



Lange Steel Research Report

兰格钢铁

研究报告

兰格钢铁信息研究中心

2015/6





兰格钢铁信息研究中心是国内钢铁信息行业最先成立的市场研究机构，历经近 8 年的数据、资料和市场经验积累，兰格钢铁信息研究中心现已成为集数据库优化集成、钢铁行业和钢材市场分析预测、项目咨询为一体的研究机构。

电话：86 (10) 63950255 63954329

传真：86 (10) 63959930

邮箱：langercenter@sohu.com

网址：<http://www.lgmi.com/yanjiu>

本期目录：

六月份国内钢铁市场弱势运行

六月份国际钢材市场温和向好

政策效果逐步显现 钢价维持窄幅调整

需求景气减弱 六月钢价低位波动

《中国制造 2025》下汽车产业全面变革

五月份钢铁行业大事记

六月份国内钢铁市场将弱势运行

兰格钢铁信息研究中心 王国清

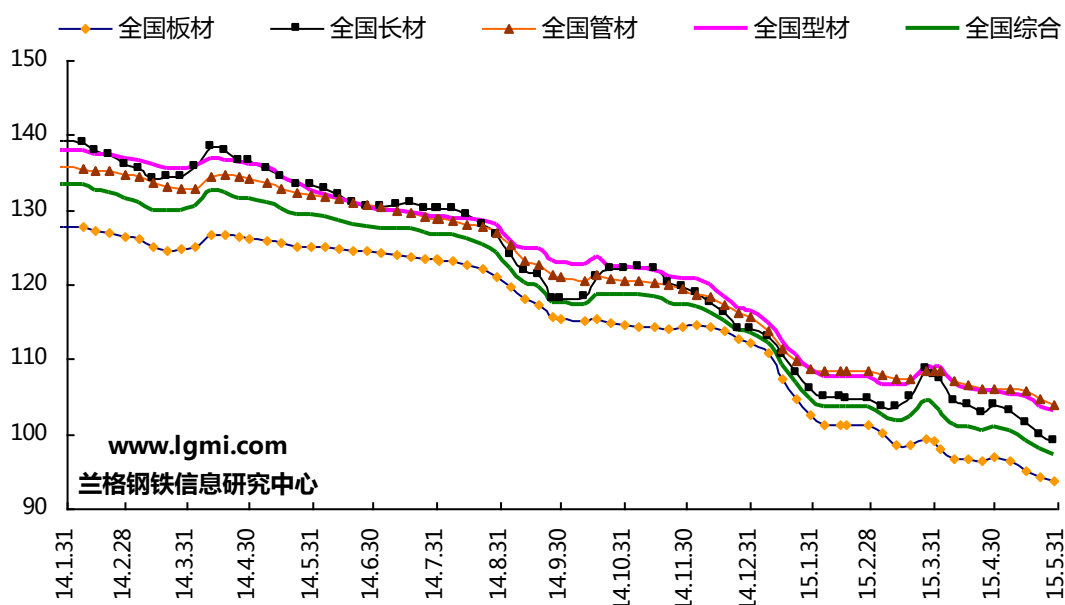
『 摘要：5 月份国内钢铁市场继续下跌。5 月份铁矿石价格反弹使得成本支撑力度有所增强。目前钢材市场供应压力较大，6 月份因高温和雨季到来，钢材市场逐渐进入需求淡季，供需矛盾仍然严重。预计 6 月份国内钢铁市场将弱势运行』

一、五月份国内钢铁市场继续下跌

5 月份国内钢铁市场呈现震荡下跌的行情。据兰格钢铁信息研究中心市场监测数据显示，5 月 29 日，兰格钢铁全国钢材综合价格指数为 97.3，较上月末下降了 3.6%。其中，长材价格指数为 99.2，较上月末下降 4.5%；板材价格指数为 93.8，较上月末下降 3.4%；型材价格指数为 103.2，较上月末下降 2.5%；管材价格指数为 104.0，较上月末下降 2.1%（详见图 1）。

从兰格钢铁区域价格指数来看，5 月份六大区域价格指数均有所下跌，其中西北地区跌幅最大，为 5.8%；华东地区跌幅最小，为 2.3%；华北、东北、中南、西南地区居中，跌幅在 3.4-5.2%之间。

图 1 兰格钢铁价格指数 (LGMI) 走势图



兰格钢铁信息研究中心市场监测的 8 大钢材品种 10 大城市均价显示，截至 5 月 29 日，各钢材品种价格均有所下跌，其中三级螺纹钢跌幅最大，为 6.4%；H 型钢跌幅最小，为 1.3%；其他品种跌幅在 1.5%-4.6% 之间（详见表 1）。

表 1 八大钢材品种价格涨跌情况表

单位：元/吨，%

钢材品种	5 月末均价	4 月末均价	涨跌	涨跌幅度 (%)
Φ6.5mm 高线	2451	2570	-119	-4.6
Φ25mm 三级螺纹钢	2293	2451	-158	-6.4
5.5mm 热轧卷板	2418	2515	-97	-3.9
1mm 冷轧卷板	3054	3148	-94	-3.0
20mm 中厚板	2383	2467	-84	-3.4
200*200H 型钢	2510	2543	-33	-1.3
4 寸焊管	2581	2664	-83	-3.1
108*4.5 无缝管	3362	3413	-51	-1.5

二、六月份国内钢铁市场弱势运行

5 月中旬,国务院总理李克强开启了对巴西、哥伦比亚、秘鲁、智利四国的正式访问。期间, 中巴双方签署 35 项具体合作协议, 涉及双边产能、基建、金融、航空、农业等领域, 总金额超 270 亿美元; 在哥伦比亚, 双方签署了涉及基础设施建设、产能、援助、文化和教育等领域的 12 项双边合作协议; 中秘签署了双边产能、能源、矿业、基础设施建设、检疫、医疗、航天等 10 项合作文件; 中智双方签署《关于加强产能与投资合作的谅解备忘录》, 将积极开展产能合作, 扩大两国在矿业、农业、基础设施、能源、制造业等领域投资合作, 促进产业对接和融合。总理拉美之行成为中国产能和装备寻求国际合作的重要突破点, 拉美基础设施建设和与中国产能合作将有助于我国钢铁产业外部需求提升和钢铁产能走出去。

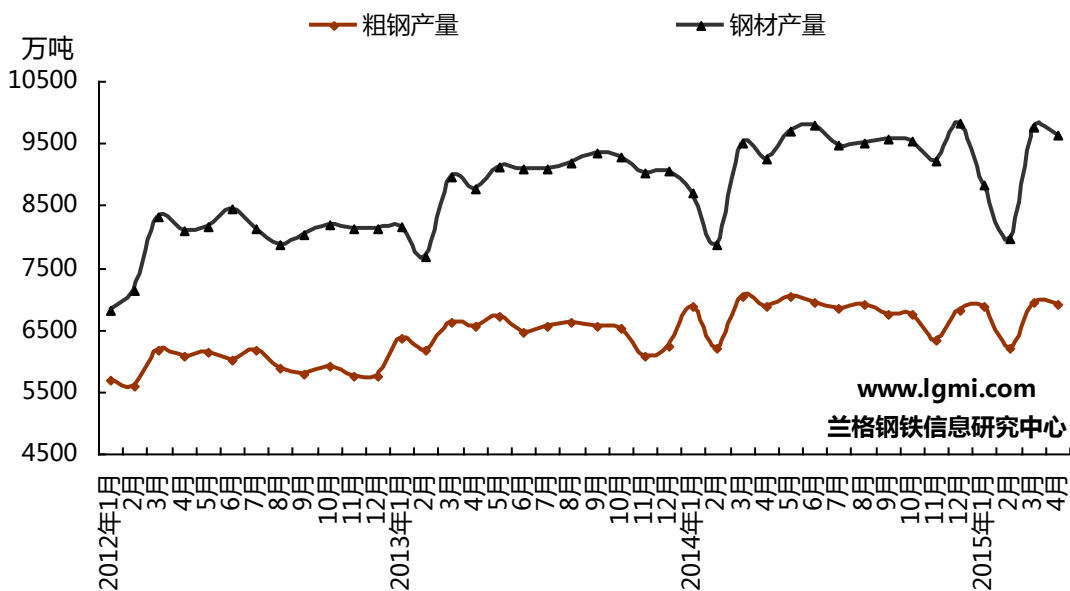
1、四月粗钢日产上升 供给压力有所加大

国家统计局数据显示, 4 月份, 我国粗钢产量 6891 万吨, 同比下降 0.7%; 钢材产量 9641 万吨, 同比增长 3.4%。1-4 月, 我国累计粗钢产量 27007 万吨, 同比下降 1.3%; 累计钢材产量 36109 万吨, 同比增长 2.1%。4 月份粗钢日产 229.7 万吨, 较上月增加 5.6 万吨, 增幅为 2.5%。

目前, 国家在大力治理和改善钢铁行业产能过剩、供大于求的问题。5 月 18 日, 国务院印发《关于推进国际产能和装备制造合作的指导意见》, 将钢铁放在推进国际产能和装备制造合作的重点领域的 12 个行业首位。5 月 25 日工信部正式发布《钢铁行业规范条件(2015 年修订)》, 新修订的规范条件将于 2015 年 7 月 1 日起实施。新修订的规范条件进一步明确和细化了污染物排放和能耗指标要求, 明确了对新建、改造钢铁企业的准入条件, 完善了对钢铁企业的事中事后监管。5 月 26 日, 北京市环保局公布《京津冀及周边地区大气污染联防联控 2015 年重点工作》, 进一步明确京津冀及周边六省区市不得审批钢铁、水泥等产能过剩行业新增

产能项目。通过加强钢铁行业管理、推进国际产能合作和压缩新增产能，将有助于优化钢铁产业结构、促进钢铁产业转型升级，逐步化解我国产能严重过剩的矛盾。

图 2 我国粗钢和钢材月度产量数据



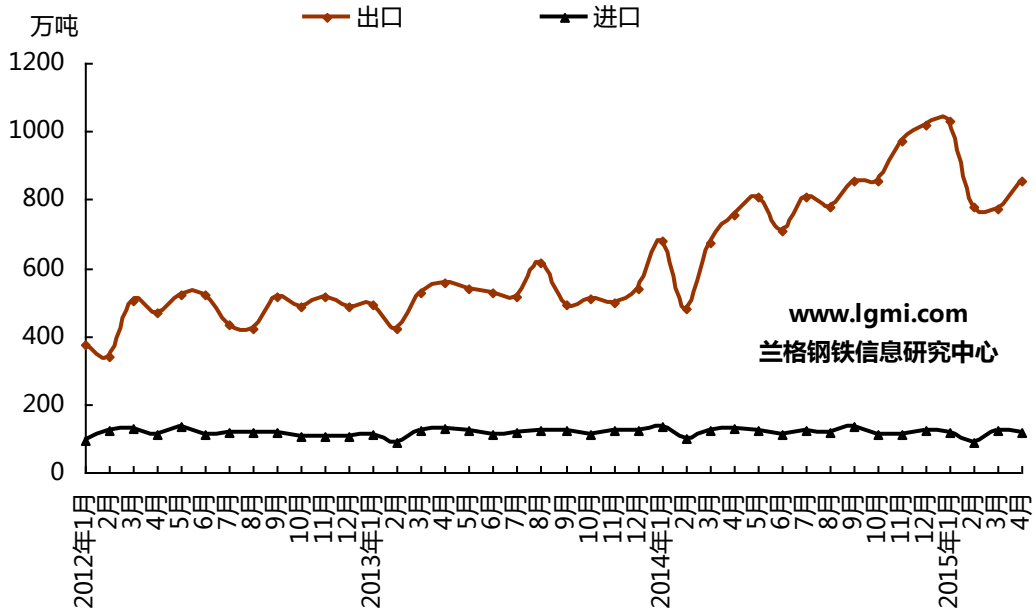
2、四月份我国钢材出口量环比上升 后期或仍将保持较高水平

4 月份我国出口钢材 854 万吨，较上月增加 84 万吨，同比增长 13.3%；1-4 月我国累计出口钢材 3431 万吨，同比增长 32.7% (详见图 3)。4 月份我国进口钢材 120 万吨，较上月减少 1 万吨，同比下降 7.7%；1-4 月我国累计进口钢材 443 万吨，同比下降 9.5%。

兰格钢铁信息研究中心调查发布的钢铁流通业 PMI 数据显示，5 月份钢铁流通业出口订单指数 47.3%，环比下降 0.1 个百分点，显示国外需求无明显下降。5 月份钢铁生产企业的出口订单量有所上升，预计后期我国钢材出口量或仍将保持较高水平，2015 年我国钢材出口量或将实现 1 亿吨。

但随着我国钢材的大量出口，我国钢铁行业遭受贸易摩擦的危机也愈发严重。兰格钢铁信息研究中心跟踪数据显示，4 月底以来，马来西亚、欧盟对我国预涂/漆/彩色涂层钢卷、冷轧不锈钢板、高抗疲劳性能混凝土钢筋、冷轧钢板发起 4 起反倾销调查；加拿大对我国无缝钢制油气套管发起反补贴再调查；澳大利亚对我国焊缝管发起了反规避调查。同时前期一些调查已作出初裁、终裁结果：秘鲁对中国产热轧钢管征收每吨 60.7-89.8 美元的最终反倾销税，有效期三年；欧盟对原产于中国、日本、韩国、俄罗斯和美国的取向硅电钢作出反倾销初裁：自中国、日本、韩国、俄罗斯和美国进口的涉案产品存在倾销，对国内产业造成了实质性损害，且倾销与损害之间存在因果关系，因此决定对自上述国家（地区）进口的涉案产品征收为期 6 个月的临时反倾销税，中国包括宝钢、武钢在内的钢铁企业将普遍征收 28.7% 的临时反倾销税。韩国向中国制造的 H 型钢征收 28.23%~32.72% 不等的惩罚性关税，征收期 5 年。贸易保护主义的盛行对我国未来钢材出口将造成一定的阻力。

图3 我国钢材月度进出口情况

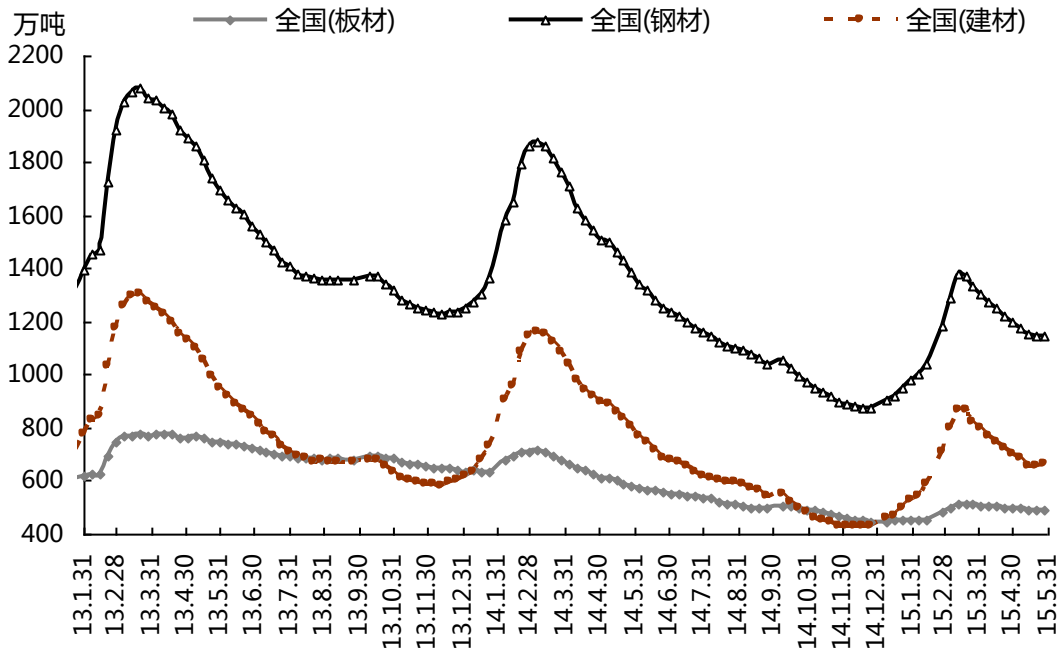


3、钢材社会库存先降后升 去库存压力较大

5 月份钢材社会库存先降后升。据兰格钢铁信息研究中心市场监测数据显示，5 月 29 日，全国 29 个重点城市钢材社会库存量为 1147.8 万吨，月环比下降 3.9%，年同比下降 17.1%。其中建筑钢材社会库存 660.0 万吨，月环比下降 5.6%，年同比下降 17.9%。板材社会库存 487.9 万吨，月环比下降 1.6%，年同比下降 16.0%(详见图 4)。

2015 年以来，钢材社会库存消化速度缓慢，5 月底出现了建筑钢材库存上升的局面；从钢厂库存来说，5 月中旬重点企业库存 1656.7 万吨，较 4 月底增加 160.4 万吨，环比上升 4.6%，同比上升 10.5%。从库存变化来看，市场需求相较往年来说明显疲软，市场供给压力较大。

图4 国内每周钢材社会库存走势图



4、铁矿石价格有所上涨 成本支撑力度略有增强

5 月份铁矿石价格有所上涨，冶金焦价格继续下跌。据兰格钢铁信息研究中心市场监测数据显示，5 月 29 日，唐山地区 66%品位湿基铁精粉的市场均价为 465 元，较上月末上涨 20 元，涨幅为 4.5%；进口铁矿石方面，澳大利亚 61.5%粉矿日照港市场价格为 430 元，较上月末上涨 15 元，涨幅为 3.6%。太原地区二级冶金焦价格为 680 元，较上月末下跌 40 元，跌幅为 5.6%。

5 月份由于铁矿石价格的回升，成本对后期市场的支撑力度略有增强。兰格钢铁信息研究中心成本监测数据显示，使用 5 月份购买的原燃料生产的普碳方坯的平均成本价较 4 月份上涨 28 元，涨幅为 1.5%。

5、稳增长政策虽继续加码 但钢铁需求释放仍需时日

4 月份有关钢铁行业的经济数据表现仍然不佳。国家统计局数据显示，1-4 月份，全国固定资产投资（不含农户）同比名义增长 12.0%，增速比 1-3 月份回落 1.5 个百分点。4 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 5.9%，尽管比 3 月份加快 0.3 个百分点，但仍然保持较低水平。1-4 月份，全国房地产开发投资 23669 亿元，同比名义增长 6.0%，增速比 1-3 月份回落 2.5 个百分点。

当前，国家正在积极推进一带一路、京津冀协同发展、长江经济带等重大战略规划以及一系列稳增长项目，相关项目的建设将有助于钢铁需求的释放；同时，国务院发布了《关于推进国际产能和装备制造合作的指导意见》，明确提出推动钢铁行业对外产能合作，结合国内钢铁行业结构调整，以成套设备出口、投资、收购、承包工程等方式，在资源条件好、配套能力强、市场潜力大的重点国家建设炼铁、炼钢、钢材等钢铁生产基地，带动钢铁装备对外输出，国家通过内外需求的提升和国际产能合作的推进，改善钢铁行业产能过剩、供大于求的现状，钢铁行业的供需平衡有望逐步重建。

今年以来，稳增长项目持续加码，但项目进展缓慢，钢材需求释放不足；6 月份各地逐步进入高温和多雨的季节，钢材需求也难有大的放量。

综上所述，5 月份铁矿石价格的小幅反弹使得成本支撑力度略有增强，但目前钢材社会库存和钢厂库存有所反弹，粗钢日产仍保持高位，市场资源供应压力较大；6 月份随着全国范围的酷暑和雨季的到来，钢铁市场逐渐进入需求淡季，市场供大于求的矛盾依然存在，预计 6 月份国内钢铁市场将弱势运行。

更多研究报告请查看兰格钢铁研究频道：<http://www.lgmi.com/yanjiu/>



六月份国际钢材市场温和向好

兰格钢铁信息研究中心 林桂乐

『 摘要：5 月份国际钢材市场整体向好。在欧洲，尽管需求依旧疲软，但是废钢价格的上涨使得欧洲钢厂尝试提价，尽管市场短期内难以接受，但欧洲市场的下降空间已经不大。在北美，经过持续的下跌之后，5 月份美国钢厂开始上调价格，市场出现回升。亚洲市场表现依旧疲软，中国国内市场继续回落，出口报价也随之下调，短期内亚洲市场处于探底阶段。预计 6 月份国际钢材市场将会温和向好。』

一、五月份全球区域市场运行特点及分析

1、欧洲市场提价乏力

5 月份欧洲扁平材市场涨跌不一，整体上表现平稳。5 月底，欧盟钢厂的热卷、冷板、镀锌板价格分别为 454、531、514 美元（吨价，下同），比 4 月份分别下降 11 美元、13 美元和 10 美元。月初，在土耳其，尽管近期原材料成本提高以及市场需求好转导致土耳其国内热卷价格上涨，但热卷出口报价继续持稳，主要是海外市场需求低迷以及受到其他低价资源挤压所致，同时欧洲汽车制造业表现强劲，整体上钢厂订单量表现良好。月中，北欧热卷进口报价环比上涨 10-20 欧元，主要是印度 JSW 钢厂的进口报价上涨。虽然欧元兑美元走强使得板卷进口报价小幅下滑，但鉴于交货期长，价格降幅不大，进口资源对买主依旧没有太大吸引力。冷卷方面，北欧冷卷进口报价为 420-440 欧元（CFR），环比下滑 10-20 欧元，南欧冷卷进口报价为 440-460 欧元（CFR），价格区间有所拉大。展望后市，欧洲宏观经济形势好转，消费者信心指数上升，家电、汽车制造等行业逐渐复苏。预计后期欧洲扁平材市场需求将会逐渐好转。

表 1 5 月份欧洲钢材价格表

单位：美元

性质	时间	热轧卷	冷轧板	热镀锌	中厚板	螺纹钢	网用线材
欧盟钢厂	月初	465	544	572	521	493	482
	月末	454	531	562	509	487	470
	涨幅	-11	-13	-10	-12	-6	-12
德国市场	月初	450	555	580	535	471	450
	月末	462	565	593	554	496	480
	涨幅	12	10	13	19	25	30
欧盟进口 (CFR)	月初	426	504	577	443	460	488
	月末	416	481	563	421	454	476
	涨幅	-10	-23	-14	-22	-6	-12

5 月欧洲长材市场提价乏力，但整体向好。月初，因欧洲废钢价格走强，欧洲钢厂试图提价，螺纹钢价格有所上涨，不过市场需求并未回暖。安米宣布上调其在欧洲市场上的型材报价（针对 5 月轧制的型材），涨幅为 15 欧元，调价后，1 类型材交货价为 530-540 欧元。不过，欧洲买主观望情绪依然较浓，认为市场基本面不佳，而且废钢价格上涨有人为操纵因素，能否实现提价还有待观察，此次的提价决定很可能带动其他欧洲钢厂提价。预计 6 月份欧洲长材市场以平稳运行为主。

2、北美市场保持坚挺

5 月份，北美市场保持坚挺，扁平材市场价格回升。美国钢厂热卷、冷板、镀锌板价格分别小幅回升 22 美元、22 美元和 16 美元，分别回升至 507 美元、639 美元和 722 美元（详见表 2）。5 月份初，耶弗拉兹美国公司（Evraz）和纽柯公司宣布上调中厚板报价 20-25 美元。需求回暖及废钢价格上涨是提价的主要驱动力。另外前期钢价下跌过快，钢厂利润空间受到较大挤压，因而借机提价意愿强烈。总体上看，提价后，美国热、冷轧板卷价格保持坚挺，市场对提价的接受度较好，钢厂和服务中心的热卷交货期已延长至 6 月，板卷价格已触底反弹。预计 6 月份北美市场继续转好。

表 2 5 月份北美钢材价格表

单位：美元

性质	时间	热卷	冷板	镀锌	厚板	螺纹	线材	小型材
美国钢厂(中西部)	月初	485	617	706	645	634	562	761
	月末	507	639	722	645	639	562	739
	涨幅	22	22	16	0	5	0	-22
美国进口(CIF)	月初	447	573	717	612	452	485	673
	月末	458	540	728	557	485	510	673
	涨幅	11	-33	11	-55	33	25	0

5 月份，北美长材市场开始止跌趋涨。月初，纽柯宣布将上调 6 月发货的线材报价 20 美元，随后，安米、盖尔道以及 Keystone 公司跟随提价，涨幅与纽柯一致。提价的主要原因是国内废钢成本上涨。不过，由于市场需求平淡，前期库存成本较高以及 5 月废钢价格走强存在不确定性，因此买主对大批资源采购持谨慎态度。月末，线材市场成交清淡，买主仍在与国内钢厂和进口商进行价格谈判，并不急于采购。预计，安赛乐米塔尔美国公司计划关闭位于乔治敦的盘条厂可能会支撑市场提价。不过，一旦国内市场实现 20 美元的提价，那么国内资源与夏季未到港的进口资源价差约为 50 美元，国内资源竞争力下降，买主可能会转向采购进口资源。型材市场，月底盖尔道长材北美公司计划提高 6 月发货的 H 型钢和小型材报价，提价幅度分别为 30 美元和 25 美元。预计 6 月份北美长材市场将进一步向好。

3、亚洲市场保持疲软

5 月份，亚洲市场继续疲软。月初中国板卷出口报价继续下滑 5 美元，中下旬后中国扁平材出口报价持稳，成交清淡，出口商正在密切关注欧盟对中国冷卷的反倾销调查，海外买主的观望情绪也较浓。在印度，印度钢厂担忧低价进口资源陆续到货，可能进一步下调国内热卷出厂价。俄罗斯热卷到印度报 370-375 美元（CFR），日本和韩国资源报 400-410 美元（CFR）。中国、日本等国热卷供过于求或导致更多的低价资源流入印度。5 月初印度钢厂将国内普通热卷出厂价下调 2000 卢比至 2.85-3.05 万卢比（447-478 美元）。月底，印度对美国 0.3mm 热镀锌板出口报价保持平稳，在 700-725 美元（CFR），成交冷清。预计 6 月亚洲市场将继续盘整。

表 3 5 月份亚洲钢材价格

单位：美元

性质	时间	热轧板卷	冷轧板卷	热镀锌	中厚板	螺纹钢
日本出口 (FOB)	月初	390	530	700	450	560
	月末	380	500	700	440	560
	涨幅	-10	-30	0	-10	0
中东进口(迪拜 CFR)	月初	395	455	615	420	445
	月末	380	450	615	415	455
	涨幅	-15	-5	0	-5	10
中国市场	月初	393	504	564	396	374
	月末	386	494	554	379	353
	涨幅	-7	-10	-10	-17	-21

5 月份亚洲长材市场表现疲软。在台湾，4 月份丰兴钢铁持续三周累计下调螺纹钢盘价 800 新台币，5 月份螺纹钢盘价基本平稳。鉴于铁矿石和方坯价格上涨，中国出口商也推动长材出口价格上涨，但买主观望情绪较浓，提价乏力，目前出口报价基本与五一节前持平。韩国市场，因市场需求好于预期，现代钢铁决定削减对国内用户的 H 型钢销售折扣，折扣降幅约为 2 万韩元（18.6 美元）。现代钢铁公布 5 月份 H 型钢销售价格 82 万韩元（763 美元）。随着建筑业市场趋于活跃，该公司再次尝试提高 H 型钢售价。日本，月末大阪地区螺纹钢价格环比下滑 1000 日元，价格下滑的主要原因是部分经销商接受买主的降价要求，市场预计 6 月大阪螺纹钢需求不会有明显复苏。

二、六月份国际钢市将温和向好

展望 6 月份，我们认为国际钢材市场将温和向好。欧洲市场，整体来看已经摆脱下跌局面，后期市场演变应该是择机上涨，在 5 月份废钢价格上涨推动下，欧洲钢厂已经上调价格，只是需求依旧疲软，提价难以被市场接受。北美市场，经过持续的下跌之后，5 月份北美钢厂已经开始提价，市场出现了回升，预计 6 月份北美市场将会保持坚挺。亚洲市场，尽管 5 月份依旧疲软，中国国内市场仍未止跌，但下滑空间有限，随着中国政府加大基础建设投资的影响，钢材需求量也会随之加大，后期市场有望逐渐向好。综上所述，我们认为 6 月份国际钢材市场将会温和向好。

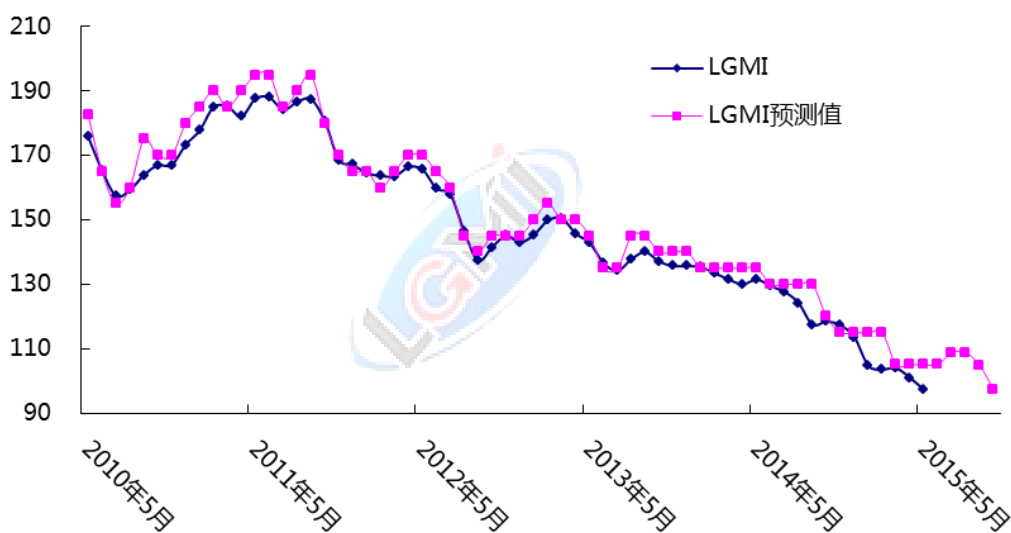
更多研究报告请查看兰格钢铁研究频道：<http://www.lgmi.com/yanjiu/>

政策效果逐步显现 钢价维持窄幅调整

兰格钢铁信息研究中心 葛昕

4 月份继工业增加值等部分宏观经济数据好转之后，作为重要前瞻指标的用电量也触底回升，表明政策落实正在逐步加快，效果正在逐步显现，但固定资产投资、消费等宏观数据不及预期，外部需求依然较弱、地产投资继续放缓和制造业产能过剩拖累，经济下行压力依然较大。5 月份国内钢材市场继续震荡下跌，截止到 5 月底，兰格综合价格指数收至 97.3 水平，环比下降 3.64%（详见图 1）。在稳增长政策不断加码，但效果尚未显现的情况下，5 月份宏观经济综合指数再次下降，流动性综合指数小幅回升；成本综合指数小幅回升；需求综合指数小幅下降，预期兰格综合指数将维持窄幅调整的局面，调整区间为 95-100，目标值 97.4。

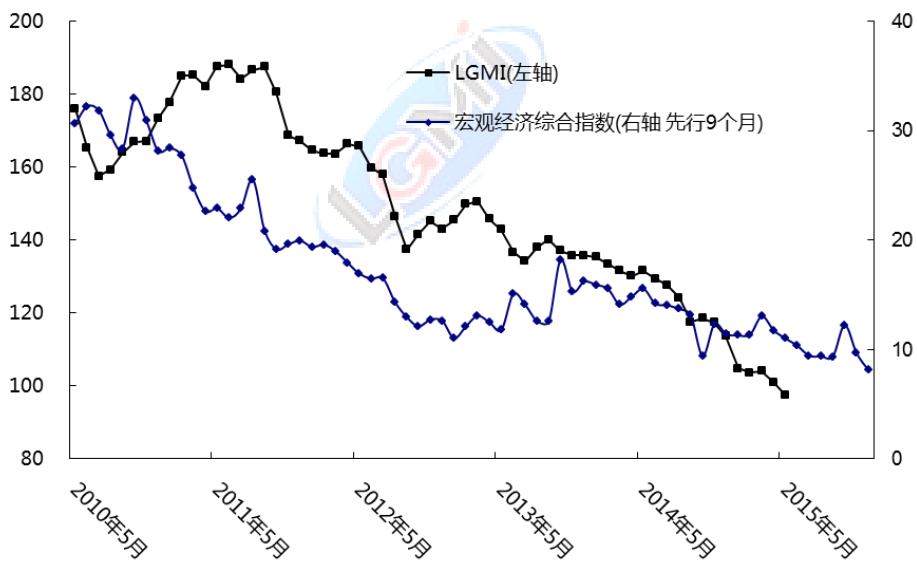
图 1 兰格钢铁综合预测指数



一、政策加快落实，效果逐步显现

2015 年 1-4 月份固定资产投资增速 12.0%，比 1-3 月份下降 1.50 个百分点。4 月份 M1 增速 3.67%，比 3 月份回升 0.76 个百分点。4 月份 M2 增速为 10.07%，比 3 月份下降 1.55 个百分点。4 月份 M1 和 M2 增速剪刀差为 6.40%，比 3 月份缩小 2.31 个百分点。2015 年 4 月份新增贷款 7079 亿元，同比多增 1855 亿元（详见图 2）。

图 2 兰格钢铁宏观经济综合指数

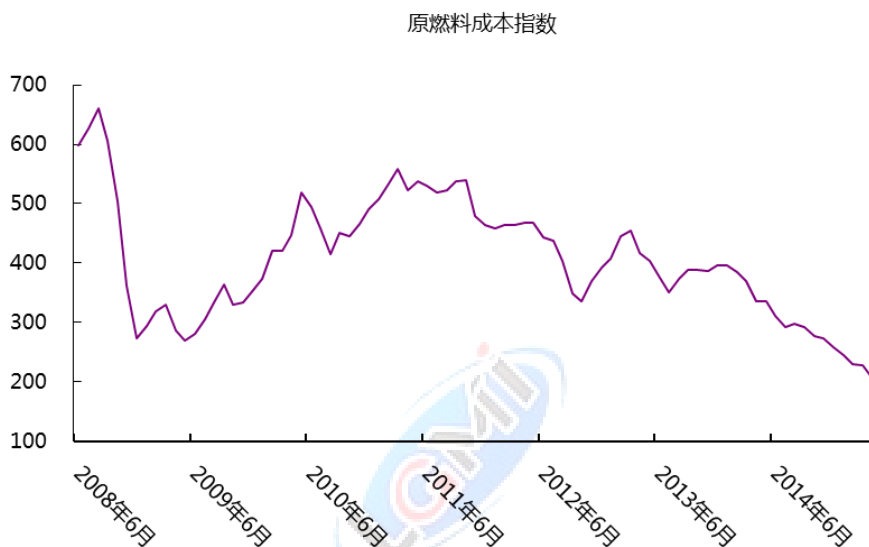


经验表明，宏观经济综合指数作为先行指标，对于市场的基本走向有非常好的指示作用。5 月份宏观经济综合指数已经连续 3 个月下降，主要的原因是之前的稳增长政策的落实情况并不尽如人意，但政策落实正在逐步加快，效果正在逐步显现。4 月份继工业增加值等部分宏观经济数据好转之后，作为重要前瞻指标的用电量也触底回升，4 月份全社会用电量由负转正，同比增长 1.3%，但仍是 8 个月以来的次低，表明稳增长措施开始显效，国内经济小幅回暖，但固定投资、消费等宏观数据不及预期，外部需求依然较弱、地产投资继续放缓和制造业产能过剩拖累，经济下行压力依然较大。随着二季度稳增长政策进一步加码，财政政策会进一步发力，未来货币政策方面还会降准、降息，稳增长政策逐步落地，中国经济将逐步转稳。

二、铁矿石市场过剩局面将持续

2015 年 4 月份国产铁精矿 556.66 元/吨，比 3 月份下跌 26.67 元/吨；4 月份国产焦炭 801.25 元/吨，比 3 月份下跌 23.75 元/吨。据海关数据显示，4 月份进口矿均价 60.99 美元/吨，比 3 月份下跌 6.04 美元/吨（详见图 3）。

图 3 兰格钢铁原燃料指数



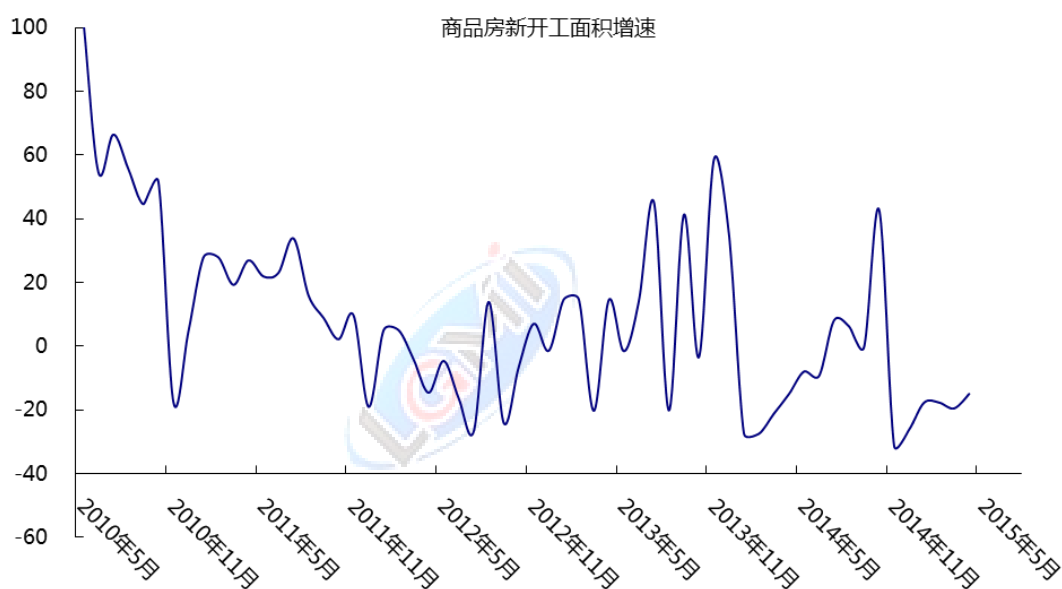
由于短期普氏指数的小幅回升，从而带动 5 月份成本综合指数小幅回升，但并未改变铁矿石市场过剩的局面。日前澳大利亚必和必拓发出警告，全球大宗商品供给过剩的状况可能还将持续，新近投产的低成本供给可满足增加的需求。同时巴西淡水河谷也计划未来两年，通过位于巴西卡拉加斯地区的 S11D 项目，将把产能从每年 3.4 亿吨扩大到每年 4.5 亿吨，这是淡水河谷有史以来最大的项目，项目总投资额接近 200 亿美元，年产量将达到 9000 万吨，预计将于 2016 年下半年开始投产。

三、地产行业分化加剧 基建投资持续加码

1、地产行业

2015 年 1-4 月份新房开工面积 3.58 亿平方米，同比下降 17.3%，比 1-3 月份降幅收窄 1.1 个百分点；商品房销售面积 1.77 亿平方米，同比下降 3.1%，比 1-3 月份降幅收窄 6.2 个百分点（详见图 4）。

图 4 商品房新开工面积增速

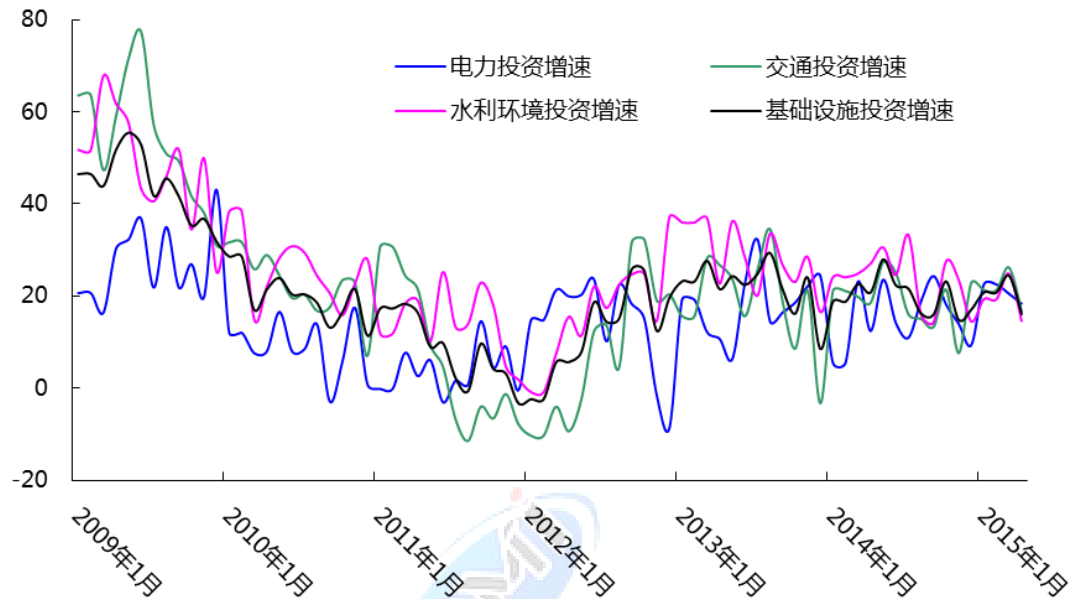


自去年 12 月以来，国家出台了一系列刺激房地产消费的政策，但是这些救市政策并没有让三四线城市房地产市场回暖。1-4 月房地产投资仍冷热不均，其中，一线城市房地产投资增速回升，但二三四线城市的房地产投资仍增长缓慢。据国家统计局数据显示，1-4 月北京、上海、广东房地产投资增速均为两位数快速增长，分别为 20.8%、15.0%和 16.7%，与去年同期 21.3%、4.9%、19%增速相比，北京、广东为增速小幅下降，上海则明显加快。但其他省份房地产投资形势不容乐观，1-4 月内蒙古、辽宁、黑龙江、云南、青海房地产投资均为负增长，其中内蒙古为-28.8%，辽宁为-25.6%。山东、江苏、浙江、重庆、湖北、河南等地房地产投资增速大幅低于去年同期，1-4 月增速分别只有 0.6%、3.7%、7.5%、7.8%、4%、7.8%，大幅低于去年同期的 15.7%、17.4%、14.5%、25%、22%、16.8%。

2、基础设施

2015年1-4月份国内基础设施投资增速16.13%，比1-3月份下降8.31个百分点。其中，电力、交通、水利环境的投资增速分别为18.37%、16.72%和14.64%，比1-3月份分别下降2.15、9.50和10.23个百分点（详见图5）。1-4月交通投资依旧维持较高增长，同时5月份国家发改委又集中批复了一批铁路以及轨道交通项目，总投资金额超过4500亿，交通基础设施建设仍然是实现经济稳增长目标的重要推动力量。

图5 基础设施投资增速



3、制造业

从先行指标来看，2015年5月份制造业PMI指数50.2%，比上月上升0.1个百分点。新订单指数为50.6%，比上月上升0.4个百分点。新出口订单指数为48.9%，比上月上升0.8个百分点。生产指数为52.9%，比上月上升0.3个百分点。原材料库存指数为48.2%，与上月持平。供应商配送时间指数为50.9%，比上月上升0.5个百分点。采购量指数为51.0%，比上月上升0.9个百分点。购进价格指数为49.4%，比上月上升1.6个百分点。进口指数为47.6%，比上月下降0.2个百分点。产成品库存指数为47.5%，比上月下降0.5个百分点。从滞后指标来看，2015年4月份汽车产量209.6万辆，同比下降0.28%。船舶产量435.54万总吨，同比下降1.85%。冰箱产量949.95万台，同比增长0.56%；洗衣机产量616.22万台，同比增长2.81%。

5月19日国务院印发《中国制造2025》，部署全面推进实施制造强国战略。这是我国实施制造强国战略第一个十年的行动纲领。围绕实现制造强国的战略目标，《中国制造2025》明确了9项战略任务和重点，一是提高国家制造业创新能力；二是推进信息化与工业化深度融合；三是强化工业基础能力；四是加强质量品牌建设；五是全面推行绿色制造；六是大力推动重点领域突破发展，聚焦新一代信息技术产业、高档数控机床和机器人、航空航天装备、海洋工程装备及高技术船舶、先进轨道交通装备、节能与新能源汽车、电力装备、农机装备、新材料、生物医药及高性能医疗器械等十大重点领域；七是深入推进制造业结构调整；八是积极发展服务型制造和生产性服务业；九是提高制造业国际化发展水平。我国制造业发展面临着稳增长和调结构的双重困境、发达国家和新兴经济体的双重挤压、低成本优势快速递减和新竞争优势尚未形成的两难局面。在长期粗

放发展之后，我国制造业发展将从价值链的低端向高端跃迁和攀升；面对国内外发展形势的新情况新变化，我国制造业发展必须加快转型升级、创新发展、提质增效，实现由大到强的根本转变。

四、钢厂库存维持高位 社会库存开始回升

进入4月份以来，国内大中型钢铁企业的厂内钢材库存降多升少，据中钢协统计数据显示，5月中旬国内重点钢铁企业库存1656.7万吨，较4月中旬减少10.9万吨，下降0.65%。而同时国内钢材社会库存在连续下降10周后开始回升。据兰格钢铁信息研究中心统计数据显示，2015年5月末国内钢材社会库存1147.85万吨，环比下降3.93%，同比下降17.08%；其中线材105.17万吨，环比下降11.61%，同比下降21.56%；螺纹516.15万吨，环比下降3.05%，同比下降18.67%；热轧255.98万吨，环比下降3.09%，同比下降17.94%；冷轧134.73万吨，环比下降1.25%，同比下降9.82%；中板97.16万吨，环比上升2.00%，同比下降18.51%。

2015年5月份以来，稳增长政策不断加码，货币政策持续宽松，政策落实不断加快，地产行业分化加剧，基建投资不断加码，下游需求增长缓慢，钢材库存缓慢消化，短期钢材市场维持窄幅调整。

更多研究报告请查看兰格钢铁研究频道：<http://www.lgmi.com/yanjiu/>



需求景气减弱 六月钢价低位波动

兰格钢铁信息研究中心 周巍

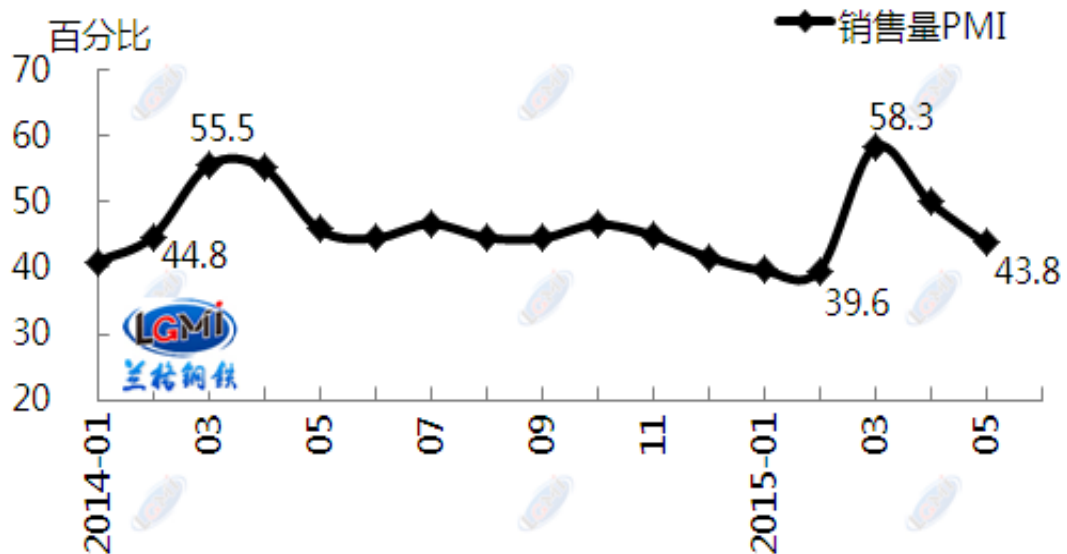
『摘要：兰格钢铁信息研究中心统计发布 2015 年 5 月份钢铁流通业 PMI 总指数为 47.0，环比下降 2.9 个百分点，显示需求偏弱，钢铁流通市场活跃度不高。分指数显示，企业销售量下降，下游订单减少，钢贸企业看跌心理加重，采购意愿降低，总体判断 6 月钢铁流通市场需求景气减弱。』

一、六月钢铁需求景气减弱

依据 1：销售量下降 钢铁市场活跃度不高

从市场活跃度来看，5 月份销售量指数为 43.8%，较上月下降 6.2 个百分点（详见图 1），表明 5 月份钢贸企业销售量下降，钢铁流通市场活跃度不高。受下游需求减弱影响，钢材市场成交量减少。从区域看，六大区域销售量指数均有所下滑。

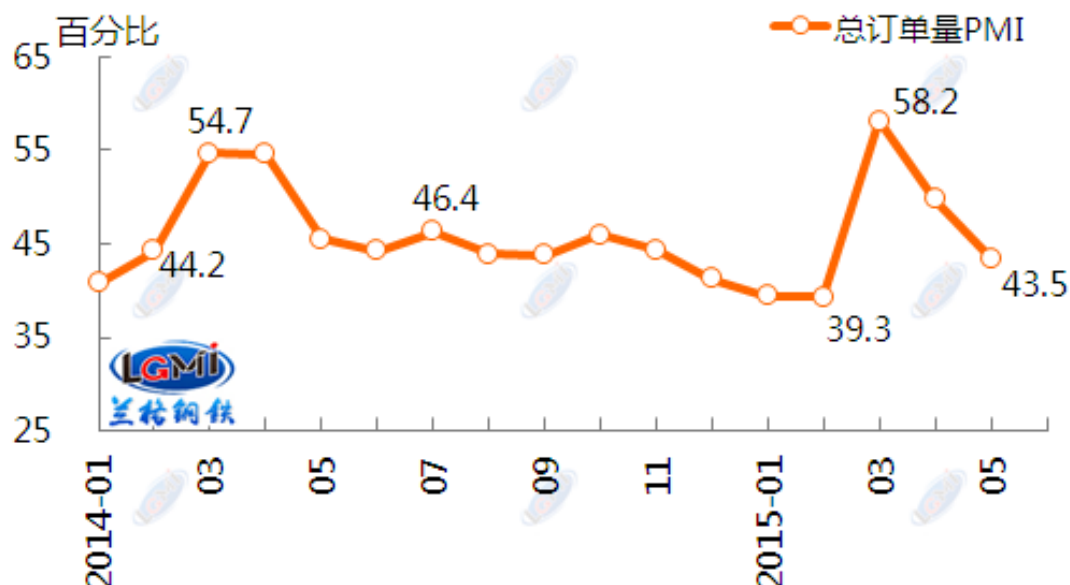
图 1 LGSC-PMI 销售量指数变化



依据 2：下游订单减少 钢铁终端需求减弱

从市场终端需求看，5 月份总订单指数为 43.5%，环比下降 6.3 个百分点（详见图 2），表明钢铁终端需求较弱。其中，国内订单指数 43.5%，较上月下降 6.3 个百分点，表明 5 月份钢贸企业来自国内用户的订单量减少，下游终端用户需求减弱。出口订单指数 47.3%，环比下降 0.1 个百分点，显示国外需求无明显下降。

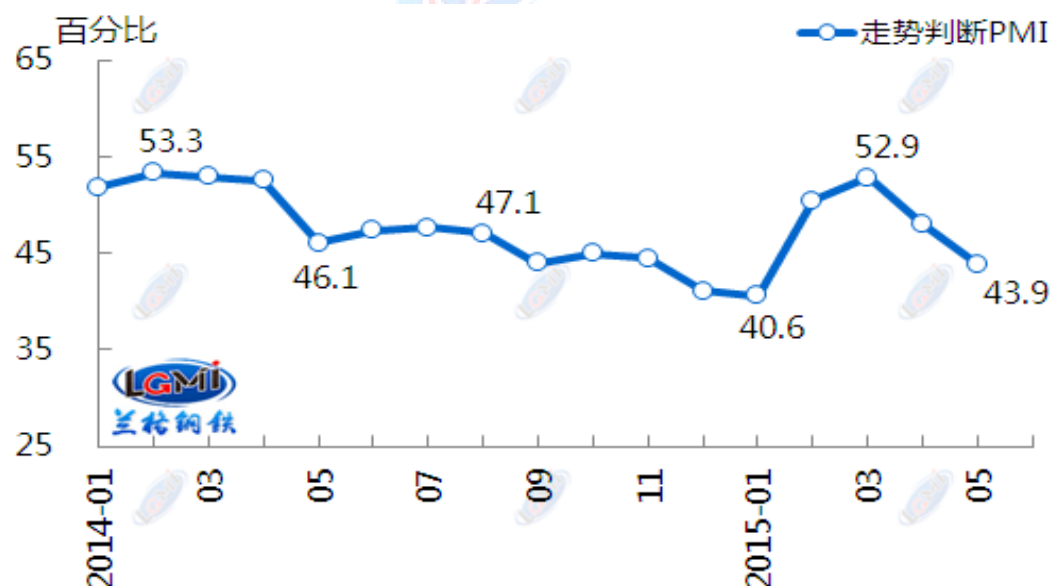
图2 LGSC-PMI 总订单量指数



依据3：钢贸企业看跌心理加重

从市场心态看，5月份走势判断指数为43.9%，环比下降4.2个百分点（详见图3）。其中，企业看跌后市的比重较上月增加23.9个百分点，显示钢贸企业对后市看跌心理加重。从区域看，六大区域走势判断指数均继续下滑。

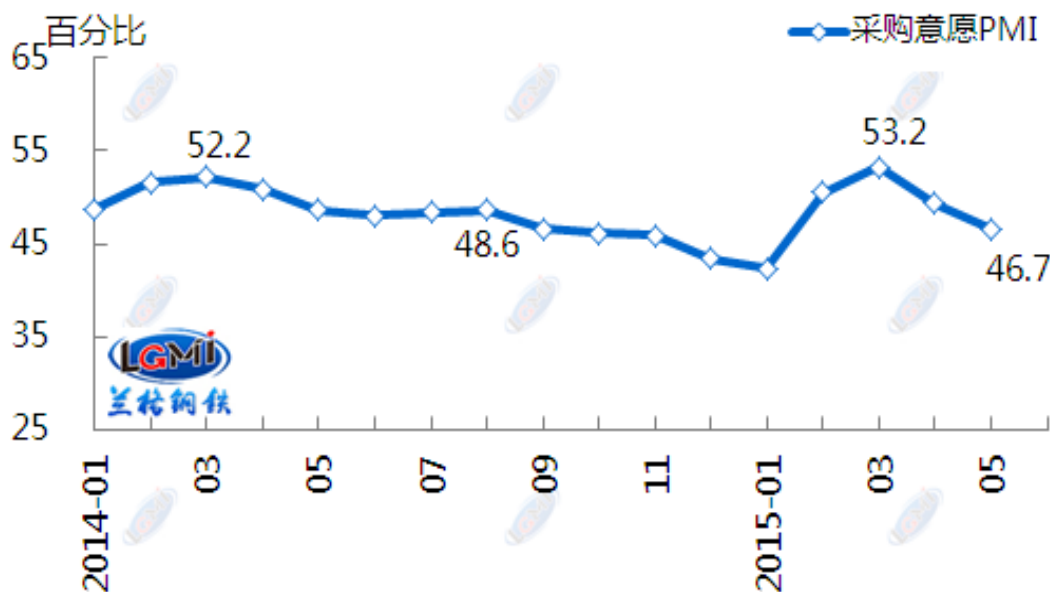
图3 LGSC-PMI 走势判断指数



依据4：钢贸企业采购意愿降低

从钢贸企业采购需求看，5月份采购意愿指数为46.7%，环比下降2.6个百分点（详见图4），显示钢贸企业采购意愿继续下降，采购需求降低。其中，企业采购意愿减少的比重较上月增加16.6个百分点；采购意愿持平的比重较上月缩减12.1个百分点。从区域看，六大区域钢贸企业采购意愿指数均在50%以下继续下滑。从企业销售规模看，年销量50万吨以上的钢贸企业采购需求降幅相对较大。

图 4 LGSC-PMI 采购意愿指数



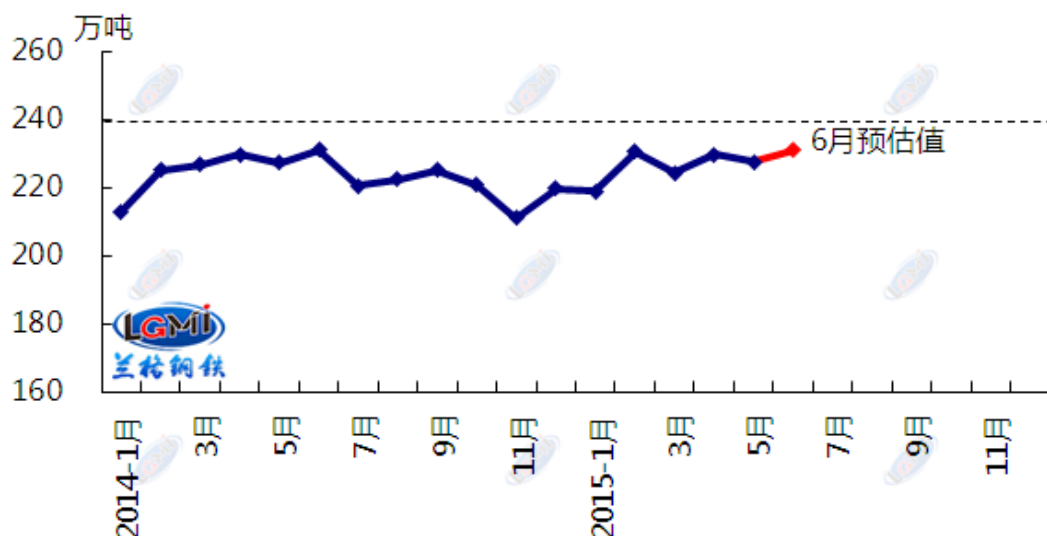
从 5 月份钢铁流通业整体运行情况看，下游订单减少，终端需求较弱，钢贸企业销售量下降，钢铁流通市场活跃度不高。进入 6 月，随着气温的逐渐升高和梅雨季节的到来，钢铁行业将进入传统需求淡季，钢铁下游需求会进一步缩减。另受钢贸企业对后市看跌心理加重，采购意愿降低影响，总体判断 6 月钢铁市场需求景气减弱。

二、六月钢价低位小幅波动

依据 5：六月粗钢日产有所回升 供给压力进一步加大

从供给方面看，2015 年 5 月上旬中钢协统计重点钢铁企业粗钢平均日产量为 176.82 万吨，较 4 月重点钢铁企业粗钢平均日产量 174.66 万吨增加 2.16 万吨。据兰格钢铁供给预测模型粗略估算，5 月份粗钢产量预计在 7050 万吨左右，供给压力有所增加；6 月粗钢日产预计有所回升（详见图 5），后期钢材供给压力将进一步加大。

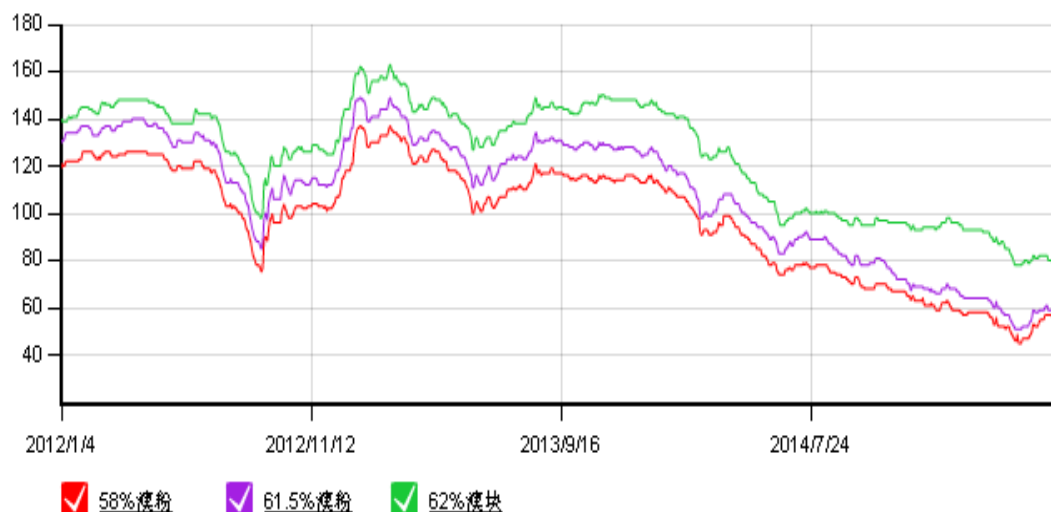
图 5 粗钢月产量变化



依据 6：铁矿石价格有望震荡回升 钢铁成本低位支撑

从成本支撑方面看，受钢铁原料铁矿石港口库存持续下降影响，截止 5 月 22 日，港口铁矿石库存较上月末降 1015 万吨，达到 8492 万吨，预计后期铁矿石价格有望震荡回升，对钢铁成本或将形成低位支撑。

图 6 兰格钢铁铁矿石价格指数



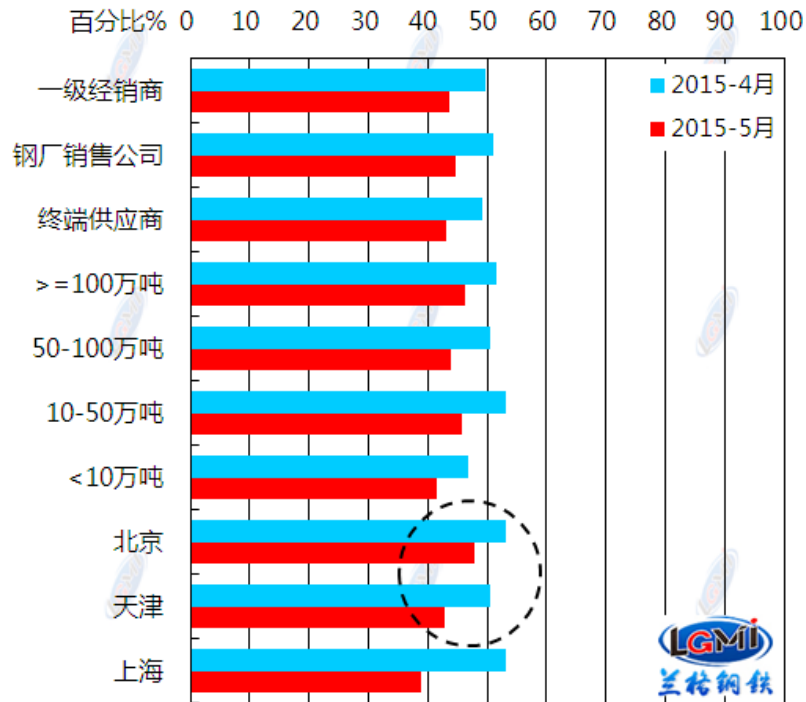
从宏观方面看，2 季度已公布的经济指标多不理想，显示中国经济下行压力仍然较大。综合上述情况，6 月份，在钢铁需求景气偏弱，钢材供给压力加大的情况下，受钢铁成本低位支撑影响，预计 6 月钢价将低位小幅波动。

三、六月市场形势：长材、板材需求均继续减弱

1、下游终端需求：长材好于板材

2015 年 5 月份北京地区钢贸企业总订单指数为 47.9%，较上月下降 5.3 个百分点；天津地区钢贸企业总订单指数为 42.9%，较上月下降 7.6 个百分点（详见图 7）。北京、天津地区钢贸企业总订单指数均继续下降，且降至 50% 以下，表明 6 月份钢贸企业下游终端需求状况长材、板材需求有所减弱。因北京地区钢贸企业总订单指数高于天津地区，表明 2015 年 6 月份钢贸企业下游终端需求状况长材略好于板材。

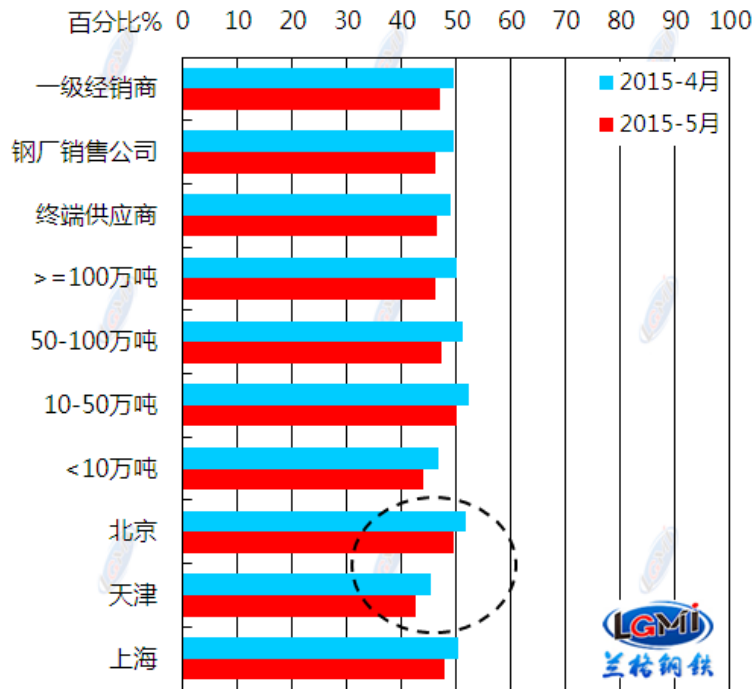
图 7 不同类型企业总订单量 PMI 变化



2、采购需求：长材好于板材

2015年5月份北京地区钢贸企业采购意愿指数为49.5%，较上月下降2.1个百分点；天津地区钢贸企业采购意愿指数为42.6%，较上月下降2.6个百分点（详见图8），长材、板材采购需求均继续减少。因北京地区钢贸企业采购意愿指数高于天津地区，故意味着2015年6月份钢贸企业采购需求状况长材将好于板材。

图 8 不同类型企业采购意愿 PMI 变化



【指数调整说明：钢铁流通业采购经理调查是一项月度调查，因数据波动较大，在不改变原数据波动规律的前提下，运用数学模型对数据进行了调整，现发布的 PMI 总指数和各分类指数均为经模型调整后的数据。】

更多研究报告请查看兰格钢铁研究频道：<http://www.lgmi.com/yanjiu/>

《中国制造 2025》下汽车产业的全面变革

兰格钢铁信息研究中心 葛昕

『 摘要：在《中国制造 2025》的指导下，中国汽车产业将进入全新的发展阶段，从而形成从关键零部件到整车的完整工业体系和创新体系。汽车行业在《中国制造 2025》指导下所进行的变革，绝不仅仅是汽车+互联网、自动驾驶、汽车电商平台这样简单，而是整个产业链上的所有环节、所有要素、所有主体都参与的全面变革。』

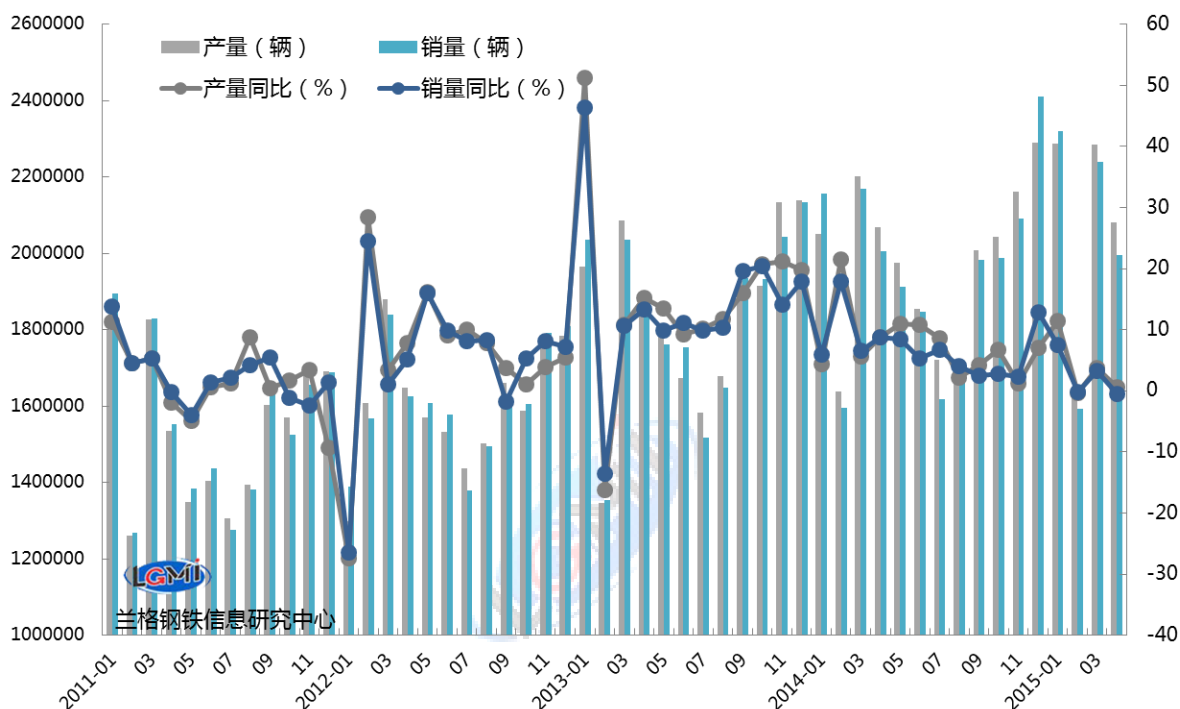
一、2015 年我国传统汽车市场增速放缓 新能源汽车市场快速崛起

1、2015 年传统汽车市场增速放缓

进入 2015 年以来，传统汽车市场产销持续增速放缓。据中汽协统计数据显示，1-4 月汽车产销分别完成 828.08 万辆和 814.48 万辆，同比增长 4.1%和 2.8%，月度累计增幅继续回落，比上年同期分别回落 4.9 和 6.3 个百分点。1-4 月乘用车产销分别完成 706.37 万辆和 697.39 万辆，同比增长 9.4%和 7.7%，增幅分别回落 0.4 和 2.8 个百分点。1-4 月商用车产销分别完成 121.72 万辆和 117.09 万辆，同比下降 18.5%和 19.1%。

4 月份我国汽车产销量在 200 万辆左右，环比回落超过 8%，与上年同期比较，产销量基本持平。据中汽协统计数据显示，4 月份汽车产销完成 207.97 万辆和 199.45 万辆，环比下降 8.9%和 11%；产量同比增长 0.6%，销量同比下降 0.5%。4 月份乘用车产销完成 175.41 万辆和 166.88 万辆，环比下降 9%和 10.8%；同比增长 5.2%和 3.7%，增幅分别回落 6.1 和 7.9 个百分点。4 月份商用车产销完成 32.56 万辆和 32.57 万辆，环比下降 8.3%和 12%；同比下降 18.6%和 17.6%（详见图 1）。

图 1 月度汽车产量和同比增速



2、新能源汽车市场快速崛起

2014 年国新能源汽车呈现爆发式增长，而被业界定义为中国新能源汽车商业化元年，随着国家与地方新能源政策的陆续推出，将进一步刺激 2015 年的新能源车市场，据中国汽车工业协会统计数据，2015 年 1 - 4 月新能源汽车累计生产 3.44 万辆，同比增长近 3 倍。其中，纯电动乘用车生产 1.59 万辆，同比增长近 3 倍，插电式混合动力乘用车生产 8780 辆，同比增长 3 倍；纯电动商用车生产 6416 辆，同比增长 5 倍，插电式混合动力商用车生产 3330 辆，同比增长 70%。4 月份我国新能源汽车生产 9060 辆，同比增长 1.5 倍。其中，纯电动乘用车生产 4790 辆，同比增长 119%，插电式混合动力乘用车生产 1523 辆，同比增长 92%，燃料电池乘用车生产 10 辆；纯电动商用车生产 1781 辆，同比增长 10 倍，插电式混合动力商用车生产 956 辆，同比增长 100%。

二、《中国制造 2025》下汽车产业的全面变革

宏观经济不断趋缓，汽车市场增幅放缓，在这种情况下传统汽车行业将究竟走向何处？5 月 19 日国务院印发《中国制造 2025》，部署全面推进实施制造强国战略，就对汽车行业的发展给出了最好的答案。《中国制造 2025》明确继续支持电动汽车、燃料电池汽车发展，掌握汽车低碳化、信息化、智能化核心技术，提升动力电池、驱动电机、高效内燃机、先进变速器、轻量化材料、智能控制等核心技术的工程化和产业化能力，形成从关键零部件到整车的完整工业体系和创新体系，推动自主品牌节能与新能源汽车同国际先进水平接轨。汽车行业在《中国制造 2025》指导下所进行的变革，绝不仅仅是汽车加+互联网、自动驾驶、汽车电商平台这样简单，而是整个产业链所有环节、所有要素、所有主体都参与进来的全面变革。随着中国汽车产业的发展，研发投入不断增多，研发设施不断完善，研发队伍也初具规模，主要的创新研究领域是在电动化、信息化、智能化等方面和世界同步。为满足中国汽车工业的用钢要求，推动汽车工业发展，钢铁行业与汽车行业进行了广泛的交流合作，尤其在材料性能上给予了支持，包括满足汽车轻量化的高强钢板、曲轴用非调质钢、阀门弹簧钢丝、高疲劳强度的齿轮钢等。

新能源汽车市场是近年来社会各界重点关注的产业，特别是进入 2015 年，4 月 29 日新一轮新能源汽车补贴标准也已落地，在一系列利好因素的刺激下，新能源汽车市场将进入全面提速阶段。新能源汽车市场的发展已上升为国家战略发展方向，具有典型的“政府主导”产业特性，政策支持不断加码，助力新能源汽车市场健康有序发展。在经历了 2009-2014 年初导入期后，2015 年将进入全面提速阶段，中央各部门在新能源汽车政府采购、推广应用、产业链研发、配套设施建设等方面提出了针对性的解决方案，为新能源汽车各个环节提供了全面立体的政策支持。插电式混动车型有效解决了纯电动汽车的续航里程问题，并将传统动力系统与纯电动动力系统结合在一起，弥补各自的劣势，将双方的优势最大化，相比纯电动汽车，插电式混合动力车型更适合当下消费者的选择，有望成为新能源乘用车市场的主流。2015 年在实行小汽车限购政策的北京，15 万个摇号指标不变的情况下，新能源汽车指标由 2 万个增至 3 万个。在深圳，每年新增 10 万个指标当中，2 万个为新能源汽车指标。而上海则更加典型，补贴到位并免费送牌。北京、上海、广州等限购城市纷纷对新能源车大开“绿灯”，而随着未来城市限购逐步铺开，将进一步刺激新能源汽车市场的消费，未来十年将是新能源汽车产业高速发展期。

更多研究报告请查看兰格钢铁研究频道：<http://www.lgmi.com/yanjiu/>

五月份钢铁行业大事记

兰格钢铁信息研究中心 张琳

一、2015年5月份钢铁行业大事记

国内篇

宏观经济：

发改委披露 1043 个 PPP 项目

5月25日讯，国家发改委公布1043个政府和社会资本合作（PPP）项目，总投资达到1.97万亿元，项目范围涵盖水利设施、市政设施、交通设施、公共服务、资源环境等多个领域。

此次公布的项目覆盖29个省、市、自治区以及新疆建设兵团。粗略统计，安徽以127个PPP项目位列第一，江苏（107项）、贵州（85项）、山东（72项）、云南（71项）、甘肃（71项）位列第二至第六，江西（61项）、青海（61项）、新疆（42项）、内蒙古（39项）依次排名第七至第十。

国务院发展研究中心：经济或于今明两年触底

5月27日讯，国务院发展研究中心副主任刘世锦判断，今明两年很可能是中高速增长触底期，平衡点增速很可能低于7%。经济增速触底的一个关键变量是高投资触底，以往中国经济的高速增长主要依托于高投资，而基础设施、房地产和制造业投资与85%左右的社会总投资相关，因此投资增速触底可以描述为基础设施、房地产和出口三只“靴子”落地。当前，基础设施投资和出口两只“靴子”已经相继落地，房地产投资也开始回落。当房地产投资回落到位，加上新增长点的成长，以及严重过剩行业退出，经济触底时期将来临。

压缩产能：

山西严禁审批钢铁水泥等新增产能项目

5月12日，《山西省大气污染防治2015年行动计划》出台，严禁审批钢铁、水泥、电解铝、平板玻璃、炼焦、电石、铁合金等新增产能项目。

江苏化解过剩和淘汰落后产能 压减钢铁 260 万吨

5月21日讯，在“十二五”收官之年，作为全国工业大省的江苏下达了由93家企业承担的2015年化解过剩产能和淘汰落后产能目标任务，将年度压减钢铁260万吨、水泥370万吨、电解铝10万吨、船舶265万载重吨。

发改委：预计年内再淘汰落后炼钢产能 1500 万吨

5月21日讯，发改委正积极化解产能过剩矛盾，加大落后产能淘汰力度，预计今年内再淘汰落后炼钢产能1500万吨。

京津冀六省区市不得审批钢铁等新增产能项目

5月26日，北京市环保局公布《京津冀及周边地区大气污染联防联控2015年重点工作》，其中明确京、津、冀、晋、鲁、内蒙古六省区市深化协调联动。进一步明确京津冀及周边六省区市不得审批钢铁、水泥、电解铝、平板玻璃等产能过剩行业新增产能项目。

环境治理：

天津治理钢铁行业无组织排放 为空气环境减负

5月27日，从天津市环保部门获悉，最新的天津市大气污染源解析结果：工业生产对PM2.5和PM10分别贡献17%和14%，除了有组织的工业排放外，相当部分无组织排放是空气环境治理的难点。目前，本市7家钢铁联合企业，普遍存在着无组织排放源。本市计划2016年完成7家企业29个点位的无组织排放治理。

海外投矿：

紫金矿业募资100亿抄底海外矿产

5月27日，紫金矿业发布公告，公司拟非公开发行股票不超过24.21亿股，发行价格不低于4.13元/股，募集资金总额不超过100亿元，扣除发行费用后，25.1亿元拟用于刚果（金）的卡莫阿铜矿收购项目，18.2亿元用于巴新（巴布亚新几内亚）波格拉金矿收购项目，32.2亿元用于刚果（金）科卢韦齐铜矿建设项目，4.44亿元用于紫金山铜矿浮选厂建设项目以及19.9亿元补充流动资金。

贸易摩擦：

欧盟对华螺纹钢发起反倾销调查 钢铁业屡遭双反

5月3日，商务部贸易救济调查局官网消息，欧委会已发布立案公告，对进口自中国的螺纹钢启动反倾销调查。该消息称，这是欧盟今年对我国发起的首例反倾销调查。

加拿大对华无缝钢制油气套管等产品进行反补贴再调查

5月4日，加拿大边境服务署发布公告，根据加拿大《特别进口措施法》，即日起对原产于中国的进口无缝钢制油气套管、石油管材、石油管材短节的正常价值、出口价格、补贴额度等启动反补贴再调查程序。

AK钢公司受益于中国取消美国电工钢反倾销税

5月6日讯，中国商务部决定取消对从美国进口的取向硅钢片反倾销税，美国钢生产厂家AK钢公司将受益。

AK钢公司总裁称，“我们很高兴能重新服务于中国客户。”该公司称，欧洲也可能对从美国进口的电工钢征收反倾销税，但这对AK钢公司影响不大，因其出口业务真正从欧洲转向了印度、中东、土耳其和中国。

墨西哥对原产于中国的钢把手和锌合金把手征收临时反倾销

5月8日，墨经济部在《官方日报》发布公告，决定继续对原产自中国的钢把手和锌合金把手进行反倾销调查，并对涉案产品征收13.15美元/公斤的临时反倾销税。

墨西哥科阿韦拉州议会要求政府对中国钢材征收反倾销税

5月8日，墨西哥《经济学家报》报道，墨西哥科韦拉州议会要求墨经济部对中国钢材征收反倾销税，该州议员认为今年中国钢材出口到墨西哥增加100%，其价格比墨西哥钢材低20%-30%。此外，该州议员还表示将要求墨西哥州、普埃布拉州等其他12个州议会也加入该提议。

墨西哥业界要求政府对中国钢材征收高额关税

5月11日，墨西哥《金融家报》报道，墨西哥工业部门要求经济部对中国钢材立刻征收高额关税，否则将会影响业界数千个工作岗位。

欧盟将对中俄美日韩电工钢出口商征收反倾销关税

5月13日，欧盟宣布将对从美国、俄罗斯、日本、中国和韩国进口的电工钢征收最高35.9%的关税，试

图藉此减轻安赛乐米塔尔和蒂森克虏伯等欧盟生产商所面临的竞争压力。

安米将继续削减铁矿石业务成本

5月13日，由于铁矿石价格下滑，安赛乐米塔尔将继续削减铁矿石业务成本。安赛乐米塔尔首席执行官 Lakshmi Mittal 表示，1 季度面临一系列不利因素，包括矿价下跌、美元走强及美国钢进口激增。他强调将继续削减开采成本及提高其在美国钢材市场的竞争地位。

欧盟对宝钢武钢等钢材征反倾销税 初裁税率 28.7%

5月14日，欧盟宣布对自中国进口的取向硅钢征收为期6个月的临时反倾销税，税率为28.7%。涉案名单显示，中国龙头企业宝钢股份、武钢股份均上榜。欧盟对宝钢、武钢征收近30%的税率势必将在短期内削弱其产品出口，对两公司的业绩将构成一定影响。

澳大利亚反倾销复审组复议对华不锈钢控制深水槽双反案

5月18日，应 EverhardIndustriesPtyLtd 和 MilenaAustraliaPtyLtd 的申请，澳大利亚反倾销复审组就澳大利亚反倾销委员会对原产于中国的不锈钢控制深水槽做出的反倾销和反补贴终裁进行行政复议。

2014年3月，澳大利亚对原产于中国的不锈钢控制深水槽进行反倾销和反补贴立案调查；2015年3月，澳大利亚对此案作出肯定性终裁。

巴基斯坦 PSM 钢厂申请对进口钢铁征收反倾销税

5月21日，巴基斯坦钢铁厂正式向国家关税委员会申请对进口钢铁产品征收反倾销税，特别是大量中国进口热轧卷直接损害了巴基斯坦最大钢铁厂。

钢铁盈利：

一季度河北 82 家重点钢企亏损 3.41 亿元 同比减亏 39.35%

今年一季度，河北省冶金行业协会统计的82家重点钢铁企业主营业务利润总额完成-3.41亿元，同比减亏39.35%。盈利在3亿元以上的只有2家(河钢集团3.16亿元，同比增长68.18%；普阳公司3.65亿元，同比增长77.59%)。盈利在1亿元以上的也只有2家(唐山建龙1.85亿元，新兴铸管1.35亿元)。有33家企业亏损(比去年减少1家)，亏损面40.24%。亏损企业的亏损额为22.42亿元，49家盈利企业的盈利额19.01亿元，盈亏相抵后，亏损3.41亿元。

国际篇

国外矿业：

力拓集团 54 亿美元蒙古项目获重大进展

5月19日，华尔街日报报道，在长达两年的紧张谈判之后，矿业巨头力拓集团已经与蒙古政府达成一项协议，为一个54亿美元的矿场扩建项目扫清了障碍——这个对力拓集团而言极为重要的项目有望释放大量宝贵的资源，其规模可能最终达到蒙古经济总量的三分之一。

FMG 将裁减 700 名员工

5月19日讯，澳大利亚第三大铁矿石出口商 FMG 将裁减约700名员工，尽管近期铁矿石价格已有所回升。首席执行官 Andrew Forrest 表示，将从约4500名员工中进行裁员，但公司仍然盈利，铁矿石收支平衡价格约为39美元/吨。

淡水河谷将向招商轮船、中国远洋分别出售 4 艘超大型矿砂船

5月19日，淡水河谷与招商轮船、中国远洋分别达成协议，将向后两者分别出售4艘超大型矿砂船。其中，与中远的交易金额总计4.45亿美元，预期交船时间为今年6月份。而与招商轮船合作的具体条款与合同条件仍在讨论中。并且与中国矿运（中国远洋持股51%，中海发展持49%）签署了20年期合同，根据该合同，淡水河谷将包租中国矿运旗下的船只，向中国输送炼钢原材料。

淡水河谷得到中国40亿美元的融资帮助

5月19日，淡水河谷与中国工商银行签订了谅解备忘录，前者接受中国工商银行高达40亿美元的融资安排和金融服务。此外，中国进出口银行将为中远集团和招商局集团分别提供最高达12亿美元的贷款，以支持两家航运企业为淡水河谷提供铁矿石航运服务。

澳大利亚担心中巴协议或重创铁矿石市场

5月21日，澳大利亚《每日观察》消息，中国和巴西签署涉及铁矿石等产业的规模高达270多亿美元的合作协议，澳大利亚担心此举可能对铁矿石市场会造成重创，并紧急取消了拟进行的对本国铁矿石产业特别调查。

必和必拓40亿美元斯宾塞铜扩建项目投资计划被推迟

5月27日讯，智利政府将BHP投资40亿美元的斯宾塞铜扩建项目(Spence copper expansion project)移出其未来十年发展计划，该项目在2020年投产的计划也将因此而推迟。

阿特拉斯公司Wodgina铁矿复产

5月29日讯，澳大利亚矿商阿特拉斯铁矿公司(Atlas Iron)位于皮尔巴拉地区的Wodgina铁矿已恢复生产，成为该公司第二座恢复开采的矿山。

国外钢企：

德国蒂森克虏伯将收购斯图加特钢铁加工厂

5月1日，德国蒂森克虏伯宣布蒂森克虏伯斯塔尔服务中心股份有限公司收购斯图加特Herzog Coilex钢铁加工厂并将合并成为一家机构。

钢铁矿业联合部长：印度政府欲建立4家新钢厂

5月12日，钢铁矿业联合部长Narendra Singh Tomar称，印度政府计划建立4座新钢厂，预计4家钢厂年产能将达到2400万吨。据悉，钢厂总投资额将超过1.5万亿卢比，印度钢铁产能预计在2025年达到3亿吨。

安米与SAIL在印度组建汽车钢合资公司

5月27日讯，安赛乐米塔尔公司和印度钢铁管理局(SAIL)签订在印度组建汽车钢合资公司的谅解备忘录。该合资公司将安装世界最先进的冷轧机和一条连续退火、一条热镀锌生产线等下游设备，其汽车板年产能估计150万吨，目前尚未确定，可行性研究需要1年半左右时间，2018年4月有望开始建设。

纽柯公司今年一季度盈利显著下滑

一季度，纽柯公司获净利润6780万美元，与2014年四季度的2.104亿美元相比，大幅下降67.8%，与2014年一季度的1.11亿美元相比也减少38.9%。

美国钢铁公司一季度再度陷入亏损

一季度，美国钢铁公司净亏损7500万美元，而2014年四季度和一季度分别盈利2.75亿美元和5200万美元。

国际市场：

世界钢铁协会：全球钢铁产量至 2030 年仅增长至 20 亿吨

5 月 14 日讯，中国钢铁产量增量降至数十年来最低，印度将成为全球钢铁产量增量第一国，预计将在 2030 年达到 20 亿吨，相比 2014 年上升 25%。世界钢铁协会 Edwin Basson DG 先生称“全球 2030 年粗钢产量预计相比 2014 年 16 亿吨上升 4 亿吨，主要增长来源是印度。”

麦格理：未来几年全球钢铁产量增速将减缓

5 月 21 日讯，麦格理投资银行预计，今后几年全球钢产量增速将减缓，全球钢产能利用率下降将使钢厂的定价权削弱。麦格理在报告中称，已经下调了 2015 年热轧卷材全球均价 15.8% 至 441 美元/吨，而且预计 2016 年的热轧卷材均价为 455 美元/吨。

国际钢协预计 2040 年全球钢材需求达到 21 亿吨

5 月 27 日讯，据国际钢协预计，到 2040 年全球钢材需求量将从 2014 年的 15 亿吨攀升至 21 亿吨。分地区看，到 2040 年，北美自由贸易区钢材表观消费量将由 2014 年的 1.45 亿吨增至 1.95 亿吨；中东地区则从 2014 年的 5200 万吨上升至 8700 万吨；非洲地区由 3700 万吨大幅增长至 1.07 亿吨；亚洲地区则由 10 亿吨攀升至 13 亿吨。

二、宏观经济运行数据

1、4 月份全国固定资产投资（不含农户）环比增长 0.89%

1-4 月份，全国固定资产投资（不含农户）119979 亿元，同比名义增长 12.0%，增速比 1-3 月份回落 1.5 个百分点。从环比速度看，4 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.89%。

2、4 月份规模以上工业增加值环比增长 0.57%

4 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 5.9%（以下增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率），比 3 月份加快 0.3 个百分点。从环比看，4 月份，规模以上工业增加值比上月增长 0.57%。

3、1-4 月份全国规模以上工业企业实现利润同比下降 1.3%

1-4 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 17341.3 亿元，同比下降 1.3%，降幅比 1-3 月份收窄 1.4 个百分点。

4、4 月份全国居民消费价格总水平环比下降 0.2%

4 月份，全国居民消费价格总水平同比上涨 1.5%，环比下降 0.2%。

5、4 月份全国工业生产者出厂价格环比下降 4.6%，购进价格环比下降 0.2%

4 月份，全国工业生产者出厂价格同比下降 4.6%，环比下降 0.3%。工业生产者购进价格同比下降 5.5%，环比下降 0.2%。

6、5 月中国制造业采购经理指数为 50.2%

5 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 50.2%，比上月微升 0.1 个百分点，高于临界点，制造业小幅扩张。

三、钢铁及相关行业统计数据

1、2015年4月份全国主要冶金产品产量统计（详见表1）

表1 2015年4月份全国主要冶金产品产量统计 单位：万吨

品种	本月	上年同月	本月比去年同月增长%	本月止累计	上年同期止累计	累计比同期增长%
粗钢	6891	6937.1	-0.7	27007.2	27375	-1.3
生铁	5948.6	6078.7	-2.1	23612.5	24221.9	-2.5
钢材	9641.2	9323.8	3.4	36109	35380.4	2.1
铁矿石原矿量	10409.5	12374.4	-15.9	38417	43571.4	-11.8
铁合金	285.4	297	-3.9	1105.3	1157.9	-4.5

2、2015年4月份全国冶金产品进口情况统计（详见表2）

表2 2015年4月份全国冶金产品进口情况统计 单位：吨，美元

品种	本月数量(吨)	本月金额(美元)	累计数量(吨)	累计金额(美元)
钢材	1202425.52	1375502578	4453739.03	5306184679
铁矿	80213404	4892133491	307259699	20694009743
焦炭	42.157	24943	141.786	88693
生铁	7989.63	2219966	73281.33	23878172
铁合金	296057.04	656348114	1161176.5	2451483178
废钢	301465.36	142010293	846119.15	436286385

3、2015年4月份全国冶金产品出口情况统计（详见表3）

表3 2015年4月份全国冶金产品出口情况统计 单位：吨，美元

品种	本月数量(吨)	本月金额(美元)	累计数量(吨)	累计金额(美元)
钢材	8555641.72	5272896522	34379971.74	22196801555
铁矿	491.566	111118	635.716	189623
焦炭	707050.08	123451902	3022568.65	527545081
生铁	31255.42	9190400	81906.88	26073521
铁合金	95194.92	229266294	362712.83	849886468
废钢	51.002	33077	166.254	98570

更多研究报告请查看兰格钢铁研究频道：<http://www.lgmi.com/yanjiu/>