

富宝资讯 源于市场

目录

一、宏观经济

二、市场综述

三、国内市场分析

1. 华北市场

2. 华东市场

3. 华中市场

四、近期下游行情

1. 带钢

2. 型材

3. 建材

五、下月行情预测

月报定制热线

400-886-0990

联系我们:

上海昊钰软件信息技术有限公司

网址: www.f139.com

www.f139.cn

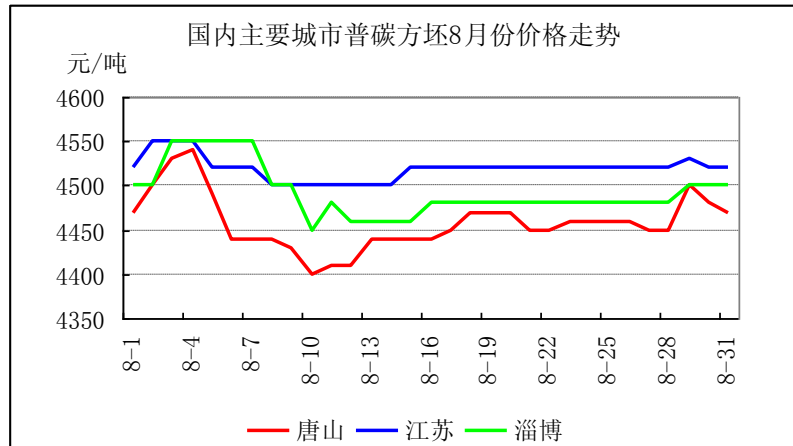
E-mail: fubao@f139.com

富宝钢铁研究小组:

宋海清 汪乐平

021-32556282

主要城市八月份行情回顾



8月上旬,在资本市场大跌的拖累下,坯料价格大幅走低,中下旬小幅反弹之后窄幅波动。

主要城市每月价格变化

地区	唐山	江苏	淄博	安阳	广州	均价
7.31	4470	4520	4490	4500	4650	4526
8.31	4470	4520	4500	4500	4580	4514
涨跌	-	-	↑10	-	↓70	↓12

8月底坯料价格较7月底持稳,市场成交不温不火。

评述·要闻

工信部预计全年钢产量将达到 6.9-7 亿吨,比上年增长 6,000 至 7,000 万吨。考虑到工业增长减速、用钢行业需求趋弱,以及限电、淘汰落后、资金紧张等因素影响,钢铁生产水平或低于上半年。

9月份坯料市场分析预测:

利好方面: 1.国内坯料资源依旧偏紧,尤其是唐山坯料库存屡创新低,供不应求,部分轧钢厂因坯料紧缺而暂时停产。2.近期矿粉价格小幅走高,坯料的成本支撑作用增强。3.金九银十的钢市旺季即将到来,后市预期谨慎乐观。4.通胀严重,大宗商品价格高位运行。

利空方面: 1.欧美债务阴影下,资本市场不确定因素较多,厂商心态普遍比较谨慎。2.紧缩的货币政策无放松迹象,后期钢市资金紧张的局面仍将维持。

综上,9月份市场利空大于利好,预计9月上旬国内坯料以稳为主、窄幅震荡;中下旬趋弱运行。

一、宏观经济政策

1. 工信部预计今年钢产量将达到 6.9 至 7 亿吨:

中国工信部 2 日表示, 预计今年全年钢产量将达到 6.9-7 亿吨, 比上年增加 6,000 至 7,000 万吨, 下半年生产水平或低于上半年。考虑到工业增长减速、用钢行业需求趋弱, 以及限电、淘汰落后、资金紧张等因素影响, 钢铁生产水平或低于上半年。钢材出口数量将有所回落, 进口保持平稳并与去年持平, 出口钢材 4,500 万吨, 进口 1,600 万吨。

2. 7 月国内粗钢日均产量为 191.29 万吨, 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%。

3. 7 月 CPI 创新高 市场忌言“拐点”:

国家统计局 9 日公布数据显示, 7 月份全国居民消费价格总水平(CPI)同比上涨 6.5%, 创 37 个月新高。但经济学家们仍然认为, 物价可能于四季度回落, 鉴于近来国际经济形势出现波动, 本月加息的概率有所下降。发改委宏观经济学会秘书长王建预计, 未来几个月 CPI 涨幅还可能继续上行, 因为从数据来看, 物价上涨的原因与之前几乎没有区别, 食品价格仍是拉动物价上涨的主要原因。

4. 必和必拓创历史最好半年盈利纪录:

全球最大的矿业公司必和必拓 8 月 24 日公布的业绩报告显示, 公司今年上半年盈利 131 亿美元, 较去年同期的 66 亿美元翻了近一番, 并创下公司历史上最好的半年盈利纪录。数据显示, 必和必拓盈利的上涨主要归因于铁矿石部门和石油部门的盈利增长, 其中, 铁矿石部门盈利较去年同期增长超过 100%, 而石油部门的盈利则同比增 38%。上月, 必和必拓曾公布数据称, 公司今年二季度的铁矿石产量 同比增长 14%。

5. 下半年出口不容乐观:

7 月出口创单月新高。仅从数据观察, 我国出口动力仍然强劲。但前瞻地看, 近期欧美债务危机再度深化、对全球经济二次探底担忧又起, 因此, 必须警惕下半年出口萎缩风险。

欧洲、日本和一些新兴市场经济体构成拉动我国出口增长主要力量。目前, 欧债危机停留在上海昊钰软件信息技术有限公司

金融层面，7月我国对欧盟出口增速升至22.3%，对日出口增速升至27.23%，越南、巴西和印度等新兴市场经济体对我国出口增长也贡献颇多。然而，值得关注的是，伴随美国经济去库存和欧债危机深化，未来一段时间新兴市场经济体难以独善其身，全球贸易环境或许有所恶化，对我国所面临的出口环境不能过于乐观。

6. 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。

二、市场综述

普碳方坯(元/吨):

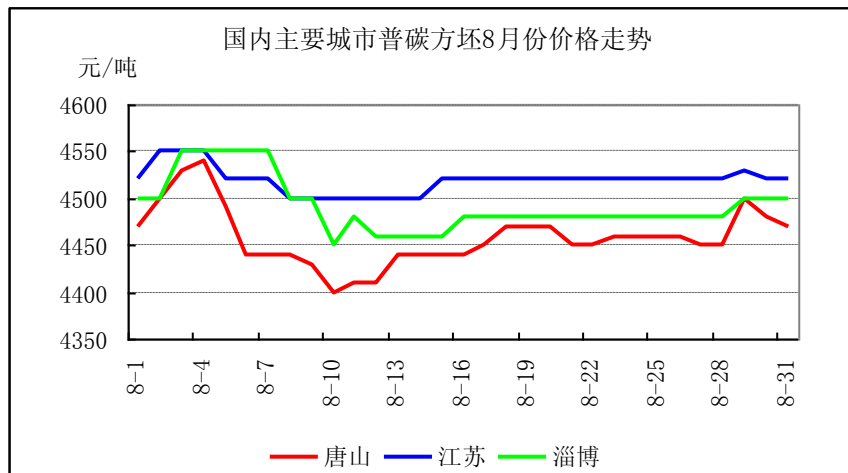
地区	江苏	淄博	唐山	山西	安阳	武安	福建	广州	均价
7.31	4520	4490	4470	4420	4500	4480	4570	4650	4513
8.31	4520	4500	4470	4420	4500	4500	4580	4580	4509
涨跌	-	↑10	-	-	-	↑20	↑10	↓70	↓4

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方坯价格在上

4600-4650 之间波动。

三、国内市场分析



1. 华北市场

8月前半月华北钢坯在欧美债务危机影响下波动剧烈，后半月随着债务问题的缓和，以稳为主。月初，唐山成品材成交良好，价格继续走高，其中带钢上涨 50-80 元/吨，线螺上涨 50-90 元/吨，型材上涨 20-40 元/吨。在成品材持续上涨，成交较好的情况下，下游和经销商对坯料采购积极，加之坯料现货资源紧张，市场成交活跃，同时矿粉价格也有小幅上扬。在以上利好因素下，钢厂积极拉涨，唐山 150*150 普碳方坯价格达到 4530 元/吨。此价位也创下了自 2008 年金融危机以来的最高纪录。但是拉涨速度过快，下游对高价坯料的接受程度逐步降低，坯料价格出现松动，尤其是受欧美债务危机影响，国内股市、期市大幅下挫，市场信心遭受打击，坯料成交清淡，价格持续下跌，截止 8 月 9 日，唐山方坯累计下跌 150 元/吨至 4380 元/吨。坯料大跌之后，达到部分下游和商家心理价位，市场成交逐渐活跃，价格止跌反弹。月底矿粉再掀涨势，加之坯料资源紧张，钢厂拉涨积极，价格再度走高，重回 4500 左右的价位。旺季金九银十即将到来，需求的好转或将带动价格继续上扬，但是欧美债务危机这个不确定性因素仍需高度警惕，预计 9 月上旬华北方坯继续窄幅震荡，中下旬或将走低。截至 8 月 31 日，唐山地区 150 普碳方坯现款含税 4470 元/吨，低合金坯 4590 元/吨，与上月同期持平。

2. 华东市场

8月华东钢坯在下游需求疲软下窄幅震荡。本月江苏、上海地区建材价格以稳为主、成交一般。下游大户坯料库存尚可维持生产所需，对本地坯料没有大批量采购现象。另一方面，上海昊钰软件信息技术有限公司

经销商手中坯料资源成本较高，大都不愿降价出货。据调查，本月江阴港20MNSI方坯经销商主流报价在4600-4650，而采购方的出价在4550-4590之间，供需双方僵持现象较为普遍，整体成交较差。在需求不济，外围环境较差的背景下，预计9月华东坯料稳中趋弱。截止目前，江苏普碳方坯现款含税4520元/吨，低合金坯4620元/吨，与上月同期持平；淄博普碳方坯4500元/吨，低合金坯4620元/吨，较上月同期上涨10元/吨。

3.华中市场

8月华中钢坯波动较为剧烈。8月初，安阳成品材成交延续上涨良好局面，下游对坯料采购较积极，钢厂拉涨积极。但是，随唐山坯料的持续下滑，安阳坯料成交转淡，不过钢厂订单尚足，暂无下调报价的打算。8月中旬，在资本市场大跌和唐山坯料走低的影响下，安阳成品材成交低迷，下游对坯料按需采购，坯料成交疲软。但是，钢厂尚有订单支撑，坯料下调幅度较小。月末，安阳成品材成交好转，下游对坯料采购较积极，钢厂上调报价。但是终端需求仍不给力，全球经济衰退的担忧加剧，预计9月份华中坯料稳中趋弱运行。截至7月31日，安阳地区普碳150方坯含税价4500元/吨，与上月同期持平。

四、近期下游行情

1.带钢

1日唐山热带价格主稳运行。价格方面，145窄带天柱执行4680元/吨，瑞丰145-162执行4670元/吨，瑞丰2.5(232-355)系散-户价4750元/吨，以上价格较昨均持稳。市场方面，今部分145窄带厂家出价稍有偏强，税前4440-4460，然下游管厂认可度不高，出货速度缓慢，不如昨日；232-355规格经销商裸价未变，4540-4570，低位资源不多，多数贸易商仍有一定挺价心理，然下游采购积极性有限。午后昌黎钢坯报稳，加之今日期螺走势平稳，预计近期价格以稳为主。

2.型材

1日唐山型材市场价格暂稳走势，截止发稿时，角钢5#: 4810,6.3-10#: 4760，唐山槽钢，8-12#: 4880，14-18#: 4880，唐山工字，10-12#: 5040 货少,20#: 4980 货少。经历两日整理后，下游需求有所抬头，虽然当前宏观面利空因素较多，不过依靠原料紧俏及成品库存偏低的双重支撑，厂商大幅下调的意愿不强，而步入金九后，商家多对后市有所期待，因此，心态方面也趋于平和，资金面，央行央票发行率持平浇灭加息预期，综合来看，预计短期内本地型价有望稳中偏好运行

3.建材

1日上海建材市场价格小幅上涨。现高线6.5-10mm,日照、九江、北台主流报价4980-5050元/吨,较昨日涨20元/吨;Q195线,九江、北台主流报价5060-5080元/吨,较昨日持平。二级螺,Φ10-12mm中天等主流报价4910-4920元/吨,Φ16-25mm主流报价4750-4770元/吨,沙钢4800元/吨,较昨日涨20元/吨。三级螺,Φ16-25mm主流报价4820-4850元/吨之间,较昨日持平;沙钢4960元/吨,较昨日持平。盘螺Φ8-10mm,日照、沙钢主流报价5200-5240元/吨,较昨日涨10-30元/吨。圆钢较昨日持平。期货方面,早盘沪螺1201开4834冲高4842后下探4821盘整,收4827平。现货方面,沙钢调价迟迟未出,市场传言不绝于耳,多数都是维持平盘或追补30-50元/吨。中天钢厂下调螺纹钢及盘螺出厂价50元/吨,高线维稳。商家对于九月旺季的需求仍多抱乐观看法,因此钢厂下调减轻了市场倒挂,商家销售压力有所减小。预计短期上海建材市场多将呈现稳中趋涨态势。

五、下月行情预测

9月份坯料市场分析预测:

利好方面:1.国内坯料资源依旧偏紧,尤其是唐山坯料库存屡创新低,供不应求,部分轧钢厂因坯料紧缺而暂时停产。2.近期矿粉价格小幅走高,坯料的成本支撑作用增强。3.金九银十的钢市旺季即将到来,后市预期谨慎乐观。4.通胀严重,大宗商品价格高位运行。

利空方面:1.欧美债务阴影下,资本市场不确定因素较多,厂商心态普遍比较谨慎。2.紧缩的货币政策无放松迹象,后期钢市资金紧张的局面仍将维持。

综上,9月份市场利空大于利好,预计9月上旬国内坯料以稳为主、窄幅震荡;中下旬趋弱运行。