

中国钢铁行业季度运行报告

(2007 年一季度)

一、总体运行情况

2007 年以来,我国国民经济继续平稳快速发展,钢铁生产保持适度增长,国内钢材供需处于基本平衡状态。在国际钢材价格强劲反弹、国内市场钢材需求旺盛、钢铁原燃材料价格不断上涨以及市场消费预期和心态良好等因素共同作用下,国内钢材市场总体平稳,钢材价格小幅上升。

1. 总体生产情况

2007 年 1-3 月累计,钢铁行业共实现工业总产值 7073.34 亿元,同比增长 41.45%,增速比上年同期提高 35 个百分点,钢铁行业生产景气度大幅提升。其中,炼铁、炼钢两个子行业的工业总产值增长速度都在 40%以上,钢压延加工业的工业总产值增速也接近 40%。可见,钢铁行业生产的增长是全行业性质的,同时也为未来生产的进一步增长提供了坚实的基础。

规模以上累计工业总产值增长(单位:亿元)

	黑色金属冶炼及压延加工业		炼铁		炼钢		钢压延加工	
	实际值	同期比	实际值	同期比	实际值	同期比	实际值	同期比
200603	5068.11	5.76	339.03	6.75	991.98	4.15	3531.40	5.89
200604	7041.47	6.47	475.75	8.57	1387.83	5.67	4886.57	6.43
200605	9216.48	8.66	616.30	10.44	1835.23	7.82	6371.04	8.53
200606	11688.85	12.92	789.11	15.07	2323.75	11.43	8053.89	12.87

200607	13914.55	15.33	953.64	18.67	2767.29	14.14	9561.63	15.01
200608	16094.47	15.70	1104.11	19.04	3202.95	14.95	11046.05	15.13
200609	18343.52	16.54	1264.84	20.10	3641.70	16.13	12576.20	15.75
200610	20671.48	17.64	1417.40	20.23	4093.47	17.84	14177.37	16.79
200611	23038.15	18.62	1510.69	20.61	4492.61	19.49	15923.21	17.75
200612	25473.37	20.12	1666.44	21.22	4922.44	20.56	17641.65	19.54
200702	4419.42	41.95	329.59	46.71	878.31	41.28	3021.06	40.95
200703	7073.34	41.45	518.34	44.05	1384.04	45.31	4853.83	39.45

2. 总体销售情况

一季度，我国主要用钢行业如汽车、机械、船舶、家电等生产增长幅度都保持在 20%以上，钢材消费需求仍保持较高水平。2007 年 1 季度，我国 GDP 增速将达到 11%左右，国民经济持续高速增长的态势依旧。由于需求继续旺盛，钢铁行业总体销售状况继续好转。2007 年 1-3 月累计，钢铁行业共完成工业销售值 6907.44 亿元，同比增长 41.47%，增速比上年同期提高 34.7 个百分点。

规模以上累计工业销售值情况（单位：亿元）

	黑色金属冶炼及压延加工业		炼铁		炼钢		钢压延加工	
	实际值	同期比	实际值	同期比	实际值	同期比	实际值	同期比
200603	4949.28	5.46	325.23	7.08	969.17	4.53	3458.60	5.26
200604	6889.68	6.79	459.87	9.52	1354.87	5.84	4793.86	6.61
200605	9041.45	9.23	596.03	12.18	1807.45	9.31	6257.68	8.65
200606	11456.09	13.59	762.97	16.70	2289.72	13.10	7900.72	13.09
200607	13634.25	15.37	922.52	19.78	2720.33	15.18	9382.65	14.58
200608	15829.21	16.08	1076.38	21.11	3153.77	15.93	10881.50	15.08
200609	18045.37	17.03	1226.83	21.39	3580.99	16.89	12406.57	16.04
200610	20352.29	18.47	1378.01	21.91	4032.83	19.01	13995.89	17.44
200611	22639.26	19.35	1465.78	22.21	4399.91	20.61	15707.34	18.30
200612	25190.05	21.37	1624.54	23.38	4861.64	22.93	17503.65	20.49
200702	4315.00	42.96	319.65	50.26	849.44	42.41	2975.00	42.22
200703	6907.44	41.47	505.07	46.54	1348.94	45.92	4761.34	39.39

3. 企业总体经营情况

受提价因素的影响，钢铁行业利润急剧增长，利润增速位居整个工业的首位，成为名副其实的业绩高增长行业，提高了市场对钢铁行业业绩持续增长的预期。纳入钢协统计的 99 户大中型钢铁企业，今年一季度实现工业总产值 3908.03 亿元，同比增长 37.99%；产品销售收入 4316.72 亿元，同比增长 39.34%；实现利税 572.87 亿元，同比增长 1.32 倍；实现利润 345.34 亿元，同比增长 2.82 倍，盈利水平明显提高。

累计利润总额增长（单位：亿元）

	黑色金属冶炼及压延加工业		炼铁		炼钢		钢压延加工	
	实际值	同期比	实际值	同期比	实际值	同期比	实际值	同期比
200602	49.92	-74.56	2.48	-47.30	5.76	-82.30	43.91	-71.93
200603	120.03	-63.28	3.67	-53.23	16.50	-70.41	102.21	-60.59
200604	221.65	-50.84	7.42	-31.19	35.78	-53.71	180.87	-49.51
200605	355.85	-37.38	12.46	-2.63	63.37	-34.85	282.53	-37.56
200606	528.59	-20.06	22.82	34.71	96.77	-12.11	407.69	-22.73
200607	657.22	-11.05	29.76	65.07	121.02	0.64	503.90	-15.07
200608	788.52	-2.45	36.25	64.14	144.65	6.80	604.18	-6.28
200609	926.44	5.89	41.54	67.96	169.26	13.91	709.44	2.32
200610	1046.68	13.50	48.58	72.86	189.74	19.90	798.09	9.63
200611	1167.68	20.18	47.44	66.59	200.16	19.02	905.64	18.28
200612	1347.95	30.63	59.25	64.45	240.86	23.31	1029.45	30.14
200702	232.42	363.29	10.10	252.43	38.80	540.37	182.24	318.93

随着行业供需关系的调整和兼并重组力度的加大，企业亏损程度明显减轻。2007 年 1-2 月全年累计，全行业亏损企业亏损额 16.79 亿元，同比下降 47.59%，比上年同期累计减亏 16.8 亿元。其中，炼钢行业、钢压延加工业亏损企业亏损额同比下降幅度都在 52%以上，整个行业呈现出历史上少有的景气迹象。

规模以上累计亏损企业亏损额情况（单位：亿元）

	黑色金属冶炼及压延加工业		炼铁		炼钢		钢压延加工	
	实际值	同期比	实际值	同期比	实际值	同期比	实际值	同期比
200602	33.53	171.38	4.44	103.48	5.14	103.97	19.01	238.63
200603	42.19	132.91	7.36	98.44	6.96	212.60	20.97	140.28
200604	44.29	110.49	8.86	89.47	6.32	142.07	20.44	134.17
200605	44.60	55.98	10.75	73.29	5.06	35.27	17.44	46.98
200606	43.52	17.29	10.96	49.91	5.42	-6.70	15.13	-5.86
200607	47.84	0.48	12.35	39.08	5.62	-31.39	16.21	-23.45
200608	52.81	-4.99	13.00	29.34	6.21	-28.98	18.11	-30.58
200609	57.51	-14.72	14.67	31.87	6.91	-26.27	19.83	-43.56
200610	58.95	-25.04	14.92	21.22	6.76	-37.88	21.12	-49.12
200611	62.12	-23.97	15.82	29.96	6.53	-27.96	22.74	-49.92
200612	62.76	-34.03	11.83	-10.05	7.20	-21.95	25.60	-53.8
200702	16.79	-47.59	2.49	-35.14	2.50	-52.41	8.49	-52.65

4. 上下游产业的相关影响

(1) 投资和出口仍是拉动钢市上行的两大因素。一季度中国 GDP 完成 50827 亿元，同比增长 11.1%，增速比去年同期提高 0.7 个百分点，其中固定资产投资完成 17526 亿元，同比增长 23.7%；进出口：一季度进出口总额 4577 亿美元，同比增长 23.3%，其中，出口 2521 亿美元，增长 27.8%；进口 2057 亿美元，增长 18.2%。进出口相抵，贸易顺差 464 亿美元，比上年同期增加 231 亿美元。3 月末，国家外汇储备 12020 亿美元，比上年末增加 1357 亿美元。出口拉动钢铁产量增长的因素在短期内仍将无法消除，钢铁业内对国家税务总局下发的自 4 月 15 日开始取消或部分取消钢铁产品出口退税的政策实施反响颇大，认为出口退税的取消会打压钢铁企业的出口积极性压缩出口利润，但由于国内外钢材价格差的存在及政策本身的时滞因素，出口退税的取消仅会缩减部分利润空间，出口钢价仍会高于内销价格，除非出台更为严厉和幅度更大的出口征税政策。所以，未来一定时期内，

钢材出口仍将是拉动国内钢铁产量稳定高速增长的主要因素。

(2) 国内外钢铁原燃材料价格不断上涨，对国内钢材市场价格有明显支撑。今年以来，国内外市场铁矿石、废钢、生铁、钢坯、焦炭和海运费等价格不断上涨，并涨幅明显大于钢材价格的涨幅，致使钢铁生产成本不断上升，支撑钢材价格稳定。3月末与去年12月末相比，国内铁精矿、生铁、冶金焦、废钢和方坯价格分别上涨103元/吨、474元/吨、165元/吨、115元/吨和679元/吨；一个季度除废钢涨幅在6个百分点左右，其它原材料涨幅达17%—29%之间，高于国内市场钢材价格的升幅。国际市场铁矿石、生铁、废钢和海运费价格也大幅上升，季度价格涨幅达到17%—30%左右。国内外钢铁原燃材料价格的上涨，推动了钢铁生产成本的升高，对钢材价格的稳定形成有力支撑。

一季度国内钢铁原燃材料市场价格对比表（单位：元/吨）

品 种	3月末	去年12月末	价格上涨	涨幅%
铁精矿	687	584	103	17.64
炼钢生铁	2458	1984	474	23.90
冶金焦	1095	930	165	17.74
废 钢	2110	1995	115	5.76
低合金方坯	3049	2370	679	28.65

(3) 铁矿石价格居高不下，进口依存度强。目前，全球三大矿业巨头的相对垄断格局难破，铁矿石供求调整的主动权依然相对偏向供方，中国作为自全球最大铁矿石需求国，在铁矿石价格谈判上却少话语权，去年底国际铁矿石价格谈判，宝钢率先与国际铁矿业巨头达成协议价格之后，似乎并没有其他利好让国内钢铁企业感到丝毫的轻松。今年以来，先是海运费不断上涨，西澳和巴西的铁矿石运价双双创下干散货海运历史新纪录；随即，印度矿山也再次看清了中国

钢铁企业的需求和购买热情，出台了按品位征税的铁矿石出口政策，根据目前的市场行情，中国方面进口印矿仅关税一项将多支付成本约4亿美元。同时，居高不下的需求导致中国铁矿石进口依存度提高，最新出炉的一季度统计数据显示，今年一季度中国对进口铁矿石依存度为54.84%，比去年全年的51.1%又提高了3.74%。

(4) 钢铁出口门槛接连抬高，政策不确定性因素较多。目前，中国以低价格优势占领国际市场，成为了钢材出口第一大国。海关总署最新公布的统计数据显示，4月份我国出口钢材达716万吨，一举超越去年12月份的555万吨，再创单月出口历史新高；出口钢坯87万吨，环比增长31.82%。然而，中国钢材出口的比较优势，很大程度上是建立在资源环境、劳动工资、社会保障等必要开支没有完全计入成本基础上的。这种出口“过度”事实上是把后代应当享有的资源拿来补贴外国人当前的消费，将对中国造成长期损失，是得不偿失的。因此，抬高门槛、控制出口势在必行。4月份钢材出口增长之快出人意料，有关部门正在考虑对部分低端钢铁产品进一步加征出口关税，并出台钢材出口企业资质标准大幅削减出口企业数量。在第五次下调部分钢材出口退税率的基础上，有关部门正在研究进一步下调管材的出口退税率，以及对线材和螺纹钢加征出口关税。如果出口继续大幅增长，国家有可能进一步加大调控力度。

(5) 节能减排任务重。钢铁工业是我国重要的基础产业，同时也是高耗能、高污染的产业。目前，钢铁工业总能耗占全国的14.71%，工业废水、工业粉尘和二氧化硫排放量分别占全国工业污染物排放总量的10%、15%和10%。在节能减排的大环境下，钢铁工业粗放式高速发展促使政府下决心加强宏观调控力度，控制钢材出口、关停和淘汰

落后产能，以节约能源资源和减少污染排放。4月10日，财政部、国家税务总局出台取消和降低钢材出口退税政策。27日，国务院召开钢铁工业关停和淘汰落后产能工作会议，国家发改委与北京等10个主要钢铁生产省、自治区、直辖市人民政府签订《关停和淘汰落后钢铁生产能力责任书》，今年关停和淘汰落后炼铁能力2255万吨、炼钢能力2423万吨。30日，商务部、海关总署发布公告，从2007年5月20日起，对部分钢材产品出口实行出口许可证管理。这些政策措施虽然由不同部门分别发布实施，但是指向一个共同目标：控制高耗能、高污染的钢铁工业粗放式过快发展。

5. 行业景气现状及走势预测

目前，我国部分钢铁产品的价格继续保持较快上涨势头，甚至有钢铁行业资深人士以“飙升”来形容此次钢铁产品的上涨。与此同时，数据还表明，我国的钢铁产量、出口量也仍然处于增长状态，部分产品的产量甚至再创历史新高。这种状况可能会使钢铁行业第二季度的业绩延续一季度的快速增长势头，并超过原来的预期。

从需求方面来看，二季度历来是钢材产品需求的旺季，需求的增长必然导致价格上涨。从供给方面来看，一方面在于我国目前对钢材产能尤其是落后产能的限制政策发挥了作用，抑制了建筑用钢铁产能的增速；另一方面是由于建筑钢材的库存处于较低水平，同时国内外钢材价差仍然比较明显，导致钢材出口较多，减少了国内的供应。根据国际市场景气走势和国内市场库存压力不大等因素分析，中国钢材市场价格将继续上涨，二季度的中国钢材市场将继续保持良好的景气走势。

二、行业内主要产品市场供求分析

1. 各主要产品产量情况

2007年1季度我国共生产钢材12634万吨，同比2006年1季度钢材产量增加2625万吨，增长26.23%。其中3月份生产钢材4695万吨，增加961万吨，增长25.7%，日产量也比去年同期增加了31万吨。从钢材的生产总量来看，3月份月产量、日产量均再次创出历史最高水平，我国钢铁行业的规模扩张速度依旧十分迅猛。

3月份，各钢材品种结构调整效果更加明显，以钢筋、线材为代表的长材品种产量增速不大，预计后期市场仍将继续向好。而冷轧、镀锌、热卷等产品，随着产能的逐步释放，后期将面临资源供应压力。分品种来看，相对于2006年同期，产量增长幅度最大的是热轧薄板，2007年3月份的总产量是75.43万吨，同比增加40.9万吨，增幅达到118.6%。

国内钢筋盘条产量3月份明显增加，钢筋产量为841.45万吨，环比增加28.8%，日产量为27.14万吨，环比增加24.65%。线材产量为691.99万吨，环比增加20.04%，日产量为22.32万吨，环比增长8.42%。可以看出，受节后市场启动以及出口强劲等因素影响，钢厂钢筋盘条产量也相应加速。好在迅速增加的产量基本都面向出口，投放到国内市场的资源仍然有限，供不应求的状况将使得各市场库存量进一步下降，市场价格持续抬高。

冷轧薄板卷3月份产量继续增长，日均产量环比略有回落，但同比依然增加。3月份冷轧薄板的产量121.69万吨，冷轧薄宽钢带151.14万吨，板卷合计272.83万吨，较2月份增长22.82万吨，环

比增幅 9.13%，较去年同期增长 76.97 万吨，增幅依然高达 39.3%。2006 年 12 月份冷轧薄板卷单月产量 273.75 万吨，创近几年之最，2007 年 3 月份当月产量仅比其低 0.92 万吨，随着产能的释放，预计后期冷轧薄板卷单月产量数据会再度刷新。

中厚板和特厚板 3 月份合计产量高达 429.08 万吨，环比增长 65.28 万吨，增幅为 17.94%，日均产量为 13.84 万吨，相比 2 月增加了 0.85 万吨，增幅为 6.53%，其产量、环比增量以及增幅均创历史最高水平。产量虽然是历史最高水平，但增幅却在合理范围内，甚至比 2 月的增幅还要小。就整个 1 季度来看，中厚板和特厚板的累计产量为 1168.74 万吨，环比增长 6.7%，同比增产 286.77 万吨，增幅为 32.51%，成为增量第三大的钢材品种。

1 季度累计生产无缝管 372.28 万吨，占钢材总产量的 2.95%。3 月份国内共生产无缝管 143.52 万吨，占钢材总产量的 3.06%，同比增幅 19.7%。1 季度累计生产焊管 447.77 万吨，同比增长 6.4%，占钢材产量的 3.54%。3 月份国内焊管总产量 174.73 万吨，同比下降 2.2%。3 月份钢管总产量 318.25 万吨，占钢材产量的 6.78%

彩涂和镀锌 3 月份产量都较 2 月份有小幅增加，但镀锌板带日产量较上月呈下跌状态，彩涂日均产量则有所回升。3 月份彩涂和镀锌的总产量分别为 22.48 万吨和 146.63 万吨，同比增幅为 18%和 20.81%。从日均产量来看，3 月份彩涂和镀锌板卷的日均产量分别为 0.73 万吨和 4.73 万吨，镀锌日均产量环比减少了 18.41%，彩涂日均产量环比上升了 18.85%，但彩涂和镀锌的日均产量同比去年 3 月份都还是呈上扬趋势。

3 月份冷轧窄带钢产量创下历史新高，是 50.06 万吨，较 2 月份增加了 14.76 万吨，环比增幅为 41.8%，较去年同月增加了 12.21 万吨，同比增幅为 32.26%。3 月份冷轧窄带日产量为 1.61 万吨，较 2 月份增加了 0.35 万吨，增幅为 27.28%。热轧带钢的产量 3 月份快速增长到 343.05 万吨，同比增加 66.62 万吨，增幅为 24.1%，环比增加 49.78 万吨，环比增幅 17%。这是在 06 年年底产量创出新高后再一次出现的高点，同时还存在继续增加的态势。

钢铁产量增长变化（单位：万吨）

	本月产量	本月同比	累计产量	累计同比
生铁	3806.71	17.43	10852.14	19.7
钢	4015.69	20.35	11470.42	22.34
成品钢材	4695.48	25.73	12634.42	26.23
铁道用钢材	37.14	14.17	103.08	9.73
重轨	12.02	-25.07	34.84	-27.12
轻轨	20.25	54.6	55.85	52.09
普通大型钢材	90.48	19.35	242.98	14.24
普通中型钢材	290.18	44.07	640.94	41.5
棒材	365.90	6.5	986.83	11.72
钢筋	841.47	20.39	2220.81	11.86
线材	691.98	23.3	1885.25	20.38
特厚钢板	33.36	26.41	96.58	29.92
厚钢板	152.79	60.04	392.02	46.08
中板	242.88	42.84	680.61	39.73
热轧薄板	75.43	118.61	219.08	173.53
冷轧薄板	121.70	36.65	335.61	47.34
中厚宽钢带	455.58	28.62	1332.27	31.9
热轧薄宽钢带	149.59	35.67	427.56	40.79
热轧窄钢带	343.05	24.1	926.32	27.63
冷轧窄钢带	50.05	23.93	131.18	34.22
镀层板（带）	146.63	20.34	418.37	57.02
镀锌板（带）	122.46	14.38	354.68	56.47
镀锡板（带）	12.28	15.86	33.63	17.37
涂层板（带）	22.47	15.44	61.06	25.35
电工钢板（带）	34.28	16.61	95.58	17.9
冷轧薄宽钢带	151.14	46.43	414.28	50.51

无缝钢管	143.51	19.74	372.27	17.77
焊接钢管	174.71	-2.22	447.76	6.42
其它成品钢材	81.16	56.36	204.00	54.73
附：钢材生产中消耗的外购国内钢	155.19	16.11	437.19	29.07
铁合金	133.49	48.01	357.10	44.45

2. 各主要产品市场需求情况

今年1季度全国经济增长达到11%，保持提速运行态势。同期暖冬也使得固定资产投资水平未出现大的回落，多数耗钢产品产量继续高水平增长。其中工业锅炉同比增长30.4%，汽车增长22.3%，内燃机增长27.7%，但钢质船舶和机床产量增幅不高，均为8.6%。

1—3月消耗钢材的主要产品产量情况

名称	计量单位	月计	累计	累计增长%	月计增长%
工业锅炉	蒸发量吨	14884.13	43948.49	30.4	46.8
内燃机	万千瓦	5444.85	13808.47	27.7	21.8
金属切削机床	万台	4.78	12.11	8.6	3
汽车	万辆	88.96	225.13	22.3	17.8
民用钢质船舶	万总吨	142.58	245.64	8.6	51

一季度国内钢铁市场运行基本平稳、价格小幅上升，主要得益于国内钢材市场供求基本平衡的结果。但是这种平衡是一种弱平衡。主要原因：一是国家宏观调控政策对后期国内钢材市场需求增长强度的影响；二是出口退税等政策对国内钢材出口的影响；三是如果钢铁企业继续保持生产增速较快，有可能打破目前的供求基本平衡态势，引起市场价格波动。四是今年以来国内市场消费预期和市场心态良好，国内市场产、销、存基本处于正常状态。钢铁生产企业库存较低、产销率高，社会库存也低于去年同期水平。据钢铁协会统计，1月、2月、3月份，大中型钢铁企业钢材产销率分别达到100%、98.7%和98.8%，企业钢材库存量各月都保持较正常水平。春节后国内社会库

存虽然有所上升，但都低于去年同期库存。国内钢厂及大部分贸易商心态基本稳定。虽然国家出台出口降税政策，但因预期心理较好，普遍对钢市后期看好。

规模以上累计产成品情况（单位：亿元）

	黑色金属冶炼及压延加工业		炼铁		炼钢		钢压延加工	
	实际值	同期比	实际值	同期比	实际值	同期比	实际值	同期比
200602	981.32	26.45	90.59	28.93	165.11	29.14	656.26	25.83
200603	947.11	17.70	92.49	32.57	154.22	13.25	626.91	16.89
200604	955.85	9.65	98.05	28.81	153.57	0.84	633.18	9.69
200605	961.33	-0.31	91.06	7.20	154.75	-9.52	636.66	0.37
200606	982.03	0.30	92.22	8.30	161.97	-1.98	654.54	0.11
200607	1045.59	11.09	94.32	5.08	175.15	8.96	692.00	13.48
200608	1061.72	13.08	95.21	9.76	179.85	13.92	705.42	15.17
200609	1061.78	10.37	101.14	15.60	183.25	9.51	696.46	10.74
200610	1107.66	9.00	93.62	7.03	196.20	1.57	735.84	12.65
200611	1147.46	14.76	88.90	3.24	194.27	13.87	779.82	17.73
200612	1073.39	15.1	83.67	-2.87	164.73	8.1	743.78	19.74
200702	1168.88	18.81	102.48	-0.39	177.90	6.36	797.92	24.04

3. 各主要产品进出口情况

今年一季度出口钢材 1412.8 万吨，按日平均出口水平计算，相当于年出口钢材 5730 万吨，占钢材生产总量的 11.18%，比 2006 年出口 4300.7 万吨，增长 33.26%。出口钢材、钢坯折合粗钢 1665.35 万吨，占粗钢生产总量的 14.52%，比 2006 年提高 1.67 个百分点。今年以来国际市场需求旺盛，钢材价格高位运行。国际钢铁协会公布，2006 年国际钢材市场实际需求增长 8.5%，2007 年预计增长 5.9%，虽然保持旺盛增长势头，但需求增幅比 2006 年下降 2.6 个百分点。与此同时，国家加大宏观调控措施，包括降低钢材出口退税率和钢坯加征关税，及可能出台的实行钢材出口一般许可证管理等，其政策效应

就是要求把钢铁产品出口增长的势头降下来。随着措施力度加大及政策效应发挥作用，钢铁产品出口增长的势头也会降下来。总的来看，2007 年全年钢铁产品出口只能保持 2006 年的水平，并有可能出现一定幅度的下降。当前，钢铁产品出口工作的重点应当由数量增长转移到优化出口产品结构上来。

一季度钢材、钢坯进出口情况表（单位：万吨）

		1 月份	2 月份	3 月份	1-3 月累计	去年同期	同比增减 (%)
进口	坯材合计	151	125	160	435	471	-7.6
	钢材	148	122	157	427	461	-7.4
	钢坯	2	3	3	8	10	-23.5
出口	坯材合计	495	492	604	1591	737	115.9
	钢材	438	438	538	1413	647	118.4
	钢坯	57	54	66	178	90	98.1

一季度出口价格保持较高水平，也使国内市场价格平稳上升。据 66 家钢铁企业财务结算价格统计，一季度出口钢材平均结算价格与国内销售价格相比，每吨高 584 元，价差 17.45%；国内销售价格由 1 月的 3192 元/吨上升为 3 月的 3548 元/吨，升幅 11.15%；出口销售价格由 1 月的 3940 元/吨上升为 3 月的 3976 元/吨，升幅 0.91%。

一季度国内钢材销售价格和出口价格比较表（不含税价）（单位：元/吨）

时间	国内销售价格	出口销售价格	国内比出口	
			价差	差幅 (%)
1 月	3192	3940	-748	-18.98
2 月	3291	3867	-576	-14.90
3 月	3548	3976	-428	-10.76
一季度平均	3347	3938	-584	-17.45

4. 固定资产投资分析

目前中国钢铁业投资增长过快，特别是低水平产能扩张的问题较为严重，产能增长在建设和投产时间上过于集中，钢铁工业发展的结

构、节奏失调。新增产品结构与市场需求不完全适应，部分产品产能过剩。中国钢铁业固定资产投资以往年均在 400 亿元至 500 亿元人民币之间，如果按照这个速度发展下去，中国钢铁产能过剩是必然的。产能过剩对钢铁业是灾害性的，在历史上也有过深刻教训。目前正在实施的宏观调控措施，对中国钢铁业的持续发展有利。此外，中国钢铁业应最大限度提高资源利用率，推进企业联合重组，发展大集团，提高产业集中度。

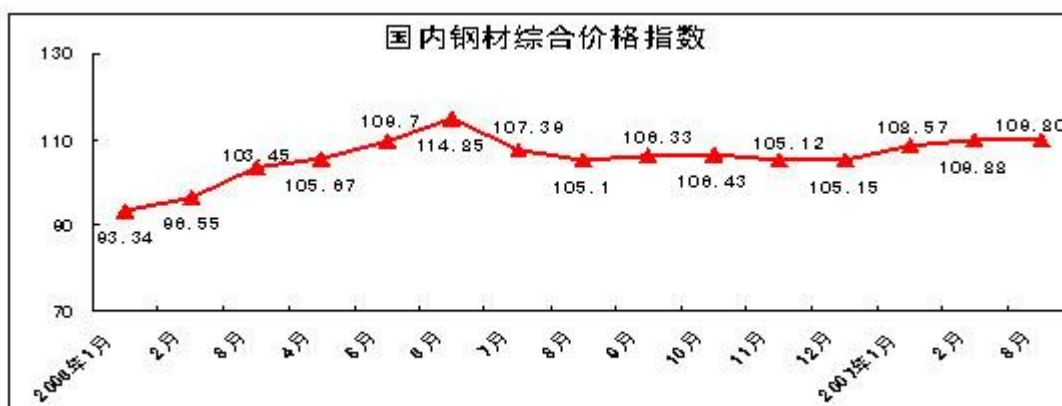
据统计，2007 年 1-3 月全国钢铁行业共完成固定资产投资 368.65 亿元，同比增长 13.5%，钢铁行业固定资产投资增速反弹十分明显。我们认为，在经历了连续的下降后，钢铁行业投资增速的回升有一定合理性。而且从目前钢铁行业占全国虽然钢铁行业的比重看，钢铁行业利润的增长并非是单纯地依靠投资的拉动。1-3 月累计，整个钢铁行业固定资产投资占全国城镇固定资产投资的比重只有 2.5%，比上年同期下降了 0.3 个百分点。

钢铁行业固定资产投资完成情况（单位：亿元）

	累计值	累计同比
200602	153.31	-0.9
200603	324.78	-2.2
200604	536.59	7.9
200605	761.25	8.5
200606	996.75	2.3
200607	1192.66	1.2
200608	1327.5	-1.4
200609	1540.93	-0.9
200610	1730.08	-1.2
200611	1951.35	0.1
200612	2246.5	-2.5
200702	158.5	3.4
200703	368.65	13.5

5. 各主要产品价格走势

(1) 国内钢材市场总体平稳、钢材价格小幅波动上升。纵观 2007 年一季度国内钢材市场价格, 总体呈平稳回升走势。2006 年 12 月末, 国内钢材综合价格指数为 105.15 点, 由于国内钢铁生产保持相对平稳和市场及消费预期信心增强, 社会库存较低, 使 1 月份钢材市场价格全面回升。1 月末钢材综合价格指数 108.57 点, 比 12 月末上升 3.42 点, 升幅 3.25%。2 月份, 国际钢材市场全面启动, 价格强劲反弹。受国内、外需求增长、原燃材料价格上涨等因素影响, 国内钢材价格继续小幅上升, 但升幅较前期有所回落。2 月末钢材价格指数为 109.88 点, 比 1 月末上升 1.31 点。3 月份国内钢材价格基本保持平稳态势略有回落。3 月末, 钢材综合价格指数为 109.8 点, 与 2 月末基本持平, 指数仅下降 0.08 点。



今年 3 月末钢材综合价格指数比去年 12 月份上升了 4.65 点, 升幅 4.42%; 而去年 3 月末价格指数上升了 9.27 点, 升幅近 10 个百分点, 证明今年一季度的价格波动幅度小于去年。今年一季度钢材综合平均价格指数为 109.42 点, 比去年同期(平均 97.78 点)指数高 11.64 点, 但市场价格走势相对平稳, 同比升幅较大的原因是去年基数比较

低。

一季度国内钢材综合、长材和板材价格指数环比表

时间	长材			板材		
	指数	比上月升降	月环比%	指数	比上月升降	月环比%
2006年12月末	91.77			111.49		
2007年1月末	94.41	2.64	2.88	115.13	3.64	3.26
2月末	95.7	1.29	1.37	116.65	1.52	1.32
3月末	95.98	0.28	0.29	116.59	-0.06	-0.05

从八个主要钢材品种看，除螺纹钢、中板、热卷板涨幅较大外，其他品种价格相对稳定。建筑钢材自1月下旬以来出现回升，2月份趋于平稳。3月末，线材价格指数为94.51点，比去年12月末上涨3.89点，价格上涨134元/吨；螺纹钢价格指数为94.63点，上涨6.37点，价格上涨224元/吨。板材类产品价格自2月开始回升，3月下旬有小幅下降。3月末，中厚板、热薄板、热板卷、冷薄板、镀锌板价格指数分别为126.91点、111.04点、111.67点、112.02点、117.69点，比去年12月末分别上涨8.99点、4.59点、8.83点、4.02点和2.17点，价格分别上升329元/吨、189元/吨、339元/吨、196元/吨和112元/吨。无缝管价格指数比去年12月末微升0.52点，为106.29点，价格基本保持稳定。

国内钢材市场价格及指数变化情况表

品种规格	2007年3月末		2006年12月末		价格升降	指数升降	价格升降%
	价格	指数	价格	指数			
普线Φ6.5	3254	94.51	3120	90.62	134	3.89	4.29
螺纹钢Φ12-25	3330	94.63	3106	88.26	224	6.37	7.21
中厚板6mm	4640	126.91	4311	117.92	329	8.99	7.63
热薄板1mm	4578	111.04	4389	106.45	189	4.59	4.31
热卷板2.75mm	4286	111.67	3947	102.84	339	8.83	8.59
冷薄板0.5mm	5463	112.02	5267	108	196	4.02	3.72
镀锌板0.5mm	6082	117.69	5970	115.52	112	2.17	1.88

热轧无缝管 159*6mm	4916	106.29	4892	105.77	24	0.52	0.49
---------------	------	--------	------	--------	----	------	------

(2) 国际钢材市场价格高位运行。2007 年一季度，世界经济呈现强劲增长态势，全球钢材需求旺盛。由于世界各地需求增加，资源偏紧，库存呈下降状态。受全球出口价格上涨、各地区出厂价格上升以及国际原燃材料价格上涨等因素影响，国际钢材价格高位攀升。

3 月末，CRU 国际钢材综合价格指数由去年末的 150.2 点上升到 160.7 点，上升 10.5 点，涨幅 7%，高于国内涨幅 2.58 个百分点；与去年同期（138.2 点）相比，上升了 22.5 点，升幅 16.3%。从每月的价格环比情况看，1 月有所下降，月末指数环比下降 1.7 点，2 月份升幅较大，月末环比上升 8.6 点，3 月末环比上升了 3.6 点。



从品种分析，长材走势强于板材。欧美市场长材需求持续增长、进口下降以及废钢价格攀升，使国际长材价格达到新高。3 月末国际长材价格指数为 169.2 点，比去年 12 月末上升 18.4 点，涨幅 12.2%。美国钢筋和线材价格由去年 12 月 568 美元/吨和 623 美元/吨，到今年 3 月每吨分别上升 49 美元和 74 美元，达到 617 美元/吨和 697 美元/吨。国际板材价格 2 月份开始攀升，3 月末，板材价格指数为 156.4

点，比去年 12 月上升 6.5 点，涨幅 4.3%。



从 2 月份开始，全球北美、欧洲、亚洲三大地区钢材市场价格全面上涨，亚洲市场涨幅高于欧美市场，目前欧洲市场处于全球最高价位。3 月末，北美价格指数为 148.4 点，比去年 12 月末上升 3 点，涨幅 2.1%；欧洲价格指数为 172.4 点，比去年 12 月末上升 5.7 点，涨幅 3.4%；亚洲价格指数为 161.3 点，比去年 12 月末上升 17.4 点，涨幅 12.1%。

今年以来欧美市场长材价格的持续走高和亚洲地区钢材市场保持坚挺以及国际原燃材料价格上涨的推动，使国际钢材价格全面回升。

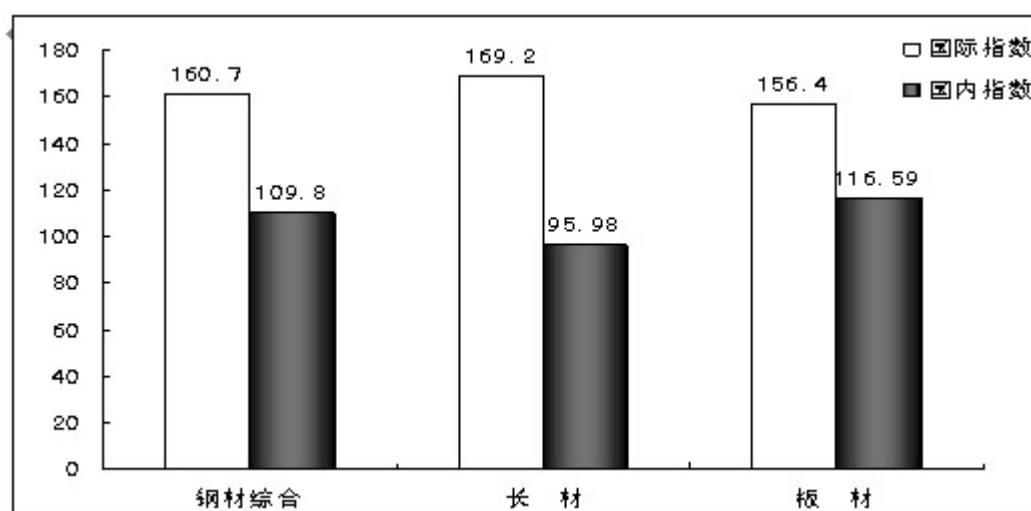
一季度国际钢材价格指数对比表

品 种	1 月末指数	2 月末指数	3 月末指数	2006 年 12 月 末指数	3 月末比 2006 年 12 月末涨跌
钢材综合	148.5	157.1	160.7	150.2	10.5
长 材	154.3	166.7	169.2	150.8	18.4
板 材	145.5	152.4	156.4	149.9	6.5
北美市场	138.2	142.2	148.4	145.4	3
欧洲市场	162.8	168.6	172.4	166.7	5.7

亚洲市场	146.6	159.5	161.3	143.9	17.4
------	-------	-------	-------	-------	------

世界钢铁市场需求增长，全球资源偏紧，价格始终在高位区间运行，拉动出口，带动国内钢材市场价格平稳上升。据国际钢铁协会统计，一季度世界粗钢产量 3.183 亿吨，同比增长 10.2%。由于需求增加，国际钢材价格持续攀升。3 月末，国际钢材综合价格指数为 160.7 点，比国内价格指数高 50.9 点，两者间的价差比去年 12 月末扩大了 5.85 点；其中板材指数差 39.81 点，长材指数差达到 73.22 点。

3 月末国际和国内钢材价格指数对比图



6、各主要产品技术研发走势

钢铁工业是高物流、高能耗、高污染的传统产业。目前，钢铁工业总能耗已占全国工业总能耗的 15%左右，而钢铁企业生产过程中的能源有效率仅为 30%左右；全行业固体废弃物回收利用率在 53%，水资源利用率在 40%左右。总体上讲，中国钢铁工业的资源 and 能源综合利用指标与国际先进水平相比，其差距在 20%~40%。目前，我国重

点钢铁企业吨钢可比能耗值与国际先进水平的差距在 15%左右，而大力推广二次能源的回收技术是一个重要环节：

(1) 干法熄焦技术(CDQ) 干法熄焦可以回收红焦显热的 80%，吨焦可产生 3.9Upa 蒸气 0.45 吨(最高可达 0.6 吨)。宝钢、武钢、通钢等企业干法熄焦已可降低焦化工序能耗近 70Kgce / t。干熄焦的焦炭质量得到提高，可使炼铁焦比下降 2%，产量提高 1%。目前全国只有 44 套 CDQ，使用比例低。

(2) 高炉煤气压差发电(TRT) 高炉炉顶煤气压力大于 120Kpa 时，可使透平机发电，亚有一定经济效益。TRT 发电量取决于，煤气压力，煤气发生量和煤气温度。TRT 发电可达 20~40 度电 / t 铁，干法除尘可提高发电能力 36%。TRT 所回收的能量是高炉鼓风动能的 30%，可实现 56 度 / t 铁。现开发出两台中小高炉共一台 TRT 的技术装备，其经济效益更好。

(3) 烧结矿显热回收技术 热烧结矿温度在 700℃~800℃，采用热交换技术，生成蒸气发电，可以回收烧结矿显热能量 24Kgce / t，扣除设备运行耗能，可以降低烧结工序能耗 10Kgce / t。

(4) 热风炉废气余热利用 热风炉废气温度 250℃~350℃，含氧量低，用于去烘干高炉喷煤粉的煤是最佳的选择。废气温度适中，不含氧，烘烤煤时，即不会使煤燃烧，又节约了能源。

(5) 高炉渣显热回收技术 高炉渣在 1350℃~1450℃，其显热

占高炉支出热量的 5.55%，开展炉渣显热回收很有意义。在一个旋转的园筒内用高压水或风去淬炉渣，会产生高热蒸汽或气体，且炉渣粒度可细化，又节水，回收其能量，减少对环境的污染。

三、行业内主要经营情况

1. 武汉钢铁股份有限公司

公司是我国中部最早兴建的特大型钢铁企业，已经成为我国中部的钢铁龙头企业，同时也是国内高档钢材产品的领跑者。公司不仅热轧板卷和冷轧硅钢产品品种最齐全、规模最大，而且保持在冷轧取向硅钢片和高牌号冷轧无取向硅钢片的国内独家生产地位，现具有 12 万吨取向硅钢和 96 万吨无取向硅钢的生产能力，国内市场份额分别达到 30.27% 和 10% 以上，市场竞争优势极为明显。公司目前双高产品在总产量中占比达到 80%，不仅不会受行业调控的限制，反而受到国家产业政策的重点扶持，这奠定了公司高成长的基础。更值得关注的是，随着国内外行业并购速度的加快，武钢集团的重组并购步伐也已经展开，将与柳州钢铁集团共同设立武钢柳钢(集团)联合有限责任公司，其中武钢集团将占控股地位，双方将共同推进总投资达 600-700 亿元的防城港钢铁项目，这意味着武钢集团不但将间接控股柳钢股份，而且其生产规模可能出现成倍增加。

2007 年 1 季度武钢股份实现主营收入 124.1 亿元，同比增长 49%；实现净利润 14.12 亿元，同比增长 604%，基本符合预期。公司业绩大幅增长的原因在于：产品销售价格同比大幅上涨；产品销量增加；

公司主导高端产品取向硅钢大幅增产。分季度看，公司 2007 年 1 季度盈利环比有所增强，净利润环比 06 年 4 季度增加 1.31 亿元，增幅约 10%，这主要是由于武钢在 07 年 1 季度将产品售价连续上调，公司盈利能力增强。2007 年武钢股份计划生产钢 1180 万吨，钢材 1100 万吨，同比分别增长 7.3%和 10.1%，其中冷轧产品产量由 170 万吨提高到 330 万吨，取向硅钢产量由 20 万吨提高到 27 万吨。根据武钢的发展规划，2007-2008 年将有多条高端生产线建成投产，2010 年公司钢材产量将达到 1600 万吨以上，2007-2010 年产量年均增长率 13.3%。

2. 上海宝山钢铁股份有限公司

公司是我国钢铁行业的龙头企业，已经跻身全球最大钢铁企业之列，具有核心技术及强大的市场竞争力。目前的主导产品结构也比较有利于公司的长远发展，宝钢较高的技术含量导致公司产品附加值也相对较高，同时具有很强的市场定价能力。一季度宝钢股份实现营业收入 4297510.63 万元，营业利润 564230.27 万元，分别较上年同期增长 32.26%和 175.26%，实现净利润 367578.29 万元，同比增长 156.38%。净资产收益率为 4.32%，同比上升 2.41 个百分点，经营性每股现金流为 0.42 元/股，同比增长 424.18%。公司一季度毛利率为 16.87%，比 2006 年同期提高 5.74 个百分点。

公司业绩大幅增长主要是由于去年 1 季度钢铁产品价格处于较低水平，而今年以来钢铁市场行情好转，价格持续上升，同时公司不

断优化产品结构，继续大力开展降本增效工作，有效控制了经营成本的上升。进入4月下旬以后，国内钢材市场价格上涨速度加快，其中建筑用钢价格涨幅较大，加上公司二季度期货产品出厂价的提高，预计二季度赢利将比一季度上升。

宝钢股份实现2009年达到3300万吨钢铁生产能力的目标可能会从今年开始大力实施，也就是说未来公司向宝钢集团收购资产的动作有望加快。宝钢集团承担了收购、新建钢铁项目的前期工作，待资产接近成熟后注入上市公司。最快可能发生的是浦东钢厂（罗泾）厚板项目，该项目一期规模150万吨将在今年建成，2009年初二期建成后产能将达到300万吨。此外，宝钢集团收购了八一钢铁集团，将在2009年之前建成600万吨钢铁生产能力，而宝钢股份的几个在建项目也将陆续投产，宝钢集团目前正在积极考虑收购国内其他钢铁公司，为宝钢股份规模继续扩张提供了空间。

3. 鞍钢股份有限公司

公司是国内规模仅次于宝钢的钢铁上市公司，除了具备较高比例的高端产品比例、公司的竞争优势还来自于低成本竞争优势和产量的快速增长，目前公司80%以上铁矿石来自母公司鞍钢集团，优惠的关联交易价格使公司具备低于行业平均的生产成本。

鞍钢股份2007年一季度业绩主营业务收入160.2亿元，同比增长32.8%，净利润23.94亿元，同比增长117%。收入、利润比上年同期增幅较大的主要原因是：第一，钢材价格上涨。鞍钢股份今年一季

度冷轧、热轧板卷平均出厂价格分别比去年同期上涨 707 元/吨 (20.3%) 和 873 元/吨 (32.6%)，比去年四季度上涨 150 元/吨 (3.7%) 和 233 元/吨 (7.0%)，公司一季度收入和盈利环比去年四季度分别上升 6.2% 和 41.4%。第二，西区 500 万吨项目达产使产品销量增加，档次提高。西区 500 万吨板材项目于 2006 年 6 月全面投产，今年一季度基本达产，与去年一季度相比，公司冷轧、热轧板卷产量增加，高附加值产品比例提高。由于二季度钢材价格继续上涨，预计公司盈利将继续上升。公司预计上半年净利润同比增长 50%-70%。

营口鲅鱼圈港 500 万吨板材项目正处于建设期，按照公司目前的计划，炼铁炼钢及热轧生产线 (300 万吨) 将在 2007 年底建成，2008 年 8 月 200 万吨宽厚板生产线建成，项目全面投产。我们预计公司 2008 年热轧板卷产量将增加 100-200 万吨。2009 年鲅鱼圈港项目达产，公司钢材总产量将达到 2100 万吨。

4. 唐山钢铁股份有限公司

2006 年 2 月 28 日，唐山钢铁集团、宣化钢铁集团和承德钢铁集团在石家庄合并成立河北唐钢集团，此举将使新唐钢总资产 576 亿元，年钢产量 1607 万吨，一跃成为继上海宝钢之后的全国第二大钢铁企业，其行业竞争优势将更加突出。2006 年全年生产铁 922.17 万吨，同比增长 19.24%，完成年目标的 115.27%；钢 1009.58 万吨，同比增长 15.94%，完成年目标的 112.17%；钢材 876.51 万吨，同比增长 12.18%，完成年目标的 100.17%。公司 07 年一季度实现主营收

入 956937.4 万元，同比增长 54.34%，净利润 51914.9 万元，同比增长 313.61%。

公司合资组建了司家营铁矿有限责任公司，一期建设 700 万吨/年铁矿石(250 万吨铁精粉)，二期建设 1200 万吨/年铁矿石(420 万吨铁精粉)，这将使公司有效控制原材料成本涨价因素，继续保持业绩的稳步增长。

5. 内蒙古包钢钢联股份有限公司

公司是全国十大钢铁企业之一，也是我国西部地区最大的钢铁类上市公司，冷轧薄板工程已列入内蒙古自治区西部大开发结构调整工程的重点项目。今年一季度，包钢实现主营收入 483076.2 万元，净利润 19801.2 万元，同比分别增长 39.45% 和 120.62%。一季度，包钢开发新产品 26 种，是去年同期新开发产品的 13 倍；出口新产品产量大幅增加，共计 43093.75 吨，占一季度产量的 43.43%，新产品开发和出口呈现强劲的发展势头。

一季度，包钢加大特色产品的研发力度，以市场为导向，按照效益最大化原则，充分挖掘现有装备潜力，不断强化技术创新和攻关，加快新产品开发步伐。包钢一季度新产品开发工作呈现出两大特点：出口新产品的产量大增，如出口巴西的 U75VM（二代稀土轨），出口印尼的 L80-1、出口泰国的 10B21M1、1541、15B41、10B33 等圆钢，共计 43093.75 吨，占一季度产量的 43.43%；新开发的钢种及品种较多，共新开发 26 个钢种及新品种，产量 46734.37 吨，占一季度产量

的 47.1%，而 2006 年同期只开发了两个新钢种及品种。

2007 年包钢新产品计划开发和生产 30.75 万吨，一季度在各相关生产厂的共同努力下，新产品的生产产量已完成 99229.76 吨，完成全年计划产量的 31.47%。在一季度新产品生产中，包钢轨梁厂积极开展万能轧制线的技术攻关，通过努力，成功生产了市场前景好的连铸高强耐候 310 乙字钢产品 2460 吨，出口的重轨产品无论在外形尺寸，还是在性能上均能满足外方要求。包钢无缝钢管厂为进一步增加品种钢的生产产量，一季度大机组成功开发了 35Cr 等高附加值产品，小机组通过热处理加大了石油管的产量，成功开发了 L80-1 钢级石油管产品。包钢天诚线材有限公司一季度成功试制了直径 14 毫米的 SWRH82B 产品，该产品无论几何尺寸、表面质量还是力学性能和金相组织都控制良好，满足了标准要求，目前正在积极准备进行焊条钢产品的开发工作。包钢友谊轧钢厂抓住国际钢材市场价位高的有利条件，一季度以开发出口产品为主，目前开发的产品已销往德国、英国、奥地利、印度、巴基斯坦等国家。

四、本季度行业热点或焦点问题

1. 国内钢铁企业面临着巨大的成本压力

今年以来，国内钢铁企业面临着巨大的成本压力，成本上升的主要原因是原燃材料价格的上涨。据大中型钢铁企业统计，今年一季度原材料平均价格上升幅度较大的是冶金焦、进口矿和生铁，较去年同期分别上涨 18.15%、11.20%和 18.64%，七种原材料加权平均采购

价格较去年同期上升 13.71%（见下表）。除此之外，钢铁企业还面临着有色金属、电、油、运输等产品价格上涨的考验，随着国家节能减排政策的逐步落实，原燃材料价格上涨的力度还会增大，成本上升将成为钢铁企业面临的最大压力和挑战。

一季度原材料采购价格比较表（单位：元/吨）

品 种	2006 年一季度	2007 年一季度	2007 年一季度比 2006 年一季度	
			增减	幅度（%）
炼焦煤	672.83	700.84	28.01	4.16
喷吹煤	536.56	562.31	25.75	4.80
冶金焦	883.58	1043.99	160.41	18.15
国产精矿粉	584.40	632.35	47.95	8.21
进口富矿粉	565.24	628.76	63.52	11.24
生 铁	1778.12	2109.51	331.39	18.64
废 钢	1848.68	1960.84	112.16	6.07
加权平均价格	700.12	796.11	95.99	13.71

2. 总能耗上升，单位能耗下降，节能减排任务艰巨

纳入钢协统计的 75 户大中型钢铁企业，今年 1—2 月总能耗 3291.99 万吨标煤，比去年同期增长 12.51%，主要是钢铁生产总量增加造成的。从单位能耗看，大中型钢铁企业 1—2 月综合能耗 636.11 千克标煤/吨，同比下降 4.08%；可比能耗 613.77 千克标煤/吨，同比下降 4.13%；电耗 4565.3 千瓦时/吨，同比下降 1.03%；水耗 5.68 吨/吨，同比下降 20.89%。

纳入钢协统计的 69 户大中型钢铁企业，今年 1—2 月排放 SO₂ 总量下降 3.17%，工业粉尘下降 3.62%，外排废水总量下降 5.89%，化学耗氧量下降 12.89%。但工业烟尘排放量上升 2.41%。总的来看，大

中型钢铁企业节能减排取得了一定的进步，单位能耗和污染物排放下降，但总能耗增加；地方中小企业能耗高、污染物排放量大，全行业节能减排的任务艰巨。

3. 出口许可政策影响力短期内不容乐观

出口许可政策是政府对钢铁出口调控政策的延续，这符合政府对高耗能和高耗资源产品进行限制出口的行业政策，并降低过快的钢材出口和避免贸易摩擦的风险。此次出口许可政策的调整实施，可以概况的认为是一般许可，并没有涉及到出口资质、数量及操作细则等实质性问题，基本上属于“一单一议”的模式，增加了出口预报审核程序，变钢材出口管理的“事后管理”为“事前管理”，主要目的就是要进一步规范钢材出口秩序，抑制我国钢材产品出口的激增。

2007 第一季度全国累计进口钢材 427.1511 万吨，同比下降了 6.3%，进口钢坯 7.9985 万吨，同比下降了 23.5%，2007 年 1 月份钢材出口 437.55 万吨，同比增长了 142.24%，2 月份出口钢材 437.84 万吨，与 1 月基本持平，但从日均出口量看，2 月份为 15.64 万吨/日，环比增长 10.84%，3 月份，钢材出口 537.7012 万吨，同比增长 96.9%。2007 年第一季度累计出口 1412.8009 万吨，同比增长 125.3%，净出口 985.6498 万吨，出口增长形势严峻。

从以上数据可以看出，尽管国家宏观调控政策加快了发布和调整速度，但仍有一定的滞后性，短期内对钢铁大中型企业进出口情况的影响不大，而且出口许可证制度并没有对钢材出口数量做出明确限

制，因此短期内对国内钢铁市场价格的走势影响也不大，钢价将保持较平稳的状态运行。从长远来看，如果国家继续出台相关限制出口政策，但是政策实施效果不佳的话，政府很可能会进行直接限制钢材出口数量的新一轮宏观调控。因此下半年国内钢铁市场运行受政策面影响的不确定性仍然较大。

2007 年第一季度我国钢铁市场价格稳中趋升的重要原因就是受到钢材出口的支撑，国际钢材价格走势一路上扬，3 月末达到 160.7 点，比上年同期提高了 22.5 点，上涨了 16.3%，而同期国内的钢材价格指数也比上年同期上涨了 6.2%，国际钢材市场价格指数上涨的幅度要大于国内，也反映了国际市场需求的强劲形势。从出口金额的增长也可以看出，前两个月钢材出口金额增长了 177%，出口钢材的平均价格比上年同期增长 92 美元/吨，增长了 16%。国际市场消化了我国新增的大部分资源，使国内市场资源供给相对平稳，国内钢材市场维持了较为稳定的形势。

因此，国际市场需求是影响我国钢铁市场正常运行的重要因素之一。目前，世界主要经济实体，还没有表现出任何衰退迹象，因此国际市场需求仍旧很旺盛，出口许可政策的虽然出台迅速，其影响力在短期内的显现不容乐观。但作为国家宏观调控一系列的政策之一，为之后国家出台的政策打下了基础。

4. 一季度国际市场钢材价格形势及对我国的影响

今年以来，国际市场钢材价格持续上涨，且涨势逐月加快。1、2、

3 月份,国际市场钢材价格指数(CRU)分别为 148.9 点、150.8 点和 158 点,环比分别为下降 0.9%和上涨 1.3%、4.8%,同比分别上涨 14.2%、14.2%和 14.3%。1-3 月份累计同比上涨 14.2%。分地区看,欧美市场价格涨幅较大;分品种看,长材价格涨幅高于板材。3 月下旬,欧洲市场线材、螺纹钢平均价格(欧洲煤钢联出口 FOB 价)分别为每吨 620 美元和 660 美元,均较去年 12 月下旬上涨 120 美元,涨幅分别为 24%和 22%;独联体市场螺纹钢、冷轧板卷平均价格(出口 FOB 价)分别为每吨 580 美元和 630 美元,较去年 12 月下旬分别上涨 125 美元和 50 美元,涨幅分别为 27%和 8.6%;美国市场螺纹钢、冷轧板卷平均出厂价格分别为每吨 723 美元和 728 美元,较去年 12 月下旬分别上涨 117 美元、45 美元,涨幅分别为 19.3%和 6.6%;在亚洲市场,3 月下旬日本市场热轧板卷、冷轧板卷平均价格(出口 FOB 价)分别为每吨 530 美元和 640 美元,较去年 12 月下旬分别上涨 20 美元和 40 美元,涨幅分别为 3.9%和 6.7%。同期中国国内市场主要钢材价格平均每吨上涨 260 元,涨幅为 7%,涨幅低于欧美市场,与日本市场相当。

国际市场钢材需求旺盛、价格高位运行,有利于世界钢铁业总体发展,但在当前情况下,对国内市场也产生了一些负面影响:一是国外钢价特别是低附加值产品价格持续上涨,拉大了国内外价差,增加了国内产业结构调整难度。目前,国际市场钢材价格指数比国内要高 50 点左右,其中线材、螺纹钢等低附加值产品价格较国内市场价格

每吨要高 150-200 美元，即 30%以上。二是增加我国原料进口成本，不利于遏制国内矿山滥采乱挖。随着矿石价格上涨，矿山开采利润会进一步增加，在经济利益驱使下，国内矿山乱采滥挖、一矿多开、大矿小开、小矿乱开等现象可能会再抬头，进而带来国内铁矿资源长期保障能力下降三是我国面临的反倾销形势更加严峻。2006 年，我国一跃成为世界第一大钢材出口国，引起国际社会的普遍关注。前一时期，澳大利亚、印尼、泰国等均已就焊管、热轧板、线材等钢铁品种对我国提出反倾销诉讼，韩国、欧盟、美国、越南等也就 H 型钢、热轧板、中厚板、镀锌板和线材等大宗产品提出反倾销意向。我国面临的反倾销形势不容乐观。四是加大了国内生产资料价格上涨的压力。今年以来，国际市场钢铁、有色金属、原油等大宗生产资料价格呈全面上扬态势，3 月下旬，国际市场钢材、电解铜、电解铝价格分别比去年同期高 16.3%、28.6%和 12.3%；尽管国际市场原油价格仍略低于去年同期，但近期价格也出现大幅度上涨。国际市场钢铁、原油等价格上涨，一定程度加大了国内生产资料价格上涨的外部压力，不利于国内物价形势稳定。

5. 淘汰落后产能对钢市产生重大影响

在取消和降低钢材出口退税政策公布不久，又一项对钢材市场产生重大影响的政策举措出台了。4 月 27 日国务院专门召开钢铁工业关停和淘汰落后产能工作会议，部署关停和淘汰落后钢铁产能工作。在会上，发展改革委与北京等 10 个主要钢铁生产省、自治区、直辖

市人民政府签订《关停和淘汰落后钢铁生产能力责任书》。根据已签订的责任书，10个省(区、市)涉及钢铁企业344家，5年需关停和淘汰落后炼铁能力3986万吨，落后炼钢能力4167万吨；今年要关停和淘汰落后炼铁能力2255万吨、落后炼钢能力2423万吨。

关停和淘汰落后钢铁产能，不仅有利于节约能源资源和减少污染排放，也有利于优化钢铁工业布局和产品结构，缓解钢铁产能过剩的矛盾。本次会议将钢铁工业良性发展和对国内钢材市场产生重大影响。短期来看，加征出口关税刺激钢材出口，根据以往经验，为避免增加出口成本，企业将纷纷抢在加征出口暂定关税出台之前突击出口，5月份钢坯、长材等部分钢材(坯)资源可能趋紧、市场价格进一步走强可能性较大。从未来几个月来看，今年要关停和淘汰落后炼铁能力2255万吨、落后炼钢能力2423万吨。从会议内容分析，政府淘汰落后的决心很大，预计淘汰落后产能工作在下半年将会有实质性进展，如果如此之大的落后产能够如期淘汰，国内钢材(坯)供应量会有较大变化。落后钢铁产能主要涉及到商品坯、建筑钢材、型材、带钢等品种，这些品种的生产 and 供应不可避免地减少，不仅对国内市场价格产生正面影响，同时通过钢材出口变化波及到国际市场。而对于冷热卷板和涂镀板材，既不涉及落后钢铁产能，同时由于产能释放过快，市场难以继续走高。



制作:



中国发展门户网 www.chinagate.com.cn/

友情站点:



全球招标投标网 <http://www.toubiao.info/>



财经频道

www.china.com.cn/economic/node_5001716.htm



中国采购与招标网 <http://www.chinabidding.com.cn/>