

目录

- 市场热点解析
- 原材料市场
- 镁锭市场
- 下游消费市场
- 后市展望
- 宏观经济
- 行业新闻

本期导读

美货币政策提振全球经济 伯南克在东京参加国际货币基金组织（IMF）和世界银行年会时表示：“宽松货币政策不仅有助增强美国经济复苏，而且通过提振美国的支出，也会支持全球经济。另外金融环境放松和公众信心的增强，会在未来几个季度促进经济更快增长，就业更快增加。”

德国被欧债危机“拖下水” 德国政府17日发布2013年经济发展预期，预计2013年德国经济增长1.0%，低于春季预期的1.6%。报告显示，德国政府将2012年经济增长预期由0.7%调整至0.8%。同时预计今明两年平均失业人数为290万。

稳外贸细则生实效 近6000企业长假减负5000万 自稳外贸“国八条”9月公布后，各项细则陆续面世，很多外贸企业已经享受到了实实在在的优惠政策。例如国家质检总局就在10月1日前通过官网向社会公布了免收2012年第四季度法定出入境检验检疫费的具体措施和相关要求。据昨日（10月10日）公布的数据显示，长假期间，这一政策共惠及进出口企业5902家，免收金额5449.2万元。

上海钢联电子商务股份有限公司
地址：上海市宝山区友谊路
1588弄1号楼6楼，201900
传真：+86-21-51837518

孙念 +86-21-26093974
495445154@qq.com

檀华雨 +86-21-26093884
1024308915@qq.com

1月~9月份，菱镁矿产量1900万吨，同比下降10.7% 受国际市场以及钢铁行业影响，1月~9月份，菱镁矿产量1900万吨，同比下降10.7%，菱镁矿价格波动不大，特级矿价格约为300元/吨，一级矿价格约200元/吨，与去年持平；轻烧镁砂价格为550元/吨，重烧镁砂价格为850元/吨，同比分别下降8%、5%；电熔镁砂价格为3150元/吨，同比上涨5%。

国务院将对铝镁制品业进行专项治理 为进一步加强工贸企业特别是铝镁制品机加工企业安全生产工作，国务院安委会办公室日前印发通知，决定于8月中旬至12月，在全国深入开展铝镁制品机加工企业安全生产专项治理。

需求不旺，镁锭价格持续小幅下滑 十一节后，镁市行情持续低迷，各地商家镁锭价格不断走低，下游观望情绪浓厚依旧，备货商家不多。同时，市场经济持续不景气、镁业进出口环境无明显好转、上下游商家僵持以对，这一系列的市场现状让镁市运行举步维艰，后市行情令人担忧。

一、市场热点解析

需求不旺，镁锭价格持续小幅下滑

十一节后，镁市行情持续低迷，各地商家镁锭价格不断走低，下游观望情绪浓厚依旧，备货商家不多。同时，市场经济持续不景气、镁业进出口环境无明显好转、上下游商家僵持以对，这一系列的市场现状让镁市运行举步维艰，后市行情令人担忧。

据我的有色网了解，目前国内镁市持续弱势下行，各地商家成交甚微，临近月底，市场商家对于本月行情彻底落空。众所周知，商品价格下跌原因众多，但主要原因仍在于卖方库存较大以及买方需求不足两大因素的影响，针对于此，我网对供需双方现阶段形势进行简单分析。首先，上游方面，节后伊始市场库存确有增多，但实际增量并不明显。同时，主流市场陕西神府地区大部分煤矿厂进入停产检修阶段，当地市场原煤采购困难。但据笔者了解，一方面当地各家对原煤有所备货、库存尚可，足以维持镁锭的正常生产，煤矿的整改对镁市影响有限，另一方面神木、内蒙古等地部分商家原煤的供应亦是当地镁锭生产得以正常运行的保障所在。因此，对于主流厂家库存方面，我认为并未出现较大的缺口，厂家库存压力也不大，商家正常生产。但是，当地兰炭行业的低迷依旧是镁市的绊脚石，兰炭销售不畅也促使部分商家被迫减产停产运行。同时，下游方面，国内市场运行滞缓，下游消化缓慢，鉴于各地商家对于节后行情的持续看跌，市场观望情绪浓厚，大部分商家较为谨慎，备货量不多。

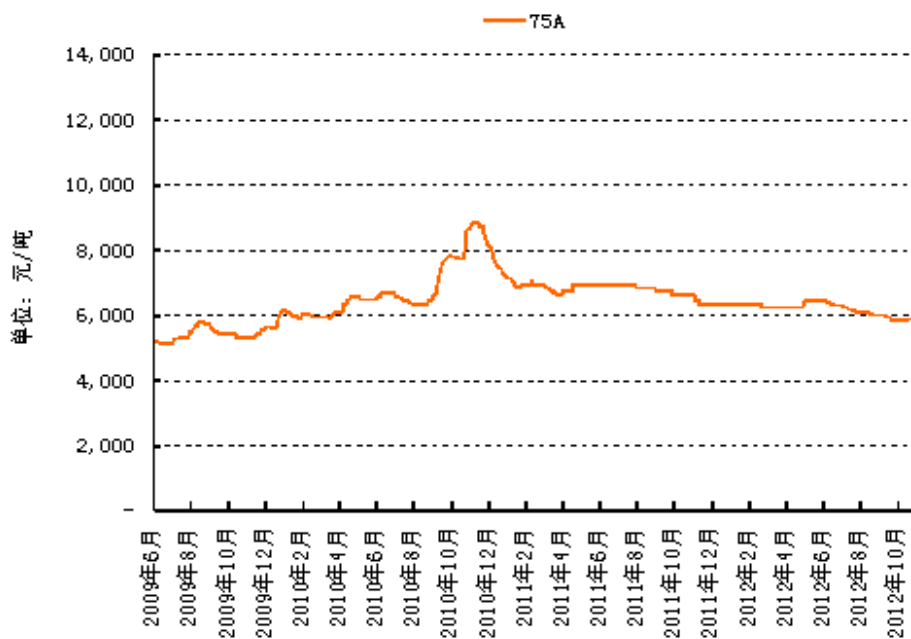
综上所述，纵使供应方库存压力不大，但面对低迷的市场需求，需求不旺仍是当前镁锭价格缓慢下滑的主要因素。同时，对于后期镁市将何去何从，我认为需持续关注市场进一步动态，建议各地商家谨慎操作。

二、原材料市场

(一) 硅铁市场分析

近日国内硅铁市场报价略显混乱，部分地区报价上涨速度加快，宁夏地区 72# 普遍报价在 5800 元/吨出厂含税承兑价，现金在 5700 元/吨左右，大部分厂家表示近期询单增多，成交也不错，有些厂家的订单已经排到 11 月中旬，但对于成交价格，多数商家并不满意，国庆过后，国内硅铁市场上涨了近 100 元/吨左右，但是对于目前炼一吨亏损 300 元的硅铁厂家来说，这点上涨解决不了根本的困境。具体来看，价格方面：目前硅铁市场报价硅铁 72# 价格多集中在 5700-5800 元/吨之间，西南地区价格在 6500-6600 元/吨之间。硅铁 75A 价格在 5850-6000 元/吨左右，西南地区价格在 6600-6700 元/吨间。同时，外销市场仍旧疲软运行，天津港 FOB 报价在 1340 美金/吨，需求一般。FOB 价格 75A 报价在 6200-6300 元/吨之间，75C 报价在 6000-6100 元/吨之间。市场方面：近期国内硅铁市场普遍的现象是成交逐渐转好，但价格却难以大幅上涨。虽然近日宁夏部分厂家报价冲高了不少，但也有部分厂家报价仍然保持稳中上涨的走势，对部分资金情况颇为艰难的厂家来说，只有成交才是硬道理，有价无市或下游不接单还不如主动降低报价赢得销售来维持公司正常运作。我网预计短期内国内硅铁市场将保持报价较为混乱，市场价格小幅上涨的局面，待 11 月份大部分钢厂招标价尘埃落定后，市场走势将会趋于明朗。

图表：我国主流市场硅铁价格



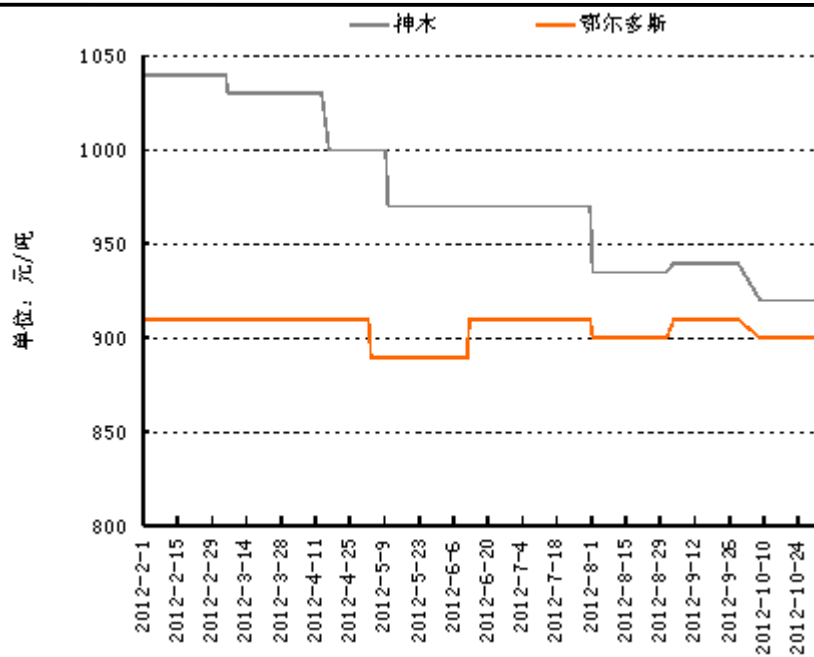
数据来源: Myyouse

(二) 兰炭市场分析

近日,国内兰炭市场以盘整运行为主,成交氛围持续清淡,下游需求不旺,兰炭厂家产能过剩及库存难消一系列问题难得改善,市场整体尽显低迷。目前,兰炭企业开工率仅维持在30%左右,后期或进一步下降,下游利好匮乏,而在兰炭主产区陕西,上游原块煤又开始显现趋紧之势,因而厂家对后市多持看空心态。另据我网了解,今年4月以来,新疆昌吉回族自治州进一步加大了辖区生态环境综合整治力度,重点对兰炭企业、煤炭经营储存场所等开展了环境综合整治,截至目前,昌吉州已关停11家兰炭企业,当地政府人士还表示,今后昌吉州除在原有基础上进行技改以及煤化工配套的兰炭项目外,不再审批新建设没有后续产业的兰炭项目。

下游方面:10月以来,国内硅铁内销市场随着下游市场的好转迎来一波上涨,外销市场出单也陆续增多;镍铁市场价格暂时稳定,市场观望情绪浓厚,低价出货者仍少,厂家暂时没有下调价格的意愿;而电石方面,本月中旬以来,部分地区氯碱企业电石接收开始第三轮降价,其中部分前期价格较高的华北、华中地区降幅已达150元/吨左右,PVC工厂门前电石压车严重,部分氯碱企业新一轮调价也在酝酿当中。价格方面:陕西神木地区大料出厂含税均价报900元/吨,中料出厂含税均价报920元/吨,小料出厂含税均价报750元/吨,兰炭末(焦面)出厂含税均价报500元/吨;宁夏石嘴山地区中料出厂不含税价报850元/吨,小料出厂不含税价报740元/吨,兰炭末出厂不含税价报600元/吨;新疆昌吉地区中料出厂含税价310元/吨,小料出厂含税价280元/吨,兰炭末出厂含税价230元/吨;内蒙古鄂尔多斯地区兰炭市场中料出厂含税价报900元/吨,小料出厂不含税价报700元/吨,兰炭末出厂不含税价报560元/吨。综合来看,短期内兰炭市场将以淡稳偏弱为主,部分地区或有价格下调动向。

图表:国内主流市场兰炭价格



数据来源: Myyouse, Mysteel

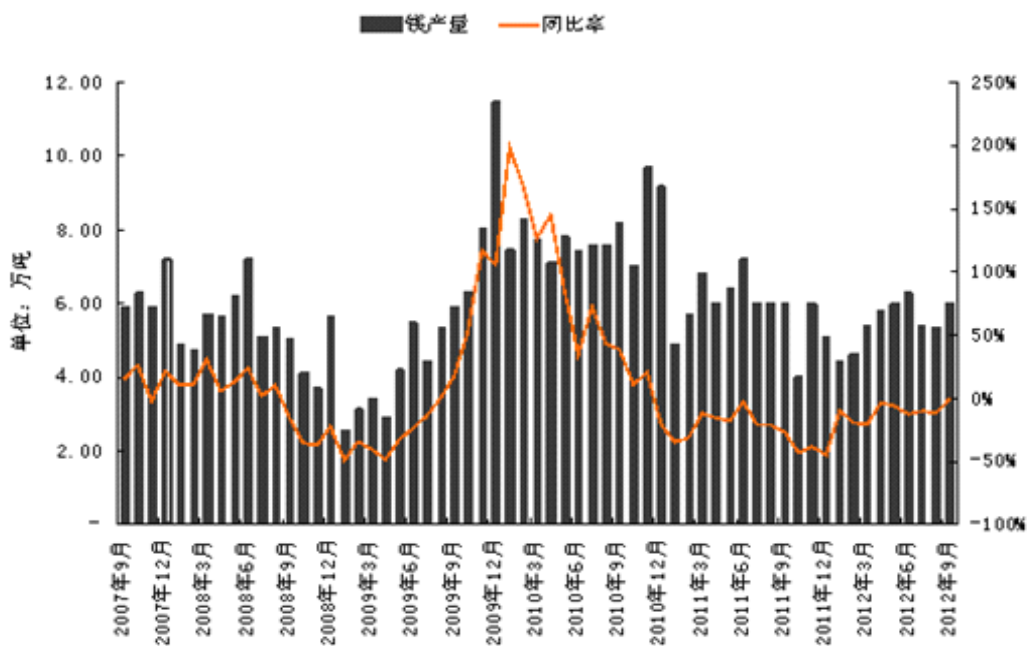
三、镁锭市场

(一) 九月国内金属镁产量同比持稳、环比增加

目前, 据国家统计局公布数据了解, 9月份我国金属镁产量为6.00万吨, 产量与去年同期持平, 环比增长13.21%。同时, 据中国有色金属工业协会统计数据, 2012年1-9月我国共产原镁49.86万吨, 同比下降5.94%。其中陕西地区累计生产22.17万吨, 同比增长22.72%; 山西地区累计生产15.96万吨, 同比下降31.81%; 宁夏地区累计生产5.88万吨, 同比下降16.82%。

据我的有色网了解, 九月国内金属镁产量较上月增长7000吨左右, 国内镁市产量增加, 本月国内金属镁产量有所增加主要归功于以下几点: 首先, 随着夏季高温天气逐渐褪去, 各地厂家产能增加实属情理之中; 其次, 7、8月属镁市淡季, 不少下游客户在此期间备货不多、持续观望, 随着市场消化的进一步带动, 下游需求增加较为正常, 作为供应方的上游市场亦会随之提高产量; 最后, 随着部分厂家夏季检修得以陆续完成, 市场开工率上升、厂家复工增多促进镁市产量的增加。另外, 针对于10月市场行情, 随着下游需求的每况愈下, 主流市场煤炭资源紧张问题也并未得到有效改善, 生产商成本依旧高企, 10月金属镁产量并未有较大幅度的提高。

图表: 中国金属镁产量

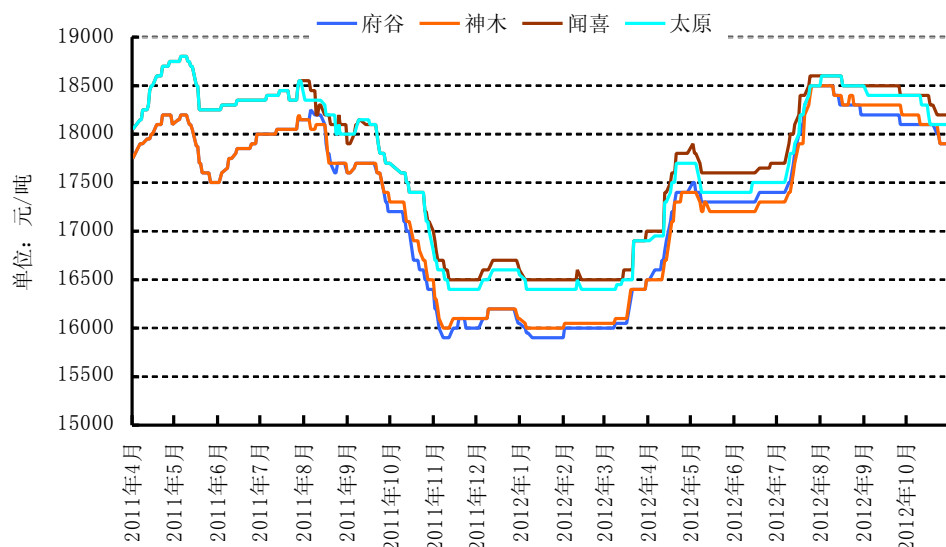


数据来源：国家统计局、Myyouse

(二) 10月国内镁锭价格简析

10月以来，国内镁市价格持续下跌，各地市场行情缓慢回落，临近月末，市场价格暂稳运行，但整体较月初已有明显幅度回落。从下图来看，本月金属镁市场整体走弱，据我的有色网了解，节前各地商家纷纷看跌节后报价，不少市场人士认为节后镁市库存会有所增大，厂家降低价格势在必行。但笔者在此认为此次价格走弱与供应方面无较大关系，且节后镁市库存并未明显加大，各地开工不大，同时主流市场与镁锭市场密切关联的兰炭市场目前滞销情况仍旧较为严重，镁锭上游厂家库存压力不大。因此，我网认为供应方面的影响对于此次调价影响有限，镁锭价格下滑主要还是在于市场需求不足所致。截至目前为止，陕西神府地区普货报价基本集中在17800-17900元/吨左右，山西地区报价集中在18000-18200元/吨左右，市场下游观望情绪依旧浓厚，市场上下游之间显僵持。

图表：主流市场镁锭价格走势

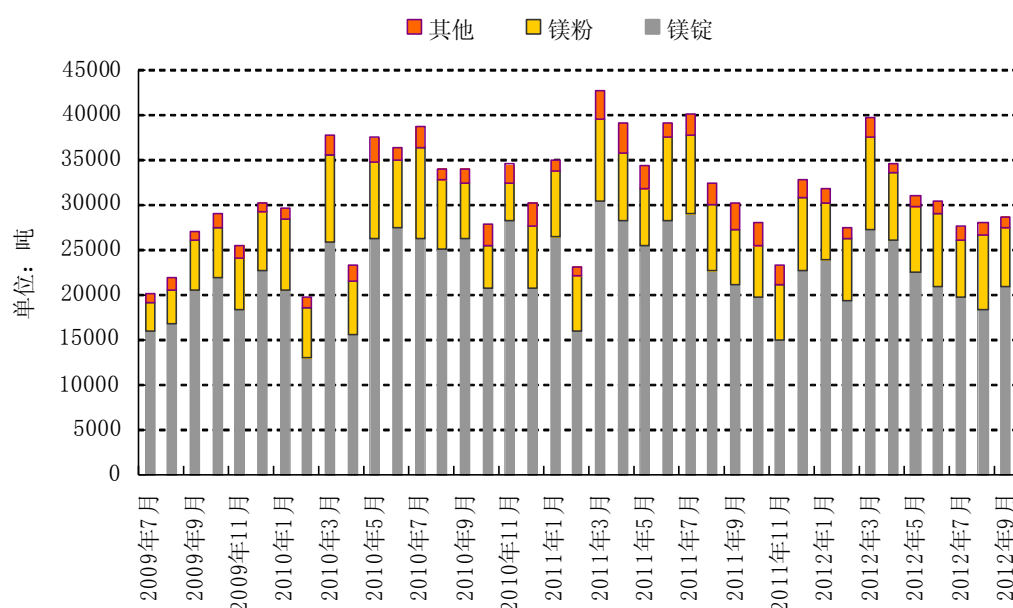


数据来源: Myyouse

(三) 我国金属镁及镁制品的出口

据海关总署统计数据显示, 9月份我国金属镁及镁制品出口量2.87万吨, 出口量略有增加, 环比上涨2.71%, 其中9月我国镁锭及镁合金出口量环比上升14.15%。同时, 据海关总署统计数据显示, 2012年1-9月我国累计出口各类镁产品共27.95万吨, 同比下降11.60%, 累计金额8.62亿美元, 同比下降11%, 其中镁锭累计出口12.82万吨, 同比下降14.97%, 镁合金累计出口7.10万吨, 同比下降7.71%, 镁粉累计出口6.76万吨, 同比下降0.48%。其中, 9月以来, 出口未锻轧镁(99.8%)14893.34吨, 其他未锻轧镁及镁合金6137.48吨, 镁粉6353.27吨, 锻轧镁524.47吨, 镁制品813.75吨。据统计, 前三季度山西地区镁及其制品出口下降48.3%, 宁夏地区金属镁出口额下降79%, 出口量锐减, 外销情况不佳。同时, 10月中国金属镁出口情况表现令人失望, 外销情况持续不景气, 国外询单少之甚少, 国内出口商表现低迷。

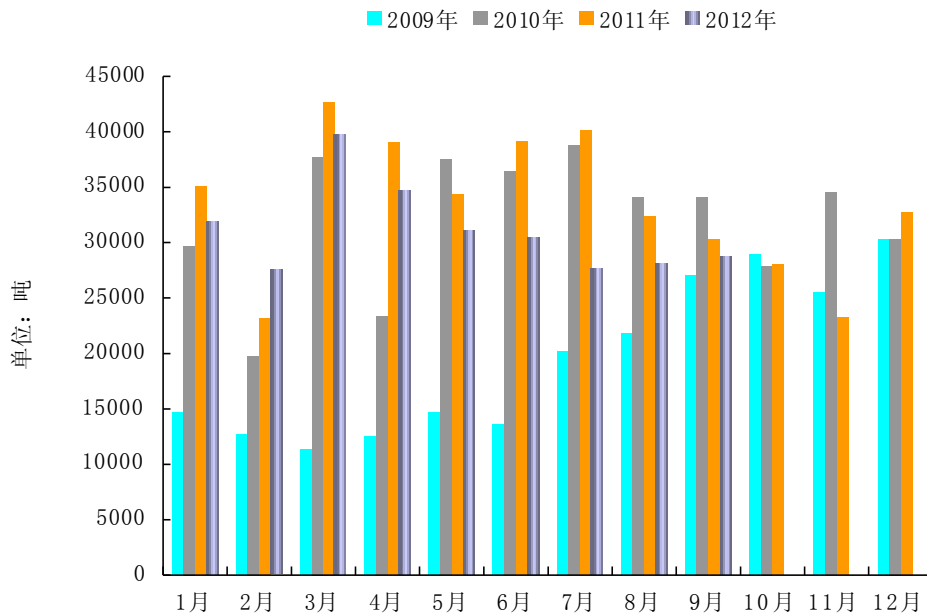
图表: 中国金属镁出口数据



数据来源: 海关总署、Myyouse

据我的有色网了解, 金属镁出口市场在国内镁市中一直占有举足轻重的地位, 据粗略统计, 我国金属镁出口量占国内总产量的2/3左右, 但是今年以来, 外贸方面的情况一直令人心寒, 大部分商家长单减少, 散单不足, 出口情况较为低迷。据下图来看, 9月金属镁出口量较上月相比略有增加, 但对比于去年同期依旧是向下回落。据我网分析, 外销市场持续缓慢运行的原因有以下几点: 宏观方面, 在当前全球经济增长减速的大环境下, 欧元区特别是西班牙成为一大焦点话题, 欧债危机持续发酵, 近日欧洲方面传来的信息较为凌乱, 利空、利好消息参杂, 但整体来看欧洲经济目前仍处于衰退之中, 世界经济的不确定性纷多, 外围市场经济依旧无明显好转, 各国下游市场运行不畅; 微观方面, 国外镁市持续疲软态势, 市场需求不足, 询单不多, 其中国外镁市下游涉镁大户镁合金、镁压铸、汽车等企业目前生产运行状况不佳, 市场消化缓慢。

图表: 同时期金属镁出口量对比图



数据来源：海关总署、Myyouse

四、下游消费市场

1、十月我国钢材市场情况简析

据悉，今年4~8月，钢价一直处于持续回落的过程中，其中8月份跌势扩大，9月初价格一度降至年内最低点。然而，自9月中旬开始，钢价突然反弹，并一直持续到10月，累计涨幅达12%。截至目前，国内钢材整体处于震荡运行之中，各品种涨跌幅度相对较小，分品种来看，建材、热卷、型材小幅上涨，中厚板、冷卷小幅回落。进入“银十”尾声，市场采购也在慢慢缩水，“十八大”渐近，经济稳增长趋势不会改变，短期内钢材市场变化也不会太大。

同时，据了解10月中旬钢协会会员单位粗钢日均产量为160.61万吨，预估全国产量为199.92万吨，较10月上旬分别增长1.4%和4.3%。此前数据显示，10月上旬中钢协会会员企业粗钢日均产量158.4万吨，旬环比增长4.9%，全国预估日产量为191.6万吨，旬环比增4%。值得关注的是，业内人士认为我国经济在第三季度筑底后，第四季度企稳回升是大势所趋，钢材需求形势也有望好于第三季度。在这样的大环境下，钢材市场呈现阶段性企稳回升是大概率事件。具体表现在以下几点：基建投资回暖有望成为钢材需求新的增长点；钢厂将迎来季节性减产，有利于供需实现弱势平衡；经济筑底回升迹象显现，是钢市温和回暖的基础。另外，对于十月行情，具体来看，宏观方面：美国QE3政策出台，以及国家发改委陆续批复了一些机场、轨道交通建设项目，对整个市场的心态好转有帮助。市场方面：建筑钢材市场观望情绪有所增加，工地采购波动较大，商家出货量先扬后抑，总体呈回落之势，价格窄幅调整；热轧板卷价格震荡盘整，北方市场需求较淡，商家观望情绪浓厚；中厚板市场近日均价大体持平；全国冷轧板卷市场价格整体持稳，部分城市受资源以及成交影响涨跌互现；同时目前型钢价格盘整运行，库存继续下行，工角槽钢的成交也有所转弱，这两个方面促使市场价格变动不大。总体来看，各大品种表现存在一定的共同点，即各品种在各大城市表现不一，涨跌互现，但幅度都不大，处于小幅震荡范围之内。由于近期市场情况变化并不明显，价格涨跌范围也不大，外围环境依然围绕着“十八大”实行稳增长政策。若接下来市场需求没有出现明显萎缩的情况，可预计国内钢材市场后市价格将继续震荡运行。

2、汽车产销环比增长、销量同比略降

据中国汽车工业协会统计分析，2012年9月，汽车产销环比呈一定增长，销量同比略降。1-9月，汽车产销同比增长分别为4.98%和3.37%，增幅较前8月略有回落。9月，汽车生产166.09万辆，环比增长10.62%，同比增长3.67%；销售161.74万辆，环比增长8.17%，同比下降1.75%，为今年2月以来月度同比首次下降。同时，1-9月，汽车产销1413.12万辆和1409.23万辆，同比分别增长4.98%和3.37%。

图表：中国汽车产量月度表



数据来源：中国汽车工业协会、Myyouse

五、后市展望

十月镁价持续走低，节后两个星期上游主流厂家纷纷降低报价，月末市场暂且止跌平稳，但仍属于弱势运行行情。据我网分析，本月价格弱势下行主要根源在于市场经济环境较差，需求不佳所致。据笔者了解，节后市场大部分客户看跌后市行情，纷纷采取观望态度，备货谨慎，同时各地市场下游消化不足，客户拿货亦不急于大量接货，保持部分老客户供应即可，市场下游接货一直处于不温不火状态，但各地商家成交状况整体较为低迷。对于十一月行情，我网认为市场应小幅回落，难以出现大起大落的行情。首先，厂家方面，目前市场开工陆续亦有恢复，但是鉴于相关行业煤炭、兰炭等的持续影响，上游市场生产方面应与十月无较大变动，因此上游库存应维持在正常水平；其次，需求方面，目前各地商家依旧采取谨慎态度，备货不多，另外部分地区商家报价混乱，整体来看，在市场经济面无基本好转的情况下，镁市需求应难有提振。另外，值得一提的是，国家十八大召开在即，镁市不少客户尤其是上游厂家持续关注相关方面动态，包括上游原材料白云石采购、下游煤矿厂整改等方面均有可能有所影响。综上所述，进入四季度，后市行情让人难以捉摸，需持续关注市场动态，虽厂家生产成本亦高企，但笔者认为今年市场需求持续走低不容小觑，市场持续小幅下跌的可能性偏大。

六、宏观经济

(一) 国际热点

ESM 今日启动 欧债危机迎“转折点” 欧元区财长 8 日将启动借贷能力约 5000 亿欧元的欧洲永久性救助机制—欧洲稳定机制 (ESM)，以应对希腊债务危机带来的经济下行压力，并预备救助处于银行业危机的西班牙。ESM 基金的借贷能力将建立在 800 亿欧元的入股资本

上，依靠这些资本ESM将可以从市场上借钱，然后将钱转借给那些已无法从市场获得持续融资的政府。

标普下调西班牙信用评级至BBB- 信用评级服务机构标准普尔周三发布报告，将西班牙的长期信用评级从“BBB+”下调至“BBB-”，较“垃圾级”评级仅高一个等级。主要由于该国所面临的公共财政风险正在增强。标准普尔将西班牙长期信用评级的前景定为“负面”，意味着该机构未来可能进一步下调其评级。

美国经济再传佳音 就业楼市都不错 美国劳工部昨晚宣布，在截至10月6日的一周中，首次申领失业救济人数为33.9万，远低于经济学家37.0万的平均预期值。此前一周人数为36.7万。美国楼市也迎来一个乐观的信号。在10日公布的经济褐皮书报告中，美联储表示房屋市场出现改善，这与近期公布的一系列利好数据相互呼应。报告称，多数地区报告其成屋销售增加。

美货币政策提振全球经济 伯南克在东京参加国际货币基金组织(IMF)和世界银行年会时表示：“宽松货币政策不仅有助增强美国经济复苏，而且通过提振美国的支出，也会支持全球经济。另外金融环境放松和公众信心的增强，会在未来几个季度促进经济更快增长，就业更快增加。”

德国被欧债危机“拖下水” 德国政府17日发布2013年经济发展预期，预计2013年德国经济增长1.0%，低于春季预期的1.6%。报告显示，德国政府将2012年经济增长预期由0.7%调整至0.8%。同时预计今明两年平均失业人数为290万。

“奥罗”二辩几近“肉搏” 同将矛头对准中国 在回答如何确保将就业机会留在美国国内的提问时，罗姆尼称中国作为最大制造业国家，让美国失去了许多工作机会，他甚至宣称中国通过控制人民币汇率来为自己谋利。奥巴马则表示，自己也在通过各种途径向中国施压。

三驾马车与希腊谈判取得进展 全面协议或即将达成 “三驾马车”(欧盟委员会、欧洲央行和国际货币基金组织)周三发布联合声明称，其代表团已经与希腊就“多数核心措施”达成一致，希望“未来数日”达成全面协议。希腊将继续与官方债权人讨论“融资问题”。

美联储本周议息：QE3之后的悬念 美国联邦公开市场委员会(FOMC)的货币政策会议将于北京时间10月23日~24日举行，于25日凌晨2:15公布10月利率决议。但本次会议结束后，美联储主席伯南克将不会举行新闻发布会，也不会有更新版的经济预测。

葡萄牙公共债务逼近2000亿欧元 葡萄牙央行22日发布的数据显示，截至今年8月底，葡萄牙公共债务达到1988亿欧元(约合2585亿美元)，相当于其国内生产总值的117.6%。另据欧盟统计局22日发布的修正数据，截至2011年底，葡萄牙负债率已高达108.1%，仅次于希腊的170.6%和意大利的120.7%，为欧盟负债率第三高的国家。

美股游走“盈利悬崖” QE3成果一夜归零 “三年来最惨财报季”的杀伤力终于开始显现。随着杜邦、3M和联合科技等大型蓝筹股发布更多的疲软季报和悲观业绩预测，投资人对于企业盈利本就不高的信心遭受沉重打击。美欧股市和大宗商品周二大跌，回吐了美联储推出QE3以来的全部涨幅。周三亚太市场普遍收低。

欧元区综合PMI创40个月新低 欧洲数据研究机构Markit24日公布最新数据称，10月份欧元区制造业采购经理人指数(PMI)初值跌至45.3，创两个月新低，不及预期值46.5及9月份终值46.1。当月欧元区制造业PMI、服务业PMI和综合PMI初值均不及PMI数据荣枯分界线50。

美联储货币政策维稳 大选前无意扩容QE 分析人士认为，维持货币政策不变，是因为考虑美国大选结果将近。如果奥巴马获选，美联储主席伯南克继续留任，QE3规模扩大概率将提升。而此次议息会议的投票结果显示，美国进一步扩大资产购买规模是大概率事件，12月11~12日的议息会议值得关注。

G20 财长会紧盯西班牙 本周末，G20 财长和央行行长会议将在墨西哥举行。在当前全球经济增长减速的大环境下，欧元区特别是西班牙成为一大焦点话题。各国敦促欧元区尽快解决西班牙求援的问题，降低全球经济增长面临的不确定性。与此同时，美国的“财政悬崖”也吸引了 G20 的关注目光。

美财政部计划半年内发行 6300 亿美元国债 美国财政部 29 日宣布，美国计划在今年 10 月到明年 3 月底之间发行 6300 亿美元的净适销债券，显示美国联邦政府将延续“寅吃卯粮”的财政习惯。

(二) 国内热点

央行下调中国 GDP 增速预期至 7.7% 亚洲开发银行 3 日发表经济报告，将中国 2012 年国内生产总值(GDP)预期由此前的 8.5%下调至 7.7%，2013 年 GDP 预期由 8.7%下调到 8.1%。

9 月汇丰中国服务业 PMI 创四个月新高 与制造业采购经理人指数(PMI)回升势头一致，9 月份汇丰中国服务业 PMI 也升至四个月最高位，分项指数中新订单及预期指数触及数月高点，表明受益于经济环境好转，服务业活动正加速扩张。汇丰昨日公布数据显示，9 月中国服务业 PMI 升至 54.3，为 5 月以来最高，较 8 月份的 52.0 上升 2.3 个百分点。分项指数中，新订单指数升至 54.0，创四个月新高，经营预期指数则触及三个月高点。

中央财政拨付 2012 年进口贴息资金 25 亿元 为鼓励先进技术设备、重要原材料、关键零部件及元器件进口，促进贸易平衡发展。近日，中央财政拨付 2012 年进口贴息资金 25 亿元，比上年增长 25%。

稳外贸细则生实效 近 6000 企业长假减负 5000 万 自稳外贸“国八条”9 月公布后，各项细则陆续面世，很多外贸企业已经享受到了实实在在的优惠政策。例如国家质检总局就在 10 月 1 日前通过官网向社会公布了免收 2012 年第四季度法定出入境检验检疫费的具体措施和相关要求。据昨日(10 月 10 日)公布的数据显示，长假期间，这一政策共惠及进出口企业 5902 家，免收金额 5449.2 万元。

9 月经济数据今日公布 四季度降息预期升温 今日，国家统计局将公布今年 9 月份居民消费价格指数(简称 CPI)、工业生产者价格指数两项经济数据。此前，多家机构对 CPI 涨幅的预测分歧加大，预测数据分布在 1.8%至 3%之间。但总体来看，9 月份 CPI 同比涨幅重回“1 时代”的可能性增大，多数专家认为，年内物价并不会出现大幅反弹，通胀如果可控，不能排除在今年四季度和明年一季度降息的可能。

广交会成交预期不乐观 第 112 届中国进出口商品交易会将于今日正式拉开帷幕。受全球市场仍处于持续降温状态影响，本届广交会成交预期不容乐观，显示未来数月乃至明年上半年我国进出口增长依然会处于低速状态。

三季度外汇储备恢复正增长 未来或在平稳中小幅波动 中国人民银行最新发布的数据显示，截至 2012 年 9 月末，我国外汇储备余额为 3.29 万亿美元，较二季度末的 3.24 万亿美元增长了 500 亿美元。这意味着，在今年二季度出现负增长后，我国外汇储备在三季度再度恢复了正增长。

三季度经济数据今日公布 GDP 增速或回落至 7.5% 今日，国家统计局将发布 2012 年三季度主要经济数据，市场普遍认为，三季度 GDP 增速在 7.5%左右，经济筑底信号明显，持续下滑态势将就此终结。

财政部：前 9 个月全国国企利润同比降 11.4% 财政部 18 日公布数据显示，2012 年 1 月至 9 月，全国国有及国有控股企业营业总收入、应交税费同比增长，实现利润降幅收窄。其中，实现利润总额 15500.7 亿元，同比下降 11.4%，9 月比 8 月环比增长 2.8%。

国土部：严格监控各地房地产调控政策变化 国土资源部网站日前发布中国土地勘测规划院城市地价动态监测组《2012 年第三季度全国主要城市地价监测报告》。报告显示，2012 年第三季度，全国主要监测城市综合地价环比增长率为 0.78%，地价环比增速略有提升，较

上一季度增加了 0.39，地价水平总体平稳，环比增速微升，同比增速持续放缓。报告强调，下一阶段要严格监控各地的房地产调控政策变化，避免部分地方政府重新陷入以刺激房地产拉动经济的模式。

中国经济复苏“嫩芽”频发 在中国上周发布三季度和 9 月份经济数据后，多家大行在第一时间发布报告指出，中国经济三季度见底有望，近期的数据显示经济活动全面回暖，复苏“嫩芽”频现。汇丰对当前经济的基本判断是“经济低位企稳”。该行指出，尽管三季度 GDP 同比增速降至 7.4%，但环比增速却达到 2.2% 的一年高点，且 9 月份的宏观经济指标大多超预期。

前三季度税收回落近两成 印花税同比降 32.3% 财政部昨日公布前三季度税收收入情况分析报告。报告显示，前三季度全国税收总收入增速进一步比上半年下滑 1 个百分点。对此，财政部认为，钢铁、冶炼和成品油等几类行业景气较差是造成相关主体税种收入继续下滑的主要原因。

中经产业景气指数报告：三季度工业经济稳中有进 2012 年三季度中经产业景气指数显示，三季度中经工业景气指数为 95.4 (景气标准为 100)，较上个季度回落 0.5 点，能源、基础材料、消费品等领域 11 个行业的景气度较上季度均有所下滑，但下降幅度收窄；工业及重点行业的预警指数处于表示行业运行偏冷的“浅蓝灯区”。

制造业回暖 10 月 PMI 有望升破景气线 11 月 1 日，10 月官方制造业 PMI 数据即将发布。由于此前有诸多利好因素支撑，10 月被业界视作复苏之月，PMI 指数也有可能两个月之后重回 50 以上。

七、行业新闻

惠冶镁业公司荣获 2012 宁夏企业 100 强 9 月 6 日，宁夏企业 100 强审定发布委员会正式公布了 2012 “宁夏企业 100 强” 排行榜，惠冶镁业公司继获得 2010 年首届宁夏企业 100 强荣誉称号后，时隔两年再次获此殊荣。

山西言必信镁业 2012 年镁锭产量略增 6% 至 3.5 万吨 据公司高管称，山西言必信镁业 2012 年计划产量为 35000 吨，较去年的 33000 吨增长 6%。由于整体需求并不见好，因此产量仅略有增加。

巢湖云海镁业正式点火试产 10 月 8 日，巢湖云海镁合金一期年产 5 万吨生产线正式点火试产，该项目总投资 10 亿元，被列入省“861” 行动计划。项目建成后，预计年产镁合金 10 万吨，实现销售收入 38 亿元，税收 2 亿元。

天津伊思迈镁业等 22 企业获贷款贴息 2226 万元 天津市科委下发了“关于 2012 年天津市第二批科技型中小企业发展专项资金(周转资金)项目立项的通知”，北辰区伊思迈镁业、松洋金属、华信机械、华业荣成、超达纸品等 22 家企业位列其中。

吉林东峰镁业稀土镁合金科技项目申报顺利 2012 年以来，白山市获批国家、省科技项目 37 项，共计获得无偿支持资金 3004 万元，科技重大项目申报进展顺利。

山西《规划》发展汽车、IT 铸件镁合金生产体系 在山西省获批转型综改试验区的大背景下，发展新型化工工业经济显得更为迫切。27 日，山西省经信委发布《山西省工业园区和新型工业化产业示范基地“十二五”发展规划》(征求意见稿)。以下简称《规划》。

国务院将对铝镁制品业进行专项治理 为进一步加强工贸企业特别是铝镁制品机加工企业安全生产工作，国务院安委会办公室日前印发通知，决定于 8 月中旬至 12 月，在全国深入开展铝镁制品机加工企业安全生产专项治理。

1 月~8 月份镁产量为 43.04 万吨，下降 7.34% 据中国有色金属工业协会公布的数据显示，镁产量为 43.04 万吨，下降 7.34%。

1 月~9 月份，菱镁矿产量 1900 万吨，同比下降 10.7% 受国际市场以及钢铁行业影响，1

月~9月份,菱镁矿产量1900万吨,同比下降10.7%,菱镁矿价格波动不大,特级矿价格约为300元/吨,一级矿价格约200元/吨,与去年持平;轻烧镁砂价格为550元/吨,重烧镁砂价格为850元/吨,同比分别下降8%、5%;电熔镁砂价格为3150元/吨,同比上涨5%。

晨鸣纸业7000万涉足镁矿 宣布拟以4亿港元回购B股仅一天之后,晨鸣纸业于24日晚间再发公告称,拟投资7000万元人民币,与辽宁省海城市共同出资成立海城海鸣矿业有限公司,而这也是公司首次“涉矿”。

2012年8月中国镁锭出口量继续下降 2012年8月份,中国含量 $\geq 99.8\%$ 镁锭出口量为11,829,834千克,环比降13.3%,同比降22.7%。8月份镁锭出口总金额为37,430,793美元。

FTC 责令恢复照相制版用镁板市场竞争 美国联邦贸易委员会(FTC)就伊利科创投业收购主要竞争对手,板材制造商 RevereGraphicsWorldwide 公司,从而垄断用于照相制版的镁板吃长,违反了反竞争和反托拉斯法的申诉做出决议。

华达产业\$160万出售 CD International 51%股权 华达产业宣布出售旗下 CDInternationalTradingCo.,Ltd51%股权,根据达成的协议,总计作价160万美元,华达产业称通过出售将进一步把业务集中在镁生产和分销。

(Myyou.se.com 资讯部编辑 请勿转载)

免责声明:

- 1、本报告系上海钢联电子商务股份有限公司(我的有色网)原创创作,本报告版权归上海钢联电子商务股份有限公司(我的有色网)所有,未经授权不得进行任何形式的发布、复制、引用或刊发。
- 2、本报告中部分信息来源于已公开的资料,我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证,也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正,但报告中的观点、结论和建议仅供参考,报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种的操作依据,投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。