

富宝资讯 源于市场

## 目录

### 一、宏观经济政策

### 二、国内废钢分析

#### 1. 国内市场综述

#### 2. 各区域市场概述

##### (1) 华东市场

##### (2) 北方市场

##### (3) 中西南市场

### 三、国际废钢分析

#### 1. 欧美市场

#### 2. 亚洲市场

### 四、建材市场分析

### 五、原料市场分析

### 六、七月废钢预测

### 联系我们:

富宝资讯有限公司

网址: [www.f139.com](http://www.f139.com)

[www.f139.cn](http://www.f139.cn)

E-mail: [fubao@f139.com](mailto:fubao@f139.com)

全国统一免费电话:

400-886-0990

### 富宝钢铁研究小组:

许月芹 胡媛 胡俊龙

021-32556300

### 国内主要钢厂废钢价格环比变化(元/吨):

沙钢炉料	马钢重废	兴澄炉料	杭钢炉料	三宝重型
3870--	<b>3690 ↑ 20</b>	3870--	3295--	<b>3480 ↑ 10</b>
舞钢一级料	迁钢重型	贵钢重废	凌钢重型	柳钢重型
3800--	<b>3470 ↑ 40</b>	<b>3700 ↑ 80</b>	<b>3870 ↓ 20</b>	<b>3430 ↑ 80</b>

本月国内废钢市场表现较为混乱,从区域看,华东地区较其他地区坚挺,价格小幅下滑后一度反弹,而北方和中西南地区则有一定程度的调整,表现偏弱些。

从钢厂采购价看,平均价格较上月继续有所上升,受货源较紧及钢厂库存水平不高等影响,钢厂普遍上调采购价,局部地区钢厂受到货量较多等影响,月中小幅下调采购价,市场期待在“金九银十”的预期下,废钢市场能够得到一定提振。

### 国际废钢市场行情(美元/吨):

国家	欧洲出口		美国出口	
规格	HMS (8: 2)	破碎料	HMS (8: 2)	破碎料
报价	<b>435-440 ↓ 5</b>	<b>440-445 ↓ 5</b>	<b>433-435 ↓ 10</b>	<b>436-440 ↓ 10</b>
采购	鹿特丹 FOB	鹿特丹 FOB	东海岸 FOB 价格	

8月国外废钢市场受夏休、中东地区斋月土耳其采购推迟等影响,国际市场废钢价格表现疲软,欧洲和美国废钢出口价格均有所下滑。后期随着采购商重返市场,废钢市场仍较看好。

### 每月要闻

#### 统计局公布7月国内粗钢产量创年内最低值

据国家统计局最新数据显示,7月国内粗钢产量为5930万吨,同比增长15.5%。日均产量为191.29万吨,创年内最低值。1-7月国内粗钢产量为41036.4万吨,同比增长10.3%。7月生铁产量为5506.2万吨,同比增长17.3%。7月钢材产量为7571.7万吨,同比增长14.9%。1-7月钢材产量为51400.9万吨,同比增长13.0%。

### 富宝调研预测

8月份据市场调研反馈:受欧美经济数据不佳影响,市价有所回落;贸易商心态不一:部分对于资本市场的震荡操作谨慎;部分对于“金九银十”有所预期,持货观望;故废钢市场整体成交清淡。然从各原料价格坚挺,大钢厂成品出厂价下降意愿不强来看,预计九月份废钢稳中上涨;华南地区若限电持续,高位难有突破。

## 目录

目录	1
一、废钢行业环境分析	2
1.1 宏观经济环境	2
1. 发改委：价格总水平仍可能高位运行	2
2. 前 7 月规模以上工业企业利润增长 28.3%	2
3. 能源局：前 7 月全国用电量同比增长 12.2%	2
1.2 行业动态	3
1. 全球 7 月粗钢产量 1.27 亿吨	3
2. 中钢协：钢材市场仍将供大于求	3
3. 统计局公布 7 月国内粗钢产量 创年内最低值	3
二、国内废钢市场运行情况	3
2.1 华东地区	4
1. 华东地区废钢市场运行情况	4
2. 华东地区部分钢厂废钢采购、库存及消耗情况	4
2.2 北方市场	5
2.3 中西南市场	6
2.4 本月钢厂调价一栏	7
三、废钢进口情况	8
四、国际废钢行情	9
四、关联市场运行情况	10
1. 铁矿石市场	10
2. 钢坯市场	11
3. 生铁市场	11
4. 钢材市场	12
五、总结与预测	13
1. 宏观经济	13
2. 成品钢市场	13
3. 国际废钢	13
4. 后市展望	13

## 一、 废钢行业环境分析

### 1.1 宏观经济环境

#### 1.发改委：价格总水平仍可能高位运行

当前经济稳定运行的不利因素也不少：一是价格总水平仍可能高位运行。从趋势看，全球流动性宽松的局面短期内难以改变，国际市场大宗商品价格仍处高位，输入性通胀影响没有明显减弱；国内生产成本上涨压力依然存在，资源要素价格矛盾比较突出；再加上自然灾害、舆论炒作等因素都可能增强通胀预期，增加了完成全年预期目标的难度。二是实现农业稳定增产的不确定性仍然较强。尽管夏粮、早稻获得丰收，但秋粮是全年粮食生产的大头。目前正值产量形成的关键期，部分地区旱情较重，后期还存在发生自然灾害的可能性，稳定秋粮生产仍面临较大不确定性。

#### 2. 前 7 月规模以上工业企业利润增长 28.3%

国家统计局 27 日发布报告，1 至 7 月份，全国规模以上工业企业实现利润 28004 亿元，同比增长 28.3%，增速比上半年回落 0.4 个百分点。

分工业类别看，39 个工业大类行业中，前 7 个月 37 个利润同比增长，2 个下降。其中，黑色金属矿采选业利润同比增长 58.7%，石油和天然气开采业增长 37.2%，黑色金属冶炼及压延加工业增长 17.1%，交通运输设备制造业增长 13.2%，电力、热力的生产和供应业增长 6.9%；石油加工、炼焦及核燃料加工业利润下降 77.4%，通信设备、计算机及其他电子设备制造业下降 1.5%。

分所有制看，前 7 个月，国有及国有控股企业实现利润同比增长 20.4%，集体企业利润增长 30.6%，股份制企业利润增长 33.9%，外商及港澳台商投资企业利润增长 14.4%，私营企业利润增长 46.6%。

#### 3. 能源局：前 7 月全国用电量同比增长 12.2%

国家能源局周日发布的 7 月份全社会用电量等数据显示，1-7 月，全国全社会用电量 26869 亿千瓦时，同比增长 12.2%。

其中第一产业用电量 591 亿千瓦时，增长 5.1%；第二产业用电量 20253 亿千瓦时，增长 11.9%；第三产业用电量 2853 亿千瓦时，增长 15.5%；城乡居民生活用电量 3172 亿千瓦时，增长 12%。

1-7 月，全国发电设备累计平均利用小时为 2778 小时，同比增加 56 小时。其中，水电设备平均利用小时为 1774 小时，下降 83 小时；火电设备平均利用小时为 3085 小时，增加

119 小时。

1-7 月，全国电源新增生产能力(正式投产)4123 万千瓦，其中水电 769 万千瓦，火电 2774 万千瓦。

## 1.2 行业动态

### 1. 全球 7 月粗钢产量 1.27 亿吨

据伦敦 8 月 22 日消息，世界钢铁协会(WSA)周一公布称，中国及全球钢铁 7 月钢铁产量较上月稍下滑，但依然接近纪录高位水平，尽管供应过度和经济放缓忧虑或将令钢铁价格承压，且 7 月处于季节性需求低迷期。WSA 称，7 月全球粗钢产量同比增长 11.5%，至 1.27477 亿吨，仍接近 4 月触及的 1.29865 亿吨的纪录高点。全球粗钢产量的高水平再次主要受全球最大钢铁生产及消费国——中国产量的带动。WSA 称，中国 7 月粗钢产量为 5930 万吨，距离 5 月触及的 6024.5 万吨的纪录高位不远。

### 2. 中钢协：钢材市场仍将供大于求

中国钢铁工业协会 8 月 16 日发布报告称，7 月份，国民经济平稳运行，投资、消费和出口均保持较快增长，钢材需求仍较旺盛。钢铁产量小幅回落，净出口量有所增加，社会库存继续下降，钢材价格小幅上升。预计后期市场钢材需求仍较旺盛，原燃材料价格高位坚挺，但由于钢材市场仍是供大于求局面，钢材价格将继续呈波动运行态势，品种差别会更加明显。

### 3. 统计局公布 7 月国内粗钢产量 创年内最低值

据国家统计局最新数据显示，7 月国内粗钢产量为 5930 万吨，同比增长 15.5%。日均产量为 191.29 万吨，创年内最低值。1-7 月国内粗钢产量为 41036.4 万吨，同比增长 10.3%。7 月生铁产量为 5506.2 万吨，同比增长 17.3%。1-7 月生铁产量为 37932.7 万吨，同比增长 9.6%。7 月钢材产量为 7571.7 万吨，同比增长 14.9%。1-7 月钢材产量为 51400.9 万吨，同比增长 13.0%。

## 二、国内废钢市场运行情况

本月国内废钢市场表现较为混乱，从区域看，华东地区较其他地区坚挺，价格小幅下滑后一度反弹，而北方和中西西南地区则有一定程度的调整，表现偏弱些。

从钢厂采购价看，平均价格较上月继续有所上升，受货源较紧及钢厂库存水平不高等影响，钢厂普遍上调采购价，局部地区钢厂受到货量较多等影响，月中小幅下调采购价，市场预期在“金九银十”的预期下，废钢市场能够得到一定提振。

## 2.1 华东地区

### 1. 华东地区废钢市场运行情况

表 1: 8 月华东地区重废价格 (单位: 元/吨)

重废	张家港	上海	江西南昌	山东临沂	浙江宁波	福建三宝	安徽马鞍山
8—1	3840	3350	3250	3240	3200	3470	3310
8—8	3840	3360	3250	3240	3200	3470	3310
8—15	3840	3330	3230	3250	3200	3410	3300
8—22	3840	3350	3250	3300	3200	3410	3310
8—29	3840	3350	3250	3300	3200	3410	3310

表 2 华东地区废钢价格运行监测表

地区	第一周	第二周	第三周	第四周
江苏	→	→	↑	→
上海	→	↑	↓	↑
江西	→	↓	↑	→
山东	→	↓	↑	↑
浙江	↓	↑	→	↑
福建	→	↓	→	→
安徽	→	↓	↑	→

8 月份华东地区废钢整体较稳, 局部地区先跌后涨。月上旬受外盘美股市暴跌影响, 期钢大“跳水”, 钢坯、现货均出现不同程度的回落, 然废钢市场在货源持紧的局面下及钢厂库存偏低的情况下, 主导钢厂采购政策基本持稳, 然商家心态受挫, 收货价略有松动; 中旬时期, 钢市整体逐步企稳, 废钢市场力挺向上; 山东个别小厂多次上调采购价, 聊城市场 1-8mm 的废铁下角料由 3500 元/吨一路小涨至 3560 元/吨; 而江苏一带受因雨天影响, 市场成交不多, 钢板料市价在 3480 一线徘徊; 浙江陶庄市场主随大盘运行, 故波动频繁; 目前废钢市价较高, 流通货源紧张, 小炉利润薄稀, 商家操作较难; 月末受唐山钢坯上扬 50 带动, 生铁、矿石等继续冲高, 且“金九银十”旺季临至, 废钢市场在货源紧张的刺激下, 多数商家对后市多为看好, 现基本持货观望; 而马钢则对 9 废钢采购政策上调 20; 预计 9 月废钢呈稳中趋涨态势。张家港沙钢炉料 3870 元/吨 (含税 12.1%), 江阴西城炉料 3870 元/吨 (含税 14%), 江阴兴澄炉料最高 3870 元/吨 (含税 14%), 镇江鸿泰精炉料 3480 元/吨 (不含税), 盐城联鑫不插边废钢 3370 元/吨涨 20 (不含税), 福建三钢重废 3830 元/吨 (含税), 福建三宝重废 3410 元/吨跌 60 (不含税), 山东西王钢厂重废 3240 元/吨涨 50 (不含税), 浙江杭钢炉一 3295 元/吨 (不含税), 江西萍钢重废 3770 元/吨涨 120 (含税), 马钢合同价

上海昊钰软件信息技术有限公司 4 免费服务热线: 400-886-0990

重废 3670 元/吨（含税）。

表 3 7 月华东部分钢厂废钢采购与消耗情况

钢厂名称	消耗量(万吨)	采购量(万吨)	库存(万吨)	7 月均价(元/吨)
江阴兴澄钢厂		7.8	9	3853
苏钢	1.76	1.92	23	3819
中天	9.77	9.11	2.3	3782
武钢		11	9	3717
鑫瑞		0.83	1.2	3200
华菱锡钢		2.65	0.5	3871
淮钢	3.9	3.8		3710
宁波钢铁		4.34	5.1	3780
马钢	11.5	15.1	5	
南通宝日	1.7	1.5	1.6	3760
沙钢		21.1		3778
首钢	14	12	16	3830
宝钢		20		3860
绍兴特钢		3.15	2	3764
南京钢铁	7.1	6.9		

## 2.2 北方市场

表 4: 8 月北方地区重废价格（单位:元/吨）

重废	安阳	北京	兰州	唐山	太原	沈阳	长春
8—1	3150	3200	3050	3400	3200	3350	3250
8—8	3150	3180	3050	3420	3200	3330	3200
8—15	3150	3180	3050	3380	3200	3300	3200
8—22	3150	3180	3050	3380	3150	3300	3200
8—29	3150	3180	3020	3420	3150	3280	3170

表 5 北方地区废钢价格运行监测表

地区	第一周	第二周	第三周	第四周
安阳	→	→	→	→
北京	↓	→	→	→
兰州	→	→	→	↓
唐山	↑	↓	→	↑
太原	→	→	↓	→
沈阳	↓	↓	→	↓
长春	↓	→	→	↓

8 月份北方废钢市场先涨后跌再稳。月初成品与钢坯量价齐升，受此提振，废钢积极跟市；东北地区钢厂因前期限价格偏低采购价均有所上调，个别涨幅度达百；天津大无缝 8 月基价上调 80；市场方面唐山炉料高达 3500，商家操作积极，优料走货较快。在中旬受美国信誉评级下调及欧洲债务危机影响，市场一度恐慌，期货、现货波动较大，然货源紧张，钢厂下调幅度缓和，小厂方面均消耗库存为主，敏感地区市价下跌达 100；随着影响的逐渐减少，市价归于平稳，然月底受建材资金与库存的双重压力，钢市成交不济，废钢上下两难。随着九月份到来，迁钢、凌钢采购价采购价均有所上提，唐山小厂因到货情况不佳，收货价反弹至 8 月初价格；纵观整月行情呈半波浪型走势，8 月份利空因素居多，但是资源少的支撑下，废钢价格坚持；“金九银十”是否如期到来，仍有待考察。

### 2.3 中西南市场

表 6: 8 月中西南地区重废价格 (单位:元/吨)

重废	武汉	湘潭	重庆	昆明	柳州	遵义
8—1	3250	3220	3300	3230	3250	3070
8—8	3250	3220	3300	3230	3300	3000
8—15	3250	3170	3300	3180	3280	3050
8—22	3250	3170	3300	3180	3250	3050
8—29	3250	3170	3300	3180	3220	3050

表 7 中西南地区废钢价格运行监测表

地区	第一周	第二周	第三周	第四周
武汉	→	→	→	→
湘潭	→	↓	→	→
重庆	→	→	→	→
昆明	→	↓	→	→
柳州	↑	↓	↓	↓
遵义	↓	↑	→	→

8 月份中西南废钢整体先抑后扬，涨跌互现。受月初美债评级遭遇下调影响，华中华南地区废钢出现不同程度下滑，但空间相对有限，此波金融风波影响过后，废钢价格随即快速回弹。广西、云贵、四川等地因为受到限电影响，废钢呈现先扬后抑态势，广西限电情况最为严重，多数小厂完全停产，大厂仅生产几小时，当地废钢有货难出，价格降幅较明显；贵州遵义及贵阳主导钢厂亦限电停产，仅晚间能开工，废钢降幅达 100 左右；四川地区近日亦受到限电困扰，然幅度不大，废钢价格暂且坚挺，重庆稳好，轻料抢手，价格达到年内高位；

黄金九月即将到来,铁矿石价格仍在高位支撑,料中西南下月限电地区弱稳运行,未限电地区或有高位突破可能。湖南湘潭钢厂优二 3840 涨 100(含税),重庆永航钢厂钢板料 3500 跌 50(不含税),佛山冲花边料 3570-3590 涨 40(不含税),揭阳二级冲剪料 3560-3630 跌 30(不含税),鄂州鸿泰边角料 3500 涨 40(不含税),河南舞钢重型料 3800 稳(含税),重庆轻料 3620-3720 涨 70(不含税),成都二级料 3220-3270 涨 20(不含税),遵义重废 3000-3100 跌 100(不含税),柳州冲花料 3450-3500 跌 70(不含税)。

## 2.4 本月钢厂调价一栏

钢厂	调价内容	调价日期
镇江鸿泰	废钢收购价调整,调后精炉料 3450 元/吨,重废 3200 元/吨,不含税。	8月1日
湖南湘钢	上旬废钢收购价上调 50,保量奖励最高 50 元/吨,最高价优二 3790,一级合格料 3770,二级合格料 3720 含税	8月1日
寿光巨能	废钢收购价上调 50,调整后重废 3260,一级料 3230,二级料 3180,不含税。	8月2日
河南济源	废钢涨 50,调后整装重废 4030,重废 3910,中废 3870,散-户到手价涨 40,以上含税价。	8月2日
梧州永达	纯剪以上涨 20,调后纯压 3660 厚纯剪 3460 纯剪料 3360 特优 3030 优质 2940 合格 2280,不含税。	8月2日
江苏淮钢	下午 5:30 废钢普涨 50,调后炉一 3820 中一 3700 中二 3640 中三 3550 小废 3280 统料 2820,含税价	8月2日
梧州永达	废钢普涨 20,调后纯压 3680 厚纯剪 3480 纯剪料 3380 特优 3050 优质 2960 合格 2300,不含税。	8月3日
天津钢管	8 月份废钢采购价格:重型 3880,中型 3680,小型 3440,含税。	8月3日
大冶特钢	优质废钢涨 50,混合废钢涨 60,调整后优质废钢 3820,混合废钢一级 3760,二级 3710,含税价	8月3日
宁波神龙	慈溪废钢重废以上规格涨 30,其他不变,调后精炉料 3460 炉一 3380 冲废特级 3450 重一 3180 剪一 3120 刨花 3070,不含税	8月4日
北满特钢	废钢收购价上涨 100,保量加价最高 100;调整后剪切料 3830,统料 3750,含税到厂价。	8月4日
吉林通钢	通钢废钢上调,调后 6 厚以上重剪 3860,4 厚以上中剪 3780,2 厚以上小剪 3560 暖气片 3780 铸件 3830,税 17%	8月4日
河南舞钢	废钢涨 30,调整后 6 厚重型 3830,4 厚中型 3770,2 厚小型 3710,1 厚轻薄料 2810,含税价。	8月5日
东方特钢	废钢收购价统一上调 60,调整后炉一 3860,炉二 3830,重一 3780,重二 3750,税 13%。	8月5日
辽宁凌钢	废钢降 20,薄料不变,调后重、中型 3870,小型 3670,三到四 3570,含税价。	8月7日
山东烟钢	废钢挂牌价普跌 30,调后重废 3170 破碎料 3120 中废 3060,贸易商收购价最高 3320 左右,不含税	8月9日



广西柳钢	废钢收购价上调 50 元/吨, 调整后重废 3430, 中废 3380, 小废 3280, 含税价。	8 月 8 日
福建三宝	废钢收购价下调 60, 调整后重废 3410, 中废 3310, 不含税。	8 月 9 日
石横特钢	废钢收购价下降 30 元/吨, 严格质量标准, 调整后合格料 3535 元/吨, 含税价。	8 月 10 日
西王特钢	废钢跌 20, 调整后精重 3240 精一 3200 精薄 2840 重型 3140 一级料 3100 轻薄 2740, 一级破碎料 3190 二级破碎料 3140 铁球 2370 钢丝压块 2350 钢筋压块 3190 机械生铁和纯净铁屑 3040, 不含税。	8 月 15 日
江阴兴澄	18 日起滨江厂废钢也停收, 何时恢复收购另行通知。	8 月 18 日
贵州贵钢	上调废钢采购基价 80 元/吨, 调整后重废 3700 元/吨, 含税 17%。	8 月 17 日
湖南湘钢	下旬废钢收购价上调 50, 保量奖励最高 50 元/吨, 最高价优二 3840, 一级合格料 3820, 二级合格料 3770 含税	8 月 17 日
哈尔滨阿钢	生件涨 40, 小废和小剪涨 60, 调后生件 2980, 小废剪切 2980, 小废 2910; 其它料型不变, 不含税。	8 月 20 日
石横特钢	废钢收购价上调 45 元/吨, 严格质量标准, 调整后合格料 3580 元/吨, 含税价。	8 月 24 日
湖北武钢	执行最新价, 重废继续停收, 中废不变, 小废降 20, 统废降 100, 轻废涨 190, 压块三降 30, 压块四涨 30, 调整后中废 3770, 小废 3720, 统废 3610, 轻废 3550。除低硫压块、低硫一号、二号外其他品种船补 (30 元) 取消, 含税价。	8 月 26 日

### 三、废钢进口情况

表 8 7 月全国进口废钢分省市统计

省市	本月数量 (吨)	本月金额 (美元)	累计数量 (吨)	累计金额 (美元)
上海	17,376.552	7,886,820	56,126.372	25,263,263
四川	1,607.000	809,431	9,264.675	4,245,972
天津	967.060	717,772	4,158.036	3,117,197
安徽	3,638.462	1,846,171	7,548.643	4,471,483
山东	44,488.155	22,419,435	129,791.269	65,431,365
山西	0.000	0	6,743.460	17,335,680
广东	24,781.661	13,906,849	203,099.033	124,366,395
广西	78.617	51,255	78.617	51,255
新疆	1,626.990	445,862	33,692.354	10,512,822
江苏	419,492.962	206,415,412	1,665,124.061	815,444,459
江西	0.000	0	559.357	267,505
河北	1,859.351	1,568,128	3,514.280	3,082,279
河南	689.100	212,567	2,114.400	647,768
浙江	164,648.003	132,074,899	1,142,201.374	889,853,802

湖北	69,278.990	33,492,601	103,736.030	47,342,730
湖南	0.000	0	434.538	109,314
福建	4,700.350	2,814,647	51,155.127	23,130,719
辽宁	2,273.052	1,584,096	64,259.386	31,083,545
重庆	10,257.016	11,868,372	14,287.086	14,163,767
青海	12,082.360	4,165,813	49,886.690	15,936,442
黑龙江	515.700	177,406	10,661.723	3,369,739
合计	781,069.381	442,776,136	3,559,144.511	2,099,546,101
于上月比增长率	50.666 %	42.460 %	28.116 %	26.736 %

2011年1-7月累计进口355.9万吨，环比增长28.116%，其中7月国内共进口废钢78万吨，环比增长50.666%，其中江苏和浙江是进口大户，分别占据国内进口量的53.71%和21.08%。

#### 四、国际废钢行情

表9 英国MB金属导报废钢价格行情

国别和规格	8月3日	8月10日	8月17日	8月24日	备注
欧洲出口 HMS1&2 (80: 20mix)	440-443	440-443	440-445	435-440	美元/吨, 鹿特丹 FOB
欧洲出口破碎料 (80: 20mix)	445-448	445-448	445-450	440-445	美元/吨, 鹿特丹 FOB
美国出口 HMS1&2 (80: 20mix)	440-445	440-445	438-440	433-435	美元/吨, 东海岸 FOB
美国出口破碎料 (80: 20mix)	445-450	445-450	443-445	436-440	美元/吨, 东海岸 FOB
土耳其进口 HMS1&2 (80: 20mix)	468-471	468-471	468-470	465-470	美元/吨, 主要港口 CFR
土耳其进口破碎料 (80: 20mix)	473-476	473-476	473-475	469-475	美元/吨, 主要港口 CFR

从上表可以得知，8月国外废钢市场受夏休、中东地区斋月土耳其采购推迟等影响，国际市场废钢价格表现疲软，欧洲和美国废钢出口价格均有所下滑。后期随着采购商重返市场，废钢市场仍较看好。

## 四、关联市场运行情况

### 1. 铁矿石市场

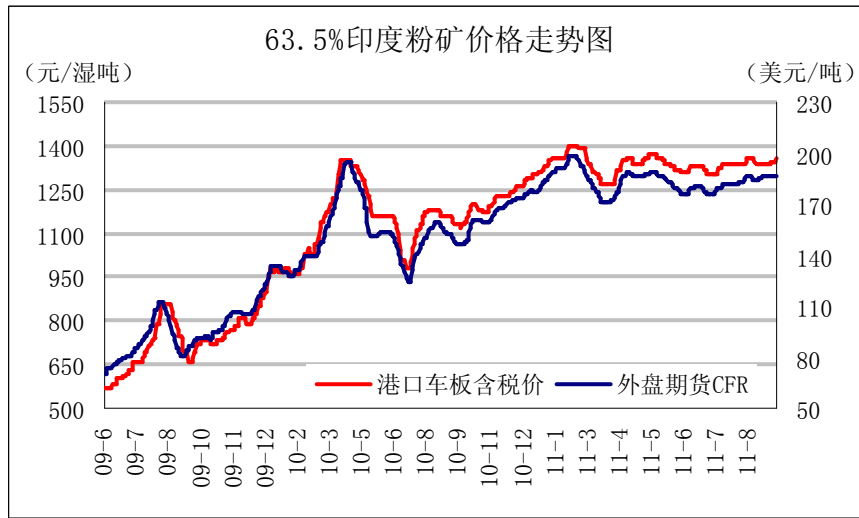


图 1 63.5%印度粉矿价格走势图

8月国产铁精粉强劲推涨。2010年全年国内粗钢产量约6.27亿吨，按照粗钢折算成精粉比例1:1.6计算，精粉需求约10.03亿吨，中钢协官方数据铁矿石对外依存度62.3%，折合国产矿需求约3.78亿吨。今年来国内产能继续飞速发展，预计粗钢产能有望逼近7亿吨，既精粉需求约11亿吨，对外依存度窄幅下滑，按60%数值计算，国产矿精粉需求在4.4-4.5亿吨。国产矿产量虽发展同样迅猛，亦难满足如此增速的终端需。自月初始，多数钢厂出台新月度成品材价格政策，基调皆以上调为主，但选择方式略有不同。北方钢厂调高保量加价，鼓励贸易商加大送货量。南方钢厂以上调采购基价为主。钢厂采购价格的上调带来了贸易商活跃度增加，各地间资源争夺激烈，跨区询盘增加，选厂惜售待涨，推动全国矿价整体走高。进口方面，受印度雨季影响，印粉发货量处于历史低位，澳大利亚及巴西在招标价格的变相推动下，港口现货价格居高不下，但成交持续清淡，少量成交多为千吨级走量。尽管如此，在国产矿走强背景下，内外矿价差不断拉近，进口矿竞争力获得提升，港口商家仍有推涨意愿。伴随“金九银十”的传统成材旺季到来，钢厂产能势必仍将居高不下，矿石资源供给量短期难有爆发性增长，综合考虑，资源供不应求背景下，矿石市场9月间仍将高位震荡运行，但考虑到目前主要矿区市价已创下历史新高，月内高位续涨空间应当有限。

2.生铁市场

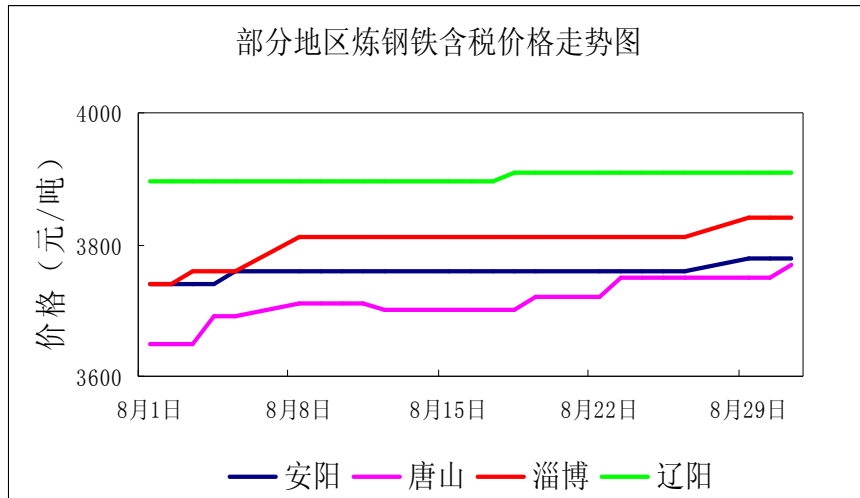


图2 部分地区炼钢铁价格走势

8月份生铁市场先涨后跌再涨。受原料涨价推动，上旬铁价上行，整体成交尚可，炼钢铁资源偏紧。中旬受铁粉弱勢运行，钢市震荡向下影响，徐州、翼城等前期涨势过快地区报价小幅回调，成交方面也有所放缓。下旬铁粉继续发力报价稳步攀升，受成本推动及对“金九银十”的良好预期，厂、商心态好转，市场回暖，报价上扬。因下游铸件厂处于高成本低利润状态，为降低成本，多青睐于低价资源，故二、三类及号外铸铁成交尚可，铁厂库存低位，高价资源出货一般。

3.钢坯市场

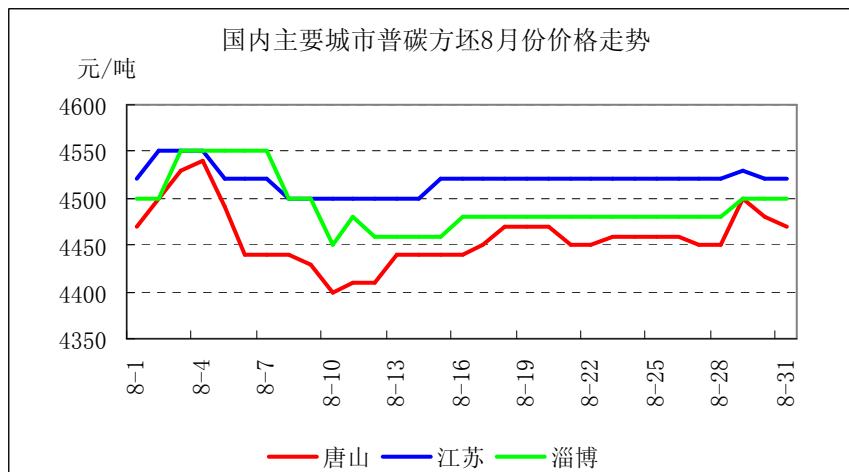


图3 国内主要城市钢坯价格走势

8月份成品材成交不温不火，加之欧美债务危机影响，下游对坯料按需采购，商家操作谨慎，坯料市场成交一般，价格较7月持平。

8月初，唐山成品材价格继续走高，成交良好，下游和经销商对坯料采购积极，加之坯

料现货资源紧张、市场寻货积极，同时矿粉价格也有小幅上扬，在这些利好下，钢厂拉涨积极。但是，在美国债务危机影响下，外盘纷纷暴跌，国内股市、期市大幅下挫，市场信心受挫，恐慌情绪蔓延，坯料成交清淡，价格持续大跌。坯料价格大跌之后，下游和商家采购逐渐活跃，加之矿粉小涨，坯料资源紧张，8月中旬唐山坯料持续上扬。下旬，唐山成品材出货一般，下游对坯料按需采购，坯料市场成交不温不火，价格平稳运行。月底矿粉再度上涨，加之欧美债务问题暂无负面消息传出，外盘走强，市场心态较稳，坯料价格稳中走高。相对于北方市场而言，南方市场就显得平淡无奇。8月份，江苏、上海建材成交一般，价格也基本持稳，下游对坯料的采购量维持在较低水平，整个8月，江苏地区的20MnSi方坯价格在4600-4650之间波动。

#### 4. 钢材市场

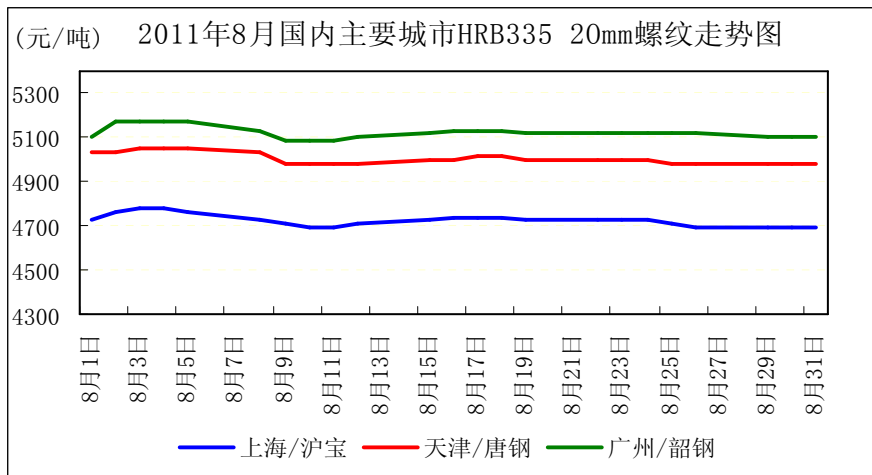


图 4: 2009-2011 年上海地区 16-25mm 二级螺纹钢走势图

八月建材整体平稳为主。本月走势尤为纠结，虽出现涨跌，然幅度极小。国际形势跌宕起伏，美国主权债务评级下调，且欧洲央行未购买西班牙和意大利国债，恐慌心理蔓延，导致月初外盘暴跌，影响国内资本市场震荡调整。但国内线螺市场在高成本和低库存的支撑下，并未出现大幅下跌行情，但刚性需求萎靡，终端采购未见踪影，高价和寡，上涨缺乏支撑。基本供需暂且维持一种弱平衡。“金九”将至，粗钢产量在电力紧张的制约下，释放有限；同时商家对传统消费旺季需求预期强烈，心态较平和；而无论是铁矿、焦煤、还是废钢，原料因资源紧缺而价格稳步上扬，成本居高难下；唯一让人不安的仍是国际形势，欧美债务危机尚未解除，国内将面临明显的输入性通胀压力，形势严峻。面对持续高位运行的国内钢市，多方博弈下，是否真如大家所愿迎来“金九”，有待观望。

## 五、总结与预测

### 1. 宏观经济

从已经公布的数据看，8月农产品价格并未较7月出现明显上涨。在农产品价格涨势趋缓的影响下，由于翘尾因素显著回落，市场预测8月我国居民消费价格指数(CPI)同比涨幅可能在6%左右，较上月的6.5%有较为明显的回落。受此影响，再考虑到央行9月份将商业银行保证金存款纳入到存款准备金的缴存范围，央行新近发行的央票利率与上期持平，市场人士普遍认为9月央行加息的可能性已经显著降低。

### 2. 成品钢市场

“金九”将至，粗钢产量在电力紧张的制约下，释放有限；同时商家对传统消费旺季需求预期强烈，心态较平和；而无论是铁矿、焦煤、还是废钢，原料因资源紧缺而价格稳步上扬，成本居高难下；唯一让人不安的仍是国际形势，欧美债务危机尚未解除，国内将面临明显的输入性通胀压力，形势严峻。面对持续高位运行的国内钢市，多方博弈下，是否真如大家所愿迎来“金九”，有待观望。

### 3. 国际废钢

8月国外废钢市场受夏休、中东地区斋月土耳其采购推迟等影响，国际市场废钢价格表现疲软，欧洲和美国废钢出口价格均有所下滑。后期随着采购商重返市场，废钢市场仍较看好。

### 4. 后市展望

国内废钢资源仍较紧张，虽7月废钢进口大幅增加，但供求矛盾问题尚未得到实质解决，废钢价格高位运行态势不会改变，进入九月份后，若成品持续无法好转，抵制废钢价格的上扬的可能性相对较大，在一定程度上或将拖累废钢，整体需要多关注相关联品种的动力。