

富宝资讯 源于市场

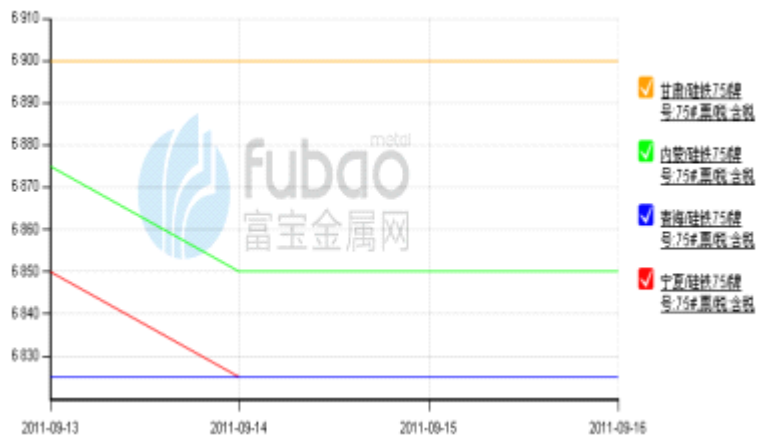
目录

- 一、业内新闻
- 二、国内行情回顾
- 三、国际市场
- 四、下游市场
- 五、下游动态
- 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	6831.25	-25	元/吨
甘肃硅铁 72	6800	6600	6700	0	元/吨
河南硅钙 Ca1	12100	11900	12000	0	元/吨
甘肃 97 黑碳化硅	6200	6100	6150	0	元/吨
欧洲硅铁	1280	1200	1260	0	欧元/吨
内蒙硅钡	8100	7800	7950	0	元/吨

国内主要地区硅铁 75 价格走势图 (2011.9.13-2011.9.16)



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
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:
021-52658591

富宝调研

南方限电严重, 湖南、贵州金属硅产能下降, 福建市场较为活跃, 限电严重地区有厂家预移至内蒙生产, 厂商看好后市居多, 预计短期滞涨维稳, 后市待看限电缓解情况。

评述·要闻

1. 业内新闻:

南方电力紧张 或持续到明年
住房和城乡建设部公布 1-8 月保障房建设情况
8 月国内粗钢日均产量 189.52 万吨 再创年内新低
乐山电力 7.5 亿投向技改 多晶硅成本有望降两成

2. 国内行情回顾:

硅铁下游需求不济, 成交一般, 金属硅产能受限, 涨声一片。

3. 后市预测:

虽需求不济, 供大于求, 但因硅铁成本压力, 看稳居多; 南方限电严重, 产能受限, 而市场需求不旺, 金属硅短期滞涨趋稳。

一、业内新闻

(一) 南方电力紧张 或持续到明年

进入9月份,南方电网区域电力供应形势依然严峻,电力电量双缺的困难局面将持续到明年。据预计,四季度南方五省区电力缺口将达1400万千瓦左右,今冬明春电力供应形势不容乐观。据中电联统计部主任薛静在2011亚太煤炭市场峰会上透露,下半年总体电力供需形势偏紧,尤其到了冬季,供电紧张局面将再度上演。

(二) 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%。

(三) 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%。

(四) 乐山电力7.5亿投向技改 多晶硅成本有望降两成

14日乐山电力宣布了董事会决议公告,旗下从事多晶硅业务的乐山乐电天威硅业科技有限责任公司(以下简称乐电天威),将获得来自两位股东的增资,以实施多晶硅生产线的冷氢化技改。该种工艺能从降低单位电耗和提升原材料自给率两方面削减多晶硅生产成本,国内目前成熟掌握的公司并不多。预计可令乐山电力多晶硅生产成本在去年基础上下降约两成。

二、国内行情回顾

(一) 硅铁

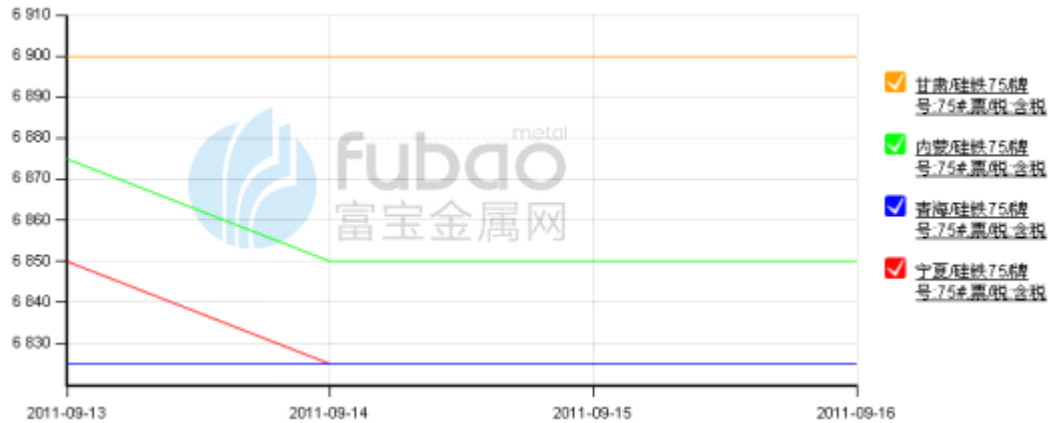


图1：国内主要地区 75 硅铁价格（元/吨）

9月中旬，国内硅铁市场总体维稳，市场低价频现，宁夏地区72硅铁有厂家报6500元/吨（出厂含税承兑），现货300吨。截止16日，西北地区72硅铁主流价格为6600-6750元/吨（出厂含税承兑），75硅铁主流报价为6750-6900元/吨（出厂含税承兑）。商家均对后市看稳居多。

国内硅铁市场表现平静，市场成交仍无起色，询盘采购一般，部分厂家库存开始积压，对于今年旺季不旺的局面，就其理由主要有以下几点，首先，因国外市场上半年大量采购，如今消耗库存为主，对硅铁需求不旺，致使我国外销市场受限；其次，国内硅铁产能并未下降，市场现货较为充裕，8月份铁合金产量环比下滑4.3%，总产量在231.3万吨，但是硅铁产量为51.3万吨（折合75硅铁），较7月增长了14.3%；再者，因国内钢市以及金属镁市场的低迷，对硅铁的需求不旺，对硅铁市场无利好冲击。综合以上因素，硅铁行情难以有回暖迹象。

河南某贸易商表示，今年上半年生产、贸易都有做，现在因为硅铁行情一直不好，如若继续坚持，将注定是一桩亏本生意，硅铁已经不再生产，并且硅铁贸易也已经一个月未做，现都转为硅锰贸易。

宁夏某厂家表示近来成交清淡，相对几个月前，一直都在减产，除了个别老客户，几乎没有新签，准备逐渐改行生产硅锰合金，约有100吨的72硅铁库存，低价出售，最低报6500元/吨（出厂含税承兑），然市场主流报价仍在6600元/吨左右，而内蒙地区的硅铁原料贸易商，本月在山西采购原料量相对8月分明显减少，本月硅铁产量的可见一斑。内蒙的部分硅铁厂家报价相对前期有所松动，小幅下调50-100元/吨。有消息称内蒙地区因响应节

能减排任务，近日将就排放量的问题加以探讨执行方案，可能提前限电，并且有厂家表示已做好停产两个月的准备，若情况属实，这将对硅铁行情带来利好冲击，但目前为止，还未正式接到通知。

然而无锡某硅铁贸易商表示，内蒙地区的节能减排任务即使实施了，限电以及检修是难以避免的，但是不太可能致使多数厂家长期处于停产状态，所以对整个硅铁行情来讲，利好冲击有限。他还表示，宁夏，青海地区的 72 硅铁出厂含税现金价一般在 6450 元/吨，甘肃地区有了解到更低的价，但是含量上可能有些差距，目前市场不紧不慢，一直很稳定。就目前的国内行情，下游需求不够旺盛，市场将持稳运行。

(二) 金属硅

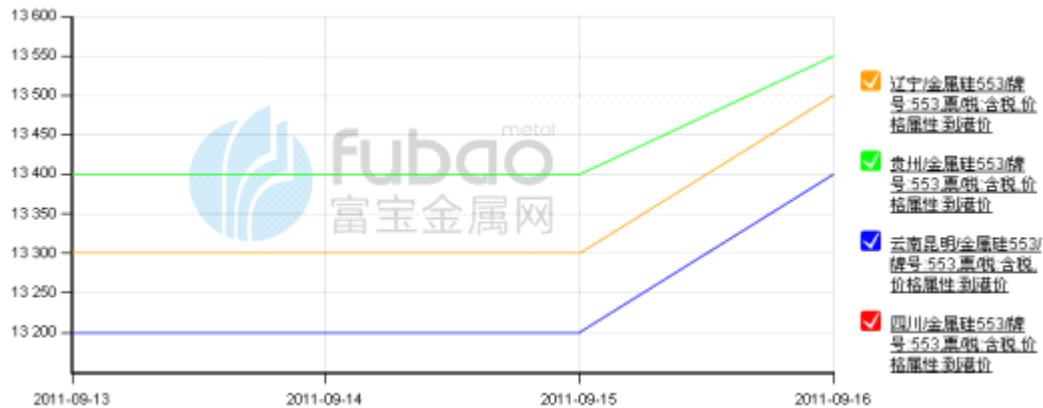


图 1：国内主要地区金属硅 553 价格（元/吨）

9月中旬，金属硅市场上涨力度放缓，冶金级金属硅滞涨，化学硅价格攀升，市场询盘不断，现货需求较好。四川地区有部分厂家也陆续复产，但市场货源紧张现象仍未有明显改观，现货紧缺，厂家接到的询盘仍不在少数，上涨心态较浓，有商家表示看好后市，捂货不出，等待适当时机出货。

湖南地区因受限电影响，厂家停产现象频现，市场涨价心态明显，成交情况较贵州地区稍好。目前湖南地区的金属硅 553 价格相对较为稳定，成交情况较好。近期湖南市场有高价成交现象，某厂家表示最近 553 成交价有 13500 元/吨。市场库存相对紧缺，需求尚可，厂家对金属硅后市看涨一片。湖南某厂家表示目前湖南地区供电并没有明显好转，供电局对厂家临时通知当日能否供电生产，至于能供电多久，没有准信。因供电不稳定，厂家都不敢冒险轻易开炉生产，该厂家表示已停产近 3 个月，现在金属硅市场略显供不应求。贵州地区供电也没有明显起色，已经有部分厂家打算把生产基地挪至内蒙，并且已有厂家实施该计划。

贵州地区为促进经济增长，政府开始紧抓工业生产，当地供电有所转好。六枝地区于前几天开工较好，但供电不稳定，厂家被迫再次停炉。

湖南、贵州金属硅厂家开工率有所上升，低品位金属硅市场需求不旺，上涨动力不足，价格渐渐趋稳。虽然目前冶金级金属硅价格较高，成交不利，目前处于滞涨的尴尬局面。但枯水期将至，电价压力较大，厂家成本增加，生产受限，这将对金属硅的价格进一步上扬有利好冲击。总体来讲，目前冶金级金属硅滞涨，而化学硅价格有上涨苗头。

三、国际市场

截止9月9日，欧洲硅铁：1200-1280平 欧元/吨，美国硅铁：1-1.05平 美元/磅，香港硅铁：1510-1550平 美元/吨，欧洲小金属 硅块：2250-2350平 美元/吨，MB 硅：2200-2400平 欧元/吨，硅块 98.5：2550-2650平 美元/吨。

美国市场硅铁价格下滑至1美元/磅以下，这是自去年9月份以来，硅铁价格首次跌破1美元。市场竞争已经达到白热化，来自中国的硅铁进口价格下滑，对未来经济形势不看好导致降价清理库存回笼资金，都造成了目前美国市场硅铁价格的下跌。

某贸易商反映，他刚刚丢了一个1.01美元/磅的硅铁单子，而目前价格下跌的情况，他只能将价格下调至99.5美分/磅的水平。他还表示，因为从中国进口的硅铁价格已经从之前价格1510-1550美元/吨（68.5-70美分/磅）跌至1500美元/吨（折合68美分/磅）以下了，所以他才能降价销售。

受市场供过于求的影响，前段时间美国硅铁价格从1-1.05美元/磅收窄至1-1.02美元/磅，成交价格在1美元/磅以下的还比较少。

还有商家表示，尽管目前受电力紧张影响铁合金产量有所下降，但由于中国国内需求以及出口需求都很弱，价格还是出现了下跌。

早前，有商家认为中国硅铁出口价格低于1500美元/吨就已经接近成本线，所以预计价格不大可能会继续下跌，然而情况似乎出乎人们的意料，导致很多贸易商基于价格可能会继续下跌的考虑开始清理库存。贸易商表示，他们将价格下调至1美元/磅出售硅铁只是为了能收回部分现金。“整个夏季终端需求都非常弱，而近期经济形势也不乐观，没人愿意留很多库存。”

四、下游市场

（一）钢材

本周建材小幅松动，然跌幅很小。虽凉爽的金秋九月已过半，但钢市却未迎来传统的需求旺季，下游加工业和工地较低的开工率，使成交持续低迷。同时8月钢厂线螺的生产计划

整体呈上升趋势，产量环比上升，市场资源投放量增多，使整体社会库存小幅上升。另一方面，欧洲债务危机恐慌心理蔓延，股市和期货双双下挫，国际经济形势动荡，无疑波及到国内资本市场，期螺弱势运行。在此诸多利空因素影响下，国内现货市场心态进一步弱化，对九月看空者逐渐增多；更何况国内紧缩的货币政策，使商家资金压力较大。唯一坚挺的原料价格，在面对普遍弱势局面下，需求才是硬道理，成本端不得不败下阵来。总而言之，弱势局面难改，近期仍有小幅下跌空间。

（二）金属镁

本周镁锭运行平缓。山西地区普通镁锭现金报价为 17900-18100 元/吨，陕西地区普通镁锭现金报价为 17500-17600 元/吨，MB 金属导报镁中国 FOB 报价为 3200-3300 美元/吨。

陕西神木、府谷地区生产商表示，由于国内外需求不乐观，现在产能利用率也不高，整个陕西地区的库存并不多，据悉，现在神府两地总库存在 5000 吨左右，积压不明显，现多为即产即销，供求关系较前期变化不大。

同时，镁合金生产商表示其产品销售不利，出厂价维持在 19500-19800 元/公斤的范围内。但现在成交也仅仅是以往老客户之间签订的固定订单，新单罕见。今日在哈尔滨召开的轻材料博览会，富宝金属网不少镁锭及镁合金会员前往参展，而参展后感叹今年轻金属行情将不太乐观。

综上，镁锭成本或因硅铁价格反弹有所支撑，使其价格维持高位；而又或因海绵钛及镁合金的低迷打压其销售价格；后市镁锭或仍然低位持稳。

五、下游动态

中国海关.总署在中秋节假期公布的统计数据显示，8 月份中国进口铁矿石 5909 万吨，比 7 月份增加 454 万吨，增幅 8.3%，同比去年增长 32.5%，1-8 月累计进口铁矿石 44757 万吨，同比增长 10.6%。而根据海关.总署公布的 8 月进口铁矿石总金额计算，8 月的进口均价达到 173.4 美元/吨，进口均价再创新高。铁矿石价格居高不下，使得国内大部分钢厂上半年盈利空间萎缩，宝钢、鞍钢、马钢等大钢厂上半年的净利润均出现下滑。进入下半年，国产矿价的持续上涨，使得此前一度暂缓进口国外矿石的部分钢厂再度将采购重心转向了进口矿，再次推动进口矿价的上涨。

日前，宝钢出台 10 月份价格政策，对热轧普遍上调 60 元/吨，酸洗上调 50 元/吨，冷轧上调 50-100 元/吨，镀锌上调 50-200 元/吨，取向硅钢下调 500 元/吨，其他品种价格不变。调整后 5.5mm*1500SS400 热轧卷表列价为 4812 元/吨，3.0mm*1250SPHC 热轧卷表列价

为 5062 元/吨；1.0mm*1250SPCC 冷轧卷表列价为 5416 元/吨。以上价格均为不含税。近期铁矿石、焦炭、废钢等原材料价格持续上涨，其中国产铁矿石价格已创下年内新高，钢厂生产成本面临进一步上升的压力。在宝钢 10 月份钢价上调之后，预计武钢、鞍钢等钢厂 10 月份出厂价格也将以小幅上调为主，但在成本高企的情况下，板材生产企业整体盈利情况仍难有明显好转。

六、后市预测

富宝研究认为，虽有限电，但对硅铁厂家影响不大，主产区生产相对较为正常，库存压力渐长，为保证走货，市场不乏低价出售现象，下游需求不佳，厂家多与老客户交易，但因成本压力，目前硅铁市场持稳运行为主。

南方限电未明显缓解，短期金属硅厂家难现大规模复产，市场产能下降，有厂家预转内蒙生产；市场略显供不应求，价格仍处高位，预计短期高位盘整为主。

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/>