

预期生变 钢价旺季不旺

2018 年 9 月 钢铁行业月报

● 预期生变

本月国内钢材价格宽幅震荡，整体表现为先涨后跌。月中，受环保限产预期生变影响，期螺大幅下挫，现货价格下滑，市场悲观氛围较重。另有传言称，将逐步取消商品房预售制，对市场产生利空影响。预计下月钢价国内震荡运行为主，或将先跌后涨。

● 原料：涨跌不一

本月末百川进口铁矿石指数 495.80 元/吨，较上月上涨 8.44 元/吨；国内铁精粉均价 711.38 元/吨，较上月上涨 19.13 元/吨；青岛港进口矿均价 443.5 元/吨，较上月上涨 1 元/吨；废钢均价 2390 元/吨，较上月上涨 22 元/吨；唐山方坯 3930 元/吨，较上月下跌 130 元/吨。

● 炼焦煤：上涨

本月国内炼焦煤现货市场均价为 1201 元/吨，较上月上涨 29 元/吨；炼焦煤期货收盘价格为 1277.5 元/吨，较上月下跌 12.5 元/吨。

● 钢价：宽幅震荡

螺纹钢均价 4623 元/吨，较上月上涨 169 元/吨；线材均价 4803 元/吨，较上月上涨 166 元/吨；中厚板均价 4535 元/吨，较上月上涨 64 元/吨；热轧均价 4440 元/吨，较上月上涨 45 元/吨；冷轧均价 4975 元/吨，较上月上涨 125 元/吨。

● 盈利：下滑

在考虑一个月原料库存条件下，我们估算目前螺纹钢毛利约 1338 元/吨；线材毛利约 1522 元/吨；中厚板毛利约 1131 元/吨；热轧板毛利约 930 元/吨；冷轧板毛利约 629 元/吨；镀锌板毛利约 649 元/吨；硅钢毛利 656 元/吨。

● 风险提示：供需基本面变化 宏观变化

本月钢材相关产品价格指数表

产品	月末	较上月	较年初
螺纹钢	4643	-0.06%	4.67%
线材	4817	-0.27%	4.76%
中厚板	4491	-1.41%	3.77%
热轧板	4386	-1.88%	-0.79%
冷轧板	4956	-0.50%	-1.57%
型材	4550	-0.72%	1.04%
焊管	4705	-0.36%	4.25%
无缝管	5561	1.57%	-2.40%
镀锌板	5195	-0.73%	0.41%
彩涂板	6343	0.49%	1.99%
钢坯	4001	-2.72%	6.01%
带钢	4468	-1.30%	1.75%
硅钢	5766	-0.93%	-6.55%



分析师：张云涛

☎ 010-59795659-8057

☎ 13522669636

🐧 zyt@baiinfo.com

目录

一、本月国内钢铁市场综述与展望	3
1、钢材市场.....	3
2、线材市场.....	4
3、板材市场.....	错误！未定义书签。
4、型材市场.....	5
5、管材市场.....	错误！未定义书签。
6、钢坯市场.....	错误！未定义书签。
7、带钢市场.....	错误！未定义书签。
8、硅钢市场.....	错误！未定义书签。
9、涂镀市场.....	错误！未定义书签。
二、本月黑色系期货市场分析	7
三、本月钢铁原料市场情况分析	8
四、本月钢铁价格市场情况分析	11
五、本月国际钢铁市场分析	错误！未定义书签。
六、本月钢铁企业盈利情况分析	14
七、本月钢材社会库存分析	16
八、国内外钢市扫描	18
九、中国钢材市场供需分析	19
1、中国钢材产量分析.....	19
2、中国钢材进出口分析.....	20

一、本月国内钢铁市场综述与展望

1、钢材市场

本月国内钢材价格宽幅震荡，整体表现为先涨后跌。月中，受环保限产预期生变影响，期螺大幅下挫，现货价格下滑，市场悲观氛围较重。另有传言称，将逐步取消商品房预售制，对市场产生利空影响。预计下月钢价国内震荡运行为主，或将先跌后涨。

宏观方面，房地产数据表现较好，基建投资继续增速回落，但回落幅度收窄。2018年1-8月份，全国固定资产投资（不含农户）415158亿元，同比增长5.3%，增速比1-7月份回落0.2个百分点，回落幅度比1-7月份的0.5个百分点收窄。从环比速度看，8月份固定资产投资增长0.44%。第三产业中，基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）同比增长4.2%，增速比1-7月份回落1.5个百分点。2018年8月份，规模以上工业增加值同比实际增长6.1%，比7月份加快0.1个百分点。

供需方面，8月粗钢产量环比下降。国家统计局数据显示：2018年8月我国粗钢产量8033万吨，同比增长2.7%；1-8月粗钢产量61740万吨，同比增长5.8%。2018年8月全国粗钢日均产量259.1万吨，8月生铁日均产量215.0万吨，8月钢材日均产量310.9万吨。库存方面，本月社会库存小幅下降。从全国线材、螺纹钢、热轧板卷、冷轧板卷、中厚板五大品种库存总量来看，截至9月21日，全国综合库存总量为984.59万吨，较上月环比下降19.59万吨，月环比下降1.95%，同比下降2.37%。钢厂库存方面，截至9月上旬末，会员钢铁企业钢材库存量1225.42万吨，比上一旬增加32.12万吨，旬比增长2.69%。

原料方面，9月焦炭市场整体表现为先涨后跌，月初价格上涨，中下旬以来，经历两轮下调，个别钢厂提出第三轮降价，但大部分钢厂和焦企未有动作。当前焦企开工较高，钢厂焦炭库存尚可。因此焦炭市场持续下跌的可能性大，跌幅100元/吨左右。本月铁矿石市场涨跌互现。国产矿方面，环保区域性增强，特别是唐山遵化，资源紧张，钢企抬价收货。其他地区因成品表现不佳，维稳观望居多，预计短期内国产矿市场主稳个调。进口矿方面，矿价逼近70美金震荡，政府将对钢厂进行分级，按指标采取不同限产比例。目前按需采购为主，满足长假期间生产即可，议价空间缩小。预计下月维持窄幅整理。

期货方面，本月末，螺纹钢主力合约期货收盘价4060元/吨，较上月下跌3.43%，近三个月上涨9.05%；热轧卷材收盘价3952元/吨，较上月下跌5.84%，近三个月上涨2.68%；焦炭收盘价2316元/吨，较上月下跌7.99%，近三个月上涨11.35%；焦煤收盘价1277.5元/吨，较上月上涨1.23%，近三个月上涨6.99%；铁矿石收盘价497元/吨，较上月上涨3.76%，近三个月上涨7.11%。

后市展望：随着近期钢价回调，前期累积的风险得到有效释放，虽然今年秋冬季环保限产力度低于去年，但供给端收缩预期仍在，基建投资有望加速，预计下月钢价国内震荡运行为主，或将先跌后涨。

后期供需方面，供应方面，生态环境部发布《京津冀及周边地区 2018-2019 年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》。方案要求，京津冀及周边地区细颗粒物（PM2.5）的平均浓度同比要下降 3% 左右。对钢铁、建材、焦化、铸造、有色、化工等高排放行业，方案取消了统一的限停产比例，改为由各地因地制宜根据空气质量情况制定错峰生产时间。环保限产预期生变，整体来看，今年秋冬季环保限产力度低于去年。需求方面，后期将加快基建补短板力度，需求有望保持平稳。

综合来看，由于前期环保限产不断炒作，钢价连续单边上涨，但实际产量仍然不断突破新高。前期市场预计今年采暖季限产政策较去年严格的预期踏空，钢价短期仍然偏弱运行为主，仍需关注节后库存变化情况。预计下月钢价国内震荡运行为主，或将先跌后涨。

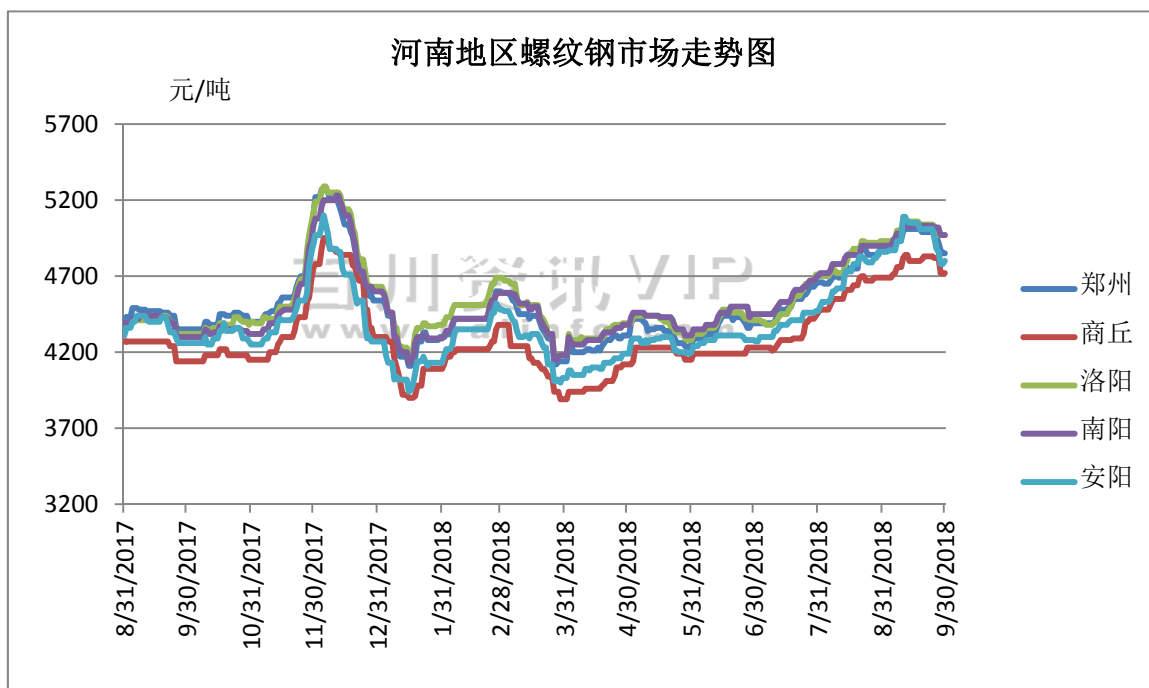
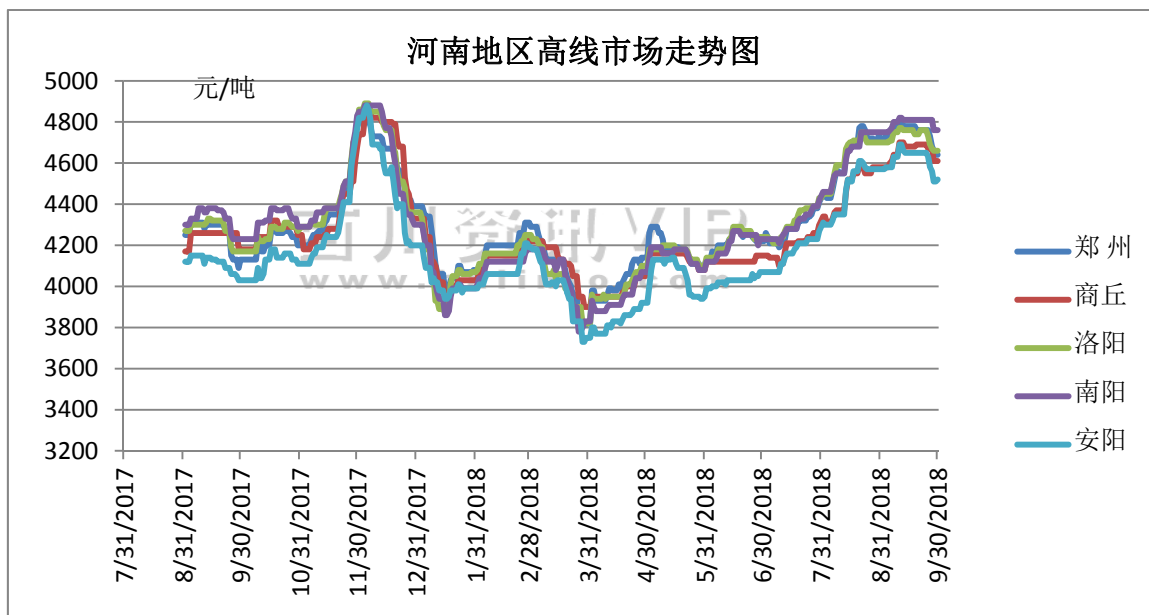
二、河南地区钢材市场

1、线材市场

9 月，国内建筑钢材市场价格震荡趋弱。从生产企业情况来看，由于近期各地区环保政策频出，供给端难有明显增量，且随着社库资源偏低，因此短期内维持挺价意愿不变。另一方面，虽然价格方面存在一定的成本及库存支撑，但考虑到后续需求跟进情况并不能得到保障，商家的操作依旧倾向于出货为主，价格追涨情况较为少有。从市场方面而言，终端需求的释放并不集中，现货商处于在涨跌两难的状态，但迫于近期到货成本居高，因此主动下调的概率较低，多在实际成交过程中存在小幅度的松动。

本月河南市场钢厂挺价意愿明显，市场价格亦有小涨但是主流暂稳，因期螺走势不佳，钢坯端支撑减弱，贸易商心态不稳，不敢盲目跟涨，月中进入“金九”后，终端需求的释放并没有预期的好，市场成交更是一般。各种未辨真伪的消息流出后，就被拿来炒作，市场价格也是处于持续震荡。月末市场需求虽然没有过于明显的释放，但是仍有部分地区需求有所放量。部分地区周末市场成交有所好转，不过当前市场没有任何利好利空消息落地，所以市场情绪基本是被期货带着走的，期螺走低，市场价格回落，期螺走高，市场价格探涨。

后市预测：预计短期本地建筑钢材价格或以窄幅震荡运行，调整幅度在 100 元/吨。

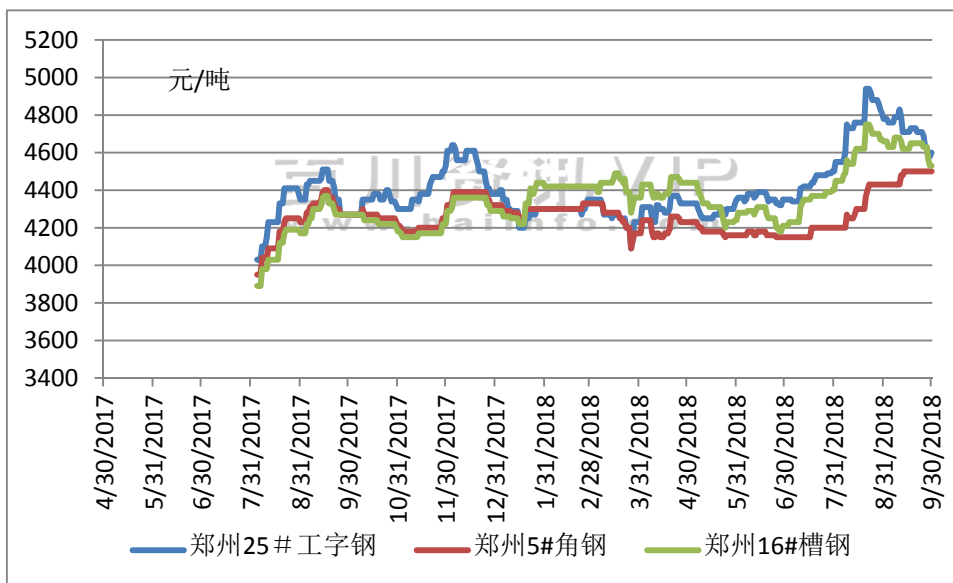
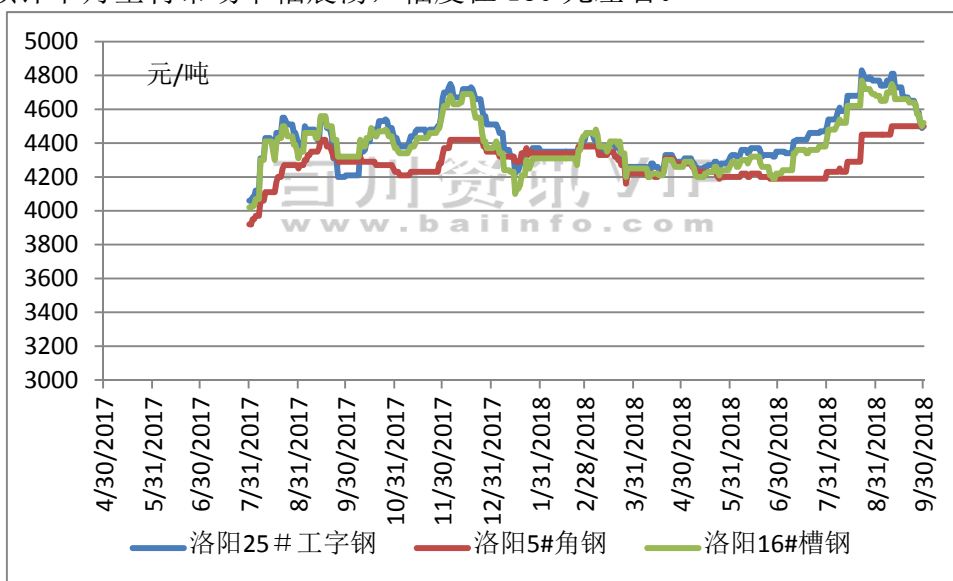


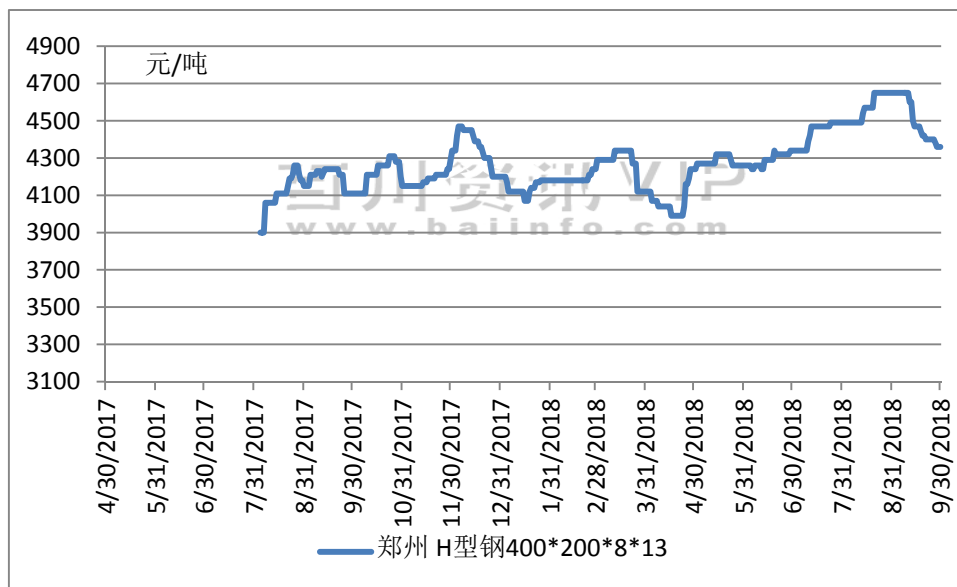
2、型材市场

9月，国内型材市场价格弱势运行，上半月受原料钢坯价格持续拉升乏力，黑色系期货弱势运行影响，市场悲观情绪加重，商家低价抛货操作增多，环保限产继续发酵，终端需求始终未见实质改善，供需端虽然处于弱平衡的状态，整体成交并不理想。下半月钢坯、期货接连大跌，致使型市陷入低迷状态，市场恐高情绪更为浓烈，对现货市场难以形成有效支撑，厂商心理受挫明显，加之金九钢市传统旺季并未如期到来，下游需求并未得到充分释放，成交情况不温不火。现已进入“金九”下旬，下游需求仍无明显放量迹象，加之国庆假期临近，市场所剩操作空间不多。

月初大中型材市场价格整体趋弱商家低价抛货操作增多，然当前环保限产力度不减，钢厂基本按需采购，大量补库意愿不强，中期原料市场呈窄幅盘整走势，钢厂多执行前期采购政策，成交情况有所趋弱，供需双方观望僵持的状态不改。但随着环保限产消息渐少，高炉开工率不断回升，大环境下对原料方面的需求也有所改善。月末临近十一长假，厂商库存普遍处于偏低状态，受相关品种带动，午后低位成交稍有好转，然由于成本端弱势调整，期货低位震荡，商家对后期走势颇显迷茫。

后市预测：预计下月型材市场窄幅震荡，幅度在 150 元左右。





三、本月黑色系期货市场分析

本月末，螺纹钢主力合约期货收盘价 4060 元/吨，较上月下跌 3.43%，近三个月上涨 9.05%；热轧卷材收盘价 3952 元/吨，较上月下跌 5.84%，近三个月上涨 2.68%；焦炭收盘价 2316 元/吨，较上月下跌 7.99%，近三个月上涨 11.35%；焦煤收盘价 1277.5 元/吨，较上月上涨 1.23%，近三个月上涨 6.99%；铁矿石收盘价 497 元/吨，较上月上涨 3.76%，近三个月上涨 7.11%。

黑色系期货价格比较 (元/吨)

	分类	月末	月涨幅	近三个月涨幅	与去年比
期货收盘价 (主力合约)(元/吨)	螺纹钢	4060	-3.43%	9.05%	12.68%
	热轧卷板	3952	-5.84%	2.68%	3.46%
	焦炭	2316	-7.99%	11.35%	15.08%
	焦煤	1277.5	1.23%	6.99%	8.72%
	铁矿石	497	3.76%	7.11%	6.20%

数据来源：百川资讯 (BAIINFO)、百川研究部

图 1：螺纹钢及热轧卷板收盘价 (元/吨)

图 2：焦炭收盘价 (元/吨)

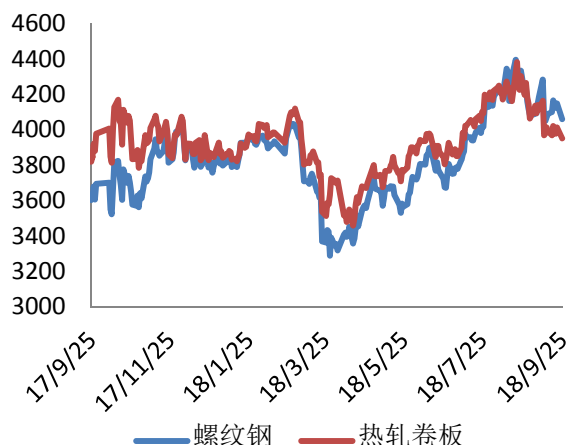


图 3：焦煤收盘价（元/吨）

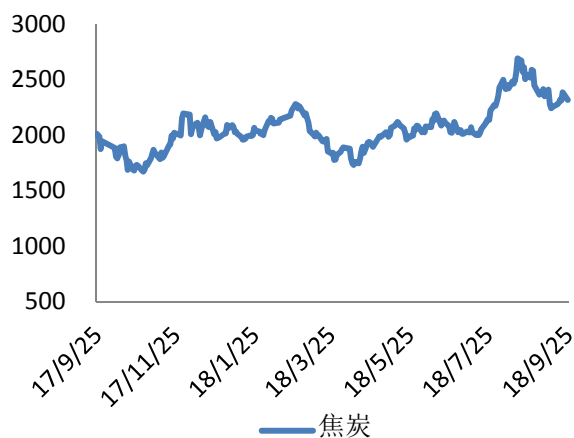
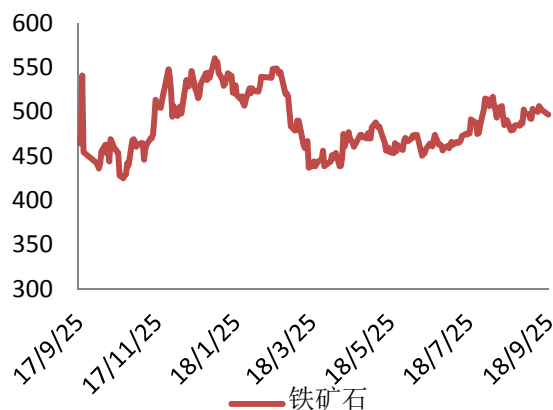
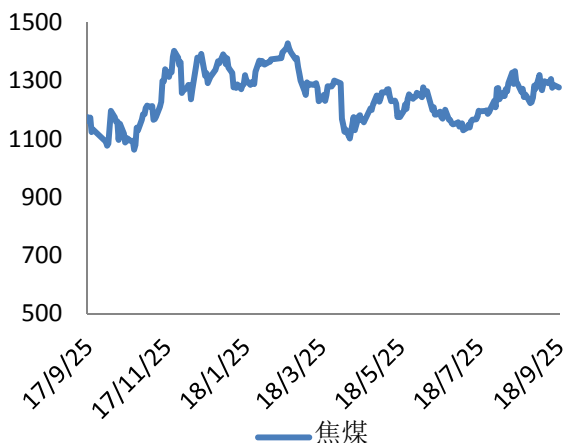


图 4：铁矿石收盘价（元/吨）



数据来源：百川资讯（BAIINFO）、百川研究部

四、本月钢铁原料市场情况分析

本月末百川进口铁矿石指数 495.80 元/吨，较上月上涨 8.44 元/吨；国内铁精粉均价 711.38 元/吨，较上月上涨 19.13 元/吨；青岛港进口矿均价 443.5 元/吨，较上月上涨 1 元/吨；废钢均价 2390 元/吨，较上月上涨 22 元/吨；唐山方坯 3930 元/吨，较上月下跌 130 元/吨。

原料方面，9 月焦炭市场整体表现为先涨后跌，月初价格上涨，中下旬以来，经历两轮下调，个别钢厂提出第三轮降价，但大部分钢厂和焦企未有动作。当前焦企开工较高，钢厂焦炭库存尚可。因此焦炭市场持续下跌的可能性大，跌幅 100 元/吨左右。本月铁矿石市场涨跌互现。国产矿方面，环保区域性增强，特别是唐山遵化，资源紧张，钢企抬价收货。其他地区因成品表现不佳，维稳观望居多，预计短期内国产矿市场主稳个调。进口矿方面，矿价逼近 70 美金震荡，政府将对钢厂进行分级，按指标采取不同限产比例。目前按需采购为主，满足长假期间生产即可，议价空间缩小。预计下月维

持窄幅整理。

9月，中上旬受煤矿安检、环保检查及主流煤企停产整顿等因素影响，焦煤供应端持续收紧，而下游积极补充库存，供不应求，价格迎来明显涨势，其中山西、山东等地焦煤价格更是连涨两轮，目前焦煤供应紧张局面暂无明显缓解，煤企库存低位，价格仍有较强支撑，暂无下行风险。目前来看，河北、山东地区地位库存延续，下游采购较为积极。配焦煤方面，山西地区部分煤矿受下游需求疲软影响，出货稍有压力。后市预测：短期炼焦煤市场整体平稳，少数有补涨或者小幅探跌的情况。后期煤价调整幅度在50元/吨左右。

主要原料价格比较（元/吨）

产品	本月末	月涨幅	近三个月涨幅	近六个月涨幅	从年初始涨幅
百川铁矿石指数	495.80	1.73%	8.29%	8.97%	21.03%
国产铁精粉均价	711.38	2.76%	12.83%	1.32%	1.41%
青岛港进口矿价格	443.5	0.23%	12.42%	10.19%	14.45%
港口铁矿石库存（万吨）	14784.43	-1.19%	-4.55%	-2.62%	0.88%
二级冶金焦均价	2295	1.01%	6.50%	19.72%	4.89%
国内炼焦煤均价	1201	2.47%	1.69%	2.04%	5.07%
炼焦煤期货价格	1277.5	-0.97%	6.99%	-3.15%	-1.84%
国内废钢均价	2390	0.93%	14.41%	14.96%	9.58%
河北普碳方坯	3930	-3.20%	9.17%	9.47%	7.67%
海运（BDI）	1450	-14.56%	8.78%	20.83%	17.89%

数据来源：百川资讯（BAIINFO）、百川研究部

图 5：国产铁精粉价格走势（元/吨）

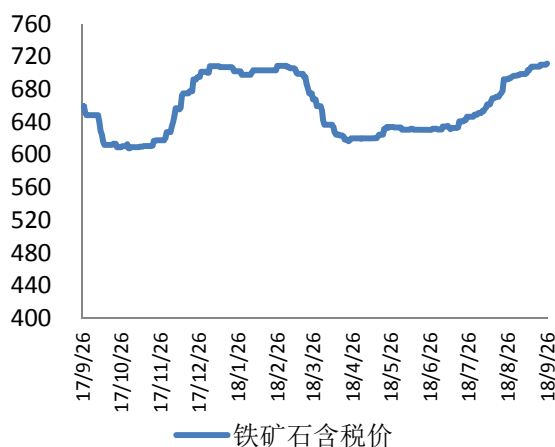


图 6：进口矿价格走势（元/吨）



图 7：港口铁矿石库存走势（万吨）

图 8：巴西、澳洲海运费（元/吨）

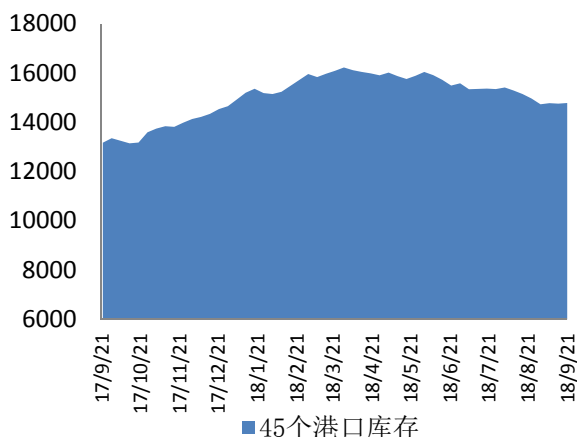


图 9：波罗的海干散货海运指数走势

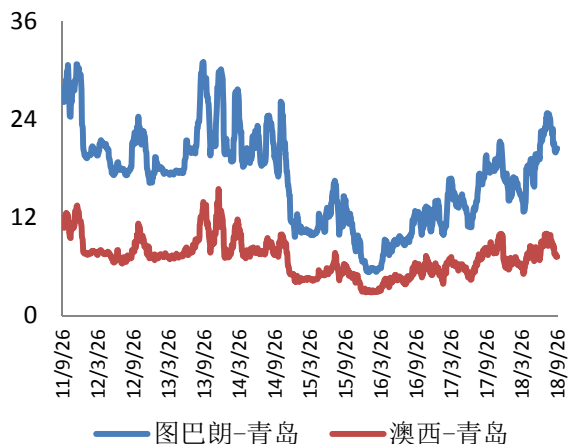


图 10：普氏矿石价格走势（美元/吨）

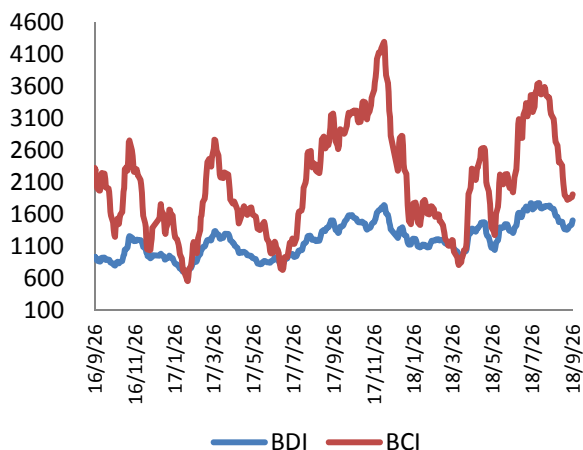


图 11：焦煤、焦炭价格走势（元/吨）

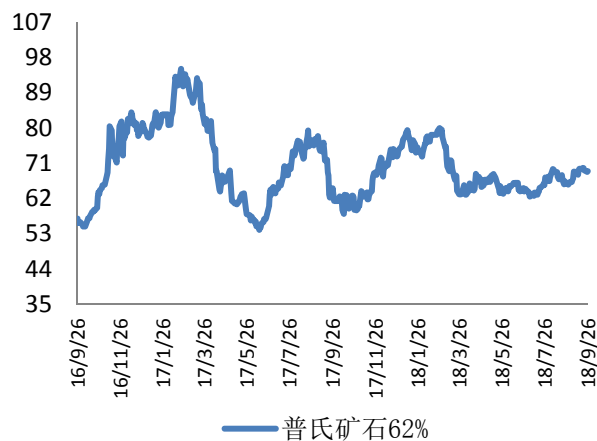


图 12：国产矿、进口矿价格走势（元/吨）

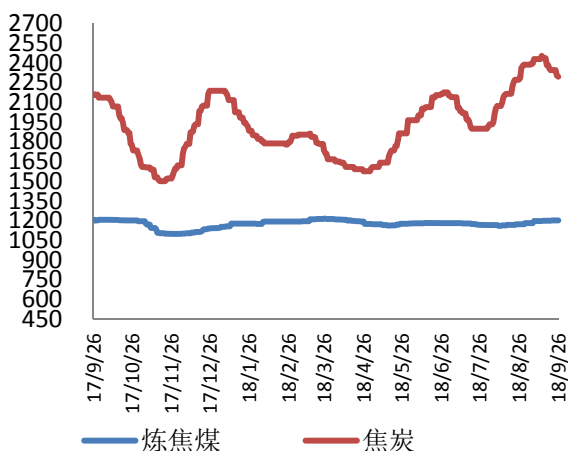


图 13：废钢价格走势（元/吨）

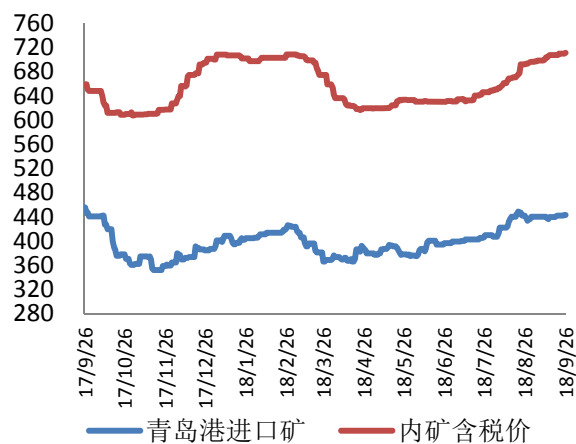
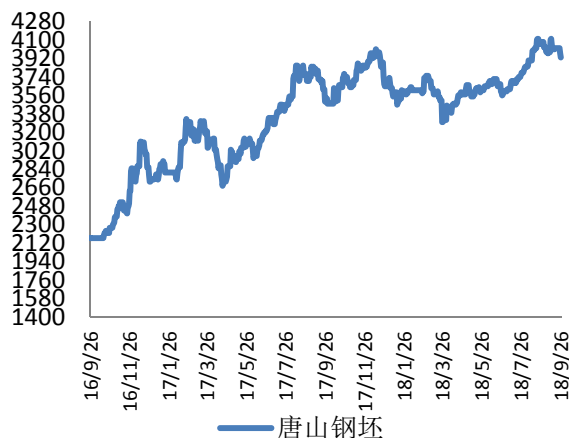
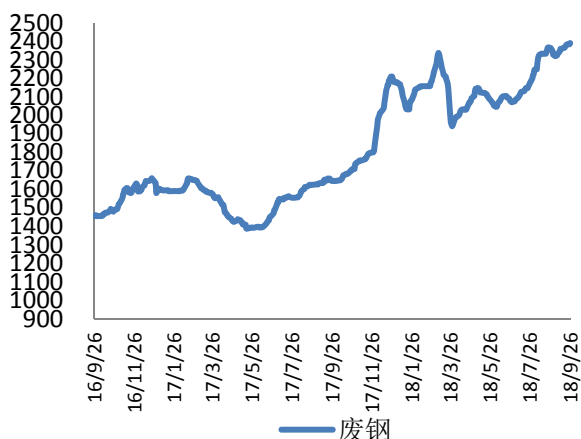


图 14：钢坯价格走势（元/吨）



数据来源：百川资讯（BAIINFO）、百川研究部

五、本月钢铁价格市场情况分析

建材方面：螺纹钢本月均价为 4623 元/吨，较上月上涨 169 元/吨，涨幅 3.79%；线材均价 4803 元/吨，较上月上涨 166 元/吨，涨幅 3.58%。

板材方面：中厚板均价为 4535 元/吨，较上月上涨 64 元/吨，涨幅 1.42%；热轧板均价为 4440 元/吨，较上月上涨 45 元/吨，涨幅 1.02%；冷轧板均价 4975 元/吨，较上月上涨 125 元/吨，涨幅 2.57%。

型材方面：大中型材均价为 4578 元/吨，较上月上涨 125 元/吨，涨幅 2.80%。

管材方面：焊管均价为 4713 元/吨，较上月上涨 150 元/吨，涨幅 3.28%；无缝管均价 5514 元/吨，较上月上涨 183 元/吨，涨幅 3.43%。

其他钢材：镀锌板均价为 5218 元/吨，较上月上涨 0.83%；彩涂板均价 6344 元/吨，较上月上涨 1.20%；钢坯均价为 4078 元/吨，较上月上涨 3.11%；带钢均价 4478 元/吨，较上月上涨 1.68%；硅钢均价 5808 元/吨，较上月上涨 1.07%。

主要钢材价格比较（元/吨）

产品	本月末	月涨幅	从年初始涨幅	本月均价	上月均价	涨跌幅
螺纹钢均价	4643	-0.06%	4.67%	4623	4454	3.79%
线材均价	4817	-0.27%	4.76%	4803	4637	3.58%
中厚板均价	4491	-1.41%	3.77%	4535	4471	1.42%
热轧板均价	4386	-1.88%	-0.79%	4440	4396	1.02%
冷轧板均价	4956	-0.50%	-1.57%	4975	4850	2.57%

型材均价	4550	-0.72%	1.04%	4578	4453	2.80%
焊管均价	4705	-0.36%	4.25%	4713	4563	3.28%
无缝管均价	5561	1.57%	-2.40%	5514	5331	3.43%
镀锌板均价	5195	-0.73%	0.41%	5218	5176	0.83%
彩涂板均价	6343	0.49%	1.99%	6344	6269	1.20%
钢坯均价	4001	-2.72%	6.01%	4078	3954	3.11%
带钢均价	4468	-1.30%	1.75%	4514	4440	1.68%
硅钢均价	5766	-0.93%	-6.55%	5808	5747	1.07%

数据来源：百川资讯（BAIINFO）、百川研究部

图 15：螺纹钢价格走势（元/吨）

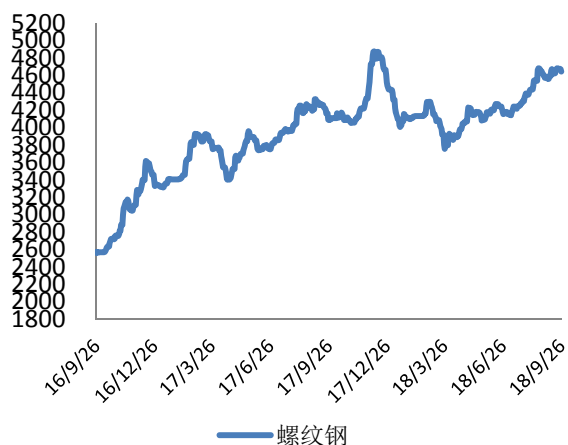


图 16：线材价格走势（元/吨）

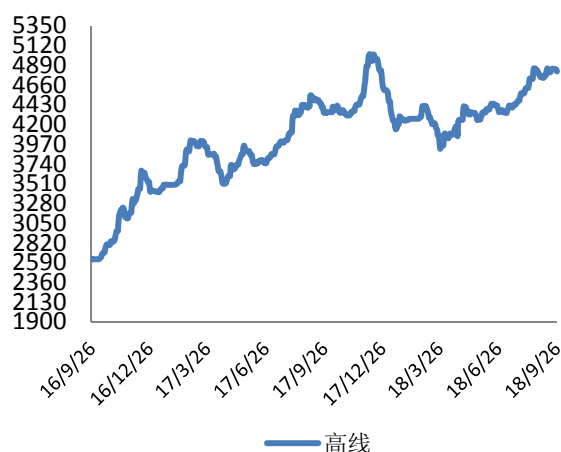


图 17：中厚板价格走势（元/吨）

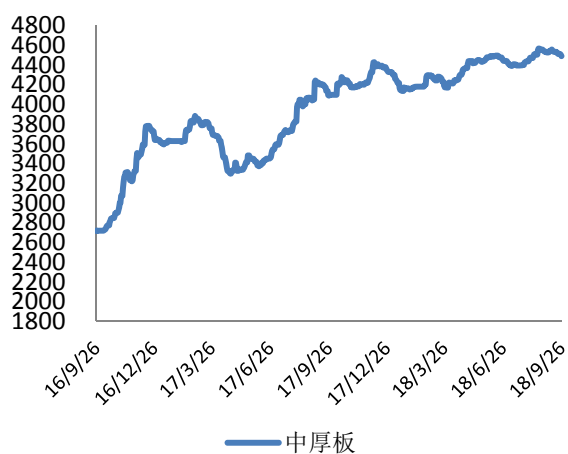


图 18：热轧板价格走势（元/吨）

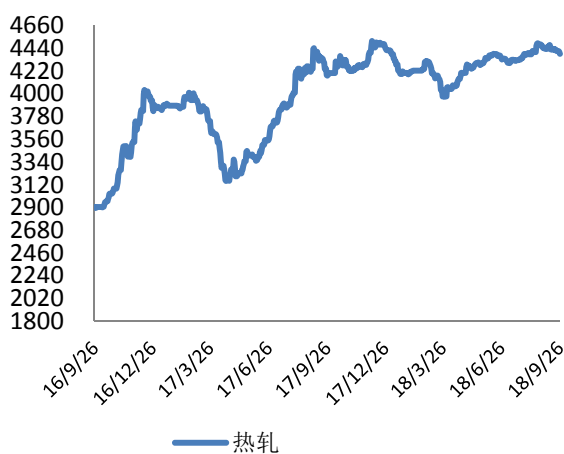


图 19：冷轧板价格走势（元/吨）

图 20：型材价格走势（元/吨）

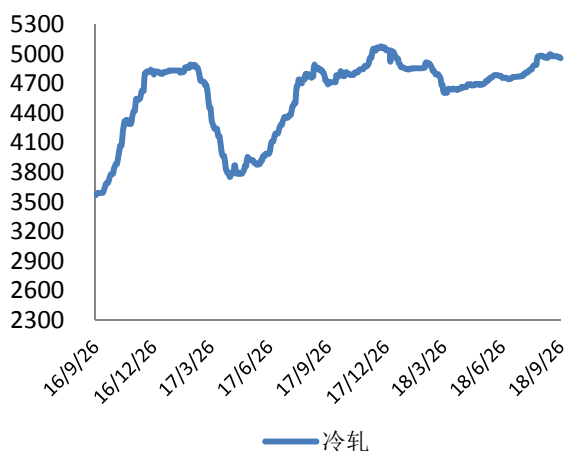


图 21: 焊管价格走势 (元/吨)

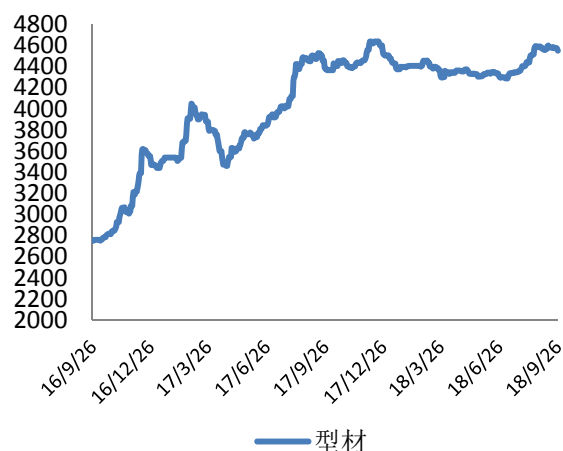


图 22: 无缝管价格走势 (元/吨)

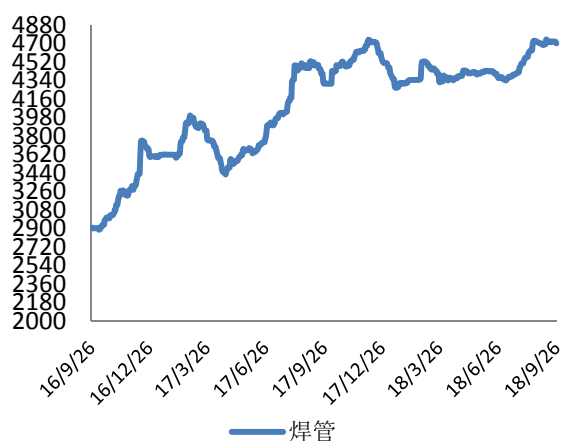


图 23: 镀锌板价格走势 (元/吨)

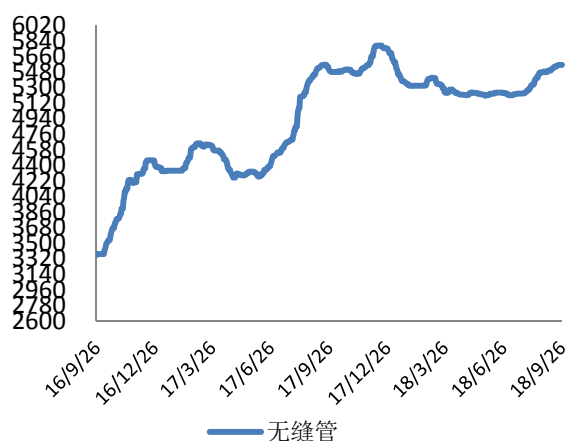


图 24: 彩涂板价格走势 (元/吨)

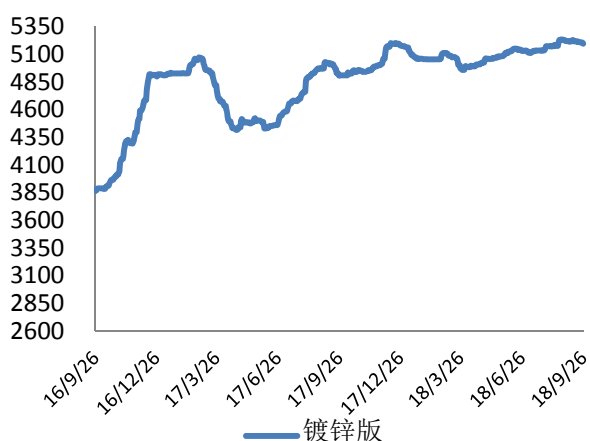


图 25: 带钢价格走势 (元/吨)

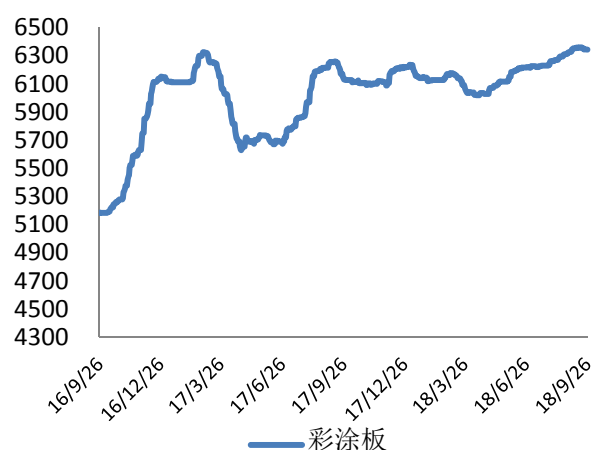
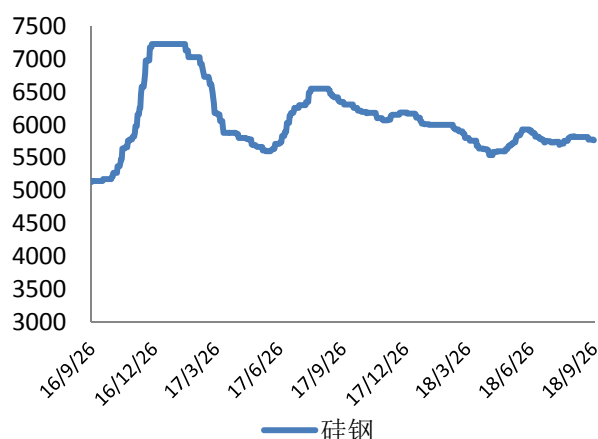
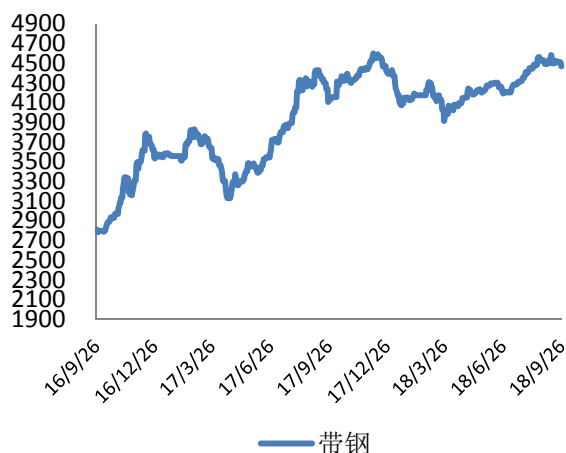


图 26: 硅钢价格走势 (元/吨)



数据来源：百川资讯（BAIINFO）、百川研究部

六、本月钢铁企业盈利情况分析

在考虑一个月原料库存条件下，我们估算目前螺纹钢毛利约 949 元/吨；线材毛利约 1123 元/吨；中厚板毛利约 681 元/吨；热轧板毛利约 460 元/吨；冷轧板毛利约 218 元/吨；镀锌板毛利约 225 元/吨；硅钢毛利 216 元/吨。

注：长协矿、现货矿对于生铁成本的影响较大，但后续环节工序成本一致，故测算盈利时仅考虑纯现货情形，并分别测算不考虑钢厂原料库存时间差和考虑一个月原料库存时间差对成本和盈利影响。

表：主要钢材品种毛利变动情况（元/吨）

考虑原料库存（一个月）				不考虑原料库存		
产品	本月末	上月末	比较	本月末	上月末	比较
螺纹钢	949	1338	-389	927	952	-26
线材	1123	1522	-399	1101	1136	-36
中厚板	681	1131	-450	659	745	-87
热轧板	460	930	-470	438	544	-107
冷轧板	218	629	-411	196	243	-48
型材	450	869	-419	428	483	-56
焊管	663	1066	-403	641	680	-40
无缝管	707	1007	-300	685	621	63
涂镀	225	649	-424	203	263	-61
钢坯	655	1153	-498	633	767	-135

带钢	658	1103	-445	636	717	-82
硅钢	216	656	-440	194	270	-77

数据来源：百川资讯（BAIINFO）、百川研究部

图 33：螺纹钢吨钢毛利走势（元/吨）

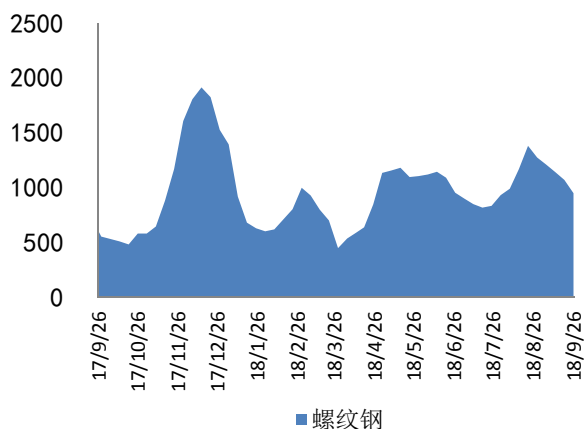


图 34：线材吨钢毛利走势（元/吨）

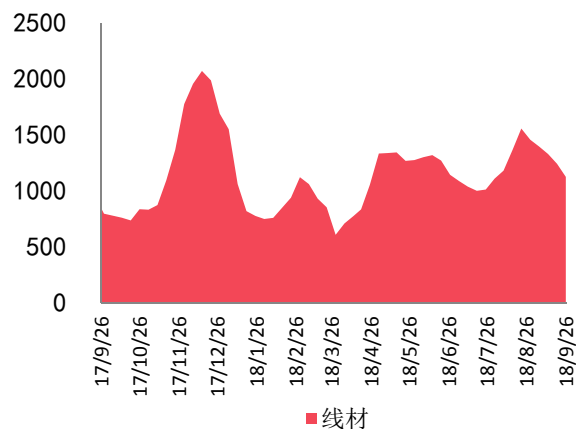


图 35：中厚板吨钢毛利走势（元/吨）

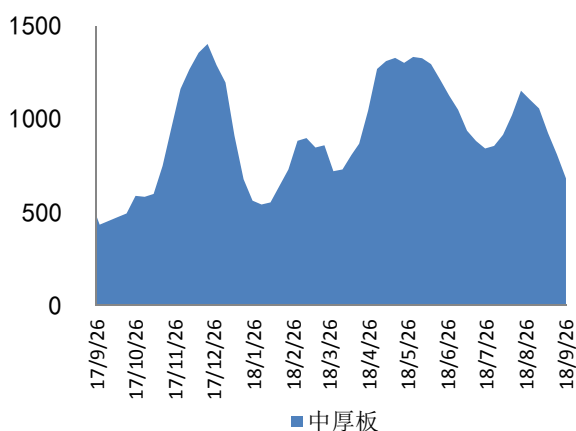


图 36：热卷吨钢毛利走势（元/吨）

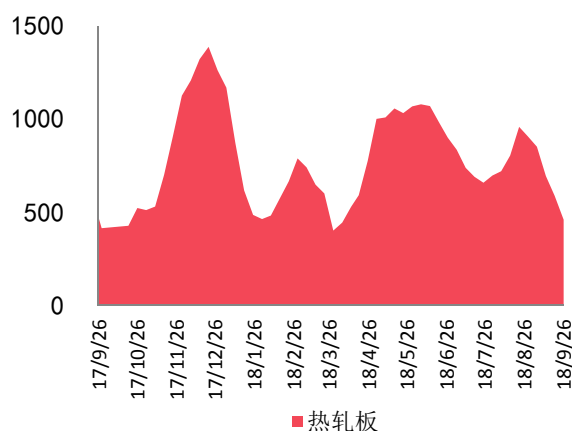


图 37：冷轧板吨钢毛利走势（元/吨）

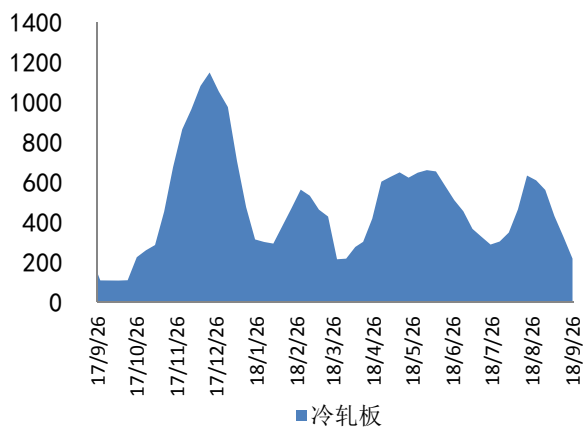


图 38：型材吨钢毛利走势（元/吨）

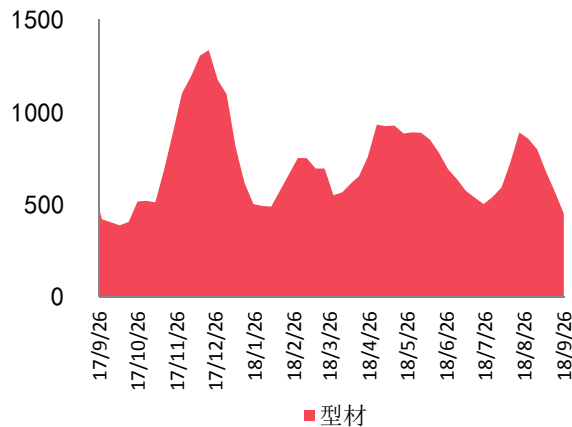


图 39: 涂镀吨钢毛利走势 (元/吨)

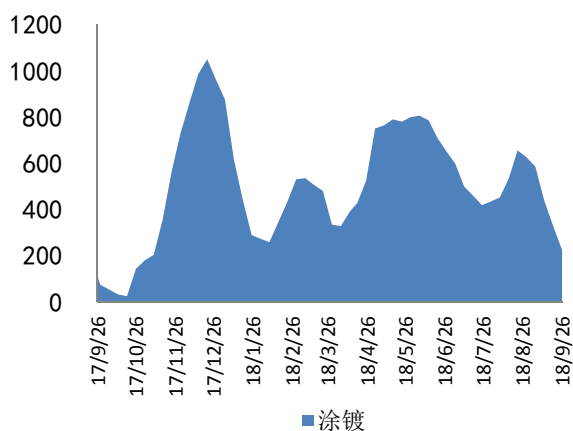
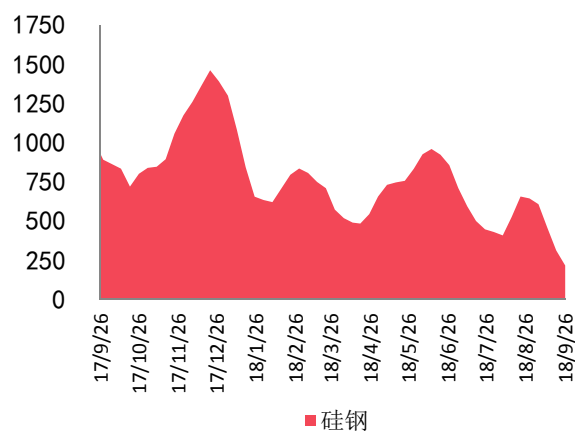


图 40: 硅钢吨钢毛利走势 (元/吨)



数据来源: 百川资讯 (BAIINFO)、百川研究部

七、本月钢材社会库存分析

本月末钢材社会库存为 984.59 万吨, 同比下降 2.37%, 月环比下降 1.95%。其中螺纹同比下降 9.63%, 月环比下降 4.64%; 线材同比上涨 12.11%, 月环比上涨 3.69%; 热轧同比上涨 1.43%, 月环比下降 4.85%; 冷轧板同比上涨 3.15%, 月环比下降 0.13%; 中厚板同比下降 0.70%, 月环比上涨 6.83%;

上海库存 90.86 万吨, 同比下降 7.75%, 月环比上涨 3.17%。其中螺纹同比下降 5.87%, 月环比下降 11.91%; 线材同比上涨 11.11%, 月环比上涨 278.79%; 热轧同比下降 18.24%, 月环比下降 0.29%; 冷轧板同比下降 1.26%, 月环比上涨 1.68%; 中厚板同比下降 3.02%, 月环比上涨 11.87%。

表: 全社会和上海地区主要钢材库存比较 (万吨) (数据截止到 9 月 21 日)

全社会	本月	同比	环比	上海地区	本月	同比	环比
螺纹钢	417.07	-9.63%	-4.64%	螺纹钢	20.04	-5.87%	-11.91%
线材	136.33	12.11%	3.69%	线材	5.00	11.11%	278.79%
热轧板	208.44	1.43%	-4.85%	热轧板	27.47	-18.24%	-0.29%
冷轧板	118.72	3.15%	-0.13%	冷轧板	24.21	-1.26%	1.68%
中厚板	104.03	-0.70%	6.83%	中厚板	14.14	-3.02%	11.87%
合计	984.59	-2.37%	-1.95%	合计	90.86	-7.75%	3.17%

数据来源: 百川资讯 (BAIINFO)、百川研究部

图 41: 社会钢材总库存走势 (万吨)

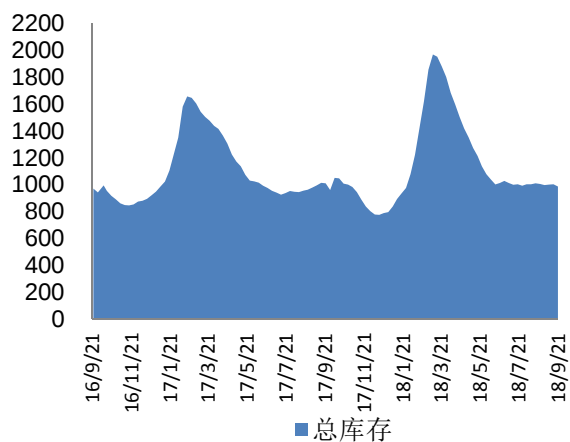


图 42: 上海钢材总库存走势 (万吨)

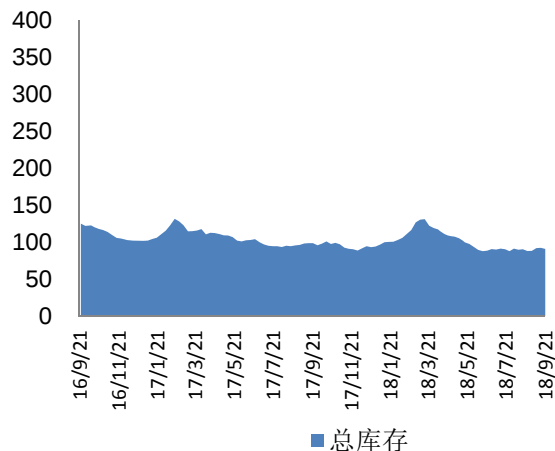


图 43: 全国线材总库存走势 (万吨)

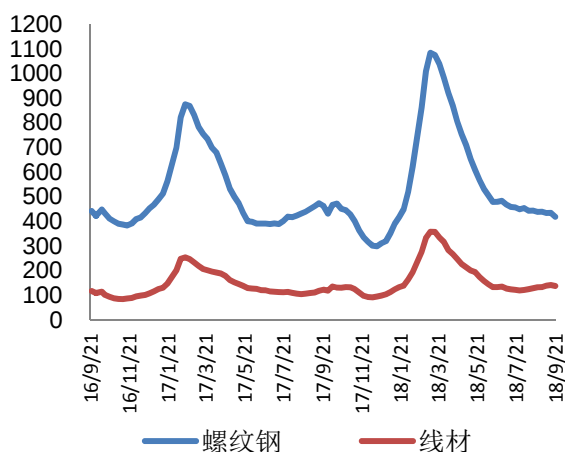


图 44: 全国板材总库存走势 (万吨)

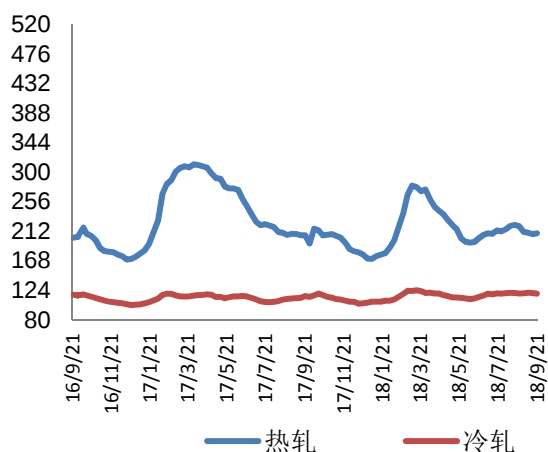


图 45: 上海线材库存走势 (万吨)

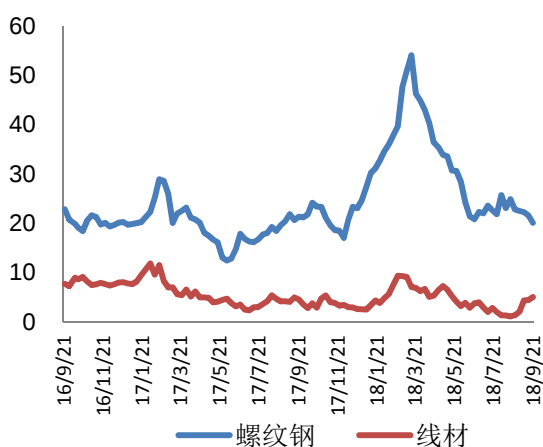


图 46: 上海板材库存走势 (万吨)

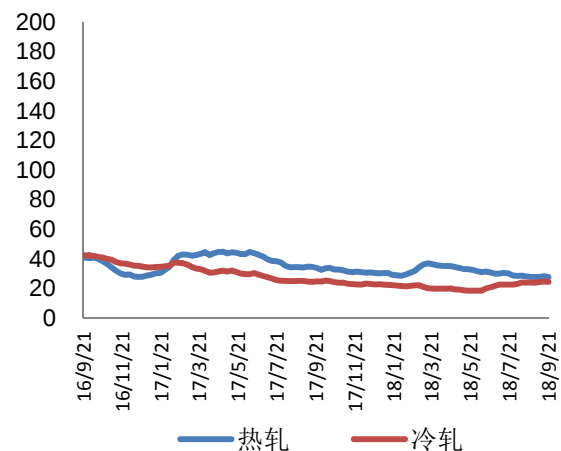
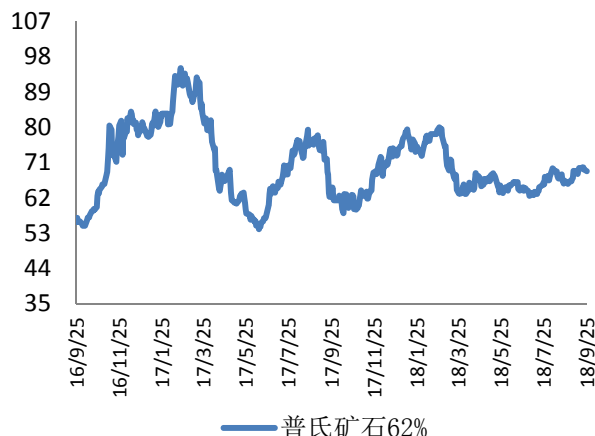
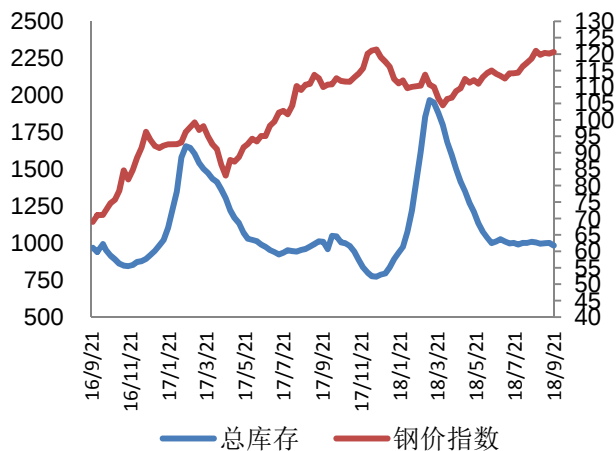


图 47: 钢价相关性走势 (万吨)

图 48: 银行承兑汇票贴现率 (%/月)



数据来源：百川资讯 (BAIINFO)、百川研究部

八、国内外钢市扫描

序号	钢市扫描
1	中冶京诚 CERI 高性能变频器加速高端装备国产化进程
2	人工智能的下一步该怎么走？
3	重庆钢铁司法重整案入选全国法院十大典型案例
4	马钢四钢轧总厂“质量月”活动精彩纷呈
5	商务部：中国钢铁去产能付出了巨大代价
6	方大九钢：党建领航 跑出发展加速度
7	昆钢与招商蛇口将推动合作项目落地
8	陕钢集团汉钢公司全面启动 2018 年“百日安全”活动
9	*ST 抚钢：重整获法院受理 正式进入重整程序
10	本钢板材：本钢集团筹划进行混改
11	钢铁产能过剩全球论坛第二次部长级会议在法国巴黎召开
12	建材价格企稳回升 “金九银十” 仍然可期
13	“百年重钢”涅槃重生 司法重整创下国内多个“首例”
14	河北：推进钢铁焦化等行业超低排放改造
15	最新：九江钢铁西区高炉现场整治装修项目
16	印塔塔钢铁计划停止出售英资产
17	柳州钢铁股份有限公司关于控股股东
18	中天钢铁又开发出一款精品钢
19	鞍山钢铁铁运分公司机车厂控制油耗成效显著
20	河钢承德钒钛新材料公司揭牌

信息来源：百川资讯 (BAIINFO)、百川研究部

九、中国钢材市场供需分析

1、中国钢材产量分析

2018年8月中国钢材产量为9638万吨，环比增加0.72%，同比减少0.40%。1-8月份累计生产钢材72571.0万吨，同比减少2.59%。

2018年1-8月份粗钢累计生产61038.9万吨，同比增加7.53%。1-8月份累计生产生铁50381.3万吨，同比增加3.62%。

表：2018年中国各类钢铁产品产量对比分析（万吨;%）

产品	2018年8月	2018年7月	去年同期	环比	同比	2018年累计	去年同期	同比
粗钢	8033.0	8124.1	7459.4	-1.12%	7.69%	61038.9	56764.3	7.53%
生铁	6666.0	6751.5	6260.8	-1.27%	6.47%	50381.3	48621.4	3.62%
钢材	9638.0	9569.1	9676.3	0.72%	-0.40%	72571.0	74500.0	-2.59%
钢筋	1806.8	1742.9	1859.4	3.67%	-2.83%	13557.0	13687.9	-0.96%
线材	1286.5	1284.1	1170.8	0.19%	9.88%	9321.0	9075.9	2.70%
冷轧薄板	251.0	251.0	307.3	0.00%	-18.32%	2021.6	2489.6	-18.80%
中厚宽钢带	1334.8	1342.8	1233.6	-0.60%	8.20%	10096.6	9519.7	6.06%
焊接钢管	434.2	425.5	598.1	2.04%	-27.40%	3201.4	4414.9	-27.49%

数据来源：百川资讯（BAIINFO）、百川研究部、国家统计局

图 55：国内粗钢、生铁、钢材产量走势（万吨）

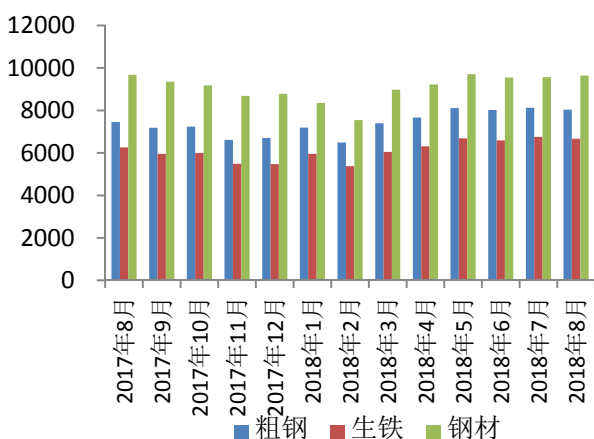


图 57：国内板材产量走势（万吨）

图 56：国内螺纹钢线材产量走势（万吨）

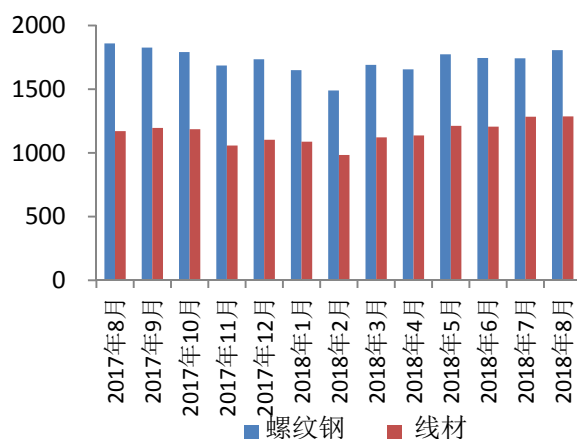
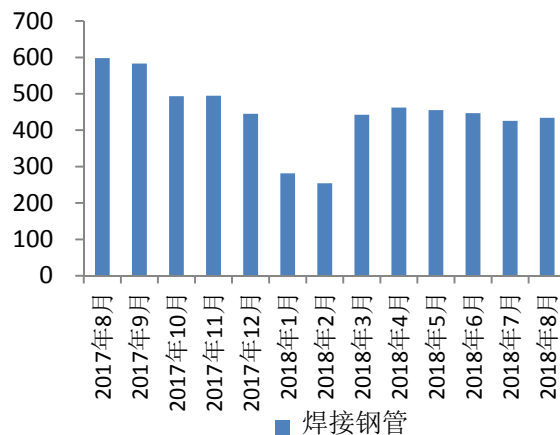
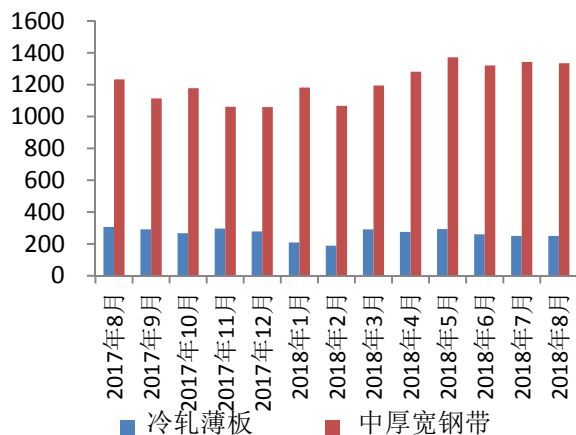


图 58：国内管材产量走势（万吨）



数据来源：百川资讯 (BAIINFO)、百川研究部、国家统计局

2、中国钢材进出口分析

2018 年 3 月份，中国钢材进口量为 146.57 万吨，环比增加 42.76%，同比增加 12.91%；2018 年累计进口量为 368.32 万吨，同比增加 5.81%。3 月份硅钢进口量为 4.48 万吨，环比增加 50.82%，同比减少 2.69%。

3 月份，中国钢材出口量为 585.87 万吨，环比增加 20.87%，同比减少 22.31%；2018 年钢材累计出口量为 1535.55 万吨，同比减少 25.79%。

表：2018 年中国钢材进出口量对比分析（万吨;%）

产品	2018 年 3 月	2018 年 2 月	去年同期	环比	同比	2018 年累计	去年同期	同比
钢材进口	146.57	102.66	129.81	42.76%	12.91%	368.32	348.10	5.81%
钢材出口	585.87	484.72	754.10	20.87%	-22.31%	1535.55	2069.13	-25.79%
螺纹钢	2.07	2.61	3.58	-20.64%	-42.13%	6.41	6.82	-5.94%
线材	57.47	40.44	69.09	42.12%	-16.82%	132.12	184.68	-28.46%
中厚板	42.30	36.77	55.93	15.06%	-24.37%	107.14	138.61	-22.70%
热轧板卷	101.02	73.30	121.44	37.81%	-16.82%	239.84	376.00	-36.21%
冷轧板卷	36.22	32.68	37.13	10.85%	-2.44%	97.74	102.23	-4.39%
型材	31.80	27.41	42.45	16.01%	-25.09%	88.66	112.03	-20.86%

镀层板	105.92	78.62	120.56	34.72%	-12.15%	263.87	324.13	-18.59%
涂层板	46.91	39.26	53.42	19.50%	-12.19%	133.03	140.54	-5.34%
无缝管	27.30	27.34	34.05	-0.15%	-19.81%	87.73	92.29	-4.94%
焊管	22.86	28.66	37.37	-20.24%	-38.83%	84.34	92.53	-8.85%
硅钢进口	4.48	2.97	4.61	50.82%	-2.69%	10.98	11.36	-3.32%
硅钢出口	3.17	3.04	1.50	4.29%	111.50%	8.77	6.05	44.84%

数据来源：百川资讯(BAIINFO)、百川研究部、海关、商务部

图 59：国内钢材进出口量走势（吨）

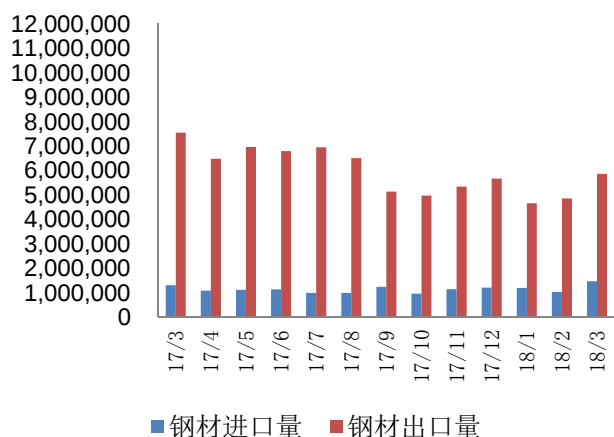


图 60：国内螺纹钢线材出口量走势（吨）

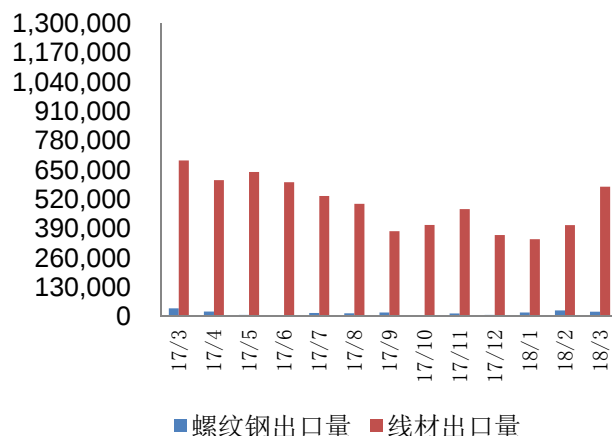


图 61：国内板材出口量走势（吨）

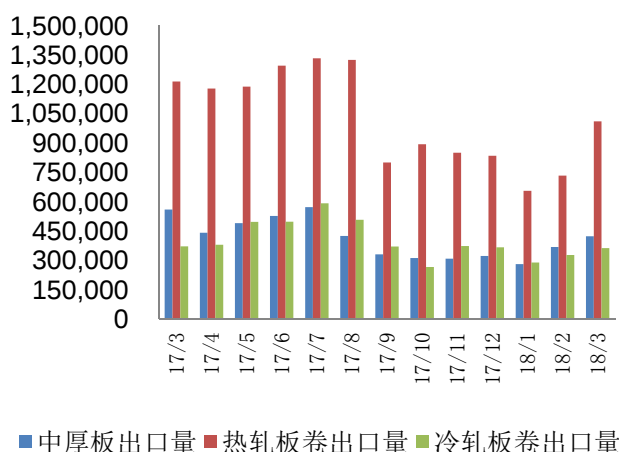


图 62：国内型材出口量走势（吨）

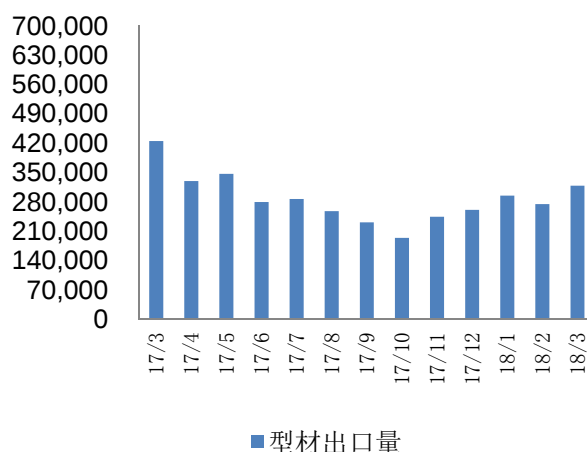


图 63：国内涂镀出口量走势（吨）

图 64：国内管材出口量走势（吨）

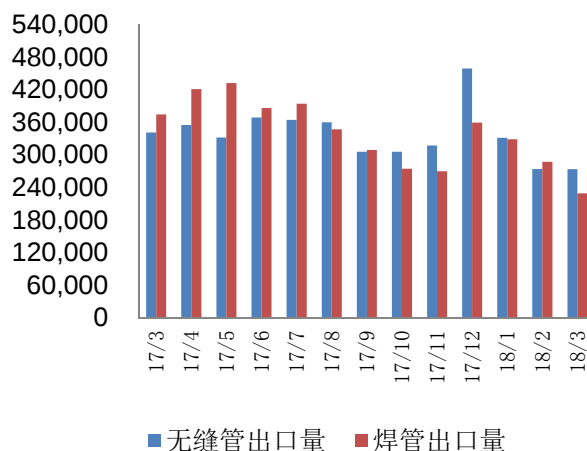
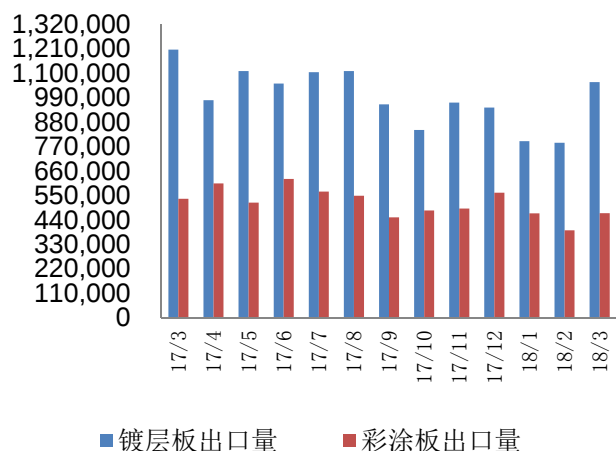
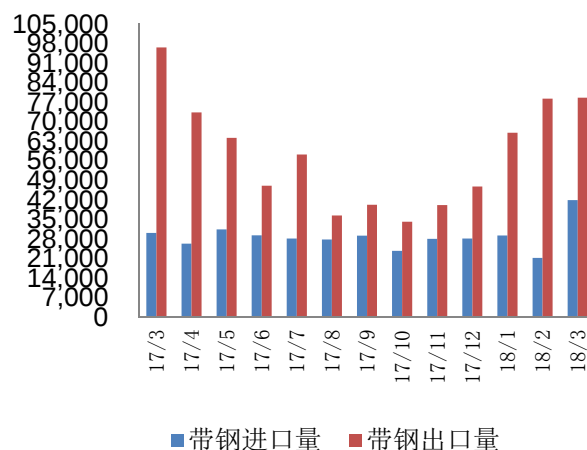
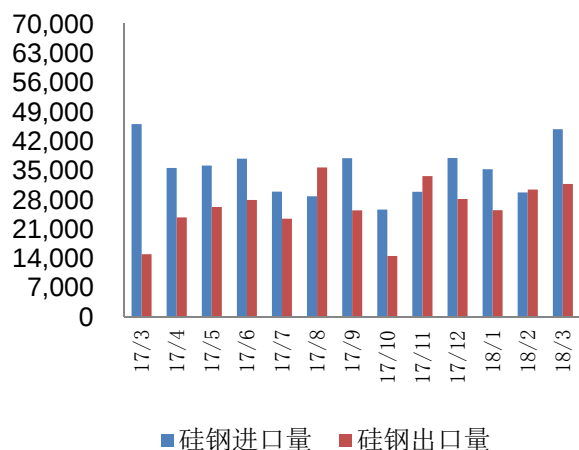


图 65: 国内硅钢进出口量走势 (吨)

图 66: 国内带钢进出口量走势 (吨)



数据来源: 百川资讯 (BAIINFO)、百川研究部、国家统计局