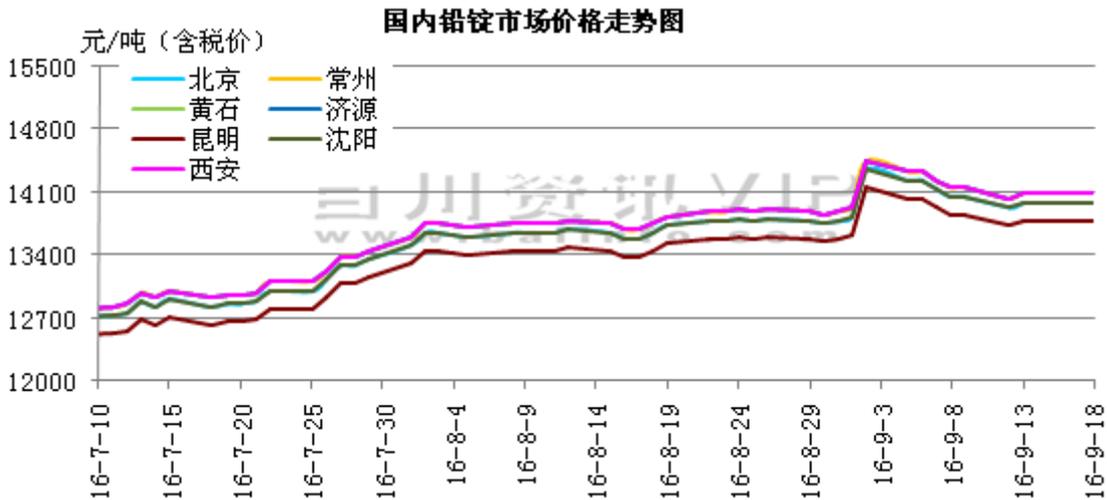
后市预测，货源略有减少，贸易商报价积极，下游以提长单为主，按需采购，成交一般，预计下周价格持平。

二、国内铅市行情

2.1 本周国内市场铅锭产品价格汇总及走势图

单位：元/吨

| 市场名称 | 2016-9-9 | 2016-9-12 | 2016-9-13 | 2016-9-14 | 2016-9-18 | 备注 |
|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------|
| 北京 | 14050 | 13925 | 13975 | 13975 | 13975 | 唐山产 1# 含税价 |
| 长沙 | 14300 | 14175 | 14225 | 14225 | 14225 | 湖南产 1# 含税价 |
| 常州 | 14150 | 14025 | 14075 | 14075 | 14075 | 甘肃产 1# 含税价 |
| 大连 | 14150 | 14025 | 14075 | 14075 | 14075 | 辽宁产 1# 含税价 |
| 广州 | 14150 | 14025 | 14075 | 14075 | 14075 | 国产 1# 含税价 |
| 衡阳 | 14200 | 14075 | 14125 | 14125 | 14125 | 水口山产 1# 含税价 |
| 黄石 | 14150 | 14025 | 14075 | 14075 | 14075 | 湖北产 1# 含税价 |
| 济南 | 14300 | 14175 | 14225 | 14225 | 14225 | 通化产 1# 含税价 |
| 济源 | 14150 | 14025 | 14075 | 14075 | 14075 | 河南产 1# 含税价 |
| 昆明 | 13850 | 13725 | 13775 | 13775 | 13775 | 昆明产 1# 含税价 |
| 青岛 | 14050 | 13925 | 13975 | 13975 | 13975 | 山东/甘肃产 1# 含税价 |
| 青岛、烟台、临沂 | 14250 | 14125 | 14175 | 14175 | 14175 | 四川产 1# 含税价 |
| 沈阳 | 14050 | 13925 | 13975 | 13975 | 13975 | 沈阳产 1# 含税价 |
| 天津 | 14150 | 14025 | 14075 | 14075 | 14075 | 保定产 1# 含税价 |
| 西安 | 14150 | 14025 | 14075 | 14075 | 14075 | 西南产 1# 含税价 |
| 重庆 | 14100 | 13975 | 14025 | 14025 | 14025 | 昆明产 1# 含税价 |
| 株洲 | 14250 | 14125 | 14175 | 14175 | 14175 | 株冶产 1# 含税价 |

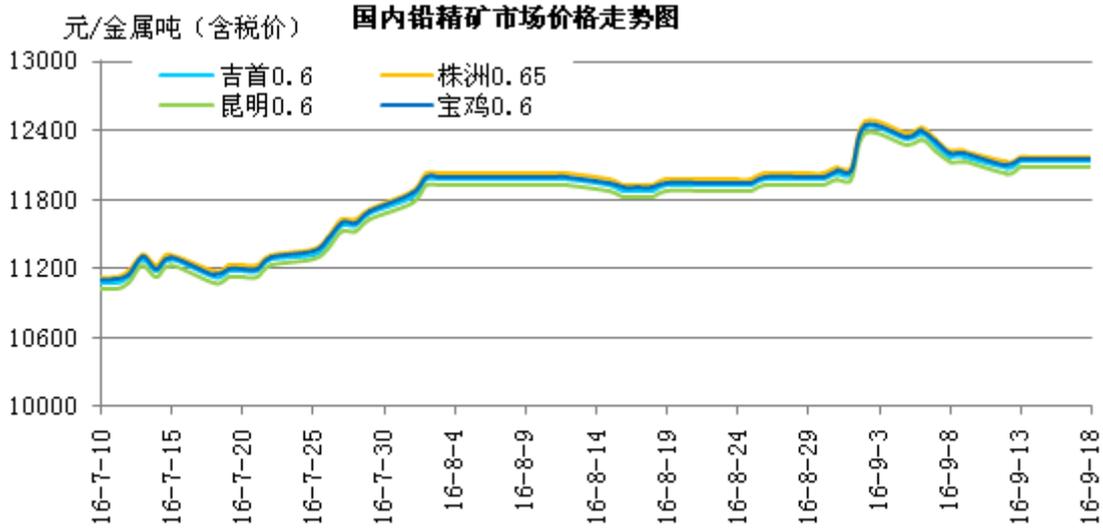


2.2 本周国内市场铅精矿产品价格汇总及走势图

单位：元/金属吨

| 市场名称 | 2016-9-9 | 2016-9-12 | 2016-9-13 | 2016-9-14 | 2016-9-18 | 备注 |
|------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------|
| 吉首 | 12175 | 12075 | 12125 | 12125 | 12125 | 湖南产 60% 含税价 高端价格 |
| 株洲 | 12225 | 12125 | 12175 | 12175 | 12175 | 湖南产 65% 含税价 高端价格 |

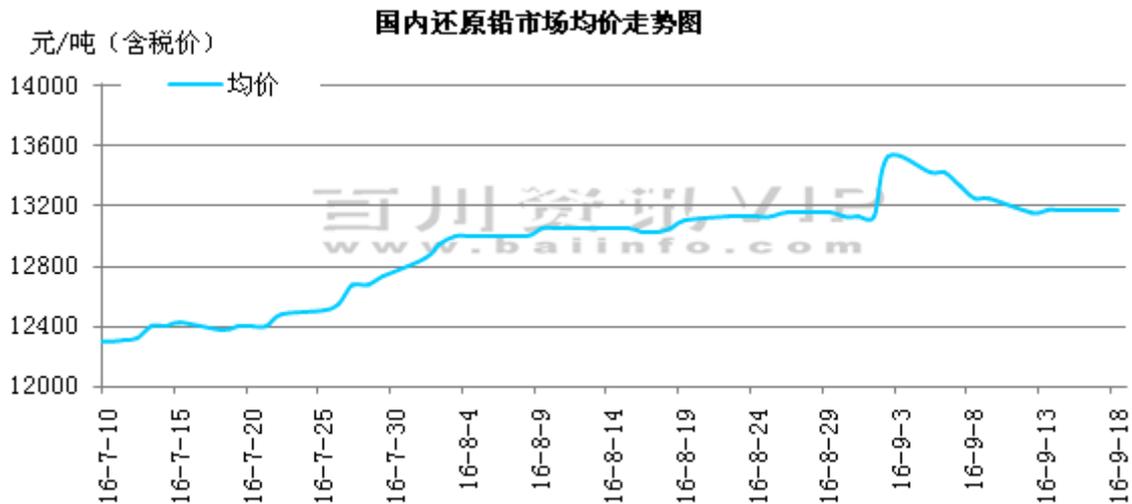
| | | | | | | |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|------------------|
| 昆明 | 12125 | 12025 | 12075 | 12075 | 12075 | 云南产 60% 含税价 高端价格 |
| 宝鸡 | 12200 | 12100 | 12150 | 12150 | 12150 | 陕西产 60% 含税价 高端价格 |
| 60%市场均价 | 12117 | 12017 | 12067 | 12067 | 12067 | 含税价 高端价格 |



2.3 本周国内市场还原铅产品价格汇总及走势图

单位：元/吨

| 地区 | 2016-9-9 | 2016-9-12 | 2016-9-13 | 2016-9-14 | 2016-9-18 | 备注 |
|----|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
| 中国 | 13250 | 13150 | 13175 | 13175 | 13175 | 均价 含税价 |
| 广东 | 13250 | 13150 | 13175 | 13175 | 13175 | 均价 含税价 |
| 安徽 | 13250 | 13150 | 13175 | 13175 | 13175 | 均价 含税价 |
| 江苏 | 13300 | 13200 | 13225 | 13225 | 13225 | 均价 含税价 |
| 山东 | 13300 | 13200 | 13225 | 13225 | 13225 | 均价 含税价 |
| 河北 | 13300 | 13200 | 13225 | 13225 | 13225 | 均价 含税价 |

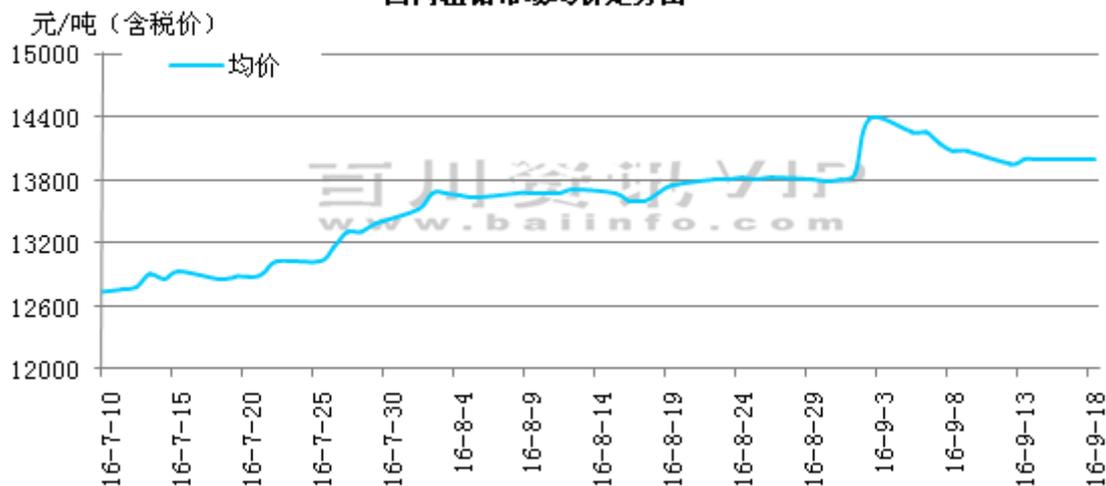


2.4 本周国内市场粗铅产品价格汇总及走势图

单位：元/吨

| 地区 | 2016-9-9 | 2016-9-12 | 2016-9-13 | 2016-9-14 | 2016-9-18 | 备注 |
|-----|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
| 中国 | 14075 | 13950 | 14000 | 14000 | 14000 | 均价 含税价 |
| 云南 | 14075 | 13950 | 14000 | 14000 | 14000 | 均价 含税价 |
| 贵州 | 14125 | 14000 | 14050 | 14050 | 14050 | 均价 含税价 |
| 内蒙古 | 14075 | 13950 | 14000 | 14000 | 14000 | 均价 含税价 |
| 四川 | 14125 | 14000 | 14050 | 14050 | 14050 | 均价 含税价 |

国内粗铅市场均价走势图



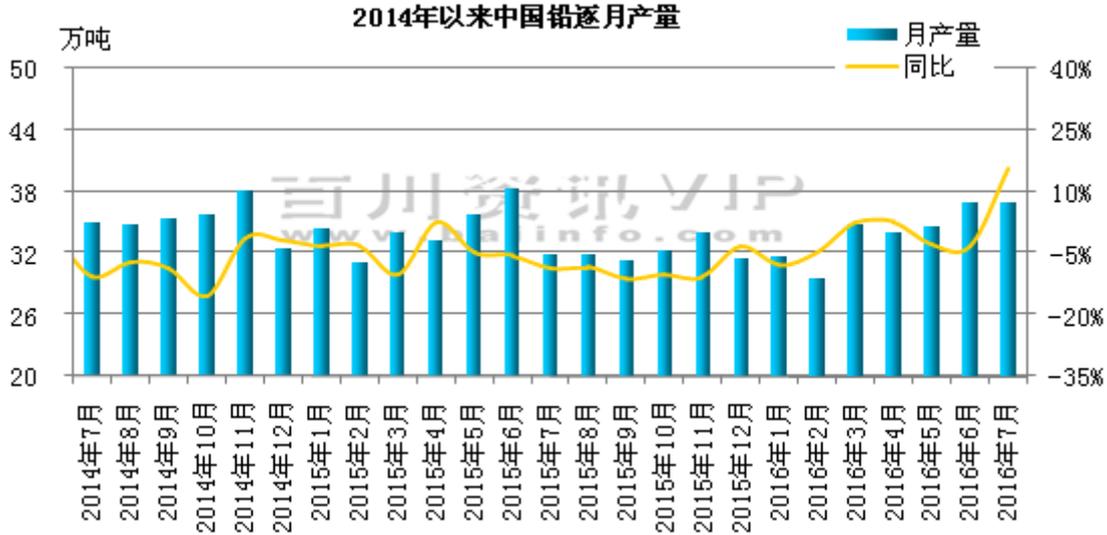
三、统计数据

3.1 中国 7 月基本金属产量一览

单位：万吨

| 中国 1-7 月基本金属产量 (单位均为万吨, 精矿产量以金属含量计) | | | | | |
|-------------------------------------|------------|--------|--------------|--------|------------|
| 金属 | 2016 年 7 月 | 同比% | 2016 年 1-7 月 | 同比% | 2016 年 6 月 |
| 电解铜 | 72.2 | 9.60% | 474.6 | 7.90% | 68.6 |
| 氧化铝 | 504.4 | 5.00% | 3367.8 | -0.60% | 505.7 |
| 电解铝 | 265.9 | -1.50% | 1797.6 | -1.90% | 268.6 |
| 铅 | 36.9 | 4.50% | 247.6 | 7.10% | 36.9 |
| 锌 | 50.6 | 0.40% | 353.3 | -0.70% | 54.1 |

中国铅产量对比图



3.2 2016年7月中国精炼铅进出口数据一览

| | 7月 | 同比% | 年初迄今 | 同比% |
|------|---------|--------|---------|--------|
| 进口: | | | | |
| 精炼铅 | 5 | -61.63 | 138 | 26.55 |
| 原产地: | | | | |
| 日本 | 5 | - | 58 | -12.47 |
| 荷兰 | 0 | - | 1 | 286.69 |
| 德国 | - | -100 | 12 | -47.83 |
| 印度 | - | - | 60 | - |
| 韩国 | - | -100 | 7 | 9.84 |
| 英国 | - | - | 1 | - |
| 铅矿砂 | 102,944 | -21.13 | 774,266 | -13.52 |
| 原产地: | | | | |
| 秘鲁 | 19,568 | 5.43 | 107,754 | 6.04 |
| 俄罗斯 | 13,603 | 11.23 | 129,785 | 42.11 |
| 朝鲜 | 10,138 | 19.92 | 53,328 | -15.13 |
| 哈萨克 | 8,813 | 325.03 | 31,739 | 185.23 |
| 波兰 | 7,514 | 45.36 | 28,350 | -38.86 |
| 土耳其 | 7,457 | -50.92 | 51,253 | 3.26 |
| 伊朗 | 6,500 | 148.31 | 24,727 | 12.51 |
| 澳大利亚 | 5,832 | -66.1 | 36,756 | -74.47 |
| 摩洛哥 | 4,542 | 49.53 | 15,179 | -6.58 |
| 缅甸 | 4,180 | 147.55 | 21,898 | 40.02 |
| 尼日利亚 | 2,910 | -11.24 | 13,970 | -27.74 |
| 巴西 | 2,759 | 112.52 | 9,195 | -21.14 |
| 西班牙 | 2,609 | 196.23 | 15,657 | 490.81 |
| 葡萄牙 | 1,452 | 0.13 | 3,391 | -44.88 |
| 玻利维亚 | 1,296 | 59.78 | 3,638 | -44.73 |

| | | | | |
|----------|-------|---------|--------|---------|
| 阿联酋 | 1,064 | - | 1,571 | - |
| 墨西哥 | 880 | -82.2 | 14,433 | -63.68 |
| 中国大陆 | 601 | - | 601 | - |
| 马来西亚 | 432 | -94.61 | 9,471 | -40.86 |
| 巴基斯坦 | 291 | 1166.43 | 897 | 430.54 |
| 阿塞拜疆 | 256 | - | 256 | - |
| 泰国 | 149 | -35.21 | 2,598 | -1 |
| 菲律宾 | 50 | -80.76 | 845 | -64.46 |
| 加纳 | 49 | -32.74 | 122 | -25.18 |
| 国别(地区)不详 | - | - | 3,324 | - |
| 洪都拉斯 | - | - | 3,980 | - |
| 加拿大 | - | - | 390 | -84.68 |
| 危地马拉 | - | - | 119 | - |
| 美国 | - | -100 | 56,916 | -42.09 |
| 智利 | - | - | 3,022 | 46.82 |
| 塞尔维亚 | - | - | 6,155 | 8863.88 |
| 黑山 | - | - | 1,774 | -67.3 |
| 瑞典 | - | -100 | 10,190 | -26.95 |
| 喀麦隆 | - | -100 | 72 | 55.97 |
| 马拉维 | - | - | 77 | - |
| 纳米比亚 | - | - | 17,113 | 59.14 |
| 越南 | - | -100 | 13 | -99.48 |
| 印尼 | - | -100 | 5,288 | 23.06 |
| 老挝 | - | - | 339 | -47 |
| 蒙古 | - | - | 410 | - |
| 南非 | - | - | 16,951 | -33.86 |
| 荷兰 | - | - | 12,772 | - |
| 希腊 | - | - | 2,311 | - |
| 保加利亚 | - | - | 140 | -97.3 |
| 爱尔兰 | - | -100 | 18,177 | -22.25 |
| 比利时 | - | - | 3,998 | - |
| 英国 | - | -100 | 190 | -73.25 |
| 德国 | - | - | 33,133 | 6.14 |
| 铅材 | 111 | 100.38 | 969 | 188.17 |
| 出口: | | | | |
| 精炼铅 | 94 | -97.72 | 15,024 | -50.87 |
| 目的地: | | | | |
| 印尼 | 94 | -84.27 | 3644 | -12.75 |
| 罗马尼亚 | - | - | 1 | - |
| 越南 | - | -100 | 4574 | -63.56 |
| 中国台湾 | - | -100 | 3230 | -55.38 |
| 加拿大 | - | - | 10 | - |
| 委内瑞拉 | - | - | 1100 | - |
| 古巴 | - | - | 5 | - |

| | | | | |
|------------------------------------|------|--------|-------|--------|
| 日本 | - | - | 397 | - |
| 中国香港 | - | - | 1114 | 6.98 |
| 朝鲜 | - | - | 2 | 105.07 |
| 泰国 | - | -100 | 79 | -97.94 |
| 巴基斯坦 | - | - | 153 | - |
| 马来西亚 | - | -100 | 714 | -46.19 |
| 铅材 | 1202 | -27.42 | 7,358 | -52.94 |
| 注：价格数据由路透根据中国海关提供的数量和金额计算得来。 | | | | |
| 进口数据价格基于 CIF 到岸价；出口数据价格基于 FOB 离岸价。 | | | | |

3.3 2016 年 7 月铅矿砂及其精矿进出口统计数据

| 铅矿砂及其精矿 | 2016 年 7 月 | 2016 年 6 月 | 环比 | 2015 年 7 月 | 同比 | 2016 年 1-7 月 | 2015 年 1-7 月 | 同比 |
|-------------|-------------|-------------|---------|-------------|---------|--------------|---------------|---------|
| 进口数量 (吨) | 102,943.62 | 144,056.54 | -28.54% | 130,540.93 | -26.81% | 780,188.33 | 898,001.42 | -13.12% |
| 进口金额 (美元) | 104,211,812 | 139,436,973 | -25.26% | 142,637,823 | -36.87% | 784,141,410 | 1,045,363,981 | 24.99% |
| 进口单价 (美元/吨) | 1,012.32 | 967.93 | 4.59% | 1,092.67 | -7.94% | 1,005.07 | 1,164.10 | -13.66% |
| 出口总量 (吨) | / | / | / | 576.36 | / | / | 1,064.50 | / |
| 出口金额 (美元) | / | / | / | 203,623 | / | / | 351,106 | / |
| 出口单价 (美元/吨) | / | / | / | 353.29 | / | / | 329.83 | / |

四、行业资讯

4.1 河南铅冶炼企业由 2005 年的 68 家减至目前 10 家

9 月 12 日，记者从河南省有色金属行业协会了解到，2016 年以来，河南省有色金属工业摆脱了近几年下滑局面，经济运行总体向好，确保了国内第一方阵的地位。

“究其原因，得益于近年来大规模的结构调整与技术改造，产业链更加完善，得益于企业生存发展能力逐步提高，得益于全国大宗商品价格回升的大趋势。预计全年在需求不足、产能过剩、成本上升的严峻形势下，仍将具有较强的竞争能力。”河南省有色金属行业协会副会长兼秘书长苏俊杰说。

1 至 7 月，河南省十种有色金属产量 320.14 万吨，同比增长 1.8%；占全国总产量的 10.8%，增幅高出全国平均增幅 1.3 个百分点。与此同时，经济效益下滑趋势得到遏制，二季度好于一季度，7 月份继续向好。1 至 6 月份，全省 864 户规模以上有色金属工业企业实现主营业务收入 3198.1 亿元，同比增长 1.8%；利润总额 161.7 亿元，增长 2.4%。

随着河南省加快淘汰落后、压缩过剩产能，现存企业竞争力有所回升。全省电解铝企业数量由 2005 年的 21 家缩减到目前的 7 家，前 5 家产能占了全省的 90%。铅冶炼企业数由 2005 年的 68 家减少到目前的 10 家，短流程炼铅新工艺在全省推广应用，使铅冶炼工业稳居国内领先地位。目前，河南省内氧化铝产能 1200 万吨，铝加工材产能 980 万吨，每年需要从省外调入铝锭 150 万吨以上才能够满足铝加工需要。铅锌工业中豫光金铅等企业不断延伸产业链条，加大综合回收力度，大大提升了企业的市场竞争力。

进入 7 月，国内铝价在企业平均生产成本之上波动，产业链完善、装备技术和管理水平均为国内第一方阵的河南铝工业，已经在整体上摆脱了亏损态势，下半年盈利水平将继续回升。业内人士分析认为，我省铅锌工业的市场竞争能力，预计下半年将进一步显现。

4.2 锂电自行车输给铅酸电池电动车的三大原因

这么多年来，一直被人们寄予厚望的锂电自行车，却始终没有在国内市场做起来，这里除了强大的对手铅酸电池电动车的因素之外，这与锂电自行车自身的问题脱不了干系。大家知道，2015年行业把锂电车产销量统计占到整个电动车的10%，即300万辆。据调查，这300万辆的锂电车，并不是单纯指锂电自行车，而是把锂电折叠滑板车、锂电平衡车、锂电扭扭车等全部统计在内。由此可见，去年锂电自行车包括外销在内销量恐怕还不到150万辆。

那么，2016年的锂电自行车的销量情况究竟如何？记者对一些企业进行采访，其中多年来一直从事外贸单子的锂电自行车制造商，2016年的销量基本上与2015年持平，但价格略有下降，相反，内销网购的生意不太好做，竞争非常激烈，而实体店生意更难。实体店生意更难的是否带有普遍性？记者对部分实体店的经销商进行走访，得出了制约锂电自行车不好销的有三大原因：一、同样骑行相同里程数，锂电自行车价格要高出铅酸电池小包车电动车的价格600元以上，锂电自行车除了重量轻之外，其余没有优势可言。如果有低于600元价格的锂电自行车要么款式不太好看，要么在具体的细节上存在问题，令消费者不太满意。

二、维修时间太长。如果锂电自行车的电池发生故障，诸如骑行里程达不到要求，或者充电充不进去，经销商只能把电池寄给厂家。从寄出到收到电池一个圈兜下来，短则一周，长则半个月时间。消费者修理电池这么长的时间，大多数都不耐烦了，与商家矛盾激化。

三、更换电池的费用让消费者大吃一惊。一家已经经营了10多年电动车的经销商告诉记者，他是最早经营锂电自行车的经销商之一，有些消费者买了锂电自行车使用到更换电池的时候，来到商家店铺里要求更换电池，一打听到更换锂电池的价格竟然要超过购买一辆崭新的铅酸电池电动车一半以上，吓得不再更换锂电池，而采取直接去购买新的铅酸电池电动车的办法了。

制约锂电自行车销售的上述三大问题，对于厂家而言是非常清楚的。实际上，三大问题的核心就是维修时间过长。作为厂家来说，不太会采取免费发放备用锂电池给商家。如果这么做，一旦经销商生意做不下去把备用锂电池给卷走了，厂家损失就大了。要知道，备用锂电池给商家，也就意味着这是一笔无偿赠送的生意。一家经销商一个月销售几辆车，却还要备用锂电池，尽管备用的数量比例较少，但经销商多的话，企业要掏出这么多的锂电池，再怎么财大气粗，也不会做这样的生意，何况现在锂电池的价格战越打越激烈，本来就利润就很低。因此，要解开这个制约锂电自行车销售死结的问题，恐怕不是一时半载能解决的事情。

4.3 欧盟峰会：除了六个月“重塑欧洲”的愿景 还有什么

本周五在斯洛伐克首都召开的欧盟峰会被外界赋予重要的意义。在第一届没有英国参加的欧盟峰会上，面领着内忧外患的欧盟27个国家的领导人们开了八个小时的会，试图找到英国退出后欧洲的前进方向。

会议的结果是一个六个月的时间表来完成欧洲未来的路线图：在2017年三月的意大利罗马峰会前，领导人们将找到具体的措施来建立一个在国防、促进经济增长和境内外安全上更紧密合作的欧盟，以此来纪念欧盟奠基石“罗马条约”签订六十周年。

然而与会的领导人们并未拿出任何切实可行的方案来弥合各国之间深刻的分歧，用意大利媒体itv的话来说就是“除了强硬对待英国脱欧，欧盟领导人们发现，他们似乎达不成任何共识”。

强硬对待英国脱欧

尽管英国领导人May并未参加本次峰会，但欧盟对英国脱欧的态度显然罕见的一致：“别想要特别的协议、别想择优而选、别想模糊移民自由政策、别想在正式启动脱欧之前有任何谈判”。同样的表态自英国公投以来的13周都莫不如是，但似乎英国也没有更多让步的迹象。

如今日提及，欧盟理事会主席Donald Tusk称，英国首相梅（Theresa May）称，可能英国政府会在明年1月或2月触发脱欧流程。也就是说离英国正式启动脱欧仅剩四五个时间。

外媒援引消息人士报道称，英国财长Philip Hammond已经准备好接受放弃欧盟单一市场准入，以换取移民限制权。

除了英国，没有共识

移民、难民和欧元只是领导人们面临问题的一部分。匈牙利和意大利的公投即将来临，奥地利年底前将要大选，而预计极右翼将会获得二战以来最大的胜利。

2017年法国、德国和荷兰将面临大选、而反欧盟的民粹主义政党获得越来越多选民的青睐，欧盟的领导人们明白他们时间不多了，必须要争分夺秒的寻找方式来逆转当前局面。

据一位欧盟官员向彭博透露，欧盟领导人们在峰会大致分为三派。一派希望欧盟集中精力解决移民问题并加强边境；另一派则希望更多的资源能来解决年轻人失业问题；第三派更关心如何阻止激增的恐怖主义威胁。

一派团结的表面气氛下，同样暗流涌动。

如果说卢森堡扬言要将反移民的匈牙利提出欧盟只是一个笑料的话，意大利总理Renzi拒绝与德法领导人举行联合记者会的态度就更耐人寻味。Renzi称这是因为他无法与默克尔和奥朗德达成共识。意大利接下来要面对至关重要的公投，并且直接站在非洲难民冲击的第一线。

就在峰会结束不久，Renzi表示“对于峰会在经济增长和移民问题上的结论，我无法满意。我不能与默克尔和奥朗德举行联合会，我不认同他们的结论。”

自身难保的默克尔

历来当欧盟出现麻烦的时候，默克尔都会充当定海神针的角色。但这一次默克尔前所未有的“虚弱”，其执政联盟的伙伴对其难民政策极其不满，而一些德国评论家已经开始严肃的讨论默克尔时代的结束。

itv讽刺的写道：因此相比于解决棘手的当前难题，峰会的焦点集中在未来的愿景，尤其在安全和国防合作上。

这些动人的愿景每个人都会说，但又有几个人能真正决断的解决真实的政策分歧。

“在错误的道路上梦游，”这是希腊总理Alexis Tsipras周五早晨抵达峰会时对此的评价，而在晚上离开的时候，他也不大可能得出不同的结论。

4.4 发挥混合所有制优势 实现老国企振兴发展

党的十八届三中全会提出，积极发展混合所有制经济，是深化国有企业改革、完善基本经济制度的必然要求。习近平总书记在长春调研时强调，推动振兴东北老工业基地要着力完善体制机制。坚决破除体制机制障碍，形成一个同市场完全对接、充满内在活力的体制机制，是推动东北老工业基地振兴的治本之策。

中冶葫芦岛有色金属集团有限公司是生产锌、铅、铜等有色金属产品和化工产品的特大型企业，前身葫芦岛锌厂始建于1937年，建国后曾为国家经济建设作出过重要贡献。但是企业在长期发展过程中，没有抓住国有企业脱贫减负的政策机遇，各方面改革严重滞后，财务负担、人员和社会负担越来越重，特别是国际金融危机之后，生产经营陷入恶性循环难以为继。

为了奋力自救，求生脱困，中冶葫芦岛有色金属集团有限公司在省、市和各股东的支持下，以壮士断腕的决心、背水一战的勇气，于2013年历经破产重整引入葫芦岛宏跃集团，率先实行了混合所有制改革，让原本千疮百孔的老企业实现了涅槃重生。改制以来，面对国内经济“三期叠加”，有色行业持续低迷，铜、铅、锌价格大幅震荡下跌的严峻挑战，企业上下坚定信心，调动一切积极因素，生产经营业绩实现了逆势增长。2015年，完成有色金属总产量36.1万吨，同比提高25.8%；实现工业总产值80.1亿元，同比提高74.2%；实现利润1亿元。2016年一季度，完成有色金属总产量10.36万吨，同比提高20.40%；实现工业总产值21.28亿元，同比提高23.50%；实现利润2048万元。

企业实行混合所有制后取得了可喜变化

葫芦岛有色体制机制的改革创新切中肯綮，落一子而满盘皆活，随之带来了企业生产方式、经营思路、管理模式等方面的创新与改变。

盘活闲置资产，生产负荷满载运行。改制前，企业有近一半产能处于闲置。改制后，与国内铜业“老大”江西铜业集团合作，借用其资金、原料，启动了闲置五年之久的10万吨奥斯迈特炼铜项目，于2015年1月实现一次投产成功，生产工艺全部打通，每年可增加产值40亿元，安置就业800多人。公司相继投入3亿多元对电解锌、竖罐炼锌、ISP炼锌三套系统进行工艺检修改造，其中电解锌系统年产能力从13万吨提升到16万吨。生产系统实现满负荷运行，为产值翻番奠定了坚实基础。

加强内部管理，经营效益大幅提升。充分发挥民营企业敏锐的市场洞察、灵活的应变机制、高效的执行力优势。加强对营销全过程的管理，成立联合督察组对大宗原、燃料和辅助材料采购情况进行摸底调研，清理原燃料质量认证程序，修订了原、燃料采购质量标准，增加二次检斤化验，有效防止了假冒伪劣原燃料进厂和缺斤短两现象。强力推行厂家直购和招标采购，逐步建立起以大型企业为主体的直购渠道。充分发挥企业毗邻港口的区位优势和产能规模优

势，两年降低原料采购成本5亿元。紧跟国家去产能调结构的政策，从“供给侧”积极改进产品销售。针对钢铁行业和化肥行业不景气的情况，董事长、总经理带队跑市场，先后与鞍钢、首钢、中阿化肥等几十家企业集团建立了合作伙伴关系。根据市场走势及时调整产品结构和价格，并成立了售后服务小组，主动帮助用户解决质量问题，不但实现了产销平稳，也取得了较好的经济效益。主产品锌锭售价始终保持行业领头羊地位，高出市场平均价500元以上。

推进技术创新，提质增效成果显著。企业实行混合所有制以来，借助体制机制的灵活性、实用性，调整了技术创新的奖励机制，对技术创新产生了很大的推动效应。为了进一步提高企业竞争力，企业围绕提升产能、综合回收、节能降耗等方面，加大了技术创新力度，培育了一批新的效益增长点。2014年实施了残渣球回收利用等12项“短平快”项目，年可增效6000多万元。2015年实施了天然气替代煤气项目等7项技改项目，年可增效9000万元。生产单位进行技术改造、小改小革36项，年可增效7600多万元。其中利用公司多套工艺互补优势，采购处理高附加值杂矿30万吨，增效5000万元以上。

加大环保投入，厂区环境极大改观。将环境治理提升到企业生存的高度，按照“梳理源头、管理中间、治理尾部”的整改原则，投入2亿多元，党政同责，限时推进。厂区所有工业和生活废水全部实现内部循环利用，新建7个雨水收集池和雨水输排系统，实现了雨污分流。实施了脱硫收尘、粉尘治理等系列改造，冶炼废气全部实现达标排放，厂区和周边空气质量明显改善。彻底清理了露天渣场，减少了物料飞扬损失和粉尘污染。更新了环保在线监控设施，实现了环境管理信息公开。组织职工利用业余时间将厂区35万平方米厂房建筑全部粉刷一新，植树绿化使厂容厂貌大为改观。通过实施28项环保整改项目，企业环保状况发生了脱胎换骨的变化，得到了东北督察中心和省市环保部门的高度评价和肯定。

心系职工生活，福利待遇明显提高。改制后，公司为了将改革成果惠及每名职工，连续上调职工工资收入，部分艰苦岗位上涨1000多元。投入近200多万元将自来水引入厂区，解决了一线职工饮水难问题，提高了工作餐标准。投入150多万元对部分生产单位的操作室、休息室进行了装修，更换了职工更衣箱和休息室桌椅，改善了职工休息环境。投入30万元修缮了文化宫和灯光球场，为职工提供文娱活动场所。投入6000多万元完成了职工住宅供暖设施“一户一阀”改造和供水管网改造，改善了供暖质量，实现24小时供水，年减少“三供”跑冒滴漏1000余万元。目前，公司正在进行薪酬制度改革方案设计，进一步提高职工收入，让职工有了盼头和希望。

坚持从严从实，党建工作不断加强。企业党委认真学习贯彻党的十八届三中、四中、五中全会和习近平总书记系列重要讲话精神，坚持把牢政治方向，找准工作定位，带领公司广大党员冲在改革发展稳定第一线。扎实开展了党的群众路线教育实践活动和“三严三实”专题教育，锤炼了干部作风，加强了队伍建设，提高了党建水平。目前，公司党委正在严格按上级要求，认真开展“两学一做”学习教育，并在公司全体党员中开展“手抄党章党规讲话100天”活动。按照全面从严治党的要求，认真落实党风廉政建设“两个责任”。设立了27个干部廉政举报箱，有案必查，查必有果。与党员干部签订廉洁自律承诺书，铁面查处违纪人员，杜绝了基层随意加扣奖、吃空饷、公车私用、违规操办宴席等违纪行为。着力加强企业文化和精神文明建设，办好传统的“一台一报一橱窗”，建立了“锌业天地”微信平台。在厂门设立LED大屏幕，每天播放公司新闻。辽宁新闻以《重生》为题，连续五天播发了专访，营造了改革发展良好舆论氛围。投入30万元修复了文化宫与灯光球场，设立职工阅报栏、厂内图书室。举办了纪念反法西斯战争暨抗日战争胜利90周年文艺晚会，“我和草原有个约定”青年联谊、女职工免费观影等20余次文体活动，组织800人体操方阵参加了葫芦岛市第四届全民运动会。加强和改进群团工作。全程参与企业破产重整职工安置方案的制定实施，保护了职工合法权益。汇集众智开展岗位“双竞赛”，共评出红旗岗位155个，模范岗位（班组）260个，岗位能手328名，征集职工合理化建议607条，发放奖金220多万元。有多个班组获得了辽宁省优秀班组、葫芦岛市工人先锋号荣誉称号。扶贫帮困当好职工“娘家人”，2015年慰问和救助职工2100多人次，发放救助金和互助金66万元。

实行混合所有制改革的几点启发

通过实行混合所有制改革，濒临消亡的老国企重新焕发了生机和活力。回顾葫芦岛有色改革重整过程和两年多来的运行轨迹，我们得到如下启发：要全力协调各方，充分形成合力，制定科学合理可操作的改革方案。

推进国企改革，牵涉到各方利益再调整，仅依靠企业自身，改革难以为继。在葫芦岛有色的改革中，葫芦岛市委、市政府，市国资委、市人社局等部门始终靠前指挥，坚定股权多元化改革不动摇，全力协调各方，积极安抚职工和维护社会稳定，主动接纳企业办社会职能，努力为下岗职工提供再就业岗位。为推进葫芦岛有色改革重整，市委、市政府和中冶集团主要领导亲任重整工作推进领导小组组长，统一指挥协调重整改革工作，同时成立了破产清算组。在前期充分调研基础上，形成了《葫芦岛有色和锌业股份重整计划草案》，主要内容包括股权多元化改革、债务重组、职

工分流、办社会功能分离和厂办大集体改革等。方案形成后，积极沟通协调证监会和深交所，上报最高人民法院，取得了证监会、深交所和最高人民法院的大力支持。先后召开了近百余次管理人会议和协调会议，有效推进了各项工作。

企业破产重整尤其影响到广大职工的切身利益。在职工安置方案的起草制定过程中，葫芦岛有色充分考虑和维护职工合法权益与诉求，与国资委、人社部、中冶集团等上级部门反复协商，先后几十次修订人员安置方案。在不违背法律法规和政策的前提下，为职工争取到了三项优惠条件：职工平均工资计算标准定为2850元、解除劳动关系人员多给6个月的就业补助金、内退人员每年上调100元工资。在方案实施过程中，不强迫辞退一个自愿留下的职工，充分尊重职工意愿，让职工做到三个自由选择：在岗职工可以选择继续工作或解除劳动关系，内退人员可以选择继续内退或解除劳动关系，待岗办人员可以选择返岗或解除劳动关系。无论是离开或留下，不替职工“当家”，把决定权留给职工自己，大大缓冲了改制中的对立情绪。绝大部分职工能够理解和接受，从而在源头上就化解了很多不稳定因素。

要精心筛选优秀企业，选好民企合作方，实现国资和民资的共赢共进。

我们深刻认识到，选好民企合作方，是决定混合所有制改成败的关键所在。混合所有制改革绝不是国资和民资简单的“1+1”，而是彼此熟悉、相互融合、真诚合作、实现共赢的过程。国有企业和民营企业在体制、管理、文化等方面各具特色，我们认为应选择地域范围接近、产业关联度高、企业文化类似、发展目标趋同的民企参与。葫芦岛有色在重组之初，曾有几家民营企业表示愿意参与，但只有宏跃集团愿意继续保留冶炼产业，保证广大产业工人就业，其余的都是想利用企业的土地资产另作它用。宏跃集团前身是八家子铅锌矿，有着丰富的破产改制经验，其主业是铅锌矿采选，与葫芦岛有色是产业上下游关系。两家企业同处一市，面临着同样的外部政治经济大环境，彼此合作多年，非常了解。实践证明，引入宏跃集团参与改制是正确的。改制后，国有资本的实力和民营资本的活力有机融合，构成了企业发展的核心动力。民营资本进入后，国有资本不仅有效地利用了自有资源，而且放大了国有资本的正能量，产生了“1+1>2”的效果。

要创新国有资产有效监管方式，为企业家放手干事创造空间。

重整后，大股东中冶集团在新企业法人治理结构中的角色由过去管企业转变为管资本，将企业经营管理权放手交给二股东宏跃集团，充分地尊重和相信民营企业企业家，为企业家充分施展才干创造条件。由于民营资本与管理者有着极大的关联度，其天然的属性也更加关心效益和资产的保值增值，在管理上敢于动真碰硬。以物资采购为例，经过迅速果断地对采购渠道进行清理整顿，2万多个物资采供品种的价格全部都得到不同程度下降，节省了巨额采购资金，为企业在微利的市场环境下实现盈利夯实了基础。在项目建设上，更加注重投资效率、质量和效益，实施的技改项目几乎都是当年投资，当年见效，有的当年就能收回投资。与此同时，中冶集团采取多种监管方式，国资和民资之间相互监督，使两方的优势都得到有效发挥，两方的利益均得到有效保障，实现了国有资本的保值增值。

要充分赢得干部职工的理解，离不开勇于担当、真抓实干的干部职工队伍。

在葫芦岛有色重整改制的过程中，始终充分依靠和相信企业原有的干部职工。在旧体制下，葫芦岛有色连年亏损，举步维艰，广大干部职工仍然不离不弃。建立混合所有制，新股东介入后，采取多种措施打破原有的弊端，激发内生活力，把为职工谋福祉作为企业发展愿景，不动干部不减职工，树立了良好形象。广大干部职工从最初的怀疑观望到理解接纳，股东和职工互相信任、彼此支持，而不是互相怀疑、彼此排斥。在推进各项工作，实施技改工程，落实战略举措等各方面，干部勇于担当，冲锋在前，职工埋头苦干，任劳任怨，心往一处想，劲往一处使，拧成一股绳，形成了干事创业，谋求振兴发展的强大合力，从而有效推动了企业迅速走出亏损泥淖，迈上了良性发展轨道。

中冶葫芦岛有色金属集团有限公司抢抓难得的历史机遇，借助党的十八届三中全会和新一轮振兴东北老工业基地东风，先行先试，先改先得，成为省内大型国企成功混改第一例，走出了一条改革发展的新路。实践证明，着力完善体制机制，发展混合所有制经济，是推动东北国企改革振兴，清理沉疴旧疾的一剂良药。今后，葫芦岛有色将按照自身“十三五”发展规划，力争用五年时间把企业打造成东北及华北地区最大的有色冶炼集团，工艺技术装备达到行业先进水平，营业收入跻身国内冶炼铅锌行业前三位，为促进葫芦岛市经济社会发展承担更多责任，作出更大贡献。

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，风险自负。