

## 刚性需求大 金川镍价再涨8000元

□本报记者 徐虞利

亚洲最大的镍生产商中国金川集团于23日将出厂镍价从29.7万元/吨调至30.1万元/吨后,昨日,金川又将镍价提高到30.9万元/吨,上涨8000元。在新年的第一个月,金属镍当仁不让地成为市场的领头羊。与此相应,上市公司吉恩镍业(600432)最近股价大涨。不过,镍价的高歌猛进对于下游行业却是件“痛苦”事。

北京知名金属分析机构安泰科镍行业专家徐爱东表示,目前国内现货镍价跟随国际市场比较紧密,其价格走势趋于一致,而贸易商并没有轻易降价成

交,使得市场维持在高位,但采购企业因对目前价位吃不消而处于观望之中,市场交易比较清淡;而且国内一些企业在去年底预期镍价还要上涨,因此提前进行采购备库,造成11月和12月进口增长较多。

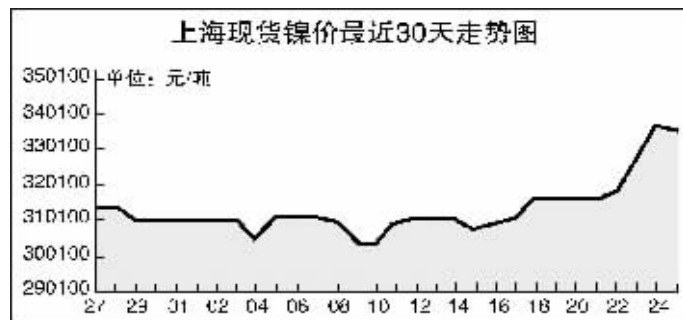
去年至今,镍价已从每吨15万元左右涨到了现在的每吨超过33万元,翻了一倍多。目前,不锈钢行业占据了国内镍消耗份额的70%,是用量大户,而中国又是世界最重要的不锈钢消费地区。镍价的不断上涨,使下游不锈钢生产企业压力倍增。

业内人士测算,如果镍价在每吨20万元,而304系不锈钢售价为每吨2.7万元的话,每吨

亏损在2000至3000元。不锈钢企业只能通过减产或提价来缓解成本压力。

徐爱东此前表示,替代品的缺失导致镍的刚性需求支持了镍价继续走高,这与去年高铜价导致铜的替代品大量出现情况迥异,其主要原因是经过近五年的上涨,在镍的主要应用领域,如装饰性、电镀不用镍的都已不用,能少用的也都已少用,目前存在的几乎都是刚性需求。中国正规的不锈钢产品结构中,不含镍的400系等不锈钢的比重在2010年也将和去年一样仅占45%。

徐爱东预计今年中国新增原生镍产量5.2万吨,且中国新建冶炼产能中已开始使用含



量不到1%的低品位红土镍矿,仅此技术即在2006年增加镍金属量约3万吨。而消耗镍60%以上的中国不锈钢行业,仍将在去年31.4%的增长基础上,维持30%的增长率,今年中国600万吨的不锈钢产量占世界总产量

的比重将进一步升至20%,由此可预计,今年中国镍消费总量达30万吨。而2006年镍产量占全球10%、消费量占23%的中国,当年已净进口11.37万吨镍。“中国因素”不可避免地成为基金热炒全球镍价的话题。

## 美国力挺燃料乙醇拉高中国玉米价格

□本报记者 阮晓琴

美国总统布什当地时间23日晚在参众两院联席会议上发表的国情咨文宣称,到2017年,美国生物燃料油等替代能源的产量将达到350亿加仑。这数量相当于该国2005年燃料乙醇产量的近9倍。美国鼓励发展玉米生产乙醇的政策,一定程度上助推了国际农产品牛市,也拉动了中国粮价,中国粮食安全面临新变数。

### 美燃料乙醇发展迅猛

当晚,CBOT美国玉米指数呈放量且小幅下跌走势,美国FCStone公司亚洲部主任、中国农业大学期货与金融衍生品研究中心研究员李小说认为,美国国情咨文报告将造成空前牛市,报告宣布当晚期货市场阴跌,是因为市场对此已有预测,早在几天前就拉高了价格,按“买传闻、卖事实”潜规则进行了获利的操作。

2003年开始能源紧张,原油价格一路上涨,美国燃料乙醇(酒精以10%比例掺烧于汽油中)找到了市场空间。2000年,美国酒精的产量为16亿加仑,到2005年产量达到40亿加仑,五年增加150%。2000年,美国玉米产量的6%被用于生产酒精,2006年,这个比例可能升至20%。美国Trade the Market公司董事长John告诉记者,美国政府鼓励燃料乙醇的政策还没有任何改变的迹象,除非影响到粮食安全。

李小说预测,按照美国燃料乙醇现在年增长速度,到2010年,美国玉米乙醇用量



中国玉米呈现出供不应求的态势 资料图

将超过1亿吨,目前充裕的库存将很快消耗殆尽,导致美国及全球供需平衡紧张。

### 中国应限制燃料乙醇

与美国政策不同,中国前不久已经限制了玉米乙醇的发展。李小说认为,由于国情不同,美国能做的东西,中国不一定能做,中国限制燃料乙醇的策略非常正确。

李小说指出,美国是玉米最大生产国,农场主种植规模一般都达几万亩。玉米成本低,燃料乙醇在美国就有生存空间。另外,美国人均耕地多,发展燃料乙醇不会影响粮食安全。但是中国不行,中国人口多,粮食安全尤其重要。另外,中国燃料乙醇生产成本高,还需要国家补贴。

据美国农业部数据,

2005年—2006年度,中国玉米产量达1.3936亿吨,需求量为1.4073亿吨;2006年—2007年度,中国玉米产量为1.43亿吨,而需求为1.45亿吨。呈现出供不应求的态势。

### 外盘影响中国粮食价格

国际农产品市场波及到中国农产品。1月12日,美国农业部公布的统计数据预测,全球玉米期末库存为8644万吨,远低于11月份的9274万吨预测,当天美国玉米期货指数跳空高开。1月15日中国玉米期货跟着跳空高开并涨停,这是玉米期货自2004年恢复上市以来首次涨停。

南都期货分析人士认为,国际农产品市场影响中国市场的途径有两条,一个是进出口,一个是心理。心

理上的传导作用,使中国玉米迅速走高。

中国曾是第二大玉米出口国,最高出口量曾达1500多万吨左右,2003年以后降低了玉米出口,这两年每年出口量400—500万吨。

“按世界最大两个玉米进口国韩国和日本的到岸价计,美国2月份玉米到岸价约比中国高150元/吨。如果美国玉米价格走高,相应会拉高中国玉米出口价格,玉米价格去年底反季节上涨,为了保证国内玉米供应,国家已经采取了2月份限制玉米出口措施。但是,种种迹象表明,仍有玉米出口报价。

鉴于国内玉米加工需求增加较快,而供应偏紧,玉米价格去年底反季节上涨,为了保证国内玉米供应,国家已经采取了2月份限制玉米出口措施。但是,种种迹象表明,仍有玉米出口报价。

## 粮价暂时下降 后市仍可能上涨

□本报记者 阮晓琴

国家统计局局长谢伏瞻昨天透露,2006年食品价格上涨2.3%,其中粮食上涨2.7%。这是粮价自2003年以来,又一次较大幅度的波动。昨天,全易期货经纪公司副总经理曹胜认为,虽然现在粮价已下降,但后市仍不稳定,在国际农产品和国内需求的带动下,粮价仍有向上的趋势。

自去年10月开始,我国玉米、小麦和豆粕纷纷上涨,12月开始平稳下来。据南都期货大连分部向记者透露的数据,玉米产区价格已从12月下旬的最高价1710元/吨降至1650元/吨;玉米产区价格从1430元/吨降至1380元/吨;而小麦市场上,据中储粮公司反映,小麦拍卖的成交率由最初的90%左右,降到60%—70%,成交价格自1月5日开始,呈现下降趋势。

我国玉米、小麦都是连续三年丰收,大豆的供求也基本平衡。国家统计局局长谢伏瞻分析,去年中储粮总公司收购量较大,吞吐上、衔接上相对没有那么及时,就引发了小麦价格的上涨。另外,去年世界粮食产量减产需求增加,也是粮价下降的原因。而玉米涨价是由于深加工能力扩张得比较快。

“虽然现在粮价降下来了,但不是熊市,只是涨势回落,后市还是不稳。”全易期货经纪公司副总经理曹胜认为。

粮价不稳的因素包括:国际农产品在玉米的带动下,呈现强劲牛市,而牛市的力度将传导到中国;由于深加工能力扩张偏快,国内玉米供应偏紧;另外,明年天气影响仍然是个未知数。

## 钢价普涨 最大“变数”是出口

□据新华社

虽然没有股市“钢铁股”那样的火爆,但从去年下半年以来显得波澜不惊的国内钢材市场,刚入新年就掀起一股“涨价风浪”。钢材作为“工业粮食”素被称作宏观经济“风向标”。这个风向标又转起来了,不能不让人密切关注。

### “拉锯”之后的涨价

据记者在上海各大钢材市场的了解,钢价几乎是普涨的行情。热轧卷板涨幅最大,从最低吨价3500元左右已涨到4050元,涨幅超过10%。其他如冷轧板、中厚板、建筑钢材、大中型材等主要品种价格都有不同程度的上涨。

从“钢之家”咨询公司的市场即时信息来看,国内主要钢材市场几乎都走出了一波上涨行情。北京市场的螺纹钢吨价比上海还高出100多元。中南、东北市场一些主要钢材品种价格涨幅也不低。

上海“我的钢铁”资深分析师贾良群认为,从去年四季度开始,国内钢价就在做“拉锯战”,表面上看“波澜不惊”,但暗地里却在“斗争”。到了新年元旦一开市,“憋”着的钢价就开始上涨。

据他的分析,“总体经济增长态势正在加大,但绝对量不可能一下子就跌下来”。钢材需求有三成至四成是来自房地产及相关产业,这一块“刚性需求”要根本改变还有一个过程。

此外,制造业的快速发展也在为钢市进行“需求托底”。贾良群对相关数据进行分析后认为,机电产品在中国制造产品出口中的比重超过50%是一个“重要信号”,大量钢材由此顺利消化。

还有,包括北京奥运项目在内的北方地区工程“开得很猛”。从区域经济发展态势来看,从前期的珠三角开发,再到中期的长三角发展,现在又增添了北方环渤海地区经济的实

质性启动。“国内钢材市场的需求基础依然较为稳固。”贾良群说。

但是产能过剩问题还是不能小视。根本原因是中国钢铁业整合尚未取得全局性突破;上一轮产能扩张的“后遗症”还在消除梳理的起步阶段;产业集中度偏低导致的企业不理性的市场行为还普遍存在,在这轮钢价上涨过程中,就有不少中间商“互搬砖头,抬高价格”。

### 最大的“变数”是出口

目前钢市最大的“变数”是出口。上海香山钢材市场分析人士包斯文说,如果出口有变,市场就将洗牌。钢材经销商的前景就取决于出口市场的变化。

据海关统计,去年中国出口钢材4301万吨,同比增长1倍以上;出口钢坯904万吨,同比增长27.9%。而进口钢材和钢坯都出现了明显下降。包括中国钢铁工业协会人士都认为这样的出口势头“过猛”了,对

今后没有好处。

钢材出口已成“双刃剑”。一方面由于国际市场需求、国内外价差等多种因素,“中国供应”在国际钢材市场上初步占据一席之地,而且短期内“没有其他国家可以替代”;但另一方面,国内钢厂过多依赖出口市场释放产能压力,不少企业“先出口后内供”,造成国内资源紧张涨价;国外出口增量过大,报价不稳,贸易摩擦“系数”上升。据悉,美国与欧盟都已要求与中国相关部门讨论中国钢材出口问题。



中国政府的政策其实十分明确,不鼓励耗能、污染、低效益的初级钢铁产品出口。去年钢材出口退税已从11%降至8%,市场普遍预期退税还会继续下调。钢坯等初级产品更是加剧了出口关税。中国钢铁工业协会也启动出口预警机制,要求国内企业有序出口,完善出口结构。

有市场人士说,国内钢厂“应该警醒”,不要彻底堵死出口这条路,趁早主动调整。否则中国钢材市场被动进入变局,“前景就说不清楚了”。

### 全球大宗商品信息

## 中冶承建西澳SINO铁矿项目

昨日,记者获悉,中国冶金科工集团有限公司与香港中信泰富有限公司近日在京正式签署西澳澳大利亚SINO铁矿项目工程总承包合同。

据悉,由香港中信泰富有限公司投资建设的西澳大利亚SINO铁矿项目,总投资估算为19.8亿美元,位于西澳皮尔巴拉(Pilbara)地区。该项目主要内容为磁铁矿开发及产品深加工,建设

规模为年产1200万吨铁精矿的选矿厂、600万吨/年的球团厂及相应的采矿工程、海水淡化厂、发电厂和港口等相应的配套工程。项目工期3年。该项目具有矿石储量大,毗邻建码头,靠近亚洲铁矿石市场特别是中国市场等优势。中冶集团凭借其在国内外同类项目上的优势取得这一目前我国最大的海外矿山工程总承包合同。

(徐虞利)

## 一批节能产品将获市场推广资助

□据新华社

记者从中标认证中心获悉,中国终端能效项目——节能认证与标识子项目25日正式启动。这一项目计划用两年时间,在不同领域资助10到15项节能产品,并帮助这些产品进行市场推广。

这一项目是由全球环境基金会资助,国家发展和改革委员会以及联合国开发计划署组织实施的国际援助项目。该项目计划利用两年时间,在

工业、商业以及民用等不同领域资助10到15项节能产品,同时帮助这些产品进行市场推广。

据悉,该项目将通过对选定产品开展市场推广活动,并有针对性地进行对消费者教育,提高广大消费者对节能产品标识的知晓度,提高节能产品的市场份额。

中国自1998年正式建立启动节能产品认证工作以来,已在家电、照明、办公等领域开展了51类产品的节能认证工作,并已取得了良好的经济、社会和环境效益。

## 中盐总公司重组新疆盐业

中国盐业总公司与新疆维吾尔自治区共同开发新疆盐业资源合作进入实质性阶段。近日,中国盐业总公司、新疆维吾尔自治区人民政府在乌鲁木齐市举行“中盐新疆维吾尔自治区盐业有限公司”成立大会暨揭牌仪式。

新疆维吾尔自治区党委常委、自治区副主席努尔兰·阿不都满金在揭牌仪式上说,新疆是全国盐类三大远景区之一,盐业资源丰富,开发潜

力巨大。中盐新疆维吾尔自治区盐业有限公司的成立,必将有利地推动新疆盐业资源的开发和盐产业的发展。

中国盐业总公司将以重组后的新公司为发展平台,进行新疆盐资源的勘探与开发,实施在新疆的盐化工和盐的深加工等项目的开发建设;3到5年内完成新疆地区食盐区域配送中心和分销配送网点的设施建设。(泽源)

## 葛洲坝集团获海外水电站设计合同

近日,中国葛洲坝集团在海外承接的EPC项目——埃塞俄比亚FAN水电站勘测设计合同签字仪式在湖北宜昌举行。中国葛洲坝集团公司与中勘测设计研究院签订埃塞俄比亚FAN水电站勘测设计合同。

FAN水电工程是中国葛洲坝集团公司在海外承接的最大的EPC项目。FAN水电工程位于埃塞俄比亚首都亚的斯亚贝巴西北

250公里的青尼罗河流域的Neshe河上,总装机容量9.7万千瓦,共安装2台水轮机水轮发电机组,单机容量4.85万千瓦。工程主要由坝体、溢洪道、泄洪洞、低坝、引水管道、引水隧洞、调压井、地面引水管道、地面厂房和开关站等9部分组成,工期为38个月。该项目的实施,将对埃塞俄比亚水电业在整个非洲市场的拓展产生重要影响。(泽源)

### 产业观察

## 小品种金属或执金属市场牛耳

