

富宝资讯 源于市场

- 一、宏观经济
- 二、原料市场
 - 1. 镍市行情
 - 2. 钼市行情
 - 3. 铬市行情
 - 4. 电解锰行情
- 三、不锈钢型材市场
 - 1. 上海地区
 - 2. 江苏地区
 - 3. 浙江地区
- 四、富宝调研
- 五、钢厂动态
- 六、行业数据
- 七、总结及预测

富宝报价 (元/吨)

品种	最高价	最低价	均价	累计涨跌
金川镍 1#	174000	168800	170280	+4750
亚泰 304 (Φ60-130)	21700	21700	21700	平
其昌 304 (Φ60-130)	22000	22000	22000	平
宝丰 304 (Φ65-120)	21400	21200	21300	+200
青山 304 (Φ50-60)	21000	21000	21000	平

富宝本周不锈钢型材走势图 (2011.7.4-2011.7.8)



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

富宝不锈钢研究小组:

艾莉莉 郝志阳
李晓霞 唐晓霜
吴平 伍董
刘美玲 俞高锋
夏美存 陈古今
李静

本周不锈钢型材市场价格维稳,松阳青山 304 棒材报 21000 元/吨;江苏宝丰 304 圆钢报 21400;无锡其昌及星火特钢也持稳……

富宝调研

5 月份日本共进口不锈钢 16257 吨,较 4 月份的 17753 吨环比小幅减少 8.4%,较去年同期的 12285 吨增加 32.3%。5 月份日本共出口不锈钢 101659 吨,较 4 月份的 107107 吨环比小幅减少 5.1%,较去年同期的 120324 吨减少 15.5%

评述•要闻

1. 宏观要闻

国务院 7 月 6 日晚间,央行宣布今年以来第三次加息:自 7 月 7 日起上调金融机构人民币存贷款基准利率,其中一年期存贷款基准利率都上调 0.25 个百分点……

2. 基本面分析

伦镍的反复振荡还是掀不起波澜,型材市场盘整报价继续稳定、成交继续疲软,面对如此行情商家还是抱着观望、稳价心态出货为主。本周不锈钢型材市场价格维稳。

一、宏观经济

（一）央行再度加息 剑指通胀

国务院 7 月 6 日晚间，央行宣布今年以来第三次加息：自 7 月 7 日起上调金融机构人民币存贷款基准利率，其中一年期存贷款基准利率都上调 0.25 个百分点。加息后，一年期存款和贷款利率分别上升至 3.5% 和 6.56%；这是中国今年的第三次加息，也是本轮紧缩周期内的第五次加息，显示政府继续致力于抗击高通胀。

解读：尽管近来中国经济减速问题引发担忧，但央行此次依然决定加息，这表明中国政府的首要任务仍是缓和通胀压力。此次加息可能会加剧市场对于中国经济增长放缓的担忧，但并不表示中国经济处在硬着陆的边缘。

（二）6 月份 CPI 9 日上午发布

国家统计局 9 日宣布，自今年 7 月起调整统计数据发布方式，提前数据发布时间 2 至 3 天，尽可能减少统计数据发布前被泄露的风险。

解读：按照新的发布制度，CPI、PPI、月度工业生产、固定资产投资、房地产开发、社会消费品零售总额等月度主要数据将较以往提前了 2 天左右。国家统计局进一步明确，月度指标的发布时间会基本固定在每月 9 日左右，并排除假日因素，遇周六、周日照常发布。

（三）工信部：汽车等 8 大行业重组

工业和信息化部副部长苏波 7 日透露，“十二五”期间（2011-2015 年）中国将以汽车、钢铁、水泥、机械制造、电解铝、稀土、电子信息、医药等八大行业为重点，推动优势企业强强联合、跨地区兼并重组、境外并购和投资合作，提高产业集中度。

解读：中国企业兼并重组滞后于调整产业结构和转变经济发展方式的要求。跨地区兼并重组困难、利益分配问题有待突破；兼并重组企业在税收、土地、债务处理、职工安置等方面存在一定困难；企业兼并重组的服务体系不够完善，相关中介机构服务水平亟待提高；有些兼并重组企业对改革创新和资源整合重视不够，影响了兼并重组效果；政府部门对企业兼并重组管理和服务还有待进一步完善。

二、原料市场

（一）镍市行情

1. 国际行情：

上周五，受中国经济数据利空打压，上周五伦镍小幅回落，近日或在 2.3 万美元附近有

所反复，如图 1。周二，美国休市，金融市场缺乏交投指引，伦镍在 2.3 万上方窄幅震荡，收盘微涨，短期或延续震荡。周三，中国金属需求前景乐观，伦镍收盘小涨近 200，短期或在 23000-23500 附近强势震荡。周四，穆迪下调葡萄牙评级，避险情绪升温，伦镍收盘小跌，短期继续围绕 23500 压力震荡。周末，美国就业市场趋好提振人气，并库存大减，伦镍收盘涨近 600，短期维持强势，或上试 2.4 万。截止收盘 LME 综合镍收盘 23636 美元/吨，较上周上涨 171 美元；本周伦镍均价为 169840 美元，库存 104682 吨，较上周减少 798 吨。本周欧元加息符合了市场预期，同时，美国非农就业数据公布，市场预计普遍向好，对后市走势有较大影响，注意风险。



图 1：LME 镍本周市场行情走势图（单位：美元/吨）

2. 国内行情:

本周，国内现货镍市场价格跟随伦镍小幅上扬，截止本周，上海现货金川镍 1#报收 173500-174000 元/吨，较上周上涨 4700 元/吨；上海现货镍报收 172500-173500 元/吨，较上周上涨 5000 元/吨，料下周仍以继续震荡为主。

(二) 钼市行情

本周，国内钼精矿主流价在 2000-2040 元/吨度，氧化钼主流价在 2100-2130 元/吨度，国内 60 钼铁现款价基本位于 13.5 万/吨附近，承兑价大多在 13.7 万/吨。目前市场仍比较疲弱，市场成交清淡，商家询货稀少，钼价已经处于较低价位。

多数商家表示，最近钼铁成交稀少，报价现款价已低至 13.5 万元/吨，但仍很少有人有询盘，但我相信钼铁的转机就要来了，价格会反弹的。一位钼铁生产商透露，最近价格太低，企业不得不停产，短期内还是以观望市场为主，等待市场好转后再决定是否恢复生产。

但是，我们认为现在国内钼价已经处于低位，同时钼价格经过上半年的调整，尤其是五

六月份的持续下跌，国内钼价已接近成本线，企业基本无利润空间，部分企业甚至亏损，即使内外经济小幅波动，钼价继续大跌的可能性仍很小。

本周，LME 钼期货持平，3 月期仍报 31000/32000，15 月期仍报 32240/33240。欧洲市场仍维持疲弱走势，还未出现好转迹象，此外由于不锈钢需求保持低迷，美国现货钼价继续下跌。国内钼价基本持平，受内外市场疲弱不佳影响，然现阶段钼价已经处于较低价位，富宝预期近日国内钼市基本维持平稳。

（三）铬铁行情

本周，国内进口铬矿港口库存量在 270 万吨左右，库存高企而行情低迷，令矿商承压。且目前镍铁厂家的采购频率较低，不锈钢行情走低，厂家欲进一步压缩价格，部分铬矿商采取了封盘措施来抗跌。近期国内铬矿价格暂稳，连云港南非 44%粉矿报 44-45 跌 1 元/吨度，印度 50%精矿报 57-58 元/吨度，土耳其 42%块矿报 54-56 元/吨度。

有港口铬矿商表示，目前还有 4 万吨左右的现货库存，后期也将陆续有前期所定期货到港。虽然接到来自部分厂家的询盘，但是采购价格普遍较低，近期已经封盘不出，待 8 月左右再做打算。

外盘方面，铬矿价格呈现下滑态势，上周南非 42%精粉主流报价 230-240 美元/吨(CIF)，土耳其 42%块矿主流报价 280-290 美元/吨(CIF)，伊朗 42%块矿报 280-290 美元/吨(CIF)，巴基斯坦 42%块矿报 285-290 美元/吨(CIF)，印度精矿 50%报 370-380 美元/吨(CIF)。

据证实，7 月宝钢高铬采购价格为 7850 下调 100 元/基吨，低铬为 11900 元/吨，微铬 C0.1 为 12100 元/吨，微铬 C0.06 报 12400 元/吨。钢厂招标价已经低于铬铁厂生产成本线下，不少工厂开始选择停产或减产以减少损失，铬铁生产商普遍比较悲观看待下半年市场。

近期传出南非冬季限电的消息，具体会影响南非铬铁多大的产量还不得知。

国际市场，欧洲战略小金属中国铬：14000-14300 元/吨。周五晚 MB 英国金属导报金属铬 99%：13000-14000 平/吨；高铬美国 1.26-1.32 平/磅铬，欧洲 1.15（跌 0.03）-1.25（跌 0.05）美元/磅铬；低铬欧洲 2.25-2.35 平/磅铬。低铬美国（C0.05）2.55-2.6 平/磅铬，低铬美国（C0.1）2.3-2.35 平美元/磅铬。

富宝分析认为，6 月高碳铬铁市场状况比较冷清，下游采购较少，国内高碳铬铁几大主要产区价格均有一定幅度的下调，工厂限产停产甚至转产迹象明显。但高铬货源较为充足，显现出供大于求的局面。铬矿市场受到厂家价格打压，部分贸易商积极询盘，似有抄底之意。预计目前铬铁价格下滑可能性加大，但受到成本压力，下跌幅度有限。

(四) 电解锰行情

本周，电解锰市场行情清淡，需求成交萎缩明显，厂家生产积极性不高，国内电解锰工厂开工率不高，6月份的产量比5月有所下降。

南方电解锰价格仍然在 18800-19000 元/吨，成交价格基本以 18800 元/吨为主，当前的电解锰现货量有所减少，但需求不好，电解锰价格难以上涨，本周末仍是趋稳的走势。当前电解锰行情持续低迷，厂家开工率下降，产量的下滑使得当前电解锰价格趋于稳定。

目前硅锰 6517 市场现货仍然不多，市场需求仍然较活跃，价格走势趋稳坚挺，贸易商仍在积极寻找低价货源，北方硅锰货源相对南方还是偏紧，预计短期内硅锰 6517 价格持稳为主。当前硅锰 6014 及非标硅锰需求一般，现货供应充足，价格趋稳调整为主。进入夏季用电高峰，南方个别地区有限电政策，或许会对当前硅锰合金行情形成一定的支撑。

锰铁方面，目前高、中碳锰铁价格走势稳定，工厂还是以完成订单为主，现货货源不多，由于锰铁的供应需求都较稳定，近期价格趋稳为主。

三、型材市场

本周市场看伦镍的反复振荡还是掀不起波澜，型材市场盘整报价继续稳定、成交继续疲软，面对如此行情商家还是抱着观望、稳价心态出货为主。贸易商方面补仓谨慎，钢厂订单反映也多是不温不火，需求面也无实质性的突破，市场整体氛围较为低迷，而镍价的波动也无法拉动型材价格分毫。本周不锈钢型材市场价格维稳，松阳青山 304 棒材报 21000 元/吨；江苏宝丰 304 圆钢报 21400；无锡其昌及星火特钢也持稳，目前温州地区 304 棒材主流基价在 21000 左右，无锡地区在 22000 左右，如图 2。

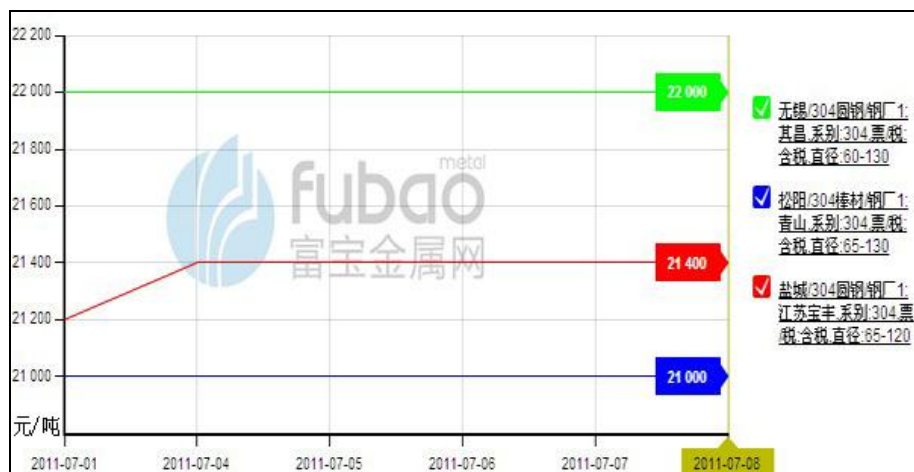


图 2：本周（7.4-7.8）304 圆钢行情走势图

（一）上海地区：

本周上海地区价格全面持稳，亚泰 304 圆钢（60-130）21700 元/吨，同规格 TP316L 报 31400 元/吨；上海其昌报价平稳，304 圆钢（Φ60-130）报 22500 元/吨，同规格 316L 报 32000 元/吨；铬质不锈钢圆钢价格报价平稳，其中宝特 2Cr13(Φ14-40)报 11200 元/吨，西特 2Cr13(Φ25-120)报 11200 元/吨（以上价格均为含税价）。

（二）江苏地区：

无锡其昌、星火特钢型材价格持稳，调整后无锡其昌 304（65-130mm）含税报 22000 元/吨，同规格 316L 报 31800 元/吨；星火特钢 304 棒材（12-120mm）含税报 22800 元/吨，316L 报 34100 元/吨，430 棒材报 11000 元/吨；江苏宝丰全面上涨 200 元江苏宝丰 304 圆钢（65-110mm）含税报 21400 元/吨，同规格 316L 含税报 36800 元/吨；江阴兴业 304（60-130）圆钢含税价 22500 元/吨，同规格 321 报 23500 元/吨，316L 报 32800 元/吨；铬质方面平盘，长特 2Cr13(Φ25-130)报 11500 元/吨，长特 3Cr13(Φ25-130)报 11500 元/吨，东特 2Cr13(Φ45-130)报 11500 元/吨。

（三）浙江地区：

本周青山棒材价格维稳，青山钢铁（温州）低镍材质暂未变动，304 圆钢（65-130）含税报 21300 元/吨；松阳青山 304 棒材含税报 21000 元/吨，同规格 321 棒材报 22500 元/吨；浙江正圆 304 圆钢（65-130）含税报 22200 元/吨，同规格 316L 报 36700 元/吨；永兴特钢价格持稳，304（50-120）圆钢含税报 22700 元/吨，同规格 316L 圆钢（Ni: 10）报 37000 元/吨，304H 线材(Ni≥8)报 23700 元/吨，316LCu 线材(Ni≥10.5)报 37700 元/吨；安徽富凯 304L（65-100）圆钢报 25000 元/吨，同规格 TP321 报 27700 元/吨。（以上报价均为含税价，其中线材规格为 5.5-12mm，执行标准为 Q/YT101、102、103-2007）。

四、富宝调研

5 月份日本共进口不锈钢 16257 吨，较 4 月份的 17753 吨环比小幅减少 8.4%，较去年同期的 12285 吨增加 32.3%。

5 月份日本共出口不锈钢 101659 吨，较 4 月份的 107107 吨环比小幅减少 5.1%，较去年同期的 120324 吨减少 15.5%。

日本 4 月份不锈钢进口环比小幅下滑的原因是随着震后日本各大不锈钢厂生产陆续恢复，生产开始正常化，震后重建需要的不锈钢多由国内钢厂提供；而 5 月份不锈钢出口环比

降幅收窄也是不锈钢厂优先供应国内需求所致，5月份不锈钢出口同比降幅扩大是因为去年5月份出口量为去年全年出口量最大的一个月，基数扩大使然。预计未来日本不锈钢进出口将保持平稳。

五、钢厂动态

（一）浙江腾龙集团斥资12亿深加工不锈钢线材

浙江腾龙精线集团正在向下延伸产业链，投资高附加值的不锈钢线材产品。计划于明年初投产，2013年达产。届时，腾龙精线集团年不锈钢线材及紧固件产销可超百亿元。腾龙精线集团联合国外合作伙伴，在宁波开发区小港机电装备产业基地建设“不锈钢深加工项目”，总投资12亿元。据介绍，该项目用地337亩，新建三个相互配套的工厂。

（二）欧洲不锈钢公司纷纷下调7月合金附加费

诸如奥托昆普、蒂森克虏伯和阿塞利诺克斯公司等欧洲一些不锈钢公司均已宣布下调7月合金附加费。LME镍价依旧萎靡，在6月中旬时曾跌至最低点。从而导致一些欧洲钢铁工厂下调不锈钢合金附加费以反映生产成本。

（三）必和必拓重启黑德兰港铁矿石出口

据悉必和必拓7日称，正重新启动在西澳黑德兰的铁矿石港口和铁路运输业务。该港本周四（6日）因发生造成一人死亡的重大事故而暂停运营。必和必拓在声明中称，在黑德兰港的设施预计于当地时间周五下午恢复正常运行。黑德兰港是澳大利亚最大铁矿石出口港，必和必拓每年从该港出口超过1.55亿吨铁矿石，是该港最大的客户。

（四）宝钢携手武钢再次发起反倾销申请

国内首例反倾销反补贴案申请方武钢和宝钢集团再次联手向商务部提出申请，请求对原产于俄罗斯新利佩茨克钢铁股份及维兹钢铁的进口取向性硅电钢适用的反倾销措施进行倾销及倾销幅度期中复审。时隔两月，商务部6月27日正式发布公告，决定自公告发布之日起，开始对这两家公司进行期中复审。

去年4月10日，商务部曾发布2010年第21号公告，对自美国的进口取向性硅电钢“双反”调查及对自俄罗斯的进口取向性硅电钢反倾销调查作出终裁。终裁认定原产于美国和俄罗斯的进口取向性硅电钢存在倾销，原产于美国的进口取向性硅电钢存在补贴，中国国内产业受到了实质性损害，而且倾销、补贴与实质损害之间存在因果关系，决定自2010年4月11日起，对进口自美国和俄罗斯的取向性硅电钢征收相应的反倾销税和反补贴税。

六、行业数据

（一）日本5月不锈钢出口量环比下降5.1%

据日本经济产业省公布的数据显示日本今年5月不锈钢出口量为101659吨，环比4月的107107吨下降5.1%；同比去年的123240吨下滑15.5%。其中出口至中国27623吨环比4月增长30.9%；出口至韩国19054吨环比4月下滑14.6%；出口至泰国11180吨环比4月下滑5.5%；出口至台湾8473吨环比4月下滑34.1%；出口至美国6806吨环比4月增长19.3%。

（二）台湾有益钢铁预计2011年不锈钢的市场需求将上涨

台湾主要的不锈钢厚板制造商台湾有益钢铁预计今年不锈钢市场的需求将上涨，这主要是因为欧洲和美国的经济正逐渐恢复。

该公司在2011年的目标是将不锈钢的销售利润翻三番达到60亿新台币。同时，有益钢铁表示今年前4个月的销售利润是20亿新台币，这已经接近于2010年上半年的总销售利润。因此，有益钢铁相信他们能完成2011年的销售目标。有益钢铁表示2011年的不锈钢出口销售额将从50%上涨到60%，出口地主要集中在欧洲和美国市场。

七、总结及预测

对于伦镍的反复振荡，型材市场各商家反映不一，有的随镍价调价格，也有不少家还是保持了一贯的务实求稳、价格不做变动，下游需求清淡，订单较少，不锈钢型材价格基本维稳，波动不大，伦镍涨价更多还是原料面的反弹，而下游用户显得较为冷静还是实行随采随用策略，再加上此时正处于市场淡季，实际需求并未得到有利释放。因此在调价上显得谨慎些。本周青山、江苏宝丰、永兴特钢等都报平。一周以来型材市场弱势维稳，但目前金属价格形成有力支撑，预计后期行情或将随原料价格的变化而向上盘整的可能性比较大。