

Lange Steel Research Report

# 兰格钢铁

## 研究报告

兰格钢铁信息研究中心

2016/5





兰格钢铁研究中心是国内钢铁信息行业最先成立的市场研究机构，历经十年的数据、资料和市场经验积累，兰格钢铁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

传真：86（10）63959930

邮箱：[langercenter@sohu.com](mailto:langercenter@sohu.com)

网址：<http://www.lgmi.com/yanjiu>

## 本期目录：

**五月份国内钢铁市场震荡调整**

**五月份国际钢材市场延续上涨**

**经济呈现二重奏 钢市短期需回调**

**四月份钢铁行业大事记**

# 五月份国内钢铁市场将震荡调整

兰格钢铁研究中心 王国清

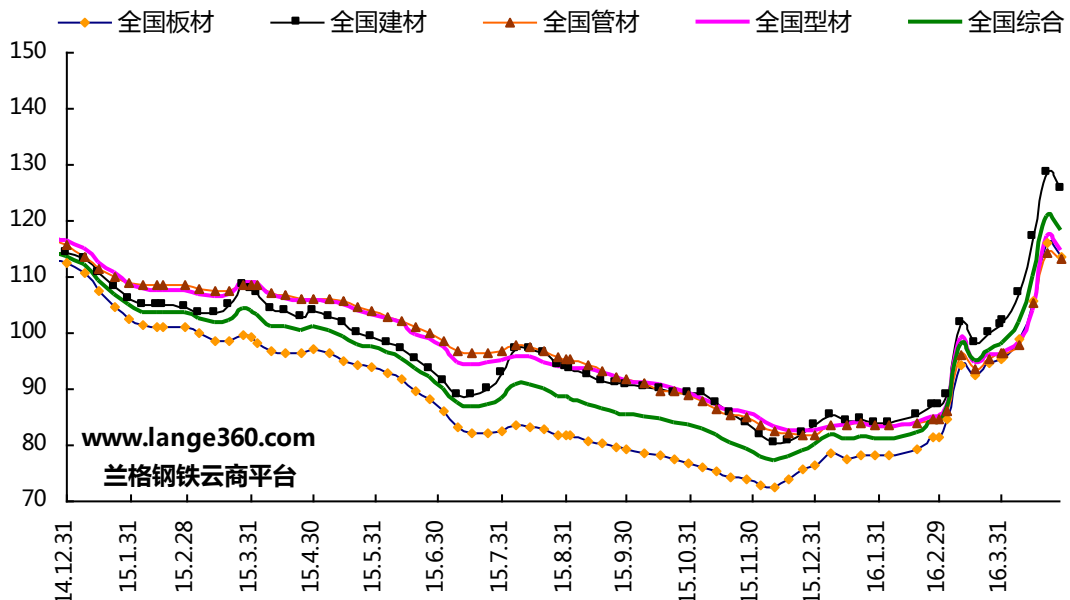
『 摘要：4 月份国内钢铁市场大幅上行。国内钢材社会库存继续回落，需求回暖和低库存对市场持续上涨提供较大支撑；铁矿石、焦炭市场价格大幅上涨，成本对钢价后期的支撑力度继续增强；5 月份钢材需求仍有释放空间，但由于钢厂复产规模扩大，产量大增将使得供需矛盾进一步凸显，另外由于 3、4 月份钢价的大幅上涨，使得市场风险集聚，预计 5 月份国内钢铁市场或将震荡调整。』

## 一、四月份国内钢铁市场大幅上涨

4 月份，国内钢铁市场继续震荡上涨，且涨幅继续扩大。据兰格钢铁云商平台监测数据显示，4 月 29 日，兰格钢铁全国钢材综合价格指数为 118.1，较上月末上升 20.5%，年同比上升 16.9%。其中，建材价格指数为 125.6，较上月末上升 23.6%，年同比下降 21.0%；板材价格指数为 113.4，较上月末上升 18.7%，年同比上升 16.8%；型材价格指数为 114.7，较上月末上升 18.8%，年同比上升 8.3%；管材价格指数为 113.2，较上月末上升 17.3%，年同比上升 6.6%（详见图 1）。

从兰格钢铁区域价格指数来看，4 月份，六大区域价格指数均有较大幅度上涨，其中东北地区涨幅最大，为 26.1%；华东地区涨幅最小，为 16.7%；其他四个区域基本相近，涨幅在 18.6-23.6%之间。

图 1 兰格钢铁价格指数 (LGMI) 走势图



兰格钢铁云商平台监测的 8 大钢材品种 10 大城市均价显示，截至 4 月 29 日，各品种均较上月末有所上涨，其中三级螺纹钢涨幅最大，为 27.3%；冷轧卷板涨幅最小，为 16.7%；其他品种涨幅居中，为 17.0-25.4%（详见表 1）。

**表 1 10 大城市 8 大钢材品种价格涨跌情况表**

单位：元/吨，%

钢材品种	4 月末均价	3 月末均价	涨跌	涨跌幅度 (%)
Φ6.5mm 高线	3098	2490	608	24.4
Φ25mm 三级螺纹钢	2997	2354	643	27.3
5.5mm 热轧卷板	3165	2524	641	25.4
1mm 冷轧卷板	3663	3139	524	16.7
20mm 中厚板	3004	2548	456	17.9
200*200H 型钢	2991	2415	576	23.9
4 寸焊管	3053	2580	473	18.3
108*4.5 无缝管	3345	2858	487	17.0

## 二、五月份国内钢铁市场或将震荡调整

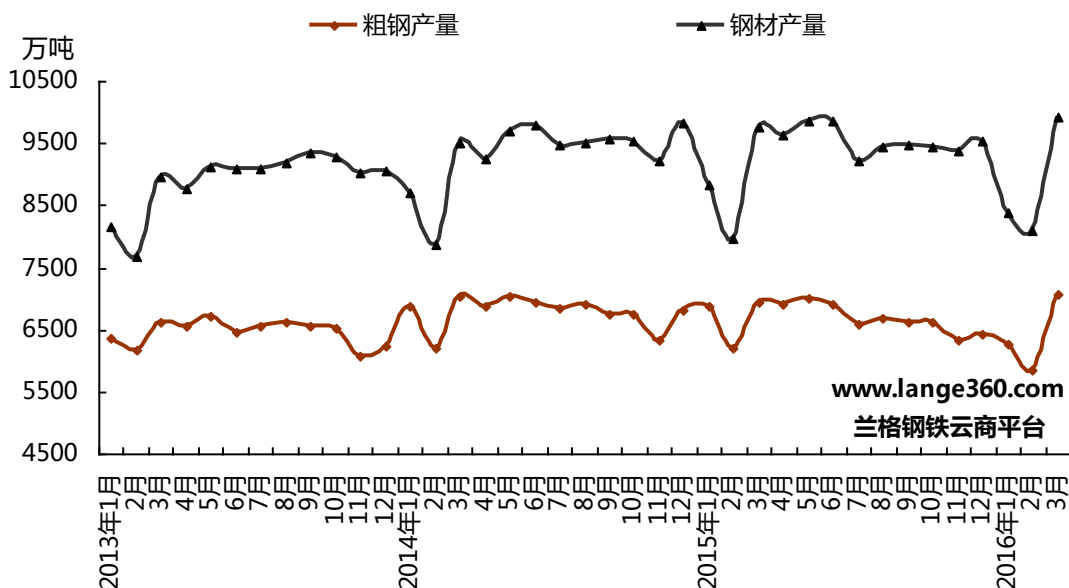
4 月份，人民银行、银监会、证监会、保监会等一行三会及国土资源部、人社部、安监局联合出台《关于支持钢铁、煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》，提出要做好钢铁、煤炭行业去产能和转型脱困金融服务；发挥国土资源在严格控制新增产能、支持过剩产能企业退出、转产和兼并重组方面的作用；做好职工安置工作和生产安全配套等工作，相关配套文件覆盖面广，有助于钢铁行业过剩产能化解推进过程中有章可依，但后续需要重点监测国务院及相关部委发布的主文件和配套文件的执行力度。

### 1、三月份粗钢产量上升 供给压力加大

国家统计局数据显示，3 月份，我国粗钢产量 7065 万吨，同比增长 2.9%；1-3 月我国粗钢产量 19201 万吨，同比下降 3.2%。3 月份我国钢材产量 9923 万吨，同比增长 3.3%；1-3 月我国钢材产量 26230 万吨，同比持平（详见图 2）。

3 月份我国粗钢产量结束自 2015 年 1 月份以来持续 14 个月单月粗钢产量同比回落的局面，再度回升，且 3 月份全国粗钢日均产量 227.9 万吨，较 1-2 月平均日产增加 26.1 万吨，环比上升 12.9%。随着 3 月份以来钢铁市场价格的持续攀升，盈利恢复为停产检修企业带来良好复产机遇，据兰格钢铁网监测数据显示，截至 4 月 29 日，百家中小钢铁企业高炉开工率为 87.28%，比 3 月底上升 2.32 个百分点。4 月份主流品种平均盈利空间已上升至 200-700 元之间，目前钢铁企业高炉开工率继续保持上升势头，粗钢产量仍将保持高位，市场或将再度承受较高的供给压力。

图 2 我国粗钢和钢材月度产量数据

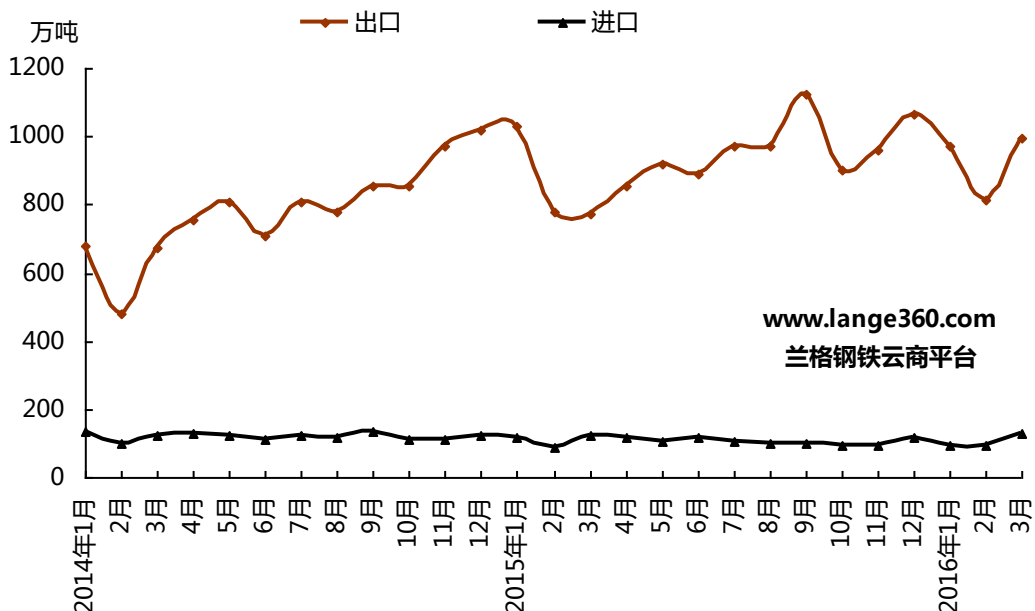


## 2、三月份我国钢材出口量环比大幅上升 后期面临较大贸易摩擦阻力

海关数据显示，2016年3月份我国出口钢材998万吨，较上月增加187万吨，环比上升23.1%，同比增长29.6%（详见图3）；1-3月份，累计出口钢材2783万吨，同比增长7.9%。3月份我国进口钢材127万吨，较上月增加34万吨，同比增长5.0%；1-3月份，累计进口钢材313万吨，同比下降3.3%。

2015年我国超亿吨的钢材出口量，在缓解国内市场压力的同时，也招致其他国家的贸易保护主义的抬头，4月26日，美国钢铁公司向美国国际贸易委员会提出申请，请求其对河北钢铁集团有限公司、宝钢集团有限公司等约40家中国钢铁企业输美碳钢与合金钢产品提起337调查，并发布永久性的排除令及禁止令。4月份，印度对我国热轧板卷发起反倾销调查，并对不锈钢板发起反补贴调查，兰格钢铁研究中心监测数据显示，今年1-4月，已有15起针对钢材产品发起的贸易调查，预计2016年将是钢铁行业贸易摩擦高发期，对我国钢材出口将形成一定阻力。

图 3 我国钢材月度进出口情况

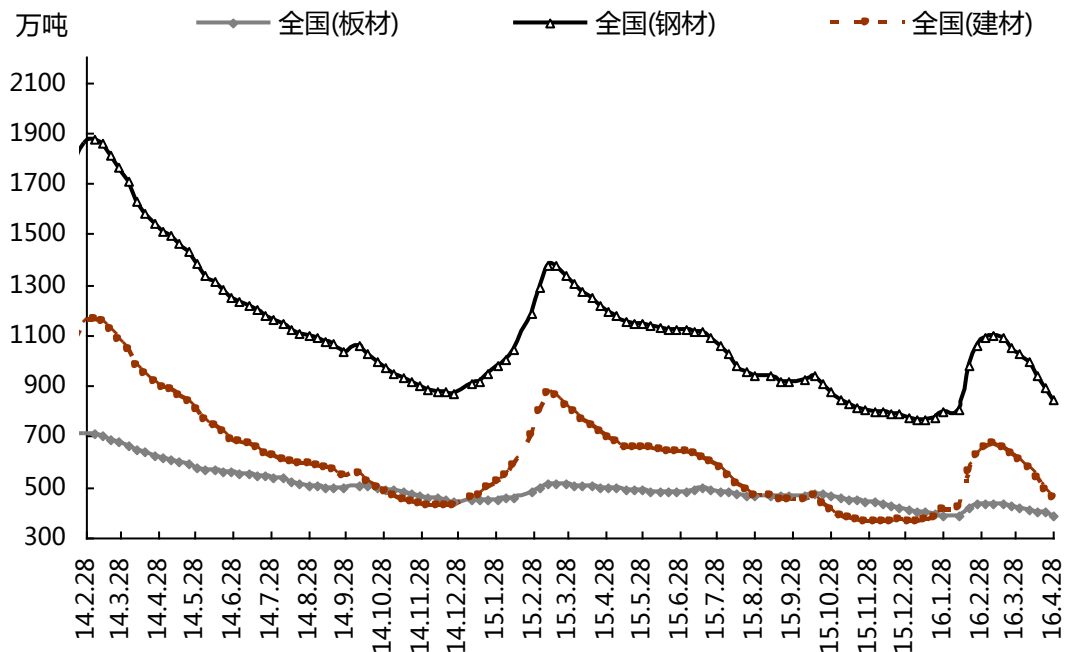


### 3、钢材社会库存继续下降 市场资源出现短期

4 月份钢材社会库存继续下降。据兰格钢铁云商平台监测数据显示，4 月 29 日，全国 29 个重点城市钢材社会库存量为 848.6 万吨，月环比下降 19.6%，年同比下降 30.4%。其中建筑钢材社会库存 461.0 万吨，月环比下降 26.9%，年同比下降 36.1%。板材社会库存 387.6 万吨，月环比下降 8.8%，年同比下降 22.2%(详见图 4)。

而据中钢协统计数据显示，4 月中旬，钢铁生产企业产成品库存为 1300.2 万吨，同比下降 20.2%。目前钢材社会库存较去年同期下降三成，钢厂库存下降两成，市场部分资源仍存在短缺现象。

图 4 国内每周钢材社会库存走势图



### 4、铁矿石焦炭价格上行 成本支撑作用继续加强

4 月份铁矿石市场震荡上行。据兰格钢铁云商平台监测数据显示，4 月 29 日，唐山地区 66%品位干基铁精粉的市场均价为 575 元，较上月末上涨 45 元，涨幅 8.5%；进口铁矿石方面，澳大利亚 61.5%粉矿日照港市场价格大幅上涨，月末价格为 490 元，较上月末上涨 90 元，涨幅为 22.5%。

4 月份冶金焦价格大幅上涨。据兰格钢铁云商平台监测数据显示，4 月 29 日，唐山地区二级冶金焦价格 960 720 元，较上月末上涨 240 元，涨幅为 33.3%。

4 月份由于铁矿石和焦炭价格的上涨，成本对后期市场的支撑力度继续加强。兰格钢铁云商平台成本监测数据显示，使用 4 月份购买的原燃料生产的普碳方坯的平均成本价较 3 月份上涨 89 元，涨幅 5.3%。



## 5、五月份钢铁需求仍有释放空间

国家统计局公布数据显示，一季度我国经济开局良好，投资超预期上升，特别是房地产投资和基建投资均明显回升。一季度，固定资产投资同比名义增长 10.7%，增速比上年全年加快 0.7 个百分点，比今年 1-2 月份加快 0.5 个百分点。其中，房地产开发投资 17677 亿元，同比名义增长 6.2%，增速比 1-2 月份提高 3.2 个百分点；基础设施投资（不含电力）15384 亿元，同比增长 19.6%，增速比 1-2 月份加快 4.6 个百分点。我国固定资产投资带动的钢铁消费占整体钢铁消费的 60%以上，一季度固定资产投资的明显回升，无疑将拉动用钢需求的提升。

而从工业生产方面来看，3 月份我国规模以上工业增加值增幅显著上升，工业生产形势趋好。3 月份规模以上工业增加值同比实际增长 6.8%，比 1-2 月份加快 1.4 个百分点。3 月份我国汽车产销增势强劲，汽车工业协会数据显示，3 月汽车产销分别为 252.06 万辆和 243.97 万辆，环比分别增长 56.38%和 54.31%，同比分别增长分别为 10.26%和 8.76%。而金属制品业、通用设备制造业、专用设备制造业、汽车制造业、铁路船舶航天航空和其他运输设备制造业、电气机械和器材制造业等钢铁下游典型工业均表现出较 1-2 月份更高增速，下游工业生产经营活动趋向活跃也将拉动工业用钢需求好转。

目前所谓的“金三银四”旺季已经过去，但由于目前经济的企稳回暖，特别是固定资产投资和房地产、基建方面的回升，5 月份下游用钢需求仍然值得期待。

综上所述，5 月份钢铁下游需求仍然有一定释放空间；钢材低库存对市场仍有较大支撑作用，而 4 月份铁矿石、焦炭等原料价格大幅上涨，也使得成本支撑也在继续加强；但目前钢厂复产规模扩大并呈进一步提升的趋势，产量上升将对钢价形成压制，且 3、4 月份钢价上涨超出预期，使得市场风险集聚，预计 5 月份国内钢铁市场或将呈现震荡调整趋势。

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



## 五月份国际钢材市场延续上涨

兰格钢铁研究中心 林桂乐

『 摘要 : 4 月份国际钢市加速上涨。从区域市场来看, 欧洲市场, 旨在保护欧盟钢铁业的反倾销呼声再起, 导致进口资源减少, 进口压力随之减轻, 欧洲钢价出现 2014 年以来最明显的反弹, 有市场人士预测未来扁平材合同价将在上半年签署的合同价基础上上涨 100 欧元, 终端用户希望签订长期合同以减少钢价上涨所带来的成本上升, 但贸易商和钢厂更愿意签订短期合同以便能够控制价格, 买卖双方正处在博弈中。北美市场, 4 月份美国市场需求季节性复苏, 但钢厂产能提升不明显, 进口资源也受限, 市场供应紧张的情况日趋严重, 加之, 4 月份废钢及进口资源价格上涨, 美国钢厂再次提价的意愿强烈, 现货市场价格不断攀升, 长型材市场也陆续迎来提价, 后市价格上涨已成共识, 钢厂的提价很快被市场所接受。亚洲市场, 4 月份受期货市场爆拉的推动, 中国现货市场再度迎来钢价飙升, 4 月份中国国内综合钢价水平环比上涨 21%, 一方面推高了中国钢材出口报价, 另一方面对亚洲其他市场起到强烈的提振作用。展望后市, 我们认为国际钢材市场已经步入了上升通道, 预计 5 月份国际钢材市场仍会以上涨为主旋律。』

### 一、四月份全球区域市场运行特点及分析

#### 1、欧洲市场快速上涨

4 月份欧洲扁平材价格快速上涨。整体上, 4 月份欧洲扁平材市场持续上涨, 4 月底, 欧盟钢厂的热卷、冷板、镀锌板价格分别为 461, 573、573 美元(吨价, 下同), 比 3 月份分别大幅上涨 68、78、83 美元(详见表 1)。欧洲市场价格的上漲, 主要由以下几方面因素支撑, 首先是来自中国的低价进口资源减少, 主要是由于中国钢材出口报价也一路攀升, 钢厂不再急于通过出口市场消化库存压力。此外, 国际市场价格上涨, 也促使欧盟钢厂跟随提价, 也推动了欧洲现货价格一路上涨。前期欧洲市场长期低迷, 快速的上涨让终端采购难以适应, 欧洲钢价出现 2014 年以来最明显的反弹, 有市场人士预测未来扁平材合同价将在上半年签署的合同价基础上上涨 100 欧元, 过去几年价格持续下跌的情况不可能重演, 因此终端用户希望签订长期合同以减少钢价上涨所带来的成本上升, 但贸易商和钢厂更愿意签订短期合同以便能够控制价格, 买卖双方正处在博弈中。预计 5 月份欧洲扁平材市场将会延续上涨。

表 1 4 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	393	495	490	450	421	410
	月末	461	573	573	528	506	478
	涨幅	68	78	83	78	85	68
德国市场	月初	379	491	497	452	413	396
	月末	427	528	517	495	495	472
	涨幅	48	37	20	43	82	76
欧盟进口 (CFR)	月初	364	467	473	347	390	347
	月末	478	489	506	433	444	472
	涨幅	114	22	33	86	54	125



4月欧洲长材市场表现强势，各品种钢材价格均有所上涨，供给端资源紧缺及原材料价格上涨是长材提价的主要原因。月初，型材市场，欧洲用户已接受复活节前的提价，多数钢厂认为废钢价格还将继续上涨，欧洲钢厂酝酿新一轮提价，提价幅度在20-25欧元。4月最后一周，螺纹钢价格继续上行，涨幅在30-40欧元，有市场人士表示由于废钢供应紧缺，且价格每日都在上涨，有钢厂只对有限资源进行每日报价。线材市场，近两月欧洲线材价格一路飙升，市场供不应求，下游买主情绪焦虑，欧洲钢厂减少线材产能或干脆停产是导致市场供需失衡的主要原因。例如，欧洲最大的线材生产商安米关闭其位于西班牙的线材厂，直接影响欧洲市场上的线材供应70万吨/年。整体来看，欧洲长材市场的提价幅度小于扁平材，近期欧洲钢铁业对政府施压，试图使欧洲各国政府抵制来自中国的进口钢材，以保护欧洲钢铁业。目前欧盟对原产自中国的钢铁制品征收16%关税，起不到限制中国产品对欧洲同行冲击的作用，而美国对华钢铁制品进口关税的最高可达250%。预计欧盟将会采取措施，加紧对中国钢材的反倾销计划。届时欧洲长型材市场将会得到进一步的上涨支撑。

## 2、北美市场强劲上涨

4月份北美扁平材价格继续上涨。美国市场需求季节性复苏，但钢厂产能提升不明显，进口资源也受限，市场供应紧张的情况日趋严重，加之废钢及进口资源价格上涨，美国钢厂再次提价的意愿强烈。月初，NLMK美国公司率先宣布提高薄板价格40美元，随后两周部分钢厂跟随提价。整体来看，4月份北美现货市场价格上涨幅度强于钢厂提价幅度。在进口资源减少及废钢价格上涨的双重作用下，预期5月薄板价格还将迎来钢厂提价。废钢价格上涨及市场库存较低，大量进口资源难以进入美国市场是钢厂不断提价的主要原因。据美国金属服务中心公布的最新数据显示，3月美国普碳扁平材库存量为499万吨，同比下降15%，连续6个月出现同比下降。服务中心认为低库存造成市场供应紧张，因此价格不会很快回落。4月底，美国钢厂热卷、冷板、镀锌板价格分别为573美元、761美元、761（详见表2），比3月份快速上涨99美元、99美元、55美元。预计5月份美国薄板市场将维持涨势。

**表2 4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	474	662	706	562	518	513	606
	月末	573	761	761	617	573	568	623
	涨幅	99	99	55	55	55	55	17
美国进口(CIF)	月初	430	584	700	452	419	408	540
	月末	480	617	728	507	485	491	540
	涨幅	50	33	28	55	66	83	0

4 月份，北美长材维持上涨，钢厂陆续上调长型材价格，但整体涨幅小于扁平材。月初，美国商业金属公司 (CMC) 及盖道北美长材公司上调螺纹钢出厂价，随后纽柯宣布跟随提价，提价幅度为 25 美元。钢厂提价后很快被终端用户接受。线材市场，受 4 月废钢价格上涨影响，盖尔道长材北美公司及纽柯决定上调线材价格 50 美元，主要针对 5 月 1 日以后发货的资源。型材市场，纽柯宣布上调小型材挂牌价 30 美元，主要针对 5 月 1 日后发货的资源；盖尔道美国长材公司也宣布上调小型材挂牌价 20 美元。提价基本在市场预料之中。有钢厂表示尽管钢价不断上涨，但钢厂成本支出也在不断增加，因此利润空间仍不大。因此在成本上涨和扁平材价格攀升的带动下，预计 5 月份北美长型材市场价格仍有上升空间。

### 3、亚洲市场强势上涨

4 月份，亚洲扁平材市场强势上涨。尤其是中国扁平材市场，受大宗期货市场推动影响，在 4 月份再度迎来加速上涨，并带动出口报价持续攀升。兰格云商监测数据显示，4 月份国内钢材价格指数月环比猛烈上升 21%。综合价格水平由 3 月份的 2690 元 (人民币，下同) 快速攀升至 3250 元，综合吨价水平上升 560 元。中国国内市场的飙升，导致出口报价攀升，也带动了亚洲市场保持强势。中国 6、7 月份发货的热卷出口报价达 430-450 美元 (FOB)，一些海外买主出价在 420 美元 (FOB)，但卖方不愿接盘。在印度，钢厂 4 月上旬进一步上调热卷出厂价，钢厂调价后很快被市场接受，钢厂表示将根据市场形势决定是否进一步提价。在台湾，4 月下旬中钢决定 2016 年 6 月钢材内销基价平均每吨上调新台币 1483 元，涨幅 10.5%。在日本，4 月末 6 月发货的热卷出口价格已达 400 美元 (FOB)，基于这个价格水平，钢厂不急于进行 7 月份发货热卷价格谈判。在越南，4 月下旬热卷价格出现异常上涨，4 月底交货价格达到 480 美元，较上月上涨了 100 美元，5 月份交货报价为 510-515 美元 (详见表 3)。预计 5 月份亚洲市场将保持坚挺。

**表 3 4 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	330	430	565	340	450
	月末	400	480	580	360	460
	涨幅	70	50	15	20	10
中东进口(迪拜 CFR)	月初	370	420	530	360	400
	月末	520	575	620	475	500
	涨幅	150	155	90	115	100
中国市场	月初	378	500	594	399	361
	月末	476	563	686	460	435
	涨幅	98	63	92	61	74

4 月份亚洲长材强势上涨。兰格云商监测数据显示，4 月份亚洲长材综合价格周环比暴涨 23.8%，比 3 月上涨了 610 元人民币，其中三级螺纹月环比涨幅达 25.5%，上涨了 640 元。在台湾，中钢公司从 3 月到 5 月连续上调报价，在追涨不追跌以及大陆钢厂纷纷上调 4 月内销价下，中钢第 2 季订单已满，预计 5 月开出 6 月内销报价可望继续上涨。月末丰兴钢铁继续上调螺纹钢盘价和废钢采购价，13mm 螺纹钢价格上调 700 新台币至 1.38 万新台币，废钢采购价上调 200-300 新台币至 7200 新台币。东南亚，受废钢价格坚挺及中国钢价上涨影响，东南亚 H 型钢市场在历经 16 个月的下滑后，迎来反弹。月末，马来西亚 H 型钢进口价格为 470 美元 (CFR)，新加坡进口价格也在 470 美元 (CFR) 左右，这是 2014 年 10 月以来东南亚 H 型钢进口价格

---

首次迎来上涨。在日本，日本 H 型钢生产厂家大和钢铁公司 ( Yamato ) 决定上调项目用 H 型钢价格 2000 日元，业内人士预计这将推动国内 H 型钢市场上涨。在日本，日本最大螺纹钢生产商共英制钢继续上调螺纹钢出厂价，5 月份出厂价上调 6000 日元 ( 55 美元 ) 至 52000 日元。出于对价格上涨的预期，市场询盘正在增加。预计 5 月份亚洲长材市场将维持涨势。

## 二、五月份国际钢市延续上涨

展望 5 月份，我们认为国际钢材市场将会延续上涨。从整个国际市场表现来看，全球国际钢材市场已经转入上升通道。分区域市场来看，以中国为主的亚洲市场表现火爆，但是中国钢价快速飙升除了供求关系变好之外，期货市场的爆拉是主要的助推因素，预计 5 月份随着期货市场的掉头，中国国内市场将会出现一定程度回落，但整体上将会维持强势，整合亚洲市场整体上将会保持稳中趋涨的格局。欧洲市场，进口资源的减少将会继续支撑欧洲钢价，鉴于欧洲需求并没有明显改善，因此预计 5 月份欧洲市场将会维持稳健上升局面。北美市场，随着国际市场的回暖，涨价已经被业内接受，预计 5 月份钢厂会再度提价，5 月份北美市场有望迎来加速上涨。综上所述，5 月份国际钢材市场将会依旧呈现上涨格局。

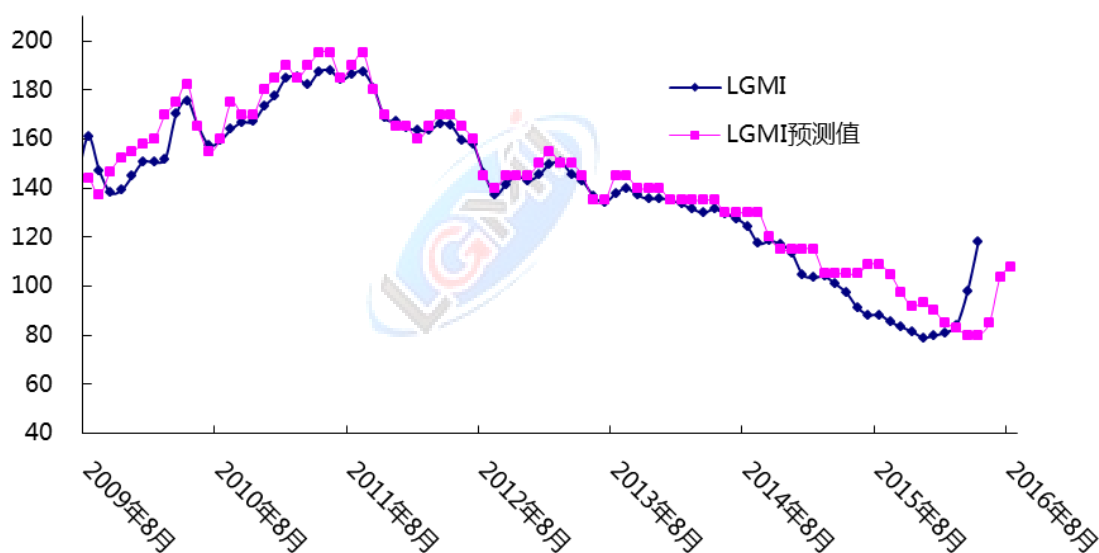
更多研究报告请查看兰格钢铁研究频道：<http://www.lgmi.com/yanjiu/>

## 经济呈现二重奏 钢市短期需回调

兰格钢铁研究中心 葛昕

当前国内经济增长呈现二重奏，下行压力与稳中向好并存，基建投资逐步加大，房地产投资明显好转，新项目开工不断增加，施工项目加快进度，经济增长依赖传统动力，新动力相对不足，结构调整尚未全面展开，经济下行风险犹存。2016年4月份国内钢材市场延续暴涨行情，月末出现调整，整体呈现震荡上涨的局面，截止到4月底兰格综合价格指数收至118.2水平，环比上升20.9%，较3月份涨幅扩大4.5个百分点（详见图1）。5月份国内钢材市场环境较为稳定，宏观经济综合指数持续好转，流动性综合指数明显好转，成本综合指数连续回升，需求综合指数小步回暖，前期钢市拉涨幅度过大，短期存在回调需求，预期兰格综合指数将高位回调，震荡区间为105-117，目标值108。

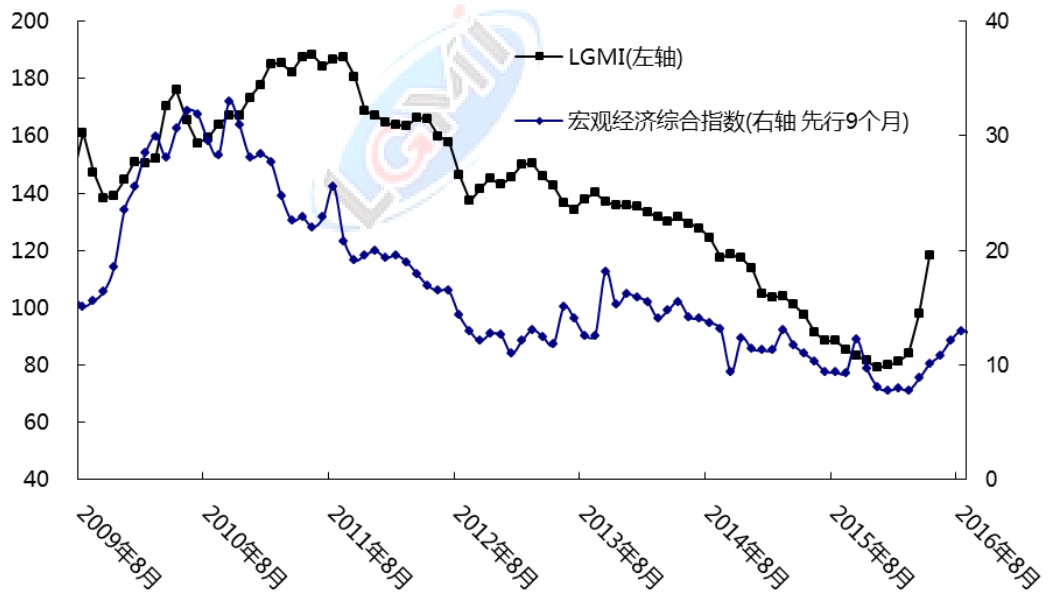
图1 兰格钢铁综合预测指数



### 一、经济增长现二重奏 下行压力与稳中向好

据兰格钢铁云商平台监测数据显示，2016年1-3月份固定资产投资增速10.7%，比1-2月份上升0.5个百分点。2016年3月份M1增速22.05%，比2月份上升4.69个百分点。2016年3月份M2增速为13.4%，比2月份上升0.1个百分点。3月份人民币贷款增加1.37万亿元，同比多增1883亿元（详见图2）。

图 2 兰格钢铁宏观经济综合指数



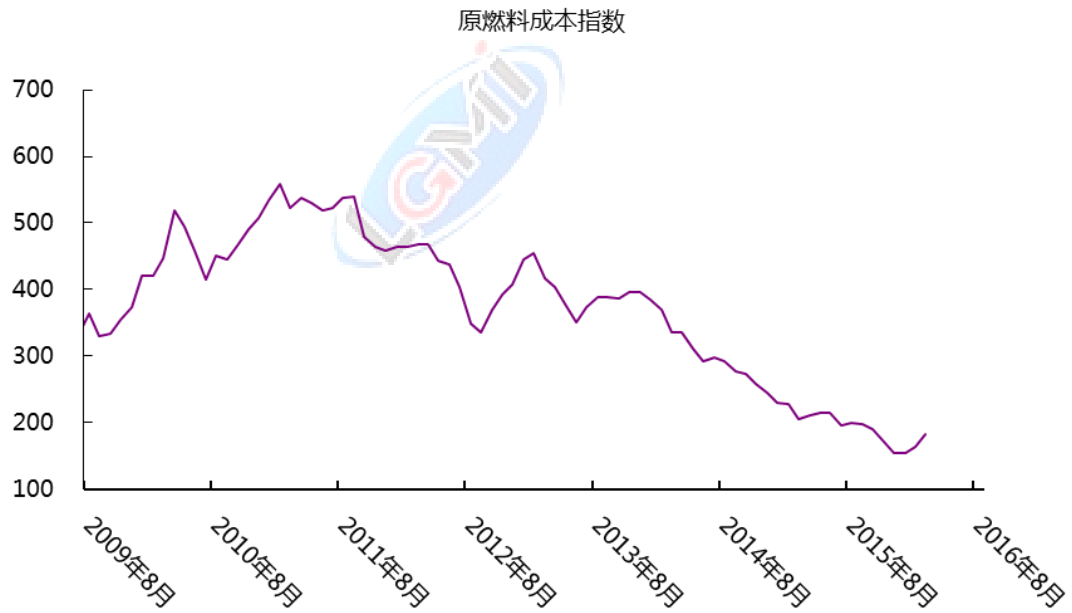
经验表明，宏观经济综合指数作为先行指标，对于市场的基本走向有非常好的指示作用。2016年1-2月宏观经济综合指数持续好转，表明经济运行呈现稳中向好的趋势。一季度国内生产总值同比增长6.7%，虽然增速略低于去年同期，但仍在合理区间内，经济运行中呈现出诸多积极变化，与此同时经济下行压力依然存在，需要进一步加大结构性改革力度。一季度的经济增长主要动力还是大型项目投资和房地产投资的拉动，更多的是依赖传统动力，新动力相对不足，但这种拉动方式将增加后期经济的风险，根本就不可持续。面对新旧动力不足并存的特殊时期，我国亟须加快推进相关改革，大力促进创新，激发社会创造力和市场活力，扭转经济下行趋势，确保实现全年经济增长目标。

## 二、矿石价格大幅反弹 矿山扩产步伐加快

据兰格钢铁云商平台监测数据显示，3月份国产铁精矿500元/吨，比2月份上涨76.77元/吨。3月份国产焦炭628.75元/吨，比2月份上涨21.25元/吨。据海关数据显示，3月份进口矿均价45.28美元/吨，比2月份上涨2.47美元/吨。3月份普氏62%铁矿石指数为55.74，比2月份上升9.0（详见图3）。



图3 兰格钢铁原燃料指数



进入 2016 年以来，铁矿石价格一路震荡上涨，普氏 62%铁矿石指数一度超过 70，截止 4 月 29 日普氏 62%铁矿石指数为 65.85，比 2015 年底累计上涨 52.3%，已经突破了 60 美元的心理界限。随着铁矿石价格大幅反弹，全球几大矿业巨头持续增产铁矿石淡水河谷一季度铁矿石产量达到 7750 万吨，为其历史上第一季度最高产量，同比增长 4%；力拓一季度铁矿石产量 8400 万吨，同比大增 13%；FMG 一季度开采铁矿石 4340 万吨，同比增长 22.3%。矿价的大幅反弹并不能改变铁矿石市场供大于求的局面，这将迫使其矿价回升在下半年出现逆转。

### 三、地产回暖惯性延续 项目投资逐步加大

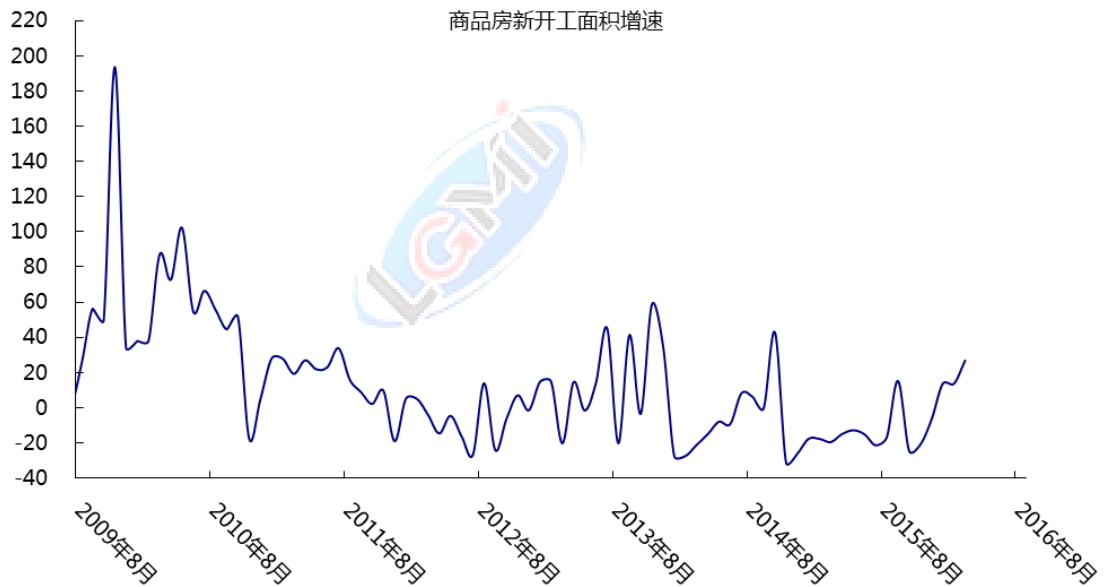
#### 1、地产行业

据兰格钢铁云商平台监测数据显示，2016 年 1-3 月份新房开工面积 2.83 亿平方米，同比增长 19.2%，增速较 1-2 月份提高 5.5 个百分点；商品房销售面积 2.43 亿平方米，同比增长 33.1%，增速较 1-2 月份提高 4.9 个百分点（详见图 4）。

图 4 商品房新开工面积增速







一季度房地产开发投资 17677 亿元，同比增长 6.2%，增速比上年全年加快 5.2 个百分点，比 1-2 月份加快 3.2 个百分点。过去两年一直逐月下行的房地产开发投资增速在今年首次出现“逆转”，而且一季度增速较今年前两个月再度加快。销售持续回暖是开发企业预期转变，开始积极投资的主要原因。一季度中国商品房销售面积同比大增 33.1%，商品房销售额同比增长 54.1%。除了投资和销售大幅反弹外，房地产库存也首次出现下降。3 月末，商品房待售面积 73516 万平方米，比 2 月末减少 415 万平方米。“去库存”是今年中国供给侧结构性改革的重要任务之一。今年以来一系列“去库存”政策的密集出台，是推动楼市回暖的主要原因。但在经济增速继续下行的大背景下，房地产行业的快速回暖将不可延续，房地产行业的区域分化将日趋严重，二季度房地产行业会在惯性作用下继续回暖，但三季度可能再度趋冷回归平淡。

## 2、基础设施

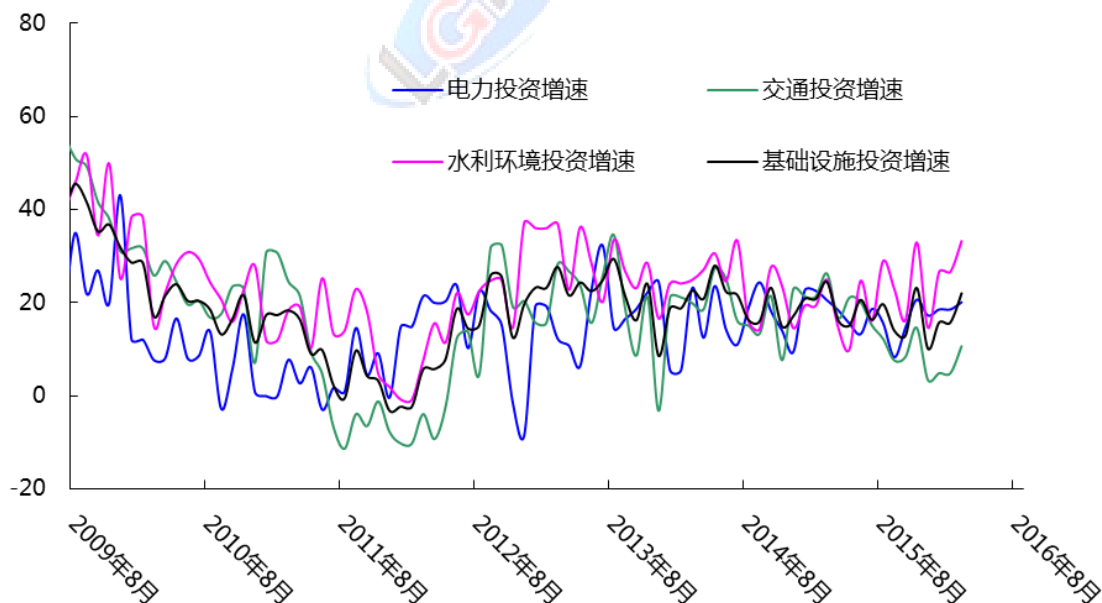
据兰格钢铁云商平台监测数据显示，2016 年 3 月份国内基础设施投资增速 21.99%，比 1-2 月份上升 6.26 个百分点。其中，电力、交通、水利环境的投资增速分别为 20.08%、10.63%和 33.22%，分别比 1-2 月份上升 1.54、5.8 和 6.63 个百分点（详见图 5）。

一季度交通投资力度依旧不足。据交通运输部统计数据显示，一季度公路水路完成固定资产投资 2546 亿元，同比增长 7.0%。分行业看，公路建设完成投资 2289 亿元，同比增长 8.5%。其中，高速公路完成投资 1111 亿元，同比下降 0.5%；普通公路（含普通国省道和农村公路）完成投资 1178 亿元，同比增长 18.7%。水运建设完成投资 209 亿元，同比下降 14.5%。其中，内河建设完成投资 112 亿元，同比增长 36.1%；沿海建设完成投资 97 亿元，同比下降 40.2%。分地区看，东、中、西部地区公路水路分别完成投资 775 亿元、548 亿元和 1223 亿元，同比分别增长 4.4%、2.1%和 11.1%。

4 月 20 日，国务院常务会议决定加强革命老区、民族地区、边疆地区和贫困地区交通基础设施建设，实施百万公里农村公路建设工程，实施高速公路、铁路、机场等百项骨干通道工程。目前来看，新项目开工不断增加。据国家发改委统计数据显示，一季度全国新开工项目 107293 个，比去年同期增加 30357 个。其中，东部地区 50258 个，增加 11346 个；中部地区 28324 个，增加 11024 个；西部地区 28711 个，增加 7991 个。与此同时，工程的施工进度也在不断加快。一季度全国施工项目 241730 个，比去年同期增加 34071 个。其中，东部地区 106404 个，增加 13666 个；中部地区 62505 个，增加 8769 个；西部地区 72776 个，增

加 11706 个。2016 年将发挥交通投资对稳增长调结构的关键作用，基础设施领域有许多短板，有效交通投资仍有很大空间。

图 5 基础设施投资增速



### 3、制造业

据兰格钢铁云商平台监测数据显示，2016 年 3 月份制造业 PMI 指数 50.1%，比上月下降 0.1 个百分点。新订单指数为 51.0%，比上月下降 0.4 个百分点。新出口订单指数为 50.1%，比上月下降 0.1 个百分点。生产指数为 52.2%，比上月下降 0.1 个百分点。原材料库存指数为 47.4%，比上月下降 0.8 个百分点。供应商配送时间指数为 50.1%，比上月下降 1.2 个百分点。采购量指数为 51.0%，比上月下降 1.6 个百分点。购进价格指数为 57.6%，比上月上升 2.3 个百分点。进口指数为 49.5%，比上月下降 0.6 个百分点。产成品库存指数为 45.5%，比上月下降 0.5 个百分点。从 PMI 来看，只有原材料购进价格指数有所上升，其余 11 个指数均有所下降；在下降的指数中，采购量、供应商配送时间、生产活动预期 3 个指数降幅超过 1 个百分点，其余指数降幅度均在 1 个百分点内。4 月份 PMI 指数小幅回落，但仍在扩张区间，表明中国经济增长继续保持企稳态势。

目前我国制造业依然处于转型之中，对于制造业转型的政策支持也尤为密集，4 月初国务院决定实施《装备制造业标准化和质量提升规划》，引领中国制造升级，瞄准国际先进水平，实施工业基础和智能制造、绿色制造标准化和质量提升工程，加快关键技术标准研制，推动在机器人、先进轨道交通装备、农业机械、高性能医疗器械等重点领域标准化实现新突破，并适应创新进展和市场需求及时更新标准，力争到 2020 年使重点领域国际标准转化率从目前的 70%以上提高到 90%以上。

4 月 11 日，工信部印发了《智能制造试点示范 2016 专项行动实施方案》，开启离散型、流程型、网络协同制造、大规模个性化定制、远程运维服务等 5 种智能制造新模式的试点示范，要通过试点示范提升高档数控机床与工业机器人、增材制造装备等关键技术装备，以及工业互联网创新能力，形成关键领域一批智能制造标准。预期目标，智能车间或工厂试点示范项目通过 2-3 年的持续提升，实现运营成本降低 20%，产品研制周期缩短 20%，生产效率提高 20%，产品不良品率降低 10%，能源利用率提高 10%。

4月12日，工信部又印发了《工业强基2016专项行动实施方案》，提出2016年将加强顶层设计，完善政策环境，引导各类要素向工业基础领域集聚。推动重点领域发展，实施“一揽子”突破行动，重点突破40种左右标志性核心基础零部件（元器件）、关键基础材料、先进基础工艺；继续开展重点产品示范应用，实施重点基础产品和工艺“一条龙”应用计划，促进整机和基础技术的协同发展；创建产业技术基础体系，提升10家左右产业技术基础公共服务平台的能力，形成与重点产业和技术发展相适应的支撑能力；推进“四基”军民融合发展。逐步解决重大工程和重点装备的基础瓶颈，形成整机和基础协调发展的产业环境。

4月19日，工信部正式对外发布《绿色制造2016专项行动实施方案》，加速了《中国制造2025》的落地，将进一步提升部分行业清洁生产水平，预计2016年全年削减化学需氧量8万吨、氨氮0.7万吨。筛选推广一批先进节水技术。建设若干资源综合利用重大示范工程和基地，初步形成京津冀及周边地区资源综合利用产业区域协同发展新机制。另外，还将发布若干行业绿色工厂创建实施方案或绿色工厂标准。

4月27日，工业和信息化部、国家发改委、财政部联合发布《机器人产业发展规划（2016-2020年）》，提出“十三五”期间，要力争实现机器人关键零部件和高端产品的重大突破。到2020年，实现我国自主品牌工业机器人年产量达到10万台，六轴及以上工业机器人年产量达到5万台以上。服务机器人年销售收入超过300亿元。

这些支持《中国制造2025》规划的密集发布将引领中国制造行业迈入新的发展阶段，逐步壮大中国的制造行业，向制造强国迈进。

#### 四、钢厂库存高位下降 社会库存持续下降

进入2016年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，2016年4月中旬国内重点钢铁企业库存1300.23万吨，较3月中旬减少75.29万吨，下降5.47%。而同时国内钢材社会库存持续下降。据兰格钢铁云商平台监测数据显示，2016年4月末国内钢材社会库存848.64万吨，环比下降19.64%，同比下降30.44%；其中线材76.66万吨，环比下降32.63%，同比下降38.28%；螺纹钢364.01万吨，环比下降25.34%，同比下降33.50%；热轧197.42万吨，环比下降11.92%，同比下降25.47%；冷轧112.27万吨，环比下降3.88%，同比下降18.37%；中板77.92万吨，环比下降7.30%，同比下降18.69%。

综上所述，2016年5月份国内钢材市场环境较为平稳，宏观经济稳中向好，矿石价格大幅反弹，钢材库存维持低位，下游需求小步回暖，前期钢价拉涨过猛，存在短期回调需求，短期钢市将高位回调。

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



# 四月份钢铁行业大事记

兰格钢铁研究中心 徐莉颖

## 一、2016年4月份钢铁行业大事记

### 国内篇

#### 宏观经济：

##### 一季度GDP增长6.7%创28个季度新低

初步核算，一季度国内生产总值158526亿元，按可比价格计算，同比增长6.7%。分产业看，第一产业增加值8803亿元，同比增长2.9%；第二产业增加值59510亿元，增长5.8%；第三产业增加值90214亿元，增长7.6%。以2015年价格计算，今年一季度GDP增量为9851亿元，比上年同期多增222亿元。

##### 一季度全社会用电量同比增3.2%

一季度，中国全社会用电量约13524亿千瓦时，同比增长3.2%，增速同比回升2.4个百分点。其中，3月全社会用电量约4762亿千瓦时，同比增长5.6%，增速同比回升7.8个百分点。一季度全社会用电增速回升主要受三产和居民生活用电支撑，第三产业和居民生活用电量同比分别增长10.9%和10.8%，两者合计对全社会用电增长的影响度达到94%，拉高全社会用电增速3.0个百分点。

##### 3月份规模以上工业增加值增长6.8%

2016年3月份，规模以上工业增加值同比实际增长6.8%，比1-2月份加快1.4个百分点。从环比看，3月份，规模以上工业增加值比上月增长0.64%。一季度，规模以上工业增加值同比增长5.8%。分行业看，3月份41个大类行业中有38个行业增加值保持同比增长。其中，农副食品加工业增长4.7%，纺织业增长7.3%，化学原料和化学制品制造业增长8.9%，非金属矿物制品业增长9.8%，黑色金属冶炼和压延加工业增长3.3%，有色金属冶炼和压延加工业增长8.9%，通用设备制造业增长6.0%，专用设备制造业增长4.1%，汽车制造业增长11.4%，铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业增长3.3%，电气机械和器材制造业增长9.4%，计算机、通信和其他电子设备制造业增长8.4%，电力、热力生产和供应业增长4.1%。

#### 去产能：

##### 河北发文严禁违规新建钢铁产能和已封停钢铁设备复产

河北省办公厅、省政府办公厅日前联合下发通知，要求全省坚决禁止违规新建钢铁产能和已封停钢铁设备复产，对违规新建钢铁项目或封停钢铁设备复产所在地党政一把手将采取先免职，再进一步调查处理等惩罚措施。

通知明确，实行党政同责，对违规建设钢铁项目或封停钢铁设备复产所在地县（市、区）委书记、县（市、区）长先免职，再进一步调查处理；对封停钢铁设备监控具体责任人和分包领导，以及负有监管职责的政府职能部门、为违规建设钢铁项目或封停钢铁设备复产提供水电等条件或服务的部门相关领导和责任人员将追究责任；对专项督查不认真，有问题应发现未发现或发现后未及时报告处置的，一并追究督察人员的责任；对监管不力、处置不当，造成严重后果的，将严肃问责设区市党委、政府及有关职能部门主要负责人。



## **“十二五”期间河北有冶炼能力钢企减至 110 家**

“十二五”期间，河北省关停拆除高炉 87 座、转炉及电炉 94 座，累计压减炼铁产能 3391 万吨、炼钢产能 4106 万吨，有冶炼能力的企业由 148 家减至 110 家。在做好摸底调查的基础上，河北省政府先后两次组织钢铁行业化解产能专项行动，共拆除 23 家企业的 26 座高炉、19 座转炉，淘汰压减炼铁产能 1127 万吨、炼钢产能 829 万吨。

### **唐山关停 4 家重污染企业 200 万吨钢铁产能拟升级**

4 月 26 日，从环保部华北督查中心了解到，根据中央环境保护督察整改要求，为改善区域环境空气质量，唐山市于近期对唐山钢联焦化公司等 4 家钢铁、焦化企业进行了关停。据了解，被关停的这 4 家企业分别为：唐山钢联焦化有限责任公司、唐山市征楠焦化有限公司、唐山新兴焦化股份有限公司、唐山国丰钢铁公司北厂区。环保部介绍，通过对 4 家重污染企业实施关停，初步核算，可以减少排放化学需氧量 143.3 吨，氨氮 13.94 吨，二氧化硫 3010.7 吨，氮氧化物 3405.8 吨。

### **张家口累计化解钢铁过剩产能 816 万吨**

张家口市以“中国制造 2025”行动纲领和“互联网+”行动计划为指导，严格按照“消化一批、转移一批、整合一批、淘汰一批”的途径，全力推进化解产能过剩工作进程。截至 2015 年底，张家口市已累计自行压减炼铁产能 427 万吨、粗钢产能 389 万吨，提前完成到 2017 年底的化解钢铁过剩产能任务。

张家口市还进一步落实国家“走出去”战略，积极寻求过剩产能输出方案，对全市钢铁、水泥等具有一定优势产能企业进行了全面摸底，并给予政策引导，寻求国际间合作。今年以来，市发改部门已组织河北钢铁宣化钢铁集团有限责任公司、河北宣化工程机械股份有限公司与部分央企合作境外投资及海外合作等工作，并与中铁建设、葛洲坝集团以及中国建筑总公司加深沟通与联系，多渠道输出过剩钢铁产能。

## **贸易摩擦：**

### **印度对中国热轧板卷发起反倾销调查**

4 月 11 日，印度商工部反倾销局发布公告，称应其国内产业申请，决定对自中国、日本、韩国和乌克兰进口的热轧板卷发起反倾销调查。该项调查主要涉及印度海关 7209、7211、7225 和 7226 税号项下产品。该案调查期为 2015 年 7 月至 12 月。利益相关方应于立案之日起 40 日内向印度调查机关提交信息。

### **印度对中国不锈钢板发起反补贴调查**

4 月 12 日，印度商工部反倾销局发布公告，称应其国内产业申请，决定对自中国进口的不锈钢板发起反补贴调查。该项调查主要涉及印度海关 7219 和 7220 税号项下产品，加工方式包括热轧和冷轧。该案调查期为 2015 年 1 月至 12 月。利益相关方应于立案之日起 40 日内向印度调查机关提交信息。

### **美国钢铁公司提起申诉 涉及中国大型钢企**

美国钢铁公司（USS）向美国国际贸易委员会提出申诉，指控中国钢铁企业及其经销商合谋操纵价格、窃取商业机密和通过虚假标签规避税，要求依照美国《1930 年关税法》的第 337 节进行调查，以封堵出口到美国市场的中国钢铁产品。USS 的指控涉及中国的 20 家钢铁企业，河钢、宝钢、沙钢、鞍钢等前 10 大钢厂都中招，他们均被指控操纵价格，包括出口到美国的所有碳钢和合金钢。请愿书还特别提出该公司有关汽车用先进高强钢的商业机密，并联想 2011 年 1 月中国利用网络攻击窃取其商业秘密的研究数据。宝钢同时涉及上述 3 项如操纵价格、商业机密和虚假名称的指控。

## 国际篇

### 国际钢厂：

#### 淡水河谷退出蒂森克虏伯巴西钢厂

拉美最大、世界第七大经济体巴西，曾一度是德国工业巨头蒂森克虏伯梦寐以求的铁矿石供应地。其与世界最大铁矿石生产商淡水河谷联手创建的巴西钢厂 CSA 被当地官员称为“一个伟大事业的开端”，却在投产五年后负债累累，两位合作伙伴双双急于退出。淡水河谷先行一步。4月4日，淡水河谷宣布拟将持有的 CSA 26.87% 股权，以“象征性价格”出售给大股东蒂森克虏伯。交易完成后，蒂森克虏伯拥有 CSA 全部股权。

#### 塔塔钢铁离英引发产业危机

塔塔钢铁公司剥离英国资产的重磅新闻震惊了英国各界。作为英国最大的钢铁生产商，塔塔公司的这一决定不仅使度假途中的卡梅伦首相紧急返回处理相关事务，更使英国政府、议会和商界重新评估全球结构调整背景下英国钢铁产业的生存危机。塔塔公司离英也凸显了经济危机后全球经济结构调整背景下，欧洲钢铁产业面临的困境和挑战。事实上，自金融危机以来，英国炼钢产业就业人数进一步大幅下滑 31%。

## 二、宏观经济运行数据

### 1、3月全国固定资产投资（不含农户）增长 1.04%

1-3 月份，全国固定资产投资（不含农户）77511 亿元，同比名义增长 13.5%（扣除价格因素实际增长 14.5%），增速比 1-2 月份回落 0.4 个百分点。从环比速度看，3 月份固定资产投资（不含农户）增长 1.04%。

### 2、3月份规模以上工业增加值增长 6.8%

3 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 6.8%（以下增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率），比 1-2 月份加快 1.4 个百分点。从环比看，3 月份，规模以上工业增加值比上月增长 0.64%。一季度，规模以上工业增加值同比增长 5.8%。

### 3、3月份全国规模以上工业企业利润总额同比增长 11.1%

3 月份，规模以上工业企业实现利润总额 5612.4 亿元，同比增长 11.1%。1-3 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 13421.5 亿元，同比增长 7.4%，增速比 1-2 月份提高 2.6 个百分点。

### 4、3月份居民消费价格同比上涨 2.3%

3 月份，全国居民消费价格总水平同比上涨 2.3%。

### 5、3月工业生产者出厂价格同比下降 4.3%

3 月份，全国工业生产者出厂价格环比上涨 0.5%，同比下降 4.3%。工业生产者购进价格环比上涨 0.3%，同比下降 5.2%。1-3 月平均，工业生产者出厂价格同比下降 4.8%，工业生产者购进价格同比下降 5.8%。

### 6、4月中国制造业采购经理指数为 50.1%

4 月份，中国制造业采购经理指数(PMI)为 50.1%，比上月回落 0.1 个百分点。



### 三、钢铁及相关行业统计数据

#### 1、3月份全国主要冶金产品产量统计（详见表1）

表1 3月份全国主要冶金产品产量统计 单位：万吨，%

	本月	累计	当月同比%	累计同比%
粗钢	7065.3	19200.5	2.9	-3.2
生铁	6019.9	16611.9	2.2	-4.1
钢材	9922.5	26230.1	3.3	0
铁矿石	9815.8	26155.9	-5.0	-5.3

#### 2、3月份全国冶金产品进口情况统计（详见表2）

表2 3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	1,271,704	1,260,972,828	3,128,276.68	3,136,099,199
铁矿	85,771,657.28	3,883,852,454	241,570,302.97	10,781,269,033
焦炭	27.018	11,409	42.94	26,132
生铁	16,728.70	6,726,171	73,525.13	20,012,949
铁合金	316,876.74	477,751,982	830,325.06	1,414,076,239
废钢	187,919.65	75,746,133	441,063.07	178,871,606

#### 3、3月份全国冶金产品出口情况统计（详见表3）

表3 3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	9,978,430	4,293,258,797	27,827,951.34	12,195,290,330
铁矿	92,215.00	6,789,547	111,773.38	9,074,939
焦炭	1,122,210.56	136,409,551	2,739,743.35	318,614,796
生铁	22,410.28	4,732,554	43,472.09	8,821,733
铁合金	98,027.93	202,276,858	239,105.26	492,298,900
废钢	142.16	13,584	213.36	20,413

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