

CIOPI WEEKLY

中国铁矿石价格指数周报

2016.7.18~2016.7.22



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	56.30	58.26
CSPI 综合	71.62	72.39
矿石港存	11884	11840
矿石企存	4166.11	4175.71
BDI	718	745
I1609	428.5	461.5
钢材社存	873.71	852.1

编辑：刁力

010-65134912
13621347347

陈明亮

010-85692815
13691467928

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小幅波动下行，7月22日为206.23，比上周末下降2.72%。

进口矿方面，本周价格波动下行。7月22日，62%直接进口铁矿石价格为56.30美元/吨，比7月15日下降3.36%，周平均价格为55.92美元/吨；58%直接进口铁矿石价格为47.57美元/吨，比7月15日下降4.19%，周平均价格为47.28美元/吨；62%和58%现货贸易铁矿石价格比7月15日下降18.29元/吨和20.88元/吨，降幅为3.79%和4.94%。

国产矿方面，本周价格微幅上升。7月22日，62%国产矿价格为500.49元/吨，比7月15日上升1.12%；65%国产矿价格为527.82元/吨，比7月15日上升1.21%。

➤ 供给方面，据mysteel统计，7月11日-17日，北方六大港口铁矿石到港量为1253.3万吨，环比减少5.8万吨。从发货量看，澳大利亚和巴西的发货总量为2273万吨，环比增加361.04万吨。其中，澳大利亚发货量为1502万吨，环比增加139.5万吨，发往中国1200.1万吨，环比增加37万吨；巴西发货量为771万吨，环比增加221.54万吨。

上周，澳大利亚和巴西的铁矿石发货量明显增加，已恢复正常水平。澳大利亚方面，力拓、必和必拓、FMG发货量环比分别增加58.1万吨、73万吨、23.8万吨；Royhill截至7月17日已发货166.2万吨，超过6月整月水平。巴西方面，淡水河谷主港检修结束，发货量重回700万吨大关。

➤ 库存方面，本周，铁矿石港口库存再创新高，7月22日达到11884万吨，比上周末增加44万吨；企业库存为4166.11万吨，比上周末减少9.6万吨。

➤ 需求方面，本周，唐山钢厂高炉开工率和产能利用率分别为80.49%和84.31%，分别比上周末下降1.83个和1.72个百分点。自唐山开始采取限产措施以来，钢厂高炉开工率和产能利用率逐周小幅下降，目前仍处于正常区间，高于2015年底水平，铁矿石需求增加的空间不大。

➤ 本周，铁矿石期货和进口矿价格均波动下行。需求方面，钢厂生产稳中有降，补库和采购比较谨慎，多持观望态度，再加上河北等北方地区遭遇强降雨天气，影响生产和运输，铁矿石需求未见明显增加。供给方面，上周，澳大利亚和巴西发货量恢复至正常水平，铁矿石到港量维持稳定。目前，铁矿石压港严重，港口库存再创新高，市场供大于求的矛盾进一步加剧。不过，钢材库存维持低位，钢材价格前期上涨或带动矿价跟随上涨，预计短期内铁矿石价格将波动运行。

目录

一周价格：CIIPI 中国铁矿石价格指数	1
一周价格：CSPI 钢材价格	2
供给数据：铁矿石库存、进口和产量	3
供给数据：铁矿石期货、现货交易平台价格和海运费	4
供给数据：相关商品价格和其他铁矿石价格指数	5
供给侧资讯	6
需求侧数据：钢铁产量、进出口数据	8
需求侧数据：高炉开工率和钢材库存	9
需求侧数据：宏观经济和主要用钢行业运行数据	10
需求侧资讯	11
附录一 中国铁矿石价格指数和中国钢材价格指数历史走势	13
附录二 CIIPI 中国铁矿石价格指数编制方法	14

一周价格：CIOPi 中国铁矿石价格指数

本周 CIOPi 中国铁矿石价格指数走势

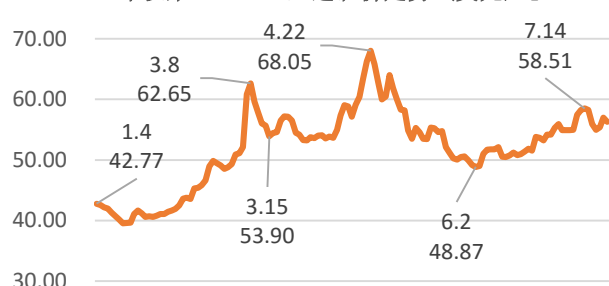
日期	7月18日	7月19日	7月20日	7月21日	7月22日
中国铁矿石价格指数	205.09	202.19	203.41	208.15	206.23
进口铁矿会价格指数	207.11	203.63	205.11	210.70	208.44
国产铁矿石价格指数	194.39	194.39	194.39	194.62	194.50

注：以1994年4月价格为100点

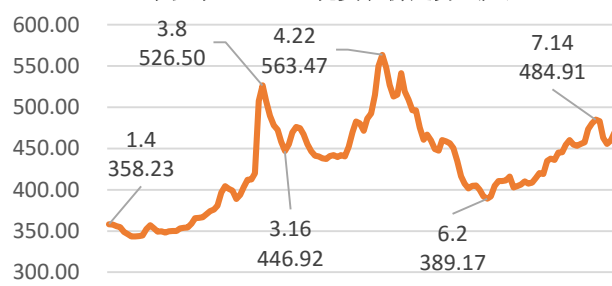
本周 CIOPi 铁矿石价格 (USD / RMB)

日期	62%直进	62%现货	58%直进	58%现货	62%国产	65%国产
7月18日	55.94	462.77	47.19	400.30	500.21	527.48
7月19日	55.00	455.49	46.54	394.75	500.21	527.48
7月20日	55.40	459.66	46.89	398.63	500.21	527.48
7月21日	56.98	469.24	48.21	406.39	500.80	528.17
7月22日	56.30	464.68	47.57	401.56	500.49	527.82
平均	55.92	462.37	47.28	400.33	500.38	527.69

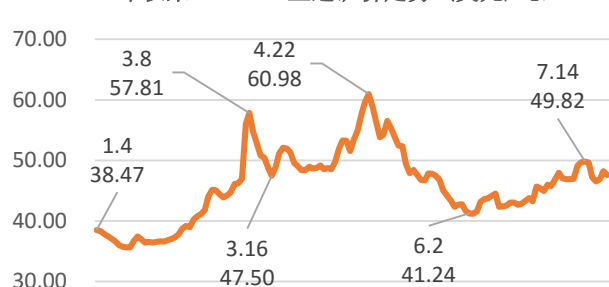
2016年以来CIOPi62%直进矿价走势 (美元/吨)



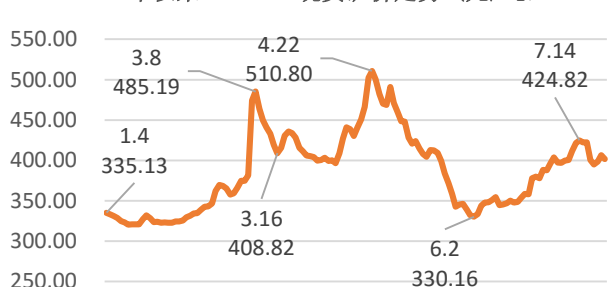
2016年以来CIOPi62%现货矿价走势 (元/吨)



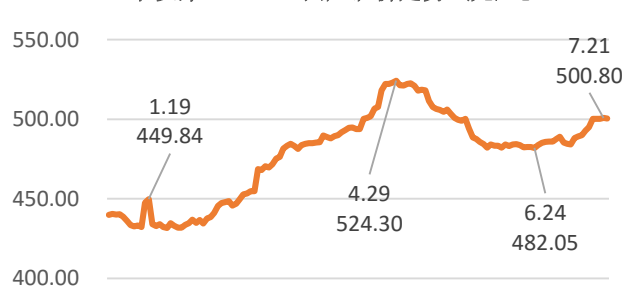
2016年以来CIOPi58%直进矿价走势 (美元/吨)



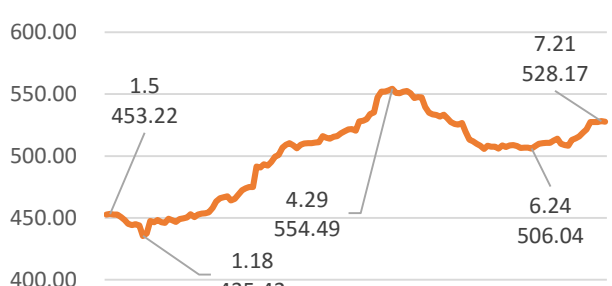
2016年以来CIOPi58%现货矿价走势 (元/吨)



2016年以来CIOPi62%国产矿价走势 (元/吨)



2016年以来CIOPi65%国产矿价走势 (元/吨)



数据来源：CISA

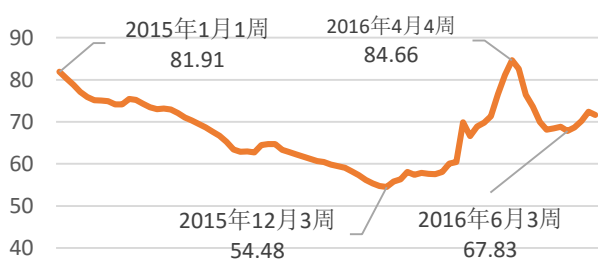
一周价格：CSPI 钢材价格

本周 CSPI 国内市场钢材价格指数

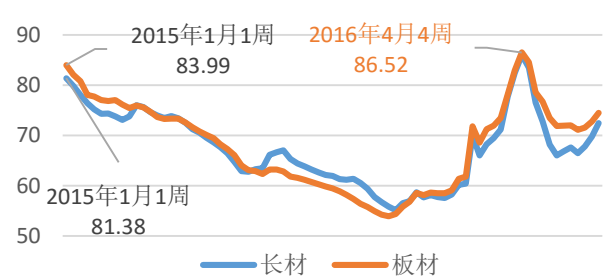
品种	本周	本周比上周	本周比去年底
钢材综合	71.62	-0.77	15.25
长材	71.26	-1.23	14.34
板材	73.86	-0.66	17.07

➤ 本周，CSPI 国内市场钢材价格综合指数为 71.62 点，比上周下降 1.06%；长材指数为 71.26 点，比上周下降 1.70%；板材指数为 73.86 点，比上周下降 0.89%。

2015年以来CSPI钢材价格综合指数走势



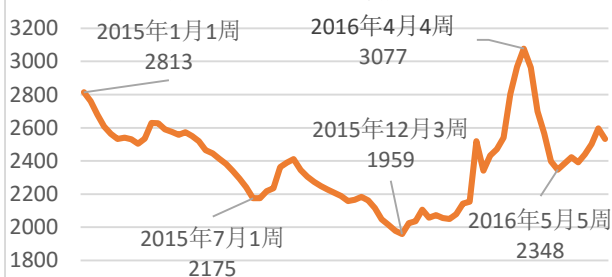
2015年以来CSPI长材和板材价格指数走势



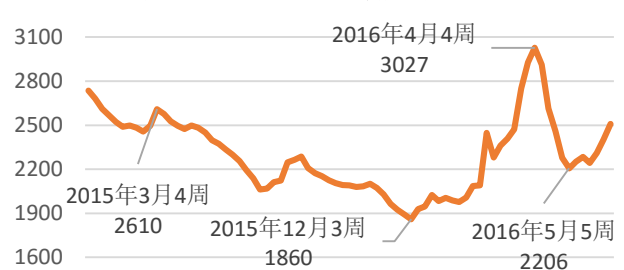
本周 CSPI 主要钢材品种分地区价格（元/吨）

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	2533	2546	2650	2493	2400	2541	2520	2512	2600	2585	2510	2485	2400
螺纹钢 HRB400 Φ 16mm	2450	2408	2520	2450	2430	2347	2280	2528	2600	2535	2450	2550	2470
中厚板 Q235 20mm	2588	2448	2450	2577	2530	2523	2460	2618	2610	2818	2800	2655	2610
热轧卷板 Q235 3mm	2735	2646	2640	2620	2600	2724	2700	2760	2740	2920	2870	2735	2600
冷轧薄板 Spcc 1mm	3172	3166	2820	3177	3160	3130	3080	3224	3210	3130	3080	3280	3380
角钢 Q235 5#	2593	2436	2350	2587	2630	2570	2500	2658	2600	2735	2740	2635	2650
镀锌板 SGCC 0.5mm	3902	3973	-	3790	3780	3987	4050	3972	3920	3893	3980	3450	3500
无缝管 20# 219mm×10mm	2955	2837	-	2975	2990	2969	2930	2960	3170	3033	2990	2895	2810

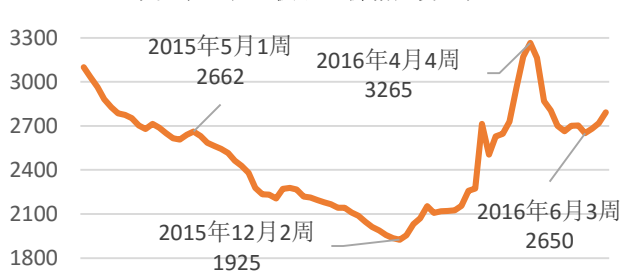
2015年以来高线HPB300价格走势（元/吨）



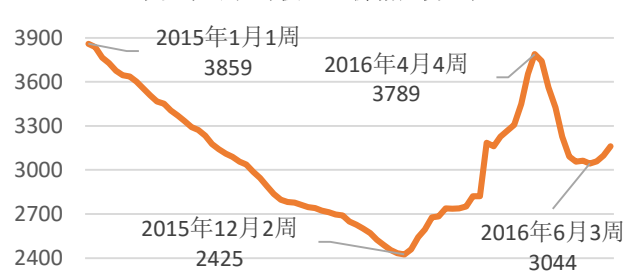
2015年以来螺纹钢HRB400价格走势（元/吨）



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）



数据来源：CISA

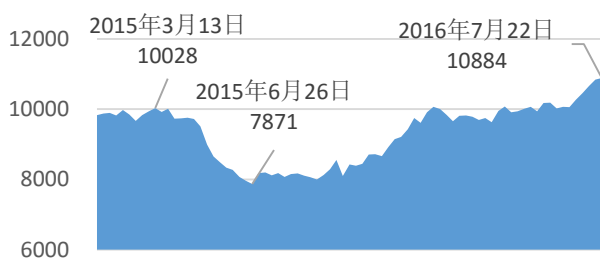
供给数据：铁矿石库存、进口和产量

铁矿石库存变化情况（万吨）

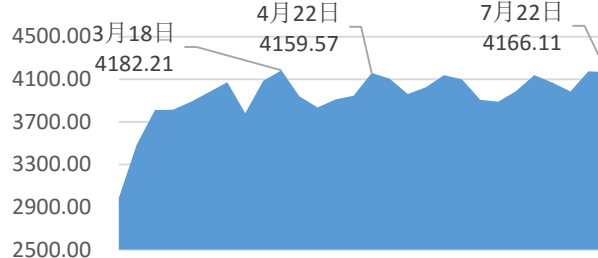
日期	港口库存			企业库存		
	总量	澳大利亚矿	巴西矿	总量	厂内	港口
7月1日	10461	5770	2199	4068.38	1907.13	2161.25
7月8日	10657	5871	2214	3984.16	1841.98	2142.18
7月15日	10840	5914	2311	4175.71	1890.73	2284.98
7月22日	10884	5886	2428	4166.11	1862.50	2303.61

数据来源：Mysteel、CISA

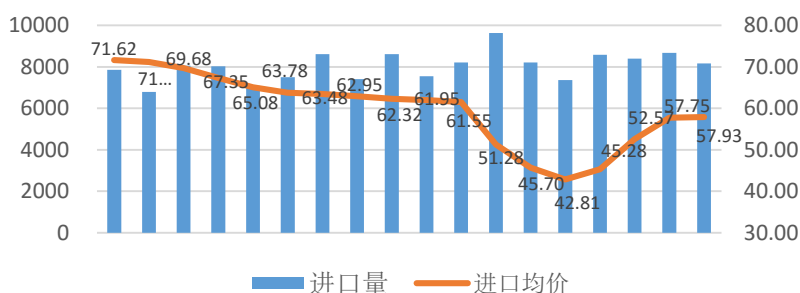
2015年以来铁矿石港口库存走势（万吨）



2016年以来铁矿石企业库存走势（万吨）

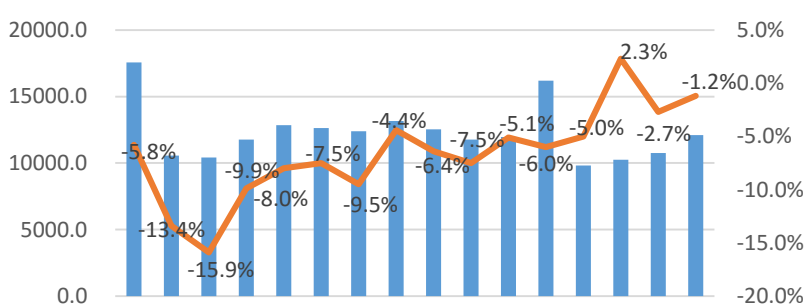


2015年以来铁矿石月度进口量和均价（万吨 美元/吨）



➤ 据中国海关统计，6月，我国进口铁矿石 8163 万吨，同比增长 8.9%，环比下降 5.9%；进口均价为 57.93 美元/吨。上半年，我国累计进口铁矿石 49374 万吨，同比增长 9.1%；进口均价为 50.82 美元/吨，同比下跌 13.1 美元/吨。

2015年以来我国铁矿石原矿产量和同比增速（万吨 %）



➤ 据国家统计局公布的数据，6月，我国铁矿石原矿产量 12106.4 万吨，同比下降 1.2%。上半年，我国铁矿石原矿产量 59403.8 万吨，同比下降 2.2%。

➤ 据中矿协统计，6月，我国铁精粉产量 1974.94 万吨，上半年产量 11212.27 万吨。

部分国际矿山第二季度产量数据（百万吨）

矿山	产量	增速	产量	增速	2017 年指导产量
必和必拓（100%权益）	Q2 2016: 55.626	7%	FY 2016: 226.958	2%	228-237
淡水河谷（不含 samarco）	Q2 2016: 86.823	-2.8%	H1 2016: 164.367	-1.4%	-
力拓	Q2 2016: 86.76	7%	H1 2016: 170	10%	Pilbara: 330-340
英美资源	Q2 2016: 12.4	1.64%	H1 2016: 24.6	-3.91%	-

供给数据：铁矿石期货、现货交易平台价格和海运费

本周大商所铁矿石合约收盘价（元/吨）

日期	I1609	I1701
7月18日	431.0	390.5
7月19日	423.5	386.5
7月20日	423.0	387.0
7月21日	447.0	405.0
7月22日	428.5	388.0

铁矿石期货主力合约收盘价走势（元/吨）



- 本周，铁矿石期货价格有所下降。7月22日，I1609合约收盘价为428.5元/吨，比上周末下降7.15%；I1701合约收盘价为388元/吨，比上周末下降7.07%。
- 近期，铁矿石期货价格波动较大。7月18日，I1609合约跌停，收盘价环比下跌6.61%；7月21日盘中涨停，收盘价环比上涨5.67%；7月22日又下跌4.14%。

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）
2016.7.20	61%PB粉	8.14-8.23	55.1	170000

数据来源：北铁中心

- 本周，中国铁矿石现货交易平台共申报17笔、256万吨，共成交1笔、17万吨。
- 7月22日，COREX62%铁矿石现货交易基准价为55.51美元/吨，比7月15日下降2.83美元/吨，月均价为56.78美元/吨；58%铁矿石现货交易基准价为45.50美元/吨，比7月15日下降2.32美元/吨，月均价为46.29美元/吨。
- 6月，中国铁矿石现货交易平台共申报263笔，总申报量2970.87万吨；共成交14笔，总成交量197.78万吨、环比下降16.38%、同比下降6.93%，均为美元在途现货，成交额9686.98万美元。6月，市场活跃度持续疲软，成交价格呈现震荡上行趋势，市场参与者多对后市持观望态度。

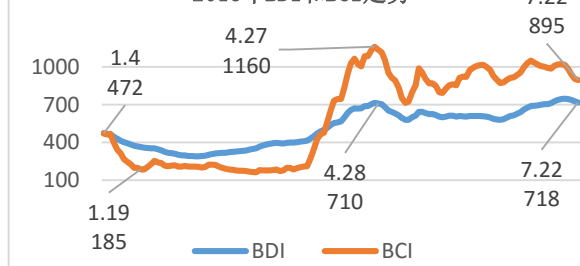
本周 Global ORE 现货交易平台交易动态

成交日期	交易标的	成交数量（t）	船期	成交价格（USD）
7月22日	BRBF	170000	8月到港	9月MM62%指数+3.35

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18日	748	1016	4.559	9.282
7月19日	746	986	4.450	9.209
7月20日	736	937	4.195	9.036
7月21日	726	906	4.084	8.882
7月22日	718	895	4.091	8.864

2016年BDI和BCI走势



- 7月22日，BDI报收718，比上周末下降3.62%；BCI为895，比上周末下降12.51%。

供给数据：相关商品价格和其他铁矿石价格指数

本周相关商品价格行情

日期	环渤海动力煤价格指数 (元/吨)	布伦特原油期货结算价 (美元/桶)	主焦煤 长治出厂含税价 (元/吨)	二级冶金焦(A13S0.7) 长治出厂含税价 (元/吨)	废钢 上海重废 (元/吨)	方坯 Q235 唐山 出厂含税价 (元/吨)
7月18日	417.00	46.96	590-610	760	1160-1210	2000
7月19日	417.00	46.66	590-610	760	1160-1210	1980
7月20日	421.00	47.17	590-610	760	1160-1210	1960
7月21日	421.00	46.20	590-610	-	1180-1230	2010
7月22日	421.00	45.69	590-610	-	1200-1250	2010

数据来源：Wind、Myseel

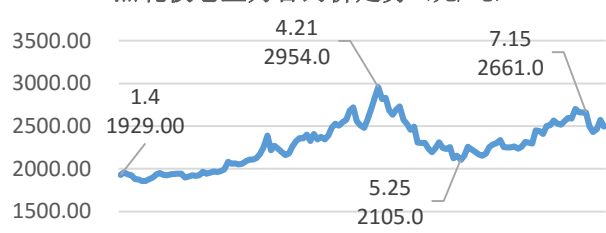
本周钢材、焦炭、焦煤期货主力合约价格(元/吨)

日期	螺纹钢 RB1610	热轧板卷 HC1610	焦炭 J1609	焦煤 JM1609
7月18日	2362.0	2495.0	962.5	715.0
7月19日	2297.0	2430.0	957.0	722.5
7月20日	2310.0	2463.0	964.5	720.5
7月21日	2396.0	2572.0	1018.0	742.5
7月22日	2310.0	2495.0	1011.0	731.0

螺纹钢主力合约价走势(元/吨)



热轧板卷主力合约价走势(元/吨)



焦炭主力合约价走势(元/吨)



焦煤主力合约价走势(元/吨)



本周其他铁矿石价格指数

日期	CLOPI		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18日	55.94	47.19	57.15	43.75	56.20	48.70	56.20	57.15
7月19日	55.00	46.54	56.20	42.80	55.10	46.70	54.90	56.05
7月20日	55.40	46.89	56.20	42.80	55.10	46.70	-	56.05
7月21日	56.98	48.21	57.50	44.10	56.10	46.80	55.80	58.05
7月22日	56.30	47.57	56.65	43.25	55.70	46.80	55.90	56.45

数据来源：CISA、Wind、Myseel、中国联合钢铁网

供给侧资讯

➤ 部分矿山最新生产运营情况

必和必拓 2016 财年铁矿石产量 2.57 亿吨 增长 2%

7月20日，必和必拓公布了2016财年（截至今年6月30日）生产运营情况。按100%权益计算，2016财年，必和必拓铁矿石产量为2.57亿吨，比2015财年增长2%。不考虑合作伙伴份额，必和必拓2016财年铁矿石产量为2.27亿吨，同比下降2%。

2017财年，必和必拓西澳大利亚项目的指导产量（100%权益）为2.65亿吨-2.75亿吨，增产3%-7%。不考虑Samarco的产量，2017财年，必和必拓的产量目标为2.28亿吨-2.37亿吨，增产0-4%。

必和必拓表示，Jimblebar矿业中心产量和附加产能将进一步增加，2019财年产能将达到2.9亿吨。

Samarco自去年11月5日发生铁矿石尾矿坝溃坝事故之后，目前仍未恢复运营。2016财年，Samarco的铁矿石产量为1100万吨（100%权益）。该公司在事故发生前所产的最后一批球团矿库存，已在今年二季度安排船运出售。

力拓第二季度产量 8676 万吨 运量 8676 万吨

力拓7月19日公布的产报显示，第二季度，力拓铁矿石产量为8676万吨（100%权益），同比增长7%，环比增长1.5%；运量为8676万吨，同比增长6.5%，环比增长7.4%。上半年，力拓铁矿石产量为1.7亿吨，同比增长10%；运量为1.68亿吨，同比增长9%。

第二季度，力拓皮尔巴拉地区铁矿石产量为8088万吨（按股份计6630万吨），同比增长8%，环比增长1%；运量为8220万吨（按股份计6730万吨），同比增长6%，环比增长7%。上半年，皮尔巴拉铁矿石产量为1.608亿吨（按股份计1.3亿吨），同比增长10%；运量为1.589亿吨（按股份计1.3亿吨），同比增长8%。

力拓预计，2016年皮尔巴拉铁矿石运量为3.3亿吨（100%权益），2017年产量目标为3.3亿吨-3.4亿吨。

淡水河谷第二季度产量 8680 万吨

淡水河谷7月21日公布的季报显示，第二季度，淡水河谷铁矿石产量达到8680万吨（未包含萨马科合资工厂应占产量，包含从第三方采购产量），较第一季度增加930万吨，这主要得益于北部体系的良好表现。

第二季度，卡拉加斯产量达到3650万吨，创第二季度产量新纪录，较去年同期增长490万吨，增长15.5%。

第二季度，淡水河谷球团矿产量达到1000万吨（未包括萨马科合资工厂应占产量），较上季度和去年同期分别减少了12.4%和17.9%。

英美资源第二季度铁矿石产量 1235 万吨 同比增长 1.64%

英美资源公司7月20日发布季度生产报告显示，第二季度，铁矿石产量为1235万吨，同比增长1.64%。

其中，南非昆巴矿区由于Sishen矿运营不佳，产量同比下降15%至886.4万吨，全年产量目标为2700万吨；巴西Minas-Rio矿产量同比增长91%至348.4万吨，全年产量目标从1500万吨-1800万吨下调至1500万吨-1700万吨。

上半年，英美资源铁矿石产量为2460万吨，同比下降3.91%

➤ 上半年我国铁矿石进口量增价跌

6月，我国进口铁矿石8163万吨，同比增加667万吨，增长8.9%；环比减少512万吨，下降5.9%。6月，铁矿石进口均价为57.93美元/吨，环比上涨0.18美元/吨。

上半年，我国累计进口铁矿石49374万吨，同比增加4116万吨，增长9.1%；进口均价为50.82美元/吨，同比下跌13.1美元/吨。

➤ 力拓保持铁矿全速运转 2016年产出目标不变

力拓7月19日表示，将能实现旗下澳洲铁矿出货约3.3亿吨的全年目标。

力拓表示，第二季度澳洲产量为8090万吨，较2015年第二季度和2016年第一季度分别增长8%和1%。力拓的产量份额为6630万吨。“第二季度皮尔巴拉铁矿石销量达到了每年接近3.3亿吨的产量水平，符合年度目标。”力拓在第二季度生产报告中表示。

此前，有机构表示，鉴于目前皮尔巴拉矿区的铁矿石生产状态，对必和必拓和力拓是是否能够达到各自的铁矿石产量目标提出质疑。

另外，据汤森路透大宗商品研究与预测机构估计，7月将有9186万吨铁矿石抵达中国港口，这是今年迄今最高的月度水平。（来源：路透中文网）

➤ 【专家视点】周成科：当前铁矿石市场运行特点

1、虽然今年以来中国钢铁企业利润较好，但钢铁行业四大固有“顽疾”（即：产能过剩、集中度低、负责率高、恶性竞争利润低）没有改观。钢铁企业仍要坚持价格协调机制，保持行业利润。

2、钢铁行业长期看空趋势没有改变，对铁矿石需求长期减少没有改变。再加上铁矿石行业投产相对钢铁行业的滞后性造成铁矿石供过于求会继续加剧，中国钢铁行业废钢使用逐年增加，会导致铁矿石供过于求严重，铁矿石价格难言见底。

3、虽然大商所铁矿石期货、我的钢铁指数、钢联指数和CLOPI中国铁矿石价格指数对铁矿石影响加大，体现铁矿石价格机制中的中国声音，但是普指随意性仍存，淡水河谷目前进行指数加价有再次改写铁矿石价格机制的图谋，给中国钢铁行业继续造成损害，需要中国钢铁行业警惕。

4、正确理解期货在铁矿石价格形成中的作用。对前一段时间资本决定价格，行业决定方向大家有不同看法。大家认为，价值决定价格，价格围绕价值波动基本规律不会变化。供求关系是价格波动的动力，期货有发现市场功能，但同时也造成价格波动加剧，不能从根本上改变价格。虽然今年以来，大商所期货在钢材和铁矿石等价格形成中作用增强，但不能改变经济规律。

5、CLOPI中国铁矿石价格指数是中国评信机制重要组成部分，虽然经过一年时间运转，初步体系已经建成，但需要做出特点和普及，要在铁矿石价格形成中更多体现中国钢铁企业的声音。

需求侧数据：钢铁产量、进出口数据

重点企业旬度粗钢、生铁、钢材日产量（万吨）

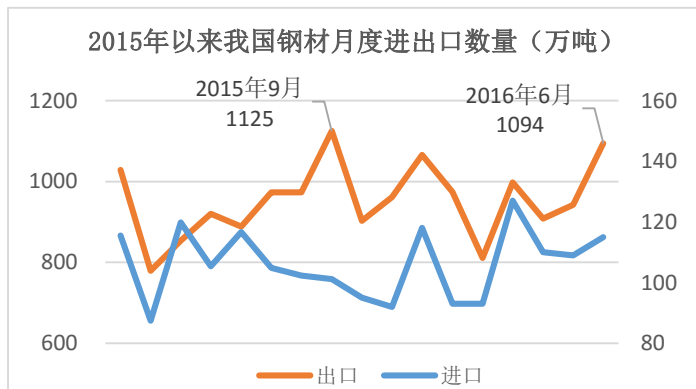
日期	粗钢	环比	生铁	环比	钢材	环比
6月上旬	174.16	-2.03%	170.57	3.26%	162.59	-5.95%
6月中旬	168.01	-3.53%	166.49	-2.39%	161.45	-0.70%
6月下旬	173.93	3.52%	170.85	2.62%	167.31	3.63%
7月上旬	170.42	-2.02%	166.08	-2.79%	161.88	-3.25%

数据来源：CISA

2015年以来我国粗钢、生铁、钢材产量（万吨）

日期	粗钢		生铁		钢材		铁钢比
	产量	同比	产量	同比	产量	同比	
2015年1-2月	13053	-1.5%	11870	1.7%	16807	2.1%	0.91
3月	6948	-1.2%	6025	-2.4%	9751	3.6%	0.87
4月	6891	-0.7%	5949	-2.1%	9641	3.4%	0.86
5月	6995	-1.7%	6096	-2.0%	9848	2.1%	0.87
6月	6895	-0.8%	5904	-2.1%	9843	1.3%	0.86
7月	6584	-4.6%	5733	-4.8%	9230	-1.9%	0.87
8月	6694	-3.5%	5761	-5.1%	9449	0.4%	0.86
9月	6612	-3.0%	5659	-4.9%	9469	-0.6%	0.86
10月	6612	-3.1%	5631	-4.4%	9427	-0.2%	0.85
11月	6332	-1.6%	5367	-0.8%	9396	2.0%	0.85
12月	6437	-5.2%	5333	-7.1%	9528	-3.4%	0.83
合计	80383	-2.3%	69141	-3.5%	112350	0.6%	0.86
2016年1-2月	12107	-5.7%	10539	-7.0%	16228	-2.1%	0.87
3月	7065	2.9%	6020	2.2%	9923	3.3%	0.85
4月	6942	0.5%	5842	-2.0%	9668	0.5%	0.84
5月	7050	1.9%	6065	-0.2%	9916	2.1%	0.86
6月	6947	1.7%	5974	1.8%	10072	3.2%	0.86

- 据国家统计局公布的数据，上半年，我国粗钢、生铁和钢材累计产量分别为 39956 万吨、34533 万吨和 55992 万吨，同比分别下降 1.1%、下降 2.1%和增长 1.1%。



数据来源：中国海关

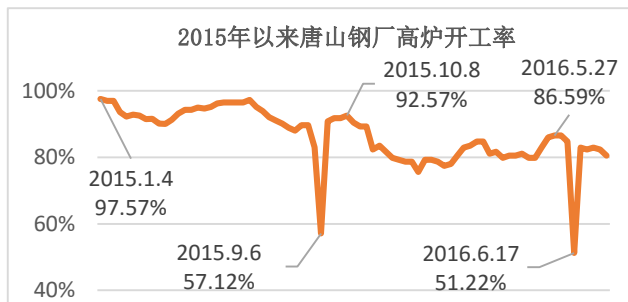
- 6月，我国出口钢材 1094 万吨、同比增长 23.1%，环比增长 16.1%；进口钢材 115 万吨，环比增长 5.5%。
- 上半年，我国累计出口钢材 5712 万吨，同比增加 472 万吨，增长 9%；进口钢材 646 万吨，同比减少 19 万吨，下降 2.9%。

需求侧数据：高炉开工率和钢材库存

近期唐山钢厂高炉开工率

日期	开工率	产能利用率
7月1日	82.32%	86.65%
7月8日	82.93%	87.15%
7月15日	82.32%	86.03%
7月22日	80.49%	84.31%

数据来源：Wind



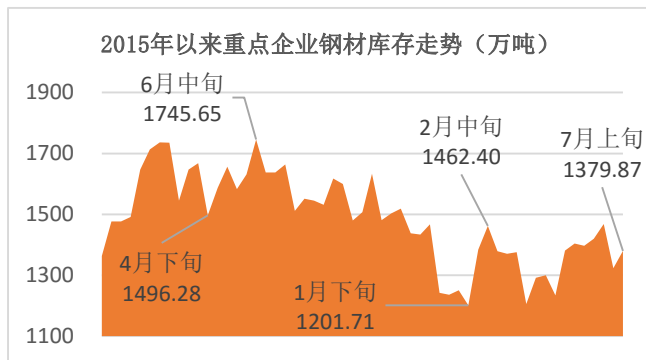
- 7月22日，唐山钢厂高炉开工率和产能利用率分别为80.49%和84.31%，分别比上周末下降1.83个和1.72个百分点。
- 7月12日，唐山开始采取限产措施，时间持续到7月底。有观点认为，与6月中国-中东欧国家会议期间的限产措施相比，此次限产没有提出对高炉实行焖炉，最终对钢铁企业生产的影响或不及6月。不过，限产期间，唐山钢材成品材资源会紧张，钢坯资源相对充裕。

重点大中型企业钢材库存（万吨）

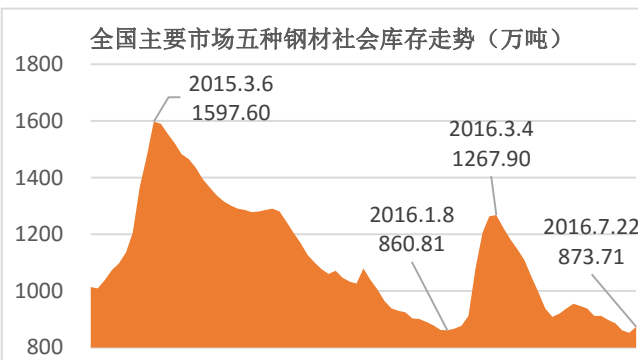
日期	库存量	环比
6月上旬	1420.06	1.70%
6月中旬	1468.80	3.43%
6月下旬	1323.36	-9.90%
7月上旬	1379.87	4.27%

全国主要市场五种钢材社会库存（万吨）

日期	库存量	环比
7月1日	885.57	-1.23%
7月8日	860.69	-2.81%
7月15日	852.10	-1.00%
7月22日	873.71	2.54%



数据来源：CISA



数据来源：Mysteel

- 7月22日，全国主要市场五种钢材社会库存为873.71万吨，比上周末上升2.54%。其中，螺纹钢库存为379.76万吨，比上周末上升4.75%；线材库存为104.90万吨，比上周末上升3.94%；热轧库存为184.32万吨，比上周末上升0.73%；中厚板库存为85.68万吨，比上周末下降1.06%；冷轧库存为119.05万吨，与上周末持平。

需求侧数据：宏观经济和主要用钢行业运行数据

上半年我国宏观经济指标

项目	上半年	6月	一季度
国内生产总值	6.7%	-	6.7%
固定资产投资（不含农户）	9.0%	-	10.7%
黑色金属矿采选业	-31.2%	-	-18.1%
黑色金属冶炼及压延加工业	1.9%	-	-3.1%
房地产开发投资	6.1%	-	6.2%
汽车制造业	6.9%	-	22.3%
铁路、船舶和其他运输设备制造业	-11.0%	-	-12.1%
水利、环境和公共设施管理业	26.7%	-	30.5%
社会消费品零售总额	10.3%	10.6%	10.3%
出口总额（同比）	-2.1%	1.3%	-4.2%
进口总额（同比）	-4.7%	-2.3%	-8.2%
规模以上工业增加值	6.0%	6.2%	5.8%
黑色金属冶炼及压延加工业	1.6%	1.8%	3.7%
金属制品业	8.7%	8.9%	8.3%
通用设备制造业	4.5%	4.9%	4.8%
专用设备制造业	4.9%	6.9%	3.8%
汽车制造业	10.5%	11.4%	9.5%
铁路、船舶和其他运输设备制造业	4.4%	4.1%	4.4%
工业生产者出厂价格（同比）	-3.9%	-2.6%	-4.8%
全社会用电量	2.7%	2.6%	3.2%
工业用电量	0.5%	1.4%	0.2%
广义货币 M2 余额	11.8%	-	13.4%
狭义货币 M1 余额	24.6%	-	22.1%
流通中货币 M0 余额	7.2%	-	4.4%
人民币贷款余额	14.3%	-	14.7%

上半年主要用钢行业产品产量

行业	6月产量	增速	上半年产量	增速	第一季度产量	增速
金属冶炼设备（吨）	42399	-33.8%	245981	-22.2%	118273	-23.8%
大型拖拉机（台）	3977	-40.6%	33505	-15.1%	17396	8.4%
中型拖拉机（台）	46812	-4.2%	303848	-8.3%	162857	1.0%
发电设备（万千瓦）	1593.3	29.1%	6584.4	-4.7%	2722.9	-24.4%
铁路机车（辆）	204	-14.6%	614	-39.7%	229	-49.2%
汽车（万辆）	211.3	8.1%	1311.4	6.0%	668.6	6.5%
民用钢制船舶（万载重吨）	439.7	-6.8%	2130.8	-10.5%	1068.5	-5.0%
家用洗衣机（万台）	639.4	9.1%	3680.9	6.5%	1852.7	7.1%
家用电冰箱（万台）	901.7	-2.4%	4698.9	-3.9%	2059.2	1.7%
房间空调器（万台）	1656.9	0.1%	8402.8	-4.9%	3733.6	-2.0%
房屋新开工面积（万平方米）	-	-	77536.93	14.9%	28281.42	19.2%
房屋竣工面积（万平方米）	-	-	39545.96	20.0%	20000.82	17.7%

需求侧资讯

➤ 上半年全球粗钢产量同比下降 1.9%

世界钢铁协会 7 月 20 日公布的最新统计数据显示, 6 月, 全球 66 个纳入世界钢铁协会统计国家或地区的粗钢产量为 1.36 亿吨, 同比持平; 粗钢产能利用率为 69.4%, 同比下降 3.3 个百分点, 环比下降 2 个百分点。

上半年, 全球粗钢产量为 7.948 亿吨, 同比下降 1.9%。

6 月, 中国大陆的粗钢产量为 6950 万吨, 同比提高 1.7%。

➤ IMF 预计 2016 年中国经济增速 6.6%

在 7 月 19 日公布的《全球经济展望》报告中, 国际货币基金组织(IMF)对中国经济走势做出了相对积极的判断, 但也指出了中国经济可能面临的风险。

报告显示, IMF 对今年全球经济增长的增长预测由原来的 3.2%调低至 3.1%, 但对中国的增长预测不跌反升, 由原来的 6.5%调高至 6.6%。不过, IMF 仍预计 2017 年中国经济增速将放缓至 6.2%。

IMF 在报告中预测, 今明两年世界经济预计分别增长 3.1%和 3.4%, 较该机构 4 月的预测值均下调 0.1 个百分点。下调原因主要是英国“脱欧”带来的不确定性将导致市场信心和投资受损, 给世界经济增长带来巨大的下行风险。(来源: 中国钢铁新闻网)

➤ 上半年我国 GDP 同比增长 6.7%

据国家统计局公布的数据, 上半年, 国内生产总值 340637 亿元, 按可比价格计算, 同比增长 6.7%。分季度看, 一季度同比增长 6.7%, 二季度增长 6.7%。分产业看, 第一产业增加值 22097 亿元, 同比增长 3.1%; 第二产业增加值 134250 亿元, 增长 6.1%; 第三产业增加值 184290 亿元, 增长 7.5%。从环比看, 二季度, 国内生产总值增长 1.8%。

➤ 6 月粗钢和钢材日均产量创历史新高

据国家统计局公布的数据, 上半年, 我国粗钢、生铁和钢材累计产量分别为 39956 万吨、34533 万吨和 55992 万吨, 同比分别下降 1.1%、下降 2.1%和增长 1.1%。

6 月, 我国粗钢、生铁和钢材产量分别为 6947 万吨、5974 万吨和 10072 万吨, 同比分别增长 1.7%、1.8%和 3.2%; 日均产量分别为 231.57 万吨、199.13 万吨和 335.73 万吨, 比 5 月份日均产量分别增长 1.82%、1.78%和 4.64%, 粗钢和钢材日均产量均创历史新高。

➤ 上半年我国出口钢材 5712 万吨 同比增 9%

据中国海关公布的数据, 6 月, 我国出口钢材 1094 万吨、同比增加 205 万吨、增长 23.1%, 环比增加 152 万吨、增长 16.1%; 进口钢材 115 万吨, 环比增加 6 万吨, 增长 5.5%。上半年, 我国累计出口钢材 5712 万吨, 同比增加 472 万吨, 增长 9%; 进口钢材 646 万吨, 同比减少 19 万吨, 下降 2.9%。

➤ 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%。

➤ 美337调查半年对中国立案11起

今年上半年，美国对我国出口产品发起了11起337调查，案件数量超过去年全年案件数量的总和。另外，还有3起337调查案件处于立案审查阶段。

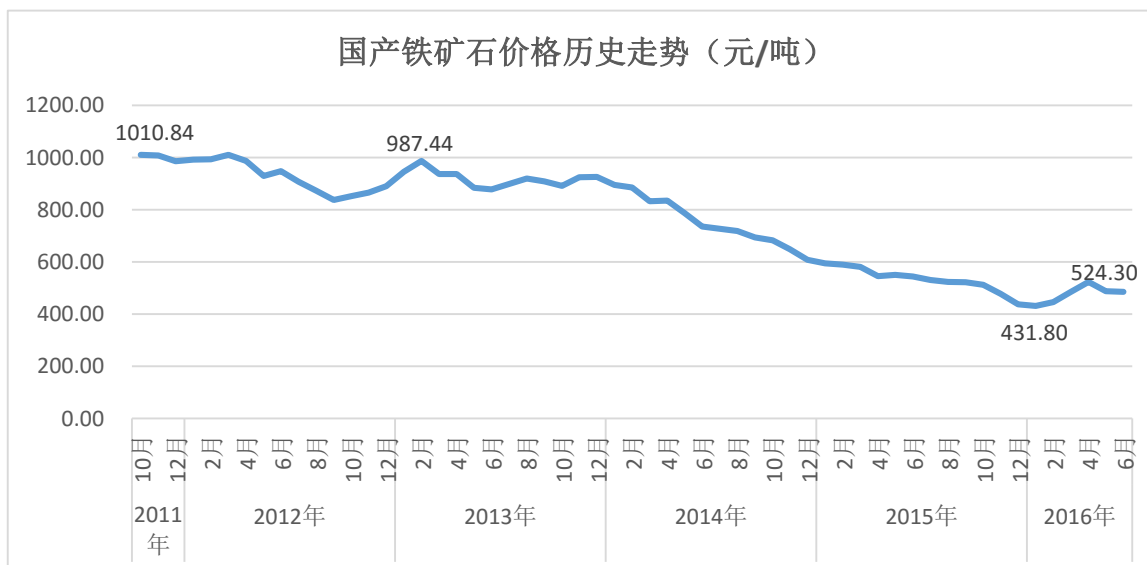
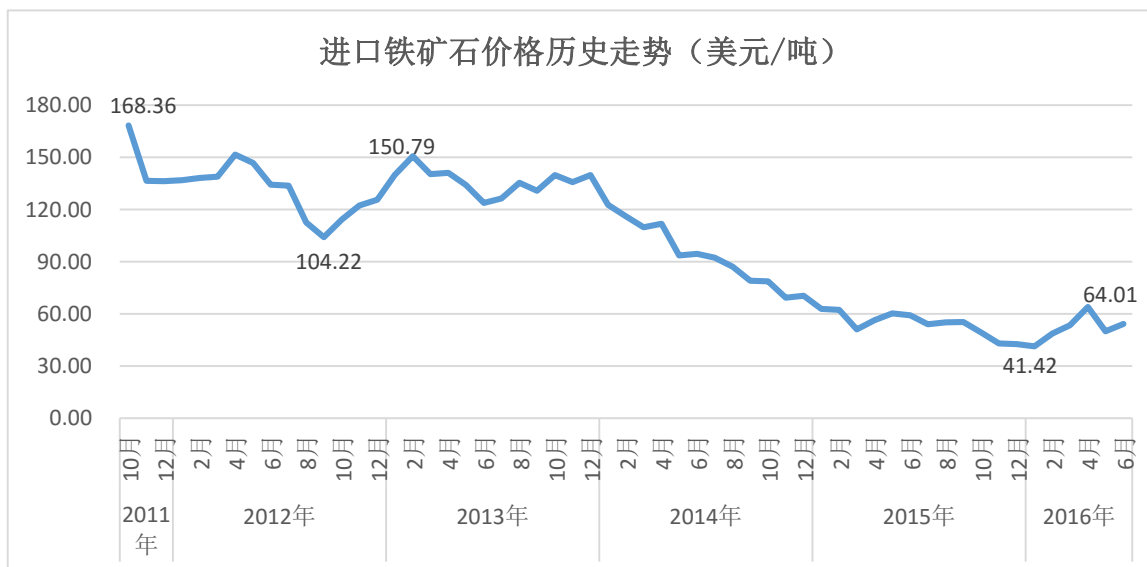
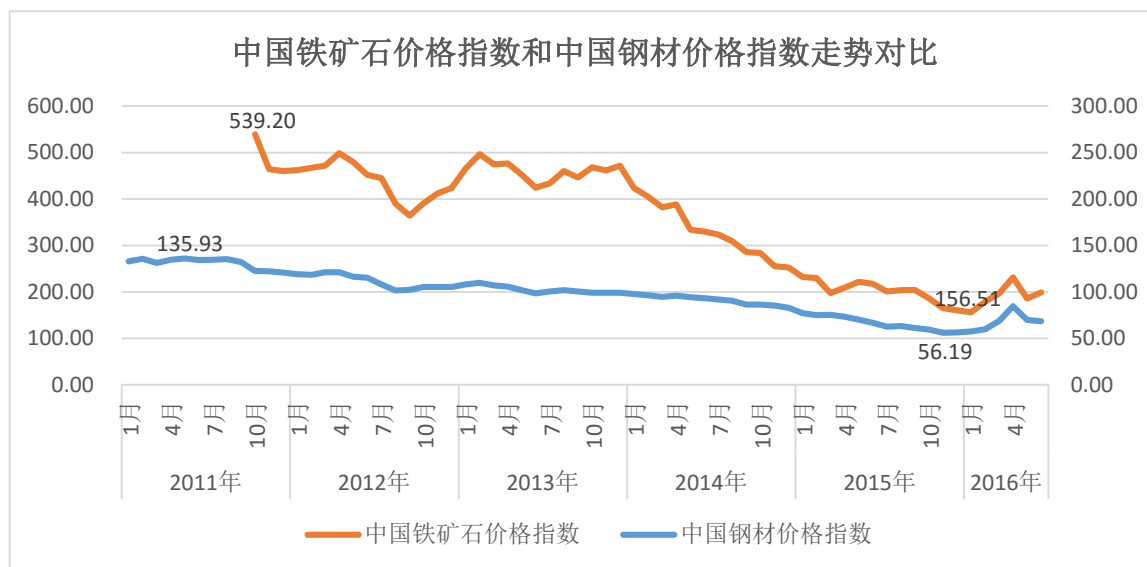
商务部新闻发言人沈丹阳表示，近年来，美国国际贸易委员会（USITC）发起的337调查案件数量一直居高不下，其中三分之一以上的案件针对中国对美国出口的产品。

今年5月以来，USITC宣布对中国输美碳钢产品发起337调查，调查涉及宝钢、首钢、武钢等中国钢铁企业以及美国分公司共计40家企业。（来源：每日经济新闻）

➤ 美国维持对中国等四国碳钢对焊管件征收反倾销税

美国国际贸易委员会7月20日作出日落复审裁定，继续对从中国、巴西、日本和泰国进口的碳钢对焊管件征收反倾销税。其中，针对中国大陆产品的加权平均反倾销税率为182.9%，对中国台湾产品的加权平均反倾销税率为87.3%。（来源：新华网）

附录一 中国铁矿石价格指数和中国钢材价格指数历史走势



数据来源：CISA

附录二 CLOPI 中国铁矿石价格指数编制方法

CLOPI 中国铁矿石价格指数编制方法（中文版）

一、CLOPI 中国铁矿石价格指数的结构

CLOPI 中国铁矿石价格指数由一个综合指数，国产铁矿石价格指数、进口铁矿石价格指数两个分项指数构成。中国铁矿石价格指数是在计算“国产铁矿石价格指数”和“进口铁矿石价格指数”的基础上，按上年全年进口铁矿石和国产铁矿石占国内生铁产量的权重，加权平均算出。

（一）国产铁矿石价格指数

国产铁矿石价格指数包含：

- 1、62%品位国产铁矿石价格指数；
- 2、62%、65%品位国产铁矿石价格（人民币干基出厂含税价）。

以 1994 年 4 月份国产铁精矿的市场价格为 100 点，以后各期 62%品位国产铁矿石价格与之进行比较、计算后得出指数。基数起点和计算方法与钢铁协会目前公布的 CSPI 中国钢材价格指数及英国商品研究所公布的 CRU 国际钢材价格指数一致。

（二）进口铁矿石价格指数

进口铁矿石价格指数包含：

- 1、62%品位进口铁矿石价格指数；
- 2、62%品位直接进口铁矿石到岸美元价格；
- 3、62%品位进口铁矿石现货贸易人民币含税价格；
- 4、58%品位直接进口铁矿石到岸美元价格；
- 5、58%品位进口铁矿石现货贸易人民币含税价格。

以 1994 年 4 月份进口粉矿市场价格为 100 点，以后各期 62%品位进口铁矿石价格与之进行比较、计算后得出指数。基数起点和计算方法与钢铁协会目前公布的 CSPI 中国钢材价格指数及英国商品研究所公布的 CRU 国际钢材价格指数一致。

二、中国铁矿石价格指数的编制方法

（一）国产铁矿石价格指数的编制方法

1、数据来源

国产铁矿石价格基础数据通过中国冶金矿山企业协会的国产铁矿石价格信息系统进行采集。根据国产铁矿石产量分布情况，兼顾各行政区域的平衡，在全国范围选择 14 个省区市、

32 个矿山区域的国产铁精矿市场成交含税价格作为计算国内铁矿石价格指数的数据基础。2014 年，所选区域铁矿石产量占全国产量的 89.84%。

2、计算方法

(1) 权重系数

国产铁矿石根据各省区市上年度铁矿石产量，占所选全部区域产量的比重作为各省区市的权重系数（每年 2 月按上年产量情况调整一次）。

(2) 样本标准

A. 65%品位国产铁矿石样本标准如下：

△含铁量：65%，选样区间 60%-67%；

△湿度：8%，选样区间 6%-10%；

△二氧化硅：5%，选样区间 4-6%；

△氧化铝：0.75%，选样区间 0.3%-1.2%；

△磷：不高于 0.03%；

△硫：不高于 0.05%；

△酸碱性：酸性为标准，将碱性纳入搜集范围，并将其根据市场价差折算为酸性；

△粒度：70%以上的粒度在 0.074mm 以内；

△数量：每宗交易合同量不小于 1000 吨；

△地点：中国 14 个省市、32 个矿山区域的出厂价；

△付款方式：100%现金付款。其他方式付款交易的铁精粉将被标准化为现金交易；

△估价单位：人民币/元，含 17%的增值税

B. 62%品位国产铁矿石样本标准与 65%品位国产铁矿石样本标准相同

(3) 价格指数编制方法

按 14 个省区市、32 个矿山区域的国产铁精矿干基市场含税价格，统一换算为 65.0%品位、干基含税标准价格；再加权计算全国铁矿石平均价格；该品位价格不折算为指数。

按 14 个省区市、32 个矿山区域的国产铁精矿干基市场含税价格，统一换算为 62.0%品位、干基含税标准价格；再加权计算全国铁矿石平均价格；全国加权平均价格指数以 1994 年 4 月价格为 100 点，计算国产铁矿石价格指数。

(二) 进口铁矿石价格指数的编制方法

1、数据来源

(1) 进口铁矿石价格直报系统按日收集的企业直接进口铁矿石合同价格数据；

(2) 进口铁矿石价格直报系统按日收集的企业进口铁矿石现货贸易合同价格数据;

(3) 专家组成员、信息员每个工作日对直接进口铁矿石的评估价格 (美元计价);

(4) 专家组成员、信息员每个工作日对进口铁矿石现货贸易的评估价格 (人民币含税计价);

(5) 参考大连商品交易所铁矿石主力合约当日收盘价格变动情况、北京国际矿业权交易所铁矿石现货平台当日报盘成交合同价格, 以及新加坡 GlobalOre 现货交易平台当日成交价格。

2、计算方法

(1) 基础数据

进口铁矿石价格指数基础数据分为两部分, 即合同数据和评估数据。

一是将各方面报送的直接进口铁矿石合同价格在考虑升贴水后统一换算为 62.0%品位和 58%品位干基不含税美元价格, 并按实际合同量加权计算出进口铁矿石平均到岸价格;

二是将各方面报送的进口铁矿石现货贸易合同价格, 在考虑升贴水后统一折算为 62%品位和 58%品位干基含税人民币价格, 并按实际合同量加权计算出进口铁矿石现货贸易人民币价格;

三是大连期货交易所进口铁矿石期货主力合约每个交易日收盘价格的变化数据;

四是评估数据, 来自全国 30 位专家和 79 位信息员每个工作日上报的数据。

根据不同的比例, 计算出综合价格, 其中 62%品位直接进口铁矿石到岸美元价格再以 1994 年 4 月进口铁矿石美元价格为 100 点, 计算出进口铁矿石价格指数。

▲62%品位直接进口铁矿石到岸美元价格和进口铁矿石现货贸易人民币含税价格计算过程如下:

第一步: 将所采用的合同统一标准化为 62%品位的数据, 筛选条件为: 合同签订日期为当日, 品位折算、S、P、Al 和 Si 等按标准折扣折算, 扣除水分、杂质等;

第二步: 对专家组和信息员组上报的估价数据进行处理;

第三步: 对大连商品交易所收盘价格数据进行采集; 对北矿所数据进行采集; 对新加坡 GlobalOre 数据进行采集;

第四步: 按照一定的比例对各类数据进行计算得出当日的 62%品位直接进口铁矿石到岸美元价格和进口铁矿石现货贸易人民币含税价格;

第五步: 根据 62%品位国产矿价格和 62%品位直接进口铁矿石到岸美元价格分别计算各自的指数, 然后根据各自的权重, 综合计算得出中国铁矿石价格指数。

58%品位直接进口铁矿石到岸美元价格和现货贸易人民币含税价格计算过程类似, 但不计

入指数计算。

(2) 样本标准

A. 62%品位直接进口铁矿石到岸美元价格数据样本标准如下：

△含铁量：62%，选样区间在 60%–63.5%

△湿度：8.00%；

△二氧化硅：4.50%；

△三氧化二铝：2.00%；

△磷：0.075%；

△硫：0.02%；

△粒度：90%以上的粒度在 10mm 以内；

△数量：每笔交易不少于 3.5 万吨；

△地点：全国各主要港口，标准化处理为青岛港到岸价；

△海运方式：CFR（含海运费）或 CIF（含海运+保险费）；

△船期：即日起 2–4 周内；

△付款方式：100%即期付款；其他方式付款交易的铁矿石将被标准化为现金交易；

△估价单位：美元/吨，不含增值税

B. 62%品位进口铁矿石现货贸易人民币含税价格数据样本标准如下：

△含铁量：62%，选样区间在 60%–63.5%

△湿度：8.00%；

△二氧化硅：4.50%；

△三氧化二铝：2.00%；

△磷：0.075%；

△硫：0.02%；

△粒度：90%以上的粒度在 10mm 以内；

△数量：每笔交易不少于 1 万吨；

△地点：全国各主要港口，标准化处理为青岛港现货价；

△付款方式：100%即期付款；其他方式付款交易的铁矿石将被标准化为现金交易；

△估价单位：元/吨，含增值税

C. 58%品位直接进口低铝铁矿石到岸美元价格数据样本标准：

△含铁量：58%，样本数据范围在 50%–60%（不含 60%）

△湿度：9.50%；

△二氧化硅：5.50%；

△三氧化二铝：1.50%；

△磷：0.05%；

△硫：0.02%；

△粒度：90%以上的粒度在 10mm 以内；

△数量：每笔交易不少于 3.5 万吨；

△地点：全国各主要港口，标准化处理为青岛港到岸价；

△海运方式：CFR（含海运费）或 CIF（含海运+保险费）；

△船期：即日起 2-4 周内；

△付款方式：100%即期付款；其他方式付款交易的铁矿石将被标准化为现金交易；

△估价单位：美元/吨，不含增值税

D. 58%品位进口低铝铁矿石现货贸易人民币含税价格数据样本标准：

△含铁量：58%，样本数据范围在 50%-60%（不含 60%）

△湿度：9.50%；

△二氧化硅：5.50%；

△三氧化二铝：1.50%；

△磷：0.05%；

△硫：0.02%；

△粒度：90%以上的粒度在 10mm 以内；

△数量：每笔交易不少于 1 万吨；

△地点：全国各主要港口，标准化处理为青岛港现货价；

△付款方式：100%即期付款；其他方式付款交易的铁矿石将被标准化为现金交易；

△估价单位：元/吨，含增值税

（3）价格权重

直接进口铁矿石到岸美元价格和进口铁矿石现货贸易人民币含税价格以信息员报送的合同实际数量为权重加权平均计算，并对有质量差异的按标准进行升贴水。

三、说明

中国铁矿石价格指数（CIOPi）编制方法，由中国钢铁工业协会、中国五矿化工进出口商会及中国冶金矿山企业协会联合发布；由铁矿石价格指数办公室负责解释。

Compilation Methodology of CIOPI

1, Composition of CIOPI

CIOPI are constituted by a comprehensive index and two sub indexes namely domestic iron ore price index and imported iron ore price index. On the basis of the calculation of domestic iron ore price index and imported iron ore price index, CIOPI is the weighted average according to the weight of the imported iron ore and domestic iron ore over the domestic pig iron output.

1.1, Domestic iron ore price index

Domestic iron ore price index includes

first, 62% iron content domestic price index;

second, 62% and 65% domestic iron ore price (ex factory dry RMB price with tax included)

Take the market price of domestic concentration in Apr, 1994 as 100 points, the index of the 62% domestic iron ore is calculated in comparison with the 100 points. The starting points and calculation method is in line with the present CSPI (China Steel Price Index) and the international steel products price of CRU.

1.2, Imported Iron ore price index

Imported iron ore price index includes:

1.2.1, 62% imported iron ore price

1.2.2, 62% direct import CIF price in USD

1.2.3, 62% import spot RMB price including tax

1.2.4, 58% direct import CIF price in USD

1.2.5, 58% import spot RMB price including tax

Take the market price of imported fines in Apr, 1994 as 100 points, the price index of the 62% domestic iron ore is calculated in comparison with the above 100 points. The starting points and calculation method is in line with the present CSPI (China Steel Price Index) and the international steel products price of CRU.

2, Compilation methodology of China Iron ore price index,

2.1, domestic price index

Sources:

The figures are collected via the domestic price information system of China Metallurgical Mining Enterprises Association. Based on the domestic iron ore output distribution and take into account the balance of administrative regions, the transaction domestic price including tax from 4 provinces and 32 mining areas are selected as the data base of domestic price index calculation. In 2014, the total output of the selected area made up 89.84% of the nation' s total output.

2.2, methodology

2.2.1, weight coefficient,

The weight coefficient was based on the proportion of iron ore output of the provinces in the previous year over the total output. (Adjustment was made every February according to the output in the previous year)

2.2.2, sample

A, the standard of 65% domestic iron ore sample is as follows:

Iron content: 65%, range: 60%-67%

Humidity: 8%, range: 6-10%

Silicon dioxide: 5%, range: 4-6%

Alumina: 0.75%, range: 0.3-1.2%

Phosphorous: less than 0.03%

Sulphur: less than 0.05%

PH value: acidity based, alkalinity converted into acidity

Granularity: over 70% within 0.074mm

Quantity: contracted volume of each transaction no less than 1000 tons

Place: ex factory price of 14 provinces and 32 mining areas

Payment: 100% in cash. Other ways of payment will be standardized as cash transaction

Unit of price assessment: RMB/ton with 17% value added tax

B, the standard sample of 62% domestic iron ore is the same as 65% content.

2.2.3, Price index compilation methodology:

The domestic dry concentration price with tax in the 14 provinces and 32 mining

areas are converted into 65% content dry standard price with tax, according to which the domestic price are calculated by weigh average. The 65% price would not be converted into index.

The domestic dry concentration price with tax in the 14 provinces and 32 mining areas are converted into 62% content dry standard price with tax, according to which the domestic price are calculated by weigh average. The nation's weigh average price index takes the price in Apr, 1994 as 100 points to calculate domestic iron ore price index.

2.3, imported price index

2.3.1, Sources:

The basic data of imported iron ore price are sourced from:

2.3.1.1, the import price direct report system based on the direct import iron ore contract price collected by enterprises daily

2.3.1.2, the import price direct report system based on the direct import iron ore spot price collected by enterprises daily

2.3.1.3, price of the direct import iron ore assessed by experts group on every working day (calculated by USD)

2.3.1.4, price of the direct import iron ore assessed by personnel in charge of information on every working day (calculated by USD)

2.3.1.5, Import iron ore spot price assessed by expert group on every working day (calculated by RMB with tax)

2.3.1.6, import iron ore spot price assessed by personnel in charge of information on every working day (calculated by RMB with tax)

2.3.1.7, the closing price change of dominant contract of Dalian Commodity Exchange on that day

2.3.1.8, transaction price by the offer of CBMX platform on that day

2.3.1.9, transaction price by the offer of Global Ore on that day

2.3.2, Calculation Methodology

2.3.2.1, basic data

The basic data of Iron ore import price index consist 2 parts, contracted data

and evaluated data.

Contracted data refers to firstly the price in USD of dry 62% and 58% exclusive of tax converted by the direct imported contract price, and the average CIF price was calculated by the weighed practical contract

Secondly the RMB price of 62% and 58% dry products converted by the imported contract price of the spot transaction, and the imported spot trade RMB price was calculated by the weighed practical contract

Thirdly the closing price change on every trading day of the import iron ore future dominant contract of Dalian Future Exchange

Fourthly the data reported by 30 experts and 79 liaison men from nationwide on every working day.

The comprehensive prices are calculated based on various proportions. Take the imported iron ore US price in Apr, 1994 as 100 points, the imported 62% Fe content iron ore CIF price was calculated for the imported iron ore price index.

The calculation of CIF USD price of 62% direct import iron ore and RMB price of the imported iron ore in spot trade are as follows:

First, convert all the contract data into 62% Fe content. The condition of screening is that the contract was signed on that day, and S, P, Al and Si was converted by the standard with the deduction of water and impurities.

Second, process the evaluation data submitted by the panels and researchers.

Third, collect the closing price data of Dalian Commodity Exchange, CBMX and Global Ore.

Fourth, based on the proportion, the 62% direct imported iron ore CIF USD price and imported iron ore spot trade RMB price with tax included are calculated via various data.

Fifth, based on the 62% Fe content domestic price and 62% direct imported iron ore CIF USD price, each index is calculated. China Iron Ore Price Index is comprehensively calculated based on the weight of each index.

The calculation of 58% Fe content direct imported iron ore USD CIF price and spot trade RMB price with tax included are likewise, but not included in the index

calculation.

sample:

A, the standard of 62% direct imported CIF USD price is as follows:

Iron content: 62%, range: 60%–63.5%

Humidity: 8%

Silicon dioxide: 4.5%

Alumina: 2.00%

Phosphorous: 0.075%

Sulphur: 0.02%

Granularity: over 90% within 10mm

Quantity: contracted volume of each transaction no less than 35000 tons

Place: CIF price of Qingdao Port converted by the major port in China

Mode of ocean shipping: CFR (freight included) or CIF (freight and premium included)

Sail schedule: within 2–4 weeks

Payment: 100% immediate payment. Other ways of payment will be standardized as cash transaction

Unit of price assessment: USD/ton without value added tax

B: The standard of imported iron ore spot trade RMB price with tax included are as follows:

Iron content: 62%, range: 60%–63.5%

Humidity: 8%

Silicon dioxide: 4.5%

Alumina: 2.00%

Phosphorous: 0.075%

Sulphur: 0.02%

Granularity: over 90% within 10mm

Quantity: contracted volume of each transaction no less than 10,000 tons

Place: CIF price of Qingdao Port converted by the major port in China

Payment: 100% immediate payment. Other ways of payment will be standardized as

cash transaction

Unit of price assessment: yuan /ton without value added tax

C, USD CIF price of 58% direct imported low aluminum iron ore:

Iron content: 58%, range: 50%–60%

Humidity: 9.5 %

Silicon dioxide: 5.5%

Alumina: 1.5%

Phosphorous: 0.05%

Sulphur: 0.02%

Granularity: over 90% within 10mm

Quantity: contracted volume of each transaction no less than 35000 tons

Place: CIF price of Qingdao Port converted by the major port in China

Mode of ocean shipping: CFR (freight included) or CIF (freight and premium included)

Sail schedule: within 2–4 weeks

Payment: 100% immediate payment. Other ways of payment will be standardized as cash transaction

Unit of price assessment: USD /ton without value added tax

D, 58% imported low aluminum iron ore spot trade RMB price with tax:

Iron content: 58%, range: 50%–60% (60% excluded)

Humidity: 9.5 %

Silicon dioxide: 5.5%

Alumina: 1.5%

Phosphorous: 0.05%

Sulphur: 0.02%

Granularity: over 90% within 10mm

Quantity: contracted volume of each transaction no less than 10,000tons

Place: CIF price of Qingdao Port converted by the major port in China

Payment: 100% immediate payment. Other ways of payment will be standardized as cash transaction

Unit of price assessment: yuan /ton including value added tax

3, Price weight:

Direct imported CIF USD price and imported spot trade RMB price with tax are calculated by the average weigh of the practical contract volume. Premiums will be calculated according to standard for the quality difference.

Illustration:

China Iron Ore Price Index Adaption Methodology is jointly released by CISA, CCCMC and MMAC, and iron ore price index office account for the explanation of the policy.