



# 每周行业要闻

第 623 期

(2022 年 10 月 29 日—2022 年 11 月 4 日)

中国五矿化工进出口商会 综合部 编辑

## 目 录

一. 财经要闻 .....	1
◇ 商务部：前三季度我国服务进出口总额同比增 18.2% .....	1
◇ 10 月份中国仓储指数回落至 46.7% 较上月下降 5.3 个百分点 .....	1
◇ 10 月份中国物流业景气指数为 48.8% .....	2
◇ 国家发展改革委：1-9 月，全国天然气表观消费量 2694.8 亿立方米，同比下降 1.4% .....	2
◇ 年内第六次！美联储加息 75 个基点，下轮加息幅度或放缓？ .....	2
二. 石化 .....	5
国内 .....	5
◇ 中国石化：在第五届进博会上采购签约金额达 401 亿美元 .....	5
◇ 中国石化等四家公司将共同启动我国首个开放式千万吨级 CCUS 项目 .....	5
国际 .....	6
◇ 经济放缓打击石油需求 沙特 12 月销往亚洲原油售价超预期下调 .....	6
◇ 市场担忧石油需求前景 国际油价 3 日下跌 .....	6
◇ 联合国秘书长：世界需要利用俄罗斯具备的化肥出口能力 .....	8
◇ 化肥价格已较去年高位腰斩 全球最大氮肥商为何仍看涨？ .....	9
◇ 世界仍需石油！OPEC 秘书长：石油业投资不足播下能源危机种子 .....	10
◇ 美国原油库存意外下滑 汽油库存触及八年低点，油价短线走高 .....	12
三. 五金建材卫浴 .....	15
◇ 海南省市场监督管理局抽查 18 批次陶瓷砖产品 不合格 1 批次 .....	15
四. 矿产有色钢材 .....	18
国内 .....	18
◇ 河北省民企 100 强发布！有 50 家钢企上榜！ .....	18
◇ 大冶特钢“两高一特”产品高速增长 .....	19
◇ 马钢特钢轴承钢首次取得铁路用钢产品准入证 .....	20
◇ 钢铁行业兼并重组提速 .....	22
◇ 2022 年 10 月钢铁 PMI 显示：行业运行有所波动 市场供需偏弱运行 .....	24
◇ 全国首例 5G+智能制造项目在广西钢铁投用 .....	30

国际 .....	30
◇因铁矿石和能源出口热潮 澳 9 月贸易顺差环比飙升 50%.....	30
◇专访：进博会展示中国与世界共享机遇的决心——访巴西淡水河谷铁矿石业务亚太区市场董事总经理达特.....	31
◇计划钢铁产量翻番的印度，为何突然减少对俄煤的采购？ .....	33
◇世行：铁矿石价格预计将在 2022 年下降 26% 2023 年将下降 17%.....	40

## 一. 财经要闻

### ◇ 商务部：前三季度我国服务进出口总额同比增 18.2%

新华社北京 11 月 4 日电（记者谢希瑶）商务部近日发布数据显示，今年 1 至 9 月，我国服务进出口总额 44722.7 亿元，同比增长 18.2%，服务贸易继续保持增长。

商务部服贸司负责人介绍，1 至 9 月，我国服务出口 21480.2 亿元，同比增长 20.5%；进口 23242.6 亿元，同比增长 16.1%。服务出口增幅大于进口 4.4 个百分点，带动服务贸易逆差下降 19.6%至 1762.4 亿元。主要呈现以下特点：

知识密集型服务贸易稳定增长。1 至 9 月，我国知识密集型服务进出口 18648.7 亿元，同比增长 10.2%。其中，知识密集型服务出口 10430.2 亿元，同比增长 14.9%；出口增长较快的领域是知识产权使用费、电信计算机和信息服务，同比分别增长 22.5%、17.4%。知识密集型服务进口 8218.5 亿元，同比增长 4.8%；进口增长较快的领域是保险服务，增速达 56.2%。

旅行服务进出口继续恢复。1 至 9 月，我国旅行服务进出口 6236.6 亿元，同比增长 7.4%。剔除旅行服务，1 至 9 月我国服务进出口同比增长 20.2%；与 2019 年同期相比，服务进出口增长 52.6%。

### ◇ 10 月份中国仓储指数回落至 46.7% 较上月下降 5.3 个百分点

2022 年 11 月 02 日 10:37 央视网

中国物流与采购联合会 11 月 2 日公布的 10 月份中国仓储指数为 46.7%，较上月下降 5.3 个百分点。分品种来看，家电、农副产品、棉麻等品种业务量指数高于 50%，机械设备、矿产品、食品等品种业务量指数低于 50%。

从后期来看，10 月份业务活动预期指数为 55.9%，较上月上升 0.9 个百分点。企业预期相对乐观，投资和消费发力基础仍在，仓储行业有望恢复平稳运行。

## ◇ 10 月份中国物流业景气指数为 48.8%

中国物流与采购联合会 11 月 2 日公布 10 月份中国物流业景气指数。受疫情和季节性因素影像，物流业景气指数有所回调，物流运行有所波动，但基本保持平稳态势，稳产保供、保通保畅政策落实成效显著，供应链上下游稳定性和抗冲击能力较好。10 月份中国物流业景气指数为 48.8%，较上月回落 1.8 个百分点。总体来看，指数调整处于合理区间，剔除短期因素影像，指数水平基本正常。

## ◇ 国家发展改革委：1-9 月，全国天然气表观消费量 2694.8 亿立方米，同比下降 1.4%

10 月 31 日，国家发展改革委发布的数据显示，今年 1-9 月，全国天然气表观消费量 2694.8 亿立方米，同比下降 1.4%；全国成品油消费量 25383 万吨，同比增长 1.6%。

据统计，2022 年 9 月，全国天然气表观消费量 279.2 亿立方米，同比下降 3.3%。

1—9 月，全国天然气表观消费量 2694.8 亿立方米，同比下降 1.4%。

据统计，2022 年 9 月，全国成品油消费量 2804 万吨，同比增长 9.2%，其中汽油、柴油同比分别增长 4.5%和 22.1%，航空煤油同比下降 37.7%。

1—9 月，全国成品油消费量 25383 万吨，同比增长 1.6%，其中汽油、航空煤油同比分别下降 5.4%和 30.4%，柴油同比增长 14.6%。

## ◇ 年内第六次！美联储加息 75 个基点，下轮加息幅度或放缓？

中新经纬 11 月 3 日电（杨京川 陈俊明）北京时间 3 日凌晨，美联储再次宣布将联邦基金利率再次上调 75 个基点。这是美联储年内第六次加息，连续第四次宣布加息 75 个基点。

### 再加息 75 个基点

对加息 75 个基点，美联储表示，需要持续加息，直到利率达到“足够控制”水平。该机构称，通胀居高不下，就业增长强劲，失业率保持在低水平，将把货

币紧缩的累积影响和滞后性纳入考量。美联储还表示准备在适当的时候调整政策，同时将继续按计划减持美国国债和抵押贷款支持证券。

美联储利率决议公布后，美股三大指数迅速翻红拉升，其中道指盘中涨超 1%。美国 10 年期国债收益率短线走高后下挫，日内下跌 5 个基点，现报 3.997%，2 年期国债收益率短线走低 15 个基点，现报 4.466%。美元指数 DXY 短线大跌 80 点，现报 110.68；现货黄金短线拉升 14 美元，现报 1660.43 美元/盎司。

另外，非美货币普遍走高，欧元兑美元短线走高超 70 点，报 0.9943；英镑兑美元短线走高近 100 点，报 1.1541；美元兑日元短线走低超 100 点，报 146.27。离岸人民币兑美元上涨 0.41%至 1 美元兑 7.2789 元。

梳理发现，除去此次加息，美联储年内已加息五次，分别是在 3 月 17 日，加息 25 基点；5 月 5 日，加息 50 基点；6 月 16 日，加息 75 基点；7 月 28 日，加息 75 基点；北京时间 9 月 22 日，加息 75 基点，累计加息 300 个基点。

通胀数据方面，9 月份，美国 CPI 同比增长 8.2%，略高于市场预期，前值为 8.3%。核心 CPI 也高出预期同比增长 6.6%，为 1982 年 8 月以来最大增幅，前值为 6.3%。其中，占 CPI 比重约三分之一的住房成本已经连续两个月环比上涨 0.7%，同比涨幅则达到了 6.6%。

此外，美国商务部数据显示，美国消费者支出增速从上一季度的 2.0%放缓至 1.4%，创近两年新低；不过，美国三季度 GDP 环比折年率录得 2.6%，高于预期的 2.4%。

就业数据方面，根据美国劳工部数据显示，美国 9 月份职位空缺数量达 1072 万个，而媒体调查的经济学家的预期中值仅为 980 万左右。数据公布后，投资者也开始继续担心美联储难以放缓加息步伐。

### **下轮加息幅度或放缓？**

本次议息会议后，美联储在今年年内仅剩 12 月 14 日最后一次议息会议。

美联储在 12 月会继续加息吗？如果继续加息，是否会放缓幅度？

“美联储应当保持当前的加息势头”，美国前财长萨默斯称，美联储如果不将通胀抑制住，美国经济将面临更大的风险。如果美联储停止行动，通胀预期可能会增长；圣路易斯联储主席布拉德也称，希望将政策利率提高到一个水平，能够

对通胀施加有意义的下行压力。

此外，瑞信、野村证券的分析师都表示美联储会延续 75 个基点的加息预期；但高盛和摩根士丹利则认为，美联储 12 月的加息幅度将放缓至 50 个基点；美国银行首席美国经济学家迈克尔·加彭还预计，美联储将在春季结束前将利率提高到 4.75%至 5%的水平。

不过，仍有经济学家担心，如果美联储延长其激进的紧缩计划，可能会引发更严重的经济衰退，以及金融市场的不稳定。

中金宏观表示，美国 9 月核心 CPI 中，除房租在继续上涨以外，其他服务价格也在加速上涨，这说明通胀压力广泛且持续，这也将支持美联储继续加息。

平安证券则称，美联储或难明示一定会放缓加息，更可能保持一定程度的模糊，为政策的调整留有余地；中泰证券(6.680, 0.02, 0.30%)认为，美国经济回落难以避免，叠加通胀逐步走低，美联储有望放缓加息节奏。

中信证券(17.720, -0.19, -1.06%)也提到，加息放缓时点需高度关注后续重要数据以及美联储表态，存在美联储加息于今年 12 月放缓的可能性，考虑到美国经济下行压力，美联储或于明年一季度停止加息，加息终点或为 5%左右。

## 有何影响？

美联储本轮再次加息，会对人民币汇率和股市产生什么影响？

“今年以来，得益于中国经济长期向好的基本面，以及近年来坚持实施常态化货币政策，人民币对一篮子货币相对稳定。”中国央行行长易纲 2 日表示，人民币汇率将继续在合理均衡水平上保持基本稳定，人民币币值和购买力将保持稳定。

“进入到四季度，美联储加息缩表已经接近尾声”，前海开源基金首席经济学家杨德龙认为，美联储明年停止加息的概率很大，这为我国实施较为宽松的货币政策打下基础，也有利于稳定人民币汇率。

杨德龙还表示，近期美元指数已经开始掉头向下，非美货币出现反弹，人民币汇率也出现了一定的回升，这有利于提振市场信心。

招商证券(12.680, -0.09, -0.70%)策略研究首席分析师张夏认为，美联储开始出现鸽派信号，美债收益率和美元指数开始有回落的态势，外部因素环境改善，A 股底部信号愈发明显。

华创证券首席宏观分析师张瑜则称，由于美联储加息短期难以停止，预计到明年年初，中美货币政策背离或依然持续，美元可能进一步走高、息差可能维持偏窄、汇率弹性放大、贬值概率更大。而明年二季度开始到下半年，汇率稳定或略升。（中新经纬 APP）

## 二. 石化

### 国内

#### ◇ 中国石化：在第五届进博会上采购签约金额达 401 亿美元

中证网讯（记者 张军）11 月 4 日，记者从中国石化获悉，在第五届中国国际进口博览会上，中国石化与 34 家合作伙伴采购签约，涉及原油、化工品、设备、材料等 11 大类、26 种产品，采购签约金额达 401 亿美元。

#### ◇ 中国石化等四家公司将共同启动我国首个开放式千万吨级 CCUS 项目

中证网讯（记者 张军）11 月 4 日，记者从中国石化获悉，中国石化与壳牌、中国宝武、巴斯夫在上海签署合作谅解备忘录，四方将开展合作研究，在华东地区共同启动我国首个开放式千万吨级 CCUS（二氧化碳捕集、利用与封存）项目。

中国石化表示，该项目将为华东地区工业企业提供一体化二氧化碳减排方案。项目将长江沿线等工业企业，如钢材厂、化工厂、电厂、水泥厂等的碳源通过槽船集中运输至二氧化碳接收站，通过距离较短的管线再把接收站的二氧化碳输送至陆上或海上的封存点，为华东地区长江沿线工业企业提供灵活、有效、一体化二氧化碳减排方案。

## 国际

### ◇ 经济放缓打击石油需求 沙特 12 月销往亚洲原油售价超预期下调

财联社 11 月 4 日讯（编辑 卞纯）周五，全球最大原油出口国沙特阿拉伯下调了其销往亚洲的原油售价，且下调幅度超过预期，表明随着经济增长放缓，该地区原油需求走弱。

沙特国有石油生产商沙特阿美（Aramco）表示，将 12 月销往亚洲的旗舰型阿拉伯轻质原油的售价下调 40 美分，至每桶较阿曼/迪拜原油（中东出口到亚洲市场的原油定价基准）均价升水 5.45 美元。

根据媒体此前的一项调查，炼油商和交易商预期的下调幅度为 35 美分。

下调销往亚洲的原油售价，表明随着经济增长放缓，该地区原油需求走弱。IMF 上周将亚太地区今年和明年的经济增长预期分别下调至 4%和 4.3%，分别较 4 月份的预期下调了 0.9 个百分点和 0.8 个百分点，远低于过去 20 年 5.5%的平均水平。

尽管如此，由于对石油市场吃紧以及对俄罗斯供应的担忧，沙特阿美的官方原油售价仍接近历史高位。

沙特为大多数中东石油出口国提供定价参考，通常在每个月的第五天左右公布下一个月的价格。该国根据长期合同向亚洲出售大部分石油，中国、日本、韩国和印度是沙特原油的最大买家。

沙特阿美还将 12 月销往欧洲西北部的阿拉伯轻质原油的价格定为较布伦特原油价格升水 1.70 美元/桶；将 12 月销往美国的阿拉伯轻质原油价格定为较阿格斯含硫原油（ASCI）升水 6.35 美元/桶。

由于对全球经济衰退的担忧以及美元走强，国际原油期货价格已从三个月前的 120 美元/桶跌至目前的约 90 美元/桶。为了支撑原油价格，OPEC+从本月起削减 200 万桶/日的原油产量。

### ◇ 市场担忧石油需求前景 国际油价 3 日下跌

新华财经纽约 11 月 3 日电（记者刘亚南）由于市场担忧石油需求前景，国际



原油期货价格在隔夜市场下跌，3日盘中弱势震荡，收盘时国际油价下跌。

截至当天收盘，纽约商品交易所12月交货的轻质原油期货价格下跌1.83美元，收于每桶88.17美元，跌幅为2.03%。2023年1月交货的伦敦布伦特原油期货价格下跌1.49美元，收于每桶94.67美元，跌幅为1.55%。

PVM石油同仁公司分析师塔玛斯瓦加(Tamas Varga)表示，对经济增长停滞的焦虑情绪不可避免地将会影响全球石油需求预期，石油需求可能出现回落。

施耐德电气大宗商品全球分析师罗比弗雷泽(Robbie Fraser)表示，对美联储过度加息而非加息不足的预期升温经济出现衰退风险增加。由于石油需求可能受到冲击，这对原油价格构成利空。美元走强也令以美元计价的原油价格承压。

当日，避险需求推动美元指数大幅上涨1.4%左右，令大宗商品价格明显承压。

瑞讯银行高级分析师伊派克奥兹卡尔德斯卡亚(Ipek Ozkardeskaya)说，美联储引发风险资产的抛售限制了油价上涨的空间。由于对经济衰退的担忧或让原本会在当前价格买入的投资者打退堂鼓，纽约原油期货价格在每桶90美元上方不大可能获得很好的动能。

外汇市场资讯网站FXEmpire高级编辑团队成员詹姆斯海尔奇克(James Hyerczyk)说，纽约油价虽然在3日下跌，但呈现区间波动。供应紧张为油价提供了支撑，但高利率引发全球经济衰退的担忧限制了油价涨幅。

SPI资产管理公司交易和市场策略负责人斯蒂芬英尼斯(Stephen Innes)表示，油价在美联储加息后表现的出的韧性令人吃惊，基本面为油价提供了底部支撑。

路透社进行的调查显示，欧佩克在10月份的日均原油产量为2971万桶，环比下降2万桶，为6月份以来首次出现下降。欧佩克10月份日均产量比其设定的产量配额低136万桶/日。

## ◇ 联合国秘书长：世界需要利用俄罗斯具备的化肥出口能力



俄罗斯卫星通讯社联合国 11 月 3 日电 联合国秘书长古特雷斯呼吁消除俄罗斯化肥出口阻碍，世界需要充分利用俄罗斯具备的出口能力。

古特雷斯向记者表示：“现在，当黑海粮食协议全面恢复时，我呼吁所有方面致力于两个目标。第一是延长并全面实现黑海提议。第二是，消除俄罗斯粮食和化肥出口的遗留阻碍。”

他表示，与整个联合国系统一起全力以赴实现这两个目标。

古特雷斯进一步表示：“世界需要安全的航行，以便通过黑海从乌克兰出口谷物、食品和化肥。世界需要共同努力，尽快解决全球化肥市场的危机问题，并全面利用俄罗斯具备的出口能力。”

古特雷斯指出，化肥紧缺已影响到了全球农民。他指出：“我们不能让全球化肥短缺演变为全球粮食短缺。”

此前俄罗斯外交部长拉夫罗夫表示，在粮食协议框架下，将在近期采取最有力的措施以解除俄罗斯化肥粮食出口的限制。

土耳其总统埃尔多安早些时候表示，在与俄罗斯总统普京会谈以及土耳其和俄罗斯国防部长会谈后，就恢复“粮食走廊”达成协议。俄罗斯国防部 2 日宣布，俄罗斯将恢复参与粮食交易。

10 月 30 日，基辅在塞瓦斯托波尔海域对黑海舰队舰船和民用船只发动恐怖袭击后，俄罗斯宣布暂停参与乌克兰港口的食品出口。

俄罗斯、土耳其、乌克兰和联合国代表 7 月 22 日签署的“粮食协议”规定，

从包括敖德萨在内的三个港口通过黑海运出乌克兰粮食、食品和化肥。伊斯坦布尔的联合协调中心负责协调船舶的运行。协议于 11 月 19 日到期。

## ◇ 化肥价格已较去年高位腰斩 全球最大氮肥商为何仍看涨？

财联社 11 月 3 日讯（编辑 刘蕊）近几个月来，化肥价格从多年高点回落，买家们也正选择持币观望，等待化肥价格进一步下跌。不过，全球巨头们仍看好化肥价格前景，预计明年化肥需求有望走强。

### 支撑氮肥的因素仍未减弱

全球最大的氮肥公司 CF 工业表示，尽管目前局部地区出现氮肥供应过剩的情况，但全球氮肥供应仍然紧张，该公司认为氮肥市场不会出现太大的疲软。

CF 工业的首席执行官威尔（Tony Will）在财报发布会上表示，去年支撑氮肥高价格的因素主要是欧洲和亚洲能源价格高企，导致化肥工厂开工率低，而当前这一因素仍没有减弱的迹象。

威尔表示：“我们预计全球氮肥供需平衡仍将保持紧张，未来低成本生产商将获得诱人的利润机会。”

尽管 CF 工业仍如此表态，但近几个月来化肥价格正持续下跌，因为农民对高昂的化肥成本望而却步，推迟了购买计划，造成了化肥供过于求。

这与今年早些时候的情况截然相反。在今年年初俄乌冲突刚刚爆发时，全球化肥产业陷入混乱，导致化肥价格一度飙升。

彭博数据显示，在截至 10 月 28 日的当周，美国玉米带钾肥周批发价格和巴西钾肥现货价格已经跌至一年多来的最低水平。相比于去年末 1200 美元/公吨以上的高价，巴西钾肥现货价格目前已经从高位腰斩，跌至 600 美元/公吨以下。

### “被压抑的需求将出现”？

与 CF 工业类似，另一家化肥巨头 Nutrien 也看好化肥价格的未来前景。

美东时间周三，全球化肥巨头 Nutrien 公布了令人失望的第三季度业绩，并下调了其全球钾肥出货量预测，原因是库存“高于预期”，以及今年下半年“北美

和巴西的买家趋向谨慎”。

尽管如此，Nutrien 预计，强劲的农业基本面将支持 2023 年全球钾肥使用量的增加，随着化肥库存减少和价格企稳，“被压抑的需求将出现”。

该公司首席执行官 Ken Seitz 在声明中表示：“潜在的需求驱动力仍然强劲，全球化肥供应挑战仍然存在。”

### 下游客户持币观望

不过，化肥产业下游的客户们可能并不这么想。

雷蒙德詹姆斯金融公司（Raymond James Financial Inc.）分析师史蒂夫·汉森（Steve Hansen）在最近的报告中写道，随着欧洲天然气价格的下降，氮肥的价格也在下降。据报道，氮肥供应商现在面对的客户大多都仍在持币观望，希望价格可以进一步走低。

汉森写道：“特别是在钾肥方面，近 6 个月来钾肥价格持续下跌，让国际买家变得格外大胆，他们选择利用时间，尽可能推迟购买。”

## ◇ 世界仍需石油！OPEC 秘书长：石油业投资不足播下能源危机种子

2022 年 11 月 02 日 10:45 财联社

财联社 11 月 2 日讯（编辑 卞纯）在全球能源短缺持续及一年一度的联合国气候变化大会（COP27）即将拉开帷幕之际，呼吁加大化石燃料投资的声音再次响起。

石油输出国组织（OPEC）秘书长盖斯日前表示，全球对碳氢化合物的需求将长期增长，全世界必须迅速采取行动，投资石油行业，以防止未来出现能源紧急情况。

“如果我们这次行差踏错，就是为未来的能源危机播下种子。不仅仅是一次，而是多次。”盖斯周二在接受媒体采访时表示。

盖斯乐观地表示，在即将举行的 COP27 气候峰会上，政策制定者将更加开放地听取石油行业对气候变化的观点。

在盖斯发表上述讲话的前一天，OPEC 发布了《2022 年世界石油展望》。该报

告估计，从长远来看，需要 12.1 万亿美元的投资来满足不断增长的石油需求。

盖斯表示，其中 9.5 万亿美元将用于勘探和生产，或上游投资，并指出，这对未来至关重要，因为投资上线需要很长的时间。

盖斯指出，考虑到现有油田产油量平均年下降约 4%-5%，因此需要增加 500 万桶/天新产能才能要维持目前的全球石油产量，更不用说未来的需求了。“在这一点上我们已经落后，并在更广泛的范围内感受到了影响。”他称。

### **仅靠可再生能源无法满足需求**

OPEC 报告预计，到 2045 年，石油在能源结构中的占比将从目前的 31% 降至 29%，与此同时，全球经济规模将从 135 万亿美元倍增至 270 万亿美元。

盖斯指出，**考虑到经济增长的巨大规模，仅靠可再生能源无法满足需求。**“事实是，从上世纪 80 年代一直到去年，都有人预测石油需求即将达到峰值。我们应该以史为鉴。”他称。

盖斯还表示，有必要投资足够的资金来维持闲置产能，以便能够立即进行干预，防止未来出现任何供应冲击。“我们的关键信息是，**从长远来看，世界将继续需要石油。**”他称。

### **对联合国气候大会抱有信心**

几天之后，联合国第 27 届气候变化大会（COP27）将在埃及沙姆沙伊赫召开。

OPEC 坚定地认为，试图削减石油和天然气投资以应对气候变化的做法是“错误的”，化石燃料缺乏资金可能导致能源短缺、市场失衡和价格上涨。该组织认为，未来的能源组合除了可再生能源，还包括低排放的碳氢化合物。

盖斯表示，**有迹象表明，今年的气候峰会将更愿意听取所有观点，而不是“妖魔化”石油和天然气行业。**

“我们已经听到行业领袖和政策制定者发出有关投资石油行业重要性的信息。”他表示。“他们现在意识到，过去几年缺乏投资是造成我们今天处境的主要原因。”

能源价格飙升下，不少国家出现了抗议活动，抗议者的大部分愤怒指向了能源公司。在阿布扎比国际石油博览会（ADIPEC）的一个小组讨论会上，许多油气公司首席执行官日前表示，这是一个市场供求问题，需要政府实施更有利于能源投资的政策。

## ◇ 美国原油库存意外下滑 汽油库存触及八年低点，油价短线走高

2022年11月03日 01:43 市场资讯



来源：

### 华尔街见闻 刘茜

美国能源信息署（EIA）周三公布的数据显示，虽然汽油需求有所下滑，但上周原油库存意外下滑，汽油库存创八年最低，原油产量跌至6月以来的最低水平，柴油供应仅剩26天，相关数据推动WTI油价盘中走高。

截至10月28日当周，EIA的具体数据如下：

美国商业原油库存为43683.2万桶，较前值意外减少311.5万桶，降幅录得2022年8月26日当周以来最大，预期为库存增加26.7万桶。

WTI原油期货的重要交割地库欣地区库存为2816.4万桶，较前值增加126.7万桶。虽然库欣地区的库存近来稳步上升，但大体仍处于2009年以来的季节性最低水平。

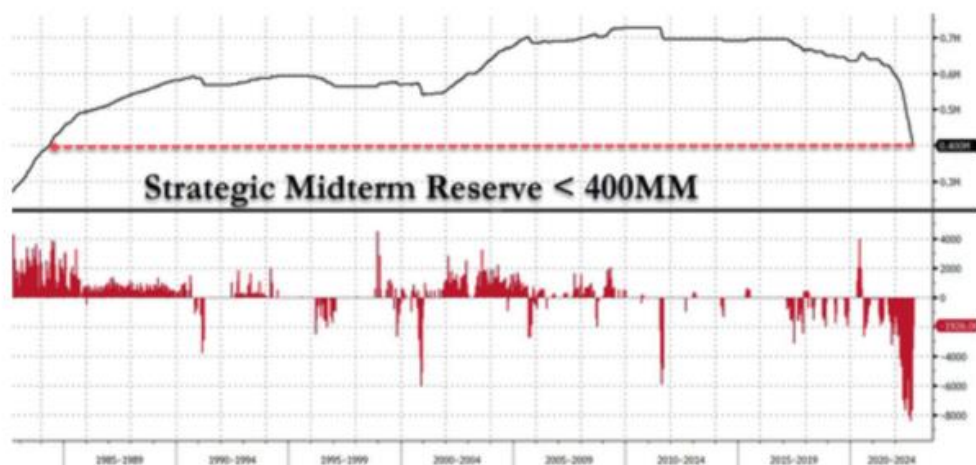
汽油库存减少125.7万桶至20663.5万桶，为2014年11月以来的最低水平。

精炼油库存意外增加42.7万桶，预期为减少73.3万桶。

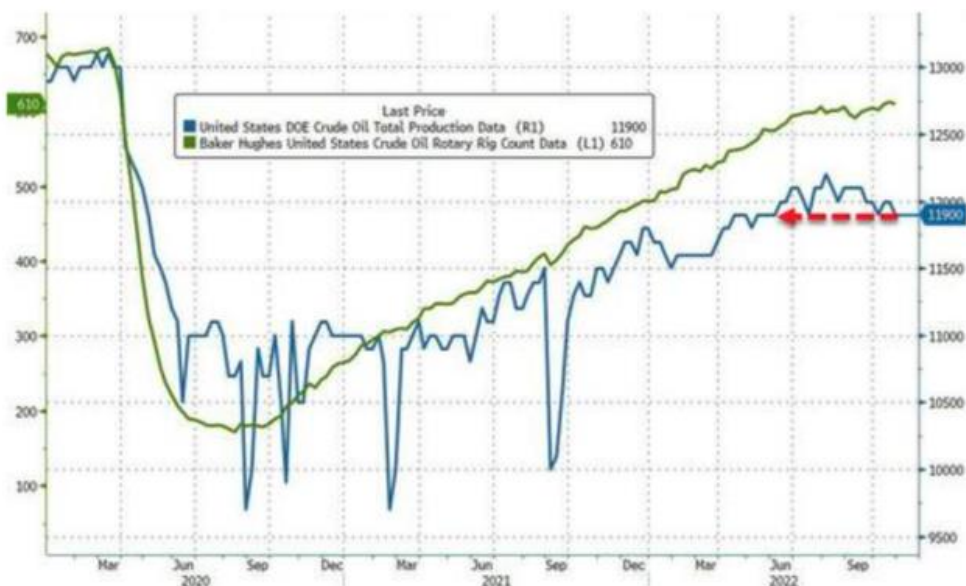
炼油厂的利用率回升，在美国全国范围内回升至90%以上。

美国上周战略原油库存减少192.6万桶至39979.2万桶，为1984年5月18日当周以来最低，也是38年来首次跌破4亿桶大关。美国已宣布的原油储备释放

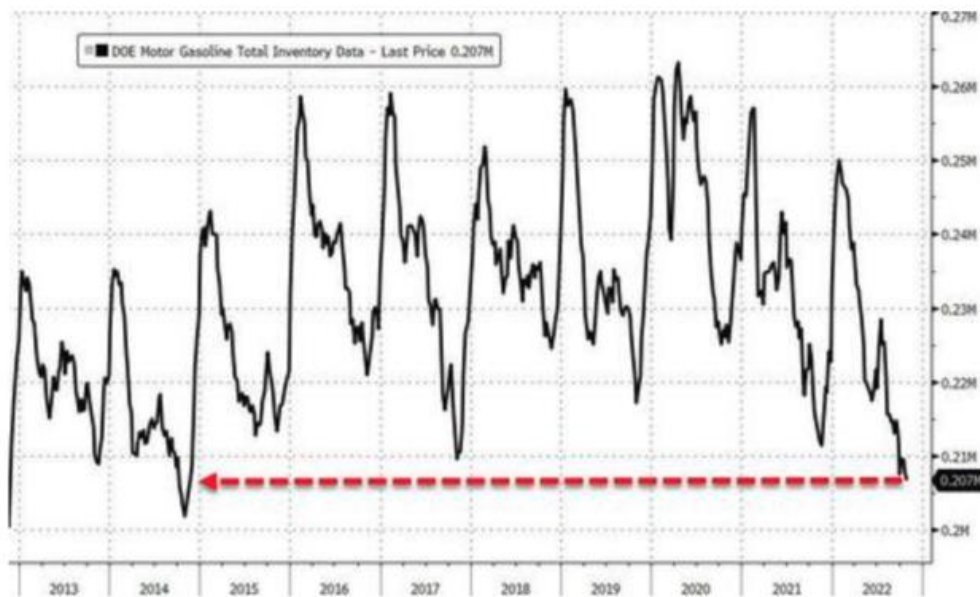
中，最后一批出售即将结束。



美国上周原油产量减少 10 万桶至 1190 万桶/日，跌至 6 月以来的最低水平。



美国东海岸的燃油紧张状况没有减弱的迹象。汽油库存降至八年来的最低水平就印证了这点。而柴油供应仅够 26 天使用。



汽油需求方面，四周移动均值再次下降，降幅超过 20 万桶/天。

EIA 数据发布前，WTI 油价徘徊在 88 美元左右，数据公布后，油价小幅上涨。



分析指出，石油期权市场最近几周稳步转向看涨情绪，看涨期权相对看跌期权的溢价已攀升至 6 月以来的最高水平。

此前，大宗商品旗手高盛 (349.79, 1.21, 0.35%) 表示，美国中期选举后，在欧洲对俄石油 (3, 0.00, 0.00%) 禁运令生效、OPEC 开始大幅减产、释放的战略储备石油收效甚微等共同影响下，油价可能再次上扬。布伦特原油价格可能上涨 30 美元，接近 125 美元/桶，但考虑到需求被破坏的风险，预计布油在明年一季度达到 115 美元/桶。



### 三. 五金建材卫浴

#### ◇ 海南省市场监督管理局抽查 18 批次陶瓷砖产品 不合格 1 批次



中国质量新闻网讯 据海南省市场监督管理局网站 2022 年 11 月 3 日消息，近期，海南省市场监督管理局对全省流通市场陶瓷砖产品进行了监督抽查。本次抽查了 18 批次产品，经检验，不合格 1 批次，生产企业（标称）涉及泉州金霸狼建材有限公司。

本次监督抽查依据 GB/T4100-2015 等标准要求，对下列项目进行了检验：尺寸和表面质量、吸水率、破坏强度、断裂模数、耐磨性、抗热震性、地砖摩擦系数、有釉砖抗釉裂性、耐化学腐蚀性。本次抽查未发现涉及安全性指标的项目不合格；有 1 批次产品不符合使用性要求，涉及的不合格项目为：吸水率。

吸水率过高容易引起膨胀而造成空鼓、开裂、脱落等后果；吸水率过低瓷砖硬度就越高，越容易受损，粘贴时也难以牢固可靠，影响瓷砖稳定性能。


本次抽查发现的不合格产品将移交被检主体及产品标称的生产企业所在地市场监管部门依法进行处理。

2022 年海南省流通市场陶瓷砖产品质量监督抽查不合格产品

序号	产品名称（标称）	商标（标称）	规格型号	生产日期/批号（标称）	被检主体	生产企业（标称）	不合格项目
1	罗马艺术壁柱花（陶瓷砖）	金霸狼	400×600mm	2021/07/29	海口秀英金霸狼建材店	泉州金霸狼建材有限公司	吸水率

2022年海南省流通市场陶瓷砖产品质量监督抽查所检项目符合相关标准的产品

序号	产品名称(标称)	商标(标称)	规格型号	生产日期/批号(标称)	被检主体	生产企业(标称)
1	名瓷系列·通体大理石瓷砖	威廉顿陶瓷	400×800×7.8(mm) WH-1T48727	2020/06/07	海口龙华同力建材商行	佛山市威廉顿陶瓷有限公司
2	釉面内墙砖	冠珠陶瓷	600×300×9.8mm GQI62099	2020/10/05	海南鑫福信贸易有限公司第一经营部	佛山市三水冠珠陶瓷有限公司
3	干压陶瓷砖	/	(300×300×9.5)mm TD36216	2021/03/29	海南吴天建材有限公司	广东陶一郎陶瓷有限公司
4	干压陶瓷砖	/	(600×300×9.5)mm TY60216	2021/07/28	海南吴天建材有限公司	广东陶一郎陶瓷有限公司
5	高清喷墨瓷片	金豪陶瓷	300×300×9.3(mm)M300×300mm 有釉 GL E>10% 干压陶瓷砖 BIII类陶瓷砖	2019/12/12	海南闽盛建材有限公司	佛山市金豪陶瓷有限公司
6	金豪瓷砖	金豪陶瓷	300×600×9.7(mm) M300×600(mm) E>10% 干压陶瓷砖 BIII类陶瓷砖 GL有釉	2022/09/29	海南闽盛建材有限公司	佛山市金豪陶瓷有限公司
7	釉面砖	/	300mm×300mm×9.5mm BIII类 干压陶质砖 GL 标准	20210908/ DA11211B30	海南金地建材贸易有限公司	丰城市东鹏陶瓷有限公司
8	釉面砖	/	300mm×600mm×9.5mm BIII类 干压陶质砖 GL 标准	20211007/ DA15211B30	海南金地建材贸易有限公司	丰城市东鹏陶瓷有限公司

9	罗马森林(瓷质仿古砖)	蒙娜丽莎	150×900×10.5 (mm) BIa 有釉 E≤0.5% 瓷质 砖	2021/10/20	海口秀英峻益建 材商店	蒙娜丽莎集团股 份有限公司
10	现代大理石镜面 瓷砖	冠齐陶瓷	300mm×600mm×9.7mm 干压陶瓷砖 陶质砖 有 釉	2021/05/10	海南程睿实业有 限公司	广东强强瓷业科 技有限公司
11	8D 高清喷墨瓷片	/	PDC30307B 300mm× 300mm×9.3mm 干压 陶 瓷砖 (E>10% B III 类)	2019/04/21	海口金宝顺建材 有限公司	佛山市美蓝顺昌 陶瓷有限公司
12	8D 高清喷墨瓷片	/	JG60308A 8片/箱 300mm ×600mm×10mm 干压 陶 瓷砖 (E>10%) B III 类	2019/04/27	海口金宝顺建材 有限公司	佛山市美蓝顺昌 陶瓷有限公司
13	中陶美标(数码喷 墨高档瓷片)	中陶·美标	300×600×9.7mm 干压 陶瓷砖 陶质砖 有釉	2020 05:51:4	海南万家馨建材 有限公司	河源市中陶陶瓷 有限公司
14	高档配套小地砖	/	300mm×300mm×9.2mm 干压陶瓷砖 E>10% BIII 类	2020/05/11	海南万家馨建材 有限公司	广东强强瓷业科 技有限公司
15	金意陶瓷砖	金意陶	BIII1M300m×600mGL 300 ×600×10(mm) 干压陶 瓷砖 陶质砖 吸水率 E >10%	2021/11/27	海口秀英意陶铭 家装饰材料商行	佛山市三水金意 陶陶瓷有限公司
16	金意陶瓷砖	金意陶	干压陶瓷砖 细炻砖 BI1a GL (吸水率 3<E ≤6%) K0302075CA 300 ×300×85 (mm)	2022/03/09	海口秀英意陶铭 家装饰材料商行	佛山市三水金意 陶陶瓷有限公司
17	釉面地砖		300×300×9.1mm GDMIYA35248	2021/05/04	海南鑫福信贸易 有限公司第一经 营部	佛山市三水冠珠 陶瓷有限公司

## 四. 矿产有色钢材

### 国内

#### ◇ 河北省民企 100 强发布！有 50 家钢企上榜！

11 月 2 日召开的河北省工商联系统发布“2022 河北省民营企业 100 强”“2022 河北省制造业民营企业 100 强”“2022 河北省服务业民营企业 100 强”等榜单。



敬业集团以 2379 亿营收高居“2022 河北省民营企业 100 强”榜首，德龙钢铁 1957 亿居第二、新华联合冶金 1904 亿居第三！

前十家共有 8 家钢企，津西第 4，普阳、金鼎、裕华、九江线材分列第 7-10 位！

唐山港陆、新金、文安、太行、兴华财富集团分别列第 11-15 位！

除了这 13 家，还有安丰、烘焙、鑫汇、天柱、兴华、正大制管、鑫达、澳森、瑞丰、东海钢铁集团、东华、宏兴、承德建龙、荣信、正丰、邯郸友发、文丰、盛财、正元、玉田金州、永洋、华洋、京华、全丰、信通首承、连创制钢、广普、唐山友发、天创、国丰第一冷轧、京津冷轧、达力普、钜兴、万丰、祥泰、鑫宜达、顺先等 37 家共 50 家上榜！

## ◇ 大冶特钢“两高一特”产品高速增长

发布时间：2022年11月03日 7 来源：湖北日报



11月3日，大冶特钢460钢管厂，一根高端中厚壁无缝钢管穿轧成型。近年来，该公司持续加大科技投入，攻克核心技术难题，实施主体装备优化升级，产

能稳步提升。今年前三季度，该公司“两高一特”（高温/耐蚀合金、超高强度钢、特种不锈钢）产品同比增长 50%，相当于完成了去年全年总量的 116%，其中超高强度钢同比增长 80%，特种不锈钢同比增长 23%。（湖北日报通讯员 朱友松 摄）

## ◇ 马钢特钢轴承钢首次取得铁路用钢产品准入证

马鞍山发布 2022-11-03

日前，马钢特钢轴承钢首次取得铁路用钢产品准入证，成为国内第二家采用“真空脱气+连铸”工艺生产铁路货车轴承用钢的钢铁厂。

从汽车、高铁、飞机到仪器仪表、机械装备，所有旋转的机械中，都离不开一个共同的核心部件——轴承。而制造轴承所需的材料——轴承钢，因直接关乎轴承的寿命和可靠性，被誉为“钢中之王”。



今年初，马钢组建了一支由制造管理部、特钢公司、技术中心、营销中心等部门专业技术人才组成的团队，凝聚各方力量，协同推进“特钢重点新产品开发及高端用户认证”项目。锻造出“高纯净度”和“高均匀性”的轴承钢，就是该项目团队攻坚的重点。

“一般而言 8 个 ppm（1ppm=百万分之一）的钢就属于好钢，而高端轴承所需

要的则是 5 个 ppm 的顶级钢。”马钢股份技术中心研究员尹德福介绍，他们通过无数次的纯净度、夹杂物、偏析攻关试验，最终将钢中氧含量稳定控制在 5 个 ppm 以下，成功生产出顶级轴承钢。从研发成功到批量生产，需要解决的问题同样棘手。在产品生产中，特钢公司反复尝试连铸过热度等工艺创新，进行多轮成分优化试验，全面提升了产品的综合性能。

特钢公司生产技术室副主任张树山表示，“目前，我们生产的铁路车辆轴承用钢，碳化物网状和带状级别均优于国铁相关技术条件要求。”以优质的产品和服务为用户创造价值，这是团队销售人员共同努力的方向。他们组成市场开拓小组，通过市场化、区域化先期介入，从设计源头推广产品应用，将具有国际竞争力的马钢特钢产品推广到许多车辆、能源装备的设计过程中，解决客户的“痛点”。同时，不断开发新规格产品，满足客户个性化需求，销量同比提升了 10% 以上。

轴承钢的故事只是马钢特钢生产经营的一个缩影。今年前三季度，马钢特钢产品不断向高端化产业链延伸，累计通过高端用户认证 11 项，销售新产品 9.27 万吨。

特钢线棒材产品开发首席研究员汪开忠说：“为了让‘马钢’牌特钢走进更多客户、走向更广市场，下阶段，我们将在工艺的稳定性以及产品的个性化定制上下功夫，争取更多高端认证，稳居业内第一梯队。”

记者 邬刚 通讯员 罗继胜

## ◇ 钢铁行业兼并重组提速

转自：中国证券报 报记者 倪铭

2022 年 11 月 03 日讯

10 月以来，钢企整合提速，沙钢拟受让南钢 60% 股权、敬业集团正式签约收购粤北联合钢铁。业内人士表示，集中度提升有利于促进钢铁行业高质量发展。

### 经营面临压力

需求恢复不及预期，加上原燃料成本高企，钢企面临较大的经营压力。

南钢股份前三季度归母净利润为 20.77 亿元，同比下降 43.02%。其中，第三



季度归母净利润为 5.12 亿元，同比下降 58.33%。公司表示，报告期内钢材产量同比减少，同时主要原燃料价格上升。

沙钢股份前三季度归母净利润为 4.26 亿元，同比下降 48.47%。其中，第三季度净利润为 6478.53 万元，同比下降 76.87%。

宝钢股份前三季度实现归母净利润 94.64 亿元，同比下降 56.2%。其中，第三季度实现归母净利润 16.72 亿元，同比下降 74.3%。宝钢股份表示，钢铁市场总体呈现弱需求、低预期的运行态势，钢材价格低迷。三季度国内钢材价格指数环比下降 16.2%，国际钢材价格指数环比下降 21.3%。报告期内，铁矿（636, 8.00, 1.27%）石价格呈下降趋势，但煤焦价格总体保持高位，叠加汇率影响，原燃料成本下降空间有限，钢铁企业购销差价持续收窄。

### **实现产需动态平衡**

10 月 18 日，新钢股份发布公告称，公司控股股东江西国控与中国宝武于 10 月 16 日签署股权无偿划转协议。本次划转完成后，中国宝武将持有新钢集团 51% 的股权，并实现对新钢股份的控制。新钢股份控股股东将由江西国控变更为中国宝武，实控人将由江西省国资委变更为国务院国资委。

10 月 19 日，南钢股份发布公告称，上海复星高科技（集团）有限公司及其下属子公司上海复星产业投资有限公司、上海复星工业技术发展有限公司与江苏沙钢集团有限公司于 10 月 14 日共同签署《投资框架协议》，交易各方有意向转让/受让公司控股股东南京南钢钢铁联合有限公司 60% 的股权。本次交易对价不超过 160 亿元。

敬业集团 10 月 25 日宣布，敬业集团正式签约收购广东粤北联合钢铁有限公司。敬业集团称，并购粤北联合钢铁之后，将形成产品、区域战略互补，提升敬业品牌在华南地区的竞争力和影响力。

对于钢铁行业并购重组不断推进的情况，冶金工业规划研究院院长范铁军表示，集中度提升可以促使行业自律实现产需动态平衡，解决行业发展的堵点及难点，并在国际铁矿石市场提升话语权，有利于钢铁行业高质量发展。

### **推进钢焦融合**

业内人士认为，钢铁行业应大力推进钢焦融合、钢化联产，将钢铁与焦化生产充分耦合，把传统的钢铁厂转化为“钢铁厂+化工厂+发电厂”，构建具有钢铁流程特色的节能、减排、增值的新模式。

工信部表示，下一步将会同有关部门继续强化《关于促进钢铁工业高质量发展的指导意见》宣贯落实，指导和推动企业推进钢焦融合、钢化联产，促进产业耦合发展；配合有关部门制定钢铁行业碳达峰实施方案，促进钢焦产业联合发展，继续推动行业减污降碳协同增效、绿色低碳高质量发展。

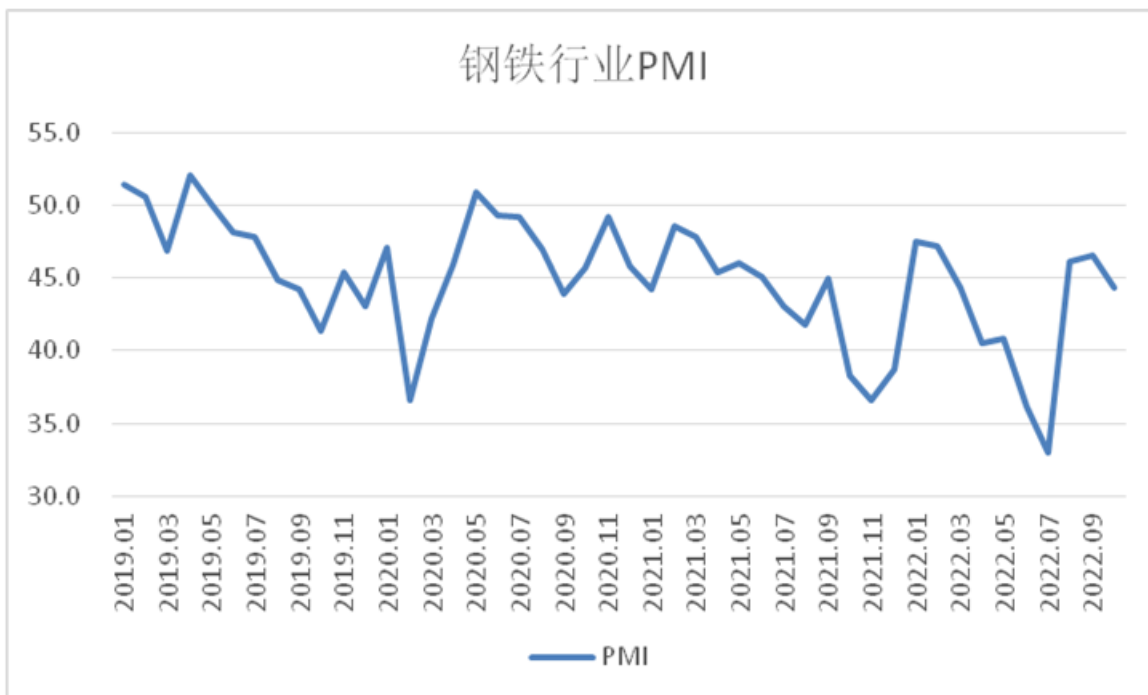
根据《关于促进钢铁工业高质量发展的指导意见》，要构建产业间耦合发展的资源循环利用体系，引导京津冀及周边地区独立热轧和独立焦化企业参与钢铁企业兼并重组；支持建立低碳冶金创新联盟，制定氢冶金行动方案，加快推进低碳冶炼技术研发应用。鼓励行业龙头企业实施兼并重组，打造若干世界一流超大型钢铁企业集团。依托行业优势企业，在不锈钢、特殊钢、无缝钢管、铸管等领域分别培育一到两家专业化领航企业。

## ◇ 2022年10月钢铁PMI显示：行业运行有所波动 市场供需偏弱运行

2022年10月31日 来源：中物联钢铁物流专业委员会

从中物联钢铁物流专业委员会调查、发布的钢铁行业PMI来看，2022年10月份为44.3%，环比下降2.3个百分点，结束连续2个月环比回升势头，显示钢铁行业运行有所波动。分项指数变化显示，需求端呈现偏弱态势，生产端整体有所下降，钢铁价格和原材料价格均呈现下降走势，钢厂普遍出现亏损。预计11月份，钢材市场需求将稳中略降，钢厂生产预计持稳运行，或有一定上升空间。在供需矛盾持续的情况下，钢材价格或小幅下降。

图1 2019年以来钢铁行业PMI变化情况



10月份，国内钢市需求呈现先升后降态势，上旬在补货、投机因素动下，钢材需求短期有所回升，但随着节后市场趋于平淡，钢材需求较快回落至年内低位水平。整体来看，10月需求端呈现偏弱态势。钢材需求弱势运行的原因，一是基建投资拉动作用趋于见顶。作为钢铁需求端的首要力量，10月份基建投资虽然继续保持较好增长，但与上月相比提升并不明显，表明基建投资或已进入平台期，对钢铁需求拉动效果逐渐见顶。二是房地产支撑作用继续减弱，1-9月份，房地产开发投资同比下降8.0%，房屋新开工面积下降38.0%。9月房地产开发景气指数为94.86，继续刷新年内最低点。10月份新订单指数为43.4%，较上月下降1.9个百分点。终端市场需求同样先升后降，从监测的沪市终端线螺采购数据来看，10月上海终端采购环比回升26.8%，整体有所改善，但月内采购数据走势显示，终端需求呈高位回落态势，下行压力趋升。

图2 2019年以来钢铁新订单指数变化情况

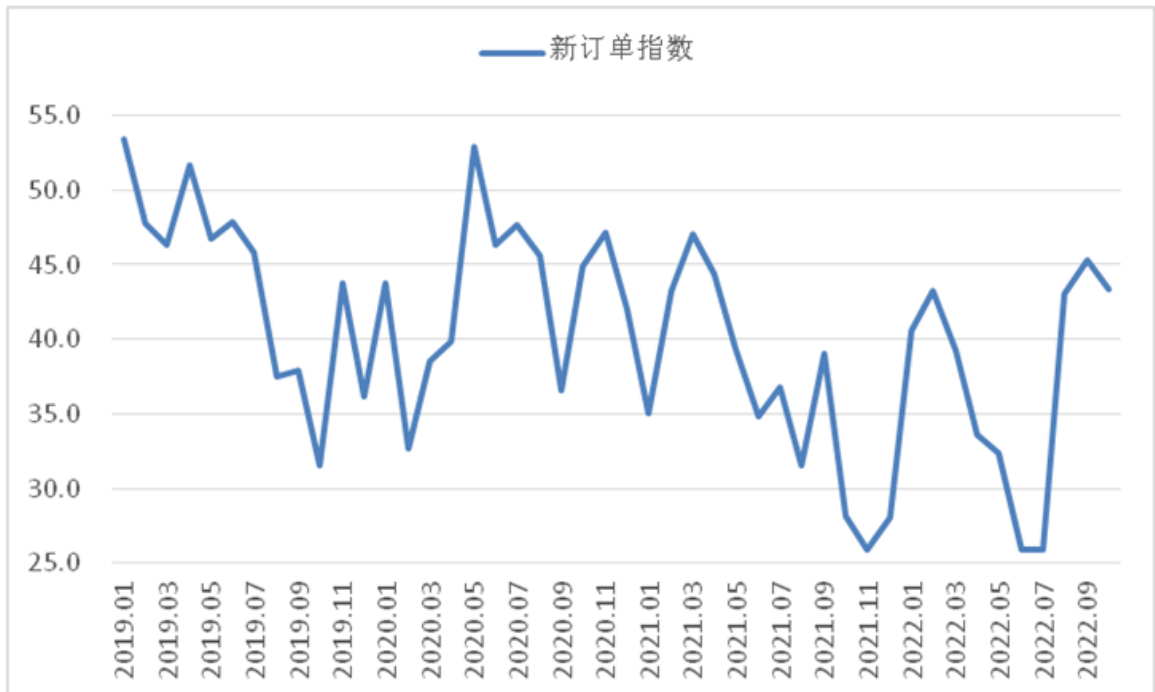


图3 2018年以来沪市终端线螺每周采购量监控数据变化情况



10月份，钢铁生产整体有所下降，一是需求端下滑导致钢厂生产动力趋弱，二是10月政策端环保限产，对钢企生产造成一定影响。生产指数为38.8%，环比下降9.1个百分点。据中钢协统计，截止到10月中旬，全国粗钢日产量为278.66

万吨,环比下降 1.22%;生铁日产量 241.13 万吨,环比下降 1.61%;钢材日产 380.63 万吨,环比增长 0.51%。但从钢铁产量降幅来看,钢厂生产减量稍显犹豫,一方面要在年末冲刺产量,另一方面为了争夺市场份额争夺,钢厂仍保持一定水平的生产力度。

图 4 2019 年以来钢铁生产指数变化情况



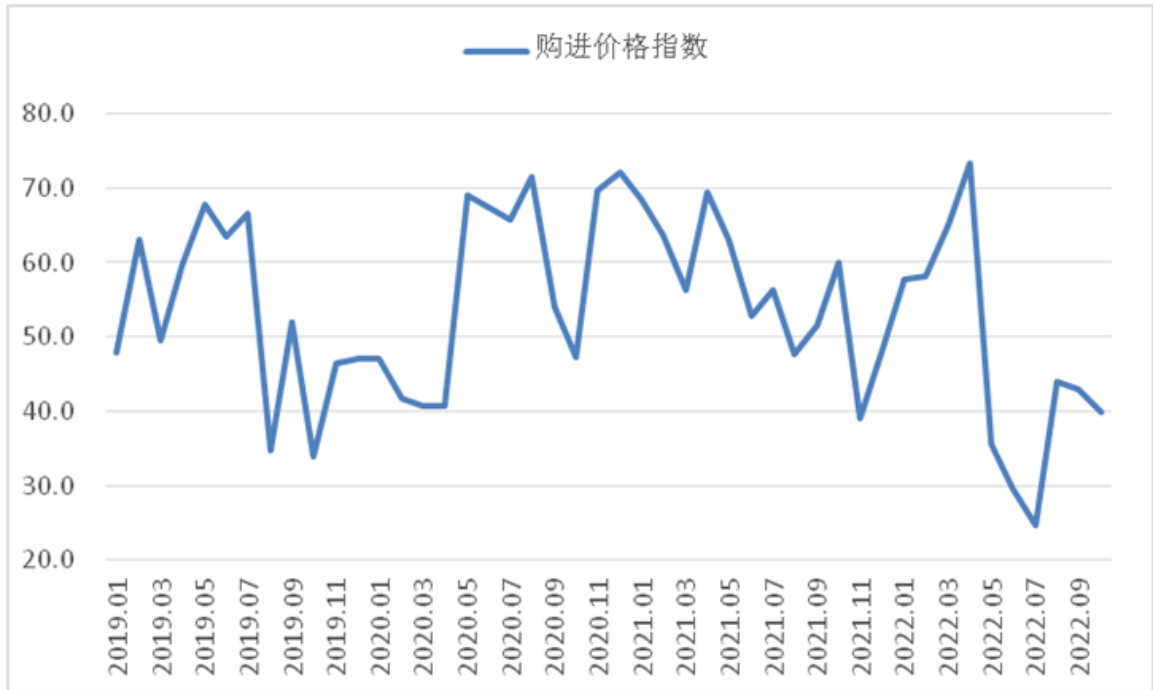
10 月份,钢铁价格短期先扬后抑,整体呈现下降走势。国庆节前后,市场对于后市有较好预期,钢贸商和需求端备货意愿较强,带动价格小幅上行,但 10 月中旬后市场实际成交较差,价格随即一路下行。上海螺纹钢价格指数显示,10 月 8 日螺纹钢价格为 3980 元/吨,10 日上涨至 10 月最高点 3990 元/吨,之后价格一路震荡下行,到 26 日降至 10 月最低点 3773 元/吨。价格下行也导致钢厂对后市预期进一步偏紧。

图 5 2018 年以来上海螺纹钢价格指数变化情况



原材料价格有所分化，整体呈现下降走势。10 月份，受钢材价格下降带动，原材料价格整体呈现下降态势，购进价格指数为 39.9%，环比下降 3 个百分点。但不同品种间价格有所分化，铁矿石海外供应量逐步恢复，到岗率不断提高，而国内需求端则略显疲态，铁矿石价格有所下降，而焦炭方面则在环保限产和疫情封路的供给炒作下价格上涨，但较前期上涨力度有明显减弱。据上海卓钢链了解，当前钢材市场价格整体走弱，虽然原料端价格也呈现下降走势，但降速弱于钢材价格，钢企普遍出现亏损。

图 6 2019 年以来钢铁购进价格指数变化情况



**11 月份，钢材市场需求或将稳中略降。**政府将加快推进稳经济一揽子政策和接续政策落地，一批重大项目将加快施工和开工，对钢材需求仍有较强支撑。房地产相对前期下滑速度略有放缓，多地出台相应的房地产限购松绑政策，超一线和一线城市低位刚需略有释放，也一定程度上缓解了房地产市场的下滑。整体来看，南方地区需求仍有释放基础，但北方地区或存在分化，部分地区由于气温骤降，户外作业将趋于停工，而其余地区预计在入冬之前抓紧赶工。在天气导致需求下降以及赶工托底钢铁需求的博弈下，预计钢市需求或将稳中略降。

**钢厂生产预计持稳运行。**近年来，随着企业在环保设备方面的持续投入，生产的规范化绿色化不断提升，采暖季环保限产对于供给的约束作用逐步减弱。部分地区在落实稳经济大盘、拖进基础原材料和初级产品保供稳价进程中也表现出保产、增产意愿。虽然当前企业盈利有所下滑甚至出现亏损，但企业年末冲刺产量、争夺市场份额的行动仍将持续。需求稳中略降的态势也给生产端提供稳定动力。预计 11 月，钢厂生产整体持稳运行，在疫情防控形势较好，汽车、基建等行业加快释放的情况下甚至将小幅上升。

**钢材价格或小幅下降。**11 月份，需求端或稳中略降，供给端则有相对稳定的支撑，后期供需矛盾或将显现，对价格或有所压制，钢材价格或将震荡下行。但美联储加息力度预期下降，一定程度对于黑色系大宗商品有一定支撑作用，在外部环境的作用下，钢材价格下降幅度或比较小。

## ◇ 全国首例 5G+智能制造项目在广西钢铁投用

文章来源：广西国资委 发布时间：2022-10-31

近年来，广西钢铁将新一代信息技术与钢铁智能制造项目不断融合实践，从原料输送、冶炼到成品轧制，5G 技术在广西钢铁各个生产场景融合应用。近日，又一全国首例 5G+智能制造项目在广西钢铁投用。

全国首例 5G+无人化全自动铁水罐加盖智能控制系统在广西钢铁投用，标志着广西钢铁从传统工业模式不断向现代化、数字化、智能化的方向发展迈进，稳步推进“智能工厂”数字化转型示范工程迭代升级。

据介绍，5G+无人化全自动铁水罐加盖智能控制系统投用具有不间断供电、射频定位、全自动脱挂钩、动态跟踪调度等核心技术，实现铁水温降损失减少约 20-30 摄氏度。在低铁水耗生产条件下，可增加炼钢废钢用量，提升铁水包耐材使用寿命。

该系统是由广西钢铁联合柳钢东信、无锡力成及 5G 通信运营商等多家高新科技企业独创研发，利用 5G、大数据、云计算等新一代数字技术，降低铁水能耗、铁水罐耐火材料消耗，提高系统运行安全性。

## 国际

### ◇ 因铁矿石和能源出口热潮 澳 9 月贸易顺差环比飙升 50%

财联社 11 月 3 日讯（编辑 卞纯）受铁矿石、金属和能源出口额增长推动，澳大利亚 9 月贸易顺差大幅膨胀，逆转了前两个月的下降趋势。

澳大利亚统计局（Australian Bureau of Statistics）周四公布的数据显示，9 月贸易顺差从 8 月的 83 亿澳元飙升近 50% 至 124 亿澳元（合 78 亿美元），轻松超过经济学家预测的 88 亿澳元。

数据显示，澳大利亚 9 月出口额增长了 7%，而进口额几乎没有变化。出口增长主要由金属矿石和液化天然气等矿物燃料推动。

在铁矿石和天然气销售的支撑下，澳大利亚已连续四年半一直录得月度贸易



顺差。

澳大利亚还是小麦等大宗农产品的主要出口国。由于担心身陷冲突的乌克兰无法出口粮食，小麦价格上涨，这也令澳大利亚受益。

### **大宗商品出口面临风险**

迄今为止，澳大利亚一直是俄乌冲突引发的全球大宗商品和能源价格飙升的罕见受益者。

出口增长提振了澳大利亚的预算前景，该国的债务和赤字状况均是全球发达国家中最好的。

澳大利亚财政部数据还显示，受伤残保险项目支出增加和借贷成本上升推动，预计 2024-25 财年，预算赤字将从本财年占国内生产总值（GDP）的 1.5% 扩大到 2%。

尽管如此，澳大利亚的赤字和债务水平仍远好于 G20（20 国集团）中的其它国家。预计到 2026 年，这些国家的平均预算赤字将保持在 GDP 的 3% 以上，政府债务在 2023 年料徘徊在 77% 左右。

不过澳大利亚财长查尔默斯（Jim Chalmers）已经警告称，澳大利亚经济不能依赖出口，并预计未来几年该国的财政状况将会恶化。

澳大利亚 7、8 月份的贸易数据已经显示出出口所面临的风险。该国 7 月贸易顺差较 6 月缩窄近半，8 月较 7 月进一步下降。

随着全球通胀高企、多国央行纷纷加息，新冠疫情影响挥之不去，全球衰退是澳大利亚面临的潜在威胁。若主要进口国经济活动放缓，澳大利亚的大宗商品出口将受到打击。

## **◇ 专访：进博会展示中国与世界共享机遇的决心——访巴西淡水河谷**

### **铁矿石业务亚太区市场董事总经理达特**

新华社里约热内卢 11 月 1 日电 专访：进博会展示中国与世界共享机遇的决心——访巴西淡水河谷铁矿石业务亚太区市场董事总经理达特

新华社记者陈威华 赵焱

“进博会不但体现中国对经济全球化的坚定支持，还展示出中国坚持高水平

对外开放、与世界共享市场机遇的决心。”巴西矿业巨头淡水河谷铁矿石业务亚太区市场董事总经理达特·奥利维拉日前接受新华社记者书面采访时说。

作为世界 500 强企业，淡水河谷今年将连续第五年参加进博会。达特认为，进博会既是企业展示产品和服务的场所，也为各国商业、技术和文化交流提供了国际化平台。



这是 10 月 24 日拍摄的国家会展中心（上海）南广场。新华社记者方喆摄

自 2006 年起，中国成为淡水河谷最大市场。“我们期盼更多来自中国的潜在合作伙伴和合作机会。”达特表示，进博会不仅促进国际贸易，为世界经济发展作出贡献，也增进了各国间相互了解与合作。

据悉，今年淡水河谷将在进博会上展示包括使用生物质替代冶金煤生产绿色生铁技术等在内的新技术和新产品，减少钢铁企业碳排放。达特表示，中国绿色发展势头尤其令人印象深刻，蕴含巨大商机。中国走绿色发展道路，为包括淡水河谷在内的不少企业提供了广阔合作前景。

“今年是淡水河谷成立 80 周年，我们与中国之间的合作伙伴关系已延续近 50 年。”他说，中国市场对企业的成长发挥了举足轻重的作用。

他强调，中国经济长期向好的基本面没有改变，中国拥有完整、稳定的供应链和产业链。“我们秉持对中国市场的长期承诺，始终将中国置于业务发展战略的中心。”

## ◇ 计划钢铁产量翻番的印度，为何突然减少对俄煤的采购？

2022年10月31日 07:00 湖南财经领域创作者 【作者：徐三郎】

“只要价格有足够的优势，印度仍会增加对俄罗斯煤炭的采购。由于莫迪计划到2030年，将其钢铁产能翻一番，这意味着印度对炼焦煤的需求也将翻番地增加。但是，由于运输时间长、钢铁需求下降、该国与澳大利亚供应商的长期合同以及对西方制裁的担忧，印度无法更多地增加对俄罗斯的煤炭采购。”

### 内容提要：

- 1、俄罗斯对印度增加炼焦煤寄予厚望的原因；
- 2、在翘首盼望了8个月之后，俄罗斯的煤企们大失所望；
- 3、印度开始减少俄煤进口，主要原因是运输时间长、库存高企、俄煤价格上涨、与澳大利亚煤炭供应商的长期合同
- 4、只要价格有足够的优势，印度仍会增加对俄罗斯煤炭的采购。



印度一直惯于在俄罗斯与欧美之间走钢丝、玩平衡。在俄乌战争爆发之后，欧美先后发起了对俄罗斯的8轮制裁，导致俄罗斯不断丢失欧美的石油、天然气、煤炭、黄金、木材、冶金制品等出口市场。冲着俄罗斯给出的历史未有的超低折扣价格，印度暂时加大了对俄罗斯的石油进口，这一度让普京心生温暖，赞叹俄印友谊的牢固。

由于莫迪计划到 2030 年，将其钢铁产能翻一番，这意味着印度对炼焦煤的需求也将翻番地增加。俄罗斯人因此认为，印度是一个充满希望的冶金原材料市场，俄罗斯丢失的欧洲的炼焦煤市场，刚好可以转移到印度。

**俄罗斯对印度增加炼焦煤寄予厚望有几个原因。**

**首先，来自俄罗斯的炼焦煤与动力煤一样，以较低的折扣价出售。**

对此，10 月 20 日俄罗斯联邦第一副总理安德烈·别洛乌索夫还特别喊话印度说：“我们对煤炭有 50-60% 的折扣，什么附加条件都没有，事实证明它具有成本效益并且完全可以接受”。

根据 S&P Global Commodity Insights 的数据，10 月初，能量含量略低于俄罗斯煤炭的澳大利亚动力煤价格超过每吨 400 美元，俄罗斯煤炭不到 200 美元。第三季度末焦煤价格澳大利亚为 270 美元，中国为 308 美元，俄罗斯约为 130-140 美元。俄罗斯人以低于世界市场的价格出售煤炭。

**其次，两国签署了备忘录，约定将印度从俄罗斯进口的煤炭数量将从 800 万吨增加到 4000 万吨。**



**第三、印度冶金计划增加钢铁产量，重点是转炉法，其中炼焦煤是最重要的原材料。**

据 Steelmint 称，印度计划从 2020 年到 2030 年将其钢铁产能翻一番，达到 2.7 亿吨，产量达到 2.15 亿吨。因此对炼焦煤的需求也将翻一番，达到 8700 万吨。

**第四、印度是国际煤电大户，对动力煤的需求量大。**

阿尔法银行的 Boris Krasnozhenov 强调，印度约 70% 的发电量由煤炭发电提供。根据 Wood Mackenzie 的报告，2022 年印度的动力煤进口量将增长 7%，达到 1.58 亿吨，到 2023 年，还将增长 3%。

与此同时，今年上半年印度的动力煤和炼焦煤的进口总量仍比疫情前水平低约 10%。俄罗斯的分析师们认为，“印度正逐渐赶上中国，成为最大的动力煤进口国”，未来十年俄罗斯对印度煤炭的出口量可以达到两国备忘录约定的 4000 万吨。

**第五、与铁矿石不同，印度自身并不出产用于冶金的炼焦煤。**



不过，在翘首盼望了 8 个月之后，俄罗斯的煤矿矿主们大失所望。

印度分析机构 Steelmint 在 Metalconf 2022 会议上披露，按月计算，印度对俄罗斯煤炭的进口量虽然翻了一番，达到 260 万吨煤炭，价值 5.5 亿美元。但今年前九个月，印度从俄罗斯进口的用于钢铁制造业的炼焦煤只有 150 万吨，仅比去年同期增加 53 万吨，增长 54.6%。2021 年全年印度进口俄罗斯的炼焦煤为 130 万吨。

从数量与增速看，印度从俄罗斯进口增长更多的是动力煤，俄罗斯对印度的动力煤供应量成倍增长，从去年同期的 220 万吨增加到今年 1-9 月的 570 万吨。

不过好景不长，从 9 月份开始，印度从俄罗斯进口的动力煤数量，开始终止从 3 月份开始的 5 月以来的大幅增长，首次出现了下降趋势。9 月份印度进口俄罗斯动力煤 149 万吨，比 8 月份减少了约 2 成。据印度机构 CoalMint 称，10 月份还将比 9 月份减少 51%，减少到 73 万吨。



### 印度为何开始减少对俄煤的进口？

综合印度 Steelmint 公司、Alfa Bank 和 JSW Steel 钢铁公司的报告，印度 9 月份开始减少动力煤的进口、用于冶炼的炼焦煤进口量增长也不多，印度钢厂开始对购买俄罗斯炼焦煤和动力煤持谨慎态度，主要原因是运输时间长、库存高企、用电高峰结束、俄煤价格上涨、与澳大利亚煤炭供应商的长期合同、以及担心西方国家的制裁以防万一。

#### 第一、印度进口俄煤运输时间太长

JSW Steel 等印度主要钢铁公司在冶炼过程中，都使用过俄罗斯炼焦煤，以取代最近几个月交易价涨到 400 美元/吨的澳大利亚高热量动力煤。

Alfa Bank 的 Boris Krasnozhenov 表示，俄罗斯炼焦煤出口在亚洲的主要市场是日本、韩国和中国。并指出与印度相比，这些目的地的运输距离要短得多。

前几个月俄罗斯对印度的煤炭交付量增长，主要是由于俄罗斯最大的煤炭公司 SUEK 重新调整了出口方向，该公司从库兹巴斯、哈卡斯、布里亚特和哈巴罗夫斯克地区供应煤炭。正如 Argus 在 8 月份的审查中所指出的，SUEK 已使用所有可用的路线出口煤炭到印度，从其在摩尔曼斯克的码头和远东的瓦尼诺港以及塔曼的码头运输煤炭。由于运能难以继续增加，这给印度持续增加俄罗斯煤炭进口量带来限制。

焦煤出口商的客户群相对稳定，因为煤料的成分对焦炭生产和冶金焦的质量很重要。尽管购买俄罗斯同等质量的煤炭折扣高达 60%，但用另一家生产商的煤炭替代一个生产商的煤炭并非易事。

俄罗斯能够向印度市场供应炼焦煤，但只有在传统市场需求大幅下降的情况下才能看到出货量的增加。在未来，价格和折扣问题也将在选择向印度交付煤炭时发挥作用。



## 第二、印度电力需求高峰期结束

从俄罗斯进口的动力煤，主要用于印度的煤电行业。夏季是印度用电高峰，进入 9 月份以后，随着炎热天气的结束和空调用电量的减少，受电力需求高峰期结束的推动，印度对俄罗斯的动力煤进口量将连续第二个月下降。10 月份，交货量可能减少 51%至 73 万吨。

## 第三、印度用煤企业的煤炭库存高企

印度减少俄罗斯煤炭进口量还有一个原因，印度钢铁公司和水泥生产商积累了大量动力煤储量（他们有时将其用作焦煤的替代品）。

这些行业部门在俄乌战争爆发后，担忧煤炭价格持续上涨。同时，8 月份印度当局以电厂用电量高、煤炭储量从三周的标准降到十天消耗的水平太低为由，



强制行业积极采购进口煤炭。所以在前期采购量超过正常的生产需求的煤炭，他们的煤炭库存比去年的同期的库存水平增加了 3 倍多。

比如俄罗斯煤炭在印度的最大买家——安赛乐米塔尔、新日铁、Ultratech Cement 和 Rashmi Group，其储存的煤炭，已经足够未来两到三个月的正常使用。

#### **第四、俄煤价格上涨覆盖了价格折扣**

与俄乌战争开始的初期低价对比，俄罗斯煤炭公司看到中印大幅增加采购量，也趁势不断增加煤炭出口价格。9 月份，向印度供应的高品位俄罗斯动力煤价格上涨至每吨 200 美元（以 CIF 计算），而 7 月至 8 月的价格为 185-190 美元。

夏季俄罗斯动力煤的大幅折扣吸引印度用俄罗斯煤炭取代美国和南非的供应量。9 月份后，俄罗斯煤炭价格上行也让印度买家失去了继续加大购买量的动力。此外，印度的水泥生产商更喜欢石油焦，能源部门也正在增加购买更便宜的当地和印尼的煤炭。

#### **第五、与澳大利亚签订的长期煤炭采购合同难以放弃**

俄乌战争前，俄罗斯动力煤、炼焦煤的市场主要在欧洲，印度的采购来源主要在澳大利亚、美国、印尼等地。虽然从离岸价格看，澳大利亚的动力煤、焦煤价格比俄罗斯高不少，但由于澳印便捷的海运，运输距离也近很多，所以到岸价格其实与俄煤相差不大。再考虑到与俄罗斯经贸往来的高度风险，从能源安全的角度考虑，印度也不太可能为了俄罗斯而舍弃长期稳定合作的澳大利亚。



只要价格有足够的优势，印度仍会增加对俄罗斯煤炭的采购。

毫无疑问，作为欧洲的替代品，在欧洲对俄罗斯的煤炭供应实施了禁运之后，印度和中国是俄罗斯煤矿企业最抢手的市场。

但是，由于运输时间长、钢铁需求下降、该国与澳大利亚供应商的长期合同以及对西方制裁的担忧，印度无法更多地增加对俄罗斯的煤炭采购。但这并不等于说俄罗斯煤炭难以占领更多的印度市场。经济基础较差的印度，当然比较看重国家利益。只要俄罗斯煤炭的价格与澳大利亚或印尼的煤炭有足够的差价，印度也会冒着被西方二级制裁的风险，增加对俄罗斯煤炭的采购。

#### ◇ 世行：铁矿石价格预计将在 2022 年下降 26% 2023 年将下降 17%

2022-11-04 09:15:22 来源：同花顺

世界银行发布 2023 年大宗商品展望，铁矿石价格预计将在 2022 年下降 26%，2023 年将下降 17%。长期的供需预测显示，铁矿石价格将持续面临下行压力。

由于俄乌冲突和与天气有关的产量短缺的影响, 预计 2022 年玉米价格将上涨 20% 以上, 2023 年玉米价格预计将下降 8%。预计 2022 年小麦价格将上涨 36%, 明年预计将小幅下降。铜价预计在 2022 年下跌 7%后, 2023 年将下跌 16%。从长远来看, 铜将受益于电动汽车、可再生能源发电以及相关电网和充电基础设施布线的扩大制造。

- 编辑: HCB 审核: ZXL
- 如有意见或建议, 请联系综合部。
- 电话: 010-85692770, 传真: 010-65884109, Email: [huangcb@cccmc.org.cn](mailto:huangcb@cccmc.org.cn)