

中钢协：钢铁行业仍处于盈亏边缘状态

西部经济逐步放缓 受累钢铁等资源能源产业

铁合金“双星”分化 可买锰抛铁

钢铁业仍挣扎在盈亏边缘 前三季重点企业亏 80 亿

忆往昔，三维商海厚积薄发
放未来信心满怀大有可为

包头三维资源有限公司

目录|Contents

20141030

● 热点导读|Industry Analysis

中钢协：钢铁行业仍处于盈亏边缘状态

前三季度西部经济逐步放缓 受累钢铁等资源能源产业

● 价格汇总|Price Summary

Mysteel 硅铁绝对价格走势图

Mysteel 硅铁价格指数

Mysteel 镁锭价格指数

Mysteel 兰炭价格指数

硅铁 G13 企业今日报价

● 钢厂监测|Monitor

钢铁业仍挣扎在盈亏边缘 前三季重点企业亏 80 亿

● 期货聚焦|Futures

今日收盘信息汇总

● 专题透视|Special Subjects

铁合金“双星”分化 可买锰抛铁

● 企业推荐|Enterprise recommend

包头三维资源有限公司

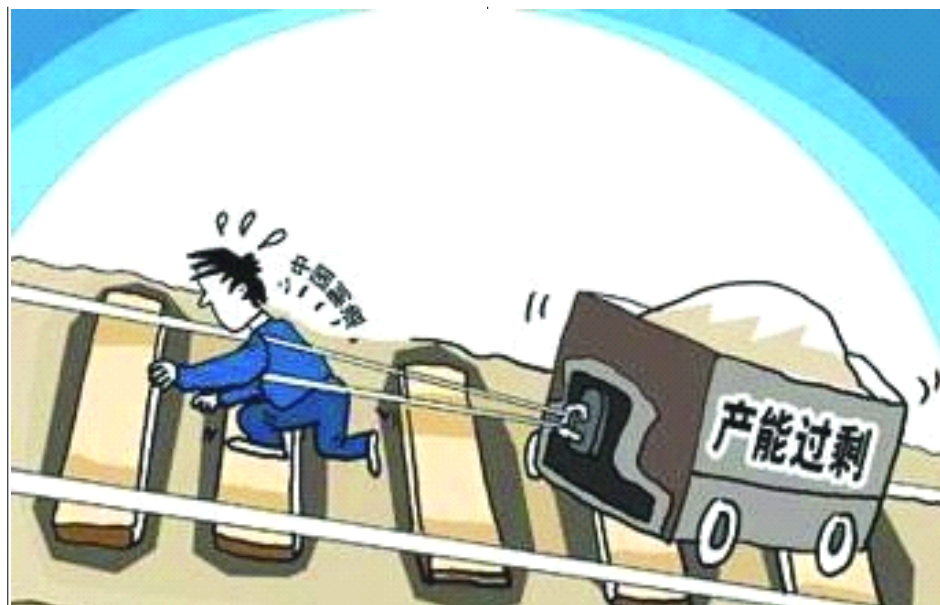
热点导读 | Industry Analysis

中钢协：钢铁行业仍处于盈亏边缘状态

中钢协今天召开了新闻发布会，介绍三季度和全年的钢铁行业情况。

随着经济增速下滑和钢材需求强度下降的叠加，造成前三季度钢材表观消费量难以增长，在产量增加的现实的情况之下，钢材市场供大于求的矛盾异常突出。

1-3季度整个钢铁行业的粗钢产量持续增长，增幅有所回落。据测算，2014年粗钢产量将达到8.26亿吨，应该说也是达到历史上的一个新的高峰。前9个月我国粗钢产量占到世界钢产量的50.21%，比上年同期又提高0.69个百分点。那么前三季度，会员企业粗钢产量达到4.95亿吨，同比增长1.58%，低于全国增速。9月份



会员企业粗钢产量同比下降了0.52%，控产量取得了一定的成效。

1-3季度整个行业钢材出口大幅增长，同比增长39.3%，进出口的价差持续扩大。钢材

出口量增长主要是由于今年以来国内钢材价格大幅下跌，而国际市场价格下跌较少，国内外差价较大。

社会库存持续的下降，企业库存有所增长。10月份22个城市5大品种钢材社会库存是931万吨，环比下降38万吨，连续7个月保持下降，但下降幅度逐步趋缓。10月份5大品种库存除了热轧板卷外其他均在

下降，其中像线材和螺纹钢的库存减少量是比较大的。10月份全国主要地区的除西南和华北之外库存都在下降，其中华南库存下滑量较大。根据钢协的统计，10月份月上旬会员企业的产量比9月下旬增加了18万吨，但同期会员钢材库存增加了78万吨、粗钢库存减少10万吨，说明钢厂目前销售还有一定困难。

另外，9月份末国内的钢材综合价格指数为86.35点，连续第12个月低于100点，同比下降了14.2点，降幅为14.14%，其中长材价格降幅大于板材价格的降幅，均是2003年1月份以来的最低水平。进入到10月份以来，价格持续下跌，10月17日钢材综合价格指数跌至86.15点，持续创出了新低。根据监测，9月份钢材平均结算价格环比下降了108吨，下降了

3.55%，降幅扩大2.03个百分点，累计同比下降每吨314块钱。

此外，中钢协副会长张长富表示，目前来看全行业仍处于盈亏的边缘状态。

(完)

前三季度西部经济逐步放缓 受累钢铁等资源能源产业

西部省份转型还需加大步

伐。

截至目前，西部已经公布前三季度经济数据的省份，经济无一呈现加快的迹象。

其中除了四川前三季度经济增速与上半年一样，为8.5%外，西部的重庆、贵州、陕西前三季度经济增速分别比上半年下降了0.1个百分点，分别只有10.8%、10.7%、9.6%。新疆、青海、云

南等地前三季度经济增速，则比上半年放慢0.2-0.7个百分点不等。

据了解，西部经济省份经济放慢，主要是工业放慢导致。而工业放慢，主要与其产业过多地集中在能源、原材料等上游产业有关。

对此，广西师范大学经济管理学院教授刘俊杰认为，西部经济仍是投资驱动型。随着国家货币紧缩，投资量减少，这种自上

而下的经济发展模式会没有后劲。

同时，西部的基础设施还需要完善，像高铁等还需要国家支持。“未来随着‘十三五’规划实施，随着流动性和投资的上升，西部地区，尤其是在少数民族地区，这种投资驱动型经济仍有一定发展空间。”刘俊杰说。

普遍呈现放慢态势

今年前三季度，西部各地经

济普遍呈现放慢的态势，这与沿海的情况还不一样。

今年前三季度沿海的北京、浙江、广东、海南、河北等地区，前三季度经济增速分别为7.3%、7.4%、7.6%、8.7%、6.2%，均比上半年、一季度增速有所加快。

而西部地区，除了四川前三季度经济增速为8.5%，与上半年一样外，其余地区都在放慢。其中经济增速表现突出的重庆、贵州前三季度经济增速分别为

10.8%、10.7%，比上半年放慢了0.1个百分点。陕西前三季度经济增速为9.6%，也比上半年慢了0.1个百分点。

而广西、新疆、云南、青海前三季度经济增速分别为8.3%、9.8%、8%、9.5%，分别比上半年放慢了0.2、0.2、0.4、0.7个百分点。

陕西中经发展改革研究院院长助理郝明焕认为，沿海地区转型比较早，服务业支持贡献大，西部地区的产业粗放型比较多，

转型慢，短期市场不好时，经济放慢就正常了。

西部经济放慢，主要是与工业放慢有关。

比如广西、云南、新疆、重庆前三季度规模以上工业增速分别为11.1%、7.8%、10%、12.7%，分别比上半年的11.8%、8%、10.2%、13%有所下降。而四川经济所以没有放慢，则是因为其前三季度规模以上工业增速为9.8%，高于上半年的9.6%。

产业结构待调整

西部大部分省份所以经济放慢，主要与产业结构偏重于上游的原材料、能源等行业有关。

首都经贸大学城市学院博导安树伟指出，在全国经济不景气时，单纯以能源、原材料为主的产业结构会发生问题，西部地区应当延长产业链，向加工、制造业以及其他行业延伸。

以青海为例，该省前三季度规模以上工业增速为9.7%，比上

半年的11%，一季度的12.5%低，与油气、钢铁、煤化工放慢有关。

前三季度青海十大优势产业中，超过两成的有有色金属和油气化工，增速分别为14.7%、7.7%。钢铁产业占工业增加值的比重为7%左右，今年前三季度增速只有1.6%。

而该省前三季度规模以上工业增加值为9.7%，可见钢铁、油气化工拖了工业的后腿。煤化工产值比较小，增加值只有1.62亿元，占增加值比重不到0.5%，但

是增速是-24.6%。

事实上，云南、贵州、广西的产业也偏重于原材料、资源能源产业。

比如贵州1-7月十种有色金属产量为36.77万吨，同比下降50.2%。电解铝产量为32.98万吨，增速为-52.5%。云南1-7月化肥产量为173万吨，同比下降了6.9%。平板玻璃产量为626万重量箱，增长幅度为-0.7%，该省水泥增速也仅仅为0.7%。不过该省

钢铁仍发展快，前7个月成品钢材产量为11554万吨，同比增长12.6%。

广西的情况类似，前三季度，全区规模以上工业增加值同比增长11.1%。比较慢的有化学原料和化学制品制造业，增长5.4%。从产量看，前三季度原油加工量增长8.7%，十种有色金属增长2.3%，发电量增长2.3%，水泥下降0.5%，但是钢材增长速度比较高，达到13.1%。

陕西中经发展改革研究院院长助理郝明焕认为，西部地区的高耗能、高污染的产业应整顿；传统产业应该向精细化加工等模式转型。

而西部地区陕西、四川和重庆的制造业比较强，所以经济好一些。

陕西前三季度规模以上工业为11.4%，略低于上半年的11.5%。陕西社科院学术委副主任张宝通认为，陕西经济没受大的

影响，主要与制造业相对发达有关。而山西等地因为产业相对单一，主要是煤炭产业，经济受影响很大。

今年前三季度山西经济增速为5.6%，低于上半年的6.1%。同时，山西工业放慢明显，9月出现了罕见的负值。

(完)

价格汇总 | Price Summary

Mysteel 硅铁绝对价格走势



Mysteel 硅铁价格指数

30日Mysteel硅铁价格指数

牌号	品种	价格	涨跌
75A	硅铁	5865.51	-5.41
75B	硅铁	5562.43	-

Mysteel 镁锭价格指数

30日Mysteel镁锭价格指数

地区	品种	材质	规格	价格	涨跌
府谷	镁锭	1#	≥99.95%	14600	-100
府谷	镁锭	2#	≥99.9%	14300	-100
运城	镁锭	1#	≥99.95%	14900	-50
运城	镁锭	2#	≥99.9%	14600	-100
宁夏	镁锭	2#	≥99.9%	14650	-50

Mysteel 兰炭价格指数

30日Mysteel兰炭价格指数

地区	大料	中料	小料	焦面	价格属性
榆林	500	480	450	240	出厂含税
神木	500	480	450	240	出厂含税
府谷	470	490	460	270	出厂含税

硅铁 G13 企业今日报价

硅铁G13企业实时报价 (元/吨)

品 种	规 格	内蒙古				宁夏				甘肃	青海	
		鄂绒	鑫巨	君正	天净	大正伟业	银河	荣盛	茂烨	腾达西北	物通	华电
硅铁	72#	5450	5450	5500	5700	电议	5550	电议	电议	5700	电议	5800
硅铁	75#	5700	5700	5800	5950	电议	缺货	电议	电议	5900	6500	6000
备注		自然块	自然块	自然块	合格块	合格块	自然块	Al0.5、0.1	合格块	自然块	Al0.1	合格块

新入**铁合金会员**赠送硅铁或者是锰日报，**欢迎订购！**

联系方式：021-66896750（锰系） 26093232（硅系）

钢厂监测 | Monitor

钢铁业仍挣扎在盈亏边缘 前三季度重点企业亏80亿

10月29日，中国钢铁工业协会（下称中钢协）举行2014年第三次信息发布会。今年前三季度，我国共生产粗钢6.18亿吨，比上年同期增长2.34%。预计全年产量将为8.26亿吨，出口突破8000万吨。

中钢协判断，短期内钢铁产能过剩的局面很难改变，钢



材价格或继续下跌，全行业仍处于盈亏边缘。今年前三季度重点钢企累计亏损面为25%，亏损额80.86亿元，销售利润率仅为0.71%。

中钢协同时表示，APEC期间京津冀地区钢铁行业限产情况目前“还不好说”，“可能要看天气情况”。

钢铁产能持续过剩

中钢协统计，前三季度，全国共生产粗钢6.18亿吨，比

上年同期增长2.34%，增幅回落，占世界钢产量的50.21%。日均产量226.37万吨，按此水平计算，2014全年粗钢产量为8.26亿吨。

前三季度全国粗钢消费量约为5.6亿吨，而粗钢产量6.18亿吨，市场供大于求的矛盾依然十分突出。10月份22个城市5大品种钢材社会库存为931万吨，环比下降38万吨，但是下降幅度较缓，钢厂目前销售存在较大困难。

“虽然今年增产的钢材基本上销售到国外去了，但进出口价格剪刀差进一步扩大。”中钢协副会长、秘书长张长富介绍，前三季度我国折合粗钢净出口5780万吨，同比增加约1900万吨，而同期全国粗钢产量同比增加约1390万吨。

统计显示，前三季度钢材进口均价1246美元/吨，同比增长37美元/吨；出口均价783美元/吨，同比下降74美元/吨，进出口价格“剪刀差”扩大到

463美元/吨。“出口大量增长主要由于国内钢材价格大幅下跌，而国际市场价格下跌较少。”张长富说。

中钢协称，预计四季度钢材出口保持稳定，今年钢材出口突破8000万吨已成定局。

钢价或将持续下跌

中钢协统计，钢材价格屡创新低。9月末国内钢材综合价格指数（CSPI）为86.35点，连续第12个月低于100点，同

比下降14.22点，降幅达14.14%，是2003年1月份以来的最低水平。

与钢铁行业密切相关的铁矿石价格也是连续走低。今年前三季度，国内铁矿石产量11.23亿吨，同比增加7586.06万吨，增长7.24%；进口铁矿石6.99亿吨，同比增长16.5%。铁矿石价格9月下旬跌破80美元/吨。

“今年政府出台重大经济刺激政策的可能性不大。”张长

富表示，下游行业需求增长乏力，比如房地产市场、汽车行业、机械工业都表现低迷，这从根本上导致钢材价格难以回升。

“钢价什么时候到最低点，不好说。庞大的产能过剩不化解，供需情况不达到基本平衡，钢价很难回升。钢铁企业今年冬天更不好过。”中钢协市场部主任王颖生指出，随着冬天的到来，下游钢铁需求将进一步锐减。

“坏的环境不会是三五年，而是七八年，甚至更久。欧美、日本的钢铁产业调整也经历了比较长的历史时期，付出的代价也很大。”张长富提醒钢铁企业未雨绸缪，主动适应转变中的经济增长方式，一方面主动控制产能释放，另一方面提升产品质量。

全行业处于盈亏边缘前三季度，重点统计钢铁企业实现销售收入27172.40亿元，同比下降0.22%；实现

利税796.50亿元，同比增长15.92%；实现利润192.82亿元，增长71.62%。

中钢协称，重点钢企主营业务利润在今年前三季度实现扭亏为盈，主营业务利润继续保持盈利，但是9月份主营业务利润环比有所下降。

张长富称，目前全行业仍处于盈亏边缘。今年前三季度重点钢企累计亏损面为25%，同比下降6.82个百分点；亏损额80.86亿元，同比下降

29.58%；销售利润率仅为0.71%，同比提高0.3个百分点。

中钢协副秘书长屈秀丽表示，近期钢企负债率下降，银行借款有减少的趋势，表明企业在控制债务规模、提高资金使用效率方面有些效果，但也反映了银行对钢企放贷日趋谨慎，有一些钢企被迫发债融资，甚至还在国外发行成本较低的外币债券。

“负债率为68.81%，较去年同期的69.53%下降了0.72个百分点。”屈秀丽透露，9月末钢铁行业的短期借债9830亿元，长期借债3590亿元。

值得一提的是，民间资本成为钢铁工业的投资主力。前三季度，钢铁工业完成固定资产投资3998.68亿元，同比下降4.35%。其中黑色金属冶炼及压延加工业完成投资3599亿元，民间投资占比80.38%，

同比提高2.38个百分点。

张长富透露，中钢协将在年底召开会议，和政府、钢企、专家等一起探讨，如何在钢铁行业发展混合所有制。

在回答“APEC期间京津冀地区钢铁产业将限产多少”的提问时，中钢协市场部主任王颖生表示，目前“还不好说”，“可能要看天气情况”，只有会议结束后才能统计出来。此前

有媒体报道，河北唐山钢铁将限产三分之一。

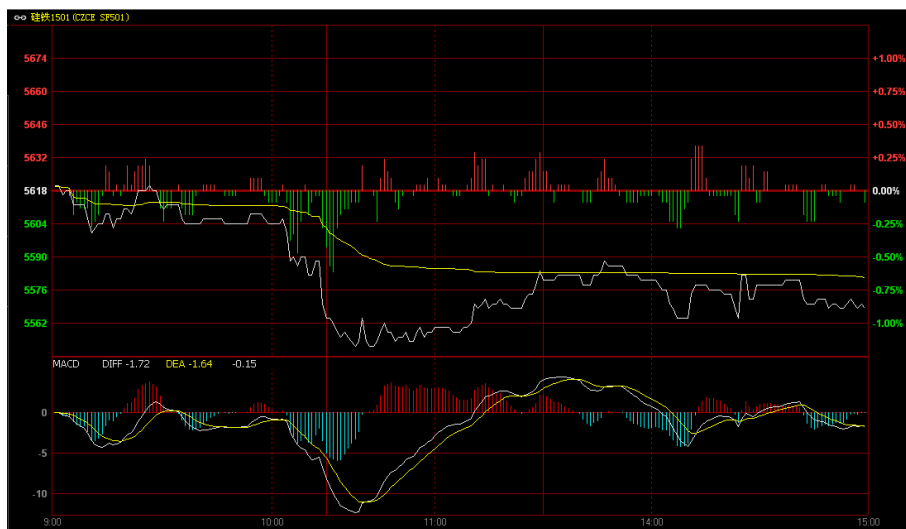
(完)

期货聚焦 | Futures

今日收盘信息汇总



硅铁日报第 20141030 期 | Mysteel 铁合金资讯部 | 完整版订购热线：021-26093232



昨日 合金价格震荡主趋势未改变，硅铁小幅上涨，硅锰小幅下跌。日内两主力合约成交量均出现反弹，持仓减持依旧，前20会员持仓显示投资者对硅铁仍以看空为主，净多持仓下降明显，而硅锰后期走势仍然难以捉摸，多头投资者持仓意愿不强。现阶段合金价比涨跌趋势不明朗，远月合约更具抗跌性。

世界银行最新发布的《中国经济简报》称，2015年至2016

年中国平均经济增速预计将下降至略高于7%的水平。中国铁合金在线获悉，河北钢铁11月硅铁招标询盘价格出台，75B硅铁5960元/吨，跌70元/吨，4640吨。硅锰询盘价6380元/吨承兑含税送到，意图压价70元。据该网站统计2014年10月国内硅锰产量为63.87万吨，较9月产量减少约7.44万吨左右，环比下跌10%。

29日合金现货市场价格维稳，下游钢材价格继续稳中小幅反弹，唐山方坯涨10元/吨至2450元/吨，上海市场螺纹报价维稳2880元/吨。

综上，市场情绪对后市硅铁走弱更加认同，加上对钢厂下调采购价格下调的预期，不利于硅铁维持反弹走势，建议投资者多头慎重、空头轻仓介入。硅锰合约不确定性相对较强，但仍缺乏明显的利好因素，建议短期观望为主。 (完)

专题透视|Special Subjects

铁合金“双星”分化 可买锰抛铁

10月以来铁合金期货止跌微涨，其中锰硅表现强于硅铁，因两者供需存在差异，操作上可尝试买锰硅抛硅铁。

产能过剩持续施压：今年1—9月铁合金累计产量高达2790.5万吨，累计同比增长6.9%，维持始于2009年6月以来的增势，但该增速创下2012年1月来的最低，表明铁合金产量增速有所下滑。由于中国铁合金国际贸易程度较低，因此不断增加的产量主要在国内消耗（1—9月我国累计进口铁合金190万吨，出口101万吨），其供求关系主要受国内经济环境影响。

而今年8、9月中国多项经济指标显示前期国家实行的微刺激政策未能使得经济持续强劲，国内经济下行风险压力较大，同时粗钢产量增速明显放缓，铁合金市场持续面临着产能过剩的压力，这将不利于锰硅、

硅铁期货的中期走势。

粗钢产量增速明显放缓：钢铁行业是铁合金的直接下游行业，今年9月钢铁行业制造业PMI降至40.2，环比剧减7.4%，创下近6个月来新低。9月钢铁冶炼行业用电量457亿千瓦时，同比仅微增0.1%，增速比去年同期回落14.8%，环比下滑4.6%，这表明钢铁行业整体需求状况十分疲软。

今年前九个月国内粗钢累计产量达6.18亿吨，同比增长2.3%，远低于去年同期8%的增速。鉴于冬季临近，粗钢产量或迎季节性下滑。随着11月钢厂铁合金招标开启，市场预期此次招标价或较疲软。

硅铁高产量压力将至：从硅铁生产的季节性特征来看，每年的9—10月是硅铁的生产旺季，产量呈逐步上升态势，该因素对硅铁价格的

利空打压或在 11 月逐步体现。9 月我国硅铁产量为 44.45 万吨，环比增加 4.9%，单月产量创下年内 3 月以来的高点。其中，9 月宁夏硅铁产量高达 12.44 万吨，环比剧增 20.8%。

此外，虽然今年前三季度中国累计出口硅铁 32.2 万吨，超过去年全年的总出口量，但该出口量还不及硅铁的单月产量，不利于消耗硅铁高企的产量。

锰矿进口量维持增势：今年 1—9 月中国累计进口锰矿 1240 万吨，同比增加 8.52%，而不断增加的进口锰矿被大量堆积在国内港口中，造成港口库存高企。截至 10 月 24 日，国内五大港口的总库存为 338.8 万吨，较去年同期的 254 万吨增加 33.3%，且接近于年内 8 月 15 日创下的纪录高点 344.8 万吨。同时，进口锰矿价格较为疲软，其中天津港 Mn44 澳块最新报价 33 元/吨度，处于低点，去年同期为 41.5 元/吨度，同比锐减 20.4%，锰矿约占锰硅成本的 60%。

锰硅产区电力价格上调预期出现：电力在硅铁和锰硅中所占的生产成本分别为 60%—70%和 20%—25%。由于硅铁的生产区域主要分布在西北地区，电价相对稳定。而锰硅的生产区域主要分布在西南和西北，其中西南地区存在枯水和风水期区别。以广西为例，10—12 月将逐步进入枯水期，执行电价为 0.61 元/千瓦·时。目前，南方个别产区电费上调预期已经出现，厂家开工积极性不佳，这将在一定程度上提振锰硅价格。

由于国内经济下行压力较大，尤其是房地产市场持续疲软，今年粗钢产量增速进一步放缓，加上四季度粗钢或迎季节性下滑，铁合金需求忧虑加深，可以逢高抛空为主，建议硅铁 1501 合约背靠 5750 元/吨之下逢高空，而锰硅表现或较硅铁抗跌，可尝试买硅抛硅铁的套利。

(来源：期货日报)

包头三维资源有限公司

—忆往昔，三维商海厚积薄发；放未来，信心满怀大有可为

企业简介:

我公司是一家以铁合金产销为主导，集煤炭物流、房地产开发等多元产业于一体的大型民营企业，是内蒙古三维资源集团有限公司的全资子公司。

公司成立于 2003 年，办公地点坐落于包头市钢铁大街万号国际写字楼。在铁合金业务方面，我公司拥有 10000 千伏安的矿热炉 3 座，8000 千伏安的矿热炉 8 座。年产硅铁能力 10 万吨，是包头市目前产能最大的硅铁合金生产企业。

这 11 座矿热电炉，生产工艺与装备水平全部符合行业要求，分别于 2006 年 11 月和 2012 年 9 月通过了国家发展改革委和工信部的准入公告。

在环保治理工作上，我公司采用国际领先的挪威埃肯公司技术，建设了矿热炉烟尘回收系统与硅微粉加密装置设施，符合国家有关排放标准，并通过了包头市与自治区两级环保部门的验收确认。

对产品质量的严格掌控与精细把关是我们的一贯要求，经过多年来的市场培育，我公司生产的 75（七五）、72（七二）硅铁市场占有率逐年攀升，产品主要销往吉林、辽宁、山西、陕西、河北等地，得到了社会和广大用户的一致好评。

在煤炭物流方面，我公司承担着集团公司全部的煤炭发运任务。集团公司是自治区 38 家重点培育扶持的煤炭企业之一，下属的另一子公司——鄂托克旗建元煤焦化有限责任公司拥有焦煤储量 5 亿吨，现已建

成投产的有年 300 万吨原煤、100 万吨焦炭、20 万吨粗苯加氢等生产线，在建的项目有年 500 万吨煤炭洗选、20 万吨以内酰胺、6000 立方米 LNG/时等多个项目。集团公司在呼铁局管内拥有多处发运场所，匹配相应的发运计划，且随着公司业务量的增加发运计划也在不断加大。现在我公司和华能国际、富阳物产、浙电等多家国内大型发电企业已建立了长期战略合作关系，新近产出的高炉无烟喷吹煤也因煤质优良、指标稳定得到了客户的青睐，已与宝钢资源、武钢、柳钢等多家钢铁企业签订了长期供需合同，市场份额与日俱增，有着广阔的发展前景。

随着公司业务的不断发展，我公司对地区的贡献率也在稳步提升。公司也因此受到了当地政府的一致认可。政府相关领导多次莅临公司给予亲切指导。几年来，公司先后被授予包头市“非公有制经济工作先进

产 品：硅铁 75#、集煤炭、物流、房地产

联系 人：张峰 13614820288

集体”、“对外开放工作先进单位”、“二十强民营企业”、“守合同重信用单位”等诸多荣誉称号。于此同时，集团公司运作的境外上市工作也在有序推进之中，我公司作为上市公司境内的总部汇算中心，将倍加珍视政府给我们的荣誉，倍加珍惜千载难逢的发展机遇，将荣誉化为鞭策我们进一步发展的动力，全力做好集团公司的上市服务工作，继续为地区的经济建设和社会发展做出不懈的努力。

追忆往昔，三维商海拼搏，厚积薄发，

放眼未来，我们信心满怀，大有可为。

公司总经理陈则熹先生携全体员工热忱欢迎各级领导及社会各界人士前来公司指导洽谈，我们愿与您一道共谱发展新篇，同创美好未来。

《Mysteel 硅铁日报》、《Mysteel 锰系日报》

出版：Mysteel 铁合金资讯部

主编：黄佳音 姚念标

编委：查佐栋 徐爱华 周全惠

陈美园 赵丹丹 沈 杰



上海钢联
铁合金



Mysteel
锰产品在线



Mysteel
硅铁资讯



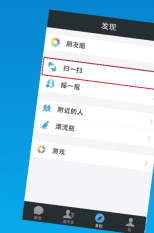
Mysteel
不锈钢原料



Mysteel
特种合金



欢迎扫阅
Mysteel铁合金微信家族!



单定硅铁日报 1200 元/年。单定锰日报 1500 元/年

硅铁+锰日报优惠价 2500 元/年。

新入铁合金会员送硅铁或者是锰日报，**欢迎订购！**

联系方式：021-26093232 沈 杰

硅铁日报第 20141030 期 | Mysteel 铁合金资讯部 | 完整版订购热线：021-26093232