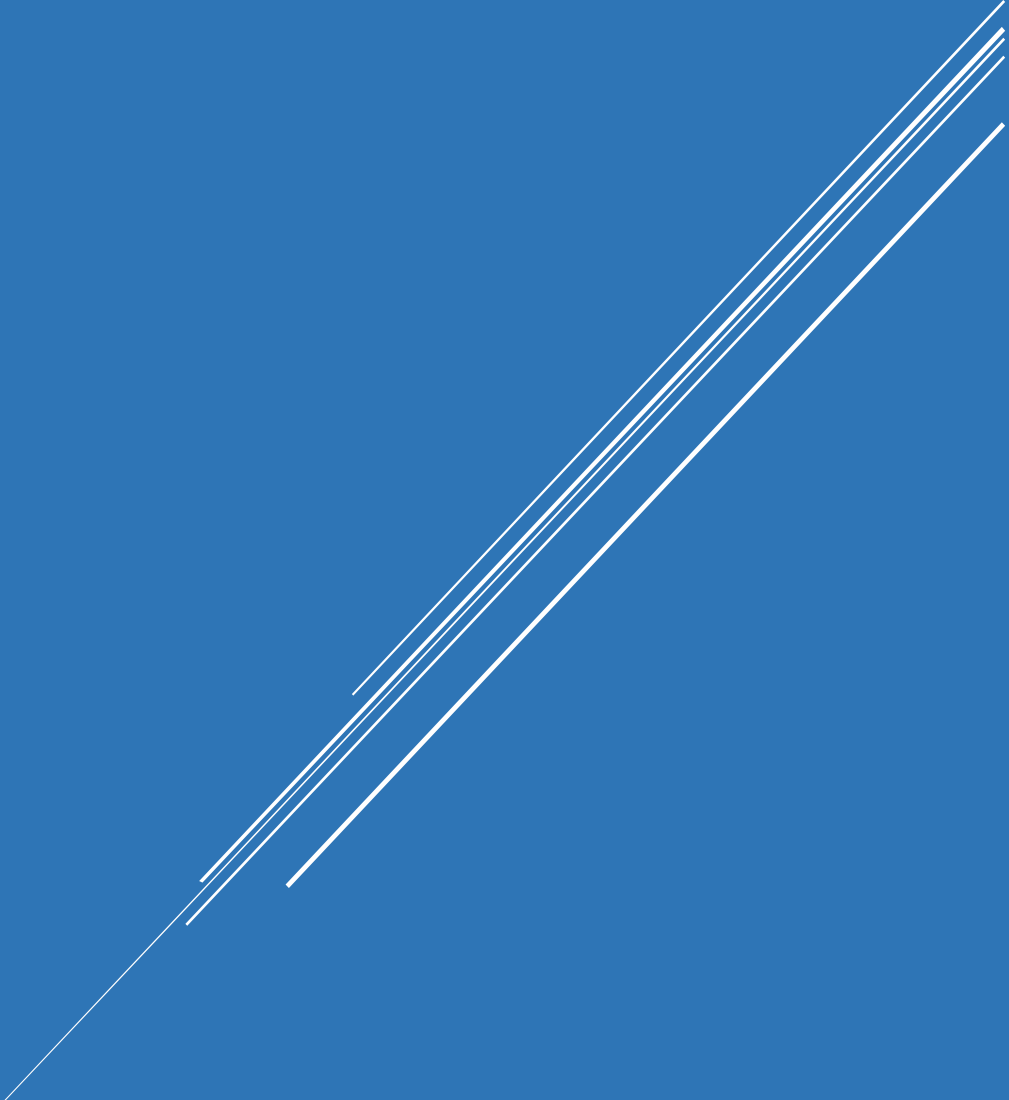




CIOPI WEEKLY

# 中国铁矿石价格指数周报

2016.7.4~2016.7.8

中国铁矿石价格指数办公室

CLOPI

中国铁矿石价格指数

## 本周综述

## 本周重点数据一览

| 数据      | 本周末     | 上周末     |
|---------|---------|---------|
| 62%直进   | 54.91   | 54.21   |
| CSPI 综合 | 70.20   | 68.69   |
| 矿石港存    | 10657   | 10461   |
| 矿石企存    | 3984.16 | 4068.38 |
| BDI     | 703     | 677     |
| I1609   | 430     | 421     |
| 钢材社存    | 860.69  | 885.57  |

编辑：刁力

010-65134912

13621347347

揭香萍

010-87760054

13691427963

杨巍

010-65221981

13681477704

刘航

010-64441854

13810227447

孙宁

010-64441863

13810004143

- 价格方面，本周，中国铁矿石价格指数先升后降，7月8日为200.89，比上周末上升1.04%。

进口矿方面，本周价格小幅震荡。7月8日，62%直接进口铁矿石价格为54.91美元/吨，比7月1日上升1.29%，周平均价格为55.20美元/吨；58%直接进口铁矿石价格为46.88美元/吨，比7月1日上升2.38%，周平均价格为47.12美元/吨；62%和58%现货贸易铁矿石价格分别比7月1日上升10.30元/吨和12.10元/吨，升幅为2.31%和3.12%。

国产矿方面，本周价格微幅下降。7月8日，62%国产矿价格为484.09元/吨，比7月1日下降0.41%；65%国产矿价格为508.36元/吨，比7月1日下降0.46%。

- 供给方面，据mysteel统计，6月27日-7月3日，北方六大港口铁矿石到港量为1287.7万吨，环比增加201.7万吨。从发货量看，澳大利亚和巴西的发货总量为2102.83万吨，环比减少139.04万吨。其中，澳大利亚1481.6万吨，环比减少16.8万吨，发往中国1215.5万吨，环比增加71.6万吨；巴西621.23万吨，环比减少122.24万吨。

上周，铁矿石发货量下降主要源于巴西港口码头例行检修。其中，图巴郎一号码头从7月7日检修至10日，二号码头从7月4日检修至6日；PDM港口预计从4日开始进行例行检修，13日结束。本周开始，必和必拓的发货泊位也迎来大面积检修，将影响其运量。

- 库存方面，本周，铁矿石港口库存再创新高，7月8日达到10657万吨，比上周末增加196万吨；铁矿石企业库存为3984.16万吨，环比减少84.22万吨。
- 需求方面，7月8日，唐山钢厂高炉开工率和产能利用率分别为82.93%和87.15%，分别比上周末上升0.61个和0.59个百分点。目前，唐山钢厂生产比较稳定。7月底，唐山将召开抗震40周年纪念活动，相关限产措施已经出台，如全市钢企烧结工段减少排放污染物50%，将影响钢铁生产。
- 本周，铁矿石期货和进口矿价格均小幅震荡。需求方面，钢厂生产比较稳定，主要以按需采购为主。供给方面，上周，巴西发货量由于港口码头检修而出现下降，但铁矿石到港量仍呈上升趋势，港口库存再创新高。目前，铁矿石压港严重，市场供大于求的矛盾进一步加剧，价格面临下调压力。不过，近期南方钢厂由于天气原因生产受到影响，已经陆续恢复正常，而唐山地区钢厂至本月底都将受到限产影响，预计铁矿石在多空因素的交织影响下，价格将波动下行。

## 一周价格：CIOP I 中国铁矿石价格指数

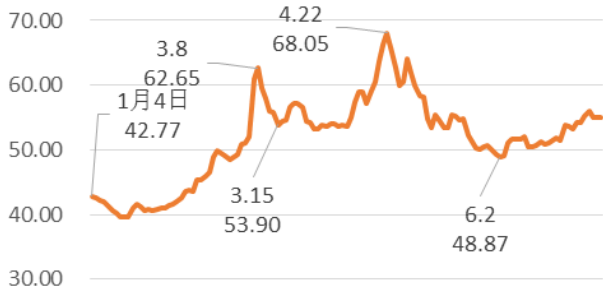
### 本周 CIOP I 中国铁矿石价格指数走势

| 日期        | 7月4日   | 7月5日   | 7月6日   | 7月7日   | 7月8日   |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 中国铁矿石价格指数 | 202.29 | 204.37 | 201.07 | 200.92 | 200.89 |
| 进口铁矿会价格指数 | 204.70 | 207.07 | 203.41 | 203.30 | 203.30 |
| 国产铁矿石价格指数 | 189.50 | 190.01 | 188.66 | 188.32 | 188.13 |

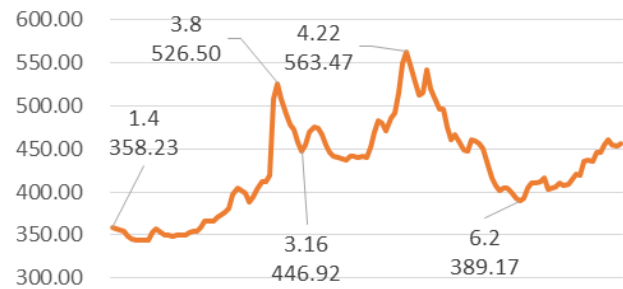
### 本周 CIOP I 铁矿石价格 (USD / RMB)

| 日期   | 62%直进 | 62%现货  | 58%直进 | 58%现货  | 62%国产  | 65%国产  |
|------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|
| 7月4日 | 55.29 | 454.52 | 46.86 | 396.24 | 487.61 | 512.53 |
| 7月5日 | 55.93 | 460.04 | 47.94 | 403.73 | 488.93 | 514.06 |
| 7月6日 | 54.94 | 454.61 | 47.03 | 397.43 | 485.45 | 509.91 |
| 7月7日 | 54.91 | 453.18 | 46.88 | 396.98 | 484.58 | 508.90 |
| 7月8日 | 54.91 | 455.70 | 46.88 | 399.88 | 484.09 | 508.36 |
| 平均   | 55.20 | 455.61 | 47.12 | 398.85 | 486.13 | 510.75 |

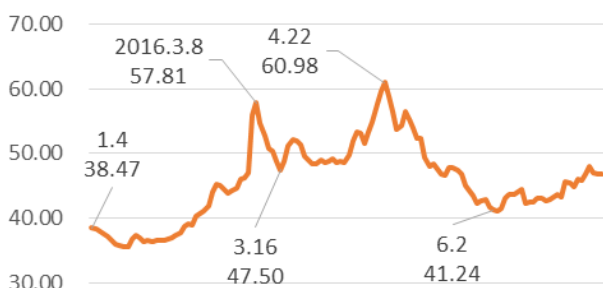
2016年以来CIOP I 62%直进矿价走势 (美元/吨)



2016年以来CIOP I 62%现货矿价走势 (元/吨)



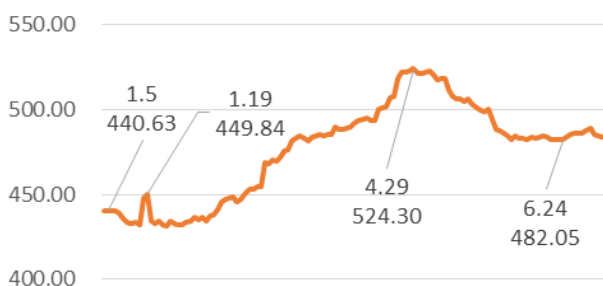
2016年以来CIOP I 58%直进矿价走势 (美元/吨)



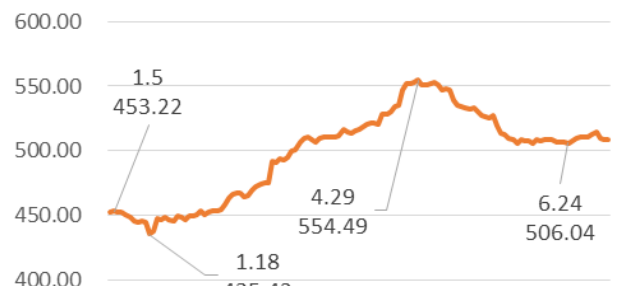
2016年以来CIOP I 58%现货矿价走势 (元/吨)



2016年以来CIOP I 62%国产矿价走势 (元/吨)



2016年以来CIOP I 65%国产矿价走势 (元/吨)



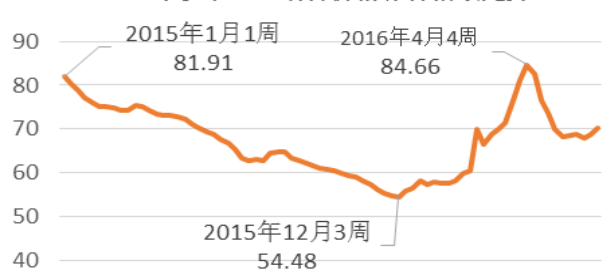
## 一周价格：CSPI 钢材价格

## 本周 CSPI 国内市场钢材价格指数

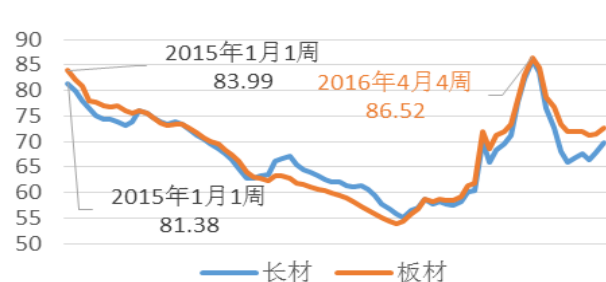
| 品种   | 本周    | 本周比上周 | 本周比去年底 |
|------|-------|-------|--------|
| 钢材综合 | 70.20 | 1.51  | 13.83  |
| 长材   | 69.80 | 1.99  | 12.88  |
| 板材   | 72.76 | 1.17  | 15.97  |

➤ 本周，CSPI 国内市场钢材价格综合指数为 70.20 点，比上周上升 2.20%；长材指数为 69.80 点，比上周上升 2.93%；板材指数为 72.76 点，比上周上升 1.63%。

2015年以来CSPI钢材价格综合指数走势



2015年以来CSPI长材和板材价格指数走势



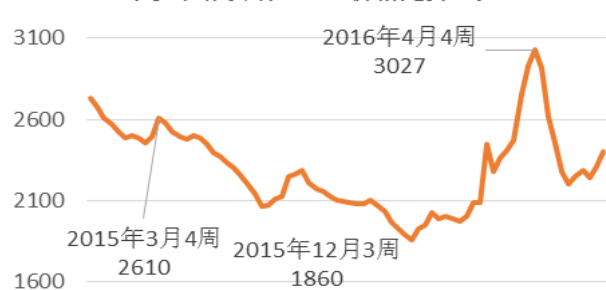
## 本周 CSPI 主要钢材品种分地区价格（元/吨）

| 品种                 | 全国平均 | 华北   | 唐山   | 东北   | 沈阳   | 华东   | 上海   | 中南   | 广州   | 西南   | 成都   | 西北   | 西安   |
|--------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 高线 HPB300 Φ 6.5mm  | 2501 | 2522 | 2570 | 2427 | 2350 | 2520 | 2490 | 2494 | 2570 | 2553 | 2450 | 2405 | 2280 |
| 螺纹钢 HRB400 Φ 16mm  | 2402 | 2372 | 2460 | 2330 | 2290 | 2319 | 2220 | 2498 | 2520 | 2498 | 2400 | 2450 | 2350 |
| 中厚板 Q235 20mm      | 2540 | 2424 | 2380 | 2530 | 2460 | 2479 | 2430 | 2568 | 2535 | 2773 | 2680 | 2530 | 2510 |
| 热轧卷板 Q235 3mm      | 2717 | 2646 | 2600 | 2617 | 2590 | 2734 | 2620 | 2740 | 2737 | 2853 | 2770 | 2650 | 2650 |
| 冷轧薄板 Spcc 1mm      | 3098 | 3148 | 2690 | 3147 | 3100 | 3043 | 3000 | 3108 | 3089 | 3055 | 3010 | 3150 | 3340 |
| 角钢 Q235 5#         | 2547 | 2342 | 2260 | 2493 | 2450 | 2577 | 2530 | 2628 | 2530 | 2703 | 2710 | 2515 | 2530 |
| 镀锌板 SGCC 0.5mm     | 3899 | 4007 | -    | 3775 | 3750 | 3979 | 4020 | 3962 | 3870 | 3895 | 3950 | 3430 | 3440 |
| 无缝管 20# 219mm×10mm | 2897 | 2770 | -    | 2930 | 2940 | 2891 | 2850 | 2916 | 3120 | 3025 | 3010 | 2765 | 2810 |

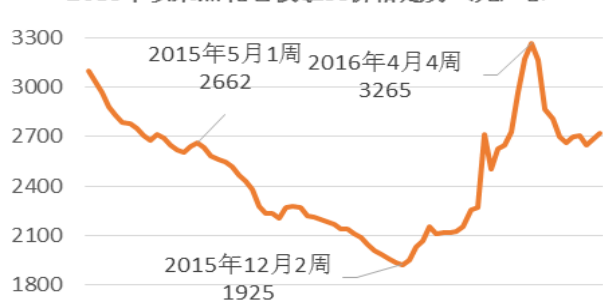
2015年以来高线HPB300价格走势（元/吨）



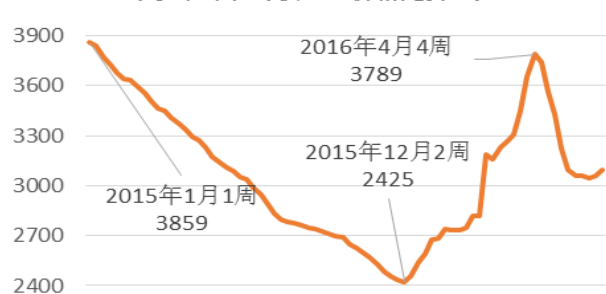
2015年以来螺纹钢HRB400价格走势（元/吨）



2015年以来热轧卷板Q235价格走势（元/吨）



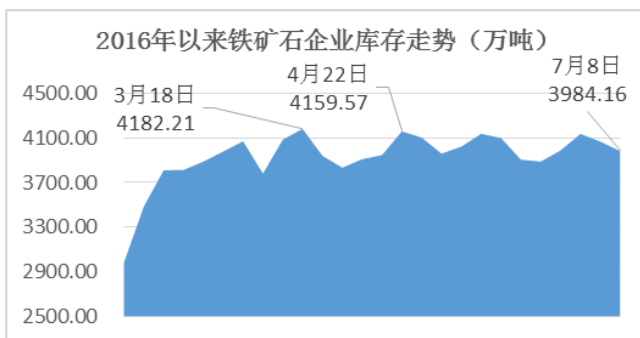
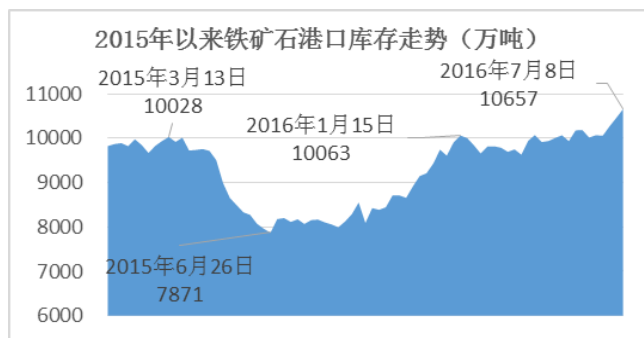
2015年以来冷轧薄板SPCC价格走势（元/吨）



## 供给数据：铁矿石库存、期货和现货交易平台价格

### 铁矿石库存变化情况（万吨）

| 日期    | 总量    | 港口库存  |      | 总量      | 企业库存    |         |
|-------|-------|-------|------|---------|---------|---------|
|       |       | 澳大利亚矿 | 巴西矿  |         | 厂内      | 港口      |
| 6月17日 | 10057 | 5494  | 2108 | 3988.97 | 1991.71 | 1997.26 |
| 6月24日 | 10268 | 5589  | 2144 | 4137.2  | 2060.99 | 2076.21 |
| 7月1日  | 10461 | 5770  | 2199 | 4068.38 | 1907.13 | 2161.25 |
| 7月8日  | 10657 | 5871  | 2214 | 3984.16 | 1841.98 | 2142.18 |



### 本周大商所铁矿石合约价格（元/吨）

| 日期   | I1609 | I1701 |
|------|-------|-------|
| 7月4日 | 438.0 | 407.0 |
| 7月5日 | 440.5 | 409.5 |
| 7月6日 | 428.0 | 395.5 |
| 7月7日 | 426.5 | 393.0 |
| 7月8日 | 430.0 | 395.5 |



➤ 7月8日，I1609和I1701合约价分别比上周末上升2.14%和1.02%。

### 本周中国铁矿石现货交易平台成交信息

| 成交日期     | 交易标的     | 装港期      | 成交价格（RMB/USD）                | 成交数量（t） |
|----------|----------|----------|------------------------------|---------|
| 2016.7.1 | 60.8%麦克粉 | 7.26-8.4 | Platts[8.1, 8.31], 62%, +1.9 | 110000  |
|          | 62.7%纽曼粉 |          | Platts[8.1, 8.31], 62%, +1.9 | 130000  |

➤ 本周，中国铁矿石现货交易平台共申报28笔、482万吨，共成交1笔、24万吨。

➤ 7月8日，COREX62%和58%铁矿石现货交易基准价分别为55.29美元/吨和45.33美元/吨，月均价分别为55.89美元/吨和45.82美元/吨。

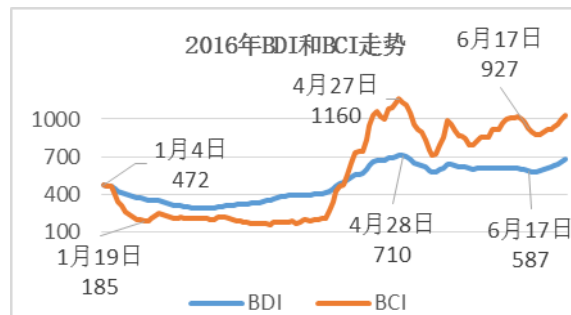
### 本周 Global ORE 现货交易平台交易动态

| 成交日期 | 交易标的 | 成交数量（t） | 船期   | 成交价格（USD） |
|------|------|---------|------|-----------|
| 7月4日 | IOcJ | 90000   | 8月到港 | 59.75     |
| 7月7日 | PB粉  | 170000  | 8月到港 | 54.9      |

## 供给数据：海运费和相关商品价格行情

### 本周 BDI 和海运费价格（美元/吨）

| 日期   | BDI | BCI  | 西澳—青岛 | 巴西图巴朗—青岛 |
|------|-----|------|-------|----------|
| 7月4日 | 688 | 1049 | 4.782 | 9.709    |
| 7月5日 | 692 | 1034 | 4.664 | 9.636    |
| 7月6日 | 694 | 1019 | 4.627 | 9.491    |
| 7月7日 | 699 | 1008 | 4.545 | 9.432    |
| 7月8日 | 703 | 1002 | 4.577 | 9.327    |



➤ 7月8日，BDI 报收 703，比上周末上升 3.84%；BCI 为 1002，比上周末下降 2.72%。

### 本周相关商品价格行情

| 日期   | 环渤海动力煤价格指数<br>(元/吨) | 布伦特原油期货结算价<br>(美元/桶) | 主焦煤<br>长治出厂含税价<br>(元/吨) | 二级冶金焦 (A13S0.7)<br>长治出厂含税价<br>(元/吨) | 废钢<br>上海重废<br>(元/吨) | 方坯 Q235<br>唐山出厂含税价<br>(元/吨) |
|------|---------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------------------------|
| 7月4日 | 401.00              | 50.10                | 600-630                 | 750                                 | 1170-1220           | 2060                        |
| 7月5日 | 401.00              | 47.96                | 600-630                 | 750                                 | 1210-1260           | 2060                        |
| 7月6日 | 404.00              | 48.80                | 600-630                 | 750                                 | 1200-1250           | 2050                        |
| 7月7日 | 404.00              | 46.40                | 600-630                 | 730                                 | 1190-1240           | 2090                        |
| 7月8日 | 404.00              | 46.76                | 600-630                 | 730                                 | 1190-1240           | 2090                        |

### 本周钢材、焦炭、焦煤期货主力合约价格（元/吨）

| 日期   | 螺纹钢 RB1610 | 热轧板卷 HC1610 | 焦炭 J1609 | 焦煤 JM1609 |
|------|------------|-------------|----------|-----------|
| 7月4日 | 2424.0     | 2566.0      | 974.0    | 728.5     |
| 7月5日 | 2402.0     | 2530.0      | 951.0    | 717.0     |
| 7月6日 | 2378.0     | 2518.0      | 939.5    | 721.0     |
| 7月7日 | 2387.0     | 2557.0      | 946.0    | 722.0     |
| 7月8日 | 2445.0     | 2594.0      | 957.5    | 733.5     |

### 本周其他铁矿石价格指数

| 日期   | CIOP I |       | 普氏    |       | TSI   |       | CSI     | Mysteel   |
|------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|-----------|
|      | 62%直进  | 58%直进 | 62%   | 58%   | 62%   | 58%   | 62%进口粉矿 | 62%澳大利亚粉矿 |
| 7月4日 | 55.29  | 46.86 | 56.25 | 43.90 | 55.90 | 45.50 | 54.20   | 56.35     |
| 7月5日 | 55.93  | 47.94 | 56.25 | 43.40 | 55.80 | 47.30 | 54.80   | 56.00     |
| 7月6日 | 54.94  | 47.03 | -     | -     | -     | -     | 54.70   | 55.80     |
| 7月7日 | 54.91  | 46.88 | 55.30 | 42.45 | 55.20 | 47.40 | 54.70   | 54.80     |
| 7月8日 | 54.91  | 46.88 | 55.05 | 42.20 | 55.20 | 47.40 | 54.70   | 54.80     |



## 供给侧资讯

## ➤ 澳大利亚下调今明两年铁矿石价格预估

近日，澳大利亚工业部在季度资源报告中，将 2016 年铁矿石价格预估从每吨 45 美元下调至 44.2 美元。澳大利亚政府称，今年以来，铁矿石价格累计上涨近 30%，但上半年每吨 48 美元的均价比一年前仍下降 13%。

此外，澳大利亚工业部将明年铁矿石的预期价格下调 20%，预计明年铁矿石平均价格为每吨 44.8 美元，低于今年三月该机构给出的每吨 56 美元的预期价格。

报告认为，由于市场预期铁矿石消耗量增速将逐步放缓以及供应量快速增长，铁矿石价格预计将在今年下半年保持平稳。预计目前亏损的铁矿石生产企业将在更长的时间段内维持经营，因此下调明年铁矿石预期价格。

澳大利亚工业部预计，澳大利亚明年的铁矿石出口量将从今年的 8.18 亿吨增长至 8.74 亿吨。同时，巴西的出口量也将增长。但是，考虑到铁矿石价格下跌，预计澳大利亚出口利润将从今年的 491.4 亿澳元下降至 488.5 亿澳元。

## ➤ 西澳大利亚延长港口使用优惠期帮扶小铁矿公司

据外媒报道，西澳大利亚州政府于 2015 年宣布减少港口使用费用，目前该期限将延长 12 个月，至 2017 年 6 月 30 日。初级铁矿石生产商包括 Atlas 在内，使用黑德兰港犹他点港口设施(在 1 号装运场地出港)会继续享受 2.50 美元/吨的优惠，或享受 1.73 美元/吨的优惠(在 2 号装运场地出港)，有效期截至 2017 年 6 月 30 日。

2015 年 5 月，西澳大利亚政府宣布支持皮尔巴拉地区的初级和中级铁矿石产业，包括为那些在黑德兰港使用犹他点港口设施的用户提供清晰的救济方案，他们的港口使用费将减少最多 2.50 美元/吨。港口使用费打折的前提条件是：铁矿石价格保持在 80 澳元/吨。

## ➤ 力拓搁置全球最大未开采铁矿项目

力拓新任执行长雅克(Jean-Sebastien Jacques)近期表示，由于矿价持续低迷，该公司已经搁置在几内亚的 200 亿美元 Simandou 铁矿石项目。雅克表示，全球铁矿石供应过剩使得该项目目前不可行。

几内亚矿业部在一份声明中指出，尽管力拓做出这一决定，但该国仍计划推进该项目。

## ➤ 上半年连云港口岸进口铁矿石 3200 万吨

据连云港出入境检验检疫局发布的消息，今年上半年，连云港口岸铁矿石进口量已达 3200 万吨，与去年同期相比增长 57.63%，创下开港以来最高历史纪录。

## 需求侧数据：钢铁产量、高炉开工率和钢材库存

### 重点企业旬度粗钢、生铁、钢材日产量（万吨）

| 日期   | 粗钢     | 环比      | 生铁     | 环比     | 钢材     | 环比     |
|------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
| 5月上旬 | 170.96 | -0.56%  | 166.73 | 0.80%  | 163.82 | -5.42% |
| 5月中旬 | 174.58 | 2.23%   | 167.95 | 0.73%  | 167.41 | 2.19%  |
| 5月下旬 | 177.77 | 103.98% | 165.19 | -1.64% | 172.87 | 3.26%  |
| 6月上旬 | 174.16 | -2.03%  | 170.57 | 3.26%  | 162.59 | -5.95% |
| 6月中旬 | 168.01 | -3.53%  | 166.49 | -2.39% | 161.45 | -0.70% |

➤ 6月中旬，钢协会会员钢企日产粗钢 168.01 万吨，比上期减少 6.16 万吨，降低 3.54%。据此估算，本旬全国日产粗钢 220.67 万吨，比上期降低 2.24%。

### 近期唐山钢厂高炉开工率

| 日期    | 开工率    | 产能利用率  |
|-------|--------|--------|
| 6月12日 | 84.76% | 89.98% |
| 6月17日 | 51.22% | 58.97% |
| 6月24日 | 82.93% | 87.27% |
| 7月1日  | 82.32% | 86.65% |
| 7月8日  | 82.93% | 87.15% |



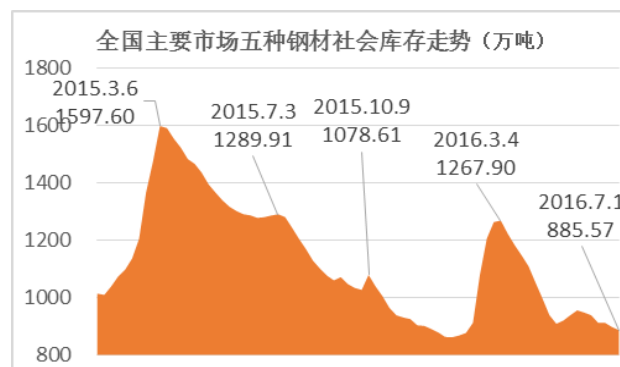
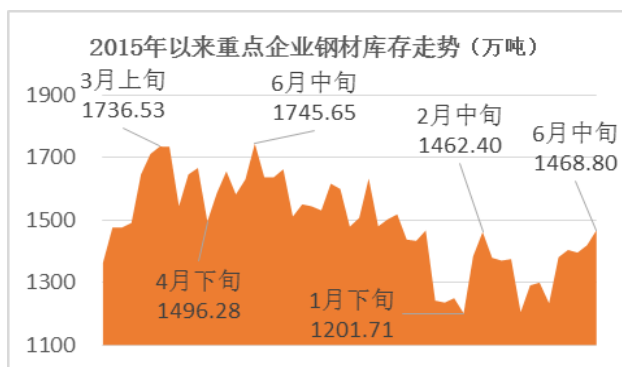
➤ 7月8日，唐山钢厂高炉开工率和产能利用率分别为 82.93% 和 87.15%，分别比上周末上升 0.61 个和 0.59 个百分点。

### 重点大中型企业钢材库存（万吨）

| 日期   | 库存量     | 环比     |
|------|---------|--------|
| 5月上旬 | 1381.55 | 11.96% |
| 5月中旬 | 1404.72 | 1.68%  |
| 5月下旬 | 1396.35 | -0.60% |
| 6月上旬 | 1420.06 | 1.70%  |
| 6月中旬 | 1468.80 | 3.43%  |

### 全国主要市场五种钢材社会库存（万吨）

| 日期    | 库存量    | 环比     |
|-------|--------|--------|
| 6月12日 | 911.36 | -2.83% |
| 6月17日 | 911.17 | -0.02% |
| 6月24日 | 896.62 | -1.60% |
| 7月1日  | 885.57 | -1.23% |
| 7月8日  | 860.69 | -2.81% |



➤ 7月8日，全国主要市场五种钢材社会库存为 860.69 万吨，比上周末下降 2.81%。其中，螺纹钢库存为 366.54 万吨，比上周末下降 3.74%；线材库存为 104.33 万吨，比上周末下降 4.49%；热轧库存为 181.08 万吨，比上周末下降 2.32%；中厚板库存为 87.39 万吨，比上周末下降 1.48%；冷轧库存为 121.35 万吨，比上周末下降 0.10%。



## 需求侧资讯

## ➤ 6月份工业生产者出厂价格同比下降2.6%

据国家统计局公布的数据，6月份，全国工业生产者出厂价格环比下降0.2%，同比下降2.6%；工业生产者购进价格环比上涨0.2%，同比下降3.4%。上半年，工业生产者出厂价格同比下降3.9%，工业生产者购进价格同比下降4.8%。

分行业看，6月份，钢铁上下游行业工业生产者出厂价格均同比下降。其中，黑色金属矿采选业价格环比下降2.1%，同比下降5.8%；黑色金属冶炼和压延加工业价格环比下降5.1%，同比下降1.3%；金属制品业价格环比下降0.2%，同比下降2.0%；通用设备制造业价格环比持平，同比下降1.1%；汽车制造业价格环比下降0.2%，同比下降1.3%；铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业价格环比上涨0.1%，同比下降0.2%。

上半年，黑色金属矿采选业、黑色金属冶炼和压延加工业、金属制品业、通用设备制造业、汽车制造业，以及铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业价格同比分别下降11.5%、8.2%、3.1%、1.4%、1.2%、0.7%。

## ➤ 国开行：2015年该行钢铁行业贷款余额下降8.8%

针对近日有媒体引用中国人民大学国家发展与战略研究院研究员于泽的言论，称“国开行向国有企业大额贷款使得产能逐渐过剩，使得僵尸企业大量存在”，国家开发银行7月4日表示，国开行近年来致力于助力化解过剩产能、促进产业转型升级，该研究员相关言论不符合事实。

2015年，国开行钢铁行业贷款余额比2014年下降8.8%，在全行贷款余额占比从2%降至1.6%，贷款主要投向支持我国钢铁骨干企业国际产能合作项目。

## ➤ 高盛预测今年中国钢铁需求增长1% 明后年下降2%

高盛在一份电邮报告中称，中国钢铁需求今年料出现1%的增长，2017和2018年将分别出现2%的下滑。钢铁需求前景为其35美元/吨的长期铁矿石价格目标提供了支持。

## ➤ 印度半年对中国钢铁连发5起贸易救济调查

6月29日，印度商工部发布公告称，应印度Essar Steel India Limited公司和JSW Steel Coated Products Limited公司申请，对原产于或进口自中国和欧盟的彩色涂层/预涂层合金或非合金钢板发起反倾销调查。涉案产品海关编码为72107000、72124000、72259900和72269990。本案倾销调查期为2015年7月~2015年12月，损害调查期为2012年4月~2013年3月、2013年4月~2014年3月、2014年4月~2015年3月、2015年4月~2015年12月和倾销调查期。

今年上半年，印度针对中国钢铁产品发起5起贸易救济调查，已成为对中国钢铁产品发起贸易救济调查最多的世贸组织成员。

➤ 印度钢铁跃进：莫迪计划未来十年产能增 3 倍

印度钢铁部门官员 S. Abbasi 在一场行业会议上表示，截至 3 月 31 日，印度上一个财年的钢铁消费为 9000 万吨。到 2025-2026 年，印度钢铁消费将增加到 2.1 亿吨。印度在预计本国钢铁需求上升的同时，计划将国内钢铁产能从目前的 1.1 亿吨扩建至 3 亿吨，产能提高近 3 倍。

钢铁需求的激增还将带动上游原材料市场的繁荣。S. Abbasi 表示，钢铁需求提升的同时，预计将推动铁矿石市场至 3.6 亿吨。

➤ 印度钢铁管理局计划 2016 财年钢材年产能提升至 2040 万吨

印度钢铁管理局近日宣布，2016 财年(截至 2017 年 3 月 31 日)将斥资 400 亿卢比(约合 6 亿美元)进行产能改造和扩建，按原计划应投产的项目也相应推迟。印度钢铁管理局发言人表示，公司计划在 2016 财年将成品钢材年产能由此前的 1240 万吨提升至 2040 万吨。

目前，印度钢铁管理局旗下五家钢铁联合企业的产能扩张项目均未投入试运行。其中，最大的扩产项目位于恰蒂斯加尔邦(Chhattisgarh)的比莱钢厂(Bhilai Steel Plant)。该厂计划将成品钢材年产能由 420 万吨增加至 660 万吨的扩产项目被迫延期。尚未投入试运行的包括年产能 280 万吨的高炉(原计划于去年 8 月投产)以及下游新建的年产能 90 万吨棒线材生产线(原计划于去年 7 月投产)。