

富宝资讯 源于市场

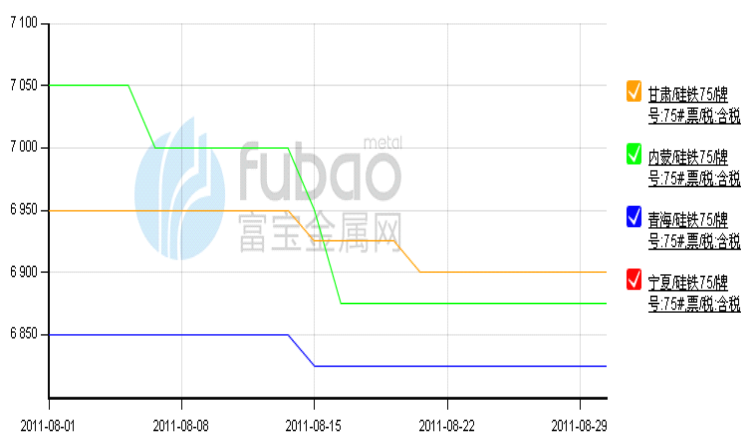
目录

- 一、业内新闻
- 二、国内行情回顾
- 三、国际市场
- 四、下游市场
- 五、行业数据
- 六、后市预测

富宝报价

品种	最高价	最低价	周均价	累计涨跌	单位
宁夏硅铁 75	6900	6750	6836.36	-25	元/吨
甘肃硅铁 72	6800	6600	6722.72	-50	元/吨
河南硅钙 CaI	12300	11800	12002.27	-100	元/吨
甘肃 97 黑碳化硅	6300	6100	6213.63	-100	元/吨
欧洲硅铁	1320	1220	1270	0	欧元/吨
内蒙硅钡	8200	7800	7981.81	-50	元/吨

国内主要地区硅铁 75 价格走势 (2011.8.1-2011.8.31)



富宝铁合金系列:

- 《富宝钨月报》
- 《富宝钼月报》
- 《富宝钒月报》
- 《富宝钛月报》
- 《富宝硅月报》
- 《富宝锰月报》
- 《富宝铬月报》

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

免费电话:

400-886-0990

富宝硅系研究小组:

赵娟 刘俊林

富宝调研

8 月份国内硅铁市场一路下跌, 月末弱势维稳运行。价格总体下调 100-200 元/吨左右。截止 8 月 31 日, 国内市场 75# 硅铁主流出厂报价在 6800—7000 元/吨, 72# 硅铁出厂报价在 6600—6750 元/吨。

评述·要闻

1. 业内新闻:

- 印度或再上调铁矿石出口
- “内忧”外患 恐慌情绪冲击钢市
- 21 家钢铁上市公司披露半年报净利润同比下滑 16%
- 必和必拓预计中国铁矿石需求增速将放缓

2. 国内行情回顾:

需求较弱, 市场价格一度下滑, 部分厂家难以维系, 减产停产现象频现, 市场不够活跃, 弱势维稳运行。

3. 后市预测:

下游需求不力, 出口仍旧清淡, 短期硅铁市场难以回暖。

一、业内新闻

（一）印度或再上调铁矿石出口：

8月30日，印度当地媒体报道称，为进一步抑制出口保障国内市场供应，印度官方可能进一步上调铁矿石出口税率。“我们已经把铁矿石出口关税税率从5%提高到20%，并可能进一步上调出口税率。”印度钢铁部部长贝尼·普拉萨德·维尔马日前在印度议会下院表示。

维尔马进一步称，“根据目前的政策，可以自由出口品味低于64%的铁矿石，政府已经决定将不通过禁止出口或设定出口限额的方式保护印度铁矿石资源，而是通过合适的财政措施来达到这一目的。”

（二）“内忧”外患 恐慌情绪冲击钢市

因8月5日保持了70年之久的美国信用评级3A“神话”破灭，8日全球股市集体遭遇“黑色星期一”，恐慌情绪全面蔓延；国内A股连连跳水的间歇，统计局9日公布7月份CPI同比上涨6.5%，创下37个月以来新高；7月PPI同比涨幅为7.5%，创下34个月以来新高。在“内忧”外患的情况下，恐慌情绪蔓延至钢市，8日和9日螺纹期货两度跳空，国内多数钢材市场现货价格也出现了不同程度的跌幅。

（三）21家钢铁上市公司披露半年报净利润同比下滑16%

截至8月24日，共有21家钢铁行业上市公司披露半年报，共实现销售收入3609.74亿元，同比增长27.58%；实现净利润75.04亿元，同比下滑16%。这种净利润下降的局面，除了铁矿石价格上涨等因素，还主要因为行业内两个比较大的公司鞍钢股份、马钢股份净利润大幅下滑所致。

（四）必和必拓预计中国铁矿石需求增速将放缓

8月26日再度创出业绩新高的澳大利亚矿业巨头必和必拓在最新发布的财报中表示，对核心大宗商品长期市场依然充满信心，认为2011年大宗商品仍是首选资产。不过，必和必拓预计中国的铁矿石需求增长速度将放缓。展望未来，必和必拓认为中国和印度等重要经济体的货币政策正产生预期效果。中国固定资产投资增长虽然保持活力，但紧缩政策对铁矿石需求的影响将逐渐显现，尤其在中国，基本增长将回归至更可持续化水平，且单位GDP的资源强度将下降，但必和必拓依然看好铁矿石和炼焦煤的基本面。

（五）市场预测CPI8月开始回落 通胀压力难去

8月31日国务院发展研究中心副主任刘世锦在“银河证券宏观基金高端论坛”上表示，

CPI 同比上升压力在减小，但环比上升的压力仍在增加，预计今年 CPI 走势将呈现“前高后稳”态势。刘世锦说，目前我国输入型通胀压力有所减弱，但成本推动型通胀并非短期现象。从短期经济形势来讲，物价水平将从 8 月份开始逐步回落。但从中长期角度看，通胀压力仍将在一定程度上继续存在。

二、国内行情回顾

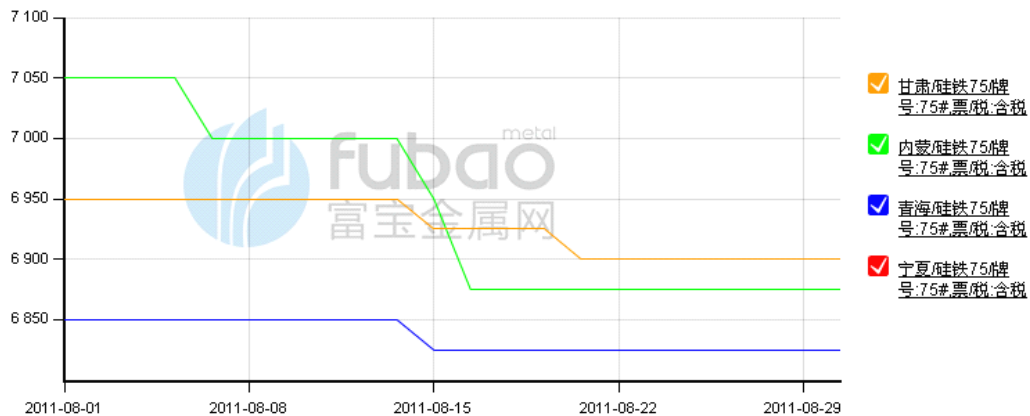


图 1：2011 年 8 月国内主要地区 75 硅铁价格（元/吨）

8 月份国内硅铁市场一路下跌，月末弱势维稳运行，价格总体小幅下调 100-200 元/吨左右。截止 7 月 29 日，国内市场 75#硅铁主流出厂报价在 6800—7000 元/吨，72#硅铁出厂报价在 6600—6750 元/吨。这增加了硅铁市场的活跃程度，8 月初，厂家库存逐渐减少，部分内蒙厂家表示市场价格还没有上涨的迹象，由于一直以来硅铁的市场需求疲软，成交压力较大，已经减少生产规模，加上月底月初电费的压力，有的厂家迫于资金周转，降价出售；库存较少，正值钢厂新一轮采购之际，当地市场多观望，等待价格出现领头羊。下游生产商表示采购较为顺畅，在西北地区的采购没有涨价的动向。在甘肃部分地区，由于成本压力，有些厂家在 6 月 7 月逐渐停产，而在 7 月底 8 月初，正陆续开炉。

随有限电的力度增大以及电价的压力，硅铁生产的成本居高位，而夏季是硅铁市场的传统淡季，市场成交情况不如人意，部分厂家减产以减少风险。厂商在这敏感时期，都观望市场动向。部分商家表示目前交易的大多仍是老客户，某采购商表示货源不多，签订合同，但厂家无货。预计短期市场货源紧缺现象很难出现，市场有所活跃，观望气氛浓郁，价格大幅上涨较难。

硅铁市场报价略显混乱，厂家成交情况也各有不同，但总体来看，硅铁市场成交有所好转的迹象。硅铁商家出货情况有所好转，贸易商，以及部分中小型钢厂采购也陆续增多，以

至于近期当地硅铁商家库存减少，但价格却没有明显变化。部分厂家表示现在销量很好，几乎没有库存；部分厂家表示出货情况有所好转；也有部分商家表示库存压力很大，对后市也看法不一，硅铁市场报价有稳有跌。

8月中旬，硅铁市场不乏报价混乱，由于青海地区电力局只收取现金，使得厂家为回收资金，降价出售，然而承兑价则比现金价高出150-200元/吨的贴息；宁夏地区部分厂家15日报价在6500到6700不等，价格混乱频现，但部分厂家仍坚挺报价。

下游需求不旺，各地区均有部分厂家出厂价小幅下探的迹象。青海部分地区市场的低迷走势有缓解的趋势，成交相对正常；四川地区的市场成交不理想，有些小厂资金缺乏，降价出售，甚至停产，有厂家表示硅铁行情低迷，目前已经大部分转型生产锰系产品。目前市场上现货不多，72硅铁相对较多，而75硅铁现货很少。

部分地区价格已近触底，继续下行的可能性较小。但由于目前市场需求不旺，市场上短期也无利好因素出现，价格上涨的动力不足，致使商家有减产，停产的打算。某甘肃厂家表示，有两台12500的炉子，已经停了一台，硅铁行情不好，已准备改行做镍铁生产。市场上资金紧张问题较为明显，部分厂家拉大现金和承兑的价格差距，为促成现金成交；这也使得部分资金问题较为严重的厂家不惜再度降价，以促成交易。

8月底，硅铁市场虽然保持整体平稳运行，市场由低迷转而平稳，但是各地区报价仍混乱现象。月底来临，对很多厂家来讲，电费又将成为头等大事，宁夏某厂家表示25日要交几百万的电费，需要现金，资金周转不畅，只能降价出售回收资金，72硅铁现金含税6450元/吨。随着南方地区限电情况的不断加剧，商家关注指数持续上升。而西北地区硅铁商家对于9月份当地高耗能企业是否将限电也是猜测不断。

今年由于欧洲经济的大环境影响，中国的经济也随之牵连，出口方面一直低迷，出口价格小幅下挫，部分贸易商表示对后市行情仍不看好，下游需求不旺，硅铁市场也难以翻身，行情回暖短期难现。25日不乏有厂家迫于资金回收缴纳电费，降价出售硅铁，某宁夏厂家75#硅铁报价6650元/吨，出厂含税现金价，承兑6750元/吨。目前硅铁市场仍保持平稳，未有上涨端倪。

由于云南厂家较少，竞争不大，厂家称销路较为顺畅，价格稳定；四川厂家报价有混乱现象，厂家报价甚至有400元/吨的差距。甘肃地区总体较为稳定，虽有些厂家货已经订完，但市场需求总体疲软，短期没有上涨的迹象。宁夏市场相对混乱，有厂家表示成交旺盛，目

前供不应求，认为价格有上涨的可能；但有的厂家却成交平平，对市场不看好，短期市场难以回暖，看稳居多。

钢厂的硅铁采购价陆续敲定，部分钢厂采购价较 8 月环比下降 50-100 元/吨，部分与 8 月持平，截止月底硅铁采购价格以及采购量都不如人意，总体成交一般，市场混乱难免。

三、国际市场

8 月底，欧洲硅铁：1220-1320 平 欧元/吨，美国硅铁：1（跌 0.03）-1.05（跌 0.01） 美元/磅香港硅铁：1510-1550 平 美元/吨。

目前美国硅铁市场持续冷清，需求缩减致价格下跌。市场竞争激烈，同时市场参与者预计这种情况将持续至 3 季度末。下游行业的需求稳定，但供应商接到的询盘量下降。

某商家告诉 AMM，由于买家冷眼旁观回应近期的宏观经济动荡和剩余现货市场的竞争升温，使得硅铁价格再次下降。在钢厂两次大规模采购之后，库存价格仅为 1 美元/磅，价格从 1.01-1.05 美元/磅下跌到 1-1.05 美元/磅。

一贸易商表示：“目前人们都在观望，直至他们来采购，每个人都很谨慎，没有人直接购买，最近我们联系了一些比较好的供应商，但是他们拒绝了”另一个贸易商表示，传言有的贸易商愿意以 99 美分/磅的价格出售硅铁材料，价格可能会进一步下跌。硅铁最近一次成交价格低于 1 美元/磅是在去年的 9 月份，价格在 98 美分/磅到 1.05 美元/磅之间。

商家表示，年初在中国购买材料的生产型-贸易商和贸易商在他们之间形成分裂可用的现货市场-前者为了保住客户，后者为了减小库存压力。

“有的时候你最好给出一个有竞争的价格来保住一个客户”一生产型-贸易商为配合较低的价格而给出的策略。“这是一个悲观的市场（目前交易价格为 1 美元/磅）很难想象，有人能在这样的价位获得利润。人们现在只是不想长期积压库存”一在中国买货的贸易商如此表示。据美国国际贸易委员会（ITC）的数据显示，5 月份美国硅铁进口是今年以来最大数量，主要来自俄罗斯，其次是中国。某俄罗斯大型厂家表示美国大部分材料是从该国进口，而中国的材料主要供应给美国的贸易商。

贸易商还表示，最近的价格下降以及保守厂家的采购并不意味着他将改变立场，这意味着他将减少材料的购买量。他还说：“我并不是急于减少库存，而是这使我们对于继续增加额外的库存表示疑惑。我已经决定缩减第四季度 20%的采购量。”这也意味着，在接下来的几个月美国的进口量将减少。

四、下游市场

（一）钢材

8月建材整体平稳为主。9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。

（二）金属镁

受夏休影响，多数金属镁贸易商暂时退市，所以近期市场一直低位运行。但预计9月中旬市场需求将有所反弹。而全球经济形势不容乐观，采购商对市场再次下滑的担心加重，所以即使夏休结束，预计采购商备货意愿也不会很浓。采购商将对市场持观望态度，等待汇率稳定和后期市场需求的增加。中国供应商和海关极力阻止镁锭价格下跌，全球大部分镁锭由中国供应。金属镁市场行情较差，成交清淡，交易价格也小幅走跌，但是最近价格的跌势已不如前期明显，因目前的交易价格厂家几乎无利，减产停产较多。山西某金属镁厂家透露，近期价格基本未有调整，但是市场成交情况不是很理想，现在欧洲夏休已近结束，后续金属镁市场可能会有所好转，因此金属镁价格有望稳住不在下滑，目前金属镁99.9%对外报价18000元/吨（出厂含税）。陕西某金属镁生产厂家表示，现在金属镁价格太低，该地区部分厂家已经有停产的想法，如果金属镁99.9%价格低于17400元/吨，那就将很难维持生产，目前金属镁99.9%对外报价17500元/吨（出厂含税）。

五、行业数据

（一）2011年7月全国进口硅铁分国别统计

国别	本月数量 (吨)	本月金额(美 元)	累计数量 (吨)	累计金额(美 元)
中华人民共和国	0	0	176	254,730

冰岛	40	95,320	40	95,320
加拿大	0	0	1	6,769
台湾省	0	0	3.596	6,933
埃及	0	0	529.44	559,089
德国	0.082	3,050	90.147	872,570
挪威	242.16	897,254	1,166.16	4,053,259
日本	28.755	162,407	323.265	2,086,771
朝鲜	1,649.90	1,096,850	10,913.74	7,183,502
法国	40	126,552	420	1,064,556
西班牙	0	0	20	67,342
韩国	30	45,572	136.805	219,515
合计	2,030.90	2,427,005	13,820.15	16,470,356
于上月比增长率	-12.44%	-16.92%	17.23%	17.28%

7月份共进口硅铁 2030.9 吨，较 6 月份环比减少 12.44%，主要进口国家为朝鲜、挪威，其中从朝鲜进口硅铁数量达 1649.9 吨，远超其他国家。

(二) 2011 年 7 月全国出口硅铁分国别统计

国别	本月数量 (吨)	本月金额(美元)	累计数量(吨)	累计金额(美元)
乌克兰	472.58	749,794	2,860.27	4,326,009
乌拉圭	0	0	27	41,580
以色列	0	0	499.804	764,931
伊朗	418	736,577	2,444.58	4,018,196
俄罗斯联邦	627	1,062,045	10,735.63	16,545,624
保加利亚	2,000.00	3,090,000	3,000.00	4,585,000
克罗地亚	0	0	486.894	803,375
加纳	0	0	150	220,000
南非	92	115,160	201	277,410
印度	2,110.59	3,397,519	14,980.99	23,397,740
印度尼西亚	92	157,840	1,514.19	2,546,829
厄瓜多尔	107.649	164,703	207.649	330,703
叙利亚	0	0	203	275,750
古巴	0	0	399.328	594,992
台湾省	936	1,701,088	12,278.38	20,367,685
哥伦比亚	249	381,050	714	1,007,940
土耳其	3,134.00	4,962,810	13,612.71	21,074,494
埃及	0	0	99	190,390
墨西哥	820	1,256,400	9,866.88	15,007,655

孟加拉国	0	0	19	28,120
尼日利亚	50	76,500	845	1,285,250
巴基斯坦	537	871,010	1,850.00	2,876,255
巴林	0	0	120	180,000
巴西	572	900,920	2,475.00	3,917,945
德国	44	116,400	137	283,947
意大利	0	0	75	164,268
挪威	997.58	1,516,334	3,596.36	5,430,074
摩洛哥	0	0	950.298	1,491,967
斯洛文尼亚	346	556,300	932	1,453,676
新加坡	20	30,599	437	698,112
新西兰	132	201,240	1,388.00	2,095,360
日本	23,947.63	37,313,742	169,094.88	268,409,668
智利	606	934,300	5,316.66	7,939,067
朝鲜	0	0	44.63	35,218
格鲁吉亚	0	0	100	57,000
比利时	313.673	322,306	3,153.91	2,882,743
沙特阿拉伯	592	932,670	1,958.00	3,112,923
波兰	0	0	46	90,620
泰国	295	512,721	6,083.88	9,871,571
澳大利亚	1,469.00	2,209,674	4,222.00	6,219,390
特立尼达和多巴哥	0	0	1,510.11	2,274,642
科威特	0	0	140	266,490
秘鲁	0	0	75	121,250
立陶宛	200	290,000	300	441,540
约旦	0	0	200	337,250
罗马尼亚	2	3,360	2	3,360
美国	7,161.52	11,430,537	28,277.96	44,868,926
芬兰	24	27,600	24	27,600
苏丹	0	0	332	491,520
英国	0	0	5	14,940
荷兰	0	0	1,734.62	2,549,765
菲律宾	0	0	442	732,848
萨尔瓦多	0	0	225	400,000
西班牙	48.6	62,150	272	404,450
越南	20	31,100	103	167,440
阿尔及利亚	286.855	444,625	1,005.26	1,608,629
阿拉伯联合酋长国	46	88,040	2,722.00	4,400,823
阿曼	0	0	170	252,000

阿根廷	24	40,200	962	1,477,345
韩国	7,860.00	13,509,825	83,895.51	137,134,130
马来西亚	337	634,720	1,987.46	3,395,685
合计	56,990.68	90,831,859	401,510.84	636,270,110
于上月比增长率	-5.32%	-5.33%	16.54%	16.65%

7 月份共出口硅铁 56990.68 吨，较 6 月份环比减少 5.32%，主要出口国家为日本、韩国、美国，其中出口日本硅铁数量达 23,947.63 吨，远超其他国家，较上月有所减少。

六、后市预测

富宝分析认为，8 月份国内硅铁市场一路下跌，月末弱势维稳运行。月底钢厂采购基本结束，较 8 月采购价格、数量均有所下降，价格下跌 50-100 元/吨左右。有些厂家迫于资金回收，可能会有所降价以促进成交，有些厂家报价依然保持坚挺。部分厂家渠道面窄，现货消耗慢，则降价以促进成交，致使市场成交价小幅下探，但仍处正常波动区间，预计短期总体维稳。

浏览全文点击下载(pdf 格式)

如果您无法正常浏览文章全文，请下载并安装 Adobe Acrobat Reader。下载地址：

<http://get.adobe.com/cn/reader/>