盘中大幅跳水 纽约油价暴跌3%

纽约商业交易所(NYMEX)主力原油期货盘中大幅下挫。截至发稿,NYMEX 8月轻质原油报133.07美元/桶,下跌3.93美元,油价盘中最低到达132.30,跌幅超过3%。

据了解,油价大幅下挫是因为美国原油及其产品库存数据公布,美国政府的报告显示:截至6月20日当周,原油供应提高80.3万桶到301.8万桶。

三菱商事期货证券有限公司的分析师表示,在美国联邦公开市场委员会(FOMC)公布利率结果以前,交易员都不愿意大量买入。美元走势和利率会对所有商品的投资信心产生巨大影响。

分析师指出,在经济前景疲弱的情况下,注意力集中在该委员会是维持利率,还是加息来抵抗通胀。

流火

人民币反弹52点 逼近前高

受前夜美元走势疲软影响,昨日人民币汇率反弹52个基点,中间价报于6.8684,逼近前期创下的汇改以来高点。

市场较为关注的是周三晚间美国联邦公开市场委员会的议息会议,但是在前夜美元兑欧元略有走低的带动下,人民币汇率兑美元在昨日还是获得了相应的反弹。询价市场,人民币仍继续走高,收于6.8653,较前日涨48基点。

快报记者 秦媛娜

铁矿石价格谈判

大幅提价为何别无选择

日前宝钢集团与力拓达成2008年度铁矿石价格协议。根据该协议,力拓的PB粉矿、杨迪粉矿、PB块矿将在2007年基础上分别上涨79.88%、79.88%、96.5%。业内人士认为此次提价低于市场预期,对钢厂的利润空间会有一定的阶段性影响,但不会对钢铁上下游产业链的运行格局产生大的影响。此外这也意味着铁矿石传统定价体系已名存实亡。

缘何接受大幅提价

2008年铁矿石谈判正值必和必拓提出对力拓要约收购,以往表现温和的力拓为抵制收购,自抬身价,要求大幅涨价的态度很坚决。

联合金属分析师胡凯表示,力拓几次提出终止长期合同,将矿石转卖现货市场,面对收购其完全有可能这么做。2008年,全球铁矿石供应还未出现拐点,主流钢铁企业不能忍受没有长期合同,与小企业在现货市场竞争现货矿,除给予大幅涨价外别无选择。长远来看,钢铁企业将面临"两拓合并",完全垄断澳洲矿石出口,未来多年的矿价谈判中,损失可能更大。

"虽然这一涨幅高出中方的期望值,但基本合理,协议的达成是钢铁生产企业和铁矿石供应商之间相互妥协的结果。中国2007年从澳大利亚进口1.456亿吨铁矿石,占国内铁矿石进口份额的38%,其中80%以上是由两大供应商生产的。达成价格协议使得原有供货合同得以持续,对中澳双方均很重要。"胡凯说。

钢铁咨询机构"我的钢铁"分析师曾节胜表示,力拓和必和必拓认为其铁矿石在中国市场受到"不公正待遇",不管与质量较好的巴西矿相比,还是同质量较差的印度矿相比,澳大利亚的矿石在中国市场的价格明显低于二者。而不久前印度加征铁矿石出口关税也为澳方增添了筹码。

曾节胜表示,同两大供应商签订长期合同的基本是国内最大的企业,接受澳洲供应商的要求对其成本影响能够承受,由于许多钢厂均为运输这些进口铁矿石同运输企业签订了COA协议,如果谈判破裂,这些协议也将毫无意义,由此造成无谓的损失。中方只给予力拓更高价格而不另给予海运费补偿算是一个胜利。

对钢厂利润空间会有阶段性影响

此次中澳谈出的铁矿石价格,低于市场预期,至少可以说是在市场预期的下限。市场人士认为,谈判价对铁矿石市场的后市影响有限。对钢厂的利润空间会有一定的阶段性影响,但不会对钢铁上下游产业链的运行格局产生大的影响。

而中澳谈判的最终结果低于这些预期或是处于预期的下限。市场分析专家汪建华说,这对后市的影响就基本可控。铁矿石现货市场价格可能会短暂冲高,但很快会平稳下来。

至于对钢厂和钢价运行的影响,专家贾良群说,澳矿涨幅高出巴西矿,对部分钢厂来说可能会出现利润空间阶段性收缩的现象。但总体而言,目前国内钢铁业和钢材市场的运行格局是:供应总量理性回调,成本支撑有力,钢价高位运行,下游产业需求承接力相对平稳,总的上下游产业链依然比较紧密。

传统定价体系名存实亡

根据传统的谈判习惯,国际铁矿石市场分为日本市场(亚洲市场)和欧洲市场。每个财政年度在东方以日本铁矿石用户为代表,在欧洲以德国用户为代表与世界铁矿石主要供应商澳大利亚必和必拓、力拓以及巴西淡水河谷公司,分别确定亚洲市场和欧洲市场的铁矿石产品价格。

2008年澳洲与亚洲钢铁企业矿价谈判的结果为:粉矿涨价79.88%,块矿涨价96.5%,已推翻了2月18日日本企业与巴西VALE达成的涨价65%的亚洲价格,即世界主流矿山公司在同一个市场(亚洲市场)已出现了两个不同的销售价格。

武钢集团有关负责人表示,这是对传统定价机制的改变。联合金属分析师胡凯认为,今年世界主流矿山和钢厂可以不必再参照其他企业谈判的首发价格,从这点上来看,年度谈判机制已经瓦解。

安信证券分析师赵志成则认为,力拓铁矿的价格确定严重破坏了传统定价模式,这对钢铁行业的深远影响要远远大于对公司盈利及成本的影响,明年巴西淡水河谷很可能采取等待澳洲价格的率先确定然后跟随的策略,为自身谋取更大的利润。

快报记者 徐虞利

■全球金融市场主要数据 (6月25日)

香港台湾股票市场

指数名称	收盘	涨跌
恒生指数	22635.16	179.14
恒生中国企业指数	12196.25	177.74
恒生香港中资企业指数	4852.79	52.98
台湾加权股价指数	7855.06	116.94

亚太地区主要股票市场

指数名称	收盘	涨跌
东京证交所股票指数	1346.08	-3.11
日经225指数	13829.92	-19.64
韩国KOSPI指数	1717.79	6.95
新加坡富时海峡时报指数	2986.62	24.46

上海黄金交易所

合约	收盘价(元)	涨跌(元)
金9995	196.06	0.12
金9999	196.15	0.2
铂9995	461.18	-4.39
银(T+D)	3,960	-11

人民币汇率中间价

币种	中间价	变动
1美元	6.8684	-0.0052
1港币	0.87964	-0.00077
100日元	6.3711	0.0052
1欧元	10.6951	0.0280
1英镑	13.5342	0.0317

美洲主要股票市场指数

指数名称	最新	涨跌	前日收盘
道琼斯工业指数	11844.15	36.72	11807.43
标准普尔500指数	1323.48	9.19	1314.29
纳斯达克综合指数	2390.66	22.38	2368.28

(截至北京时间6月25日22:00)

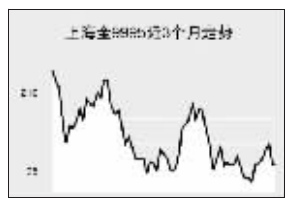
欧洲主要股票市场指数

指数名称	最新	涨跌	前日收盘
英国富时100指数	5663.70	29.00	5634.70
德国DAX 30指数	6568.88	32.82	6536.06
法国CAC 40指数	4516.94	43.18	4473.76

(截至北京时间6月25日21:00)

国内三大期货交易所主力合约行情

	主力合约	收盘价(元)	涨跌(元)	持仓量(手)
上期所	黄金812	196.92	0.27	26294
	铜809	62280	-20	64634
	锌809	15835	-320	104398
大商所	豆一901	4,998	96	467,246
	玉米901	1,918	-8	505,232
	豆粕901	3,980	112	148,410
	豆油809	11,530	14	89,234
郑商所	棉一807	13715	30	32,572
	菜籽油809	12478	36	36,660
	白糖901	3768	-86	334,798
	强麦901	2175	10	150,168

每日行情快报 (截至6月25日22:00)

	最新价	涨跌	附注单位
上证国债指数	113.51	0.02	
银行间隔夜拆放利率	2.6481	-0.0402	
欧元/美元	1.5607	0.0039	
NYMEX原油08	136.02	-0.98	美元/桶
COMEX黄金08	885.6	-6	美元/盎司