

聚焦铁矿石

今年上半年全球铁矿石供给现新矛盾

巴西矿受热捧但供应在减少

据信息资源网 过去两个月,低铝含量的巴西主流矿,对比澳洲主流矿的价格下降转升。
今年上半年,铁矿石供给产生了新的结构矛盾。在日前举行的标普全球亚太大宗商品研讨会上,标普全球普氏铁矿石价格团队分析师表示。这个新矛盾就是,由于中国钢厂的需求增加,巴西铁矿石受到热捧,但供应却在减少。
中国钢厂炼钢的原材料——铁矿石主要依靠进口,澳大利亚和巴西是主要进口国。分析师表示,去年中国钢厂利润向好,加上前所未有的大力度环保限产,使中国钢厂想要用更高品位、更好的主流矿来增产,对中高品质铁矿石进口的需求很大,更多澳洲铁矿石入炉。
根据近两年的数据,2015年5月中国港口库存有2000万吨巴西矿,5000多万吨澳洲矿。到去年底,中国铁矿石港口库存已达1.5亿吨,其中,澳洲矿升

至1.1亿吨,巴西矿为4000多万吨。
今年以来,铁矿石的供应和需求发生了新的变化。分析师称,中国钢厂为了追求炼钢高炉里良好的配比,产生新一轮对低铝矿的需求。澳洲铁矿石的特点是低硅高铝。低铝矿主要来自巴西,因此巴西铁矿石需求大量上升。
但巴西淡水河谷发货量略有下降。截至5月底,淡水河谷铁矿石供应同比下降2.6%。分析师称,去年四季度,巴西淡水河谷宣布对南部系统减产,减产力度达到1900万吨。淡水河谷南部系统主要产高硅低铝的铁矿,这是导致低铝矿供应偏紧的一个原因。这也使低铝矿在业界戏称为“来自巴西的供给侧改革”。
因此,过去两个月,低铝含量的巴西主流矿,对比澳洲主流矿的价格下降转升。根据标普全球普氏的数据,3月18日,62%铁品位的巴西主流矿价格为每吨64美元,同样铁品位的澳洲主流矿价格在每吨65-66美元;5月18日,

价格已经发生逆转,62%铁品位的巴西主流矿价格涨至近每吨70美元,同样铁品位的澳洲主流矿价格则在每吨67-68美元。
从铁矿石整体供应看,根据标普全球普氏的数据,截止到今年5月份,五大主流矿商的矿山供应稳中有升,并未有大波动。除淡水河谷以及FMG同比下降4.6%外,力拓同比增加6.7%,必和必拓同比增加4.7%,澳大利亚罗伊山同比增加45%。
低铝铁矿石需求旺盛,部分原因还来自对铝杂质惩罚的加重。根据标普全球普氏的数据,近一年的硅铝杂质差异评估波动剧烈。今年,高硅铁矿石的矿主受到高铝杂质惩罚的影响,调整了工艺,硅杂质不再是问题。目前,对铝杂质的惩罚有了抬头。含1%铝的铁矿石年初的惩罚是每吨1.5美元,目前升至每吨7美元。
中国国产铁精粉产量的下降,也造成了低铝铁矿石的价格上升。国产铁精

粉和巴西矿石的成分较为相像,属于低铝矿。但因开采成本高,环保严格,国产铁精粉产量下降。
根据最新数据显示,4月中旬,中国矿山产能利用率达到61.4%,同比减少8.1%。全国266座矿山铁精粉4月中旬产能为每天39.7万吨,日产能同比减少11.38%。分析师还表示,今年铁矿石的主旋律仍然离不开中国市场,“中国力量在大宗行业进一步提升”。
“今年铁矿石价格绝对波动率趋缓。”分析师说。自今年1月以来,62%铁品位的铁矿石价格在每吨60-80美元之间波动,不像去年起伏很大。
除了供需原因,矿石合同定价模式有所改变。分析师表示,以前铁矿石合约定价采用绝对价格和固定价格方式,近年中国钢厂越来越多参与铁矿石贸易中,偏好“指数均价+溢价”的浮动定价模式。“指数部分通过掉期和金融工具可以进行保值,价格保值之后波动性进一步趋缓。”分析师说。

专家观点

我国钢铁业发展平稳效益增长

据新华社信息 今年以来国内钢铁行业供需总体平衡,效益保持增长,后期的钢材需求也可望保持总体平稳。这是中国钢铁工业协会副会长屈秀丽日前在“2018年(第三届)中国钢铁金融衍生品国际大会”上作出的分析。
屈秀丽说,今年以来国内宏观经济稳中向好,市场环境不断改善。钢铁生产总体平稳,优势产能得到释放。今年前5个月,国内粗钢、钢材产量增加,生铁产量下降,废钢产量增加,铁矿石价格无大幅上涨的基础。钢材市场供需总体平衡,钢材价格波动运行,钢铁行业效益保持增长,财务状况继续改善。今年1至4月,钢铁行业销售成本的上升幅度低于收入增长幅度,这是行业效益改善的重要原因。今年钢铁全行业销售利润率可达到国内工业行业的平均水平。
对于后期行业走势的展望,屈秀丽分析认为,目前,国内钢材社会库存和企业库存均处于相对的低位,需密切关注后期钢铁业产能释放的状态,防止市场供应压力增长过快。据了解,今年下半年国内钢铁行业的目标是去产能、控产量、稳市场,优品种、提质量、抓环保和去杠杆、降成本、保效益,进一步推进钢铁企业的结构调整和转型升级。

宏观经济

我国全面打响蓝天、碧水、净土三大保卫战

据新华社信息 日前公布的《中共中央国务院关于全面加强生态环境保护坚决打好污染防治攻坚战的意见》提出,坚决打赢蓝天保卫战,着力打好碧水保卫战,扎实推进净土保卫战。
大气污染防治方面,意见明确,编制实施打赢蓝天保卫战三年作战计划,以京津冀及周边、长三角、汾渭平原等重点区域为主战场,调整优化产业结构、能源结构、运输结构、用地结构,强化区域联防联控和重污染天气应对,进一步明显降低PM2.5浓度,明显减少重污染天数,明显改善大气环境质量,明显增强人民群众的蓝天幸福感。水污染防治方面,深入实施水污染防治行动计划,扎实推进河湖长制湖长制,坚持污染减排和生态扩容两手发力,加快工业、农业、生活污染源和水生态系统整治,保障饮用水安全,消除城市黑臭水体,减少污染严重水体和不合格水体。土壤污染防治方面,全面实施土壤污染防治行动计划,突出重点区域、行业和污染物,有效管控农用地和城市建设用地土壤环境风险。具体措施集中在强化土壤污染管控和修复,加快推进垃圾分类处理,强化固体废物污染防治等领域。
意见确定了到2020年三大保卫战具体指标:全国PM2.5未达标地级及以上城市浓度比2015年下降18%以上,地级及以上城市空气质量优良天数比率达到80%以上;全国地表水一至三类水体比例达到70%以上,劣五类水体比例控制在5%以内;近岸海域水质优良(一、二类)比例达到70%左右,二氧化硫、氮氧化物排放量比2015年减少15%以上,化学需氧量、氨氮排放量减少10%以上;受污染耕地安全利用率达到90%左右,污染地块安全利用率达到90%以上。

行业动态

鞍钢包揽北京冬奥会建设项目全部主体桥梁用钢

据信息资源网 日前,鞍钢独家中标延崇高速公路河北段主体桥梁建设用桥梁钢板约3.8万吨。截至目前,鞍钢已包揽北京冬奥会建设项目全部主体桥梁用中厚板钢板近5万吨,为北京“奥运路”铸上“鞍钢制造”。

河钢特厚板供货“天鲲号”建造

据信息资源网 日前,被称为“最强地图编辑器”的“天鲲号”完成近4天海上航行试验,顺利返航。“天鲲号”是我国自主设计建造的世界最先进超大型自航绞吸船,河北钢铁为“天鲲号”的建造提供了560余吨高端精品特厚钢板。

太钢前5个月主要节能指标创佳绩

据信息资源网 今年以来,太钢以建设资源节约型企业为目标,不断创新能源管理工作,前5个月主要节能指标稳步提升。据统计,今年前5个月,太钢吨钢综合能耗指标同比下降每吨7公斤标煤,能源成本同比降低3080万元,取得了良好的经济效益和环保效益。

山西建邦集团引进无加热炉国际先进连铸连轧生产线

据信息资源网 日前,经过多次前期技术交流,山西建邦集团与意大利达程利集团签约,正式引进具有国际先进水平的MI-DA连铸连轧生产线。此次引进的MI-DA连铸连轧生产线,应用了达程利集团的一项专利技术,该生产线通过取消钢坯轧制前的加热炉,使钢水在经连铸机铸造成型后,直接进入轧机轧制,在简化工艺、改善劳动条件、实现机械化和自动化的同时,由于取消了加热炉,大幅降低了煤气消耗,产生了显著的节能效果。而且由于连铸连轧的特殊工艺,使得连铸坯质量明显提高,金属收得率明显提高,生产效率明显提高,同时还具有延长设备使用寿命、降低事故率等一系列优点。

佛山诚德冷轧一期工程全面投产

据信息资源网 日前,佛山市诚德新材料退火酸洗线成功生产出第一卷,标志着佛山市诚德新材料有限公司150万吨不锈钢冷轧项目一期工程全面投产。该项目主要建设内容包括:两条十八辊六连轧、三条全连续退火酸洗机组和精整设备,以及水处理零排放系统等公辅设施。



沃尔沃汽车公司首个北美工厂日前在美国南卡罗来纳州查尔斯顿市落成。公司总裁兼首席执行官汉斯·塞缪尔森表示,新工厂产能成功取决于开放的国际贸易环境。

福建24亿元大型锂电储能项目完成签约

据信息资源网 日前,福建省投资集团、宁德时代等共同投资建设的大型锂电池储能项目完成签约,该项目正式落地福建省晋江市。
据悉,该项目由福建省投资集团有限公司、宁德时代新能源公司、福建省电力勘测设计院多方合作。该项目将在晋江投资建设大型锂电池储能项目,计划总投资24亿元,拟分三期实施,项目一期拟建设规模为100MWh(兆瓦时,下同)级锂电池储能电站,二期将扩建500MWh级锂电池储能设备,三期将扩建1000MWh级锂电池储能设备,同时还将配套建设移动储能设备,以及移动充电设施。项目一期建设规划用地约20亩,计划投资3亿元,选址于福建省装备制造基地晋江安海园,投产后年产值约1亿元。
公开资料显示,宁德时代公司位于福建省宁德市,专注于新能源汽车动力电池系统、储能系统的研发、生产和销售,是全球领先的动力电池系统提供商,动力电池已是最主要的收入来源,销量去年超过松下及比亚迪,位列全球第一。除了动力电池的研发生产,宁德时代在储能上未来有三大块应用,客户包括戴姆勒、宝马、大众等欧洲电动汽车厂商,并于近日签下了日产的订单,成为目前唯一一家给国际车企配套的动力电池企业。从全球来看,公司动力电池系统销量连续三年在全球动力电池企业中排名前三位,去年销量位居全球第一。

浅谈被套后的心理变化及解决办法

很多投资者都有被套的经历,此时的心情无疑是低落的。大致会出现这几个阶段:
1.恐惧
下单之后行情没顺着自己期望的方向发展,账户颜色呈绿色,甚至越跌越多,首先感到的是恐惧,害怕亏损;面对屏幕不知所措,特别是一些加了杠杆的投资者,有些甚至性情会短促暴躁。
2.自责
当发现恐惧和暴躁无济于事后,投资者会意识到这一切都没用,因为决策都是自己定的。于是会反过来责备自己,早知当初就不买了,或者是不是听了某人的话自己也不会买,万分悔恨。
3.悲观
长年累月的亏损,自己的资金受到了重创,自信心也遭到严重打击,以至于会否定以前的盈利方法和逻辑思路。一听到别人谈论股票,连连唉声叹气,甚至会对自己的投资之路产生怀疑,这种心态在熊市之中特别盛行。
4.坦然
随着时间的推移,解套越来越无望,自己慢慢也接受亏损的现实,经常会听到“让他去吧,或者我是价值投资”之类的话。这个时候投资者会发生分化,有些人就可能放弃了钻研之路,认定自己不是投资这块料,对待亏损有了麻木心理。
上述四种是比较典型的心态变化过程,大多数人过了第四阶段后对股市的热情被浇灭了大半。对此,在此有一些建议分享给大家。首先,应当要端正心态。应该要有一颗敬畏的心去接触市场,好比体育运动,先认定自己是弱者怀着力拼的心态去对待A股。第二,敢于直视自

中国铁建再获沙特麦加轻轨运营合同

据新华社信息 沙特阿拉伯政府日前将麦加轻轨运营合同授予这条轻轨的建设者——中国铁建股份有限公司(中国铁建),合同金额为3.5亿美元(约合9300万美元)。
这是中国铁建在完成该轻轨的建设及五年运营并移交沙方后,再次获得其运营合同。已经进驻麦加轻轨项目场地的中国铁建轻轨项目管理团队日前开始对各项设备系统检查调试,为将于8月开始的今年麦加朝觐乘客运营做准备。麦加轻轨的建设目的是缓解每年全球数百万穆斯林到麦加朝觐时造成的道路拥堵,为各国朝觐者提供舒适便捷的交通服务。这是中国企业在中东地区建成的第一条轻轨铁路,也是沙特第一条轻轨铁路。麦加轻轨全长18.25千米,共设9座车站,往返于3个朝觐地区。中国铁建2009年中标麦加轻轨项目,仅用16个月就完成项目建设。在2010年至2014年的5年运营中,麦加轻轨累计运送逾1500万人次,从未发生事故。同时,中国铁建还为沙特培养大批铁路技术、管理和运营人才。2015年,中国铁建将麦加轻轨移交沙特政府。

全球钢铁

美批准首批钢铁产品关税豁免申请

据新华社信息 美国商务部日前宣布已开始批准首批豁免美国“232”关税的钢铁产品申请。
美国商务部当天发表声明说,美国商务部当天批准了42项豁免“232”关税的钢铁产品申请,涵盖7家企业从日本、瑞典、比利时、德国和中国进口的钢铁产品。同时,否决了11家企业提出的56项豁免“232”关税的钢铁产品申请。
美国商务部表示,如果美国国内不生产某类特定产品,同时该产品不会产生重要的国家安全担忧,一般才可以获得“232”关税豁免。而美国商务部罗斯日前表示,截至6月20日,美国商务部已收到企业提交的约2万项钢铁产品关税豁免申请和约2500项铝产品关税豁免申请。

俄新钢一季度净利润增逾五成

据信息资源网 今年一季度,俄罗斯新利佩茨克钢铁集团(NLMK,简称俄新钢)钢材销量为415万吨,环比小幅下滑4.9%,这主要受到俄罗斯国内钢材需求淡季影响,同比则大幅增长12.8%,这主要得益于国际市场半成品钢材需求增长以及俄罗斯国内钢材销量同比增长。受益于国际市场成品钢材需求增长以及价格上涨,俄新钢一季度销售收入环比微降0.7%至27.9亿美元,但同比显著增长29.6%。俄新钢销售收入中,来自当地市场的收入占比由去年四季度的67%环比提高1个百分点至68%;来自外部市场的收入占比下降至32%,其中,来自中东和土耳其市场的收入占比由去年四季度的8%增加至12%,来自东南亚及其它国家市场的收入占比由去年四季度的18%下降至13%。
一季度,俄新钢销售成本随产品销量增加而增长,但受益于生产效率提高、检修成本下降,钢材销量同比增长以及成品钢材与原材料之间的价差进一步扩大,俄新钢一季度营业利润环比增加6.8%至6.57亿美元,同比增幅高达39.2%。一季度,俄新钢息税、折旧及摊销前利润(EBITDA)环比小幅增长3.3%至8.12亿美元,同比增幅高达31.4%;EBITDA率由去年四季度的27.9%进一步提升至29.1%,且高于去年一季度的28.7%;净利润环比大幅增长17.3%至5.02亿美元,同比激增55.9%。今年一季度,俄新钢资本支出额由去年四季度的2.66亿美元环比下降50.8%至1.31亿美元。

宝武集团自己的 华信信托·华宝兴业基金·华宝证券 理财专家