

中国冷轧卷市场周评 (8.3-9.3)

本周冷轧卷价格小幅走高,需求仍然低迷,但成本保持坚挺。多数参与者期待传统旺季的反弹,但下游需求并没有实质性好转。分析人士认为,未来一周价格不会大幅走高;但在9月4日河北钢企限电的要求下,预计价格会有一轮集中调整。

1. 钢厂动态

有消息称,山东钢铁集团将于今年11月30日前完成对日照钢铁控股集团的资产收购。2009年9月6日,山东钢铁集团与包括日照钢铁在内的日照钢铁集团签订重组协议,日钢集团经过资产评估后,将以净资产入股将来新设立的公司——山东钢铁集团日照公司,建设及营运日照钢铁精品基地,计划年产能2000万吨,日钢集团与山钢分别占33%和67%的权益股份。

8月31日,重钢集团与韩国浦项集团签订一项谅解备忘录,双方就浦项集团——重钢集团FINEX综合钢厂合作项目进行了协商,并初步达成合作意向。据了解,韩国浦项集团是全球重要的钢铁制造厂商,拥有一种名为FINEX的炼铁工艺——即直接使用煤和粉矿的熔融还原炼铁技术。该工艺被业界誉为炼铁技术的创新,较之传统炼铁技术,FINEX设施的建造和生产成本低,并可减少污染排放。

2. 国内市场回顾

本周国内冷轧卷市场小幅上涨,上海地区SPCC 1.0mm价格涨幅20元/吨,主流成交由5070-5120元/吨涨至5090-5140元/吨。



图一 (数据来源: 亚洲金属网)

经过8月底一轮钢厂集中涨价,本周部分中小型钢厂继续保持坚挺态势。其中昆钢价格上调20元/吨,而西城则保持稳定。

多数参与者对市场走势持观望态度，成交不旺。而另一方面，进入9月份的传统旺季，他们又希望价格反弹以弥补高成本压力。

9月4日，河北省武安市钢厂接到通知，辖区内18家钢厂高炉、轧钢生产线被要求在5日0点前全部关停，关停时限暂定为20天至1个月。另据了解，除钢厂外，当地的一些焦化企业、铁矿采选企业也被要求限电停产。这一突如其来的消息造成市场心态迅速膨胀，钢厂和贸易商上调价格蠢蠢欲动。

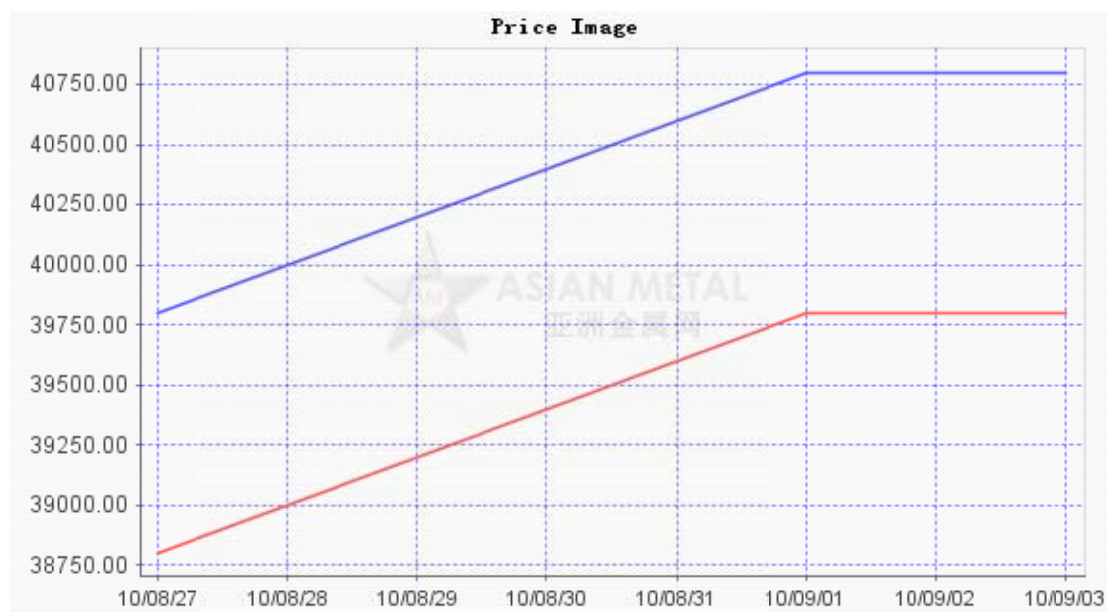
3. 国际市场回顾

本周出口市场基本稳定，上述同等规格主流价格在700-720美元/吨FOB。在国内市场不稳定的背景下，出口商普遍持观望态度。



图二（数据来源：亚洲金属网）

周边国家和地区则出现小幅涨势，以印度孟买为例，IS513 1.0mm 上涨 1000 卢比/吨达到 3.95-4.05 万卢比/吨（840-862 美元/吨）。



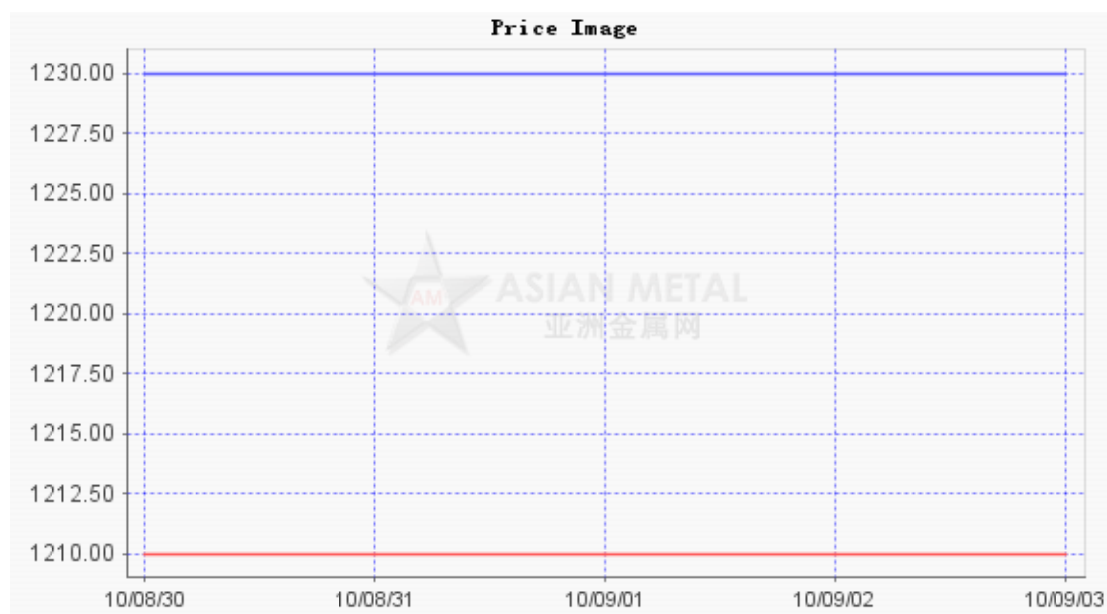
图三 (数据来源: 亚洲金属网)

印度钢价自今年5月份以来一路走低, 跌幅约25%, 目前印度主要钢生产厂家如钢铁管理局(SAIL)、塔塔钢铁公司、京德勒西南钢公司(JSW)、埃萨和伊斯帕特工业公司均计划提价, 据说上涨幅度平均1000-1500卢比/吨。

本周三, 美国几家钢厂正式宣布再次上调薄板现货价格, 包括谢韦尔北美公司、美国钢公司、安赛乐米塔尔和纽柯钢公司, 提价幅度普遍为40美元/短吨。

4. 相关行业

本周铁精粉价格总体持稳。唐山地区66%min出厂价格稳定在1210-1230元/吨。经过过去几周的持续涨跌, 多数参与者暂时期待平稳期。



图四（数据来源：亚洲金属网）

下游方面，公开数据显示，国内 14 家主要汽车企业 2010 年产能接近 1800 万辆，而这 14 家汽车公司 2010 年汽车销量预计为 1300 万辆左右，产能闲置率将接近 30%，而至 2013 年，各大公司规划产能将变成现实，届时上述 14 家公司累计产能将达到 2300 万辆，加上国内其他公司，行业总产能将在 2500 万辆以上。如果按照行业同比增速 20% 计算，2013 年汽车行业的销量在 2000 万辆左右，大约会有 500 万辆的产能剩余，但是前提是车市持续高速增长。国家发改委已就此问题进行调研。

5. 市场展望

分析人士认为，未来一周冷轧卷市场不会有实质性调整，下游客户的谨慎态度仍是主体。然而，钢厂限产行为将直接影响未来一段时间内的市场供求，加之产销方的投机心理，预计市场报价将出现大幅上调。