

目录

- 一、宏观热点问题
- 二、国内市场分析
 - 1. 综述
 - 2. 各区域市场概述
 - (1) 华北地区
 - (2) 华东地区
 - (3) 华南地区
 - (4) 华中地区
 - (5) 东北地区
 - (6) 西部地区
 - 3. 下周市场展望

主要城市无缝管价格一周变化（元/吨）

108*4.5	北京	上海	广州	武汉	沈阳	成都	西安
9.9	5700	5700	6200	5550	5950	6250	5930
9.16	5700	5700	6200	5680	5950	6350	5930
涨跌	—	—	—	↑ 130	—	↑ 100	—
产地	鞍钢	山东	广东	山东	鞍钢	重庆	洪都

本周无缝管市场延续平稳态势，整体成交有所好转。但鉴于现供需的博弈，商家多持观望情绪，操作灵活。

主要城市焊管价格一周变化（元/吨）

1.5*3.25	天津	上海	广州	武汉	沈阳	成都	西安
9.9	5000	5100	5260	5160	5060	5380	5220
9.16	4990	5080	5260	5160	5040	5300	5220
涨跌	↓10	↓20	—	—	↓20	↓80	—
产地	友发	唐山	广东	岐丰	唐山	华歧	华歧

本周焊管市场呈震荡下行走势，成交不佳。主要受原料弱勢运行影响，市场心态不一，为规避风险，商家操作谨慎。

一周要闻

焦炭期货降低交易成本 市场重新审视“大合约”：从9月16日结算时起，焦炭合约最低交易保证金标准由10%调整为7%，涨跌停板幅度由6%调整为5%。此外，自下周一起，焦炭当日开平仓手续费也将减半。值得注意的是，2011年上市的两大新品种，铅和焦炭近期都作出了涉及交易成本和门槛的相应调整，而这两个品种也全部是大合约，上市之后的交易均不活跃。交易所对两个品种进行的微调，一方面显示了管理层希望活跃市场的意图，一方面也让市场重新思考“大合约”改革。

富宝调研行情预测

本周无缝管市场价格整体平稳运行，成交略有好转。鉴于现已进入“金九”中下旬，商家后市预期较好，现多持谨慎观望态度，灵活操作为主。然鉴于现供需的博弈，管价拉涨动力不足，综合来看，预计短期国内无缝管价格稳中趋涨运行，但幅度有限。

富宝推荐：

- 《富宝建材周报》
- 《富宝板材周报》
- 《富宝型材周报》
- 《富宝铁矿石周报》
- 《富宝废钢周报》
- 《富宝钢坯周报》

联系我们：

上海昊钰软件信息技术有限公司

网址：www.f139.com

www.f139.cn

E-mail: fubao@f139.com

全国统一免费电话：

400-886-0990

富宝钢铁研究小组：

何莲藏 何良龙

021-32556280

一、宏观热点新闻

1. 宝钢沙钢调价各异 长材板材走势分化

9月11日，国内最大的民营钢铁沙钢在下调9月中旬建材出厂价的同时，还给钢贸商们开出了一定的补贴，着实为饱受价格“倒挂”之苦的钢贸商送上了一份“中秋厚礼”。但在中秋小长假过后的9月13日，国内钢厂的“风向标”宝钢出台10月份价格政策，其主流板材品种普遍上扬。两大钢厂调价政策的分道扬镳，给钢贸商们带来了“板材走强，长材趋弱”的信号。

2. 住房和城乡建设部公布1-8月保障房建设情况

从住房和城乡建设部获悉，今年1-8月份，全国城镇保障性住房和棚户区改造住房已实物开工868万套，开工率86%（不含西藏自治区）。其中，开工率超过100%的有5省，分别是河北、辽宁、福建、山东、陕西。此外，还有14个地方开工率超过全国平均水平或与全国平均水平持平，分别是：甘肃98%、宁夏97%、河南96%、山西94%、贵州92%、新疆生产建设兵团92%、新疆维吾尔自治区91%、天津90%、湖北88%、吉林87%、江西87%、黑龙江86%、江苏86%、广西86%。数据显示，开工率最低的是广东，只有66%；除广东以外，开工率不足全国平均水平的有11个地方。其中，开工率不到80%的是上海和青海，分别为75%和73%；其余的分别是内蒙古85%、安徽84%、重庆84%、浙江83%、北京81%、湖南81%、海南81%、四川80%、云南80%。

3. 印尼或将征收矿石出口税

有市场传闻，印尼工业部门正在考虑征收铁矿石出口税或出台配额措施，该措施被视为2009年采矿法提出的从2014年开始禁止出口这些原料前的过渡阶段。因国内加工设施缺乏，印尼原料出口禁令预计于2014年以后实施，铁矿石、镍原矿及镍精矿等产品均可能包括在内。

4. 多个省份陆续整合煤炭资源

继河北、四川后，内蒙古煤炭工业局近日宣布，今后几年内蒙古将进一步提高煤炭产业准入门槛，推动煤炭企业整合重组。按照新制定的内蒙古矿业开发准入标准，褐煤开发井工矿的年开采规模不得低于300万吨，露天煤矿的年开采规模不得低于500万吨；其他煤种的井工矿年开采规模不得低于每年120万吨，露天煤矿的年开采规模不得低于每年300万

吨，矿井的煤炭资源平均回采率不得低于 70%。

5. 8 月国内粗钢日均产量 189.52 万吨 再创年内新低

8 月国内粗钢产量为 5875.2 万吨，同比增长 13.8%。日均产量为 189.52 万吨，较 7 月减少 1.8 万吨/天，再创年内新低；这也是年内首次低于 190 万吨。1-8 月国内粗钢产量为 46928.3 万吨，同比增长 10.6%。8 月生铁产量为 5392 万吨，同比增长 13%。1-8 月生铁产量为 43383 万吨，同比增长 10%。8 月钢材产量为 7700 万吨，同比增长 12.9%。1-8 月钢材产量为 59119.9 万吨，同比增长 13.1%。

二、国内市场分析

1. 市场综述

本周无缝管市场整体延续平稳走势，成交略有好转。鉴于现已进入“金九”中下旬，商家后市预期较好，现多持谨慎观望态度，灵活操作为主。焊管市场呈震荡下行走势，成交不佳。主要受上游原料弱势运行影响，加上下游需求释放缓慢，管价拉涨乏力。现市场心态不一，为规避风险，商家操作谨慎。

2. 各区域市场综述

108*4.5	北京	天津	上海	杭州	沈阳	广州	郑州	武汉	成都	西安
9月9日	5700	5650	5700	5680	5950	6200	5600	5550	6250	5930
9月16日	5700	5650	5700	5700	5950	6200	5600	5680	6350	5930
涨跌	—	—	—	↑20	—	—	—	↑130	↑100	—
产地	鞍钢	山东	无锡	杭州	鞍钢	广东	盛源	山东	重庆	洪都
219*6	北京	天津	上海	杭州	沈阳	广州	郑州	武汉	成都	西安
9月9日	5800	6000	5800	5800	5900	6150	5700	5750	6400	6050
9月16日	5800	6000	5800	5800	5900	6150	5700	5780	6450	6050
涨跌	—	—	—	—	—	—	—	↑30	↑50	—
产地	鞍钢	鞍钢	振达	无锡	鞍钢	新冶特	凤宝	新冶特	成无	新冶特

图 1：全国主流城市无缝管价格一周对比

1.5*3.25	北京	天津	上海	杭州	南京	沈阳	广州	武汉	成都	西安
9月9日	5010	5000	5100	5150	5030	5060	5260	5160	5380	5220
9月16日	4990	4990	5080	5120	5000	5040	5260	5160	5300	5220
涨跌	↓20	↓10	↓20	↓30	↓30	↓20	—	—	↓80	—
产地	友发	友发	唐山	华歧	唐山	凌钢	广东	岐丰	华歧	华歧

4*3.75	北京	天津	上海	杭州	南京	沈阳	广州	武汉	成都	西安
9月9日	5000	4950	5130	5120	5070	5040	5260	5100	5330	5200
9月16日	4980	4950	5110	5100	5050	5020	5210	5100	5240	5200
涨跌	↓20	—	↓20	↓20	↓20	↓20	↓50	—	↓90	—
产地	友发	友发	华歧	国强	有发	凌钢	广东	岐丰	华歧	华歧

图 2: 全国主流城市焊管价格一周对比

(1) 华北地区

本周华北地区无缝管价格主流弱稳运行，整体成交一般。据富宝钢铁网管材研究中心市场监测显示，截止到9月16日：北京市场 89*4.5 山东无缝价格为 5750 元/吨，159*6 鞍钢无缝价格为 5950 元/吨，273*8 包钢无缝价格为 5850 元/吨，325*9 包钢无缝价格为 5900 元/吨。近日本地热轧管坯价格弱稳，当地无缝管市场山东产中小管部分商家价格有小幅松动，出货略有好转，但大部分商家价格仍持稳，出货低位平稳。13日宝钢对10月份无缝管产品除宝钢鲁宝上调100元/吨外，精密、140机组基价保持不变，460机组议价，现 20# ϕ 273*8 挂牌 5810 元/吨。以上政策为出厂不含税价格，自 2011 年 10 月 1 日起执行。此举显示了在中小管厂出厂价集体下跌的背景下，大型钢厂涨价托市的意愿，但由于本地无缝管市场山东产资源较多，因此短期内华北无缝管市场或将延续弱稳态势运行。

本周华北地区焊管价格弱势盘整运行，市场成交不佳。据富宝钢铁网管材研究中心市场监测显示，截止到9月16日：天津市场 1.5*3.25 京华/友发/利达焊管价格为 4940-4970 元/吨；4*3.75 京华/友发/利达焊管价格为 4920-4950 元/吨；6*4.0 京华/友发/利达焊管价格为 5020-5050 元/吨；6分*2.5 京华/友发/利达价格为 5050-5080 元/吨。近日受上游原料钢坯、带钢价格继续走低的影响，管厂成本支撑力度减弱，加之终端需求放量不明显，成交持续低迷，华北主产区唐山焊管出厂报价继续向低位靠拢，目前4寸焊管主流出货价格已经到 4860 元。加之目前钢材市场整体呈现弱势下行，期货、中远期电子交易走势不佳。综合来看，市场大环境不佳，大家心态也有转弱，短期内预计华北焊管市场价格或将延续盘整中趋弱运行，但幅度有限。

(2) 华东地区

本周华东地区无缝管价格整体平稳运行，市场成交平平。据富宝钢铁网管材研究中心市场监测显示，截止到9月16日：上海市场 25*2.5 无锡无缝价格为 7200 元/吨；89*4.5 无上海昊钰软件信息技术有限公司

锡无缝价格为 5700 元/吨；159*6 立澳无缝价格为 5650 元/吨。据悉目前，上游管坯价格稳中趋弱，山东部分管厂节前下调 50 元，现多以稳中出货为主。从市场反馈来看，整体钢市需求趋弱，后市不明朗，市场出货偏少。加之现阶段正值无缝管市场需求的淡季，贸易商补货甚少，市场出货难以放量，贸易商对此现状也表无奈。从当前整体的无缝管运行格局来看，商家的实际走货报价口径有所松动，基本上在量大的情况下成交价格仍有较大优惠空间，现大多贸易商以出货观望为主，因此综上所述，预计短期内华东无缝管市场或将延续弱稳态势运行，建议商家操作仍需谨慎。

本周华东地区焊管市场呈窄幅盘整走势，成交一般。据富宝钢铁网管材研究中心市场监测显示，截止到 9 月 16 日：杭州市场 1.5*3.25 华歧焊管价格为 5120 元/吨；4*3.25 国强焊管价格为 5100 元/吨；8*4.5 友发焊管价格为 5200 元/吨。近日受到上游原料钢坯、带钢价格走低的影响，华北、东北片区的主流市场焊管价格都出现了小幅回落的现象，幅度在 10-20 元/吨左右。但是从当地市场焊管商家处了解，市场整体未有明显调整变化，商家报价依旧维持节前的水平。镀锌管方面：节后开市，北方地区友发管厂对镀锌管下调 50 元/吨左右，但是从市场来看，商家对应规格的镀锌管报价仍以稳为主。总体来看，短期内华东市场焊管市场主体仍会以平稳运行的可能性较大。

（3）华南地区

本周华南地区无缝管价格整体平稳运行，成交低迷。据富宝钢铁网管材研究中心市场监测显示，截止到9月16日：广州市场57*3.5山东无缝价格为6350元/吨；108*4.5山东无缝价格为6150元/吨；219*6新冶特无缝价格为6150元/吨；273*8包钢无缝价格为6250元/吨。本周当地无缝管市场价格主体价格保持平稳，市场成交情况较为一般。目前，市场冷拔管资源价格虽然报价较为稳定，但市场受成交影响，实际成交价格略有暗降，目前总体维持在 6400-6600元/吨，而热轧管方面，由于近期管厂出厂价格保持不变的影响，市场成交较为疲软，经销商有一部分通过暗降来刺激实际市场成交的优惠政策。而大口径无缝管价格较为稳定，市场价格没有太大的波动。后期，随着原材料价格的变动，市场价格还会有所变动，经销商还需给予更多关注。综合来看，预计短期内华南无缝管市场价格将维持目前的稳定局面，个别规格会有一些幅度的调整。

本周华南地区焊管市场价格弱势盘整运行，成交一般。据富宝钢铁网管材研究中心市

场监测显示，截止到9月16日：广州市场1.5*3.25广州焊管价格为5260元/吨；4*3.75广州焊管价格为5240元/吨；8*5广州焊管价格为5300元/吨。本周华南焊管市场经历了一波弱稳的行情走势。主要受北方主产区原料市场弱势运行影响，加上下游需求持续疲软，与前期相比，市场整体活跃度有所减弱，导致市场成交不佳。贸易商对此多持谨慎观望情绪，出货为主采购谨慎。现阶段整体社会库存多维持低位。后市预期较迷茫，短期来看，预计华南地区焊管价格或将延续弱势盘整走势。

（4）华中地区

本周华中地区无缝管价格稳中有涨，市场成交尚可。据富宝钢铁网管材研究中心市场监测显示，截止到9月16日：武汉市场89*4.5山东无缝管价格为5700元/吨，108*4.5山东无缝管价格为5680元/吨，219*6新冶铁无缝管价格为5780元/吨。较之前日，本周华中地区无缝管市场价格有所上调，山东产无缝管价格涨幅多在100元/吨左右，主要是受下游终端市场需求释放的影响，加上多数商家库存较少，多以出货为主，从而拉动了市场的供需。近期上游管厂调价较为集中，尽管涨跌不一，但是本地区上游整体市场趋向平稳态势。从当前整体的无缝管运行局势了解来看，商家的实际走货报价口径仍会有所松动，现大多贸易商以边出货边观望为主，操作较为谨慎，心态乐观。短期内预计华中无缝管市场价格稳中趋涨运行，但幅度有限。

本周华中地区焊管价格稳中盘整运行，市场成交一般。据富宝钢铁网管材研究中心市场监测显示，截止到9月16日：武汉市场1.5*3.25岐丰焊管价格为5160元/吨，4*3.75正大焊管价格为5010元/吨，6*4岐丰焊管价格为5250元/吨。华中现货市场方面：本周华中焊管市场价格大体保持平稳运行。原料带钢虽有所下滑，但是由于市场出货情况较差，管厂基本没有调整出厂价格。市场方面：“金九”已步入中段，但市场淡季行情依旧延续，在全国焊管市场整体低迷的大环境之下，商家对此九月行情的看法较为谨慎，不敢盲目乐观，草率操作。总体上看，鉴于近期上游钢坯以及带钢弱稳的迹象，若后期终端市场需求仍然没有明显的释放，预计在短期内华中焊管市场价格弱势趋稳的可能性依然较大。

（5）东北地区

本周东北地区无缝管价格弱势维稳，市场成交清淡。据富宝钢铁网管材研究中心市场监测显示，截止到9月16日：沈阳市场133*4.5鞍钢无缝管价格为5950元/吨，159*5鞍钢无缝

管价格为5900元/吨，377*10包钢无缝管价格为6300元/吨。本周东北无缝管价格稳中趋弱，部分库存较少，市场成交依旧低迷。从上游原料看，鉴于上游管坯价格趋弱运行的影响，上游成本支撑力有所下降，从而在一定程度上抑制了无缝管价格的上涨。从下游需求看，虽“金九”已到中旬，但是下游市场的需求依旧不见起色，商家多以现有库存为主，备货积极性较差，观望情绪较浓，谨慎操作。市场在短期内将很难有较大的成交量。从宏观态势看，在国际金融市场动荡不安，国内工业经济不旺和国家贷款政策的抑制的情况之下，下游需求和市场价格也很难坚挺，商家对此颇感无奈。综上所述，预计短期内东北无缝管市场价格很难有走高的迹象，市场将维持弱势盘整运行。

本周东北地区焊管价格小幅回落，市场成交欠佳。据富宝钢铁网管材研究中心市场监测显示，截止到9月16日：沈阳市场1.5*3.25唐山焊管市场价格为5040元/吨，4*3.75唐山焊管市场价格为5020元/吨，8*5.0唐山焊管市场价格为5220元/吨。据悉，现阶段东北市场唐山产4寸国标焊管价格在5020-5050元/吨，价格较上周下跌20元/吨，受此唐山地区管厂价格的下跌影响，东北焊管市场也相继出现了价格回落的现象。在近日上游原料钢坯以及带钢价格走低的影响之下，上游的成本没有对焊管价格起到有力的支撑作用，导致了管厂拉涨乏力不足。从市场成交表现来看，自中秋假期以来，当地焊管市场交投清淡，需方采购意愿低迷，市场运行乏善可陈，商家操作亦多持谨慎观望情绪，多以小批量采购为主。据分析认为，虽随着“金九月”的不断深入，但终端需求并未如商家意愿。不过，在现供需的博弈情况之下，预计短期内东北焊管市场人将延续弱势维稳基调，焊管市场价格出现大幅涨跌的可能性不是很大。

（6）西部地区

本周西部地区无缝管价格继续维稳，市场成交平平。据富宝钢铁网管材研究中心市场监测显示，截止到9月16日：成都市场108*4.5成无无缝管价格为6350元/吨，159*5重庆无缝管价格为6350元/吨。西安市场57*3.5山东无缝管价格为6000元/吨，329*9新冶铁无缝管价格为6330元/吨。据悉，近期上游管坯价格小幅走低，管厂价格普遍回调受此影响较大。与上周相比，各管厂市场价格向下松动的迹象明显，但是西部无缝管市场主流价格依然以平稳为主，调整幅度不是很大。西南市场方面，虽上游原料小幅下调，但西南市场主流价格并未受此太大的影响。又鉴于管厂出货量不佳，下游需求依旧不见起色，现商家多持观望态

度，操作谨慎，多以保持现有库存为主。西北市场方面，商家表示，虽已步入“金九银十”的传统旺季，但受制于需求、资金面和目前市场利润空间不断缩小的影响，心态较为悲观，短期操作还应谨慎为主，多以原有库存为主，以小量出货为辅。预计后期随着上游原料的下走迹象的影响，西部地区无缝管市场价格将稳中趋弱运行。

本周西部地区焊管价格稳中趋弱，市场成交清淡。据富宝钢铁网管材研究中心市场监测显示，截止到9月9日：成都市场4*3.75华歧焊管价格为5240元/吨，1.5*3.25昆钢焊管价格为5180元/吨。西安市场4*3.75唐山焊管价格为5200元/吨，1.5*3.25唐山焊管价格为5220元/吨。上游原料方面，节后钢坯有小幅下调迹象，受此影响，近期唐山主流管厂焊管报价普遍下调了10-20元，由于西南地区多以唐山管厂为主，所以西南焊管价格也有所下滑。然西北地区受此影响不大，焊管市场价格依旧平稳，但是“金九”时段已过一半，当地市场成交未见起色，出货平平，终端需求更是每况日下，西北焊管市场价格也有趋弱的情形。在全国焊管市场整体低迷的大环境之下，西部地区的贸易商也显露出担忧情绪，操作十分谨慎。综上所述，鉴于现供需的博弈，预计短期西部地区焊管市场价格将弱势维稳运行。

三、下周市场展望

本周国内无缝管市场整体平稳运行，市场成交一般。据悉，目前上游管坯价格稳中趋弱，山东部分管厂节前下调50元，现多以稳中出货为主。从市场反馈来看，整体钢市需求趋弱，后市不明朗，市场出货偏少。加之现阶段正值无缝管市场需求的淡季，贸易商补货甚少，市场出货难以放量，贸易商对此现状也表无奈。从当前整体的无缝管运行格局来看，商家的实际走货报价口径有所松动，基本上在量大的情况下成交仍有较大优惠空间，现大多贸易商以出货观望为主。综合来看，在原料管坯弱稳运行与下游需求低迷的博弈情况下，预计短期内国内无缝管市场或将延续弱稳态势，建议商家谨慎操作。

本周国内焊管市场价格整体呈震荡下行趋势，市场成交不佳。主要受上游原料钢坯、带钢价格继续走低的影响，管厂成本支撑力度减弱，加之终端需求放量不明显，成交持续低迷，华北主产区唐山焊管出厂报价继续向低位靠拢，目前4寸焊管主流出货价格已经到4860元。加之目前钢材市场整体呈现弱势下行，期货、中远期电子交易走势不佳。综合来看，市场大环境不佳，大家心态也有转弱，预计短期内国内焊管市场价格或将延续盘整中趋弱运行，

但幅度有限。