



中国铁精粉产量回顾与展望



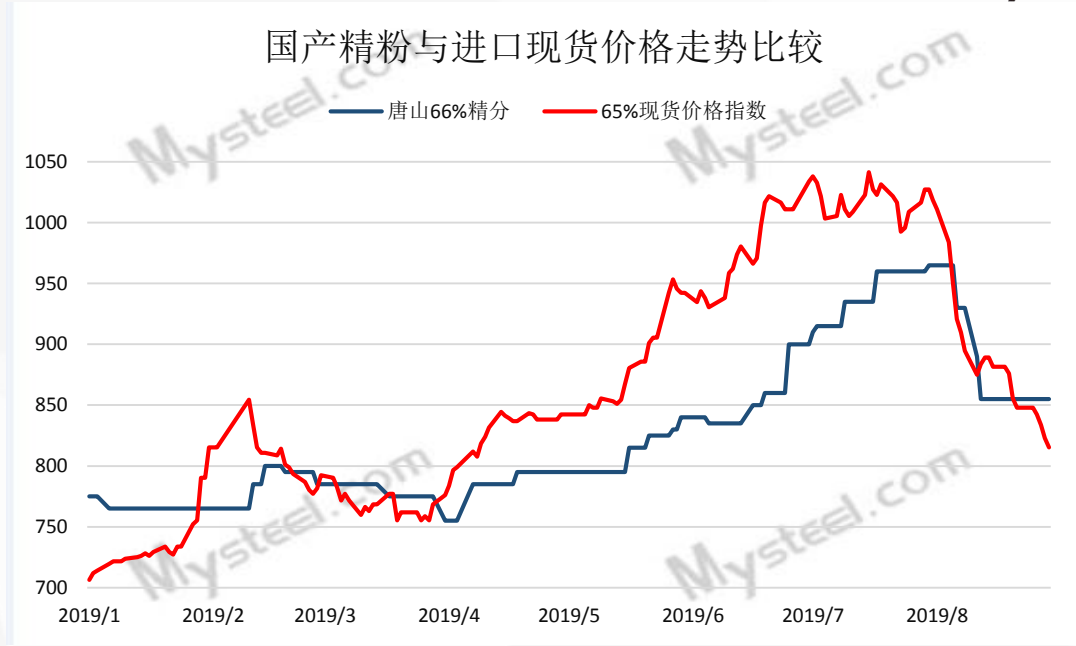
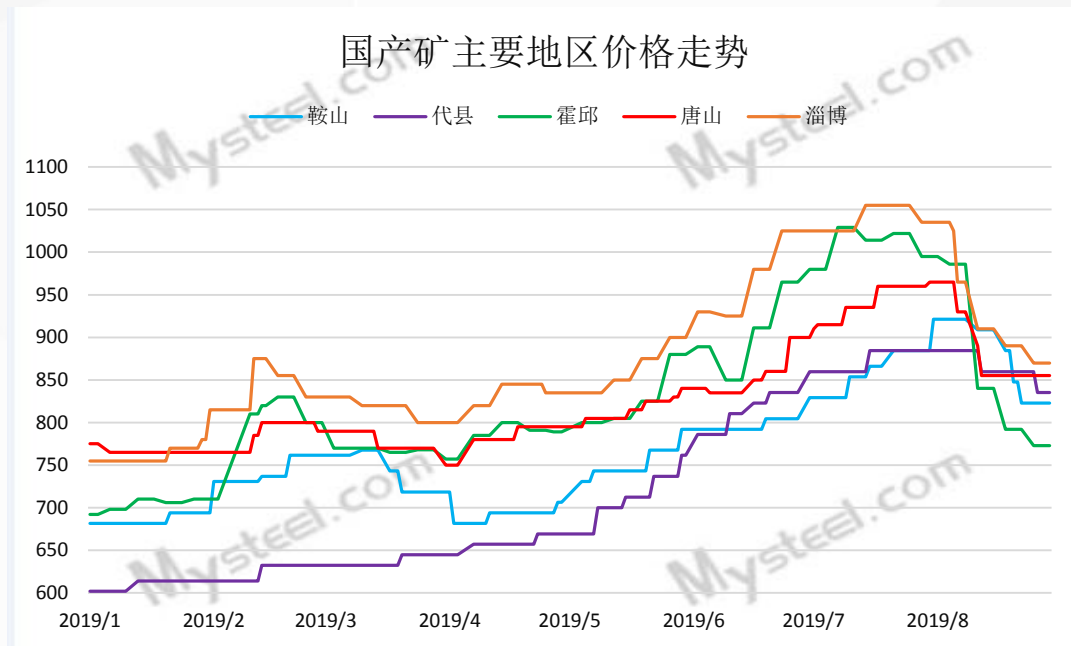
时间：2019年8月



编写人：娄程豪

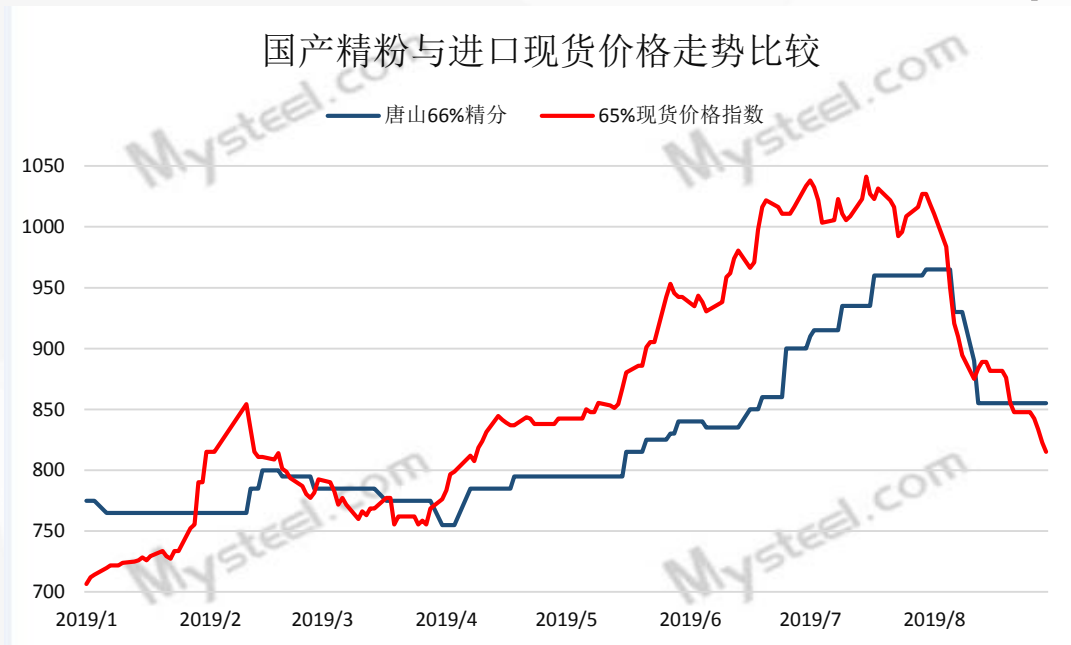
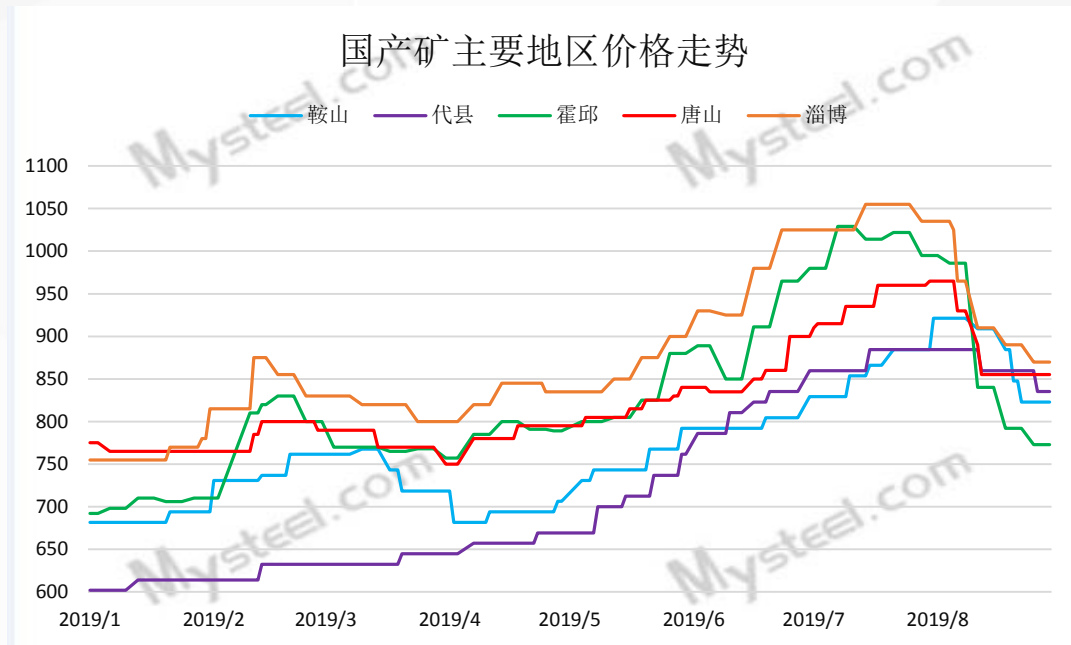


地点：上海



上半年，国产矿先扬后抑整体上涨，河北唐山为例年内最高价为66%精粉干基含税价965元/吨，四年来最高。截止8月份国产矿行情可以分为五个阶段：

- 年初钢厂补库阶段，进口矿上涨，国产矿运距端补库表现不明显；
- 2月底巴西矿难事件发生，国产矿价格水涨船高，情绪缓和后价格小幅下降；
- 4月初澳洲飓风事件影响铁矿供应，国产矿受情绪影响，但涨幅不明显；
- 进入6月港口库存去化，国产矿需求增加明显，国产精粉大幅上涨；
- 8月初钢厂看空情绪浓，国产矿需求技术性放缓，价格下跌，矿山库存低降幅有支撑。



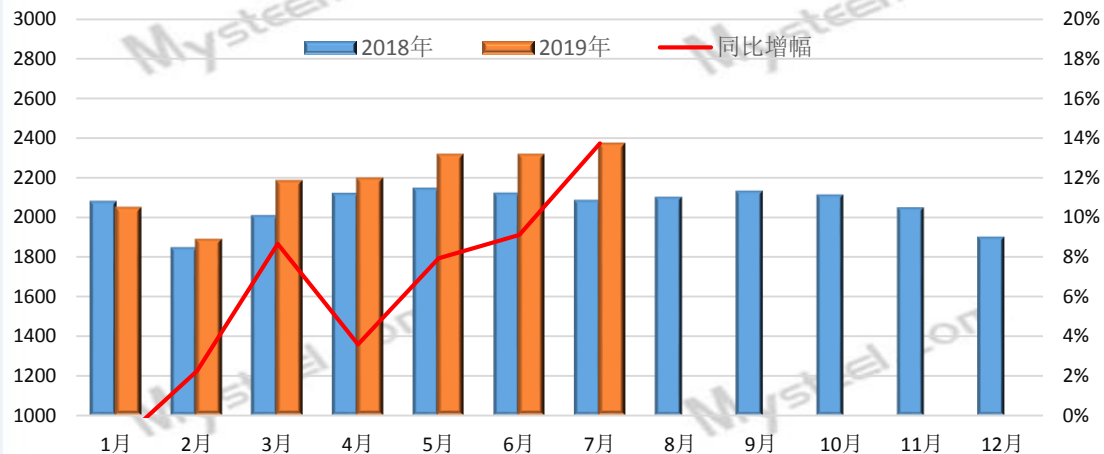
相较于进口铁矿石，国产矿有以下特性，以河北唐山66%精粉为例：

- 价格滞后性。钢厂国产矿配比较低，采购频率相对低，市场成交不活跃，价格最小变动单位较大，市场发现价格能力低，定价多参考进口矿价格走势，一般有1-2周的价格滞后。
- 性价比高。钢厂原料选择性更广，目前国内国产矿定价权仍主要集中在钢厂，国产矿出厂价相对更低，运距更短。指标上更有“三高一低”的优势，性价比较高。
- 区域性强。国产矿成本高，销售半径相对较小，具有一定的区域性。



1-7月份国产精粉累计产量同比增911万吨

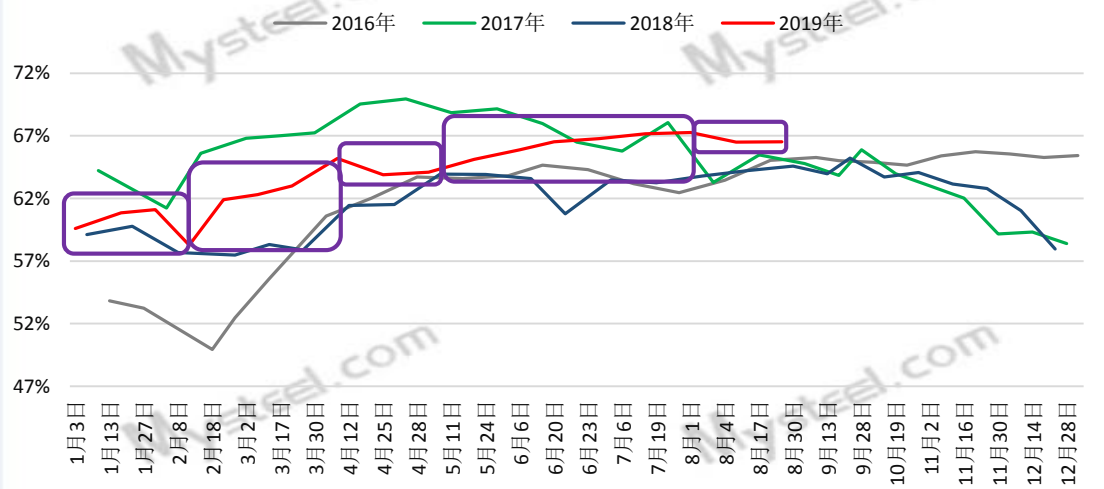
Mysteel统计国内矿山精粉产量



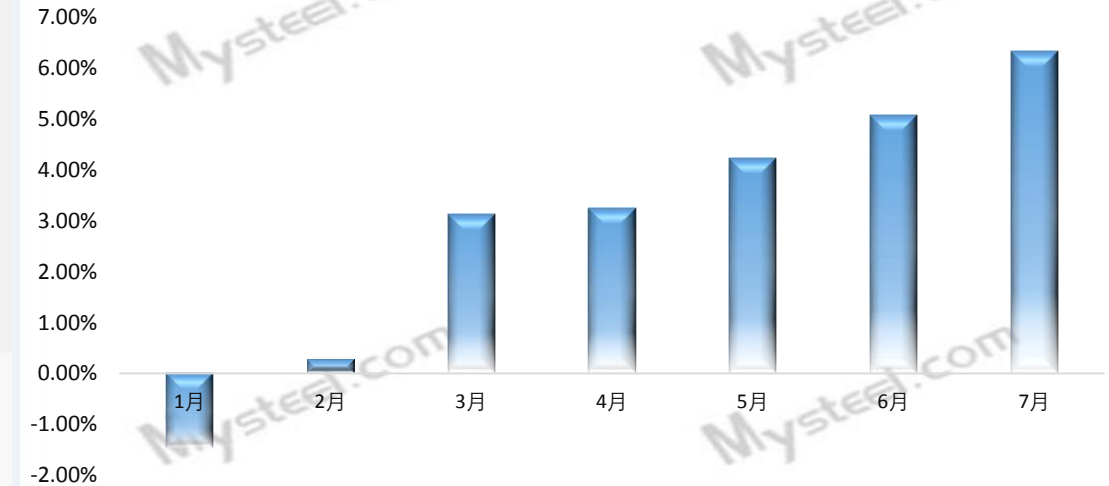
2019年国产精粉月度增量明细



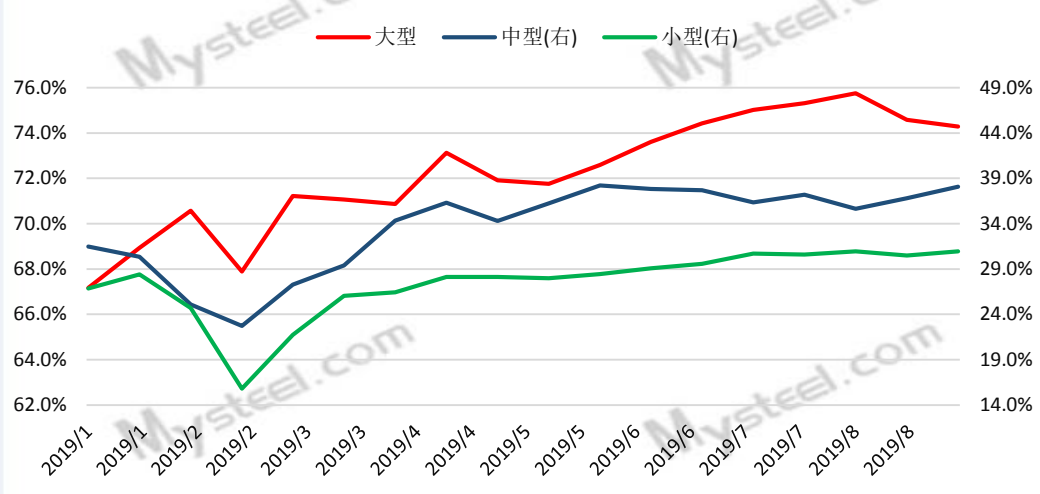
Mysteel统计国内矿山产能利用率



2019年1-7月份累计产量同比增幅

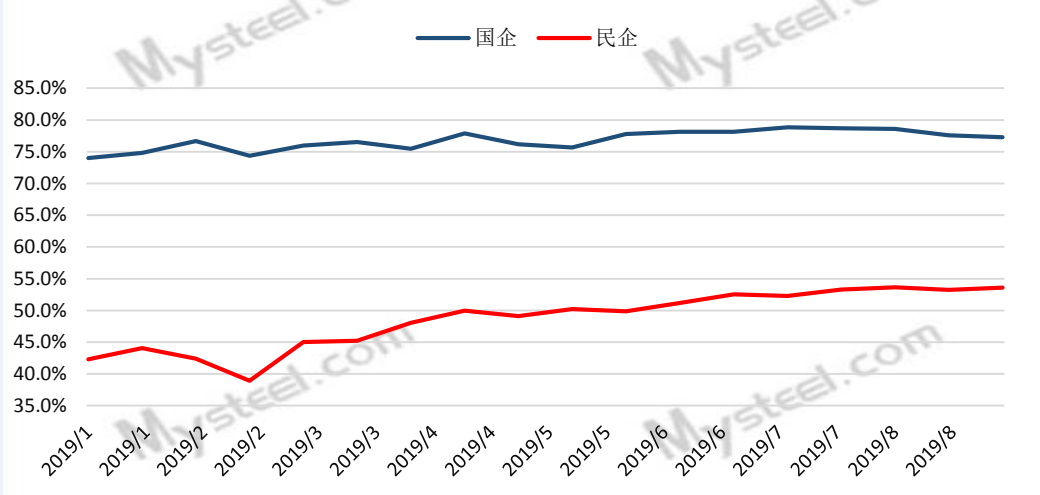


Mysteel统计国内矿山分规模产能利用率

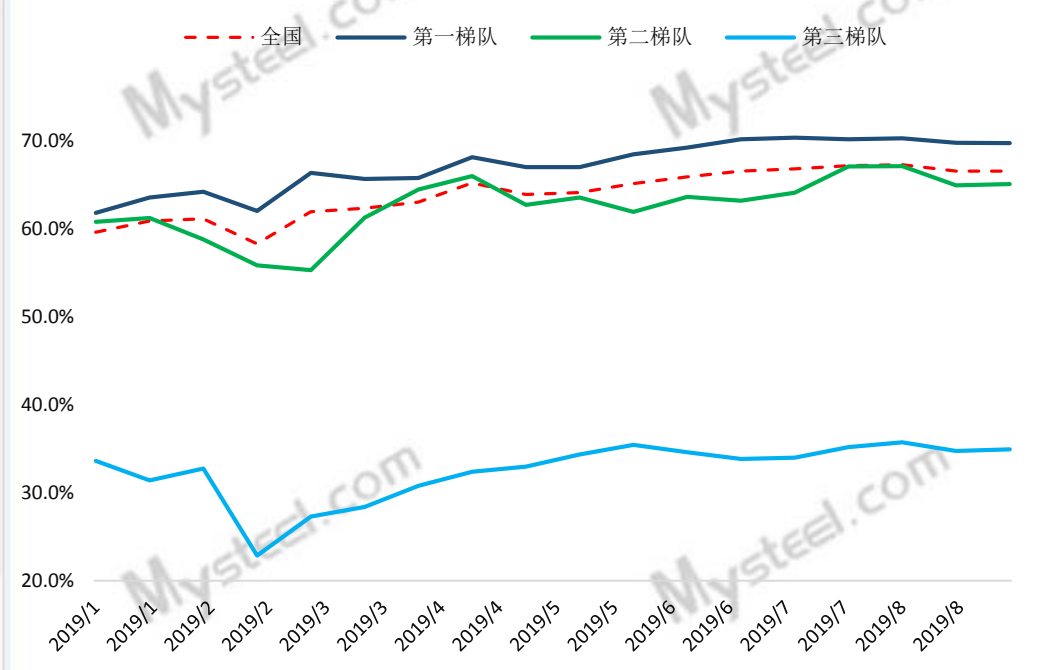


- **第一梯队**：年产精粉1000万吨以上省份，包括：河北、辽宁、四川、山西、安徽、内蒙古、山东七个区域；
- **第二梯队**：年产200-1000万吨省份，包括：新疆、云南、湖北、江苏、甘肃、江西、福建、河南八个区域；
- **第三梯队**：年产200万吨级以下省份，包括：陕西、广东、吉林、广西、黑龙江、海南、北京、青海等区域。

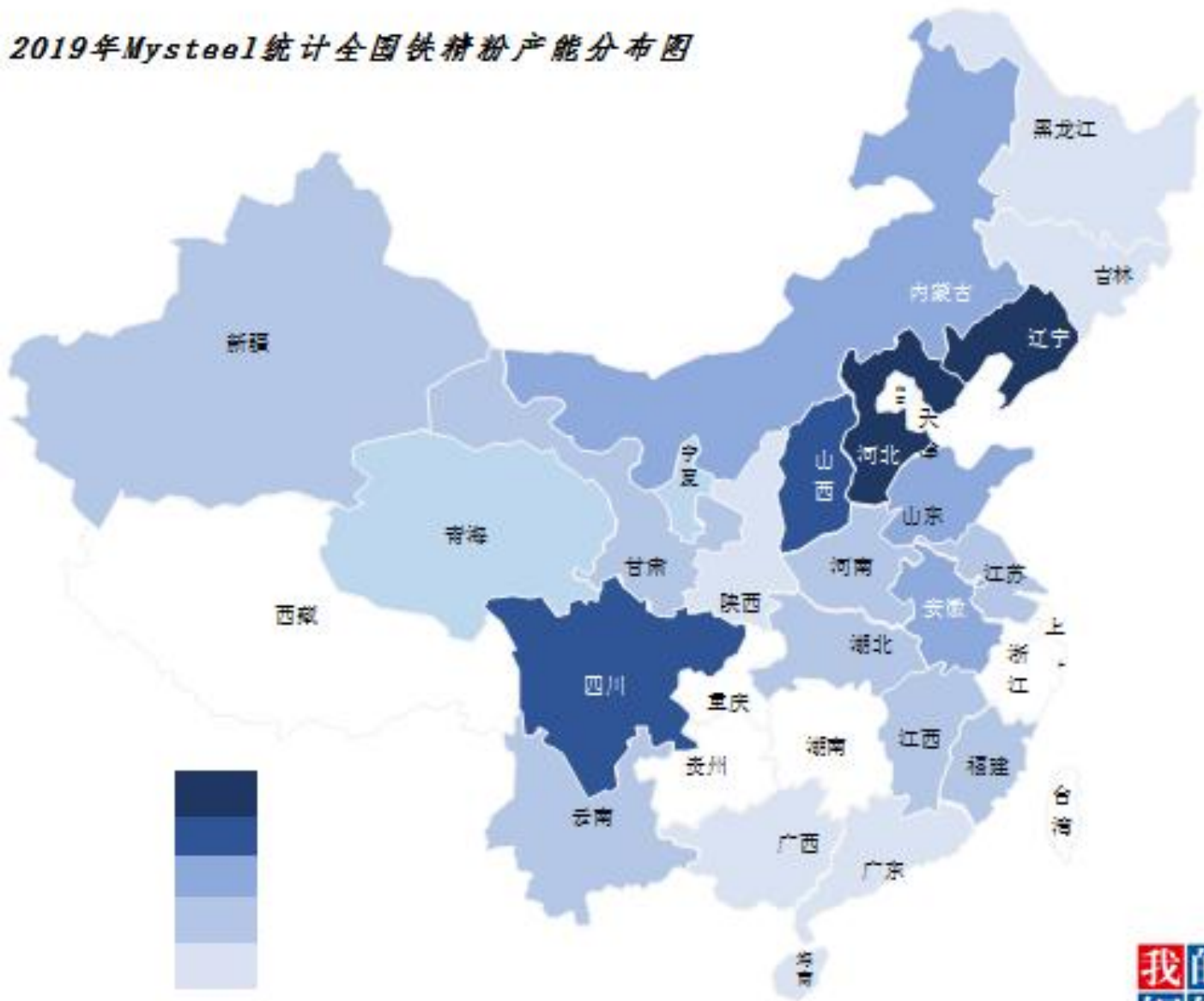
Mysteel统计国内矿山分企业类型产能利用率



Mysteel统计国内矿山分规模产能利用率

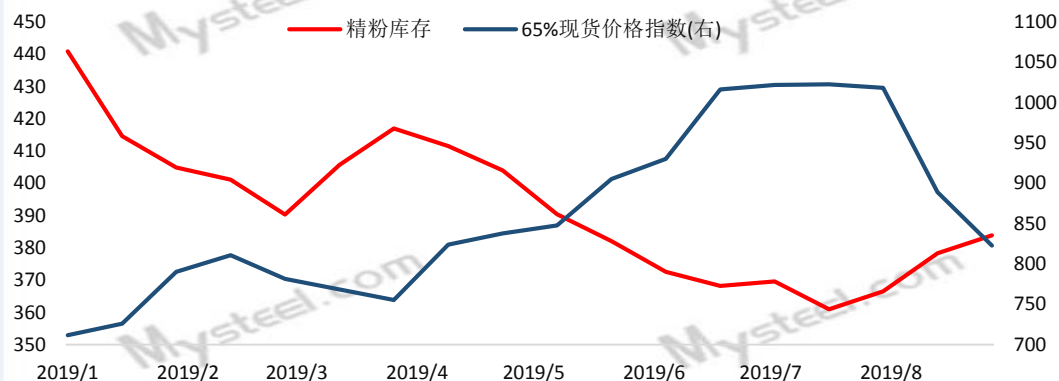


2019年Mysteel统计全国铁精粉产能分布图





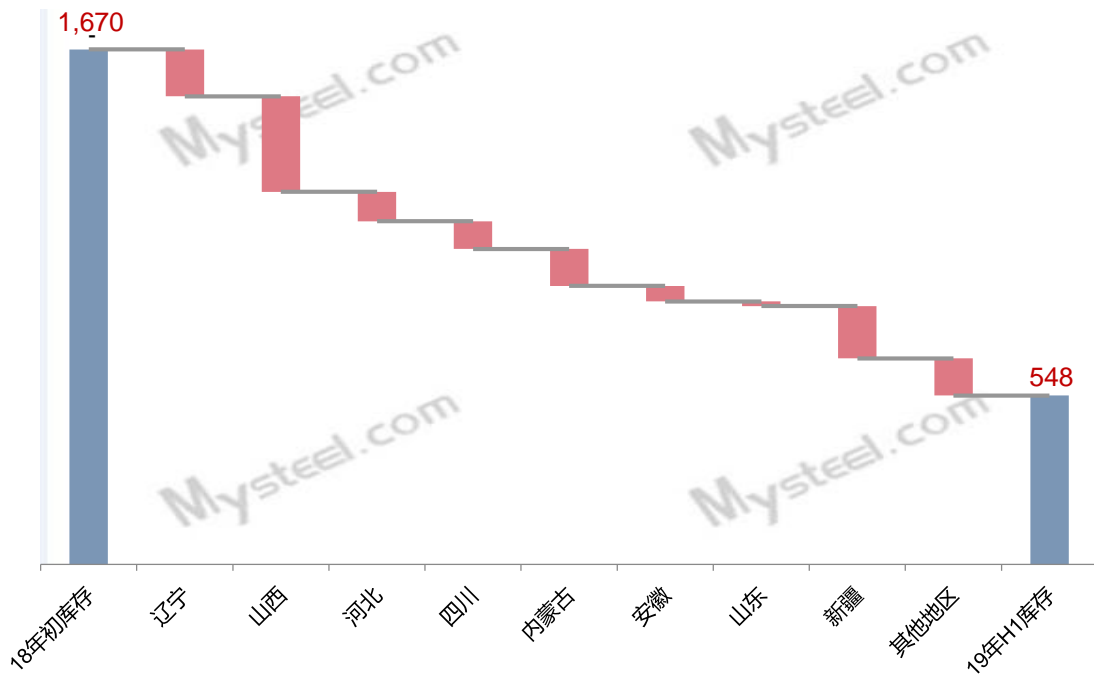
186矿山企业精粉库存走势

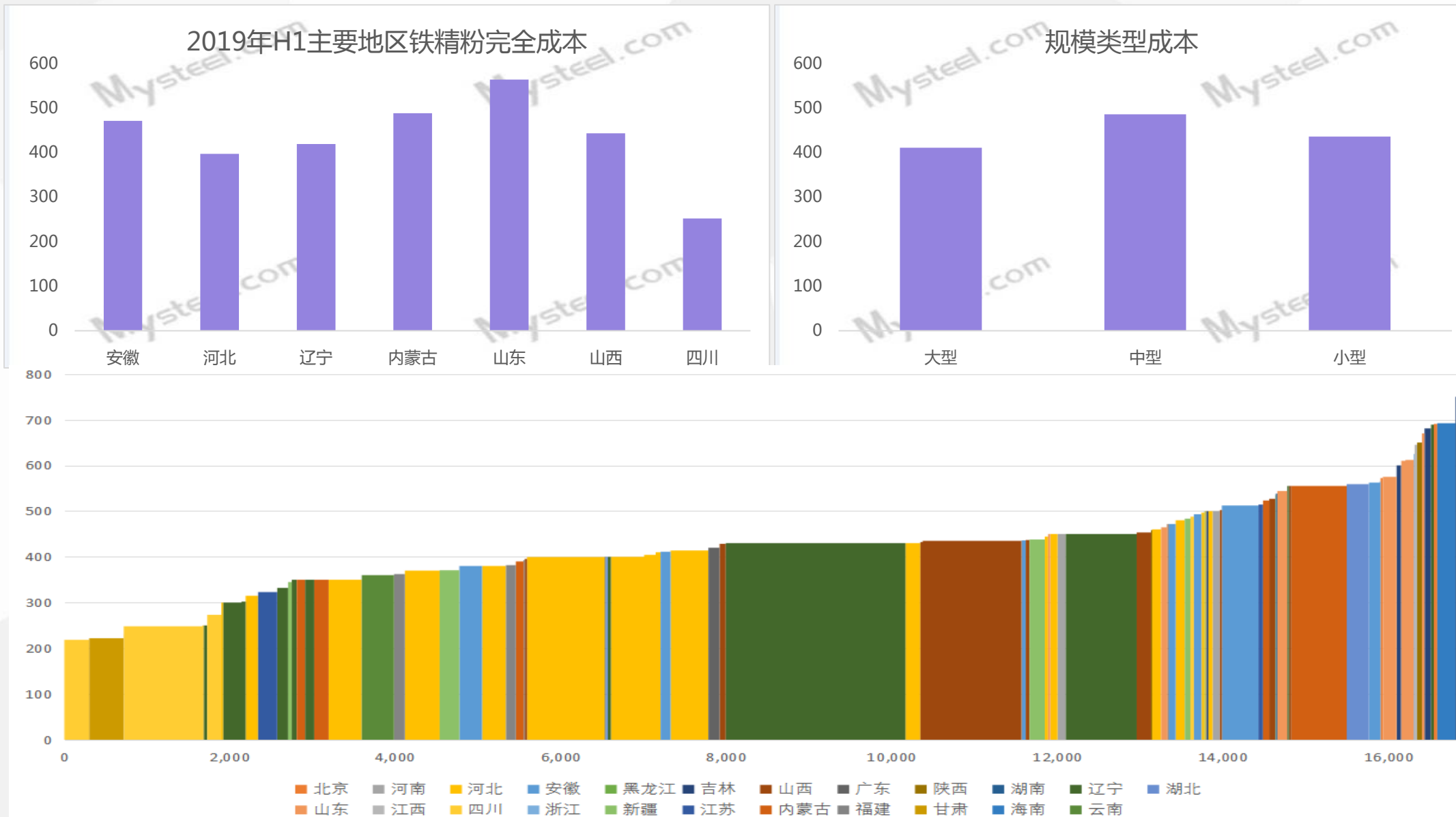


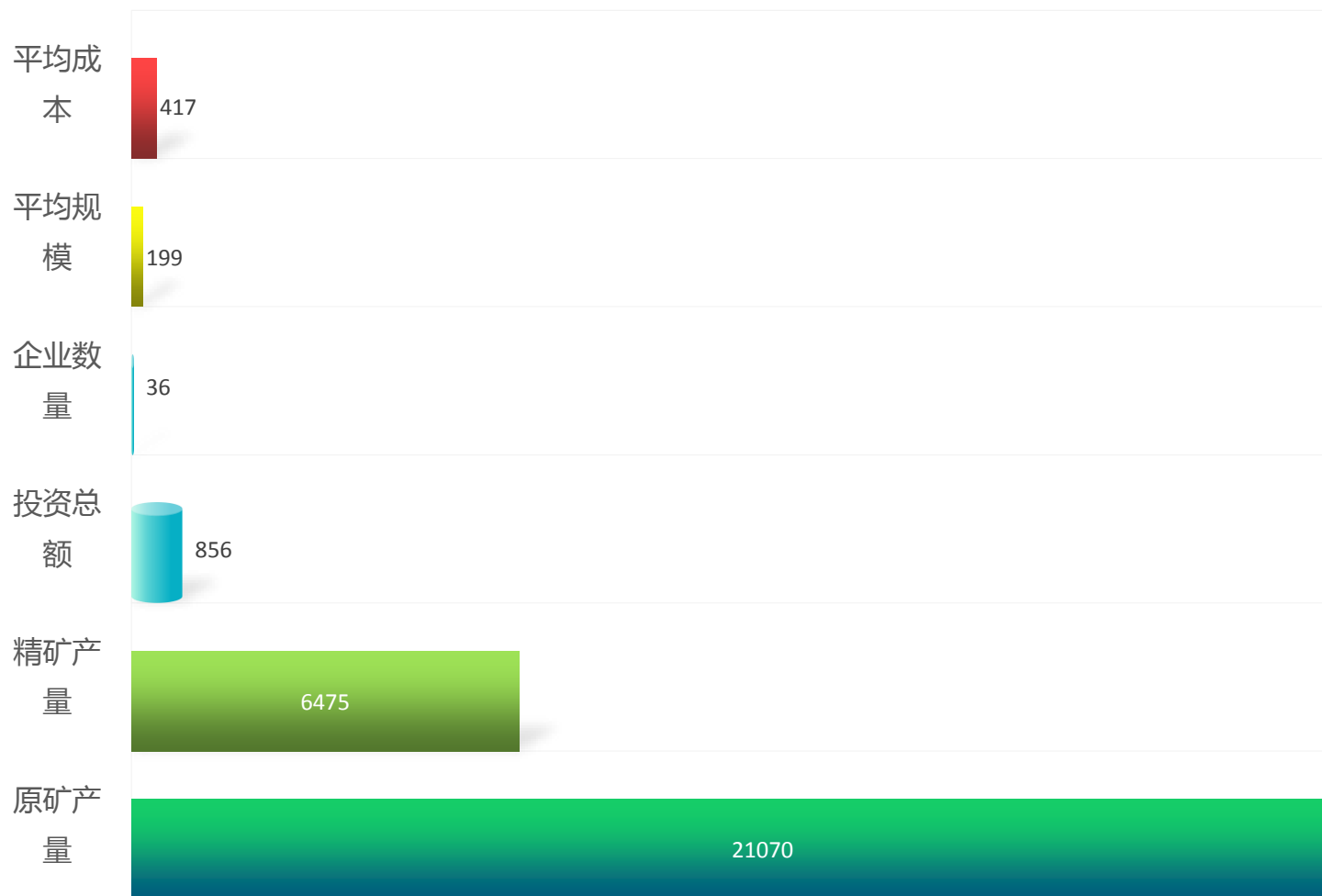
➤ 这一轮的价格上涨消化了矿山企业多年积压的库存，特别是一些品位低、杂质含量高的劣质矿。根据Mysteel调研样本测算，库存从年初的1670万吨，降到上半年的548万吨，消耗了1122万吨，降幅达67%。

➤ 库存消耗呈现较为明显的区域特点，山西、辽宁、新疆、内蒙古是库存消耗的大省。

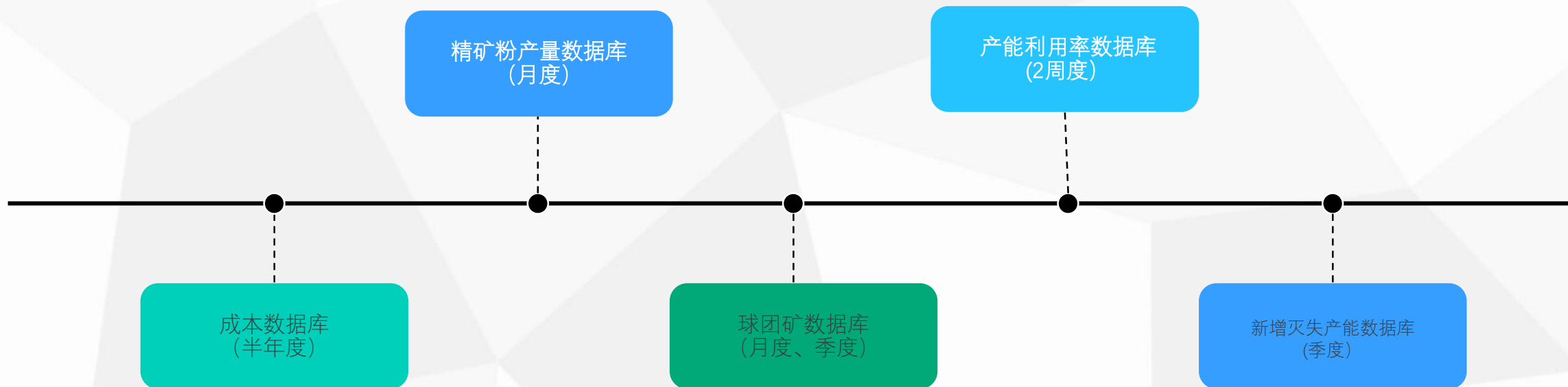
➤ 库存消耗较快的主要原因，一是巴西高硅精粉短缺后，国产矿的替代；二是国产矿性价比较高，国产精粉品位高的特点得到了市场的认可。第三，历史库存精粉质量不太好，但性价比极高，用于与高品矿配矿，降低炉料成本。







- 大型项目：包括国有大型企业下属矿山、原矿产能100万吨或精粉产能50万吨以上矿山
- 目前Mysteel监测的36个大型在建项目，原矿产能2.1亿吨，精粉产能6475万吨，选比3.25。
- 平均单体投资23亿元，吨精粉产能投资1322元；精矿粉平均完全成本417元/吨。
- 最早开始建设的是2009年，一般的建设周期7-8年。



mysteel球团数据库共有球团矿样本企业114家。其中：钢铁附属球团厂88家，商业球团厂26家，合计总产能1.935亿吨，占2018年底总产能的78%。

区域	省份	类别	钢厂名称	企业性质	地址	设备类型	设备型号	设备座数	设备年产能/万吨	设备状态	2018年产量/万吨	2019年1月产量/万吨	2019年1月产能利用率(%)	2019年1月开工率(%)
东北	黑龙江	钢厂	*****	民企	*****	竖炉	10m ²	3	180	在产	179	14.5	96.67	100

✓ 外矿选矿厂数据库

以进口矿为原料，在国内进行选矿、深加工的选矿厂，包括：在产、在建、拟建选矿厂的产能、产量、重要技术指标，选矿工艺流程等

✓ 新增球团产能数据库

国内外在建、拟建球团厂（新建、改扩建），包括工艺、设备、产能、投资、成本、产能释放节奏等

01

✓ 独立选矿厂数据库（包括新建选矿厂）

国内在产、在建、拟建的选矿厂的产能、产量、重要技术指标，选矿工艺流程等

02

✓ 铁精粉、球团矿产品质量、性能数据库

- 精矿：TFe、SiO₂、CaO、Al₂O₃、MgO、S、FeO、细度、水分等
- 球团：入炉品位、TFe、SiO₂、CaO、Al₂O₃、MgO、S、FeO、R₂、R₁、RDI等

03

04

✓ 区域供求关系数据库

区域内的钢铁产能、生铁产能、精粉产量、球团矿产量、区域内原料平衡及供应来源等

05

谢谢收听！

- 官网：www.mysteel.com
- 地址：中国上海宝山区园丰路 68 号（200444）
- 电话：021-26094583
- 手机：18521414357（娄程豪，微信号同）
- 邮箱：louch@mysteel.com

