

富宝资讯 源于市场

## 目录

- 一、业内新闻
- 二、钛精矿
- 三、四氯化钛
- 四、海绵钛
- 五、钛铁
- 六、钛白粉
- 七、下游市场
- 八、出口及国际市场
- 九、后市预测

## 富宝铁合金系列:

- 《富宝钨周报》
- 《富宝钼周报》
- 《富宝钒周报》
- 《富宝钛周报》
- 《富宝硅周报》
- 《富宝锰周报》
- 《富宝铬周报》

## 联系我们:

上海昊钰软件信息技术有限公司

### 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)

### 免费电话:

400-886-0990

## 富宝铁合金研究小组:

朱元红 胡彬  
孙李娟 刘喆

## 富宝报价

品种	最高价	最低价	周均价	累计涨跌	单位
攀枝花钛精矿	2500	2200	2365.47	-150	元/吨
江苏四氯化钛	13000	12600	12778.57	-100	元/吨
海绵钛 0#	109000	93000	102119.04	-11000	元/基吨
江苏低钛铁	14000	13000	13702.38	+500	元/吨
山东钛白粉	20000	18000	18821.42	-500	元/千克
纯钛边角料	53000	45000	49976.19	-2500	元/吨

## 国内主要地区钛精矿价格走势



## 富宝调研

本月钛市正处于淡季，除钛铁价格因原料价格强势支撑而有所上行外，其他钛产品，如：钛精矿、海绵钛、四氯化钛等价格均有不同程度的下跌，其中海绵钛跌幅最大。

## 评述·要闻

### 1. 业内新闻:

我国最大的专业钛材现货市场在宝鸡开业

攀钢钛业公司力保8月份产销率100%

飞机国产化和汽车减排 助力高性能轻型合金发展

钛白粉价格高烧难退 下游企业直呼“伤不起”

### 2. 下游市场:

海绵钛下游钛材市场持续清冷，价格也有所下行，原料采购力度减弱。

### 3. 后市预测:

钛市清冷行情短期内还将持续，但9月传统淡季或将结束，海绵钛、钛精矿等钛产品清冷行情或将有所改善。

## 一、业内动态

### 1. 我国最大的专业钛材现货市场在宝鸡开业

据宝钛集团官网显示：8月6日，占地66亩的宝钛钛材现货市场在市东风路隆重开业。该市场依托宝钛，面向全国，是目前全国最大的专业钛材现货市场。

宝钛是中国钛工业的龙头企业，也是宝鸡·中国钛谷的核心企业。近年来，随着宝钛的快速发展和打造宝鸡·中国钛谷的需要，及时为全国各地提供便捷的钛材现货，不仅关系着宝钛和宝鸡钛产业的发展，而且对全国的钛工业和钛市场也具有积极而重要的影响。为此，宝钛充分发挥自身科技和产能优势，筹建了目前我国最大的专业钛材现货市场。该市场可为顾客提供各种规格的钛、锆、镍金属的丝材、棒材、饼材、环材、板材、带材、管材等现货，极大地便利了不同用户的需求。

### 2. 攀钢钛业公司力保8月份产销率100%

据攀钢官网信息透露：8月3日从钛业公司运营部获悉，该公司针对7月份生产经营中存在的不足，对8月份生产经营工作做出了具体应对措施，精心抓好生产组织，深入开展对标挖潜，保证产品质量，确保当月产品产销率不小于100%。

据了解，攀枝花周边矿受限电等因素影响，产量减少，导致钛精矿供求矛盾依然突出，价格坚挺；钛白粉因市场需求下降，导致价格出现暗降现象。为此，钛业公司在8月份的生产经营中，严格按照“均衡、稳定、低耗、高效”的原则抓好生产组织，积极做好外部能源供应的协调，确保生产稳定运行；抓好钛渣二期电炉电极的消缺整改，规范海绵钛生产管理流程，强化生产事故的报告和处理，落实生产操作细节，按计划推进试生产工作。

该公司还以设备点检定修为核心、故障管理为重点抓好设备运行管理，切实做好雨季期间电气设备、建筑物等的检查或监测工作；深入开展隐患排查和治理工作，建立并完善隐患排查、报告、治理制度，确保现场安全、受控。

针对近期市场形势，该公司继续加强市场研究和资源平衡工作，按照效益最大化原则，贴近市场积极销售，确保产品产销率不小于100%。同时，认真做好海绵钛厂生产物资的采购，尤其是精四氯化钛的采购。

### 3. 飞机国产化和汽车减排 助力高性能轻型合金发展

高性能轻型合金材料将是新材料“十二五”规划中重点发展的新材料之一，并配套专项工

程予以支持。轻型合金主要是钛合金、镁合金和铝合金，其中，钛、镁合金目前规模较小，受益航空工业和汽车工业的快速发展，将成为“十二五”期间最有潜力的合金材料。

#### 飞机国产化开启高端钛材市场

金属钛的强度居各金属之首，延展性、耐腐蚀性、无磁性等性能优越，被广泛用于航空航天、化工、石油、电力、海水淡化、建筑、体育休闲等领域，被誉为第三金属和战略金属。根据美国 TIE 公司的统计，除俄罗斯和中国外，全球钛需求的 46% 来源于航空工业，43% 来源于工业，9% 来源于军工，2% 来源于新兴市场。目前我国商用飞机自给率低，航空工业相对落后，航空需求在钛消费中的比例仅为 10% 左右。2010 年，我国钛材总消费量仅 2.88 万吨。

随着我国大飞机战略的推进，商用飞机进入国产化阶段，保守计算，仅商用飞机用钛领域未来规模就将达到 7.2-18 万吨。军用飞机领域，优越的飞机性能对于发动机和机身材料的要求更高，钛合金和复合材料的使用比率也更高。目前我国批量生产的军用飞机机体和发动机用钛质量合计占比达到 25%，而 F-22 钛合金占比甚至高达 41%。

“十二五”期间，航空工业对于轻型合金材料的发展至关重要，只有进入该领域的企业才能确立技术领先地位。分析人士指出，在合金材料领域，宝钛股份（600456）与钢研高纳（300034）在航空工业的发展中受益最明显。前者与国外航空公司已有合作的基础，是航空钛材龙头，一旦飞机发动机国产化完成，公司业绩有望出现爆发性增长；后者是国内航空航天用高温合金重要的生产基地，在铸造高温合金精铸件、变形高温合金汽轮机叶片防护片和 ODS 合金方面居于国内垄断地位。

#### 4. 钛白粉价格高烧难退 下游企业直呼“伤不起”

今年钛白粉价格已经整整高烧了 8 个月，而这 8 个多月的持续高烧，使得相关钛白粉上市企业的业绩大增，股价疯狂上涨。然而，几家欢喜几家愁，钛白粉下游主要应用领域的涂料、造纸等企业，却由于原材料不断涨价导致利润下降而直呼“伤不起”。本期，《每日经济新闻》将深入分析在这波钛白粉疯狂上涨中的下游上市公司。

#### 冰火两重天

今年的化工市场热火朝天，各种化工品的涨价使得相关上市公司股价疯涨。其中，钛白粉可谓是此轮化工品上涨行情中的领衔产品。今年一季度以来，作为钛白粉原材料的钛精矿

价格不断上涨，同时涂料、造纸等下游需求大量增长，使得低迷多时的钛白粉价格突然大幅上升。生意社数据显示，今年一月初钛白粉价格为 1.65 万元/吨，而截至本周末（8 月 26 日），钛白粉的价格为 2.13 万元/吨，仅仅半年时间涨幅就达 29.09%，较去年同期大幅上涨 41.90%。

浙商证券认为，当前钛白粉的上涨是因为发达国家经济复苏导致需求恢复到正常水平，国外钛白粉新增产能一般需要 3~5 年的时间，短期内难以满足需求。同时，国内环保和资金压力也限制了硫酸法生产钛白粉的扩张速度，而氯化法却受制于技术产能增速较慢。因此，钛矿供给不足加剧了钛白粉上涨的步伐。

与此同时，伴随着钛白粉价格的暴涨，相关上市公司安纳达、\*ST 钛白等股价也出现飙涨。而刚上市不久的钛白粉新贵佰利联也一度被爆炒，上市首日便站上了百元股行列。

不过，钛白粉价格的上涨“肥”了钛白粉生产企业，却让钛白粉下游企业日子艰难。资料显示，钛白粉被认为是目前世界上性能最好的一种白色颜料，广泛应用于涂料、塑料、造纸、印刷油墨、化纤、橡胶、化工、化妆品等工业。

其中，涂料是钛白粉第一大应用行业，各种涂料中钛白粉含量在 10%~35%。与此同时，造纸行业也是钛白粉较大的应用领域，低档纸考虑生产成本因素一般不使用钛白粉，而装饰纸、纸币等用纸一定要添加钛白粉，其中装饰纸中钛白粉用量为 20%~40%。

钛白粉价格不断上涨，短期难以看到下降行情，预计钛白粉今年价格仍将维持高位运行。然而，钛白粉下游企业面对不断上升的成本却难以消化，需求已经开始出现萎缩。超过 60% 的钛白粉将用作生产涂料，夏季一般是装修行业的淡季，涂料销售本就不旺，加上今年钛白粉价格太高，涂料生产厂家也无意采购。造纸行业同样如此，钛白粉用量最大的装饰纸生产企业需求也趋于萎缩，因此产品售价涨幅较小，原材料的上涨极大挤压了公司利润。

## 二、钛精矿

本月国内钛精矿价格受下游市场需求量减少影响，连续走低，以下是国内攀枝花地区钛精矿价格走势：



图 1：攀枝花地区 8 月钛精矿价格走势（单位：元/吨）

本月初，国内钛产品销售清冷，产量减少，也降低了对原料的采购量，令钛精矿、钛渣等市场弱势，价格下跌。月初云南钛矿、攀枝花钛精矿价格下调，下调幅度在 50 元/吨左右。

进口钛精矿方面，由于外盘进口矿价过高，无论是越南钛精矿，还是澳洲矿市场库存都很低，厂商采购找货比较困难。不少贸易商表示，由于利润微薄，他们将暂停钛矿的贸易。此时印度矿市场报价在 3300 元/吨左右，但稍显虚高。

本月中，钛精矿弱势，市场价格比较混乱。由于下游钛白粉市场低迷，钛精矿需求不济，成交不畅，厂商通过控制产量应对悲观的市场，因此，国内各产区钛精矿产量都有所下降，但下游市场采购需求依然不足，钛精矿市场仍显供过于求。

本月底，钛精矿价格持续下跌，截至到 30 日，攀枝花钛精矿价格跌至 2200-2350 元/吨的价位。

由于国内钛白粉市场疲弱，厂商库存高，为避免损失，钛白粉厂家停减产，令其原料钛精矿的市场需求量降低，市场成交量少。同时，钛渣市场价格也在下行，这令钛精矿市场价格继续下行的预期很强，因此，钛精矿采购仍显不积极，而持货厂家资金链告急，出货意愿很强，因此，钛精矿价格节节下跌，而市场人士仍然认为，此价格还没到尽头。

### 三、四氯化钛

本月四氯化钛价格在上下游产业大幅下行的局势下，价格也有小幅下行，以下是其山东地区的价格走势图：



图 2：山东精四氯化钛 8 月价格走势（单位：元/吨）

本月初，伴随着钛精矿市场的趋弱，国内钛渣市场价格下跌，随后，海绵钛市场价格也继续下行。在上下游产业都弱勢的行情下，国内四氯化钛市场价格有所下跌，跌幅不大，但其本身市场供需比较平衡，成交良好，因此，其市场价格依然在 12800-12900 元/吨左右，较为坚挺，市场厂商心态较为乐观，认为后市价格有望维持平稳。

本月中，四氯化钛市场整体供需比较稳定，在传统淡季面前，四氯化钛工厂开工率不足，产量减少，令市场需求量减少的同时，供应量也在减少。因此，月中四氯化钛成交情况良好，但上下游产品价格还在持跌，因此，四氯化钛价格有松动迹象。

本月底，虽然市场人士看跌。但四氯化钛市场供需仍旧稳定，成交较好，价格坚挺在 12800 元/吨左右的价位。

#### 四、海绵钛

本月海绵钛市场在下游钛材市场清冷减产的形势下，采购需求降低，价格持续走低。以下是国内 0#海绵钛价格走势：



图 3：国内 0#海绵钛 8 月价格走势（单位：元/吨）

本月初，由于下游需求低迷，海绵钛成交价格下滑，市场上 1 级海绵钛成交价格已经跌落到 10 万元/吨以下。

而原料方面，月初，虽原料四氯化钛尚且平稳，但海绵钛原料镁锭价格小跌，海绵钛价格更加弱势，因此，市场悲观情绪笼罩。

本月中，海绵钛市场需求依然不足，行情低迷。下游钛材市场在清冷的行情下，价格下调，并带动海绵钛价格又有下跌。国内 1#海绵钛价格已跌至 9.5 万元/吨左右，0 级在 9.7 万元/吨左右。而由于市场混乱，价格难以统一。

本月底，海绵钛市还在持续走低，主要原因是由于其下游需求清淡，海绵钛成交很少，持货厂家库存高企，出货意愿强烈。

据悉，8 月淡季钛材减产，同时也减少减少对原料海绵钛的采购量。同时，市场受买涨杀跌心态影响，有需要的厂商也尽量避免在这个时候采购海绵钛，因此，月底海绵钛厂订单很少，很多都只维持长协订单。海绵钛厂家为降低库存，不得不再降低海绵钛价格，国内海绵钛 0 级成交价格在 9.3 万元/吨左右，市场甚至也有 8.8 万元/吨左右的报价。

## 五、钛铁

本月钛铁需求虽然不好，但在原料成本增大的情况下，价格有所上涨。以下是本月江苏地区低钛铁价格走势：



图 4：江苏低钛铁 8 月价格走势(单位：元/基吨)

本月初，进入盛夏后，各地限电，钢厂减产，令其原料需求量也减少，因此，近期国内钛铁市场需求依然清冷。但原料钛精矿价格居高，铝粉价格强势，令本已利润微薄的钛铁价格继续上行。月初低钛铁价格上调幅度在 500 元/基吨左右，总体上看，各地报价在 13800-14000 元/基吨上下。

本月中，国内钛铁市场供需比较平稳，钛铁各地市场报价集中在 14000 元/基吨左右，8 月 15 日某钢厂的采购招标价格则为 13900 元/基吨，保持价格坚挺。

本月底，国内钢市正处于淡季，对钛铁的采购需求低迷，但传统淡季，各地停减产的厂家也诸多，河南尤甚，因此，近期钛铁需求虽不足，但产量减少，市场供需尚且稳定，再加上，目前钛铁原料价格居高，因此，钛铁价格也比较坚挺，低钛铁报价在 14000 元/基吨左右，此价格虽是近几年的新高，但钛铁厂家利润并不丰厚。

## 六、钛白粉

本月钛白粉价格有所下行，以下是山东地区 8 月钛白粉价格走势：



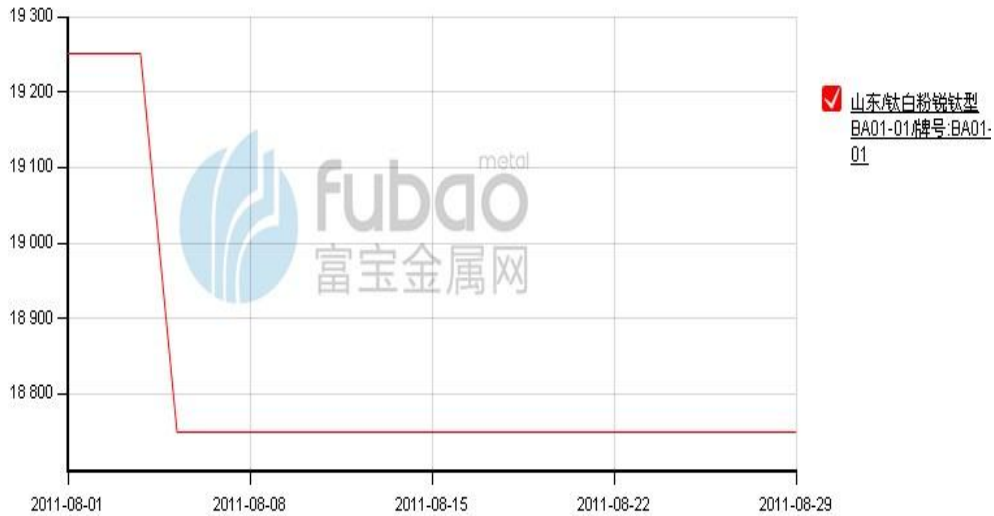


图 5：山东钛白粉 8 月价格走势（单位：元/吨）

本月初，国产钛精矿的弱势，令下游钛白粉市场原料支撑力度减弱，再加上下游涂料市场疲弱，对钛白粉的采购力度更加降低，不少钛白粉厂家都面临强大的库存压力，各地钛白粉市场报价下调幅度在 1000 元/吨左右。

本月中国内钛白粉市场依然供过于求，厂商库存高企，下游需求不足，钛白粉厂家采取停减产的方式控制风险，减少损失，但依然难改市场疲态，价格虽稳，但成交不畅。

但国际市场上，钛白粉行情依然大好，杜邦、康诺斯等钛白粉巨企涨价仍在不断进行。

本月底，国际钛白粉市场上钛白粉巨企还在不断上调钛白粉价格。但国内市场供过于求，低迷行情一时难改，钛白粉虽持续维持 1.8-1.95 万元/吨的价格，其实际成交量依然很少，成交价格也不高。

## 七、下游市场

### 1. 建材市场

今年上半年，全国规模以上建材工业完成工业总产值 1.55 万亿元，工业增加值增长速度达 27.2%。

据统计，我国水泥制品制造业上半年完成工业总产值 2612 亿元，工业增加值同比增长 50.5%，生产水泥 9.51 亿吨，同比增长 19.6%；平板玻璃制造业完成工业总产值 407 亿元，工业增加值同比增长 31.8%，生产平板玻璃 3.8 亿重量箱，同比增长 19.1%；建筑卫生陶瓷制造业完成工业总产值 1701 亿元，工业增加值同比增长 24.3%；玻璃纤维制品和增强塑料制造业完成工业总产值 760 亿元，工业增加值同比增长 28.5%。

## 2. 涂料市场

2011年7月全国涂料生产企业907家，比上月增加了5家，本月全国生产涂料(油漆)932461吨，涂料(油漆)完成最大的地区是华东地区，产量为437961吨，占全国总产量的百分之四十七。本月涂料(油漆)产量依次排序为：华东、中南、华北、东北、西南、西北。完成产量最大的省是广东省，产量为193480吨；完成产量最少的省是贵州省，产量为25吨。

## 3. 钢铁业

钢铁行业再度交出一张不太漂亮的半年财报。Wind29日统计数据显示，截至记者发稿，按照申万行业分类，两市已有包括包钢股份、马钢股份等在内的27家上市钢企披露了2011年上半年业绩报告。由于上游铁矿石价格持续上涨，尽管钢铁企业营业收入有较大幅度增长，净利润同比却大幅下降。Wind数据显示，2011年上半年，上述27家上市钢企共计实现归属于母公司股东的净利润99.78亿元，同比下滑15.7%。其中，广钢股份、鞍钢股份、马钢股份、柳钢股份、莱钢股份和本钢股份均出现了净利润大幅下滑的情形，其下滑幅度分别达到了362.7%、92%、70.2%、39.6%、27.1%和13.5%。

无独有偶，就在钢铁上市公司陆续公布半年报之际，三大矿山之一的必和必拓发布2010至2011财年报告称，受铁矿石价格上涨提振，整个财年实现净利润236.5亿美元，约合1511亿元人民币，其中，2011年上半年净利润为131.24亿美元，约合838.6亿元人民币。

## 八、出口及国际市场

1.2011年7月我国出口钛铁及硅钛铁分国统计：

国别	本月数量 (吨)	本月金额 (美元)	累计数量 (吨)	累计金额(美元)
伊朗	0	0	36.2	86,290
印度	0	0	8.925	10,710
印度尼西亚	5	28,955	5	28,955
台湾省	0	0	21.011	78,842
土耳其	0	0	5	18,900
德国	0	0	18	81,548

意大利	10 8	26,736	216	53,196
日本	3	20,063	46	349,107
朝鲜	0	0	1.3	3,467
泰国	0	0	17	76,120
美国	19	89,190	19	89,190
荷兰	0	0	123	460,018
菲律宾	0	0	5	25,925
西班牙	0	0	20.772	24,926
韩国	1	8,020	63	371,229
合计	13 6	172,964	605.208	1,758,423
于上月比增 长率	9.8 6%	-1.24%	28.99%	10.91%

2.2011年7月我国出口钛铁及硅钛铁分关统计:

海关关区	本月数量 (吨)	本月金额 (美元)	累计数量 (吨)	累计金额 (美元)
上海海关	19	89,190	19	89,190
南京海关	0	0	23	107,473
大连海关	9	57,038	212.8	1,144,022
天津海关	108	26,736	350.408	417,738
合计	136	172,964	605.208	1,758,423
于上月比 增长率	9.86%	-1.24%	28.99%	10.91%

3.2011年7月我国进口钛铁及硅钛铁分国统计:

国别	本月数量	本月金额	累计数	累计金额
----	------	------	-----	------

	(吨)	(美元)	量(吨)	(美元)
南非	0	0	44.8	60,480
奥地利	0	0	0.1	530
日本	0.009	484	0.009	484
美国	7.17	5,736	7.17	5,736
英国	0	0	3	40,000
合计	7.179	6,220	55.079	107,230
于上月比 增长率	-84.01%	-89.81%	14.99%	6.16%

4.2011年我国进口钛铁及硅钛铁分关统计:

海关关区	本月数量 (吨)	本月金额 (美元)	累计数 量(吨)	累计金额 (美元)
上海海关	7.17	5,736	55.07	106,746
南京海关	0.009	484	0.009	484
合计	7.179	6,220	55.079	107,230
于上月比 增长率	-84.01%	-89.81%	14.99%	6.16%

5.2011年7月我国出口未锻轧海绵钛分国统计:

国别	本月 数量(吨)	本月金额 (美元)	累计数量 (吨)	累计金额 (美元)
台湾省	0	0	20	142,000
德国	20	122,929	401.5	3,737,687
挪威	0	0	0.5	5,899
日本	0	0	0.2	2,279
朝鲜	0.086	1,806	1.286	13,714
法国	0	0	0.1	2,257

瑞典	32	391,126	77	836,880
美国	676	6,830,814	3,001.00	27,723,676
英国	0	0	20	150,711
荷兰	225.97 5	2,744,783	1,081.73	10,985,323
韩国	0	0	576.415	3,539,886
合计	954.06 1	10,091,458	5,179.73	47,140,312
与上月比增 长率	34.26 %	39.45%	22.58%	27.24%

6. 2011年7月我国出口未锻轧海绵钛分关统计:

海关关区	本月数量 (吨)	本月金额 (美元)	累计数量 (吨)	累计金额(美 元)
上海海关	0	0	0.015	162
南昌海关	0	0	233	1,587,560
大连海关	32.086	392,932	235.636	2,026,905
天津海关	901.975	9,575,597	4,521.93	42,714,410
深圳海关	20	122,929	189	808,449
西安海关	0	0	0.15	2,826
合计	954.061	10,091,458	5,179.73	47,140,312
于上月比 增长率	34.26%	39.45%	22.58%	27.24%

7. 2011年7月我国进口未锻轧海绵钛分国统计:

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	0	0	88.5	926,750

日本	9	124,500	9	124,500
荷兰	15	165,000	45	495,000
合计	24	289,500	142.5	1,546,250
于上月比 增长率	60.00%	75.46%	20.25%	23.04%

8. 2011年7月我国进口未锻轧海绵钛分关统计:

海关关区	本月数量 (吨)	本月金额 (美元)	累计数量 (吨)	累计金额 (美元)
上海海关	9	124,500	9	124,500
天津海关	15	165,000	53.5	541,750
西安海关	0	0	80	880,000
合计	24	289,500	142.5	1,546,250
于上月比 增长率	60.00%	75.46%	20.25%	23.04%

## 九、后市预测

钛精矿方面，下游低迷，市场人士依然不看好，攀枝花钛精矿后市还有下行可能。

四氯化钛市场上，近期价格平稳，但其上下游还在走低，其后市价格有下跌可能。

海绵钛市场上，目前市场清冷，市场继续看跌，但有业内人士称，8.5万元/吨的价格或将是其底线。

钛铁方面，近期原料市场弱势，钢厂采购兴趣不大，后市其价格有下跌可能。

钛白粉市场上，原料价格持跌，下游需求不济，钛白粉疲弱或将持续。

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/>

如需转载，请注明出处：富宝金属网 [www.f139.com](http://www.f139.com)；更多资讯，请关注富宝铁合金频道。