

三大钢企联合暂停钼铁采购 剑指市场非理性炒作

中经记者 陈家运 北京报道

近日,太钢集团、中信泰富特钢和青拓集团发布《关于维护钼产业链健康发展的联合声明》(以下简称《声明》),宣布暂停钼铁采购,直指近期钼铁市场价格的非理性上涨问题。三大钢企在《声明》中指出,钼铁

钼铁价格暴涨

7月31日,钼铁价格涨至最高点272000元/吨,一个月内上涨34000元/吨,涨幅达14.3%。

钼素有“工业维生素”之称,其消耗量的80%用于钢铁行业,是生产合金钢、不锈钢和工具钢的关键原材料。

上述《声明》中提到,近期受钼精矿价格波动影响,钼铁市场价格出现大幅上涨,已对下游企业生产经营造成严重影响。为此,太钢集团、中信泰富特钢和青拓集团三方谴责了市场的非理性炒作行为,并宣布暂停钼铁采购。

作为国内钢铁行业的重要企业,太钢集团、中信泰富特钢、青拓集团的联合行动,被视为对当前钼铁市场异动的集中回应,或将对后续市场价格走向及行业秩序产生一定影响。

“近年来,随着新能源、特钢材料等产业的发展,钼铁需求持续增长,而全球范围内供应相对紧张,形成供需缺口,为价格上涨埋下伏笔。”兰格钢铁研究中心主任王国清向记者表示。

兰格钢铁网数据显示,7月1日,钼铁价格最低为238000元/吨,而到了7月31日,价格涨至最高点272000元/吨,一个月内上涨34000元/吨,涨幅达14.3%。

王国清表示,从钼铁市场来看,近年来随着高端制造、能源等行业对特钢需求的不断增长,带动钼铁需求持续提升。钼行业本身就存在供需缺口,多因素影响使得钼铁价格持续攀升。7月,钢材价格震荡

价格的大幅上涨已造成高端含钼不锈钢及特钢原料成本严重倒挂,威胁国家高端制造装备供应链安全。

青拓集团销售部门人士向《中国经营报》记者透露,当前钼铁市场存在价格虚高问题,直接导致上游原材料钢厂利润承压,甚至出现“价格倒挂”。

上行,进而带动原材料价格上涨。尤其是当月中国黄金集团内蒙古矿业公司因安全事故停产(该公司铜钼矿年产钼精矿1.19万实物吨,占国内总产量约3.9%),加剧了市场对供应短缺的担忧,成为钼铁价格加速上行的直接推手。

卓创资讯富宝钼铁分析师王婧婧向记者表示,当前钼铁价格持续上涨,主要受供应偏紧预期增强与需求端稳步增长双重因素驱动,市场整体挺价心态明显。

“从供应端来看,7月底发生的矿山事故虽涉事产量占比不高,但已对市场供应产生一定冲击。进入8月后,矿山检修计划增多,且近期多个中大型矿山明确表示暂无招标计划,市场对8月后期供应偏紧的预期进一步升温,成为推动钼铁价格上涨的重要因素。”王婧婧说。

在王婧婧看来,需求端同样表现活跃。8月正值钢下游企业为传统消费旺季“金九银十”提前备货阶段,对钼铁的采购需求显著增加。与此同时,随着制造业升级进程加快,新能源基建、海上风电等领域对钼铁钢锭的需求逐年攀升,进一步扩大了钼铁的市场需求基数。

王婧婧指出,目前钼铁市场整体维持挺价心态,市场对后期走势信心良好,铁厂在价格谈判中议价空间有限,短期内钼铁价格仍有望保持偏强运行态势。



图为青拓集团一条钢铁生产线。

公司官网/图

抵制投机炒作

当前钼铁价格处于高位,钢厂成本与售价严重失衡,而下游客户对涨价的接受度极低,价格传导受阻。

王国清向记者表示,钼铁如此大幅度的涨价对于不锈钢和特钢企业来说,成本上升幅度太高,使得原料成本大幅增加。

《上海证券报》援引钢铁行业资深人士的信息指出,不锈钢中钼铁的添加量通常在2%—5%,部分特种钢材添加量达到了7%。例如316L不锈钢含钼量约为3%,冶炼一吨316L不锈钢约需50公斤钼铁。以此测算,钼铁价格每上涨1万元,316L冶炼成本就增加500元/吨。

王国清表示,7月钢材价格整体上行,但品种分化明显。从钢材市场整体表现看,当月价格呈现震

荡上行态势。兰格钢铁价格指数显示,7月1日综合价格指数为3423点,至7月30日升至全月最高的3674点,单月涨幅达251点,这表明普钢市场整体有所回暖。

从细分品种来看,建材类涨幅尤为显著。以螺纹钢十大城市均价为例,7月1日最低价格为3151元,月末最高达3412元;长材类同样表现突出。相比之下,板材涨幅相对平缓,管材类则波动较弱,如无缝管全国指数7月最低为4448点,月末最高4510点,仅上涨62点。

“当前钼铁价格处于高位,钢厂成本与售价严重失衡,而下游

客户对涨价的接受度极低,价格传导受阻。”青拓集团销售部门人士向记者表示,若企业跟随市场上调产品价格,下游需求恐进一步萎缩,对销售端形成较大压力。

针对市场关心的库存问题,该人士坦言,由于其不直接负责钼铁钢种的销售,暂无法提供具体数据,但行业普遍关注短期内库存能否支撑正常业绩运转。“库存的合理调配是应对价格波动的关键,若库存储备充足,或可缓冲市场波动对企业运营的冲击。”

业内人士认为,《声明》的发布,有助于规范市场秩序,引

导价格回归理性,对促进钼铁行业健康发展具有积极作用。

除宣布暂停钼铁采购外,这三大钢企还在《声明》中向全行业发出呼吁:一是抵制投机炒作,回归基本面定价,确保价格反映真实供需;二是加强行业自律与合作,共同稳定钼精矿和钼铁等关键原材料的价格波动;三是推动建立长期、健康的产业链机制,保障各环节的可持续发展。

上述三大钢企表示,将继续以身作则,积极参与行业对话,并致力于与各方携手,响应国家“反内卷”号召,确保钼铁及其他关键材料的供应稳定与价格合理。

煤价低位运行 中国神华伺机“抄底”并购

中经记者 李哲 北京报道

近日,中国神华(601088.SH、01088.HK)公告披露,其拟以发行股份及支付现金的方式,购买国家能源投资集团有限责任公司

优化资源配置

公告信息显示,本次交易涉及标的13家,具体包括国源电力、乌海能源、包头矿业、新疆能源等企业,涵盖煤炭、煤电一体化、化工、销售运输等业务。

对于此次交易,记者联系中国神华方面置评,截至发稿未获回复。不过,中国神华方面透露,其曾与国家能源集团签订《避免同业竞争协议》,交易旨在进一步履行上述协议,提高上市公司质量,推动优质资源向上市公司汇聚,打造全球领先的以煤炭为基础的综合能源上市公司。

对于并购的交易方式,中国神华方面提到,交易拟由公司发行A股股份及支付现金购买资产,并同步于A股募集配套资金。但是,具体交易价格及方式,仍需后续公告披露。

华源证券研报指出,预计此次

推进并购

这已是今年以来国家能源集团第二次向中国神华注入煤炭资产。

2025年1月24日,中国神华与国家能源集团签署《关于国家能源集团杭锦能源有限责任公司股权转让协议》。最终,中国神华以8.53亿元收购国家能源集团杭锦能源有限责任公司(以下简称“杭锦能源”)100%股权。

据了解,完成对杭锦能源收购后,中国神华增加在建矿井产能1570万吨,增加在建矿井塔然高勒矿产能1000万吨。

(以下简称“国家能源集团”)持有的煤炭、坑口煤电以及煤制油、煤制气、煤化工等相关资产并募集配套资金。

《中国经营报》记者了解到,此前,中国神华曾与国家能源集

团签署一系列《避免同业竞争协议》及其补充协议。双方约定由中国神华择机行使优先交易及选择权,优先受让权以收购剥离业务所涉资产。

业内分析认为,当前煤炭

价格处于近5年来的低点,中国神华在此时“抄底”并购国家能源集团旗下煤炭、煤电一体化等资产,将进一步提升其煤炭资源保有量,增强一体化运营能力。

拟并购资产中,产能最大的为新疆能源。截至2024年年底,新疆能源资产总额400亿元,拥有煤炭资源356亿吨,煤炭产能10150万吨/年、电力总装机192.3万千瓦、铁路400公里、活性炭2万吨/年、在建准东20亿立方煤制气项目。

此外,乌海能源主业为焦煤,煤炭资源储量15.92亿吨,可采储量5.02亿吨,拥有10座矿井,矿井核定总产能1500万吨/年,设计洗选能力1980万吨/年。

根据民生证券的研报,据不完全统计,本次重组合计涉及煤炭在产产能2.79亿吨、在建产能2000万吨。中国神华现有煤炭在产产能3.75亿吨、在建产能1600万吨、规划产能4000万吨,若上述资产全部注入,上市公司煤炭在产产能将增厚74.5%、在建产能增厚1.25倍。

工作。

中国神华方面表示,其一直在积极推进煤炭资源获取工作,以确保煤炭资源接续,巩固一体化运营基础和能力。考虑到外部市场煤炭资源获取难度较大且定价偏高,其将国家能源集团存量煤炭相关资产注入作为资源获取的重要路径。因此,其建议保留对相关资产的优先交易及选择权、优先受让权,以期在适当时机以合理价格提高核心煤炭主业的资源储备,强化可持续发展能力。



近日,中国神华启动大规模并购,拟一次性整合13家企业。

视觉中国/图

煤价下行

2025年以来,煤炭价格处于低位运行。

卓创资讯统计数据示,2025年6月底,山东地区Q5000大卡动力煤到厂价格维持在550元/吨的价格区间,较上年同期下降160元/吨。

同时,受煤炭价格影响,我国进口煤炭量同比下滑。海关总署8月7日公布的数据显示,2025年7月中国进口煤炭3560.9万吨,较去年同期的4621万吨减少1060.1万吨,下降22.9%。

华源证券研报中提到,2025年上半年,国内低煤价导致进口煤减量、国内原煤产量环比增幅下降,港口持续去库,行业自发性的出清已经开始,煤价或已进入底部。同时,考虑全国煤炭总库存仍然偏高,当前或为供给出清初期,实现完全供需平衡仍需时间,需求端的高增长亦尚不明显,预计秦皇岛5500大卡动力煤价格会维持在700元/吨中枢运行。

根据中国神华披露的2025年上半年业绩预告,预计上半年实现扣非归母净利润233亿元至253亿元,与上年同期相比,减少42亿元至62亿元,下降14.2%至21.0%。

中国神华方面提到,2025年上半年净利润同比下降的主要原因,是受煤炭销售量及平均销售价格下降影响,煤炭部分利润下降。上半年公司面对煤炭、电力市场量价双降的严峻形势,以高质量发展为导向,全力以赴促销售、争发电、精管理、强创效,生产经营态势总体平稳。

事实上,上半年受制于煤炭价格持续处于低位运行,煤炭企业的经营业绩普遍受到不同程度影响。不过,多家券商机构的研报指出,中国神华在上半年煤炭价格承压阶段,业绩表现出较强韧性。随着上述收购落地,有望提升中国神华煤炭资源保有量,增强其煤炭保供能力和一体化运营能力。