

2011/7/23-2011/7/30

钢铁行业

行业数据周报

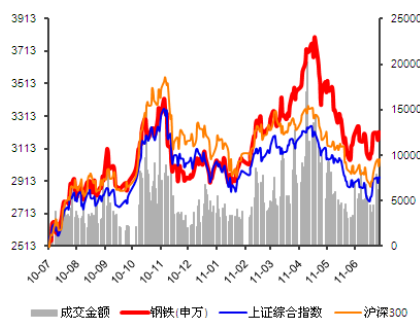
评级：推荐（维持）

钢价小幅上涨 库存涨跌不一

重点推荐公司

公司名称	投资评级
大冶特钢 (000708)	买入
凌钢股份 (600231)	买入
攀钢钒钛 (000629)	增持
宝钢股份 (600019)	买入
八一钢铁 (600581)	买入
西宁特钢 (600118)	买入
武钢股份 (600005)	增持
金岭矿业 (000655)	增持
华菱钢铁 (000932)	增持

行业相对股价表现



相关研究

《自下而上选择投资标的》
《钢铁股配置价值逐渐提升》
《产业链上的博弈：此涨彼消的上中游》
《不可忽视的中游配置价值，低PE公司为首选》

钢铁行业研究小组

联系人

蔡培培

8621-68761616-8521

caipp@tebon.com.cn

德邦证券有限责任公司

上海市福山路500号城建国际中心
26楼

http://www.tebon.com.cn

中钢协最新统计数据显示，七月中旬，全国钢企粗钢旬日均产量继续有所下降。本旬，就全国钢铁企业而言，粗钢日产量为195.0万吨，较上旬环比减少0.52万吨，降幅0.27%。

钢价：上周钢材现货市场小幅上涨。至7月29日Myspic综合指数为176.4点，较前一周上涨0.3%。分品种看，上周高线涨幅居前，全国均价较前一周上涨34元/吨左右，其次为造船板、角钢、槽钢，涨幅在15元/吨左右，冷卷、热卷和中板上涨在10元/吨以内，镀锌、彩涂小幅下跌，在10元/吨以内。

原材料：上周原料市场，铁矿石价格继续上涨，63.5%印矿天津港现货价上涨7元/吨，唐山铁精粉上涨10元/吨，焦炭、废钢价格持稳，海运费小幅下跌。目前唐山地区66%铁精粉湿基不含税出厂1095-1105元/吨，较上周上涨20元/吨；而鞍山、辽阳65%铁精粉湿基不含税出厂主流价位在980-990元/吨，较上周上涨15元/吨。截至目前63.5/63%印粉主流矿山报价在183-184美元/吨，实际成交在182-183美元/吨左右。外盘市场报价依旧坚挺但国内成交并不理想

盈利空间：据Mysteel模型测算，7月28日，20mm二级螺纹钢和3.0mm热轧的平均制造成本（不含三项费用和增值税）分别为3760元/吨和3915元/吨（从7月1日起成本按三季度协议矿价格来测算），较前一周均增加4元/吨。3.0mm热轧的平均盈利空间为131元/吨，较前一周增加32元/吨；螺纹钢的平均盈利空间为422元/吨，较前一周增加41元/吨。

库存：上周国内各钢材社会库存除中板和线材出现下降外，其余品种均有所增加。具体来看，上周全国热轧社会库存为430.439万吨，较前一周增加3.852万吨，增幅0.9%；冷轧社会库存为162.072万吨，较前一周增加0.766万吨，增幅0.47%；中板社会库存为150.056万吨，较前一周减少1.562万吨，降幅1.0%；螺纹社会库存为532.613万吨，较前一周增加0.032万吨；线材社会库存为110.155万吨，较前一周减少3.552万吨，降幅3.12%。

估值与投资策略：产量增长的情况下库存持续回落，验证了下游需求增速高于其产能增长水平，产能利用率持续提高，同时维持铁矿石等大宗商品价格继续强势的因素已得到改变的观点正在逐步得到验证。中长期看钢铁行业的整体趋势可以归纳为“产能难扩、需求不弱、上游原材料约束减缓”，行业景气度缓慢上行是大概率事件，从成本和需求两方面考虑，预计今年行业整体盈利空间呈上升态势，**钢铁行业相对配置价值逐渐提升**。我们认为钢铁行业未来复苏的路径是：**上游价格持续强势——上游供给增加——供需关系逐渐逆转——上游原材料约束减轻——钢铁冶炼环节在经济复苏中享受的收益比例增加——盈利（EPS）提升——股价（P）提升——PE维持相对稳定——PB提高，回归至相对合理水平**。行业复苏路径并非一蹴而就，而是反复确认的过程。具体品种，我们继续**推荐**目前盈利水平较高PE较低或者合理的上市公司**宝钢股份、大冶特钢、凌钢股份、西宁特钢、八一钢铁**。

正文目录

最新数据：七月中旬全国日均粗钢产量继续有所下降	3
1 国内钢材市场	3
2 原材料市场	6
3 钢材成本及盈利空间分析	8
4 市场库存分析	9
5 期货与电子盘分析	9
6 主要钢厂调价信息	10
7 市场调查统计	13
8 国际钢铁市场	14
9 国内国际要闻	16

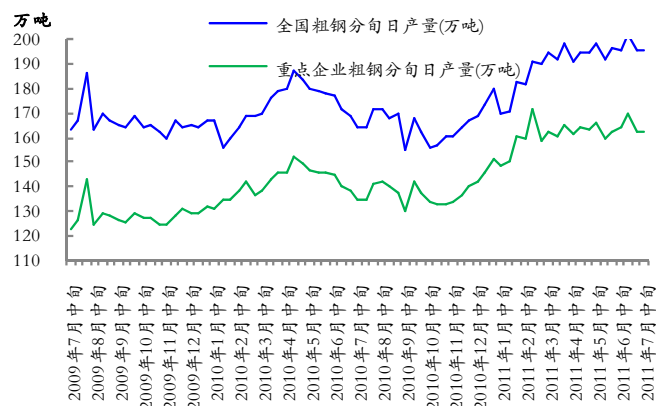
图表目录

图 1 全国和重点钢企粗钢分旬日产量	3
图 2 全国和重点钢企钢材分旬日产量	3
图 3 全国和重点钢企生铁分旬日产量	3
图 4 全国和重点钢企焦炭分旬日产量	3
图 5 全国建材价格	4
图 6 全国冷热板卷价格	4
图 7 全国厚板价格	5
图 8 全国焊管价格	5
图 9 全国铁矿石价格	6
图 10 全国海运费价格	6
图 11 全国炼焦煤/冶金焦价格	7
图 12 全国废钢价格	7
图 13 螺纹盈利空间	8
图 14 热轧盈利空间	8
图 15 冷轧盈利空间	8
图 16 镀锌盈利空间	8
图 17 全国钢材库存总量	9
图 18 全国热轧/冷轧库存情况	9
图 19 螺纹期货与现货走势对比	10
图 20 热轧电子盘与现货走势对比	10
图 21 钢厂、贸易商对螺纹钢市场后市看法	12
图 22 钢厂、贸易商对热轧市场后市看法	12
表 1 一周价格汇总	5
表 2 钢厂调价汇总	10
表 3 国际主要钢材品种价格	12
表 4 重点公司盈利预测和投资评级	16

最新数据：七月中旬全国日均粗钢产量继续有所下降

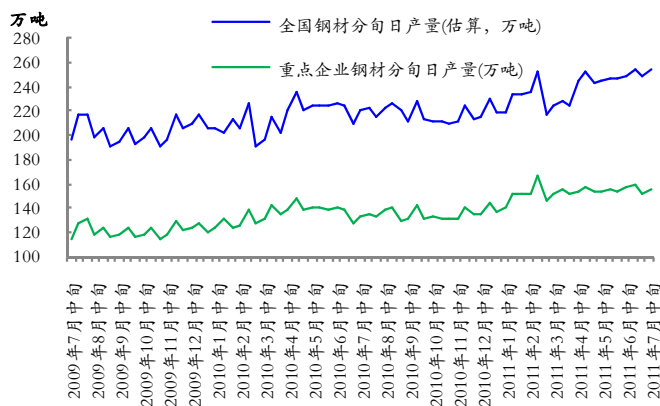
中钢协最新统计数据显示，七月中旬，全国钢企粗钢旬日均产量继续有所下降。本旬，就全国钢铁企业而言，粗钢日产量为 195.0 万吨，较上旬环比减少 0.52 万吨，降幅 0.27%；钢材日产量 255.19 万吨，较上旬环比增加 7.1 万吨，增幅 2.86%；生铁日产量 180.99 万吨，较上旬环比增加 0.58 万吨，增幅 0.32%；焦炭日产量 121.1 万吨，较上旬环比减少 5.13 万吨，降幅 4.06%。2011 年 7 月中旬，中国钢铁工业协会生产经营旬报统计的 76 家重点统计钢铁企业（集团口径），就旬产量而言，粗钢日均产量 162.31 万吨、钢材日均产量 155.82 万吨、生铁日均产量 153.87 万吨、焦炭日均产量 34.47 万吨。

图 1 全国和重点钢企粗钢分旬日产量



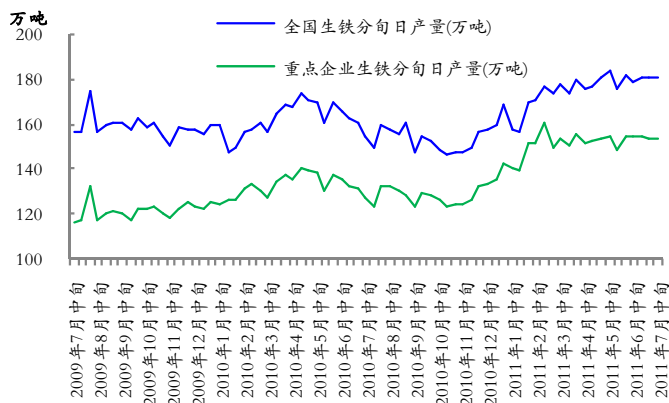
资料来源: Mysteel, 德邦研究

图 2 全国和重点钢企钢材分旬日产量



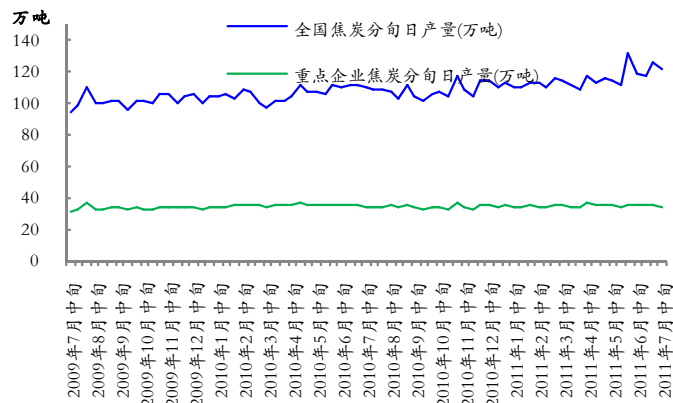
资料来源: Mysteel, 德邦研究

图 3 全国和重点钢企生铁分旬日产量



资料来源: Mysteel, 德邦研究

图 4 全国和重点钢企焦炭分旬日产量



资料来源: Mysteel, 德邦研究

1 国内钢材市场

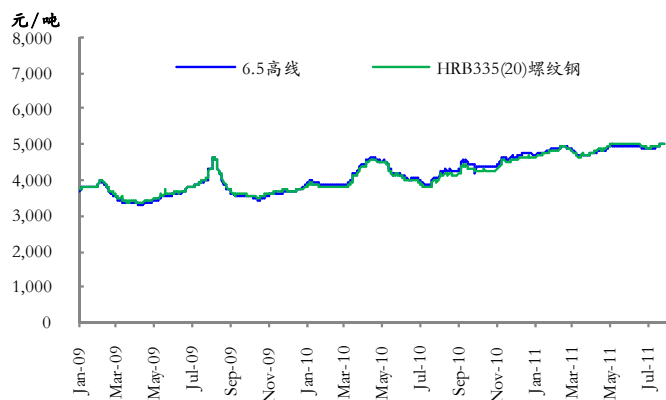
上周钢材现货市场小幅上涨。至 7 月 29 日 Myspic 综合指数为 176.4 点，较前

一周上涨 0.3%。分品种看，上周高线涨幅居前，全国均价较前一周上涨 34 元/吨左右，其次为造船板、角钢、槽钢，涨幅在 15 元/吨左右，冷卷、热卷和中板上漲在 10 元/吨以内，镀锌、彩涂小幅下跌，在 10 元/吨以内。

建材——上周建材市场震荡上行。由于高温下工程施工量有所下滑，致使本周建材成交呈现疲弱态势，同时 7 月中旬国内日均粗钢产量环比再度下滑，供给压力继续缓解，加之钢厂上调出厂价，进一步抬高市场价格。此外，螺纹期货震荡走高，涨幅趋缓。综上，上周建材呈震荡上行态势，并且线材价格创出历史新高。7 月 29 日，20mm 二级螺纹钢全国均价为 5000 元/吨，较前一周上涨 11 元/吨；6.5mm 高线全国平均报价 5025 元/吨，较前一周上涨 34 元/吨。

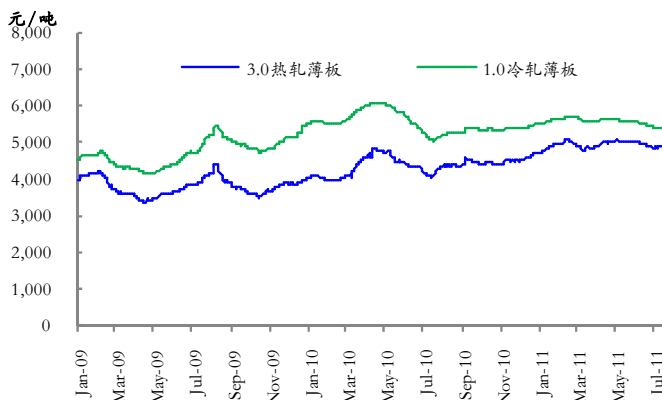
冷热板卷——上周国内热轧板卷市场价格呈现窄幅盘整的态势，由于终端需求依然未见好转，市场主要以观望为主，价格呈盘整态势；上周国内冷轧板卷小幅走高，整体成交一般，鉴于市场冷轧资源略显偏紧，商家挺价较有信心。前期的去库存化和原料价格不断上涨等因素支撑着市场价格开始小幅上涨，但终端需求依然未见好转，因此冷轧价格大幅上涨的可能性不大；7 月 29 日，3.0mm 热轧板卷全国均价为 4921 元/吨，较前一周上涨 6 元/吨；1.0mm 冷轧板卷全国均价为 5460 元/吨，较前一周上涨 9 元/吨。

图 5 全国建材平均价格



资料来源: Mysteel, 德邦研究

图 6 全国冷热板卷平均价格



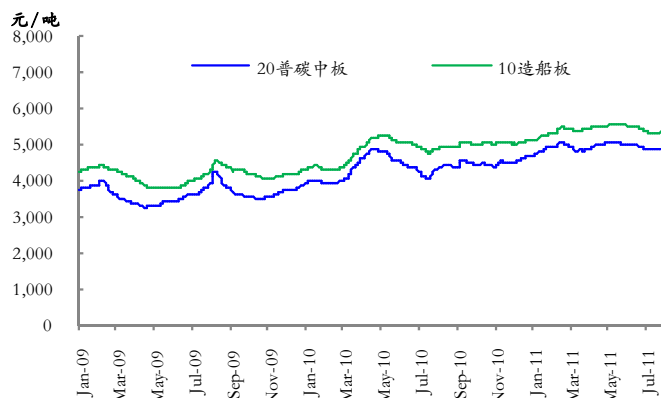
资料来源: Mysteel, 德邦研究

中厚板——上周各大城市中厚板价格小幅上涨，市场成交整体一般。近期市场新到资源总体不多，部分钢厂公布了检修计划，后期资源供应有限，加上近期钢厂的出厂价格普遍有所上调，后期资源成本上升，推动了市场价格的上涨。不过目前下游需求仍比较清淡，在没有成交量支持的情况下，市场价格上涨的幅度有限。7 月 29 日，20mm 中板全国均价为 4905 元/吨，较前一周上涨 6 元/吨。

涂镀——上周涂镀市场价格继续持稳，市场成交一般。上周上海大宗、期货震荡运行，现货市场跟随小幅波动，但市场出货一般，商家操作仍然较为谨慎。目前，正值高温天气，市场需求并没有太大差异，终端采购始终较为谨慎，单笔成交数量不大。目前商家消化库存速度依旧较慢，商家订货也就较为消极，市场到货总体不多，短期难有大幅上涨的可能。7 月 29 日，1.0mm 镀锌板卷全国均价

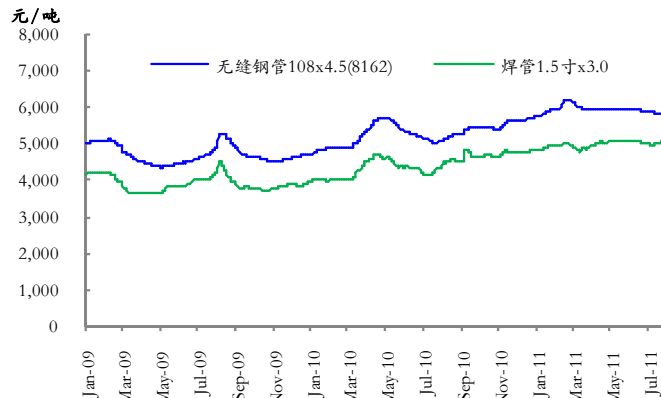
为 5810 元/吨，较前一周下跌 1 元/吨；0.476 彩涂板全国均价为 6954 元/吨，较前一周下跌 4 元/吨。

图 7 全国厚板平均价格



资料来源: Mysteel, 德邦研究

图 8 全国焊管平均价格



资料来源: Mysteel, 德邦研究

表 1 全国主要钢材品种平均价格

	6 月均价	2011-7-22	2011-7-29	周度变化		月度变化		与年初变动	
				元/吨	%	元/吨	%	元/吨	%
长材									
6.5 高线	4947	4990	5025	34	0.68%	77	1.56%	299	6.32%
HRB335 (20) 螺纹钢	4989	4990	5000	11	0.22%	12	0.24%	356	7.66%
板材									
20 普碳中板	4976	4899	4905	6	0.12%	-71	-1.43%	186	3.93%
10 造船板	5490	5344	5360	16	0.29%	-130	-2.37%	228	4.44%
冷热板卷									
3.0 热轧薄板	4947	4915	4921	6	0.13%	-26	-0.52%	216	4.59%
1.0 冷轧薄板	5499	5451	5460	9	0.16%	-39	-0.70%	-38	-0.68%
涂镀									
1.0 镀锌板	5836	5811	5810	-1	-0.01%	-26	-0.45%	358	6.56%
0.476 彩涂板	7043	6958	6954	-4	-0.05%	-89	-1.26%	-82	-1.17%
电工钢									
硅钢 50WW600	7808	7600	7520	-80	-1.05%	-288	-3.69%	-1610	-17.63%
型材									
50x5 角钢	4863	4839	4851	13	0.26%	-11	-0.23%	260	5.67%
16#槽钢	4855	4822	4835	13	0.27%	-21	-0.43%	217	4.70%
25#工字钢	4971	4955	4964	9	0.18%	-7	-0.14%	248	5.26%
管材									
无缝钢管 108x4.5 (8162)	5913	5850	5843	-8	-0.13%	-70	-1.18%	106	1.84%
焊管 1.5 寸 x3.0	5072	5053	5084	31	0.62%	12	0.24%	250	5.17%

数据来源: Mysteel、德邦研究

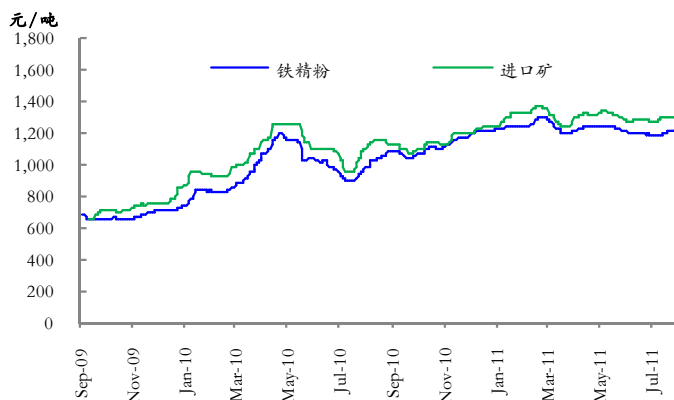
2 原材料市场

上周原料市场，铁矿石价格继续上涨，63.5%印矿天津港现货价上涨7元/吨，唐山铁精粉上涨10元/吨，焦炭、废钢价格持稳，海运费小幅下跌。受此影响，上周国内各主要钢材品种完全成本平均较前一周上涨4元/吨左右。

国产矿——上周国内铁精粉市场先平后扬。周三河北和山东大矿纷纷上调价格，这对之前已近平稳一周的铁精粉市场产生了一定稳定鼓舞作用。下半周唐山，武安地区突然发力，两天涨幅累计30元/吨左右，市场信心得到增强，对后市仍有小幅看涨空间。东北地区参照河北地区涨势分别在周四也小幅上调了铁精粉价格。目前唐山地区66%铁精粉湿基不含税出厂1095-1105元/吨，较上周上涨20元/吨；而鞍山、辽阳65%铁精粉湿基不含税出厂主流价位在980-990元/吨，较上周上涨15元/吨。

进口矿——上周进口矿市场整体平稳，成交较为清淡，个别低品位资源询盘尚可。近期北方的阴雨天气及南方的高温天气均对市场成交产生了消极影响；此外下游用钢企业对“越抬越高”的钢价多保持谨慎态度，价格上调后市场成交趋弱；再者，因接近月底，部分钢贸商有回笼资金的压力。在此状况下，钢材市场上行的压力越来越大，短期内继续盘整的走势逐步明朗。截至目前63.5/63%印粉主流矿山报价在183-184美元/吨，实际成交在182-183美元/吨左右。外盘市场报价依旧坚挺但国内成交并不理想；现63.5%印粉主流在1320-1340元/吨，58%印粉主流在1040-1060元/吨，PB粉主流在1240-1260元/吨，63.5%巴粗主流在1260-1290元/吨，市场观望情绪较浓。

图9 全国铁矿石平均价格



资料来源: Mysteel, 德邦研究

图10 全国海运价格



资料来源: Mysteel, 德邦研究

海运费——上周海运市场继续下行，海岬型船领跌。上周钢材销售淡季影响了钢铁产业上下游的运营，上周铁矿石价格小幅上扬，但成交并不可观，采购意愿不高，市场仍处于盘整之中。上周铁矿石船运活动维持正常，但部分船东返回市场令整体船舶数量上升，运费上下波动。巴拿马型船上周先扬后抑，整体仍走下坡路。海岬型船的疲弱掩盖了巴拿马型船的短时空上扬。南非煤矿罢工事件令该国煤炭开采受阻，同时打击海运量。东南亚有印尼煤炭的支撑，运价维持平稳。

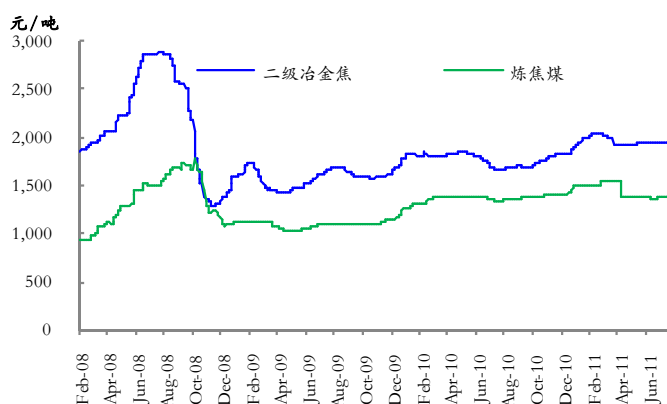
澳洲煤矿生产正逐渐恢复，但要达到洪灾之前的水平还需时日。截止 7 月 29 日，波罗的海干散货指数 BDI 报收于 1278 点，较上周同期下跌 47 点，跌幅 3.55%；BCI 较上周下跌 4.54%，至 1767 点；BPI 报收于 1524 点，下跌 10 点，微跌 0.65%。目前，巴西至中国铁矿石运费为 19.427 美金/吨；西澳至中国运费为 7.708 美金/吨。

炼焦煤——上周国内炼焦煤市场整体平稳，成交回暖明显，临近 8、9 月份下游焦化企业备库存意识增强。价格方面，新疆炼焦煤价格上涨，昌吉气煤涨 30 元/吨，现车板含税报 850，1/3 焦煤车板含税涨 30，现报 1080 元/吨，山西地区太原肥精煤 1660 元/吨，主焦精煤 1650 元/吨，均为出厂含税，吕梁孝义中硫肥煤出厂含税报 1350 元/吨，河南平顶山主焦精煤车板含税价 1600 元/吨。港口方面，京唐港 1/3 焦煤港口提货 1550 元/吨，天津港主焦平仓含税 1650 元/吨，日照港 S<2G85V35A11Y>25 山西肥煤 1550 元/吨。

焦炭——上周国内焦炭市场仍以稳为主，价格变化不大。现阶段焦炭价格在成本及需求双重作用下易涨难跌。上周山东淄博地区二级冶金焦价格上涨 30 元/吨，现淄博二级冶金焦出厂含税价 1950 元/吨。主要是因为山东地区由于伏天的到来，气温上升，矿工下井强度增加，导致兖州地区产量明显减少，只达到了前期的一半水平，炼焦原煤供应紧张。国内其他地区具体参考行情如下：山西地区焦炭市场主流稳；现山西二级冶金焦主流 1730-1770 元/吨，准一级冶金焦 1850-1880 元/吨，优质一级车板含税 1980-2020 元/吨；河北地区焦炭市场销售稳定，现唐山二级冶金焦 1950-1980 元/吨，准一级冶金焦 2050-2080 元/吨，到厂价；邯郸二级冶金焦 1850-1880 元/吨，准一级冶金焦 1950-1980 元/吨，到厂价。

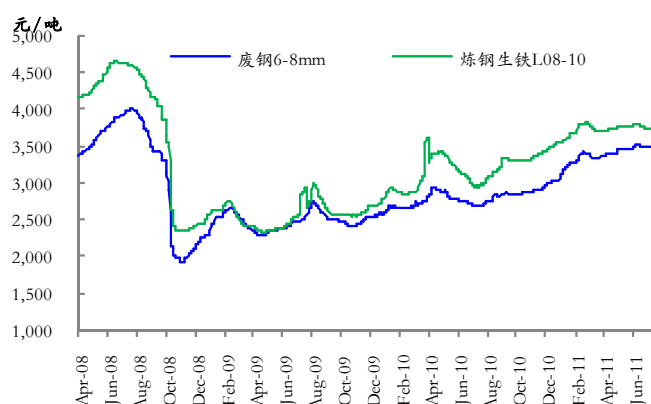
废钢——上周废钢市场整体延续持稳、个别小幅小涨的走势。上周受钢坯、建材稳中小涨走势，加之南方酷暑、北方暴雨的天气影响，废钢资源仍然看紧，使得废钢市场目前维持正常运作，个别钢企依据自身库存情况，高位小涨采购价格。目前废钢价格已处于年内较高水平，涨幅有限，但短期抗跌性也较强，整体呈高位盘整走势。现江苏地区炉料主流价格在 3770-3870 元/吨。山东地区重废价格在 3670-3780 元/吨。

图 11 全国炼焦煤/焦炭价格



资料来源: Mysteel, 德邦研究

图 12 全国废钢价格



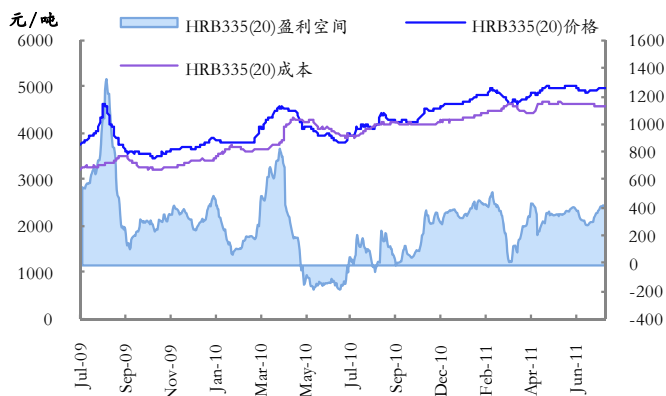
资料来源: Mysteel, 德邦研究

3 钢材成本及盈利空间分析

钢厂成本略有上升。上周国内铁精粉市场小幅上涨，成交尚可，华北资源相对紧张；进口矿价格保持稳中上扬，成交清淡。随着钢厂采购的浪潮渐退及市场价格的不断上涨，钢厂的采购意愿受到抑制，询盘逐步减弱，外盘市场报价坚挺。目前唐山地区 66% 铁精粉干基含税价 1400 元/吨，较前一周上涨 10 元/吨；63.5/63% 印度粉矿外盘报价 183 美元/吨，较前一周上涨 1 美元/吨。此外钢坯价格略有上涨，其他原料价格仍保持平稳运行，海运费小幅下降，由此上周国内各主要钢材品种完全成本略有增加。据 Mysteel 模型测算，7 月 28 日，20mm 二级螺纹钢和 3.0mm 热轧的平均制造成本（不含三项费用和增值税）分别为 3760 元/吨和 3915 元/吨（从 7 月 1 日起成本按三季度协议矿价格来测算），较前一周均增加 4 元/吨。

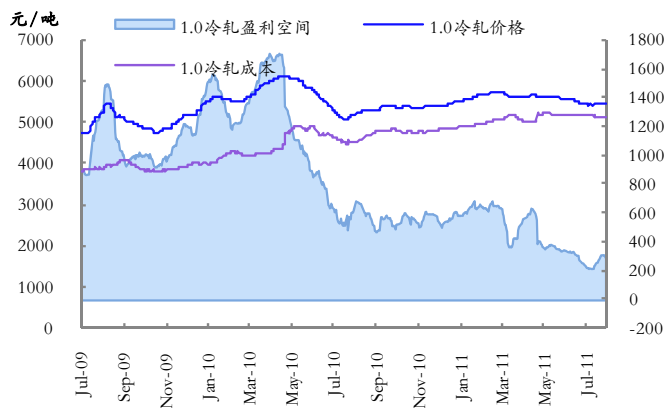
钢厂盈利空间继续扩张。上周钢价格荡上行，故钢厂盈利空间继续小幅扩张。据 Mysteel 模型测算，7 月 28 日，3.0mm 热轧的平均盈利空间为 131 元/吨，较前一周增加 32 元/吨；螺纹钢的平均盈利空间为 422 元/吨，较前一周增加 41 元/吨。

图 13 螺纹盈利空间



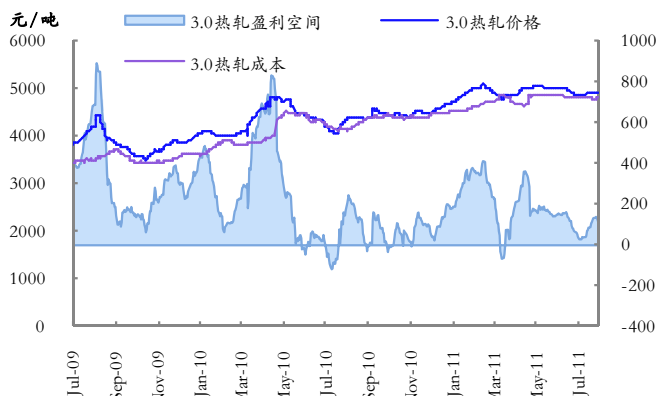
资料来源：Mysteel, 德邦研究

图 15 冷轧盈利空间



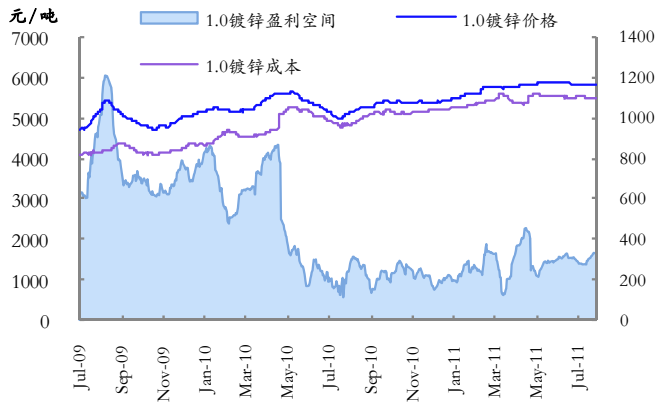
资料来源：Mysteel, 德邦研究

图 14 热轧盈利空间



资料来源：Mysteel, 德邦研究

图 16 镀锌盈利空间



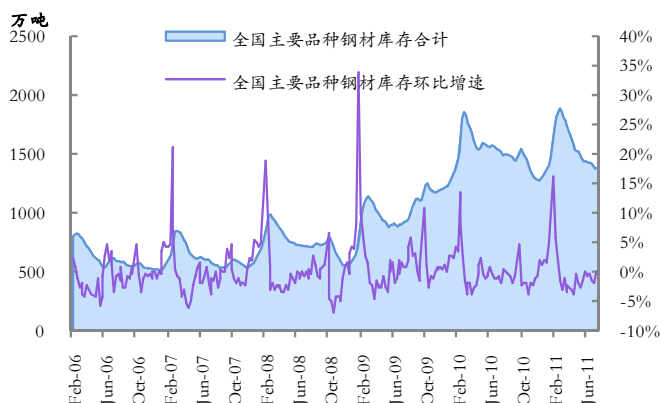
资料来源：Mysteel, 德邦研究

4 市场库存分析

上周国内各钢材社会库存除中板和线材出现下降外，其余品种均有所增加。具体来看，上周全国热轧社会库存为 430.439 万吨，较前一周增加 3.852 万吨，增幅 0.9%；冷轧社会库存为 162.072 万吨，较前一周增加 0.766 万吨，增幅 0.47%；中板社会库存为 150.056 万吨，较前一周减少 1.562 万吨，降幅 1.0%；螺纹社会库存为 532.613 万吨，较前一周增加 0.032 万吨；线材社会库存为 110.155 万吨，较前一周减少 3.552 万吨，降幅 3.12%。

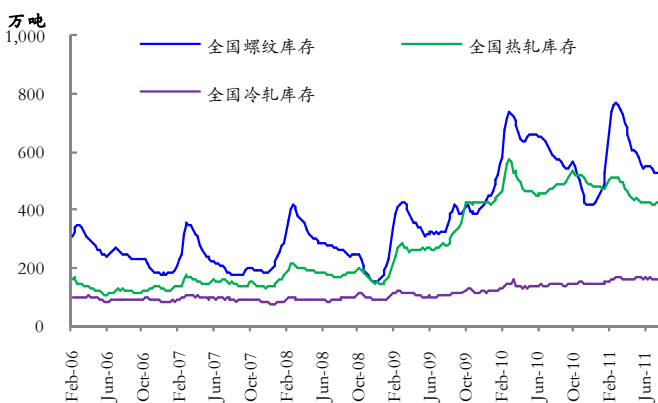
就库存环比情况来看，上周螺纹和热轧库存继续增加，其中螺纹环比增幅较小，可忽略不计；热轧库存环比增加 0.9%。就地区来看，上周国内热轧库存只有华北、华中地区出现小幅下降；冷轧库存华南、华中、华东部分地区出现小幅下降，其余大部分地区均以小幅增加为主；中板库存只有东北、华东部分地区出现小幅增加；螺纹库存东北部分地区、西北、华南、华东部分地区出现下降；线材库存只有东北、西南南地区增加较明显。上周钢材市场继续小涨，但涨幅收窄，表明市场需求不甚乐观。目前消费淡季影响显现，终端用户需求较平淡；不过就 7 月份的产量数据来看，供给压力有所减轻，因此库存压力也会相应减小。本周进入 8 月，市场心态估计将有所好转，因此钢材库存出现下降的可能性较大。

图 17 全国长材和板材库存总量



资料来源: Mysteel, 德邦研究

图 18 全国螺纹及冷热轧库存情况



资料来源: Mysteel, 德邦研究

5 期货与电子盘分析

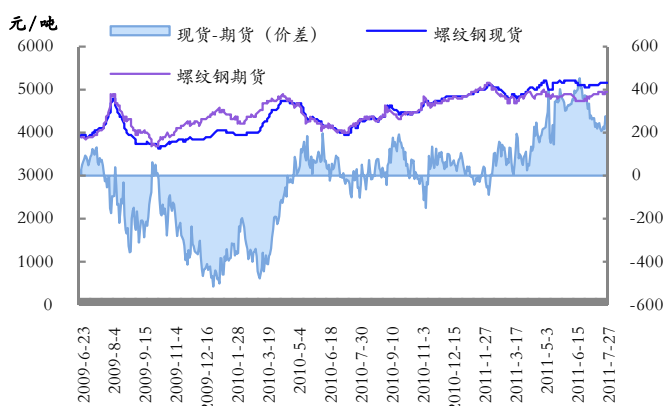
上周螺纹钢期货行情堪称强势震荡，显示低位接手积极；钢材现货主流品种继续走强对钢材金融衍生品构成支撑。螺纹钢主力合约 1201 周收盘 4919 元/吨，周涨幅 1 元；期螺 1110 合约周收盘 4929 元/吨，收盘价上涨 4 元，较期螺 1201 合约升水 10 元。根据成交量，交易主力由期螺 1110 合约向期螺 1201 合约。较螺纹钢期货偏弱的热轧主力 1110 周收盘 4808 元/吨，每吨较前一周回落 15 元。

期价推升到了前期成交相对密集的震荡区，无论是多头止赢盘，还是看空力

量的抛盘都对行情延续上涨带来了阻力。上周钢材期货震荡行情基本反映了这一市场情绪，验证了我们上期报告对行情存有技术性修正的判断。同时我们也应该看到，周二至周五的持续反弹行情也充分显示了低位买盘的积极性较高。

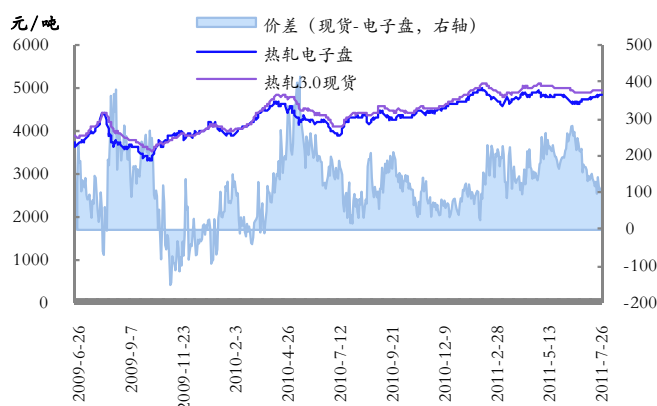
对于短期行情，期螺主力1201合约仍会受到4900-5000元的区间心理阻力位，该位置可能还需要整理。笔者认为近期钢材衍生品上涨行情基本奠定了后市向上的基调，那么钢材市场的投资者和流通商逢低买入仍是本期的核心操作建议。关于风险因素，近期全国大部分地区的高温天气影响工地施工进度是一个利空，这也是市场观望的主要影响因素；另外，钢材期货交易量明显萎缩显示市场信心仍在恢复之中。

图 19 螺纹期货与现货走势对比



资料来源: Mysteel, 德邦研究

图 20 热轧电子盘与现货走势对比



资料来源: Mysteel, 德邦研究

6 主要钢厂调价信息

因现货市场延续上周涨势，上周各钢厂调价以小幅上涨为主。另预计下周沙钢出台 8 月上旬出厂价格政策，或将延续小幅上涨态势。因冷轧、中板等弱势品种前期跌幅较大，且建材持续强势，带动弱势品种逐步企稳走强。我们认为，本周各中小型钢厂的调价政策或将跟随沙钢调价政策小涨。

1、重钢：重钢 7 月 28 日在"7 月 21 日重钢对重庆地区部分建筑钢材执行价格调整信息"基础上对重庆地区建筑钢材执行价格做如下调整：1、对线材执行价格上调 30 元/吨，现 Q235Φ6.5mm 高线执行价格为 5110 元/吨，现 Φ8、10mm Q235 高线执行价格为 5110 元/吨。2、对螺纹钢执行价格上调 30 元/吨，现 HRB335Φ12mm 螺纹钢执行价格为 5270 元/吨；现 HRB335Φ14mm 螺纹钢执行价格为 5240 元/吨；现 HRB335Φ16-25mm 螺纹钢执行价格为 5140 元/吨；现 HRB335Φ28mm 螺纹钢执行价格为 5210 元/吨；现 HRB335Φ32mm 螺纹钢执行价格为 5240 元/吨。以上调整均为含税价，执行日期自 2011 年 7 月 28 日起。

2、唐钢：7 月 29 日，唐山中厚板公司出台 2011 年 7 月下旬结算价格政策，Q235B14-30mm 两切两毛及四毛边中板结算价为 4715 元/吨（仅限唐山地区，包含

运补), 全款优惠 10 元/吨, 其余, 四切边中板在此基础上加 30 元/吨, Q345B14-30mm 低合金中板加 200 元/吨, CCSA14-25mm 船板加 300 元/吨。以上价格均含税。此外, 各协议户由于协议量不同所享受到优惠幅度也不同 (最大优惠幅度为 35 元/吨)。

3、河钢: 7 月 28 日, 河北钢铁集团在“7 月 27 日河北钢铁出台品种线材 7 月结算价格”基础上出台品种线材 8 月份月上旬挂牌价格, 具体如下: 1、40-60#硬线: 在结算基础上加 50 元/吨; 2、H08AE 焊线: 在结算基础上加 50 元/吨; 3、ER70S-6 焊丝: 在结算基础上加 50 元/吨; 4、77B: 在结算基础上加 50 元/吨; 82B: 在结算基础上加 50 元/吨; 5、30MnSiPC 钢: 在结算基础上加 50 元/吨。以上价格均为含税, 8 月上旬指导价格执行日期自 2011 年 8 月 1 日起。

7 月 27 日河北钢铁集团在“07 月 21 日河北钢铁集团建筑钢材价格调整信息”基础上出台建筑钢材 8 月上旬产品订货价格, 具体如下: 一、唐、承、宣钢线螺产品: 1、线材价格持平: Q235Φ6.5mm 高线价格为 4830 元/吨; 2、螺纹钢价格持平: HRB335Φ18-25mm 螺纹钢价格为 5000 元/吨, 小螺纹在大螺纹基础上加价 200 元/吨, 三级螺纹钢在同规格二级钢价格基础上加价 80 元/吨; 3、盘螺价格持平: HRB400Φ8-12mm 盘螺价格为 5130 元/吨。二、邯钢线螺产品: 1、线材价格上调 80 元/吨: Q235Φ6.5mm 高线价格为 4930 元/吨; 2、螺纹钢价格上调 50 元/吨: HRB335Φ18-25mm 螺纹钢价格为 4930 元/吨, 三级螺纹钢在同规格二级钢价格基础上加价 150 元/吨 (理计); 3、盘螺价格上调 80 元/吨: HRB400Φ8-12mm 盘螺价格为 5200 元/吨。以上价格均为含税, 自 2011 年 8 月 1 日起执行, 以钢厂正式文件为准。

4、马钢: 马钢在“马钢 6 月 22 日出台 2011 年 7 月份产品价格政策”基础上出台 2011 年 8 月份产品价格政策, 彩涂具体调整如下: 彩涂: 基价上调 50 元/吨, 现 TDX51D0.5mm*1200*C 彩涂卷表列价为 6190 元/吨, 1000mm 宽加价 20 元/吨; 以上调整及所涉及到的价格均为不含税, 执行日期自 2011 年 8 月 1 日起。

马钢在“马钢 6 月 22 日出台 2011 年 7 月份产品价格政策”基础上出台 2011 年 8 月份产品价格政策, 镀锌调整具体如下: 镀锌: 基价下调 100 元/吨, 现 DX51D+Z1.0mm*1250*C 镀锌卷表列价为 5210 元/吨, 1000mm 宽加价 100 元/吨; 以上调整及所涉及到的价格均为不含税, 执行日期自 2011 年 8 月 1 日起。

5、新钢: 7 月 26 日, 新钢对部分产品出厂价格进行调整, 具体调整情况如下: 1、普碳热轧板卷未作调整, 现 SS400 5.75mm*1500*C 热轧板卷执行价格为 5010 元/吨; 2、热轧板卷上调 50 元/吨, 现 SPHC 3.0mm*1250*C 热轧板卷执行价格为 5010 元/吨; 3、中厚板上调 50 元/吨, 现 Q235 14-30mm*2000*8000 中厚板执行价格为 5150 元/吨; 4、低合金板上调 50 元/吨, 现 Q345 14-30mm*2000*8000 低合金板执行价格为 5300 元/吨; 5、锅炉板未作调整, 现 Q245R 20mm*2000*8000 锅炉板执行价格为 5300 元/吨; 6、容器板未作调整, 现 Q345R 20mm*2000*8000 容器板执行价格为 5450 元/吨; 7、造船板上调 50 元/吨, 现 CCSA 20mm*3000*8000 造船板执行价格为 5210 元/吨; 8、轧硬卷上调 50 元/吨, 现 SPCC 1.0mm*1250*C

轧硬卷执行价格为 5120 元/吨；9、优线上调 80 元/吨，现 45# Φ6.5 优线执行价格为 5190 元/吨。以上价格均为含税，执行日期从 2011 年 7 月 26 日起。

表2 全国主要钢厂调价一览

调价时间	地区	钢厂	Φ 6.5mmQ235 高线	HRB335 Φ 20mm 螺纹 钢	HRB400 Φ 20mm 螺纹 钢	20mm 中厚 板	4.75mm 热 轧板卷	1.0mm 冷轧 板卷	16#槽钢	25#工字钢
7 月 25 日	华东	三宝	4940 ↑ 50	4890 ↑ 20						
		厦门众达		4990 ↑ 50	5190 ↑ 50					
		桐乡钢铁		4750 ↑ 10						
		江苏连钢		4670 ↑ 10						
		闽源钢铁		4970 ↑ 20	5040 ↑ 20					
	华北	晋城福盛	4920 ↑ 20	5080 ↑ 20	5210 ↑ 20					
		酒钢翼城		4980 ↑ 50	5140 ↑ 50					
		山西建邦-重		5080 ↑ 20	5180 ↑ 20					
		山西中阳	4770 ↑ 50							
	中南	广钢	5140 ↑ 40							
		韶钢	5040 ↑ 30							
		裕丰	5110 ↑ 30	5020 ↑ 30	5170 ↑ 30					
		涟钢		5330 ↑ 30						
		鄂钢	5220 ↑ 100	5110 ↑ 50						
		安钢		4950 ↓ 20						
	西南	攀成钢-成	5220 ↑ 30	5190 ↑ 30	5350 ↑ 30					
		重钢					4780 ↑ 30			
		昆钢	5340 ↑ 20	5430 ↑ 20	5560 ↑ 20		5250 ↓ 9	5620 ↓ 9		
		水钢-重		5210 ↑ 20	5350 ↑ 20					
		水钢-昆	5330 ↑ 30	5340 ↑ 30	5470 ↑ 30					
		水钢-贵	5190 ↑ 30	5320 ↑ 30	5430 ↑ 30					
		成都长峰		5060 ↑ 20	5160 ↑ 20					
		德胜-成	5090 ↑ 20	5080 ↑ 30	5250 ↑ 30					
		德胜-昆	5160 ↑ 20	5120 ↑ 20	5240 ↑ 20					
7 月 26 日	华东	长达钢厂		4780 ↑ 20	4800 ↑ 20					
		新钢	5010 ↑ 50	5010 ↑ 50						
		三钢	4930 ↑ 50	4880 ↑ 20	5100 ↑ 20					
	华北	首钢长治	5290 ↑ 30	5290 ↑ 30	5440 ↑ 30					
	中南	柳钢	6000 ↑ 30	6120 ↑ 30	6270 ↑ 30			6070 ↑ 50		
		韶钢	5070 ↑ 30							
	西南	攀钢国贸昆					5160 ↑ 30	5840 ↑ 20		
		攀钢国贸成					4970 ↑ 40	5530 ↑ 20		
		攀钢-成		5270 ↑ 20	5430 ↑ 20					
		攀钢-攀		5280 ↑ 20	5440 ↑ 20					
		攀钢-昆		5440 ↑ 20	5600 ↑ 20					
		德胜-贵		5170 ↑ 20	5270 ↑ 20					
	西北	酒钢兰州					4850 ↓ 40			
7 月 27 日	华北	晋城福盛	4940 ↑ 20	5100 ↑ 20	5230 ↑ 20					
	中南	万钢	5210 ↑ 30	5410 ↑ 30						
		裕丰	5140 ↑ 30							
		安钢	4840 ↓ 20	4930 ↓ 20						
	西南	攀钢国贸重					5120 ↑ 30	5720 ↑ 20		
	西北	酒钢兰州	5080 ↑ 20	5030 ↑ 20	5200 ↑ 20					
		陕西龙钢	4950 ↑ 40	4900 ↑ 20						
7 月 28 日	华东	鑫林钢铁			4750 ↑ 30					

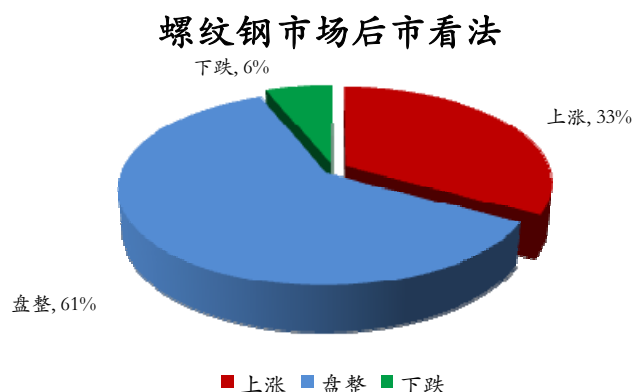
		方大特钢-南昌	5030 ↑ 50						
		萍钢	5030 ↑ 50						
		马长江-南京		4860 ↑ 20	4900 ↑ 20				
		桐乡钢铁		4760 ↑ 10					
	华北	山西宏达	4860 ↑ 30						
		河北钢铁—邯钢	4930 ↑ 30	4930 ↑ 50	5080 ↑ 50				
		山西立恒	4810 ↑ 30						
		山西建邦-太原临汾		4950 ↑ 30	5110 ↑ 30				
		福建三宝	4960 ↑ 40	4910 ↑ 20	5070 ↑ 20				
		黎城太行	4800 ↑ 30		4970 ↑ 20				
		河津华鑫源	4840 ↑ 10						
	中南	河南亚新	4950 ↑ 20	4730 ↑ 20					
	西北	山西建邦-银川		4900 ↑ 30	5030 ↑ 30				
		酒钢-西宁	5100 ↑ 30	5050 ↑ 30	5200 ↑ 30				
		酒钢-兰州				4830 ↓ 20			
	东北	四平现代-大连		4930 ↓ 10	5080 ↓ 10				
		新抚钢-大连	4910 ↓ 10	4880 ↓ 10	5030 ↓ 10				
	华东	中杭牌螺纹		4830 ↑ 20					
7月29日	华北	山西宏达	4880 ↑ 20						
		山西立恒	4830 ↑ 20						
		文水海威	4820 ↑ 20						
		河津华鑫源	4850 ↑ 10						
	东北	鞍山宝得					4690 ↑ 30	4750 ↑ 30	
		四平现代-大连		4950 ↑ 20	5100 ↑ 20				
		四平现代-沈阳		4960 ↑ 10	5110 ↑ 10				
		四平现代-长春		4980 ↑ 10	5130 ↑ 10				
		新抚钢-大连	4920 ↑ 10	4900 ↑ 20	5050 ↑ 20				
		新抚钢-沈阳	4930 ↑ 10	4910 ↑ 10	5060 ↑ 10				
		河南济源	5100 ↑ 50	5060 ↑ 30	5160 ↑ 30				
	中南	涟钢		5360 ↑ 30					
		洛阳伟业	4950 ↑ 10						
		邢台龙海	4860 ↑ 20						
	西南	水钢-重庆	5210 ↑ 30						
		重钢	5110 ↑ 30	5140 ↑ 30					

数据来源: Mysteel、德邦研究

7 市场调查统计

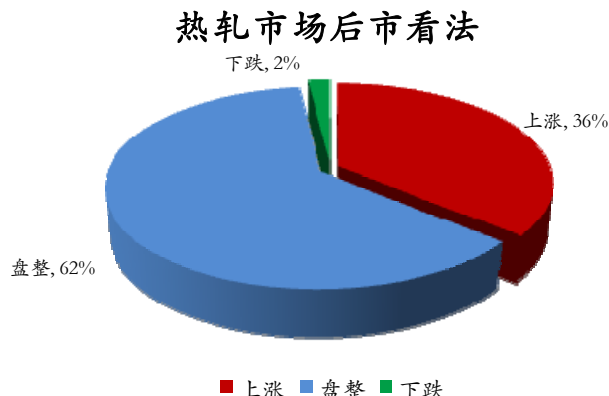
据 Mysteel 的最新市场调查,对 2011 年 8 月 1 日-8 月 5 日国内市场部分品种市场趋势的调查结果如下:螺纹钢品种总体而言,33%被访者看涨,61%看盘整,6%被访者看跌;热轧板卷品种总体而言,36%看涨,62%看盘整,2%被访者看跌。上周贸易商与钢厂对螺纹后市看法:贸易商中,34%被访者看涨,60%看盘整,6%被访者看跌;钢厂中 32%被访者看涨,64%看盘整,4%看跌。上周贸易商与钢厂对热卷后市看法:贸易商中,38%被访者看涨,61%看盘整,1%被访者看跌;钢厂中,30%被访者看涨,65%看盘整, 5%看跌。

图 21 钢厂、贸易商对螺纹钢市场后市看法



资料来源: Mysteel, 德邦研究

图 22 钢厂、贸易商对热轧市场后市看法



资料来源: Mysteel, 德邦研究

8 国际钢铁市场

上周国际钢市保持平稳。CRU 国际钢价综合指数为 204, 与前一周持平, 比上月下滑 2%, 比去年同期上涨 14.1%。上周 CRU 扁平材指数为 190, 与前一周持平; CRU 长材指数为 232.1, 与前一周持平。欧洲市场薄板价格接近底部, 钢厂上调线材价格。美国市场薄板市场继续下行, 市场认为已经接近底部。亚洲市场小幅反弹, 韩日钢厂上调螺纹钢价格, 东南亚热卷和方坯进口市场反弹。总体上判断短期内国际钢材市场有望触底反弹。

表 3 国际市场主要钢材品种价格

	6 月均价	7 月 22 日	7 月 29 日	周度变化		月度变化		与年初变动	
				元/吨	%	元/吨	%	元/吨	%
热轧板卷									
美国钢厂 (中西部) (1)	851	799	788	-11	-1.4%	-63	-7.4%	60	8.2%
美国进口 (CIF) (2)	838	838	838	0	0.0%	0	0.0%	210	33.4%
德国市场 (3)	823	770	770	0	0.0%	-53	-6.4%	75	10.8%
欧盟钢厂 (4)	816	766	766	0	0.0%	-50	-6.2%	71	10.2%
欧盟进口 (CFR) (5)	806	751	751	0	0.0%	-55	-6.9%	89	13.4%
韩国市场 (6)	874	840	846	6	0.7%	-28	-3.2%	133	18.7%
韩国出厂 (7)	978	1000	1008	8	0.8%	30	3.1%	225	28.7%
日本市场 (9)	902	877	877	0	0.0%	-25	-2.8%	90	11.4%
日本出口 (FOB) (10)	782	740	720	-20	-2.7%	-62	-7.9%	70	10.8%
印度市场 (11)	853	846	844	-2	-0.2%	-9	-1.1%	67	8.6%
东南亚进口 (CFR) (13)	709	695	710	15	2.2%	1	0.2%	60	9.2%
独联体出口 (FOB 黑海) (14)	694	690	680	-10	-1.4%	-14	-2.0%	45	7.1%
中东进口 (迪拜 CFR) (15)	752	730	730	0	0.0%	-22	-2.9%	45	6.6%
中国市场 (16)	747	750	742	-8	-1.1%	-5	-0.6%	36	5.1%
冷轧板卷									
美国钢厂 (中西部) (1)	961	915	915	0	0.0%	-46	-4.8%	66	7.8%
美国进口 (CIF) (2)	921	921	921	0	0.0%	0	0.0%	182	24.6%
德国市场 (3)	976	917	917	0	0.0%	-59	-6.0%	97	11.8%
欧盟钢厂 (4)	950	909	909	0	0.0%	-41	-4.3%	80	9.7%

欧盟进口 (CFR) (5)	907	887	887	0	0.0%	-20	-2.2%	91	11.4%
韩国市场 (6)	1028	1132	1141	9	0.8%	113	10.9%	228	25.0%
韩国出厂 (7)	1089	1113	1122	9	0.8%	33	3.0%	235	26.5%
日本市场 (9)	1108	1099	1099	0	0.0%	-9	-0.8%	22	2.0%
日本出口 (FOB) (10)	814	790	790	0	0.0%	-24	-3.0%	10	1.3%
印度市场 (11)	939	938	937	-1	-0.1%	-2	-0.2%	61	7.0%
东南亚进口 (CFR) (13)	811	750	760	10	1.3%	-51	-6.2%	0	0.0%
独联体出口 (FOB 黑海) (14)	796	795	795	0	0.0%	-1	-0.1%	60	8.2%
中东进口 (迪拜 CFR) (15)	845	820	820	0	0.0%	-25	-3.0%	50	6.5%
中国市场 (16)	839	833	833	0	0.0%	-6	-0.7%	3	0.4%

热镀锌

美国钢厂 (中西部) (1)	1032	959	959	0	0.0%	-73	-7.1%	44	4.8%
美国进口 (CIF) (2)	1031	1031	1031	0	0.0%	0	0.0%	226	28.1%
德国市场 (3)	993	938	938	0	0.0%	-55	-5.5%	83	9.7%
欧盟钢厂 (4)	994	937	937	0	0.0%	-57	-5.7%	81	9.5%
欧盟进口 (CFR) (5)	993	952	952	0	0.0%	-41	-4.2%	170	21.7%
韩国市场 (6)	1119	1226	1236	10	0.8%	117	10.5%	236	23.6%
韩国出厂 (7)	1181	1208	1217	9	0.7%	36	3.0%	243	24.9%
日本市场 (9)	1681	1667	1667	0	0.0%	-14	-0.8%	33	2.0%
日本出口 (FOB) (10)	858	850	840	-10	-1.2%	-18	-2.1%	10	1.2%
印度市场 (11)	1041	1036	1034	-2	-0.2%	-7	-0.6%	89	9.4%
东南亚进口 (CFR) (13)	841	780	790	10	1.3%	-51	-6.0%	10	1.3%
中东进口 (迪拜 CFR) (15)	942	900	900	0	0.0%	-42	-4.5%	35	4.0%
中国市场 (16)	900	902	903	1	0.1%	3	0.3%	55	6.5%

中厚板

美国钢厂 (中西部) (1)	1120	1114	1114	0	0.0%	-6	-0.6%	232	26.3%
美国进口 (CIF) (2)	992	992	992	0	0.0%	0	0.0%	353	55.2%
德国市场 (3)	1001	860	860	0	0.0%	-141	-14.1%	0	0.0%
欧盟钢厂 (4)	921	887	887	0	0.0%	-34	-3.7%	45	5.3%
欧盟进口 (CFR) (5)	848	830	830	0	0.0%	-18	-2.1%	88	11.9%
韩国市场 (6)	1081	1113	1122	9	0.8%	41	3.8%	270	31.7%
韩国出厂 (7)	1024	1047	1055	8	0.8%	31	3.0%	229	27.7%
韩国市场 (中国资源) (8)	755	755	760	5	0.7%	5	0.7%	82	12.1%
日本市场 (9)	1133	1124	1124	0	0.0%	-9	-0.8%	23	2.1%
日本出口 (FOB) (10)	825	780	780	0	0.0%	-45	-5.5%	110	16.4%
印度市场 (11)	904	905	903	-2	-0.2%	-1	-0.1%	84	10.3%
东南亚进口 (CFR) (13)	737	720	730	10	1.4%	-7	-1.0%	70	10.6%
独联体出口 (FOB 黑海) (14)	747	780	760	-20	-2.6%	13	1.7%	130	20.6%
中东进口 (迪拜 CFR) (15)	797	800	800	0	0.0%	3	0.3%	90	12.7%
中国市场 (16)	764	748	750	2	0.3%	-14	-1.8%	32	4.5%

螺纹钢

美国钢厂 (中西部) (1)	799	821	821	0	0.0%	22	2.8%	77	10.3%
美国进口 (CIF) (2)	750	750	750	0	0.0%	0	0.0%	122	19.4%
德国市场 (3)	782	805	805	0	0.0%	23	2.9%	170	26.8%
欧盟钢厂 (4)	809	773	773	0	0.0%	-36	-4.5%	91	13.3%
欧盟进口 (CFR) (5)	809	773	773	0	0.0%	-36	-4.4%	98	14.5%
韩国市场 (6)	720	736	737	1	0.1%	17	2.3%	50	7.3%
韩国出厂 (7)	761	755	808	53	7.0%	47	6.1%	103	14.6%
韩国市场 (中国资源) (8)	689	708	722	14	2.0%	33	4.8%	52	7.8%
日本市场 (9)	819	778	778	0	0.0%	-41	-5.0%	52	7.2%
日本出口 (FOB) (10)	707	670	670	0	0.0%	-37	-5.2%	80	13.6%
印度市场 (11)	928	933	937	4	0.4%	9	0.9%	106	12.8%
土耳其出口 (FOB) (12)	733	735	735	0	0.0%	2	0.3%	90	14.0%
东南亚进口 (CFR) (13)	707	710	720	10	1.4%	13	1.8%	60	9.1%
独联体出口 (FOB 黑海) (14)	705	715	715	0	0.0%	10	1.4%	130	22.2%

中东进口 (迪拜 CFR) (15)	751	725	725	0	0.0%	-26	-3.5%	90	14.2%
中国市场 (16)	731	731	733	2	0.3%	2	0.3%	44	6.4%
网用线材									
美国钢厂 (中西部) (1)	973	992	992	0	0.0%	19	2.0%	198	24.9%
美国进口 (CIF) (2)	799	799	799	0	0.0%	0	0.0%	110	16.0%
德国市场 (3)	814	820	820	0	0.0%	6	0.7%	172	26.5%
欧盟钢厂 (4)	830	787	787	0	0.0%	-43	-5.1%	92	13.2%
欧盟进口 (CFR) (5)	831	787	787	0	0.0%	-44	-5.3%	98	14.2%
印度市场 (11)	796	789	784	-5	-0.6%	-12	-1.5%	68	9.5%
土耳其出口 (FOB) (12)	782	745	745	0	0.0%	-37	-4.7%	90	13.7%
东南亚进口 (CFR) (13)	726	720	730	10	1.4%	4	0.5%	60	9.0%
独联体出口 (FOB 黑海) (14)	745	740	740	0	0.0%	-5	-0.7%	145	24.4%
中东进口 (迪拜 CFR) (15)	803	820	820	0	0.0%	17	2.2%	180	28.1%
中国市场 (16)	735	753	764	11	1.5%	29	3.9%	60	8.5%
小型材									
美国钢厂 (中西部) (1)	975	981	981	0	0.0%	6	0.7%	77	8.5%
美国进口 (CIF) (2)	777	777	777	0	0.0%	0	0.0%	-11	-1.4%
德国市场 (3)	876	885	885	0	0.0%	9	1.0%	163	22.6%
欧盟钢厂 (4)	902	873	873	0	0.0%	-29	-3.3%	111	14.6%
韩国市场 (6)	905	906	894	-12	-1.3%	-11	-1.2%	111	14.2%
韩国出厂 (7)	899	929	974	45	4.8%	75	8.3%	170	21.1%
韩国市场 (中国资源) (8)	900	811	827	16	2.0%	-73	-8.1%	88	11.9%
日本市场 (9)	854	1074	1074	0	0.0%	220	25.8%	94	9.6%
日本出口 (FOB) (10)	1083	670	670	0	0.0%	-413	-38.1%	60	9.8%
印度市场 (11)	724	883	889	6	0.7%	165	22.8%	80	9.9%
土耳其出口 (FOB) (12)	871	775	785	10	1.3%	-86	-9.9%	100	14.6%
东南亚进口 (CFR) (13)	784	740	750	10	1.4%	-34	-4.4%	70	10.3%
中东进口 (迪拜 CFR) (15)	749	730	730	0	0.0%	-19	-2.6%	45	6.6%
中国市场 (16)	750	739	747	8	1.1%	-3	-0.4%	37	5.2%

数据来源: Mysteel、德邦研究

9 国内国际要闻

国内

1、中钢协: 下半年钢铁行业将面临更大困难 中钢协会长朱继民 7 月 29 日表示, 下半年除建筑钢材需求增长显著外, 生产用板带材市场难有起色; 今年下半年国内钢铁行业将面临更大困难。由于下半年保障性住房大规模开工建设, 以及贯彻中央水利工作会议精神, 大规模水利工程建设也将陆续开展, 建筑用钢材市场将较旺盛; 而造船、汽车、工程机械等增长放缓, 产品结构性矛盾会更加突出, 板带材产能过剩和产品的同质化竞争将更加激烈。

2、电煤价格连跌 焦煤看涨 在 7 月 21 日至 27 日的一周时间内, 环渤海动力煤价格指数连续第四周保持下滑, 整体下降 8 元/吨, 跌幅并不大。相比此前连续 14 周的上涨, 国内沿海地区动力煤供求关系已然由紧转松。与此同时, 焦煤价格仍是“岿然不动”, 保持平稳。业内分析师预计, 今年我国炼焦煤或出现 2200 万吨缺口, 预计下半年焦煤价快速上涨, 平均涨幅或达到 5%-15%。

3、胡锦涛: 坚持把稳定物价作为首要任务 中共中央总书记胡锦涛 22 日就继续做好经济工作提出 6 点意见。他强调, 要继续深化改革开放, 通过体制机制创新解决经济发展中的深层次矛盾, 推动经济结构调整和经济发展方式转变。坚

持把稳定物价总水平作为宏观调控的首要任务，密切观察经济发展和物价上涨的走势，加强市场保障，加大清费减负力度，建立社会救助和保障与物价上涨挂钩联动机制。

国际

1、上半年美国钢材进口量同比增长 24.8% 美国商务部发布的数据表明，2011 年 6 月份美国钢材的进口量为 242.2 万吨，同比增长 31.2%，环比下降 9.9%，符合预期。上半年美国累计进口钢材 1325.4 万吨，同比增长 24.8%。

2、欧盟对中国钢铁制紧固件作出反规避终裁 2011 年 7 月 26 日，欧盟对原产于中国的钢铁制紧固件作出反规避终裁：对由马来西亚转口（无论是否标明原产于马来西亚）的涉案产品征收 85%的反倾销税，但 8 家马来西亚公司除外。

3、浦项：下半年需求弱成本增钢厂利润被挤压 韩国浦项钢铁公司日前公布今年 2 季度营业利润下滑 17%，并警告称，今年下半年钢需求增长趋弱，成本持续攀升，钢厂的利润进一步被挤压。

4、新日铁第一财季利润下降 全球第四大钢铁制造商新日铁公司 7 月 27 日报告称，第一财季利润下跌 7.9%，因日本 3 月的地震导致出货量下滑，而原材料成本又大幅上升，但该公司预计 2011 财年全年利润将小幅上扬。

5、淡水河谷 2 季度净利润同比大增 74.1% 巴西矿业巨头淡水河谷公司公布，2 季度经营结果总体好于 1 季度。如果现有生产正常以及最近投产项目的产能成功提升的话，预计 3 季度经营状况将进一步得到改善。