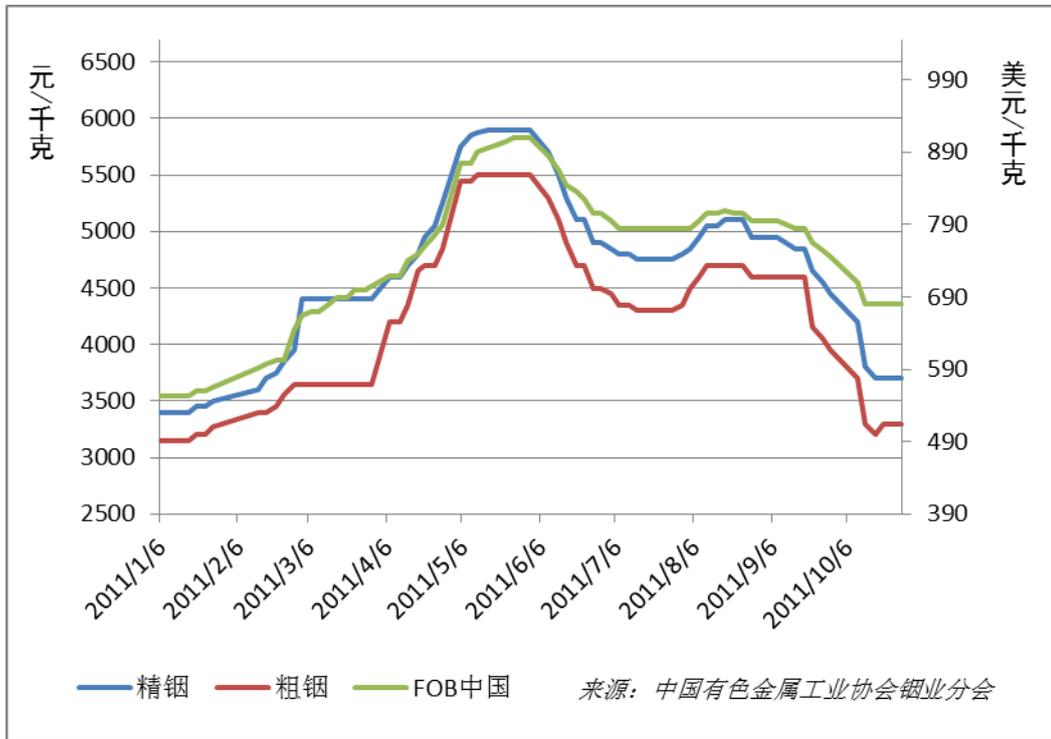


欧债危机现转机 钢市场谨慎回暖

——2011年10月钢市场评述

裴立双

十一长假的到来并未阻止钢价下跌，九月份颓势延续至十月中旬，随后市场归于平稳，月底现小幅回升。钢业分会10月27日：精钢报3600-3800元/千克，较前月下跌16.9%；粗钢报3200-3400元/千克，月跌幅16.5%；FOB中国月降幅8.7%，报660-700美元/千克。本月分会3600元/千克的报价创下今年2月份以来的精钢最低价，其他渠道报价一度跌至3450元/千克左右。



2011年钢价格走势

在底部不断抬高的前提下，纵观全年表现，钢价处于相对地位，下跌空间不大。自6月份以来，宏观经济不佳，钢跟随基本金属走弱，炒作成分不断挤出，行业自身循环构筑起价格平台。生产企业对于本月3500元左右的冰点价位认可度不高，大部分选择暂停降价，减少供货。主流企业报价坚定保持在3700元以上，大型集团公司停售数日。本月中旬业内

一度产生分歧，半数市场参与者认为价格触底，其他人则认为有近千元的下跌可能。近 10 天表现看，钢价已阶段性探底。但多数人认为，宏观经济形势不明朗，目前抄底尚早。

10 月 27 日，欧元区领导人就解决债务危机达成一揽子协议，投资者普遍认为，解决长达两年的欧债危机的最大障碍已经跨过。相信协议的达成，会在一定程度上缓解欧债危机恐慌，提振市场信心。值得注意的是，谈判艰苦持续至凌晨，此协议终归是欧盟的无奈之举，各国诚意将在随后的细节谈判中继续经受考验，协议的实施进展和最终效果有待观察。

原料价格上涨助推钢价，现货市场供应紧张。近两周，精钢市场价小幅上涨 200 元/千克。传闻有市场参与者囤积粗钢，价格随之逆势上涨，市场活跃度略有增加。目前，国内精钢询价增多，但纷纷惜售观望，现货供应减少。

在利好消息的刺激下，钢价缓慢回暖，但考虑到春节来临较早，年前出货小高峰也会随之提前，对于近期价格走势会有所影响。通常，具有出口资质的企业年底前可能会集中用掉部分配额。生产商比较谨慎，他们更期待国外需求和宏观经济的整体改善。

2011 年钢出口统计结果

	当月数量（千克）	累计数量（千克）	累计数量同期增减%
1 月份	4281	4281	-57.6
2 月份	5000	9281	-46.4
3 月份	6472	15753	-35.43
4 月份	19251	35004	-14.24
5 月份	7726	42730	-15.99
6 月份	26489	69219	10.03
7 月份	7205	76424	7.66
8 月份	3236	79660	0.07
9 月份	5530	85190	-0.40

来源：中国海关

从日本海关进口数据上来看，今年韩国超过中国成为第一进口来源国已成定局。韩国出口能力形成于以下三点：第一，锌矿石进口。韩国锌冶炼业居世界领先地位，根据年产量70万吨左右估计，年产钢80-100吨；第二，再生钢产量居前。韩国电子工业发达，从电子元件中回收提钢技术先进，工艺成熟。第三，韩国同时进口粗钢进行加工。因此，除了满足本国需求外，韩国成为精钢的主要出口国。

2011年8月份日本钢进口来源

	当月数量（千克）	累计数量（千克）	累计数量同期增减（%）
中国	9050	103585	-8.51
韩国	20939	147514	56.25
英国	5439	48097	48.69
加拿大	5359	38773	83.52
中国台湾	297	17154	28.52

来源：日本海关