

传闻萦绕市场 看涨情绪增加

——2012年8月钢市场评述

裴立双

8月上旬，国内投资拉动精钢价格小幅上涨 50 元/千克至 3600-3650 元/千克，随后回落至 3450-3550 元/千克。月末，钢收储消息传开，钢价止跌反弹，精钢最新报价为 3500-3600 元/千克。粗钢也在反弹之后平收于 3200-3300 元/千克。FOB 中国月初报 500-530 美元/千克，本月最低价为 470-500 美元/千克，最新报价为 480-500 美元/千克。

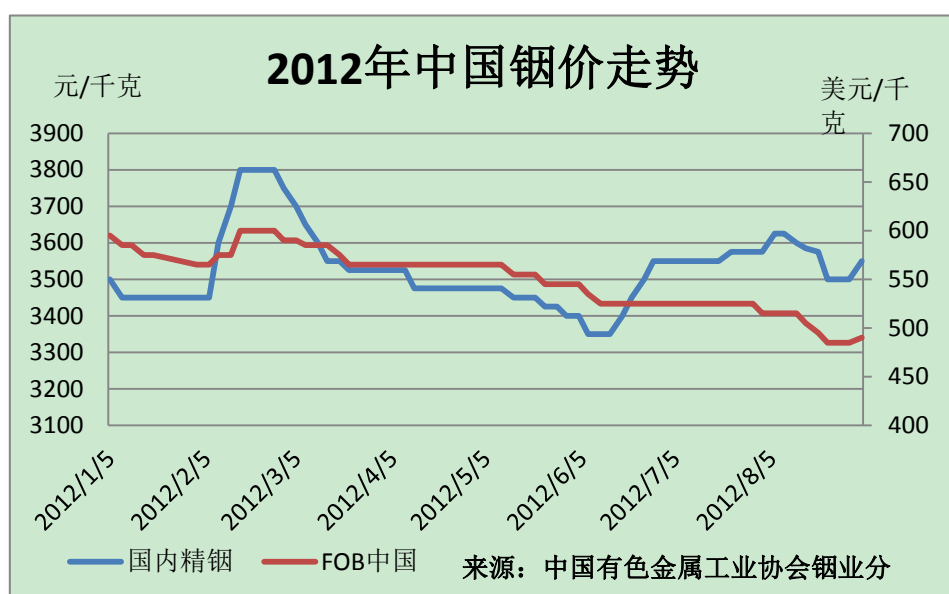


图1 2012年中国钢价走势图

本月有两个热点议题直接左右了市场走向。

一个是钢进口增长传闻，市场信心受挫，钢价第三周短暂快速下行。截止7月，海关统计钢进口4.8万吨，传闻提到今年已进口精钢十余万吨，或有部分非正规进口。其实，进口增加是价格内高外低的必然结果。此前有贸易商透露，正规进口仍有每公斤百余元利润，同时也强调并不是所有企业都有渠道。情绪上的冲击很容易过去，根本的关注点仍是实体消费。

另一个则是收储传闻，市场惜售看涨，钢价月末止跌反弹。目前，市场询价增多，3200元/千克粗钢难寻。海外用户也在揣测中国市场变化，对国内叫价有

试探性回应。更有些离谱传闻，推涨意图明显，持货商惜售观望。加之一旦美联储推出新一轮量化宽松货币政策，有色金属价格有可能通胀性上涨。

综合来看，市场看涨氛围重，钢价上涨压力大，预计 9 月国内精钢价格在 3500-3750 元/千克之间。国内库存较高，谨防过度乐观。建议更多关注出口量变化，离岸价期望不能过高。

国内消费方面，近来钢在合金领域应用增加。据了解，铝锌钢合金在海洋防腐方面的使用越来越多，此种合金对钢本身含量没有太高要求，对铁的要求极高，合金中含铁量要求小于 0.001%，通过牺牲阳极起到防腐作用。全国做牺牲阳极的企业上百家，年用钢量在 2-3 吨，主要用于海上石油设施防腐，产品出口中东地区或国内自用。

中国海关最新进出口数据显示，2012 年 7 月我国出口未锻轧钢 5 千克，锻轧的钢及其制品 0 千克，共出口 5 千克，同比减少 99.93%。1-7 月钢出口累计 3486 千克，比去年同期下降 95.44%。2012 年 7 月我国进口未锻轧钢 2276 千克，锻轧的钢及制品 189 千克，共计 2465 千克，同比增加 524.05%。1-7 月钢进口累计 4803 千克，去年同期为 2815 千克，增加 70.62%。