

中国钢铁行业运行报告(2007年11月)

一、总体运行情况

11月份,我国国民经济继续保持较快增长,国内钢材市场需求依然旺盛,钢铁生产增速继续放缓,企业和社会库存处于低位,钢材资源供给呈阶段性偏紧态势。但是,在原燃材料价格不断上升和市场需求强劲的拉动下,国内钢材市场价格呈现明显上涨态势,行业利润增长保持较快增长。

1. 总体生产情况

从目前钢铁行业固定资产投资和行业情况分析,到今年年底我国已经具备了年产5.5亿吨钢的生产能力。由于受国内外诸多不确定因素的影响,特别是原燃材料价格大幅上涨的制约,以及国家淘汰落后产能、节能减排工作力度不断加大,都将影响钢铁产能的释放,有利于国内钢材市场供求关系的平衡。2007年1-11月累计,钢铁行业共实现工业总产值30853.87亿元,同比增长35.85%,增速比上年同期提高17.2个百分点,钢铁行业生产景气度大幅提升。其中,炼铁、炼钢、钢压延加工业三个子行业的工业总产值增长速度都在30%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
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
200705	12685.95	39.90	926.34	40.48	2443.90	42.30	8716.97	38.36

200708	21586.53	36.40	1597.01	35.78	4082.74	35.43	14799.99	35.70
200711	30853.87	35.85	2315.82	35.10	5831.07	36.55	21084.26	34.85

2. 总体销售情况

从产销增长的速度看，更能看出钢铁行业业绩改善的趋势和动力。2007年1-11月钢铁行业共完成产品销售收入31604.94亿元，同比增长37.7%，增速比同期工业总产值快近2个百分点。

累计产品销售收入增长（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
200611	23076.24	18.63	1464.88	22.83	4481.18	19.36	16069.74	17.51
200612	25728.98	19.70	1623.72	22.56	4964.72	20.64	17945.20	18.77
200702	4417.75	45.63	308.05	48.64	868.63	50.61	3071.74	43.92
200705	12920.52	41.54	893.67	41.20	2518.56	44.04	8937.72	40.17
200708	22057.03	38.00	1567.76	36.48	4206.54	38.20	15235.78	37.34
200711	31604.94	37.70	2260.33	36.25	6079.66	41.17	21714.77	36.16

3. 利润增长情况

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。2007年1-11月，钢铁行业累计实现利润总额1731.6亿元，同比增长47.18%，钢铁行业已经成为目前最居投资吸引力的行业。

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
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
200705	771.19	119.78	36.42	141.35	136.55	125.75	584.77	110.79

200708	1245.05	58.88	68.23	63.99	220.43	58.66	918.18	52.94
200711	1731.60	47.18	96.40	52.42	313.10	55.02	1258.48	40.08

4. 亏损企业亏损情况

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1-11月全年累计,全行业亏损企业亏损额48.96亿元,同比下降17.97%。其中,炼铁、炼钢行业减亏成效更为显著,而钢压延加工业因成本上升压力大,亏损企业亏损额则出现连续数月的上升趋势。

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
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	-53.80
200702	16.79	-47.59	2.49	-35.14	2.50	-52.41	8.49	-52.65
200705	26.54	-36.61	4.54	-49.22	3.52	-15.06	12.82	-27.85
200708	38.25	-23.55	6.46	-34.72	3.34	-31.82	20.75	6.76
200711	48.96	-17.97	7.48	-35.51	4.09	-18.54	28.09	10.82

二、财务状况分析

1. 产品销售成本

11月末与10月末相比,国内铁精粉、生铁、方坯、废钢和焦炭每吨价格分别上涨64元、128元、102元、137元和383元,月涨幅在4%—10%左右,远高于钢材综合价格月上涨2.65%的升幅。另外,进口铁矿石价格和海运费价格仍持续高位上涨,月涨幅在1.3—11.8%之间,已创历史新高。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,对钢材价格的走强形成了有力支撑和推动。

11 月份国内钢铁原材料市场价格变化情况表 单位：元/吨

品 种	11 月末价格	10 月末价格	价格涨跌	幅度
铁精矿	1198	1134	64	5.64%
炼钢生铁	3338	3210	128	3.99%
冶金焦	1432	1330	102	7.67%
废 钢	2774	2637	137	5.20%
低合金方坯	4273	3890	383	9.85%

11 月份进口铁矿石价格及海运费变化情况表单位：美元/吨

品 种	11 月末价格	10 月末价格	价格上涨	涨幅
铁矿现货(CIF)	185	180	5	2.78%
巴西-中国(海运)	91.504	87.188	10.316	11.83%
西澳-中国(海运)	38.318	37.818	0.5	1.32%

从产品销售成本看，2007 年 1-11 月累计，钢铁行业累计产品销售成本为 28238.45 亿元，同比增长 37.02%，增速比上年同期提高 18.3 个百分点。其中，炼钢行业面临的成本上升压力明显大于炼铁、钢压延加工业。

累计产品销售成本情况（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
200611	20712.13	18.74	1345.26	20.94	4048.11	18.97	14342.57	17.96
200612	23082.09	19.39	1489.56	20.89	4486.59	20.18	15986.23	18.46
200702	3950.12	40.67	282.03	48.41	788.17	46.13	2725.64	38.37
200705	11500.37	38.46	808.14	39.15	2263.84	41.22	7909.36	36.90
200708	19647.78	36.73	1415.18	36.04	3776.76	37.73	13519.10	36.00
200711	28238.45	37.02	2030.70	35.44	5398.01	39.39	19427.18	36.04

2. 财务费用

中国人民银行加强银行体系流动性管理，抑制货币信贷过快增长，继 11 月 26 日上调存款准备金率 0.5 个百分点后，12 月 25 日再次上调存款准备金率 1 个百分点，使存款准备金率达到 14.5%，必将减少市场资金流量。另外，临近年底，国内各大银行均加大了资

金回笼的力度，市场资金供应状况将有所趋紧，对后期钢材市场需求有一定的抑制作用。2007年1-11月，钢铁行业财务费用支出375.58亿元，同比增长44.05%，增速比上年同期提高9.4个百分点。

累计财务费用情况（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
200611	260.10	34.65	13.84	10.46	53.27	41.58	184.05	34.70
200612	292.99	39.50	15.70	9.23	58.21	49.70	209.15	40.06
200702	54.81	43.16	3.68	46.56	10.94	53.62	38.50	39.56
200705	154.73	43.73	9.82	30.49	31.81	50.09	107.98	43.07
200708	258.69	41.71	15.95	19.48	51.58	38.87	182.35	44.55
200711	375.58	44.05	23.08	20.46	78.26	49.01	260.87	44.70

3. 资产及负债

截至2007年1-11月，钢铁行业资产总计28814亿元，同比增长28.08%，负债合计17787.1亿元，同比增长28.24%。这说明，受利润高速增长的影响，钢铁行业的投资增长出现反弹势头。1-11月累计，全行业资产负债率为61.73%，继续维持在较高水平之上。

累计资产负债情况（单位：亿元）

	资产总计	同期比	负债合计	同期比	资产负债率
200602	22356.43	17.13	13805.94	19.27	61.75
200603	22799.47	18.82	13957.88	19.58	61.22
200604	23658.58	21.59	14581.83	22.14	61.63
200605	25212.47	23.33	15614.24	23.47	61.93
200606	26739.12	24.13	16641.44	24.65	62.24
200607	28814.95	28.08	17787.10	28.24	61.73

三、市场供需分析

1. 产量分析

11 月份我国生铁、粗钢和钢材产量分别为 3991 万吨、3969 万吨和 4768 万吨，分别增长 10.4%、4.3%和 12.7%。增幅环比下降 2.8、9.2 和 4.3 个百分点。结合 11 月份钢材坯进出口情况，11 月份我国粗钢和钢材资源供应量分别为 3660 万吨和 4493 万吨，同比分别增长 10.1%和 14.8%。低于全年平均水平。

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	3990.45	10.44	42743.78	15.68
钢	3969.12	4.26	44783.16	16.74
成品钢材	4767.54	12.65	51479.46	22.45
铁道用钢材	35.08	3.18	313.75	3.48
重轨	14.98	-17.33	160.78	-10.74
轻轨	16.23	31.63	107.18	28.6
普通大型钢材	82.82	1.71	936.14	11.58
普通中型钢材	237.10	-0.61	2562.32	16.64
棒材	417.72	32.73	4093.03	21.52
钢筋	879.57	15.28	9208.40	16.85
线材	642.14	5.01	7358.85	14.59
特厚钢板	36.03	20.85	395.27	39.48
厚钢板	152.83	31.27	1593.66	39.5
中板	263.77	21.02	2762.79	34.2
热轧薄板	49.94	-24.94	838.05	44.79
冷轧薄板	125.14	-1.71	1428.37	20.37
中厚宽钢带	551.25	25.99	5722.52	37.33
热轧薄宽钢带	120.40	-0.64	1335.38	19.36
热轧窄钢带	281.09	-8.08	3585.25	11.92
冷轧窄钢带	52.15	1.48	566.09	22.49
镀层板（带）	147.08	3.3	1807.91	42.79
镀锌板（带）	122.04	1.81	1571.80	47.09
镀锡板（带）	11.60	-3.62	127.10	5.58
涂层板（带）	26.06	33.18	290.24	39.8
电工钢板（带）	37.92	25.23	379.76	24.92
冷轧薄宽钢带	142.66	21.1	1593.00	37.96
无缝钢管	174.31	18.86	1718.72	21.57
焊接钢管	223.28	15.93	2135.72	12.41

其它成品钢材	89.22	35.49	854.27	46.39
附：钢材生产中消耗的外购国内钢	153.19	-16.86	1915.36	15.11
铁合金	155.35	9.42	1569.10	23.44

2. 销售分析

我国国民经济继续较快增长，特别是用钢行业生产增长加快，钢材需求增加，形成钢材市场淡季不淡的状况。1-11 月份我国城镇固定资产投资增长 26.8%，其中房地产开发完成投资增长 31.8%，增速比去年同期加快 7.8 个百分点；11 月份全国规模以上工业增加值同比增长 17.3%，增幅提高 2.4 个百分点；特别是用钢行业生产增长加快，机械行业产值同比增长 32.1%，增幅提高 2.1 个百分点，呈现高速增长态势。其中汽车、钢质船舶、金属冶炼设备、工业锅炉、内燃机产量同比增长分别达到了 23.7%、29.1%、22.9%、20.1%和 26.5%，集装箱出口增长 41.2%；在家电行业中，洗衣机、电冰箱、空调机产量增长分别为 15.8%、22.6%和 26.3%，也呈现出近年来的高速增长态势。钢材下游行业生产增幅高于钢铁生产增幅，支撑国内钢材价格总体向上攀升的主要因素。2007 年 1-11 月累计，钢铁行业共完成工业销售值 30394.57 亿元，同比增长 42.965.85%，增速比上年同期提高 16.5 个百分点。

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
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
200705	12442.20	39.76	905.16	41.28	2389.74	41.41	8573.94	38.32
200708	21233.30	36.49	1561.87	36.31	3985.78	34.44	14622.15	35.99
200711	30394.57	35.85	2272.93	36.59	5728.48	36.55	20824.59	34.61

3. 库存分析

钢材库存继续下降，市场预期较为乐观。据对我国 26 个主要钢材市场统计：11 月末螺纹钢库存为 185.7 万吨，比 10 月末下降 9.3 万吨，降幅 4.8%；线材库存为 58.5 万吨，比 10 月末下降 11.2 万吨，降幅 16.1%；板材产品库存也有不同程度的下降，其中热轧板下降最多，比 10 月末下降 15.1 万吨，降幅为 10.1%。另据统计，11 月份钢铁企业处于产销衔接良好、销售顺畅、资源偏紧、库存正常的生产经营态势，钢材实物产销率达到 99.4%。由于社会库存和企业库存普遍偏低，后期市场预期普遍良好。

11 月末国内主要钢材市场库存情况 单位：万吨

品种	11 月末				10 月末				11 月与 10 月比	今年高位库存
	上海	广州	北京	26 个市场合计	上海	广州	北京	26 个市场合计	库存总量增减	
螺纹	18.8	21	11.5	185.7	22.1	18.3	22.2	195.0	-9.3	352
线材	6	6.9	0.8	58.5	7.3	11	4	69.7	-11.2	118
热轧	41.9	33	4.2	134.2	46.6	38	3.2	149.3	-15.1	178
冷轧	27.7	35.5	0.65	87.5	27.8	40	0.8	94.7	-7.2	112
中板	26.5	9.3	3.3	84.8	32.4	7.9	4.5	93.9	-9.1	98

从产成品情况看，受价格因素的影响，2007 年 1-11 月累计，钢铁行业产成品规模为 1495.53 亿元，同比增长 29.94%，增幅比上年同期提高了 815.2 个百分点。

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
200611	1147.46	14.76	88.90	3.24	194.27	13.87	779.82	17.73
200612	1073.39	15.10	83.67	-2.87	164.73	8.10	743.78	19.74
200702	1168.88	18.81	102.48	-0.39	177.90	6.36	797.92	24.04
200705	1272.64	31.30	100.11	-1.76	201.83	40.19	870.01	35.41
200708	1348.01	27.50	123.95	15.30	221.12	27.57	880.77	27.47

200711	1495.53	29.94	138.60	22.76	241.34	26.09	976.30	28.70
--------	---------	-------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

4. 市场价格

11 月份国内钢材市场需求旺盛，价格呈明显上涨态势。11 月末，国内钢材综合价格指数为 118.99 点，月环比上升 3.07 点，升幅为 2.65%；同比升高 13.87 点，升幅 13.2%。

从品种分析：长材市场走势明显强于板材。长材价格强劲攀升，11 月末长材价格指数为 122.56 点，月环比上升 7.68 点，升幅为 6.69%；同比升高 31.11 点，升幅 34%；板材价格小幅上扬，11 月末板材价格指数为 119.94 点，月环比上升 1.49 点，升幅为 1.26%；同比升高 8.64 点，升幅 7.76%。据统计，1—10 月份国内长材资源供应量为 20060 万吨，同比增长 12.9%，增速比去年同期降低 6 个百分点，低于钢材供应量增长 18.5% 的幅度；1-10 月板带材的资源供应量为 19106 万吨，同比增长 26.6%，增幅比去年同期上升 13.1 个百分点。

11 月末国内钢材市场综合价格指数及长材、板材指数变化表

品种	11 月末指数	10 月末指数	环比升降
钢材综合	118.99	115.92	3.07
长材	122.56	114.88	7.68
板材	119.94	118.46	1.49

11 月与 10 月相比，八个主要钢材品种中，除镀锌板价格略有下降外，其它七个品种价格均呈现全面上涨走势。其中：普线和螺纹钢价格涨幅最大，指数分别上升 8.05 点和 8.53 点，价格每吨分别上涨 277 元和 300 元，达到 4210 元/吨和 4342 元/吨，达历史最高水平。长材价格大幅上涨，与国内市场需求旺盛和阶段性资源供应紧张相关。三季度以来，原料供应紧张且价格大幅度上涨制约了买铁炼钢、购坯轧材企业生产产能释放；而建材市场需求依然强劲，市场阶段性

供不应求使建材价格大幅攀升的主要原因。

板材产品中热轧板卷价格上涨明显，其指数上升 4.3 点，价格每吨上涨 165 元。中厚板、热薄板、冷薄板价格也呈上涨态势，指数分别上升 2.76 点、2.06 点和 1.05 点，价格每吨上涨 101 元、85 元和 51 元。镀锌板微幅下降，其指数下降 0.27 点，价格每吨下跌 14 元，无缝管价格小幅上升，其指数上涨 1.27 点，价格每吨上升 59 元。

11 月末主要钢材品种价格及指数变化情况

品种规格	11 月末		10 月末		价格升降	指数升降	价格升降 %
	价格	指数	价格	指数			
普线 6.5	4210	122.28	3933	114.23	277	8.05	7.04
螺纹钢 12-25	4342	123.39	4042	114.86	300	8.53	7.42
中厚板 6	5287	144.61	5186	141.85	101	2.76	1.95
热薄板 1	4818	116.86	4733	114.8	85	2.06	1.80
热卷板 2.75	4626	120.53	4461	116.23	165	4.3	3.70
冷薄板 0.5	5473	112.22	5422	111.17	51	1.05	0.94
镀锌板 0.5	5729	110.86	5743	111.13	-14	-0.27	-0.24
热轧无缝管 159*6	5126	110.83	5067	109.56	59	1.27	1.16

从地区价格水平看：中南、西南地区价格较高，线材、螺纹钢价格在 4300—4600 元/吨，2.75 mm 热卷价格在 4650-4750 元/吨，1 mm 冷板价格在 5200-5300 元/吨，中厚板价格在 4700—4850 元/吨。由于北方逐渐进入季节性消费淡季，华北、东北、西北地区价格相对较低，线材、螺纹钢价格在 3980—4000 元/吨，2.75 mm 热卷价格为 4500 元/吨左右，1 mm 冷板价格为 5150 元/吨左右；华东地区价格则处于全国的中间水平。

从各地区价格走势看：中南和华东地区价格上涨幅度较大，线材、螺纹钢上涨 300-500 元/吨；热轧板卷涨幅在 200 元/吨左右；华北、西北市场波动相对较小，在 100-200 元/吨之间，价格相对平稳运行；

东北地区已进入消费淡季，建筑钢材价格稳定，与上月基本持平，处于全国最低价位，与中南地区的价差拉大至 600-700 元/吨。

11 月份部分城市钢材价格比较表 单位：元/吨

规格 mm	时间	北京	沈阳	上海	武汉	重庆	西安	广州
线材 Φ6.5	11 月底	4000	3980	4240	4300	4320	4010	4500
	10 月底	3930	3930	3890	4000	3810	3980	4050
螺纹钢 Φ25	11 月底	4140	3950	4260	4430	4400	4150	4600
	10 月底	3930	3970	3970	4000	4030	4000	4370
冷薄板 1.0	11 月底	5150	5150	5200	5200	5250	5150	5300
	10 月底	5230	4950	4950	5150	5180	5000	5300
热轧卷板 2.75	11 月底	4550	4450	4600	4650	4720	4500	4750
	10 月底	4400	4300	4300	4480	4620	4400	4550
中厚板 20	11 月底	4750	4600	4730	4950	4680	4700	4850
	10 月底	4450	4350	4700	4750	4650	4580	4950

从国际钢材价格看，11 月份，受原材料价格、海运费上涨以及全球钢材市场需求旺盛的拉动，国际钢材价格高位小幅上升。11 月末，CRU 国际钢材价格指数为 172.4 点，比 10 月末上升 0.7 点。从品种上看：长板材价格双双上涨，长材价格创新高。由于新兴市场国家进行大规模基础设施建设、需求十分强劲及原料价格大幅上涨、海运费不断提升等诸多因素造成长材价格持续上涨。11 月末国际长材价格指数为 197.3 点，比 10 月末上升 1.5 点，升幅为 0.8%。板材市场坚挺，价格继续上扬。国际板材市场消费依然较旺，而运输紧张、海运费增加导致进口价格上涨；同时库存较低，钢铁企业提价欲望明显，基于上述因素，板材价格继续攀升。11 月末国际板材价格指数为 160 点，比 10 月末上升 0.4 点，升幅为 0.3%。

11 月末国际钢材价格指数变化表

	11 月末指数	10 月末指数	指数升降
钢材综合	172.4	171.7	0.7
长 材	197.3	195.8	1.5

板 材	160	159.6	0.4
北美市场	147.5	147.5	0
欧洲市场	168.9	168.1	0.8
亚洲市场	188.9	187.8	1.1

四、进出口分析

今年以来，我国四次调整钢铁产品出口关税，降低部分钢材制品的出口退税率、加征出口关税。目前政策效应已经显现，钢材出口量自4月份以来不断下降，11月达到一年多以来的最低月出口量。11月份我国出口钢材410万吨，环比减少14万吨，降幅3.3%，出口钢坯17万吨，环比减少1万吨，降幅5.5%；出口材坯合计427万吨，环比减少15万吨，降幅3.5%。

钢铁产品出口情况

	本月值	累计值	累计同比
生铁及镜铁（单位：万吨）	8	67	-14
硅铁（单位：万吨）	13	142	18.1
钢坯及粗锻件（单位：万吨）	17	630	-26.2
钢材（单位：万吨）	410	5786	54.5
其中：钢铁棒材（单位：万吨）	84	1527	58.6
角钢及型钢（单位：万吨）	32	523	124.6
钢铁板材（单位：万吨）	200	2588	46.5
钢铁线材（单位：万吨）	11	122	32.5
钢铁管配件（单位：万吨）	11	130	26.4
废钢（单位：吨）	341	31941	-18.9

1-11月，我国累计进口钢材1554万吨，同比下降8.6%；进口钢坯22万吨，同比下降39%。进出口相抵，净出口钢材4232万吨、钢坯608万吨。

钢铁产品进口情况 单位：万吨

	本月值	累计值	累计同比
废钢（单位：万吨）	34	304	-41
钢坯及粗锻件（单位：万吨）	1	22	-39
钢材（单位：万吨）	135	1554	-8.6



中国发展门户网

其中：钢铁棒材（单位：万吨）	8	98	-3.4
角钢及型钢（单位：万吨）	3	30	-9.3
钢铁板材（单位：万吨）	114	1316	-7.8
钢铁管材及空心异型材（单位：万吨）	7	72	-20
钢铁制标准紧固件（单位：吨）	17231	161799	11.6



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/>



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



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