

需求较好 钢价窄幅上涨

2018 年 10 月 钢铁行业月报

● 长强板弱

本月国内钢材价格窄幅上涨，整体表现为长强板弱。国庆节后，下游终端需求释放较好，市场成交明显放量。社会库存及钢厂库存下降明显。各地采暖季限产政策陆续发布，加之成本端坚挺持续对钢价形成支撑。预计下月国内钢价窄幅震荡运行。

● 原料：上涨

本月末百川进口铁矿石指数 532.58 元/吨，较上月上涨 36.77 元/吨；国内铁精粉均价 719.25 元/吨，较上月上涨 7.87 元/吨；青岛港进口矿均价 463.5 元/吨，较上月上涨 20 元/吨；废钢均价 2459 元/吨，较上月上涨 69 元/吨；唐山方坯 3980 元/吨，较上月上涨 50 元/吨。

● 炼焦煤：上涨

本月国内炼焦煤现货市场均价为 1208 元/吨，较上月上涨 7 元/吨；炼焦煤期货收盘价格为 1415 元/吨，较上月上涨 137.5 元/吨。

● 钢价：窄幅震荡

螺纹钢均价 4629 元/吨，较上月上涨 6 元/吨；线材均价 4806 元/吨，较上月上涨 4 元/吨；中厚板均价 4441 元/吨，较上月下跌 94 元/吨；热轧均价 4342 元/吨，较上月下跌 98 元/吨；冷轧均价 4934 元/吨，较上月下跌 42 元/吨。

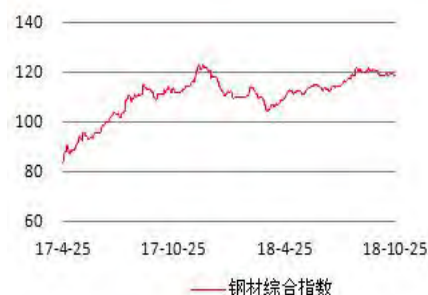
● 盈利：波动

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 956 元/吨；线材毛利约 1139 元/吨；中厚板毛利约 564 元/吨；热轧板毛利约 564 元/吨；冷轧板毛利约 410 元/吨；镀锌板毛利约 410 元/吨；硅钢毛利 328 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	4702	1.27%	6.00%
线材	4885	1.41%	6.24%
中厚板	4426	-1.45%	2.26%
热轧板	4310	-1.73%	-2.51%
冷轧板	4910	-0.93%	-2.48%
型材	4567	0.37%	1.42%
焊管	4688	-0.36%	3.88%
无缝管	5518	-0.77%	-3.16%
镀锌板	5142	-1.02%	-0.62%
彩涂板	6357	0.22%	2.22%
钢坯	4033	0.80%	6.86%
带钢	4423	-1.01%	0.73%
硅钢	5640	-2.19%	-8.59%



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.....	2
1、钢材市场.....	2
1、线材市场.....	4
2、型材市场.....	5
三、本月黑色系期货市场分析.....	7
四、本月钢铁原料市场情况分析.....	8
五、本月钢铁价格市场情况分析.....	11
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

本月国内钢材价格窄幅上涨，整体表现为长强板弱。国庆节后，下游终端需求释放较好，市场成

交明显放量。社会库存及钢厂库存下降明显。各地采暖季限产政策陆续发布，加之成本端坚挺持续对钢价形成支撑。预计下月国内钢价窄幅震荡运行。

宏观方面，房地产数据表现依旧较好，基建投资继续回落，四季度有望提速。2018年1-8月份，全国房地产开发投资76519亿元，同比增长10.1%，增速比1-7月份回落0.1个百分点。2018年1-9月份，全国固定资产投资（不含农户）483442亿元，同比增长5.4%，增速比1-8月份小幅回升0.1个百分点。从环比速度看，9月份固定资产投资（不含农户）增长0.43%。第三产业中，基础设施投资同比增长3.3%，增速比1-8月份回落0.9个百分点。

供需方面，9月粗钢产量再创新高。国家统计局数据显示，2018年9月全国粗钢产量8084.5万吨，同比增长7.5%；生铁产量6637.7万吨，同比增长4.4%；钢材产量9675万吨，同比增长9.8%。2018年1-9月，全国粗钢产量6.99亿吨，同比增长6.1%。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10月26日，全国综合库存总量为980.96万吨，较上月环比下降3.63万吨，月环比下降1.85%，同比下降0.37%。钢厂库存方面，截至10月上旬末，重点钢企钢材库存量1262万吨，较上一旬末增长19.5万吨，旬环比增幅为1.57%。

原料方面，本月焦炭市场上涨。山东省下发2018-2019年秋冬季错峰生产方案，但企业具体限产比例和时间尚未确定。焦炭市场持续看涨，供应仍然偏紧，错峰生产即将来临，焦企开工预期降低，焦炭价格将持续上涨。10月份国内铁矿石市场强势运行。铁矿石市场整体表现良好，成交一般。本月铁矿石价格呈向上格局。本月环保再次严厉出击，内粉资源紧张，虽然港口库存虽重回上升之势，但日均疏港量方面持续高位，综上，预计下月铁精粉价格稳中趋强运行。

期货方面，本月末，螺纹钢主力合约期货收盘价4192元/吨，较上月上涨3.25%，近三个月上涨4.36%；热轧卷材收盘价3948元/吨，较上月下跌0.10%，近三个月下跌3.73%；焦炭收盘价2457元/吨，较上月上涨6.09%，近三个月上涨14.73%；焦煤收盘价1415元/吨，较上月上涨10.76%，近三个月上涨18.21%；铁矿石收盘价533元/吨，较上月上涨7.24%，近三个月上涨11.86%。

后市展望：虽然短期受上海进博会影响当地需求短期受限，但后期下游赶工需求仍然有望带动价格进一步推高。成本端表现坚挺，供应端持续受限，钢厂及社会库存均保持低位，需求表现较好，预计下月国内钢价窄幅震荡运行。

后期供需方面，供应方面，山东发布重点行业秋冬错峰生产方案。钢铁、焦化、铸造等行业企业在2018年11-15日至2019年3月15日期间采取错峰生产。各市可根据空气质量适当延长或缩短错峰生产时间，但错峰生产实施时间最短不得少于2个月。沙钢11月份限产细节出台：计划3座480立方高炉，2座580立方高炉11月1日-11月15日停产。不及前期市场传言的限产50%。近日，第二批中央生态环境保护督察“回头看”将全面启动，5个中央生态环境保护督察组已组建，分别负责对山西、辽宁、吉林、安徽、山东、湖北、湖南、四川、贵州、陕西等10省份开展“回头看”督察进驻工作。需求方面，由于受进博会影响，10月23日起至11月12日止，上海市范围内所有施工项目不得进行土方、施工材料等运输。而下游工地大多暂停施工，因此整体需求短期受到影响。另外，步入四季度，基建投资开始“踩油门”，近期国家发改委密集批复多个高铁和特高压项目，涉及总投

资规模千亿。

综合来看，国内粗钢产量不断突破新高，限产政策对供应端实际影响弱化，由于成本端保持坚挺，产业链库存整体低位，房地产数据表现依旧较好，基建投资有望加速。但另一方面，由于贸易战摩擦不断，经济存下行压力，预计下月国内钢价窄幅震荡运行。

二、河南地区钢材市场

1、线材市场

10月，国内建筑钢材市场价格小幅上涨。期货提振及成本角度支撑依旧使得现货市场表现出长强板弱的局面。首先对于本周而言，期货盘的不断发力使得现货市场心态大受提振，而坯料方面的逐步好转同时也在支撑现货成本价格。具体来看，本月受期螺震荡走高影响，叠加下游需求释放良好，现货库存大幅下降，各地价格也呈震荡上扬态势运行。对下月而言，1、供给方面，虽本周钢材产量仍小幅回升，但考虑到11月来临将执行秋冬季错峰生产以及上海进博会周边限产，供给或将呈小幅下降趋势；2、库存方面，本周市场、钢厂库存继续大幅下降，多地资源规格紧缺，部分商家存惜售情绪；3、需求方面，本周虽上海地区受进博会影响需求受限，但整体来看各地需求仍表现良好。

本月河南市场随着“银十”的到来，九月的高预期落空后，市场对于十月并不敢有太大期待，信心明显不足，不过前期由于种种原因落下的工期应该会有一波赶工，相对的需求也会有所释放，中旬住建部表示，各地要采取有力措施，加快开工进度，加大棚改配套基础设施建设，终端需求尚可，然伴随价格逐渐拉高，终端成交便逐步递减，市场风险偏好较低，对高价的承接意愿比较有限，不利于价格大幅上行。月末市场价格基本保持上行态势，不过随着期螺的走跌，成交量开始走低，市场心态再度回归观望。

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。

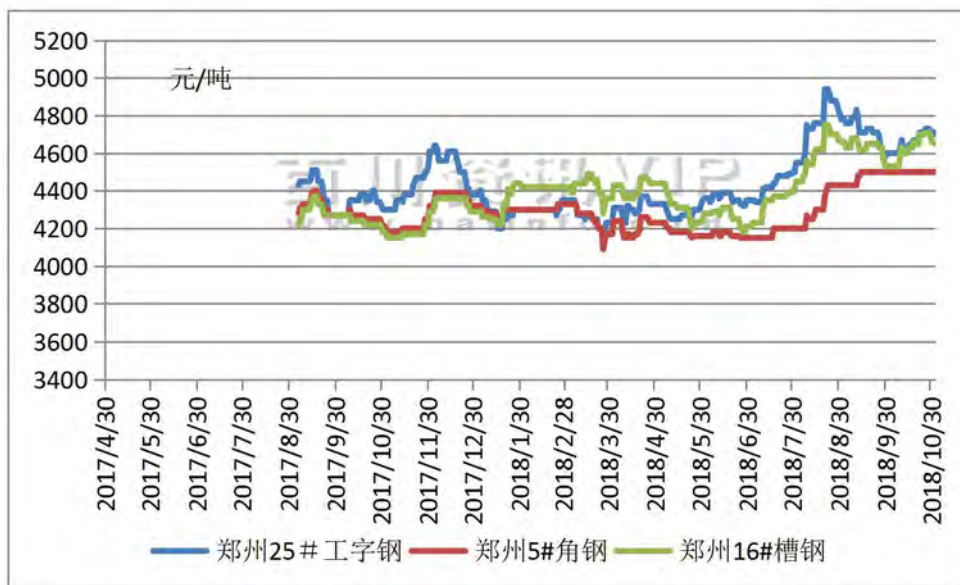
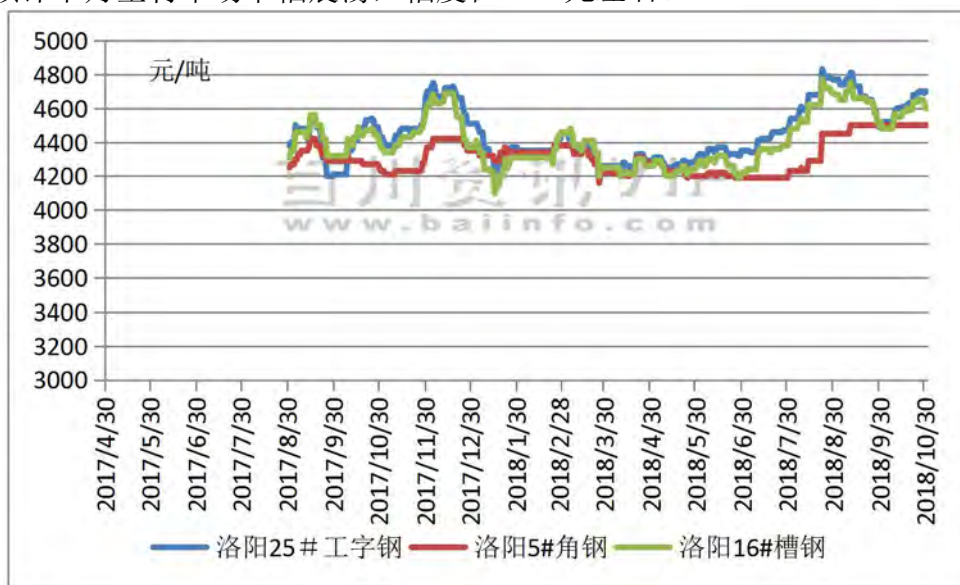


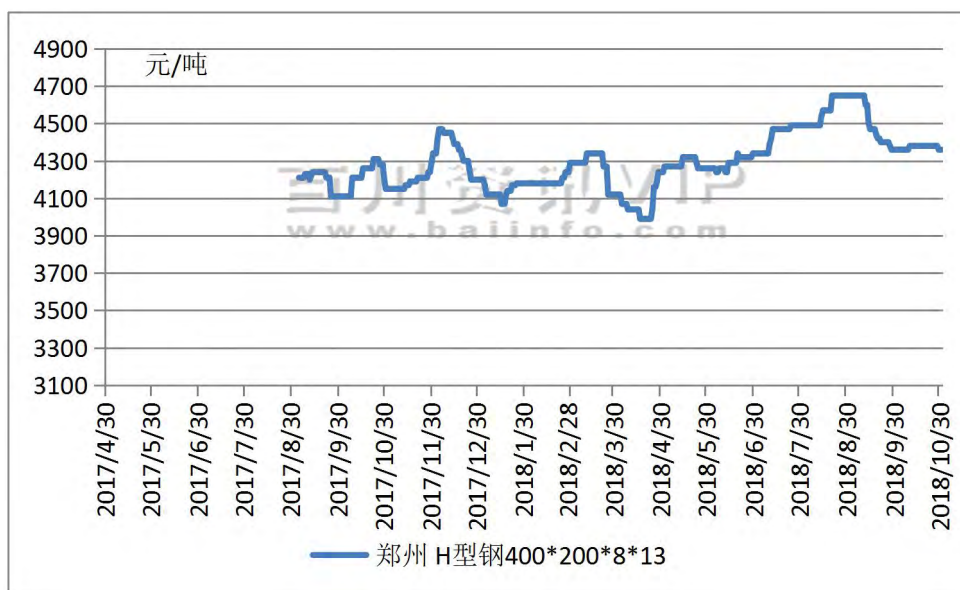
2、型材市场

10月，国内型材市场价格偏强运行。国庆节后归来，期货端以及钢坯双双走高提振了市场信心，加之面临着采暖季环保限产政策的趋严，以及钢厂生产利润微薄影响，厂商生产积极性不高，整体库存普遍处在低位，贸易商挺价盼涨意愿强。然而随着钢价走高，下游需求跟进迟缓，多数商户恐高情绪明显，且在消息面上没有重大利好或利空出现的情况下，多数中间商少量谨慎补库，市场存在反复的可能。但考虑到近期各地对于秋冬季环保限产方案的发布和环保管控、核查工作，高成本的投入，对钢价也有一定支撑，则市场价格很难出现大幅度的变动。

本月河南线螺市场大中型材市场价格震荡趋涨。节后归来，期货端以及钢坯双双走高提振了市场信心，贸易商操作积极性有所提高，下游商户也开始进场补库。但由于终端需求并没有明显回暖的迹象，在市场情势还不完全明朗下，整体成交难呈现出持续性放量，多数厂商仍以出货规避风险为主。然鉴于环保限产消息趋严，钢企方面挺价意愿较强，月末银十效应不及预期，下游需求释放缓慢，但仍成交有量，加之成本端强力支撑，致使市场整体出现向好迹象，贸易商挺价心态较强。加之环保限产政策趋严，钢坯资源一直偏紧，轧钢厂利润较低，开工率维持在偏低水平，市场库存压力不大等均有一定支撑作用。但由于终端需求始终难有突破，市场高位成交明显冷清，且临近月底，资金压力渐显，利好因素稍减。

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 4192 元/吨，较上月上涨 3.25%，近三个月上涨 4.36%；热轧卷材收盘价 3948 元/吨，较上月下跌 0.10%，近三个月下跌 3.73%；焦炭收盘价 2457 元/吨，较上月上涨 6.09%，近三个月上涨 14.73%；焦煤收盘价 1415 元/吨，较上月上涨 10.76%，近三个月上涨 18.21%；铁矿石收盘价 533 元/吨，较上月上涨 7.24%，近三个月上涨 11.86%。

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	4192	3.25%	4.36%	13.21%
	热轧卷板	3948	-0.10%	-3.73%	-2.59%
	焦炭	2457	6.09%	14.73%	42.68%
	焦煤	1415	10.76%	18.21%	28.29%
	铁矿石	533	7.24%	11.86%	17.14%

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)

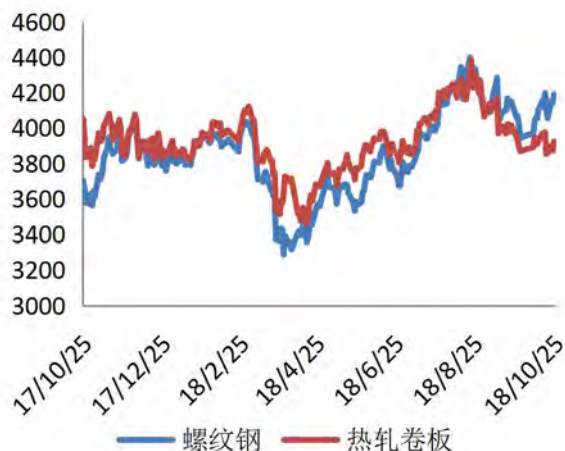


图 3：焦煤收盘价（元/吨）

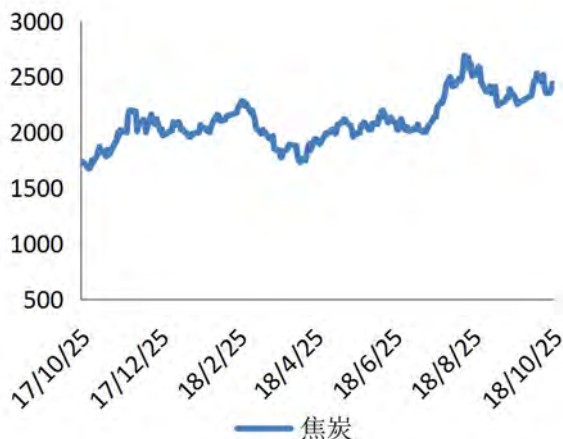
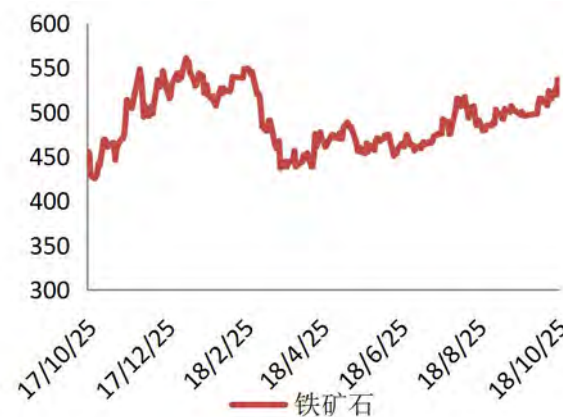
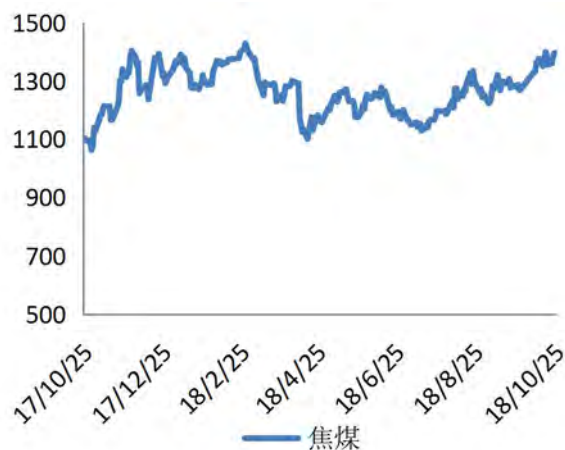


图 4：铁矿石收盘价（元/吨）



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 532.58 元/吨，较上月上涨 36.77 元/吨；国内铁精粉均价 719.25 元/吨，较上月上涨 7.87 元/吨；青岛港进口矿均价 463.5 元/吨，较上月上涨 20 元/吨；废钢均价 2459 元/吨，较上月上涨 69 元/吨；唐山方坯 3980 元/吨，较上月上涨 50 元/吨。

原料方面，本月焦炭市场上涨。山东省下发 2018-2019 年秋冬季错峰生产方案，但企业具体限产比例和时间尚未确定。焦炭市场持续看涨，供应仍然偏紧，错峰生产即将来临，焦企开工预期降低，焦炭价格将持续上涨。10 月份国内铁矿石市场强势运行。铁矿石市场整体表现良好，成交一般。本月铁矿石价格呈向上格局。本月环保再次严厉出击，内粉资源紧张，虽然港口库存虽重回上升之势，但日均疏港量方面持续高位，综上，预计下月铁精粉价格稳中趋强运行。

10月，国内炼焦煤市场价格稳步上涨。月初主流煤企上调长协价后，各地炼焦煤价格相对平稳。节后各地气温渐低，焦化厂对焦煤补库需求上升，采购积极性较强，贸易商采购热情同样持续，冬储刚需支撑焦煤价格偏强运行。中旬辽宁省发布《辽宁省污染防治攻坚战三年专项行动方案》，将推进清洁能源利用，加强煤炭消费总量控制，同时，还将强化散煤污染控制，加强禁燃区散污乱企业散煤整理，利好焦煤进一步走强。本月伴随焦炭市场上行，下游对部分煤种补库存积极，且煤矿库存低位，焦煤价格继续呈现不同程度上涨，后续煤矿安全检查或进一步加强。后期市场以看小涨为主。后市预测：短期内山西及山东部分煤矿焦煤价格或将有所上调，下游焦炭市场依旧盘稳运行，多走货顺畅，依旧向涨，支撑焦煤价格偏强运行，幅度在50/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	532.58	7.42%	14.28%	15.95%	30.01%
国产铁精粉均价	719.25	1.11%	11.27%	16.01%	2.53%
青岛港进口矿价格	463.5	4.51%	14.30%	18.85%	19.61%
港口铁矿石库存（万吨）	14518.64	-1.80%	-5.51%	-9.16%	-0.93%
二级冶金焦均价	2329	1.48%	22.64%	46.29%	6.44%
国内炼焦煤均价	1208	0.58%	3.25%	1.26%	5.69%
炼焦煤期货价格	1415	10.76%	18.21%	21.36%	8.72%
国内废钢均价	2459	2.89%	13.63%	18.96%	12.75%
河北普碳方坯	3980	1.27%	6.42%	10.86%	9.04%
海运（BDI）	1546	6.62%	-12.75%	12.35%	25.69%

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）

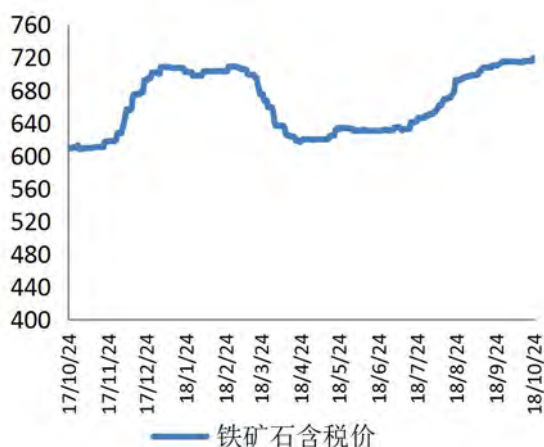


图 6：进口矿价格走势（元/吨）

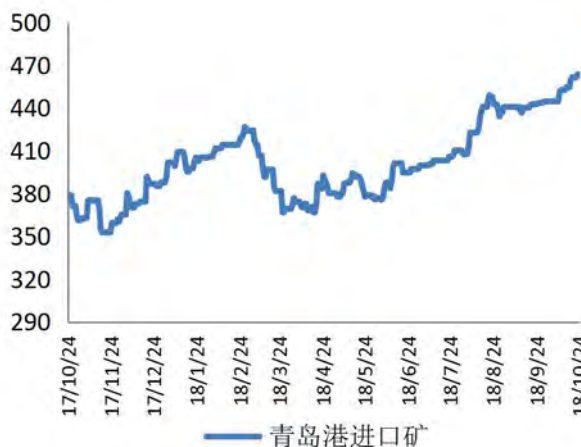


图 7：港口铁矿石库存走势（万吨）

图 8：巴西、澳洲海运费（元/吨）

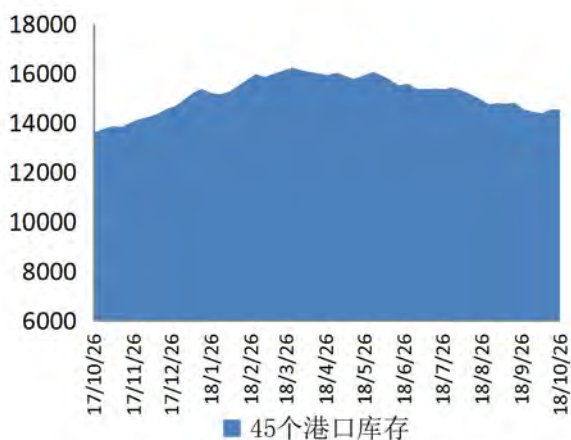


图 9：波罗的海干散货海运指数走势

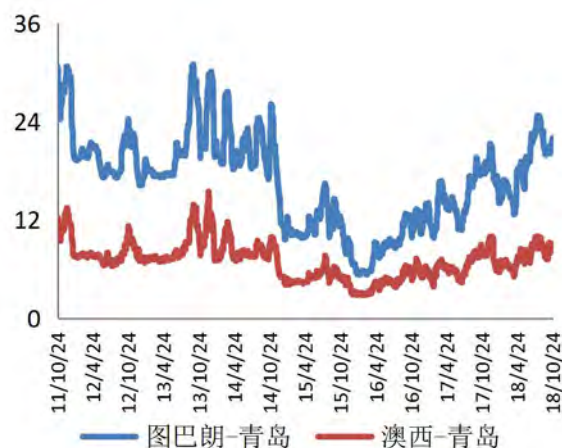


图 10：普氏矿石价格走势（美元/吨）

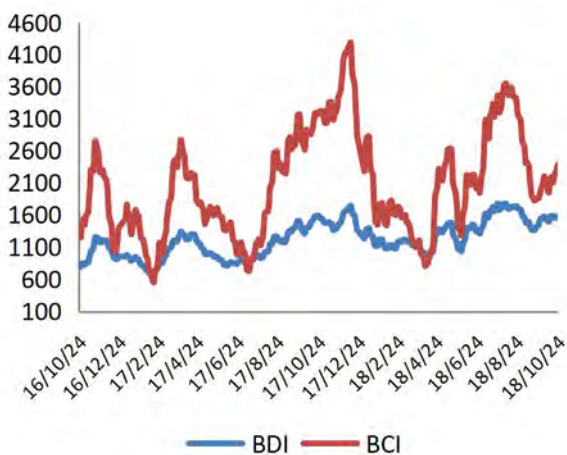


图 11：焦煤、焦炭价格走势（元/吨）

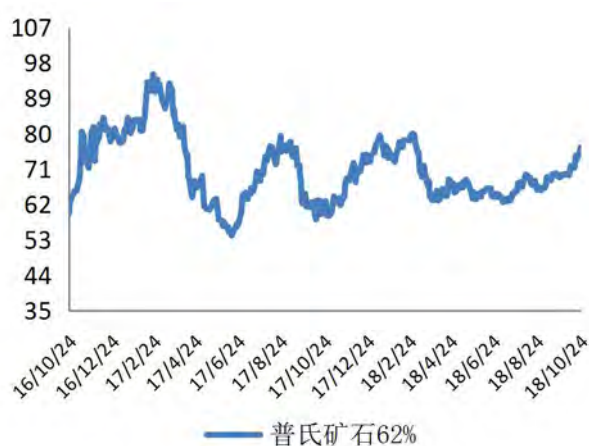


图 12：国产矿、进口矿价格走势（元/吨）

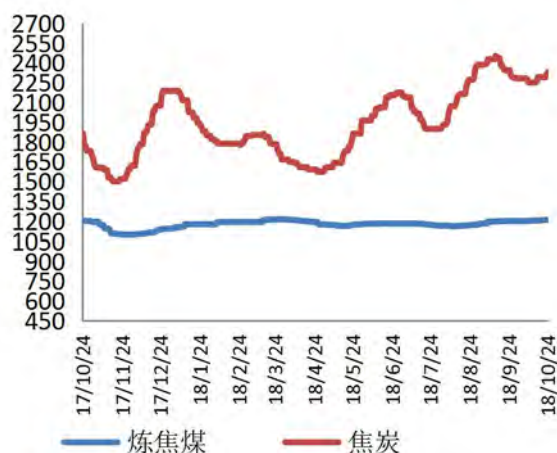


图 13：废钢价格走势（元/吨）

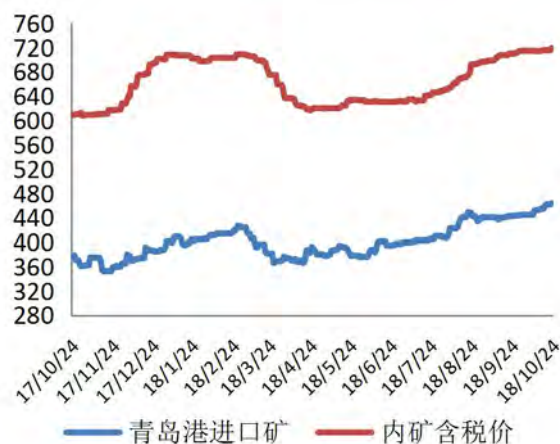
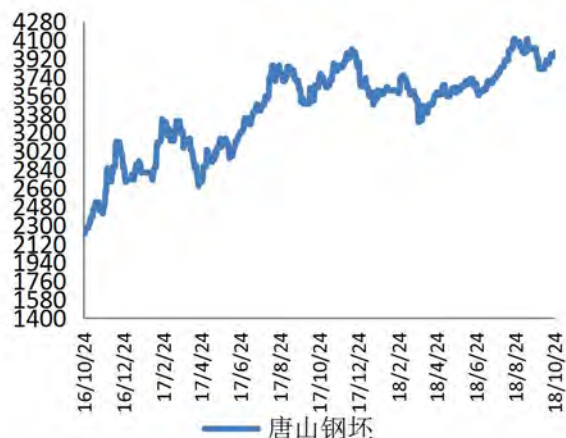
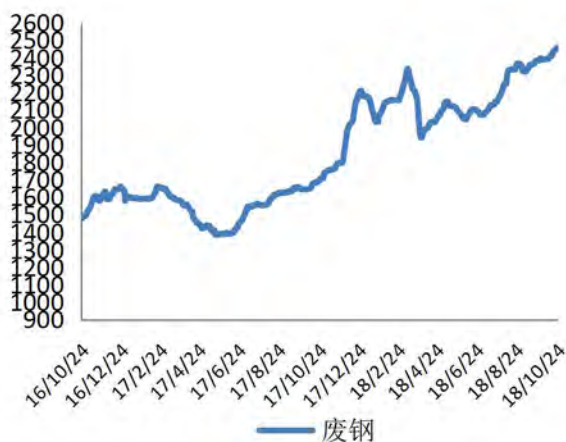


图 14：钢坯价格走势（元/吨）



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 4629 元/吨，较上月上涨 6 元/吨，涨幅 0.14%；线材均价 4806 元/吨，较上月上涨 4 元/吨，涨幅 0.08%。

板材方面：中厚板均价为 4441 元/吨，较上月下跌 94 元/吨，跌幅 2.08%；热轧板均价为 4342 元/吨，较上月下跌 98 元/吨，跌幅 2.21%；冷轧板均价 4934 元/吨，较上月下跌 42 元/吨，跌幅 0.83%。

型材方面：大中型材均价为 4532 元/吨，较上月下跌 46 元/吨，跌幅 1.01%。

管材方面：焊管均价为 4683 元/吨，较上月下跌 30 元/吨，跌幅 0.64%；无缝管均价 5542 元/吨，较上月上涨 28 元/吨，涨幅 0.51%。

其他钢材：镀锌板均价为 5165 元/吨，较上月下跌 1.03%；彩涂板均价 6345 元/吨，较上月上涨 0.02%；钢坯均价为 3966 元/吨，较上月下跌 2.74%；带钢均价 4425 元/吨，较上月下跌 1.99%；硅钢均价 5711 元/吨，较上月下跌 1.68%。

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	4702	1.27%	6.00%	4629	4623	0.14%
线材均价	4885	1.41%	6.24%	4806	4803	0.08%
中厚板均价	4426	-1.45%	2.26%	4441	4535	-2.08%
热轧板均价	4310	-1.73%	-2.51%	4342	4440	-2.21%
冷轧板均价	4910	-0.93%	-2.48%	4934	4975	-0.83%

型材均价	4567	0.37%	1.42%	4532	4578	-1.01%
焊管均价	4688	-0.36%	3.88%	4683	4713	-0.64%
无缝管均价	5518	-0.77%	-3.16%	5542	5514	0.51%
镀锌板均价	5142	-1.02%	-0.62%	5165	5218	-1.03%
彩涂板均价	6357	0.22%	2.22%	6345	6344	0.02%
钢坯均价	4033	0.80%	6.86%	3966	4078	-2.74%
带钢均价	4423	-1.01%	0.73%	4425	4514	-1.99%
硅钢均价	5640	-2.19%	-8.59%	5711	5808	-1.68%

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）

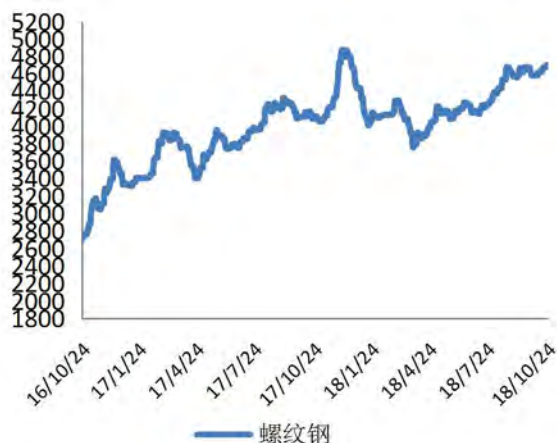


图 16：线材价格走势（元/吨）

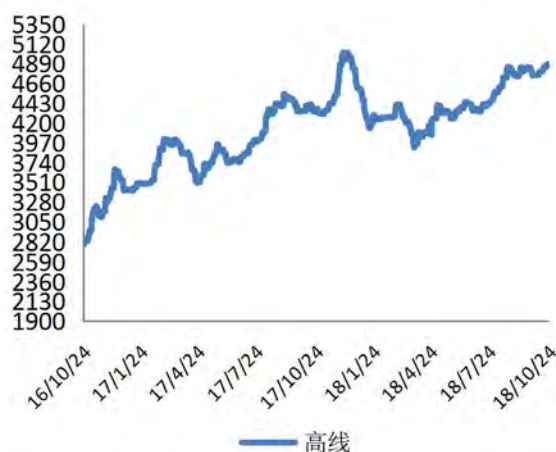


图 17：中厚板价格走势（元/吨）

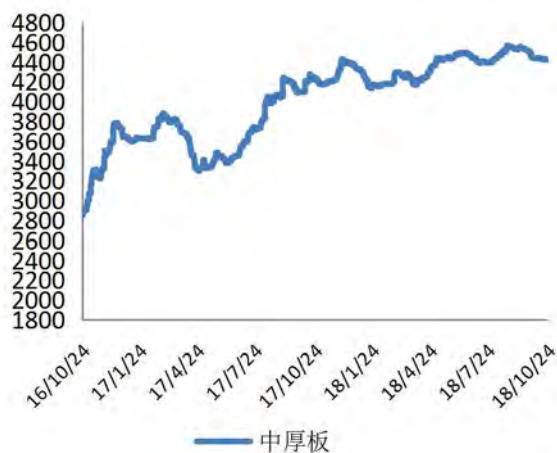


图 18：热轧板价格走势（元/吨）

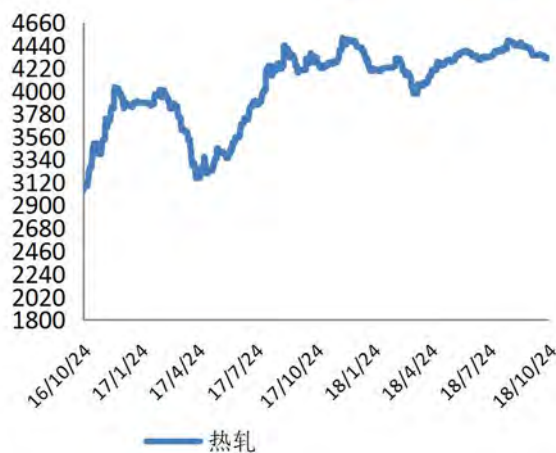


图 19：冷轧板价格走势（元/吨）

图 20：型材价格走势（元/吨）

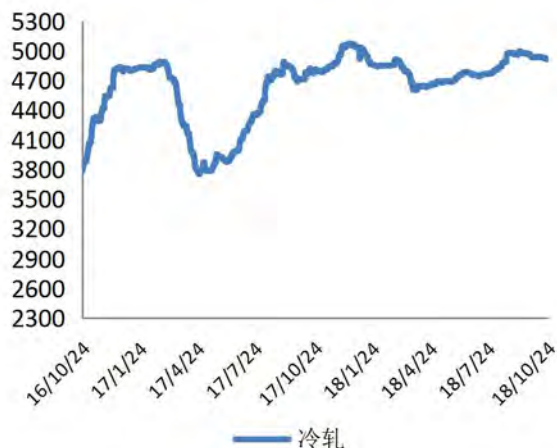


图 21: 焊管价格走势 (元/吨)

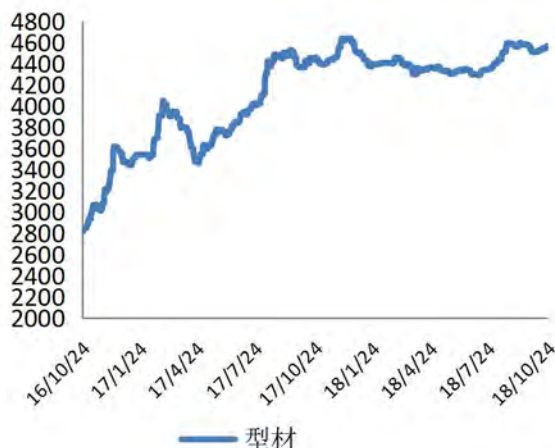


图 22: 无缝管价格走势 (元/吨)

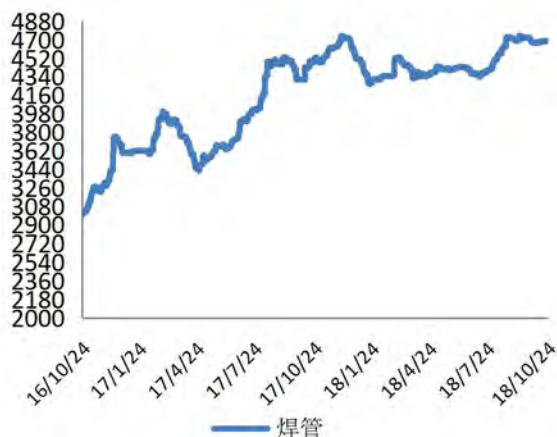


图 23: 镀锌板价格走势 (元/吨)

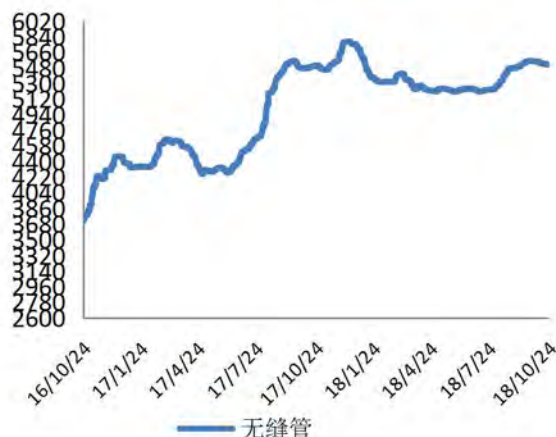


图 24: 彩涂板价格走势 (元/吨)

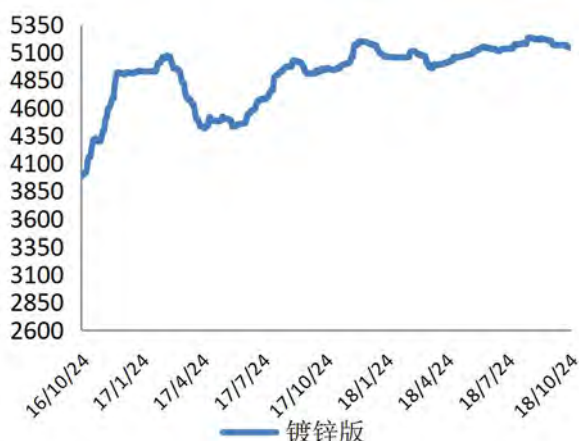


图 25: 带钢价格走势 (元/吨)

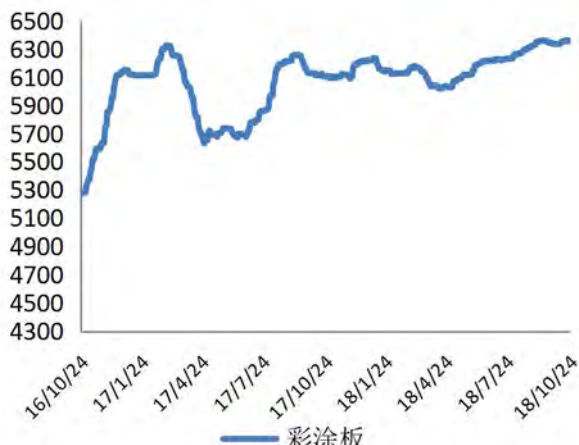
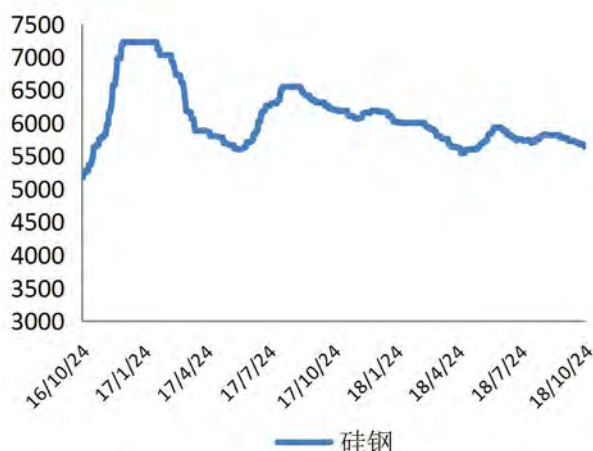
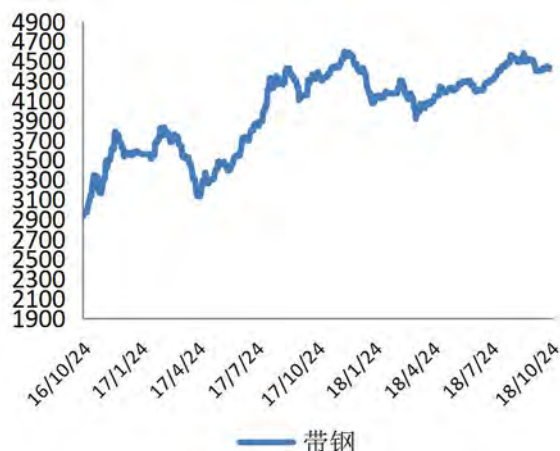


图 26: 硅钢价格走势 (元/吨)



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 956 元/吨；线材毛利约 1139 元/吨；中厚板毛利约 564 元/吨；热轧板毛利约 564 元/吨；冷轧板毛利约 410 元/吨；镀锌板毛利约 410 元/吨；硅钢毛利 328 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	956	949	6	900	923	-23	
线材	1139	1123	15	1083	1097	-14	
中厚板	564	681	-118	508	655	-147	
热轧板	564	692	-129	508	666	-158	
冷轧板	410	508	-99	354	482	-128	
型材	647	682	-36	591	656	-65	
焊管	594	663	-70	538	637	-99	
无缝管	612	707	-96	556	681	-125	
涂镀	410	515	-106	354	489	-135	
钢坯	635	655	-21	579	629	-50	
带钢	561	658	-98	505	632	-127	

硅钢 328 506 -179 | 272 480 -208

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）

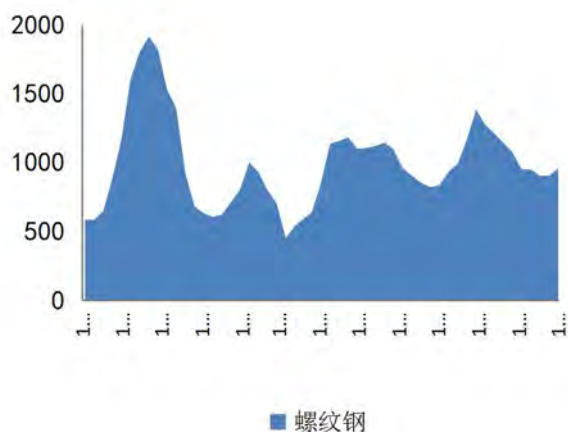


图 34：线材吨钢毛利走势（元/吨）

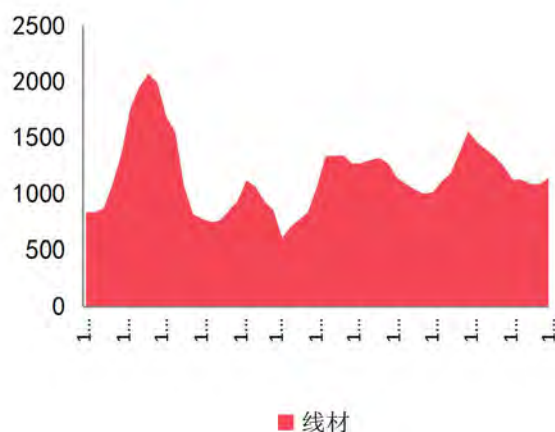


图 35：中厚板吨钢毛利走势（元/吨）

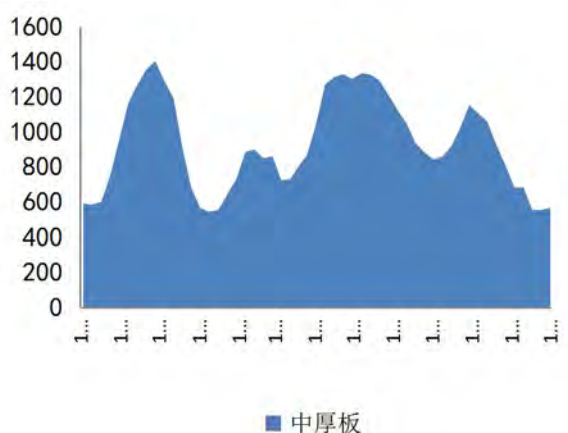


图 36：热卷吨钢毛利走势（元/吨）

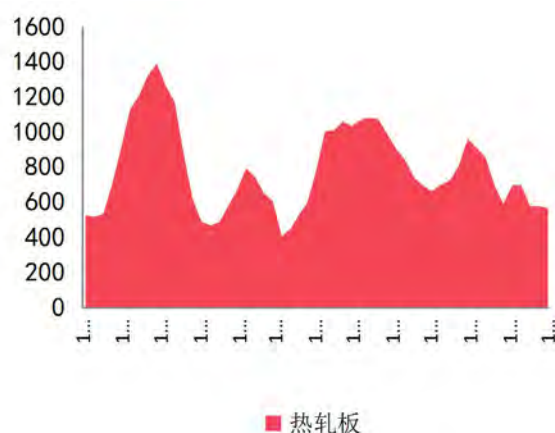


图 37：冷轧板吨钢毛利走势（元/吨）

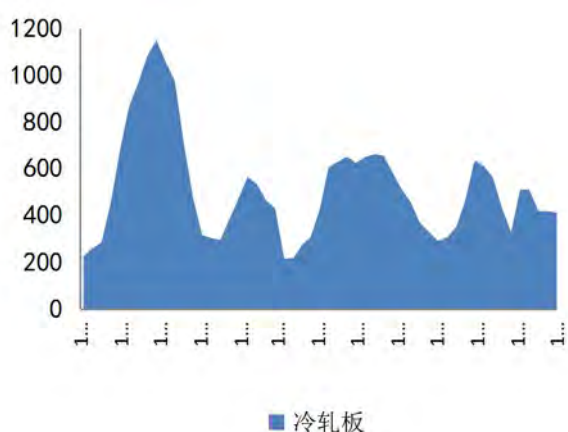


图 38：型材吨钢毛利走势（元/吨）

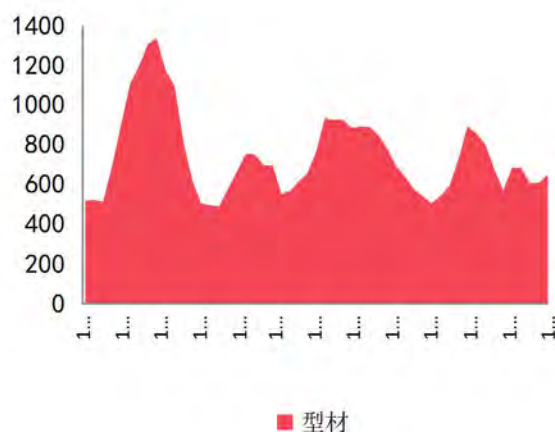
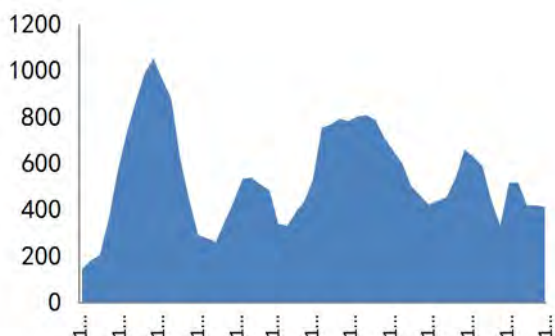
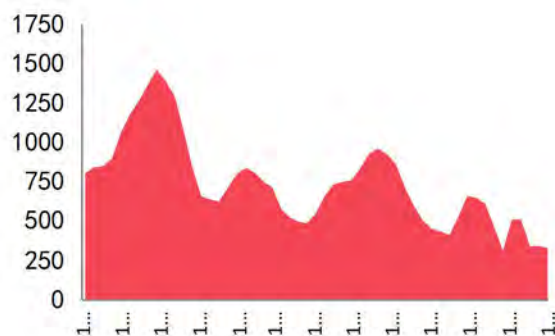


图 39：涂镀吨钢毛利走势（元/吨）

图 40：硅钢吨钢毛利走势（元/吨）



涂镀



硅钢

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980.96万吨，同比下降1.85%，月环比下降0.37%。其中螺纹同比下降15.05%，月环比下降9.44%；线材同比下降8.11%，月环比下降11.11%；热轧同比上涨17.79%，月环比上涨16.56%；冷轧板同比上涨8.26%，月环比上涨3.83%；中厚板同比上涨12.67%，月环比上涨11.37%；

上海库存92.60万吨，同比下降6.43%，月环比上涨1.92%。其中螺纹同比下降18.16%，月环比下降4.89%；线材同比下降23.88%，月环比下降28.60%；热轧同比下降6.02%，月环比上涨11.32%；冷轧板同比上涨7.58%，月环比上涨4.96%；中厚板同比下降5.67%，月环比下降1.13%。

表：全社会和上海地区主要钢材库存比较（万吨）（数据截止到10月26日）

全社会	本月	同比	环比	上海地区	本月	同比	环比
螺纹钢	377.68	-15.05%	-9.44%	螺纹钢	19.06	-18.16%	-4.89%
线材	121.19	-8.11%	-11.11%	线材	3.57	-23.88%	-28.60%
热轧板	242.96	17.79%	16.56%	热轧板	30.58	-6.02%	11.32%
冷轧板	123.27	8.26%	3.83%	冷轧板	25.41	7.58%	4.96%
中厚板	115.86	12.67%	11.37%	中厚板	13.98	-5.67%	-1.13%
合计	980.96	-1.85%	-0.37%	合计	92.60	-6.43%	1.92%

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）

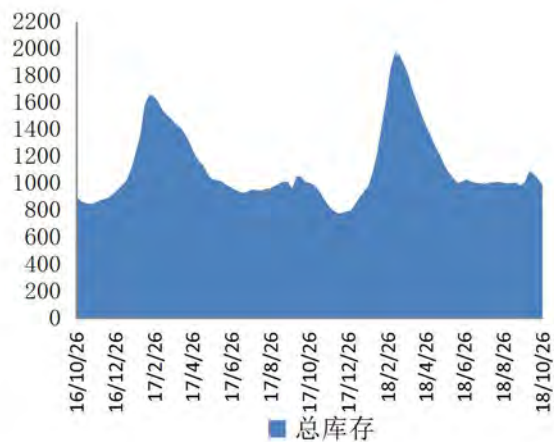


图 43: 全国线材总库存走势 (万吨)

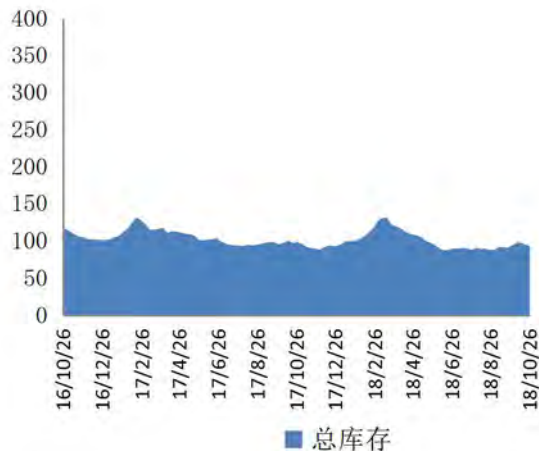


图 44: 全国板材总库存走势 (万吨)

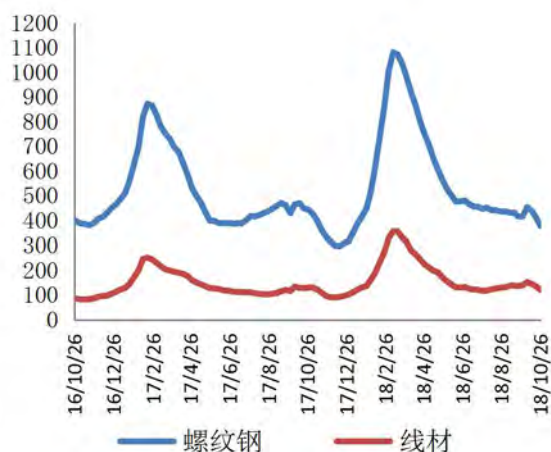


图 45: 上海线材库存走势 (万吨)

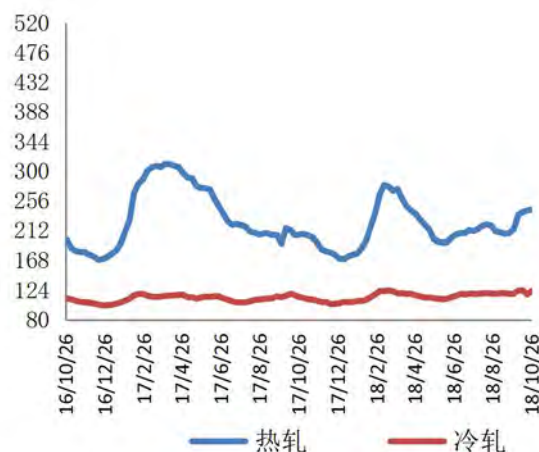


图 46: 上海板材库存走势 (万吨)

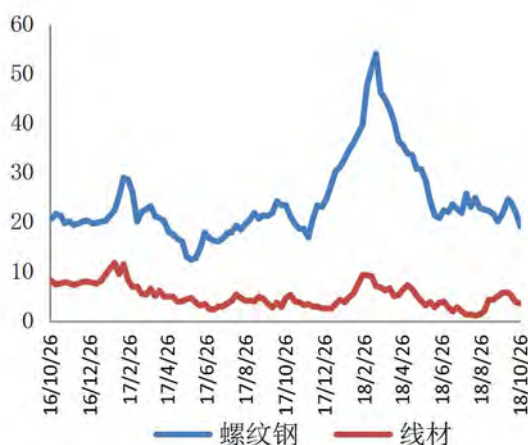


图 47: 钢价相关性走势 (万吨)

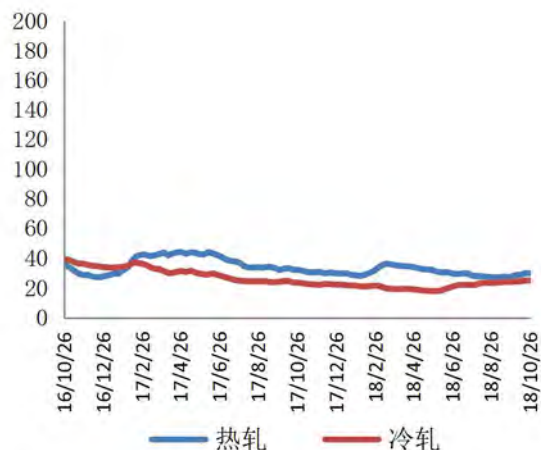
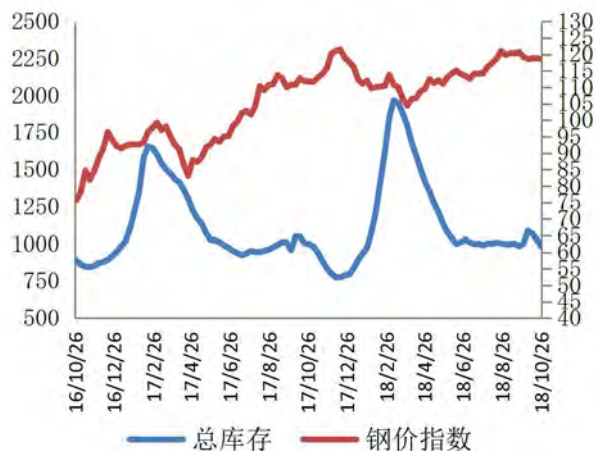


图 48: 银行承兑汇票贴现率 (%/月)



数据来源：百川资讯(BAIIINFO)、百川研究部

八、国内外钢市扫描

序号	钢市扫描
1	总投资 69 亿元！罗源闽光钢铁二期项目开工
2	美国征钢铁进口关税 福特汽车损失 10 亿美元利润
3	戴志浩：供给侧改革给了钢铁业 3 年时间，为紧日子做准备
4	商务部：美公布对华钢制轮毂反倾销调查初裁结果
5	2018 清洁生产环境友好企业奖公示，5 家钢企入围！
6	发改委：已批复 23 家第三批混改试点企业试点方案
7	美限制钢铁和铝进口损人又害己
8	重庆钢铁：“混改”让百年钢企浴火重生
9	方大特钢对标成效显著 三季度炼钢厂降成本 153.37 万元
10	方大特钢渣业公司尾渣区南面围墙重建工程竣工
11	方大特钢狠抓设备运行管理 确保生产经营任务完成
12	陕钢汉钢：“三贴近”抓实“百日安全活动”
13	新钢公司自动化部开展班组“家文化”故事讲述比赛
14	陕钢汉钢公司员工 7 项发明专利均获得国家专利授权
15	方大九钢原燃料水分检测系统升级效果好
16	方大九钢动力厂小改造显成效
17	陕钢龙钢集团公司领导班子调整
18	方大钢铁：绿色发展之路越走越宽
19	德国钢铁业对煤电快速退出表示担忧
20	方大特钢完成该公司游客服务中心动力电源电缆敷设工作

信息来源：百川资讯(BAIIINFO)、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9月中国钢材产量为9675万吨，环比增加0.38%，同比增加3.41%。1-9月份累计生产钢材82246.0万吨，同比减少1.92%。

2018年1-9月份粗钢累计生产69123.4万吨，同比增加8.09%。1-9月份累计生产生铁57019.0万吨，同比增加4.47%。

表：2018年中国各类钢铁产品产量对比分析（万吨;%）

产品	2018年9月	2018年8月	去年同期	环比	同比	2018年累计	去年同期	同比
粗钢	8084.5	8033.0	7182.7	0.64%	12.56%	69123.4	63947.0	8.09%
生铁	6637.7	6666.0	5959.9	-0.42%	11.37%	57019.0	54581.3	4.47%
钢材	9675.0	9638.0	9356.4	0.38%	3.41%	82246.0	83856.4	-1.92%
钢筋	1828.0	1806.8	1826.5	1.17%	0.08%	15385.0	15514.4	-0.83%
线材	1292.9	1286.5	1195.7	0.50%	8.13%	10613.9	10271.6	3.33%
冷轧薄板	256.9	251.0	291.3	2.35%	-11.81%	2278.5	2780.9	-18.07%
中厚宽钢带	1290.2	1334.8	1113.2	-3.34%	15.90%	11386.8	10632.9	7.09%
焊接钢管	452.0	434.2	583.0	4.10%	-22.47%	3653.4	4997.9	-26.90%

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）

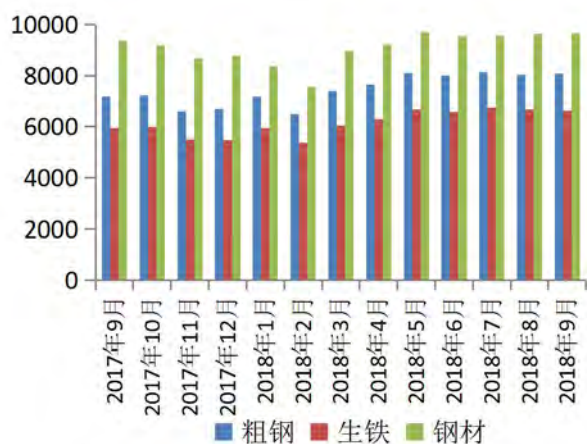


图 57：国内板材产量走势（万吨）

图 56：国内螺纹钢线材产量走势（万吨）

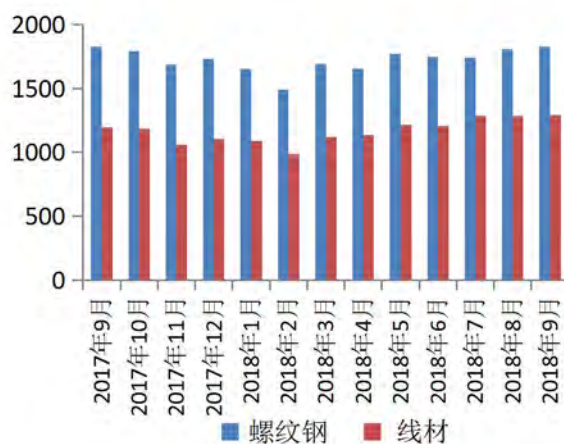
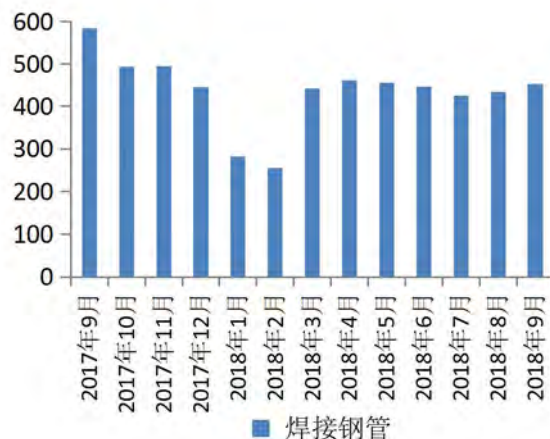
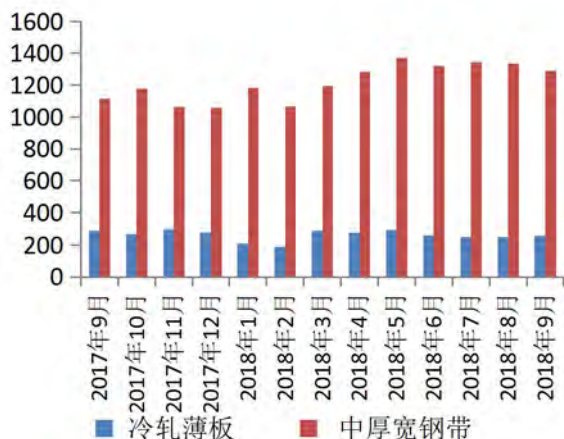


图 58：国内管材产量走势（万吨）



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）

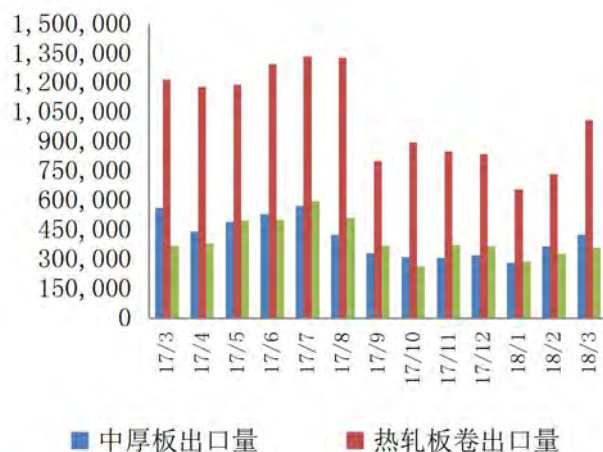


图 62：国内型材出口量走势（吨）

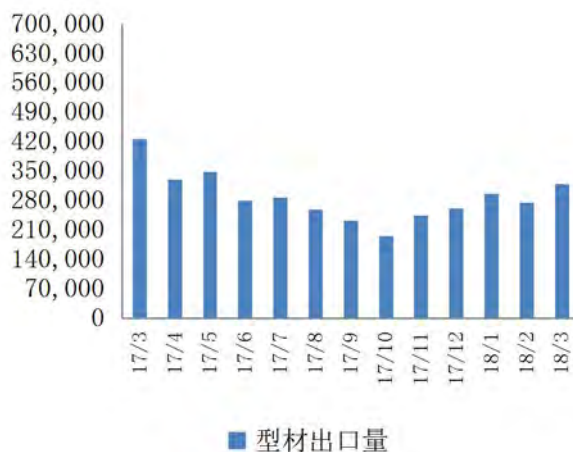


图 63：国内涂镀出口量走势（吨）

图 64：国内管材出口量走势（吨）

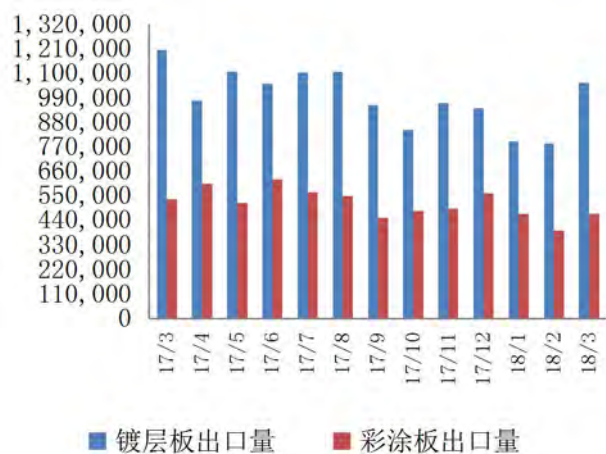
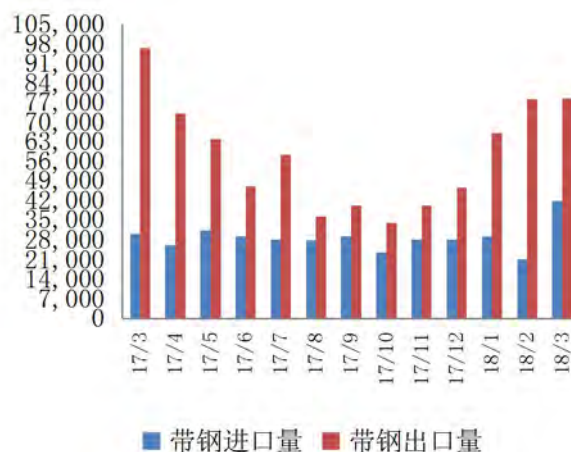
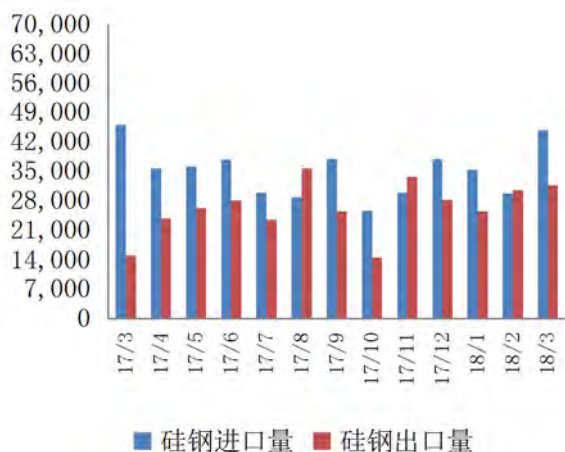


图 65: 国内硅钢进出口量走势 (吨)



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