

目录

- 一、宏观经济
- 二、市场综述
- 三、国产矿市场分析
 - 1. 东北市场
 - 2. 华北市场
 - 3. 华东、华中市场
- 四、进口矿市场分析
 - 1. 价格走势
 - 2. 海运行情
- 五、下周行情预测

富宝推荐:

- 《富宝建材周报》
- 《富宝板材周报》
- 《富宝型材周报》
- 《富宝管材周报》
- 《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:

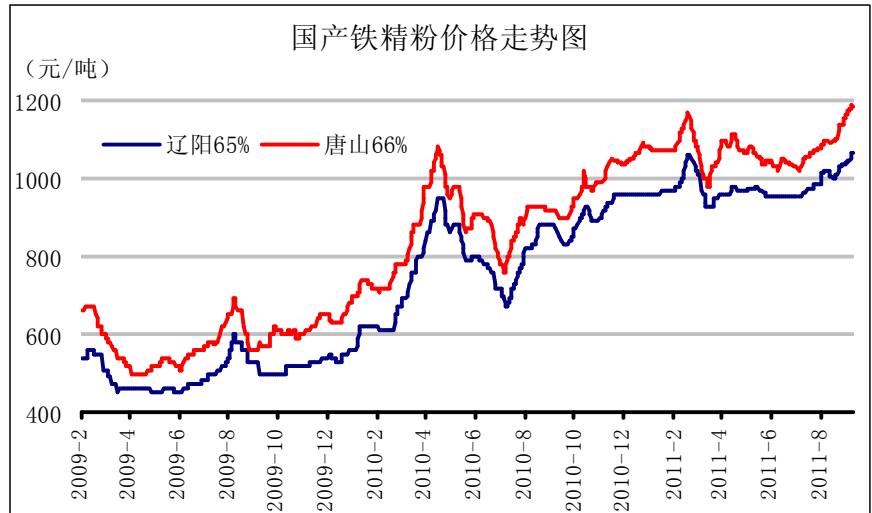
400-886-0990

富宝钢铁研究小组:

高伟 朱彤 高鸿章

021-32556279

国产矿价格走势



本周国内铁精粉市场弱势调整。中秋节后以来，下游成材及钢坯持续表现低迷，唐山钢坯周内跌幅愈 70 元/吨，沙钢、河钢 9 月中旬建材指导价格亦以窄幅回调为主，同时欧美债务危机持续恶化，资本市场表现不济。种种原因综合影响下，本周北方国产矿普遍弱势下行，幅度多在 10-25 元/吨。

63.5%印粉价格统计(天津港)

	2011-9-16	2011-9-9	涨跌
现货(元/吨)	1355	1355	-
期货(美元/吨)	187	189	↓ 2

本周进口矿市场稳中窄幅松动。成材终端需求不济，价格持续走弱背景下，国外矿山调低后市预期，63.5%印粉期货外盘下滑 2 美元至 186-188 美元/吨。港口现货报价并有明显变动，但实际成交依然隐患重重，现货贸易商无货者离市观望情绪较为普遍，有货者则心情忐忑，一方面拿货成本较高，降价出售空间有限；另一方面钢厂采购兴趣寥寥，成材走弱背景下，欲达到心理价位颇为困难，整体进退两难。

富宝调研预测

一、资源供给紧张局面没有根本改变，大部分地区依然处于供不应求的状态；二、钢厂现阶段采购策略转型，除冬储外，不做过多原料库存储备，整体采购依然积极。利空方面：一、8 月国内粗钢日均产量 189.52 万吨 再创年内新低，产能下滑势必带来原料需求萎缩；二、货币政策大势未变，下跌行情下，选厂为回笼资金将加快出货进程；三、外矿成交持续萎靡，内外矿同步下滑风险正不断增加。综合考虑，成材终端需求不济基本面下，下周铁粉市场仍将维持高位回调态势。然资源供给偏紧前提下，矿价并不具备大幅下挫基础。

一、宏观经济新闻

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、市场综述

本周国内铁精粉市场弱势调整。中秋节后以来，下游成材及钢坯持续表现低迷，唐山钢坯周内跌幅愈70元/吨，沙钢、河钢9月中旬建材指导价格亦以窄幅回调为主，同时欧美债务危机持续恶化，资本市场表现不济。种种原因综合影响下，本周北方国产矿普遍弱势下行，幅度多在10-25元/吨。今年以来，矿价走势不断打破历史规律，颇有“不走寻常路”意味。春节后未如期上行，接着传统淡季7、8月间发力上扬，时间来到“金九银十”节点之前，又出人意料，应声回落。种种表现说明矿石市场的参与度与活跃度正逐步提高，市场各方间的力量博弈愈发激烈。进口矿方面，印度雨季影响已经逐步结束，发货量本应有所回暖，但其国内钢铁产能扩张雄心高企，印度工商联合会近日称，至2013年印度或将成为第二大钢铁生产国，钢铁产能将扩大至1.2亿吨/年。较之其目前8000万吨/年的钢铁产能，未来两年增产幅度需达50%，其国内限制铁矿石出口步伐将进一步加速。在现货资源得不到有效补充前提下，港口延续多报盘，少成交的局面，且伴随国产矿转入下行通道，询盘情况亦逐步转冷，供需两弱局面凸显。据统计局官方数据，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。此数据表明钢厂市场判断愈发冷静，在“金九”间收缩产能，对矿石市场短期看有所利空，北方矿价下周仍有一定走弱空间，但整体资源供给依然紧缺，尚不具备大幅下行基础。

	产地	规格	价格	上周同期价格	涨跌	备注
辽宁	辽阳	65湿基	1060	1065	-5	不含税
	北票	66湿基	1065	1080	-15	不含税
	丹东	65湿基	1000	1005	-5	不含税
	本溪	65湿基	1065	1070	-5	不含税
	抚顺	66湿基	1065	1095	-30	不含税
河北	唐山遵化	66湿基	1165	1185	-20	不含税
	邯邢局	66干基	1390	1390	-	不含税

	武安	65 湿基	1210	1215	-5	不含税
山西	代县	65 湿基	1095	1110	-15	不含税
	灵丘	66 湿基	1090	1090	-	不含税
	繁峙	65 湿基	1090	1090	-	不含税
山东	淄博	65 干基	1560	1560	-	含税
	莱芜	65 干基	1560	1560	-	含税
河南	安阳	65 湿基	1210	1190	+20	不含税
安徽	霍邱	65 干基	1560	1560	-	含税
	繁昌	65 干基	1440	1440	-	含税
湖北	大冶	63 干基	1340	1340	-	含税
江西	新余	64 干基	1230	1240	-10	含税
福建	三明	64 干基	1225	1225	-	含税

表 1：国内部分地区铁精粉价格详情

三、国产矿市场分析

1. 东北市场

东北铁精粉小幅松动。自中秋佳节以来，东北铁粉市场趋弱运行，成交明显转弱。然多数地区高品资源紧张，选矿企业要价较为坚挺，钢厂方面有借机打压意愿，新抚钢等钢厂周四起购价微降 10 元/吨，降价后上货情况转弱。值得注意的是，前期价格变动最为灵敏的辽西凌钢本周内未有调价，表明其采购态度依然积极，亦对当地市价走势支撑明显。现营口地区 65%湿基不含税主流价报价在 1040/吨，较上周持稳；辽阳地区 65%湿基不含税价格在 1060 元/吨，较上周下跌 5 元/吨；丹东地区 65%湿基不含税价格为 1000 元/吨，较上周下跌 5 元/吨；北票地区 66%湿基不含税价格在 1065 元/吨，较上周下跌 5 元/吨；抚顺 66%湿基不含税价在 1065 元/吨，较上周上涨 30 元/吨；本溪 65%湿基不含税价格在 1065 元/吨，较上周下跌 5 元/吨。

2. 华北市场

华北铁精粉表现混乱。值得一提的是，本轮矿价调整中，降价最为积极的应属石家庄周边钢厂，敬业完成 70 万吨采购计划后，料场存货充足，周内采购价格累计降幅 90 元/吨，对灵寿、平山周边市价打压明显。以致河北中部降幅明显大于北方唐山及南方邯郸等地。同时唐山钢坯周内吨降幅逼近百元，致使本地矿价周内累积下滑 20-25 元每吨。山西市场亦有一定程度下滑，商家出于后市看空预期，纷纷加快出货进程。本周邯邢局 66%干基不含税价为 1390 元/吨，较上周持稳；遵化 66%湿基不含税在 1165 元/吨，下跌 25 元/吨；代县 65%湿基不含税主流成交价在 1095 元/吨，较上周下跌 15 元/吨；灵丘 66%湿基不含税价格为 1080-1100 元/吨，较上周持稳；繁峙 65%湿基不含税价格在 1090 元/吨，较上周持稳。

3. 华东、华中市场

华东、华中稳中震荡运行。河南市场在钢厂积极采购支撑下，周内市价窄幅上行约 20 元/吨；安徽以南市场基本运行平稳，供需双方平稳操作；江苏徐州及山东枣庄等地市价下滑 20-30 元/吨，本地铁厂采购积极性下滑，贸易商多加快出货进程，欲及时获利套现；山东钢铁集团本周价格未做调整，但北方持续走弱背景下，下周同样有下滑风险。据了解，现淄博（金岭）65%碱干基含税报价为 1550-1570 元/吨，较上周持稳；莱芜 65%干基含税承兑价 1550-1570 元/吨，较上周持稳；徐州 68%酸干基不含税 1355 元/吨，较上周下跌 25 元/吨；繁昌 65%干基含税价为 1440 元/吨，较上周持稳；霍邱 65%干基含税价为 1560 元/吨，较上周持稳；安阳 65%湿基不含税价为 1210 元/吨，较上周上涨 20 元/吨；大冶 63%干基含税价为 1340 元/吨，较上周持稳；新钢 64%干基含税价为 1230 元/吨，较上周下跌 10 元/吨。

四、进口矿市场分析

1. 主要港口进口矿价格走势

本周进口矿市场稳中窄幅松动。成材终端需求不济，价格持续走弱背景下，国外矿山调低后市预期，63.5%印粉期货外盘下滑 2 美元至 186-188 美元/吨。港口现货报价并有明显变动，但实际成交依然隐患重重，现货贸易商无货者离市观望情绪较为普遍，有货者则心情忐忑，一方面拿货成本较高，降价出售空间有限；另一方面钢厂采购兴趣寥寥，成材走弱背景下，欲达到心理价位颇为困难，整体进退两难。好在近来多数港口堆场费用有所降低，目前抛货压力并不大。国际环境来看，印度雨季影响已基本结束，发货量本应有所回暖，但其国内钢铁产能扩张雄心高企，印度工商联合会近日称，至 2013 年印度或将成为第二大钢铁生产国，钢铁产能将扩大至 1.2 亿吨/年。较之其目前 8000 万吨/年的钢铁产能，未来两年增产幅度需达 50%，其国内限制铁矿石出口步伐将进一步加速。缺乏货源补充前提下，港口现货市场供需对峙局面难有根本改观。进口矿现货近一个月来累积波动幅度仅 10-20 元/吨，其价格指导作用明显降低，贸易商获利难度亦明显增加，前期资本疯狂涌入后患已有所显现。在国产矿高位回调背景下，进口矿难以独善其身，下周同样应有 10-20 元/吨的走弱空间。截至周五，北方港口 63.5%印粉报价 1350-1360 元/吨，较上周持稳；华东港口 63.5%印粉报价报 1340-1350，较上周持稳；63.5%印粉期货报盘 186-188 美元，下行 2 美元。

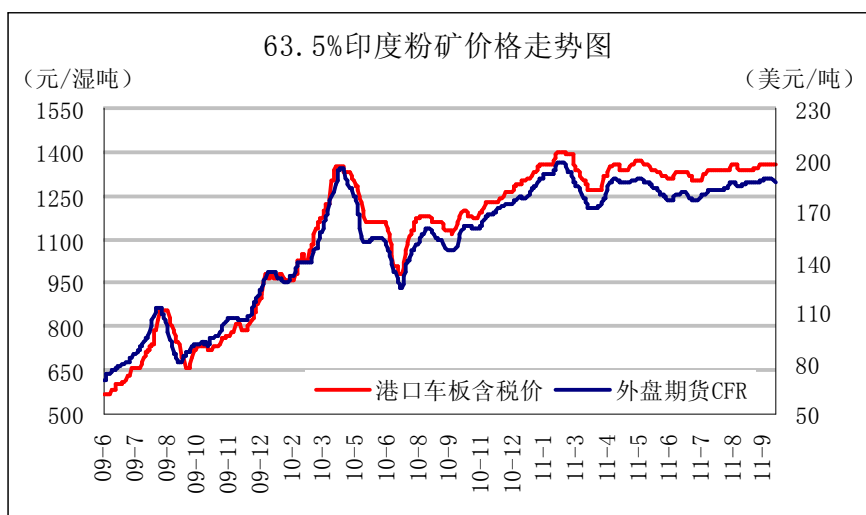


图 1: 天津港 63.5%印粉现货价格走势

2. 海运行情

截至 9 月 15 日, 巴西至中国港口海运费至 28.158 美元/吨, 相比上周上涨 0.951 美元/吨; 澳洲至中国港口海运费至 11.542 美元/吨, 对比上周上涨 0.484 美元/吨。波罗的海干散货指数 (BDI) 为 1907, 上涨幅度约为 7.01%。



图 2: 波罗的海干散货指数 (BDI) 走势图

五、下周行情预测

目前市场主要影响因素

利多方面: 一、资源供给紧张局面没有根本改变, 大部分地区依然处于供不应求的状态; 二、钢厂现阶段采购策略转型, 除冬储外, 不做过多原料库存储备, 整体采购依然积极; 利空方面: 一、8 月国内粗钢日均产量 189.52 万吨 再创年内新低, 产能下滑势必带来原料需求萎缩; 二、货币政策大势未变, 下跌行情下, 选厂为回笼资金将加快出货进程; 三、外矿成交持续萎靡, 内外矿同步下滑风险正不断增加。

综合考虑，现钢厂原料库存危机有所缓解，值此之际，意欲对内矿高价有所打压，东北、华北市价回落。成材终端需求不济基本面下，下周铁粉市场仍将维持高位回调态势。然资源供给偏紧前提下，矿价并不具备大幅下挫基础。