

富宝资讯 源于市场

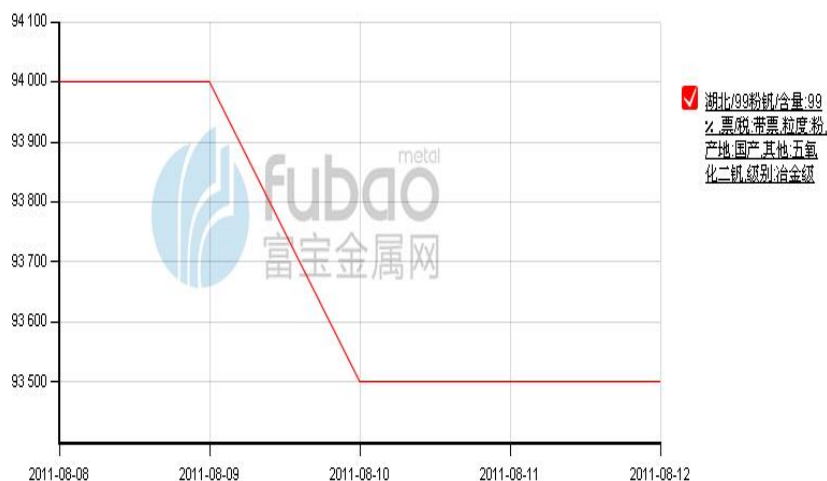
目录

- 一、业内动态
- 二、国内行情回顾
- 三、国际行情回顾
- 四、下游行情
- 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
攀枝花 50 钒铁	93000	92000	92500	0	元/基吨
偏钒酸铵湖北	71000	69000	70200	0	元/吨
98 片钒河北	84000	82000	83200	0	元/吨
98 粉钒湖南	84000	82000	83000	-500	元/吨
钒氮合金河北	157000	155000	156000	0	元/吨
钒铝合金吉林	155000	150000	152500	0	元/吨

湖北地区 99 粉钒价格走势 (2011.8.8-2011.8.12) 单位: 元/吨



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

富宝铁合金研究小组:

朱元红 胡彬
孙李娟 刘喆

富宝调研

南钢采购 80 钒铁 20 吨, 价格为 14.8 万, 钒氮合金 20 吨, 价格为 15.4 万, 供货时间均为 9 月 30 日, 此次钢厂提前采购, 市场对此预期不一。

评述·要闻

1. 业内新闻:

攀枝花矿区整装勘查项目启动
攀钢钒钛重组提速可期待
钒钛园区年产值总和有望达到 787 亿

2. 钒铁市场:

随着钢厂招标速度的放缓, 钒铁市场重新趋于平稳。市场报价有抬头迹象, 河北地区依然报价较低

3. 后市预测:

8 月是市场回暖的转折点, 但目前钒市依然处于低迷态势, 虽然钢厂招标量并未减少, 但需求压力依然较大, 钒市反弹仍需时日。

一、业内动态

1. 攀枝花矿区整装勘查项目启动

8月5日，攀钢集团矿业有限公司与四川省地矿局106地质队，就攀西钒钛磁铁矿整装勘查攀枝花矿区勘查项目合同举行了签字仪式，标志着四川省攀西钒钛磁铁矿整装勘查工作迈入了一个新阶段。

据悉，攀枝花矿区勘查项目是继红格矿区、白马矿区整装勘查项目之后的又一重大整装勘查项目，是此次攀西地区钒钛磁铁矿国家整装勘查唯一非政府资金项目，也是国有大型企业首次参与攀西地区钒钛磁铁矿的整装勘查项目。此次攀钢矿业公司与四川省地矿局106地质队就攀枝花矿区勘查项目进行协作，进一步整合了国家、地方、企业、地勘单位的力量，实现了从省地勘基金、中央地勘基金到商业即国有大型企业的参与。

2. 攀钢钒钛重组提速可期待

一波三折的攀钢钒钛重组难免让市场产生审美疲劳，但近日，公司潜在伙伴金达必的融资期限让市场人士看到了攀钢完成重组的时间表。

攀钢钒钛在8月10日的公告中指出，董事会同意鞍钢集团投资(澳大利亚)有限公司向澳洲卡拉拉矿业公司增资，同意鞍钢集团香港控股有限公司参与金达必的配股，预计涉及资金约3.75亿澳元(约25.8亿元人民币)。

目前，鞍钢香港和鞍澳公司仍系鞍钢集团子公司，重组完成后，两个公司将变为攀钢钒钛的全资子公司，攀钢钒钛将实际持有卡拉拉项目67.95%的股权。为推动卡拉拉项目顺利实施，股东鞍澳公司和金达必拟各增资3亿。

3. 钒钛园区年产值总和有望达到787亿

据了解，攀枝花钒钛产业园区作为全市工业经济转型、升级的重要载体，将逐步壮大产业集群，不断提高关联产业在全省、全国的示范性、带动性和影响力。在攀枝花钒钛产业园区首批培育的36户企业中，除我市钛白产业领军企业攀钢钛业有限公司，其余全为民营企业。研发和生产与太阳能光伏、钒钛等产业相关的新能源、新材料是这36户企业主攻方向。按照培育计划，2015年底，这36户企业中，年产值达50亿元以上、30亿元以上和10亿元以上的数量分别为4户、6户、16户。

为帮助企业尽快实现培育目标，攀枝花钒钛产业园区成立了项目手续代办领导小组及项目代办工作组，落实专人帮助企业办理和完善建设、经营手续；帮助、指导企业及时解决生产经营中存在的问题。同时，对实现培育目标的企业和个人给予一定的奖励。此外，园区国

税局等部门制定出配套服务制度，其余各职能正加紧制定。

二、国内行情回顾

1. 钒铁市场

随着钢厂招标速度的放缓，钒铁市场重新趋于平稳。市场报价有抬头迹象，河北地区依然报价较低，厂家出货意愿不佳，市场主流成交价格在 9.2-9.3 万元之间，现款成交有 9.1 万的价格出现，厂家还是以钢厂订单为主，产量方面已经明显减少，国内加息预期逐渐增强，商家资金压力增加。美债危机和欧债危机，由于我国钒市还是国内需求为主，此次危机对国内钒市的影响在于：经济受到冲击，下游需求或会进一步削弱，钒市价格受需求影响或会有所波动。就市场反应来看，钒市并未受到大的影响，8 月中旬或仍以平稳局势为主。

近期南钢采购 80 钒铁 20 吨，价格为 14.8 万，钒氮合金 20 吨，价格为 15.4 万，供货时间均为 9 月 30 日，此次钢厂提前采购，市场对此预期不一，部分人士认为钢厂此时采购意在再次打压价格，另有人士预期钢厂提前采购是后市好转的利好信号，目前市场价格保持平稳。

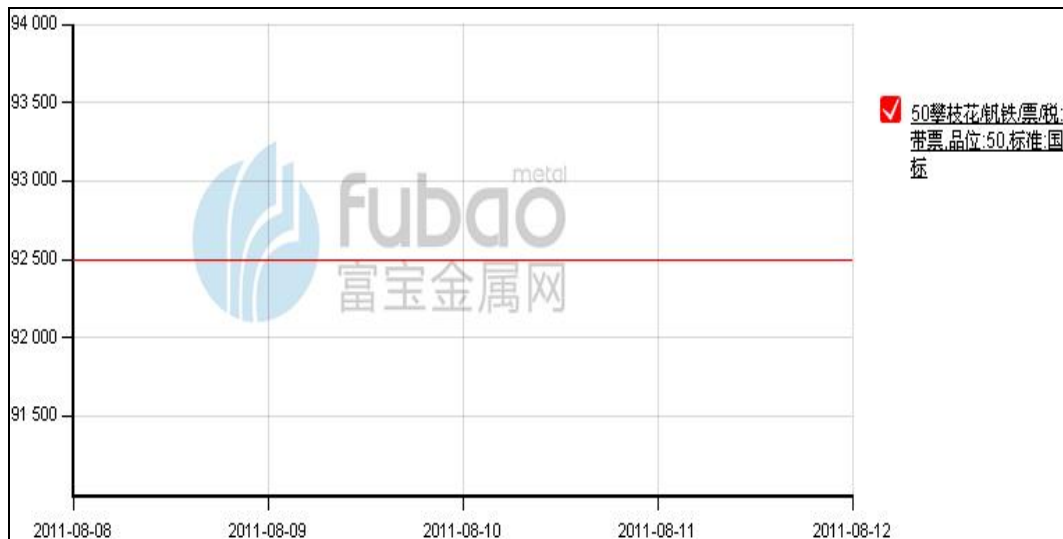


图 1：攀枝花地区 50 钒铁走势图（2011.8.8-2011.8.12）（单位：元/基吨）

2. 偏钒酸铵

偏铵市场表现仍然不尽人意，厂家悲观预期持续，市场虽然有询盘发生，但实际价格太低，厂家难以接受。下游采购也是保持最低需求量为主，厂家主流不含税报价在 7.0 万，含税报价在 8.1 万，但实际成交不含税价格已经下探至 6.9 万元/吨。后市预期依然是沽空者居多。

3. 五氧化二钒

五氧化二钒市场主流价格在 8.3 万元/吨，一四川厂家表示价格已经处于低位，实际成交价格也浮动不大，下游采购冷清，成交稀少。目前偏钒含税价格在 8.1 万左右，98 粉钒价格在 8.4 万左右，99 粉钒价格在 9.4 万附近，市场依然比较冷清，近期加息预期较强，业内人士担心厂家资金问题将对原料市场造成很大影响。一江西钒铁厂家表示 8 月还没有采购原料，钒铁销量较少，贸易商基本没有询盘，原料仍有库存。他预期市场或会再次走跌。

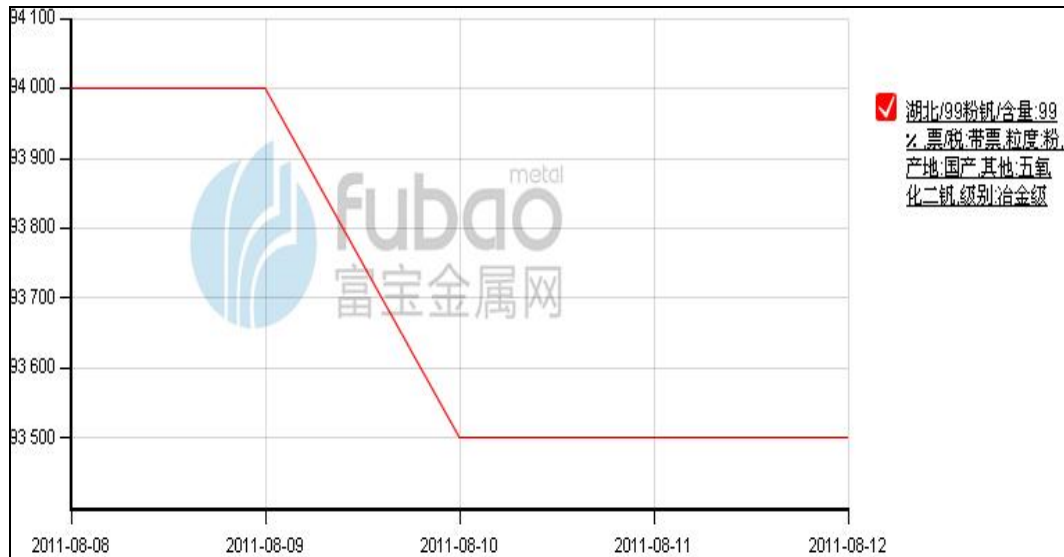


图 2: 湖北地区 99 粉钒走势图 (2011.8. 8-2011.8.12) (单位: 元/吨)

4. 钒氮合金

钒氮合金表现较好，钢厂采购再次放量，山钢招标数量达 155 吨，不过价格较低，南钢提前采购 9 月钒氮合金 20 吨，价格为 15.4 万元/吨。钒氮合金市场保持平稳，市场出货较好，厂家开工率亦有所上升，但部分厂家也表示目前准备检修，为后市做好准备，受钢厂采购的影响，钒氮市场有抬头趋势。

三、国际行情回顾

国际钒市：周三收盘 MB 金属导报报欧洲五氧化二钒价格持稳在 6.2-7.1 美元/千克钒，欧洲钒铁价格在由 28.2-29.25 美元/千克钒，美国钒铁价格在 15.5-16 美元/磅钒。

欧洲市场虽然价格保持平稳，但是实际成交仍然比较冷清。墨西哥钒铁市场持续萧条 消费者消耗量下滑。美国钒市成交价格有阴跌趋势，实际成交价格已经下探至 15.美元/磅。

Baobab Resources plc (LON:BAO)是一家业务重点在莫桑比克的资源公司，拥有覆盖一系列大宗商品的丰富绿地和棕地项目组合。公司正在快速发展其 Tete 铁/钒/钛矿资产。目前工作在 Massamba Group 成矿区的 8 公里区域的一段长 500 米的部分进行 4770 万吨资源推

断级别矿石量的计算上达到一个小巅峰，该矿区的总勘探靶区资源估算达到 4 亿至 7 亿吨。冶金研究和融资模型显示，这个项目具有巨大经济价值的高品质的磁铁矿(铁和钒)以及钛铁矿(钛)精矿商品。Tete 项目靠近基础设施和补充资源。Baobab 已经与 IFC 建立企业级的和项目股权级的战略合作伙伴关系。

四、下游行情

国内建材价格整体小跌后盘整。美国主权信用评级遭下调，投资者恐慌情绪蔓延，引发全球股市暴跌，直至美联储货币会议结束，利空出尽，外盘报复性反弹，带动国内金融产品价格大幅震荡，此间，我国建材现货市场在资源偏紧、成本高企的支撑下，抗跌性较强，因此整体回调幅度有限，部分地区甚至依然坚挺持稳，但商家心态受其影响，显得愈加谨慎。

需求面，部分地区受雨水影响，下游采购力度依然不强，整体需求放量有限。由于金九将至，中间需求蠢蠢欲动，但鉴于金融市场动荡不定，加之当前价格处于高位，商家虽有囤货意愿，但多数依然不敢贸然行动。预计等行情稍有稳定，需求必将会平稳释放。

库存面，国内建材库存呈现出南跌北涨态势。以上海、北京为例，上海同口径线螺总库存共 42.37 万吨，环比上周减少 6.76%；北京建筑钢材市场库存总量为 50.04 万吨，环比上周增加 2.53%。南北市场资源分化进一步明显，但整体库存量同比 2011 年同期依旧偏低，其中线材资源普遍短缺，更是加重了商家的惜售心理。

综合来看，利好因素比重偏大，后市多将呈盘整偏上态势运行。

五、下游动态

1. 螺纹钢库存连降 4 个多月

钢铁产能扩张受阻，主要来至内外两方面的压力。一方面，近年来铁矿石、焦炭价格大幅上涨，而钢铁产品因过剩导致成本无法有效传导，钢铁企业利润率被大幅压缩；因此，在资本日益稀缺的情况下，企业扩张产能的内在动力严重不足；另一方面，随着能源价格的上涨及环保力度的加强，企业产能扩张遭遇外部压力。根据国家“十二五”环保政策方针以及节能减排的承诺，未来几年高耗能企业环保压力会越来越大，钢铁企业产能扩张的约束也会越来越多。

保障房的大力推进将提升螺纹钢的需求。国家“十二五”规划纲要提出，“十二五”期间我国将完成建设 3600 万套保障性住房，实现保障性住房占总住房的覆盖率 20%的目标。由于政府把保障房建设作为一项政治任务来抓，并且保障房的开工建设会减缓宏观调控对实

体经济带来的负面冲击，所以政府一定会把保障房建设任务完成，甚至不排除建设力度超出预期的可能。

企业补库需求一触即发。从2011年3月以来，钢材库存已经持续下降了4个多月，去库存的力度逐渐减弱，库存底部隐约显现。统计数据显示，截止10日全国主要城市建筑钢材库存总和为643万吨，比2010年同期低117万吨，考虑到建筑钢材总产量的增加，目前的库存水平已经处在一个较低的位置。

2. 全国前7月保障房开工率72%。

住建部今日公布数据显示，今年前七月，全国保障房开工建设721.8万套，开工率72%(不含西藏自治区)。7月份开工量比6月底油大幅度增长，其中陕西和辽宁开工率已经超过100%，北京已开工14.2万套，开工率为70%。业内人士表示，近期有关明年保障房建设目标下调的传闻准确性不高。

住建部今日对外公布了各省保障房开工进度，前七月已开工建设保障房721.8万套，开工率为72%(不含西藏自治区)，前七月各地区新增发放廉租住房租赁补贴16万户。

从各省市开工进度来看，陕西和辽宁已经开工36.2万套和45万套保障房，开工率超过100%。北京已开工14.2万套，开工率70%，上海13.3万套，开工率仅51%，从各省情况看，中部和西部省份开工率比较高。

根据国务院计划，今年将要完成1000万套保障房开工的建设目标。

六、后市预测

本周钒铁市场保持平稳，市场有抛货现象，厂家坚持报价，五氧化二钒市场采购冷清，粉钒市场小幅走弱，钒氮合金表现较好。

8月是市场回暖的转折点，但目前钒市依然处于低迷态势，虽然钢厂招标量并未减少，但需求压力依然较大，钒市反弹仍需时日。