

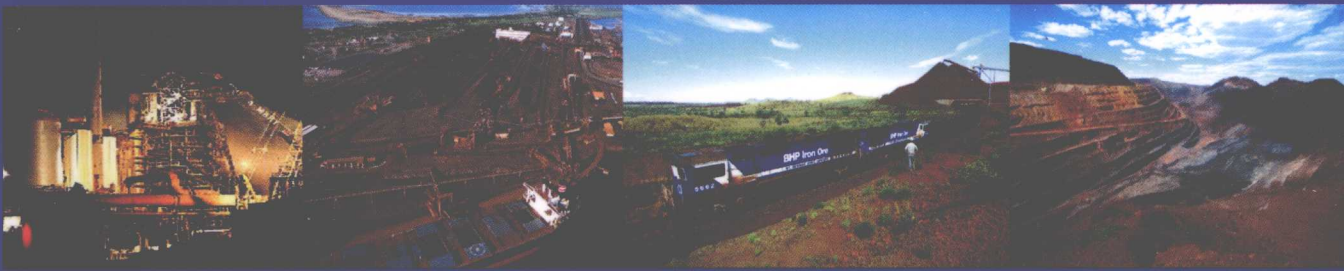
铁矿石检验技术丛书

Series of Iron Ore Inspection Technology

铁矿石资源的 战略研究

Research on Iron Ore Resources
Development Strategy

叶卉 张忠义 应海松 编著
董辉 刘心同 魏红兵 主审



冶金工业出版社
Metallurgical Industry Press

铁矿石检验技术丛书

铁矿石资源的战略研究

叶 卉 张忠义 应海松 编著
董 辉 刘心同 魏红兵 主审

北 京
冶 金 工 业 出 版 社
2009

内 容 提 要

本书从介绍国内外铁矿石及相关资源情况入手,分析了当前国内外钢铁经济的现状及世界铁矿石行业发展的宏观环境,重点分析了国内外铁矿石贸易、质量情况及在金融危机的影响下,进行铁矿石贸易的主要国家在铁矿石行业的相关投资政策。本书共分6章,主要内容包括铁矿石产业发展环境分析、世界铁矿石的供需格局分析、我国铁矿石供需格局分析、我国铁矿石对外贸易和投资情况分析、我国进口铁矿石检验监管状况分析以及铁矿石资源的战略研究。

本书可供政府决策管理部门、钢铁企业、外贸行业等领域的研究人员、技术人员和管理人员阅读,也可供大专院校冶金、矿业专业师生参考。

图书在版编目(CIP)数据

铁矿石资源的战略研究/叶卉,张忠义,应海松编著.

—北京:冶金工业出版社,2009.10

(铁矿石检验技术丛书)

ISBN 978-7-5024-5072-4

I. 铁… II. ①叶… ②张… ③应… III. 铁矿
物—矿产资源—发展战略—研究—世界 IV. F416.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 170093 号

出 版 人 曹胜利

地 址 北京北河沿大街嵩祝院北巷 39 号,邮编 100009

电 话 (010)64027926 电子信箱 postmaster@cnmip.com.cn

组稿编辑 张 卫

责任编辑 李 梅 张爱平 美术编辑 李 新 版式设计 张 青

责任校对 王永欣 责任印制 牛晓波

ISBN 978-7-5024-5072-4

北京兴华印刷厂印刷;冶金工业出版社发行;各地新华书店经销

2009 年 10 月第 1 版,2009 年 10 月第 1 次印刷

787 mm × 1092 mm 1/16; 11.75 印张; 277 千字; 172 页; 1-2000 册

35.00 元

冶金工业出版社发行部 电话:(010)64044283 传真:(010)64027893

冶金书店 地址:北京东四西大街 46 号(100711) 电话:(010)65289081

(本书如有印装质量问题,本社发行部负责退换)

《铁矿石检验技术丛书》

编写委员会

主任 鲁国苗

副主任 王振新 康继韬 张忠义 应海松

委员 (按姓氏笔画排列)

毛可辰 王志焯 王 艳 王振新 叶 卉

付冉冉 朱 波 任春生 孙锡丽 何光力

余 清 张忠义 陈健骅 陈育人 陈贺海

应海松 沈 逸 金进照 俞卫中 俞卫辉

贺存君 荣德福 郭大招 徐铭裕 陶惠君

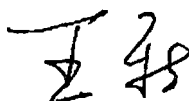
康继韬 谢仁豪 鲁国苗 鲍仙彪 楼建元

廖海平

序

铁矿石是钢铁工业的重要原料,铁矿石供应状况是制约钢铁工业发展的一个决定性因素。与国外储量巨大、品位高、采运方便的铁矿资源相比,我国的铁矿资源呈现人均储量低且消耗快、矿石品质差、品位低、采运困难等特点。从宏观经济发展态势来看,我国正处在工业化加速发展时期,经济增长需要依靠大量消耗钢铁产品来支撑,国内铁矿石资源供给不足是制约我国钢铁工业发展的“瓶颈”。《铁矿石资源的战略研究》一书探讨了经济全球化背景下的中国铁矿石资源保障问题,运用宏观经济学、国际贸易学、商品检验学等理论,对世界铁矿石供需格局、我国铁矿石供求与贸易状况、检验监管状况等进行了深入分析,研究了相关产业政策,就进一步完善和推进国内外铁矿石资源开发和利用方面提出了独到见解,具有重要的理论价值和实践意义。

国家质量监督检验检疫总局
检验监管司司长



2009年6月22日

前 言

钢铁工业在经济发展中占有十分重要的地位。铁矿石是钢铁工业发展不可缺少的基础原料,因此,铁矿石资源的开发与建设对钢铁工业的发展至关重要。近年来,世界经济的稳定快速增长使得全球钢产量持续增长,不断创出新的纪录。伴随着钢产量的新一轮增长,对铁矿石的需求越来越大,世界铁矿石贸易格局也在发生变化。世界铁矿石的供应主要控制在巴西淡水河谷公司、澳大利亚力拓公司与必和必拓公司三大铁矿石生产厂家手中,三家公司每年供应的铁矿石占世界海运铁矿石贸易量的70%以上。铁矿石的主要进口国已经从日本和西欧转向中国,2003年中国进口铁矿石已超过日本,居世界第一位。2004年继续增长,首次突破2亿t,达到2.08亿t。2006年首次突破3亿t,达到3.26亿t,时隔一年,增加约1.2亿t,年均增幅达28.4%。2008年受国际金融危机影响,我国进口铁矿石增幅有所下降,但仍达到4.43亿t。

从2003年开始,在中国需求的强劲带动下,进口铁矿石价格持续上涨,2004年上涨18.6%,2005年则大涨71.5%,2006年涨幅为19%,2007年涨幅为9.5%,2008年涨幅为54%。受国际金融危机影响,2008年下半年以来铁矿石价格大幅下滑,至11月初进口铁矿石现货价格才止跌回暖。进口铁矿石价格的动荡给我国经济发展带来了严重的负面影响。党的十七大提出了加快全面建设小康社会宏伟目标,钢铁工业作为基础产业,对国民经济发展起着关键支撑作用。保障铁矿石原料供应是钢铁工业生产的基本条件。今后五年或更长一段时期,国内钢铁工业仍处于增长阶段,这一时期铁矿石仍将是基本原料,钢铁工业对铁矿石原料的需求将进一步增加。

如何全面了解世界铁矿石行业的总体现状;如何了解世界铁矿石行业发展的宏观环境;如何分析世界各主要国家铁矿石行业的相关投资政策,并把握进入机遇;如何预测世界铁矿石产业的未来发展趋势,并采取相应的对策;如何利用国内、国外两种资源;如何应对铁矿石对外依存度居高的局面等,是值得深入

研究的问题。本书在编写过程中,注意了内容的全面性、系统性、理论性和实践性,编写中参考和引用了一些文献资料,特向有关作者致谢。本书的编写工作还得到了国家质检总局检验监管司、通关司,国土资源部地质调查局发展研究中心,中国地质大学(北京)地球科学与资源学院等单位、部门的大力支持,在此致以谢意。本书的出版得到了国家质检总局科研项目的基金资助,是国家质检总局重点科研项目“入境重要资源性商品检验技术研究”(2008IK265)的重要成果之一。

由于编著者水平所限,书中不当之处在所难免,敬请读者指正。

编著者

2009年5月28日

目 录

1 铁矿石产业发展环境分析	1
1.1 铁矿石资源与工业经济发展	1
1.2 国际经济运行情况和世界钢铁市场发展状况分析	3
1.2.1 世界经济贸易现状及发展趋势分析	3
1.2.2 世界钢铁市场发展状况分析	5
1.3 国内宏观经济运行情况和钢铁市场发展状况分析	12
1.3.1 国内宏观经济运行基本状况分析	12
1.3.2 我国钢铁市场发展状况分析	13
1.3.3 相关产业政策的影响及分析	17
2 世界铁矿石的供需格局分析	21
2.1 世界铁矿石资源概况	21
2.1.1 世界铁矿石储量及分布状况	21
2.1.2 部分国家铁矿石资源状况	23
2.1.3 中国部分周边国家及埃及铁矿石资源情况	27
2.2 世界铁矿石生产状况分析	28
2.2.1 铁矿石总体生产状况分析	28
2.2.2 球团矿总体生产分析	30
2.2.3 部分生产国情况分析	30
2.2.4 部分消费国情况分析	39
2.2.5 中国部分周边国家情况分析	41
2.3 世界铁矿石需求分析	42
2.3.1 世界钢材市场形势分析	42
2.3.2 世界铁矿石市场从供需平衡向供大于需转变	53
2.3.3 世界铁矿石价格走势预测	56
2.4 部分国家铁矿石产业政策分析	56
2.4.1 澳大利亚和巴西	57
2.4.2 乌克兰	57
2.4.3 印度	57
2.4.4 加拿大	58

· VI · 目 录

2.5 世界著名铁矿石企业竞争战略分析	59
2.5.1 巴西淡水河谷(CVRD)矿业公司	59
2.5.2 澳大利亚必和必拓(BHP Billiton)公司	60
2.5.3 澳大利亚力拓(Rio Tinto)公司	62
2.5.4 澳大利亚Portman公司	63
2.5.5 南非Kumba公司	63
2.5.6 非洲Snim公司	64
3 我国铁矿石供需格局分析	66
3.1 我国铁矿石资源概况	66
3.2 我国铁矿石资源分布	67
3.2.1 东北地区	68
3.2.2 华北地区	68
3.2.3 中南地区	68
3.2.4 华东地区	69
3.2.5 其他地区	69
3.3 我国铁矿石资源和世界铁矿石资源的对比	69
3.4 我国铁矿石生产总体分析	69
3.4.1 铁矿石总体生产状况	69
3.4.2 国内铁矿石生产能力预测	71
3.4.3 球团矿生产能力分析及预测	72
3.5 重点钢企所属矿山生产分析	73
3.5.1 总体分析	73
3.5.2 鞍钢集团铁矿生产分析	75
3.5.3 武钢集团铁矿生产分析	75
3.5.4 首钢集团铁矿生产分析	76
3.5.5 包钢集团铁矿生产分析	76
3.5.6 太钢集团铁矿生产分析	77
3.5.7 攀钢集团铁矿生产分析	77
3.5.8 马钢集团铁矿生产分析	78
3.6 我国钢材供求变化趋势分析	78
3.7 我国钢材消费量预测	80
3.7.1 预测方法	80
3.7.2 预测结果	80
3.8 我国铁矿石需求分析	82
3.8.1 总体消费分析	82
3.8.2 铁矿石需求预测	82
3.9 我国钢铁企业对铁矿石的需求偏好分析	82

3.10	重点钢企铁矿石需求分析及预测	83
3.10.1	宝钢集团铁矿石需求分析	83
3.10.2	鞍钢集团铁矿石需求分析	84
3.10.3	武钢集团铁矿石需求分析	84
3.10.4	首钢集团铁矿石需求分析	85
3.10.5	沙钢集团铁矿石需求分析	86
3.10.6	莱钢集团铁矿石需求分析	86
3.10.7	唐钢集团铁矿石需求分析	87
3.10.8	济钢集团铁矿石需求分析	87
3.10.9	马钢集团铁矿石需求分析	87
3.11	铁矿石市场形势分析	88
3.11.1	2007年回顾	88
3.11.2	2008~2009年形势分析	98
4	我国铁矿石对外贸易和投资情况分析	104
4.1	1990~2007年进口贸易情况分析	104
4.2	2008~2009年一季度进口贸易情况分析	107
4.3	海外投资情况分析	108
4.3.1	总体情况	108
4.3.2	正在进行的项目情况	111
4.3.3	案例分析	112
4.4	贸易和投资政策分析	115
4.4.1	贸易政策	115
4.4.2	投资政策	116
4.5	主要铁矿石贸易公司发展战略分析	117
4.5.1	中国五矿集团公司	117
4.5.2	中钢集团	118
5	我国进口铁矿石检验监管状况分析	121
5.1	检验监管制度	121
5.2	进口铁矿石质量分析	122
5.2.1	基本概况	122
5.2.2	质量状况	125
5.3	进口铁矿石检验标准分析	127
5.3.1	标准化手段在国际贸易和产业升级中的应用	127
5.3.2	ISO铁矿石检验标准	129
5.3.3	我国铁矿石检验标准	130
5.3.4	完整的铁矿石检验标准体系构建	148

6 铁矿石资源的战略研究	151
6.1 对利用国内、国外两种资源的认识和思考	151
6.1.1 铁矿石资源供给模式	151
6.1.2 国内铁矿石原料供应	152
6.1.3 国外铁矿资源利用	153
6.1.4 境外合资开发国外铁矿资源	154
6.1.5 合理安排进口矿接卸和疏港	155
6.2 铁矿石贸易与投资策略研究	155
6.2.1 铁矿石贸易存在的问题及发展分析	155
6.2.2 铁矿资源投资地区分析及建议	156
6.3 进口铁矿石物流成本优化研究	162
6.3.1 管理方法的优化	162
6.3.2 战略决策	164
6.3.3 运输合理化	165
6.4 矿业企业信息化管理模式研究	166
6.4.1 信息技术因素对企业竞争力的影响	166
6.4.2 矿业企业信息化管理模型(M-ERP)构建	167
参考文献	172



铁矿石产业发展环境分析

1.1 铁矿石资源与工业经济发展

铁矿石资源是钢铁工业发展的基础。从工业化国家的发展历程来看,随着经济发展水平的提高,钢材消费总量持续增长,人均钢材消费量上升,而单位国民生产总值钢材消费量下降。不同经济发展水平的国家具有与之相应的钢材消费水平(见图 1-1、图 1-2)。

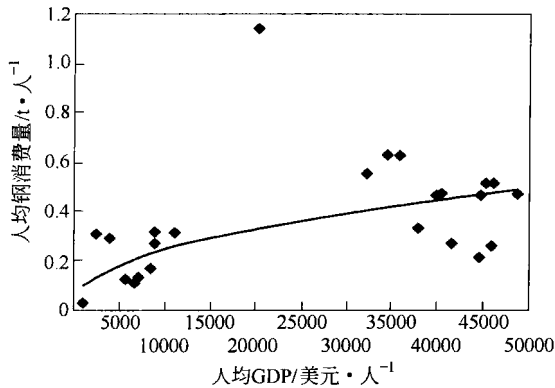


图 1-1 2007 年世界不同国家人均 GDP 与人均钢材消费量关系

资料来源:World Development Indicators database, World Bank, 1 July 2008.

World Steel in Figures, International Iron and Steel Institute, 2008

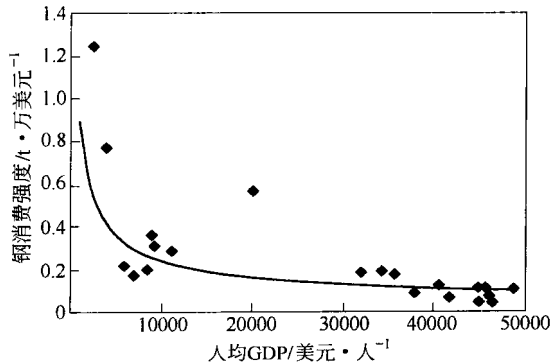


图 1-2 2007 年世界不同国家人均 GDP 与万美元钢材消费量关系

资料来源:World Development Indicators database, World Bank, 1 July 2008.

World Steel in Figures, International Iron and Steel Institute, 2008

尽管世界各国所处的发展阶段不同,经济结构不同,发展水平不同,从而各国钢材消费需求状况差异较大,有的增长,有的下降,但由于占多数的发展中国家仍处于由农业经济向

工业经济过渡阶段,工业化尚未完成,钢材消费需求持续增长;少数发达国家虽完成了工业化,但仍然消费大量钢材,钢材消费需求下降幅度不大。世界钢材需求变化总体趋势仍然是随着世界经济发展呈增长态势(见图 1-3)。

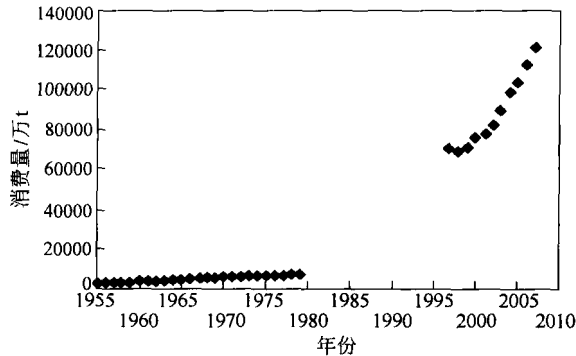


图 1-3 1955 ~ 2007 年世界钢材消费量变化曲线图

资料来源: World Development Indicators database, World Bank, 1 July 2008.

World Steel in Figures, International Iron and Steel Institute, 2008.

Steel Statistical Yearbook 2007, International Iron and Steel Institute

据统计,当一个国家人均 GDP 处于 800 美元以下的时期,以及人均 GDP 超过 3500 美元之后,对钢材的需求均趋于平稳;而人均 GDP 处于 800 ~ 3500 美元之间的发展时期钢材的需求会迅速增加。我国正处在工业化加速发展时期,2007 年人均 GDP 为 2484.9 美元(据世界银行统计数据),经济增长需要依靠大量消耗钢材来支撑(见图 1-4)。

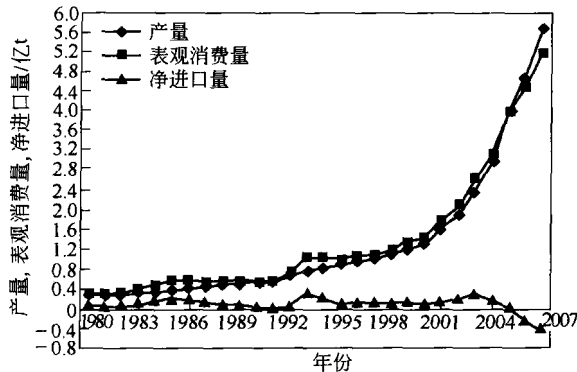


图 1-4 1980 ~ 2007 年我国钢材产量、表观消费量及净进口量曲线图

资料来源:国土资源部储量司全国矿产品产供销综合统计通报;中国海关统计年鉴

随着钢材需求的增长,我国铁矿石产量逐年上升,但由于国产铁矿石品位较低,进口铁矿石在中国铁矿石消费的总量中比重已超过 50%,成为支撑中国钢铁工业发展的重要来源(见表 1-1)。

根据我国长远发展规划,在 21 世纪中叶我国将达到中等发达国家的水平。在未来的 40 ~ 50 年中,我国社会与经济发展对铁矿石的消耗强度将是各个发展时期最高的,而且在达到消耗强度高峰后,降到较低的水平是一个相对漫长的过程。因此,保证铁矿资源的充足供给,在未来相当长的一个时期将是国民经济可持续发展的重要条件之一。

表 1-1 1990~2007 年我国铁矿石生产及进口情况

年 份	产量/亿 t	进口量/亿 t	年 份	产量/亿 t	进口量/亿 t
1990	1.79	0.14	1999	2.48	0.55
1991	1.91	0.19	2000	2.45	0.69
1992	2.10	0.25	2001	2.17	0.92
1993	2.26	0.33	2002	2.31	1.11
1994	2.51	0.37	2003	2.61	1.48
1995	2.62	0.41	2004	3.10	2.08
1996	2.52	0.44	2005	4.20	2.75
1997	2.69	0.55	2006	5.88	3.26
1998	2.47	0.52	2007	7.07	3.83

注:资料来源于中国钢铁工业统计年鉴、中国海关统计年鉴。

1.2 国际经济运行情况和世界钢铁市场发展状况分析

1.2.1 世界经济贸易现状及发展趋势分析

1.2.1.1 世界经济增长放缓

受房地产市场萎缩的影响,2008 年主要发达国家经济体增长速度普遍放慢。推动经济增长的主要动力来自新兴市场和发展中国家,增长速度高出发达国家 3 倍以上。其中,“金砖四国”(巴西、中国、印度和俄罗斯)对世界经济增长的影响力越来越大(见表 1-2)。

表 1-2 2006~2008 年世界经济和世界贸易增长比例(%)

年 份	2006	2007	2008
世界经济	5.4	5.2	4.8
发达国家	2.9	2.5	2.2
美国	2.9	1.9	1.9
欧元区	2.8	2.5	2.1
日本	2.2	2	1.7
新兴市场和发展中国家	8.1	8.1	7.4
世界贸易量(货物和服务)	9.2	6.6	6.7
进口:发达国家	7.4	4.3	5
新兴市场和发展中国家	14.9	12.5	11.3
出口:发达国家	8.2	5.4	5.3
新兴市场和发展中国家	11	9.2	9

注:数据来源于华经视点研究中心。

国际贸易增速继续高于经济增长速度。主要发达国家货物贸易保持较快增长,出口增速普遍大于进口,国际贸易不平衡状况有所改善。据联合国贸易和发展会议(UNCTAD)统计,2007 年全球对外直接投资(FDI)保持上升趋势,达到创纪录的 1.83 万亿美元,同比增长 30%。2008 年受金融危机和世界经济大幅放缓的影响,全球外国直接投资(FDI)降至 1.45 万亿美元,同比减少 21%。其中,中国实际利用外资 923.95 亿美元,增长 23.6%,居世界的位次从 2007 年的第五位上升至第四位;美国、法国和英国依然占据前三位,但 FDI 流入规模缩小;位于

第五位至第十位的分别为俄罗斯、中国香港、西班牙、巴西、印度和瑞典。预计2009年全球FDI将继续减少,但长期增长趋势不减。在发展中国家中,最有吸引力的外国直接投资目的国是中国和印度。预计今后三年发展中国家仍将成为跨国公司投资的首选地。

1.2.1.2 滞胀风险加大

由于美国次贷危机问题仍在持续,由此造成的影响远未结束。美国经济增长放缓,且将拖累整个世界经济增长,已成为大多数经济学家比较一致的观点。今后五年全球经济仍将继续以稳健的速度增长。但拉动经济增长的动力将从过去主要依靠美国、日本和西欧国家,转移到亚洲、拉丁美洲、中东和非洲国家,经济增长贡献来源更为平衡。

经济衰退与通货膨胀相伴而生的经济滞胀在20世纪70年代和80年代都曾出现过,如今在经济全球化的大背景下,各国政策调整的余地加大,经济周期的矛盾特征没有过去明显,但并没有消失。世界经济面对美元贬值、信贷萎缩以及美国房地产市场低迷的困扰,周期性经济衰退的风险加大,不排除出现滞胀的可能,有关因素分析如下:

第一,通胀压力。全球通胀压力依然较大。一是来自能源方面。由于目前约有2/3的原油生产集中在石油产能降低的国家或是经济与政治不稳定的国家,原油供应常常受到地缘危机的影响。而在需求方面,2008年全球石油每日需求量为8799万桶,较2007年增长2.4%;未来几年,因炼油厂所增加的产能应付不了需求的快速增长,原油供需矛盾更加吃紧。从2007年至2012年,若全球经济增长率每年达到平均4.5%,则全球石油需求将以每年平均2.2%的速度向上攀升。二是来自农产品方面。联合国粮农组织预计,由于产量问题和库存不足,全球粮食价格将保持在较高水平,许多国家将不得不花更多的钱用于谷物进口,这将引起粮食供应的连锁反应,导致动物饲料和主要食品的零售价格提高。

第二,经济衰退。美国次贷危机对美国乃至世界经济的影响,还有待于进一步观察。美国次贷问题对世界经济所造成的影响不应低估,调整过程的时间可能拉长,信用状况在短时间内恐怕不会恢复正常。从美国目前的情况看,尽管美国经济抗风险的能力提高,但对于未来美国经济走势,持悲观态度的人不在少数。由于成屋与新屋的销售量持续下滑,待售房屋数量又不断增加,加上次级房贷的违约问题导致抵押回赎权被取消,同时也削弱消费者的购屋意愿,使得房地产不景气的情况雪上加霜,影响到一般房贷市场。由于贷款者和投资者在次级抵押贷款上蒙受损失,他们对其他借款者的贷款标准变得更加严格。一旦出现衰退,企业和个人的破产会与日俱增,从而进一步引发信贷市场的下一个危机。未来欧元区经济增长主要风险也来自国际环境以及欧元对美元汇率升值。受美国次贷危机全面爆发影响,欧元区一些银行等金融机构纷纷紧缩信贷,融资成本明显提高,一些地区可能面临与美国类似的次级房贷危机,特别是爱尔兰、西班牙及英国。欧元对美元的持续升值还将进一步恶化欧元区企业的出口形势。日本经济面临的最大风险也是美国次贷危机。如果次贷危机引发美国经济增长速度放慢,将会降低美国对日本产品的需求,对日本出口不利。另外,受次贷危机的影响,国际资本市场再度大幅震荡,日本股市也出现较大波动。金融市场的剧烈震荡明显对宏观经济不利。日元对美元的持续升值,将进一步削弱日本出口产品的竞争力。新兴市场和发展中国家受到的困扰,一方面来自发达经济增长速度下降所造成的进口减少;另一方面则是金融市场的动荡,特别是信贷市场紧缩,将增大银行间现金流动的压力,亦可能阻断流入新兴国家的资本。同时,潜在的通胀压力、波动的石油市场、全球贸易与投资持续失衡,可能导致美元持续贬值,进而冲击全球金融市场及贸易保护主义抬头,是未来全球

经济发展所需面对的风险。

第三,贸易问题更为敏感。在内需不足、投资不振的情况下,各国都致力于通过扩大出口,以维持经济的增长,这一情况还将继续。从美国的情况看,2007年,对外贸易大大促进了美国经济的增长。美国出口市场已经从主要经济体转向快速发展的新兴市场。2006~2007年,出口到新兴市场的美国商品的比重已经从38%上升到45%。从外贸增长中获得的诸多好处早已在企业利润和就业市场上显现出来了。2007年,美国企业从海外获得的利益在利润总额的增长中占80%以上。欧盟和日本也都寄希望于出口对本国经济增长的带动。如果发达国家经济速度放缓,它们在致力于依靠外部增长方面将使得发展中国家出口的难度加大,其本身对贸易的期望值提高。贸易保护主义或贸易摩擦增加的可能性提高。贸易不平衡问题将更加令人关注。市场对于汇率、贸易保护及其他经济因素的变化更加敏感。世界经济增长面临的主要威胁是美国经济出现衰退,由此可导致发展中国家出口的大幅缩减。

1.2.1.3 美元汇价有望企稳

2008年,美元对主要货币汇价呈现疲弱态势。其中,美元对欧元比价跌至1欧元兑1.49美元;美元贸易加权指数跌至74.49。从多方面的情况来看,美元自从跌破80关键支撑位后,弱势尽显。美元汇率持续走软,对欧、日出口商来说是一种考验。欧元升值使出口价格升高,出口增速放缓。欧元从2007年初以来已经升值了近17%,最大的抱怨声来自于法国和南欧国家。2007年法国劳动生产率仅增长1.2%,意大利和西班牙的增幅不到1%。不过,欧元坚挺也为欧洲带来了优势,尤其是当欧洲国家使用欧元购买石油等原材料时。2008年5月份欧元区13国与世界其他地区的贸易一改2007年同期出现的逆差局面,实现了顺差。这显示出作为一个整体,该地区能够经受欧元走强的考验。这也有助于解释为何欧洲央行的政策制定者一直对欧元升值持乐观看法。由于欧元区经济继续强劲增长和欧洲央行可能会调高利率,欧元还将进一步走强。日元方面,虽然日元对美元有所升值,但估计后劲不足,因为金融自由化将使日本投资者未来数年可以自由地向海外转移大量日元。日元升值可能影响到日本经济增长,为此,日本央行依然采取一贯的谨慎态度,适度干预外汇市场,保持日元升势弱于欧元的状态。因此,美元疲弱态势有望发生改变。首先,由于担心影响到美元的国际地位和投资者信心,美国政府与金融机构共同拟定了稳定金融市场,恢复投资者信心的次贷危机解困计划,旨在通过再融资和冻结利率等,缓解房屋融资者的困难,预计未来两年将有100多万户贷款购房者受益。其次,自2008年以来,美国财政赤字和贸易逆差双双下降,为美元汇价的稳定打下良好的经济基础。另外,由于通胀高企,美联储降息空间缩小,有望停止降息;企业盈利状况的好转,也将使得投资者持有美元的信心增强。

1.2.2 世界钢铁市场发展状况分析

2008年全球钢材市场可谓是经历了悲喜两重天,上半年需求旺盛,供不应求,国际钢材价格连续上涨,不断刷新历史纪录。进入下半年,美国次贷危机逐渐演变成全球性金融危机,市场需求突然萎缩,钢材价格连续下跌,进入11月份,部分地区开始触底并有小幅反弹。预计2009年金融危机对实体经济的伤害很难在短期内得到恢复,各个国家的救市方案和降息政策短期内也不会收到明显成效,因此2009年上半年全球钢材需求仍然维持在一个较低水平,全球将出现阶段性的产能过剩,钢材市场难以出现较大幅度的反弹,在底部震荡运行

的可能性很大。

1.2.2.1 各国钢厂相继减产

2007年夏季爆发的美国次贷危机到2008年逐渐演变为金融危机,进而影响到实体经济。从7月份开始,全球钢材需求开始下降,各国钢厂相继开始减产,粗钢产量急转直下,如图1-5所示。9月份全球粗钢产量同比下降3.6%,为2002年1月份以来首次出现同比下降。10月份产量同比下降12.7%,日均产量较6月份的历史高点下降18.4%,金融危机对钢铁行业的冲击力度可见一斑。

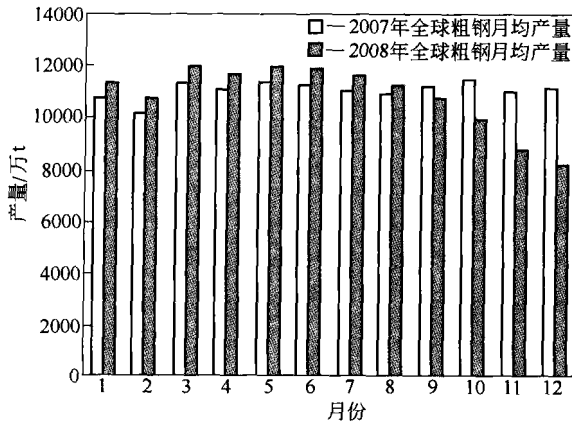


图 1-5 2007~2008 年全球粗钢月均产量
数据来源:2008 年世界钢铁协会统计年鉴

表 1-3 为 2006~2008 年全球主要地区粗钢产量统计。从表中可以看出,2008 年粗钢产量同比增幅低于 2007 年同比增幅,增速下降比较大的国家和地区是中国和独联体。据世界钢铁协会统计,2008 年 11 月后,美国钢厂的产能利用率不足 60%,欧洲钢厂也加大了减产力度,11 月和 12 月欧美地区的粗钢产量出现比较明显的下降,11 月和 12 月全球粗钢产量下降幅度在 5% 左右,2008 年全球粗钢产量下降 1.6%。

表 1-3 2006~2008 年全球粗钢产量统计

国家或地区	2006 年产量 /万吨	2007 年产量 /万吨	2008 年产量 /万吨	2007 年产量同比增幅 /%	2008 年产量同比增幅 /%
欧盟(27 国)	20696.5	20973.2	19855	1.34	-5.33
独联体(6)	11990.6	12416.9	11398.6	3.56	-8.20
北美	13178.9	13261.8	12536.5	0.63	-5.47
南美	4529.8	4823.2	4758.6	6.48	-1.34
非洲	1878	1875.5	1700.9	-0.13	-9.31
中东	1537.6	1645.2	1603.6	7.00	-2.53
亚洲	67618.4	76194	74949.6	12.68	-1.63
66 个主要产钢国家和地区合计	125119.6	135128.9	132971.9	8.00	-1.60
中国	42298.9	49489.9	50048.8	17.00	1.13
扣除中国	82820.7	85639	82923.1	3.40	-3.17

注:资料来源于 2008 年世界钢铁协会统计年鉴。