



政策周报 —— 钢铁专刊

8月30日	沪市行情	深市行情	新兴铸管	际华集团	WTI 油价	汇率 ¥: \$	Myspic 指数
收盘价	2566	11344	9.34	4.20	88.90	6.385	177
涨跌幅	-0.39%	-0.25%	-1.47%	-1.17%	1.61%	0	-0.04%

(2011年第29期)

(总第181期)

2011年8月31日

行业动态	1
【建筑业“十二五”规划公布：钢结构产业迎扩张期】	1
【特钢市场潜力巨大 高端装备用特钢企业最受益】	2
【水利投资和保障房建设将带动下半年钢材需求】	2
【钢铁上市公司披露半年报 销售额同比增 27%】	3
【武钢、鞍钢上半年净利一升一降】	4
【中国钢铁业上半年利润约 500 亿 不及两大矿一半】	5
【国际市场动荡 全国 20 万钢贸商陷资金窘境】	6
行业分析	7
【我国钢管行业发展问题分析和趋势】	7
【资本市场动荡对中国钢铁行业产生何种影响】	10
【铁路建设“减速”用钢影响几何?】	11
【粗钢产量屡创新高高压抑钢价】	13
【中国钢铁工业协会:后期钢材市场价格走势分析】	14
权威视点	19
【“十二五”钢铁工业循环经济如何发力?】	19
【新一轮节能减排政策对我国钢铁业发展带来什么?】	23
行业预测	26
【九月钢市：预期向好 冷静对待】	26
【解析钢市的“金九银十”到来带动钢价上涨】	27
【近期中国钢材需求将会发生哪些变化?】	28

行业动态

【建筑业“十二五”规划公布：钢结构产业迎扩张期】

住房和城乡建设部 8 月 18 日正式公布了《建筑业“十二五”发展规划》（以下简称《规划》）。《规划》提出一系列目标，“十二五”期间全国建筑业总产值、增加值将年均增长 15% 以上，同时支持大型建筑企业提高核心竞争力。

《规划》要求，“十二五”期间建筑产品施工过程的单位增加值能耗下降 10%，C60 以上的混凝土用量达到总用量 10%，HRB400 以上钢筋用量达到总用量 45%，钢结构工程比例增加。对此，有分析师预计，到“十二五”期末，我国钢结构产量将达 5000 万吨至 6500 万吨，整个产业前景乐观。

巩固建筑业支柱产业地位

《规划》提出，“十二五”期间是建筑业发展的重要战略机遇期，建筑业要巩固支柱产业地位，全国建筑业总产值、建筑业增加值年均增长将达 15% 以上；工程勘察设计企业营业收入年均增长 15% 以上；工程监理、造价咨询、招标代理等工程咨询服务企业营业收入年均增长 20% 以上；建筑企业对外承包工程营业额年均增长 20% 以上。

《规划》同时提出，支持大型企业提高核心竞争力，促进中小建筑企业向专、特、精方向发展，引导推动有条件的大型设计、施工企业向开发与建造、资本运作与生产经营、设计与施工相结合方向转变，鼓励有条件的大型企业从单一业务领域向多业务领域发展。

为促进中小型建筑企业向专、特、精方向发展，相关部门将通过给予中小建筑企业相应扶持政策，提供融资、信息、政府采购优惠、培训等公共服务。

《规划》还提出，“十二五”期间要推进国有建筑企业改制重组，促进大型建筑企业重组，实现强强联合。国有工程勘察设计单位基本完成由事业单位改制为企业，建立体现技术要素、管理要素参与分配的企业产权制度。

钢结构产业迎扩张期

值得关注的是，《规划》提出“十二五”期间 HRB400 以上钢筋用量达到总用量 45%，钢结构工程比例增加，这意味着钢结构产业将迎来快速发展机遇。

“钢结构正经历着行业景气周期向上的重要时刻。” 国泰君安报告预计，“十二五”期末我国钢结构产量达 5000 万吨至 6500 万吨，整个产业前景乐观。

分析师指出，钢结构行业是建筑节能的重要途径。“十二五”规划纲要提出到 2015 年，我国单位国内生产总值能耗在 2010 年基础上降低 16%。钢结构新建建筑占比的提升将促进节能减排的进行。

记者从住建部获悉，相关部门已决定合作建立推广应用高强度钢筋协调机制，即推进《钢筋混凝土用钢标准》和《混凝土结构设计规范》衔接，确定推广应用目标和路线图。这无疑将为整个钢结构产业的加速发展创造条件。

上述分析师表示，建筑业发展“十二五”规划将对国内主营钢构业务上市公司产生积极影响，包括精工钢构（600496）、鸿路钢构（002541）、杭萧钢构（600477）、光正钢构（002524）等公司都将从中获益。行业龙头精工钢构已连续5年排名行业第一，目前公司销售战略从按吨卖转化为按平方米卖，即从制造施工的分包商向总包商发展，从而逐渐提高毛利率。（摘自：上海证券报）

【特钢市场潜力巨大 高端装备用特钢企业最受益】

钢铁是装备制造业的发展基石，而高端装备制造业的发展则是特钢发展的最大推动力。《钢铁行业“十二五”规划(草案)》指明的特种钢铁重点方向是：高速铁路、城市轨道交通、海洋工程和海上石油开采、大型和特殊性能船舶和舰艇、节能环保汽车、特高压电网等高端装备制造领域，预计大飞机、高铁、海工、能源等高端装备制造领域“十二五”投资规模有望达到10万亿元，相应的特钢行业将获得高速发展机会。

特钢可以分为高、中、低三个层次：一是以优质碳素结构钢为主的低端特钢；二是以合金钢为代表的中端特钢；三是以不锈钢、工具钢、模具钢和高速钢为代表的高端特钢。数据显示，2009年我国特殊钢产量约为3500万吨，仅占钢产量的5%左右，特钢占比远低于发达国家。目前我国特钢的发展以中低端产品为主，高端特钢占比不到7%，远低于日本30%的水平，未来高端特钢的市场前景广阔。

特钢行业集中度较高，2009年中国特钢行业CR10(行业前10大企业占有率)达到54%。而从细分行业来看，2010年特种合金、工模具钢、轴承钢、弹簧钢、齿轮钢、合金结构钢、碳结钢CR10均已经超过了80%，形成四大特钢集团：东北特钢集团、宝钢集团、中信泰富特钢和西宁特钢，以及三大专业化龙头企业：太钢不锈、天津钢管、舞阳钢厂。各特钢集团在不同领域具有相对优势。

高端装备将成为“十二五”特钢发展的驱动力，在相关领域专用特钢具有技术储备和订单的企业将受益最大，目前相关市场主要集中于四大特钢集团。分析人士建议重点关注抚顺特钢（600399）和太钢不锈（000825）。

前者依托大股东东北特钢集团，是我国国防军工产业配套材料最重要的生产科研试制基地，为我国国防工程提供大批关键的新型钢材料，在模具钢、汽车用齿轮钢、高温合金轴承钢国内市场占有率分别为40%、35%、40%。后者是国内不锈钢龙头，拥有最为完整的不锈钢产业链，已经成为核电最全钢材供应商，目前在特种硅钢领域获得技术突破，未来发展潜力巨大。（摘自：中国证券报）

【水利投资和保障房建设将带动下半年钢材需求】

1至7月，全国固定资产投资同比增长25.4%，增速比上半年回落0.2个百分点。其中房地产开发投资3187.3亿元，同比增长33.6%。专家预计未来固定资产投资将有所回升，但仍然将是经济增长的主要动力。下半年保障

性住房建设及水利投资的加快推进,将是拉动我国经济增长的一大亮点,也将是下半年带动钢材需求的主要动力。

按照套均50平方米计算,1000万套保障房开工前期需要使用的钢量约在1250万吨。但1000万套保障房并非全部是新开工建设,还存在一定比例的已有房屋进行充抵,因此实际的需求量应该接近1000万吨。

据分析,住建部要求所有保障房在11月之前全部开工,1-7月份,全国城镇保障性住房开工率72%。因此下半年还将有约30%未开工的保障房开工,加上开工的保障房中还有未完工的工程,这些因素将会成为下半年推动钢材需求的主要力量。

除保障房建设之外,水利工程建设投资也将是下半年钢材市场需求的一大亮点。“十二五”期间每年全社会水利投资将达4000亿元,这些投资一方面会拉动工程机械的需求,使钢材需求间接受益;另一方面水利建设工程将直接拉动对管材、螺纹钢等建筑钢材的需求。(摘自:新华社)

【钢铁上市公司披露半年报 销售额同比增27%】

据统计,截至8月24日,共有21家钢铁行业上市公司披露半年报,共实现销售收入3609.74亿元,同比增长27.58%;实现净利润75.04亿元,同比下滑16%。这种净利润下降的局面,除了铁矿石价格上涨等因素,还主要因为行业内两个比较大的公司鞍钢股份、马钢股份净利润大幅下滑所致。

在这21家钢铁公司中,酒钢宏兴表现抢眼,上半年实现279.6亿元营业收入,同比增长41.59%;实现净利润9.02亿元,同比增长达107.44%。这家公司净利润增长除了铁矿石自给率达到40%外,还得益于上半年较好的销售策略。位于西北的西宁特钢净利润增幅同样惊人,达到200.66%,业绩表现较好的还有方大特钢,净利润实现200%增长,方大特钢和西宁特钢这两家特钢类公司的净利润增幅远远超过销售收入增幅。

实际上,在这21家公司中,只有7家业绩同比下滑,其中只有广钢股份一家亏损,亏损1.29亿元。造成整个行业净利润下降的原因,其实还在于鞍钢股份和马钢股份这两家大块头。

鞍钢股份上半年只实现净利润2.2亿元,同比下降92%;马钢股份上半年实现净利润3.1亿元,下降达到70%。两家公司的净利润额即下降32.61亿元。如果刨除这两家公司,其他19家公司的净利润同比增幅为36.27%。

据业内人士介绍,马钢股份净利润下降,乃是由于投资项目较大,尚未能见效益。而鞍钢股份称其利润下降是由于原燃料价格上涨幅度大于钢材价格上涨幅度,不过这种情况乃全行业共同面对。武钢股份同样表示受困于铁矿石价格上涨,但上半年净利润依然有15%的涨幅,鞍钢股份销售情况并不理想,在整合行业扩产之时,其上半年产钢1002.37万吨,同比减少5.18%;鞍钢股份的加权平均净资产收益率为0.41%,同比2010年上半年的5.11%减少4.7%。也有业内

人士猜测是因为对攀钢钢钒的收购增加了财务支出，上半年鞍钢股份现金及现金等价物净减少额 12.22 亿元，而上年同期为 2.89 亿元，投资活动产生的现金净流出额同比增加 9.95 亿元，筹资活动产生现金流量净流出同比增加 17.23 亿元。

中金公司认为，鞍钢股份不同品种的三季度均价较二季度下滑 100~200 元/吨，综合考虑吨铁矿石成本上升约 130 元/吨，进口焦煤成本略有下降，预计三季度公司将陷入亏损，四季度环比回升。

由于保障房等需求拉动，目前钢铁行业产量还在不断扩大，据了解三级钢螺纹钢成本大概在 4700 元/吨以上，而北京市场三级螺纹钢价格在 5090 元/吨，钢厂利润在 300 元/吨左右，钢厂开工率持续处于高位。在行业扩产时，库存风险也再放大，21 家公司二季度末存货为 1105.33 亿元，同比增长 22.27%。

截至 8 月 31 日，宝钢、首钢、太钢不锈、河北钢铁也相继公布中报业绩。宝钢股份上半年实现营业收入 1109 亿元，归属于上市公司股东的净利润为 50.79 亿元，同比下降 36.91%，公司基本每股收益 0.29 元。首钢股份上半年实现营业收入 65.09 亿元，同比降低 54.36%，归属于上市公司股东的净利润 3.06 亿元，同比增长 362%，每股收益 0.103 元。太钢不锈实现营业收入 458 亿元，利润总额 9.08 亿元，比上年同期增长 0.82%，实现净利润 8.48 亿元，每股收益 0.1457 元。河北钢铁实现营业收入 685 亿元，归属于上市公司股东的净利润为 8.03 亿元，同比增 11.64%；基本每股收益 0.12 元，同比增 20%。（摘编自：证券时报网）

【武钢、鞍钢上半年净利一升一降】

尽管都受到原料成本上涨的压力，但国内钢铁巨头武钢股份和鞍钢股份今天同时公布的上半年业绩却相去甚远。

武钢股份上半年业绩报告显示，公司上半年归属于上市公司股东的净利润 12.26 亿元，同比增长 14.73%。公司上半年的基本每股收益 0.125 元，同比增长 11.61%。

今年上半年，武钢股份的营业收入 508.22 亿元，同比增长 23.22%；公司青山本部铁、钢、材产量分别为 847.48 万吨、887.90 万吨和 828.90 万吨，同比分别增长 10.98%、10.45%和 13.57%。

尽管营业收入和利润都同比增长，但武钢股份在半年报中也坦陈，由于原燃料价格上升，销售成本也有所上升，因此毛利率有所下降。

对于下半年，武钢股份也认为生产经营面临更加严峻的考验，“高产量、高成本、低效益”成为钢铁行业运行的主调。

与武钢股份相比，同样受困于原材料成本的鞍钢股份，上半年归属于上市公司股东的净利润只有 2.2 亿元，同比大幅减少 92%。公司的基本每股收益 0.03 元，同比也降低 92.11%。

对于利润下降的原因，鞍钢股份指出，主要是由于钢铁市场环境变化，原燃料价格上涨幅度大于钢材价格上涨幅度，钢材价格上涨带来的收益远不能弥补因原燃料价格上涨导致的成本增加影响。

对此，长江证券分析师刘元瑞预计，由于鞍钢本部所需矿石以关联交易的模式采购自集团公司，定价模式为参考上一个半年度矿石港口到岸价的均价再给予5%的折扣。从青岛港矿石港口到岸价的均价来看，下半年矿石关联交易的定价基准环比上半年可能还有约10%以上的涨幅，成本压力依然较重。

值得注意的是，在鞍钢股份之前，马钢股份、柳钢股份、沙钢股份等钢铁企业的上半年盈利均出现下滑，多位行业内人士就对记者指出，今年以来，以铁矿石现货价为基准的季度或月度定价机制侵蚀了钢厂的盈利能力，同时焦煤和废钢等原燃料价格也在高位运行。成本高位运行是制约钢厂盈利大幅扩张的重要原因。

不过，山西证券分析师刘俊清则在分析报告中预计，二季度，铁矿石价格已涨到历史高位，但在全球钢市低迷、消费放缓的前提下，三大矿山扩产项目将于年底完成、中国又推出铁矿石价格指数，在多种因素作用下，铁矿石价格从高位回落已成必然。钢企成本能够有效降低，利润将从底部回升。（摘自：第一财经日报）

【中国钢铁业上半年利润约 500 亿 不及两大矿一半】

今年上半年，中国钢铁行业的利润又一次被三大矿业巨头挤压。日前，力拓公布了2011年上半年财报。得益于亚洲市场对铁矿石和其他矿产的强劲需求，其净利润为76亿美元，同比增长30%。而淡水河谷上半年的净利润更超过130亿美元。但另一方面，在高价铁矿石的重压下，中国钢铁行业在上半年的利润率仅为3%，预计净利润为500多亿元，不及两大矿业巨头一半。

力拓首席执行官艾博年表示：“尽管产量比去年上半年有所下降，但是我们受益于产品价格的提高。”对于未来，艾博年说，市场预期今年全球GDP增长3.5%。我们希望中国的GDP增幅可达9.5%。我们对2011年下半年和2012年仍然持乐观态度。”

此前有国外消息称，淡水河谷二季度净利润为64.5亿美元，远高于上年同期获得的37.1亿美元，同比增幅达到74%，仅略低于第一财季获得的创纪录的68.3亿美元。

在两大矿业巨头均交出亮眼业绩的成绩单之时，中国钢铁业却因为高价进口铁矿石而生存艰难。据海关统计，上半年，进口铁矿石平均到岸价格为每吨160.89美元，创历史最高水平。全行业多负担成本1041.1亿元。

中国钢铁协会公开表示，今年上半年，由于进口铁矿石价格大幅上涨，致使企业生产经营更加困难，钢铁企业仍处于低效益状态。纳入协会统计的会员企业，上半年销售利润率仅为3.14%，同比下降0.4个百分点。

“今年下半年，中国对进口铁矿石的需求依旧旺盛。不过，随着国内铁矿石使用量上升、海外投资矿山力度加大、进口铁矿石代理制的推行以及中国铁矿石指数实行等，中国钢企在国际铁矿石市场的话语权有望得到加强。”一位业内人士称。（摘自：网易财经）

【国际市场动荡 全国 20 万钢贸商陷资金窘境】

内有居高不下的通货膨胀影响，外有国际市场动荡以及高价进口铁矿石带来的压力，钢铁行业上下游近期均陷入艰难境地。其中，全国 20 多万家钢贸企业面临资金短缺的状况格外受到关注。

相关人士向记者透露，目前，全国 20 多万家钢贸企业中绝大部分为中小型企业，这些中小企业资金不足情况更加严重。“受通胀等因素影响，钢材产品价格持续上升，同样的订货量，钢贸商需要的资金量却大幅提升。而通胀又使国家持续收紧流动性，不少钢贸企业遭遇资金紧缺难题。”钢铁研究中心研究员谢彩表示。

7 月我国 CPI 再创新高，业内预计未来一段时间国内通胀压力仍然较大。而 CPI 的持续高位必然使得原材料和劳动力成本上升，最终推高制造成本。同时，据海关统计，上半年进口铁矿石平均到岸价格为每吨 160.89 美元，创历史最高水平，比去年同期每吨上涨 47.92 美元，涨幅 42.41%，增加钢铁行业成本 1041.1 亿元。而最新数据显示，7 月我国进口铁矿石 5455 万吨，均价为 173.2 美元/吨，仍维持高位运行。

“现阶段，由通货膨胀等原因引起的各生产要素价格上涨，正进一步压缩钢企的生产利润空间。可以肯定的是，一部分增加的生产成本将通过提高出厂价，转嫁给钢铁贸易流通环节，压缩钢贸商的利润空间。”谢彩认为。

事实上，今年以来，艰难的经营环境早已令钢贸商叫苦连连，一位不愿透露姓名的钢贸商就坦言，“今年几乎还没挣钱”。此前，武汉某钢贸企业负责人就公开表示：“在生产成本不断上涨之下，看似大中型钢企的利润惨不忍睹，但我们钢材贸易商更惨。”另外，北京嘉华盛和钢铁贸易有限公司副总经理曹京辉称：“这段时间钢价一直是震荡波动，在市场不太明朗的局势下，我们只能采取适当的低价销售，消化库存，不求获利多大，但求不赔。”

对于钢贸商遭遇到的种种困难，谢彩警示说，为解资金之困，许多钢贸商将不得不借助民间资本，但高利贷、加入商会联保贷款或利用“杠杆效应”进入钢材期货市场套期保值等做法，将使企业面临着较高的风险和融资成本，这必须引起钢贸商注意。（摘自：华南钢材物流网）

行业分析

【我国钢管行业发展问题分析和趋势】

经过连续 10 年高达 15% 的快速增长，我国钢管总产能已经近 7000 万吨。中国钢管协会 (CSPA) 数据显示，2010 年我国钢管产量增长近 10% 至 5765 万吨，约占全球总产量的一半，其中 55% 以上为焊管。2010 年我国钢管表面消费量为 5162 万吨，年增幅超 8%。

中国钢铁协会 (CISA) 的数据显示，我国 2011 年上半年共生产了 3072 万吨钢管，比去年同期增长近 20%。中国钢管协会此前预计今年钢管总产量可能会达到 6000 万吨，其中焊管和无缝管的比例为 55: 45。

业内专家预计，今年我国钢管行业仍将面临高成本、高产出、高需求、低利润的局面。严重的产能过剩和过快的扩张加剧了市场竞争的激烈程度，而这也是我国钢管行业“十二五”规划（2011 年~2015 年）须解决的主要问题之一。

钢管行业快速发展

2009 年，尽管国外管材制造商都在大幅减产和裁员，但我国钢厂却很幸运地摆脱了全球金融危机的影响。这一切主要归功于中央政府对基建项目的刺激性投资，使建筑行业 and 房地产行业对钢管产生了大量新需求。

尽管 2009 年国外需求低迷和欧美贸易诉讼曾导致我国钢管出口骤减 42%，但我国国内钢管产量却依然增长了 13% 至 5200 万吨，远超多数业内观察家的预期。

由于市场前景看好，自 2009 年起我国管材行业就开始大规模扩张，不少钢厂都在兴建新项目，认为我国的城市化进程将带动管材消费量的大爆发。业内人士预计 2009 年~2011 年我国将新增 1000 万吨左右的无缝管产能。

但 2010 年市场却开始出现变化。由于中央政府加大了对房地产市场的调控力度，主要依靠建筑业支撑的我国焊管行业的增速大幅放缓，当年的总产量仅同比上涨 6.5%。

但是，受国内和海外下游行业复苏这一利好消息的带动，无缝管行业产量增长强劲。由于我国制造商和出口商在新兴市场的表现抢眼，去年无缝管业的发展远超市场预期。

今年初中国钢管协会曾在一份报告中预测，受产能严重过剩和原料成本上涨的拖累，今年我国钢管行业的交易环境可能会不断恶化。报告还说：“由于管材需求上升，当部分新工厂提高产能利用率时，钢厂将不得不面临难以提高利润率的困境。”

今年前 6 个月，我国国内管材供应量的增幅高于经济复苏拉动的需求增幅。此举导致价格竞争加剧，而市场价格也一直受到原料成本的压力。

市场人士指出，贸易商已经停止囤货，中央政府收紧信贷、需求疲软和市场

情绪摇摆不定等因素都抑制了市场投机行为。但也有人士指出，今夏随着保障房建设的加速，管材产量可能出现反弹。

钢管出口计划在“十二五”重回千万吨

我国不仅自身钢管需求巨大且增长迅速，同时还是出口大国。2010年我国出口650万吨钢管，约占总产量的11%。而今年前5个月由于第二季度海外订单增加，出口占比提升至13%。

上半年由于政府持续收紧信贷，我国国内钢铁市场平淡，因而钢厂只能冀望于出口。今年钢管出口量有望达到800万吨，较上年增长23%。我国海关的统计数据显示，截至今年5月份，无缝管和焊管的出口均价分别提高了19%和25%。

2008年我国管材制造商的出口量将近1000万吨。在近来公布的“十二五”规划中，再次提出2015年之前将管材出口量增至1000万吨。一旦目标实现，国内需求和出口相结合将有效平衡市场供需。此外，为平衡市场，控制生产规模和淘汰落后产能已经被提上议事日程。

无缝管产能迅速扩张 出口强劲

去年我国无缝管产量为2528万吨，同比增长15%，其主要原因在于出口增长20%、国内市场复苏和无缝管产能扩张。因为当年大型无缝管厂的增幅都十分平缓，不及10%，所以产量增长的最大功臣是追逐高利润率的众多小钢厂。

今年上半年无缝管产量继续增长，总产量达1270万吨，同比增长12.4%。但是，由于国内终端用户的需求不如去年同期强劲，此番增长的主要动力在于国内产能增加和海外需求改善。

随着新产能投产、全球需求增加，2011年我国的无缝管产量预计将达到2700万吨~2800万吨，比去年增加8%。

今年我国无缝管产能有可能达到3300万吨，包括今年底可能投产的400万吨轧钢产能。根据中国钢管协会的相关数据，目前我国约有350条无缝管生产线。

2009年~2011年，全球预计将新增1500万吨的无缝管产能，其中2/3出自我国，目前我国已占全球无缝管总产能的50%以上。虽然新产能预计多为油井管和锅炉管等高附加值产品，但也包括部分结构型和液体运输用商业级产品。

受政府紧缩信贷政策的部分影响，今年的无缝管现货市场过于平淡。市场人士表示：“由于钢价持续波动，现在买家都变得更为谨慎，大多持静观其变的想法。”

2007年前，国内无缝管市场价格主要受全球需求的影响。但一位业内人士透露，自那以后钢厂将融资和采购基本原料视为同等大事，因此无缝管价格变化趋势主要决定于钢厂的现金流状况。

方坯价格作为无缝管现货价的决定性要素之一，今年大部分时间里都很强势。尽管无缝管价格因此被推高，但产能过剩和需求疲软仍有可能拖累今年价格涨势。

强劲的海外需求支撑着我国无缝管持续稳定出口，而国内钢厂也积极在东南亚、南美、中东、非洲等新市场开拓业务。

在出口产品中，逾40%为油田专用管，38%为线管、18%为锅炉管。今年前

5个月，我国无缝管出口量增长28%至176万吨，部分市场人士预计今年出口总量将达到400万吨。

目前印度已经取代美国成为我国无缝管，头号出口目的国。受贸易诉讼的影响，美国和欧洲自2009年起甚至连中国的前十大出口目的国榜单也不入。近来由于政治动乱，部分中东和北非国家在我国的采购量也有所下降，因而在榜单上的名次也有所滑落。

今年前5个月，我国无缝管进口量为109117吨，同比增长4%。近年来，经过产业升级，我国95%的产品需求都可以实现自给，进口的无缝管也多为高价值的特级锅炉管和油井管。

焊管产能过剩 转战出口

我国是全球第一大焊管生产国，共有2000多家制造商，且多为私营企业。中国钢管协会数据显示，由于带钢供应旺盛、建筑业需求强劲，2010年我国焊管产能（圆管和中空型材）已达4100万吨。其中约40%为小型（口径<325毫米）电阻焊管，约25%为口径325毫米~660毫米的电阻焊管，余下部分则是大口径埋弧焊管。

由于中央政府加大了对房地产行业的调控力度，去年我国的焊管总产量仅为3237万吨，同比增幅仅6.5%。尽管焊管行业发展持续放缓至2011年初，但第二季度受建筑业需求回升的拉动，产量又重现快速增长。根据中国钢管协会的数据，今年上半年我国焊管产量同比增长25%至1802万吨。

我国焊管行业的产能严重过剩，由此直接导致供应过剩并引起厂商的价格战。但市场对如何解决产能过剩问题却是意见不一。例如，毛坯行业淘汰落后产能的举措就不被看好，因为在业内人士看来，目前产能过剩问题在产品种类上比在产品总量上表现得更为明显。

一位业内人士评论道：“石油和天然气焊接管线管以及油井管等部分管材的产能太大，但轻工业和机械行业的焊管需求却无法全部满足。”

目前，我国在建焊管扩产项目多集中在西北地区，钢铁产能少、运输成本高。业内人士称，这些投资符合中央开发西部地区策略的要求。今年西部地区据称将新增300万吨的焊管产能，足以满足当地基建项目的管材需求。

与无缝管行业相比，我国焊管业对外贸的依赖度不高，但国内的产能过剩问题却逼得钢厂不得不寻求出口机会。由于海外需求改善，价格极具竞争力，加之国内需求增速放缓，不少钢厂自去年起开始重返出口市场。

今年前5个月，我国焊管出口量同比增长36%至143万吨。广泛用于建筑行业的商用焊管约占今年焊管出口总量的40%~50%，但随着油价回升，油气运输专用焊接管线管的出口量增长最快（1月~5月份增幅高达90%）。去年管线管出口量约占全国焊管出口总量的40%。

钢厂人士指出，虽然扩大出口有助于转移国内供应过剩的压力，但前景依然不确定。目前国内管材厂依然难以通过提价来转嫁上游原料上涨的成本，而人民币的不断升值也会削弱国内钢厂的竞争力。由于全球经济形势依然不明朗、生产

成本也不断上涨，今夏管材新订单已经呈放缓之势。

进口方面，今年前 5 个月我国共进口 117806 吨焊管，同比增长 13%。业内人士称，进口产品大多不是标准商用管材，部分用于发展迅速的机械行业和设备制造行业。（摘自：中国冶金报）

【资本市场动荡对中国钢铁行业产生何种影响】

自七月底以来，受欧美债务危机和投资者对未来经济信心不足的影响，国际资本市场一路震荡下行，虽然在各国政府的政策努力下后期有所反弹，然各主要金融指数仍出现大幅下挫。

具体到国内钢铁行业，随着欧美债务危机的加深、国际资本市场的衰退，中国的钢铁行业也不可避免地受到影响。自从线材、螺纹钢成为期货品种后，中国的钢铁市场就直接跟资本市场挂上了钩。从国际资本市场到国内资本市场，再从国内资本市场到国内钢铁现货市场，国际资本市场的每次动荡，几乎都会引成国内钢铁现货市场的波动。那此次全球资本市场的震荡会对中国国内的钢铁市场产生什么样的影响呢？

首先，我们看一下目前国内钢铁市场的现状。由于铁矿石价格居高不下，其他生产性原材料的价格也相当强势，虽然下游的需求并不是非常旺盛，但在高成本的推动下，国内的钢铁行情呈现出一番走钢丝绳般的坚挺，可以说，目前铁矿石的价格是支撑国内钢铁价格的最主要因素。

那么，经济危机下的铁矿石价格会出现下跌吗？我们先来看一下国际矿石巨头的幕后老板：力拓公司前五大股东分别是力拓控股、汇丰、JP 摩根、澳大利亚的一只投资基金(National Nominees Ltd)、花旗，5 家公司分别持股 28.19%、14.12%、10.59%、8.79%和 2.29%；必和必拓前五大股东分别是汇丰、JP 摩根、澳大利亚的一只投资基金(National Nominees Ltd)、Citicorp Nominees Pty Limited、花旗，5 家分别持股 16.08%、11.62%、9.41%、8.42%和 4.81%。从上述资料可以看出，国际铁矿石的供应实际上已经被国际金融资本所控制，而目前被国际金融资本控制的原油价格正缓慢下跌，因此，我们有理由说进口铁矿石的价格下跌的可能性也非常大。由于美元在不断贬值，以美元计价的进口铁矿石价格在短期内可能还有微涨的空间，但从中长期来看，资本市场的动荡对经济发展的冲击最终会对铁矿石的行情产生负面影响，2008 年金融危机的爆发就使铁矿石的价格下跌三成以上。

再从供需角度看铁矿石价格的变化。目前国内铁矿石的供应比较紧张，这也是很多人认为铁矿石价格不会下跌的原因之一，但是，我们必须看到，这种所谓的短缺有很大程度是人为造成的，国际矿石巨头为了争取更多的利益，一方面在极力扩大自己的产能，另一方面又有效地压缩对中国矿石的供应以维持高价。然而一旦资本市场的动荡影响了国际金融资本家的利益，为了储备更多的财富“过冬”，不排除他们会加大铁矿石的供应来储备更多的现金。反观中国国内的需求，

在国家适应从紧的货币政策之下，投资冲动将有所抑制，以“投资经济”为后盾的钢铁需求也会受到影响，加之实体经济受成本上升所造成的萎缩，中国钢铁中长期的市场需求将会受到影响，最终，铁矿石的供需关系将可能发生根本性变化。因此，铁矿石的价格在金融动荡中会出现下降，钢铁行情也将随之变化。

目前，越来越多的钢铁贸易商开始参与资本运作。有关机构对上海工商联钢铁贸易商会 30 多位副会长级别以上的公司进行摸底调查后发现：几乎 100% 的企业都涉猎资本运作。在钢铁贸易日益艰难的今天，很多贸易商只是把钢铁贸易作为融资的平台，而把大量的资金投入到了资本市场中，但当前资本市场动荡加剧，把大资金投入到了资本市场有着巨大的风险。反观国外行业巨头却在大量储备现金以应对可能到来的金融危机，据统计，GE 持有 910 亿美元现金，微软持有 600 亿美元现金，苹果持有 760 亿美元现金，还有大量持有美元现金的企业，总额达 3 万亿美元。因此，中国钢铁贸易商应该加强风险意识，压缩投资和投机规模，切不可有麻木乐观思想，有人说，持有的现金会不断的贬值，但是如果手中的财富被盘剥殆尽，就会连贬值的机会都没有了。

沸水中的青蛙因为奋力一跳可能尚有命存，虽然会留下累累伤痕，但温水中的青蛙，由于对危险不知不觉，必将死无葬身之地。（来源：富宝钢铁网）

【铁路建设“减速”用钢影响几何？】

8 月 10 日，由温家宝总理主持的国务院常务会议，决定开展高速铁路及其在建项目安全大检查，适当降低新建高速铁路运营初期的速度，并对拟建铁路项目重新组织安全评估。会上明确要求，对已经批准但尚未开工的铁路建设项目，重新组织系统的安全评估。将暂停审批新的铁路建设项目，并对已受理的项目进行深入论证，合理确定项目的技术标准、建设方案。

铁路建设的“减速”，在业内看来，这意味着连续突飞猛进数年的铁路建设，或许将出现转折。

事实上，早在几个月前，就已显示出铁路建设投资放缓的迹象。铁道部在今年 1 月份表示，今年铁路安排的固定资产投资和基本建设投资分别为 8500 亿元和 7000 亿元。到了 5 月份，中国铁道部确定今年铁路的投资规模为 7455 亿元人民币，其中基本建设投资规模 6000 亿元，两项投资额均低于年初计划的近 1000 亿元。而整个“十二五”期间的铁路规划投资，也从年初的 3.2 万亿元，缩水至 2.5 万亿元。

来自铁道部公布的最新数据则显示，今年 1~7 月，全国铁路完成基建投资 2834 亿元，同比下滑 2.5%。这是今年以来我国铁路投资首次出现累计负增长。而此次 8 月份的拟建铁路项目重新组织安全评估决定，或将更为放缓铁路建设投资。

投资：在建工程继续

对于此会议决定，最直接受影响的将是目前国内在建或未建铁路项目工程，

有众多业内人士担心铁路相关工程或将因此停滞。

行业资深网站分析师徐建国接受本报记者采访时表示，目前很多已经签订了合同的，包括已经动工的铁路项目工程，如果没有大的问题，都能继续执行，因为企业如果延缓工程，成本将会提高。

他分析，今年所定的基建投资都是在计划进程中的，多是已开工或经过审批的。因此，今年全年 6000 亿元投资，完成问题不大。

而且，根据往年数据来看，每年 10~12 月建设投资都会突然增加，只是下半年新批项目或将大幅减少。

此外，从铁路投资的资金层面来看，虽然目前铁道部相关企业负债较重，但是根据我国国情，这些央企还是能够得到资金保障的，无论是从银行融资，还是铁道部发债。

而且，最近外围资金的投资环境也不大好，如房地产调控、股市下跌等。大量的资金流出，这也是铁道部企业获得资金支持的有利因素。“如果下半年新签铁建工程合同减少的话，那也是在明年显现。”徐建国告诉记者。

钢厂：年底前产量不变

钢厂方面，目前国内提供的铁路建设用钢，如重轨、车轮种类钢材，主要是鞍钢、包钢、攀钢钢钒、武钢和马钢。而目前这些钢铁企业也暂未受到相关影响。

武钢集团宣传部部长白方告诉记者，目前武钢股份高铁铁轨产量变化不大，多是履行以前的合约，很多合约都延续到今年底才能完成生产。因此，今年的产钢量不会变化，即使有影响也是在明年，具体如何还要看下半年的订单情况。而且，对于武钢来说，铁路重轨产量占总产量比重不大，武钢不会因为下半年订单减少而使整体产量发生较大变化。

钢铁贸易商层面，这一影响甚至可以忽略。邯郸市邯山区一位做轨道钢贸易的企业负责人告诉记者，通常铁路工程用钢，都是钢厂直供，一般的民营贸易企业是参与不了的。

需求：明年或减少几百万吨

徐建国告诉记者，通常铁路建设每万元投资，能带动钢材消费约 0.32 吨。从前几年的数据看，2009 年铁路建设用钢量 2340 万吨；2010 年铁路基建投资 7000 亿元，带动钢材消费 2240 万吨。

徐建国表示，从这个数字来看，尽管铁道用材占下游用钢需求的比重只有 3%左右，远低于房地产 35%和机械行业 20%左右的份额，不过它却高于家电和造船业 2%的份额，加之铁道用材在价格和品种上的特殊性，对于铁路用材的需求变化不得不关注。

从目前来看，尽管建设工程和钢厂层面还未感受到明显影响。不过，行业资深专家贾良群对未来铁路下游用钢状况颇为担忧。他告诉记者，尽管项目仍然在建，但是建设速度会放缓，到年底，铁路基建投资很难完成，可能只达到 5000 亿元，而工程单位对钢材的实际使用量，可能会从今年预计的 2000 多万吨，减少到 1500 万吨。“不过，这对于中国的钢铁大盘不会产生很大影响，减少的 500

万吨也就相当于全国两三天的日产量。”贾良群认为。这对于生产铁路用重轨较多的钢厂，如鞍钢、攀钢、包钢、武钢会有一定影响，2010年这4家的重轨产量为385.3万吨。但是涉及到其他铁路用钢，如护栏、地基等，参与的企业就很多了，在全国也很分散，因此涉及到某一具体企业，影响不大。

中华商务网首席分析师马忠普也认为，由于从铁路建设到钢厂供给的周期较长，从中长期来看，明年减少几百万吨的铁路用钢生产是有可能的。但是，他向记者强调，此次国务院会议决定，其核心是提高铁路运行安全，一旦这个问题解决，我国铁路建设还是会按照正常速度发展。毕竟，铁路运力的不足，还是我国很长一段时期内面临的运输瓶颈。

此外，徐建国还告诉记者，从目前的统计数据看，虽然铁路建设用钢在逐渐放缓，但是城市轻轨地铁的建设，却在稳步增长，这也是对铁路用钢减少的一个弥补。（摘自：现代物流报）

【粗钢产量屡创新高高压抑钢价】

今年上半年国内粗钢和螺纹钢产量屡创新高，粗钢2月份日均产量创历史新高，随后4月份再创新高，6月份日产达到历史新高199.77万吨，离200万吨/日的新台阶仅有一步之遥；螺纹钢产量也迈上一个新台阶，7月产量突破1300万吨，日产连续3个月保持在41万吨/日以上。虽然7月份粗钢和螺纹钢日产均出现小幅回落，但是笔者预计，随着限电措施的结束及消费旺季的到来，下半年粗钢及螺纹钢产量依然有再创新高的可能。

产量持续“高烧”不退，主要有以下三个方面的原因。

首先，2010年是“十一五”的最后一年，全国多省市受“十一五”节能减排的影响，钢铁产量受到一定的抑制，尤其是河北地区，限产比例较高，虽然后期限产令出现松动，复工企业增多，但是总体来看2010年9—12月河北省产量均低于正常水平。进入2011年，“十二五”开局的第一年，由于不存在限产影响，上半年产量出现报复性增长，仍以河北省为例，2011年前7个月，除2月份和7月份产量不足1500万吨，其他月份产量均超过1500万吨，同比增幅均在20%以上，其他省市也不断出现同比增幅超过30%，甚至达到50%以上的现象。

其次，产能不断扩张的结果。2005年全国粗钢产量仅有3.5亿吨，到2010年粗钢产量迈过6亿吨的台阶，达到6.3亿吨，预计2011年粗钢产量将突破7亿吨。虽然最近几年，钢铁行业实施淘汰落后产能政策，但实际上钢铁行业总体新增产能要远大于淘汰落后产能，产能的不断增加，造成了钢铁行业产量不断创新历史新高。

最后，也是比较关键的因素，盈利空间较大促使钢厂加大马力生产。今年以来，虽然钢材价格也出现了下跌行情，例如2月初至3月中旬和6月份，钢材市场均出现一轮单边下跌，但是螺纹钢产量并没有出现明显的下降，主要原因是螺纹钢的下跌幅度远低于原料的跌幅，钢厂依然有盈利空间。

8月初，受标普下调美国主权评级影响，全球商品市场和股市出现暴跌，沪钢最大跌幅超过300点，但是现货市场，北京和上海两地价格跌幅仅在50—60元/吨，现货价格较为坚挺。经过测算，目前行业三级钢螺纹钢成本大概在4700元/吨以上，而北京市场三级螺纹钢价格在5090元/吨，钢厂利润在300元/吨左右，高额的利润促使钢厂生产热情高涨，开工率持续处于高位，产量不断攀升。

从经验来看，只有当市场价格大幅低于钢厂成本价格，利润出现明显亏损的时候，钢厂才有可能自发减产，产量才会出现下降，但是就目前情况来看，市场价格高位运行，企业利润较为可观，短期之内，在利润的驱使下钢厂仍会加大生产，产量仍会呈现增加趋势。虽然7月份，由于限电及钢厂正常检修造成产量出现下滑，但是笔者预计后期随着限电措施结束及消费旺季到来，产量仍会继续增加。

产量的不断增加，对钢材价格的上涨造成压制。不过据了解，目前钢铁企业，特别是长材生产企业有较高的利润空间，所以企业开工率较高，长材企业开工率普遍在90%以上，预计后期，螺纹钢产量仍有继续创新高的可能，但是增长空间相对有限。不过，由于现在市场库存仍然低于去年同期水平，笔者认为后期螺纹钢产量的增长对于价格的抑制作用或减弱。（摘自：期货日报）

【中国钢铁工业协会：后期钢材市场价格走势分析】

7月份，国民经济平稳运行，投资、消费和出口均保持较快增长，钢材需求仍较旺盛。钢铁产量小幅回落，净出口量有所增加，社会库存继续下降，钢材价格小幅上升。后期市场受需求形势变化影响，长材价格有望保持坚挺，而板材价格下行压力有所加大。

一、国内市场钢材价格小幅上升

7月末，中国钢铁工业协会CSPI钢材综合价格指数为134.64点，环比上升0.24点，升幅为0.18%；与去年同期相比，钢材综合价格指数上升了20.60点，升幅为18.07%。

1、长材价格有所上升，板材价格略有下降

7月末，CSPI长材指数为142.43点，环比上升0.67点，升幅为0.47%；板材指数为129.81点，环比下降0.01点，降幅为0.01%；与去年同期相比，长材指数上升26.87点，升幅为23.26%；板材指数上升15.73点，升幅为13.79%。（见下表）

CSPI国内钢材价格指数变化情况表

项目	7月末	6月末	环比升降	升降幅度(%)	上年同期	同比升降	同比升降幅度(%)
钢材综合	134.64	134.40	0.24	0.18	114.04	20.60	18.06

长材	142.43	141.76	0.67	0.47	115.56	26.87	23.25
板材	129.81	129.82	-0.01	-0.01	114.08	15.73	13.79

2、主要钢材品种价格变化情况

7月末，中国钢铁工业协会监测的八大钢材品种中，长材价格均有所上升，高线、螺纹钢和角钢价格升幅分别为1.51%、0.85%和0.10%；板材价格除热卷上升0.43%外，其他品种价格均继续下跌。其中：中厚板价格下跌0.93%，冷轧薄板价格下跌0.40%，镀锌板价格相对平稳，热轧无缝管价格下跌0.55%。从总体情况看，长材和板材价格的升降幅度均较小。（见下表）

主要钢材品种价格及指数变化情况表

单位：元/吨

品种规格	7月末		6月末		价格升降	指数升降	升降幅%	
	价格	指数	价格	指数			本月	上月
高线 6.5mm	4984	142.89	4910	140.77	74	2.12	1.51	-0.97
螺纹钢 16mm	4995	142.39	4953	141.19	42	1.20	0.85	-1.41
角钢 5#	4840	136.41	4835	136.27	5	0.14	0.10	-0.33
中厚板 20mm	4921	137.88	4967	139.17	-46	-1.29	-0.93	-1.61
热轧卷板 3.0mm	4953	129.05	4932	128.50	21	0.55	0.43	-2.05
冷轧薄板 1.0mm	5500	116.82	5522	117.29	-22	-0.47	-0.40	-2.18
镀锌板 0.5mm	6032	116.72	6034	116.76	-2	-0.04	-0.03	-0.26
热轧无缝管 219*10mm	6027	120.42	6060	121.08	-33	-0.66	-0.55	-0.33

3、各周钢材价格小幅波动

从7月份各周价格变化情况看，第一周价格环比回落，后三周价格则呈小幅上升走势；进入8月份，第一周钢材价格继续上升，第二周略有下降。（见下表）

各周钢材价格变化情况

单位：元/吨

项目	6月	7月				8月	
	第四周	第一周	第二周	第三周	第四周	第一周	第二周
钢材综合	134.40	133.49	133.99	134.27	134.64	135.11	134.92
长材	141.76	140.83	141.32	141.96	142.43	143.38	143.13
板材	129.82	128.87	129.44	129.46	129.81	130.11	129.99

二、国内市场钢材价格变化因素分析

7月份，主要用钢行业增速趋缓，但仍保持较快增长，钢材需求仍较旺盛。国内粗钢产量减少、净出口量增加，市场供求矛盾有所缓解，原燃材料价格继续上涨，钢材价格小幅上升。

1、用钢行业保持较快增长，钢材需求仍较旺盛

据国家统计局数据，1-7月份，全国固定资产投资同比增长25.4%，比1-6

月份回落 0.2 个百分点；房地产开发投资同比增长 33.6%，比 1-6 月份加快 0.9 个百分点；7 月份，全国固定资产投资环比增长 0.27%；规模以上工业增加值同比增长 14.0%，增速比上月回落 1.1 个百分点。在主要用钢行业中，通用设备制造业增长 15.8%，交通运输设备制造业增长 11.2%，电气机械及器材制造业增长 12.9%，通信设备、计算机及其他电子设备制造业增长 15.0%，电力、热力的生产和供应业增长 10.5%；制造业 PMI 为 50.7%，环比回落 0.2 个百分点；社会消费品零售总额同比增长 17.2%，比上月回落 0.5 个百分点；进出口总值增长 21.5%，其中出口增长 20.4%，增速较上月加快 2.5 个百分点。上述数据表明，国民经济虽增速有所放缓，但投资、消费和出口继续保持较快增长，国内市场钢材需求仍较旺盛。

2、粗钢产量下降、净出口量增加，供求矛盾有所缓解

据国家统计局数字，7 月份，国内粗钢产量为 5930.0 万吨，平均日产为 191.29 万吨，环比下降 4.24%；生铁和钢材产量分别为 5506.2 万吨和 7571.7 万吨，日均产量分别为 177.62 万吨和 244.25 万吨，分别环比下降 2.91%和 6.93%。另据海关统计，7 月份，我国出口钢材 444 万吨，环比增加 15 万吨，增幅为 3.5%；进口钢材 124 万吨，环比增加 4 万吨，增幅为 3.3%。进口钢坯 4 万吨，比上月增加 1 万吨；进出口相抵，坯材合计折合净出口粗钢 336 万吨，环比增加 10 万吨。按日历天数计算，7 月份全国粗钢供给量比 6 月份减少 4.5%。粗钢产量减少而净出口量增加，在需求仍然较旺的情况下，国内市场供求矛盾有所缓解。

3、原燃材料价格上涨，加大了钢铁产品的生产成本

7 月末，进口铁矿石、国产铁精粉、废钢和焦煤价格均环比上涨，冶金焦价格小幅回落。7 月份 CSPI 钢材综合价格指数同比仅上涨 18.06%，而上述主要钢铁生产用原燃材料中的铁矿石、冶金焦和废钢价格同比涨幅均高于钢价涨幅。原燃材料价格上涨，增加了钢材生产成本，对钢价上升有一定的推动作用。（见下表）

国内钢铁原燃材料市场价格变化情况表

单位：元/吨

项目	7 月末	6 月末	环比涨跌	幅度%	去年同期	同比涨幅%
国产铁精粉	1250	1248	2	0.16	976	28.07
进口铁矿石现货价	1335	1315	20	1.52	1120	19.20
冶金焦	1978	1988	-10	-0.50	1618	22.25
废钢	3697	3676	21	0.57	2809	31.61
炼焦煤	1620	1585	35	2.21	1375	17.82

4、钢材社会库存继续下降，长材降幅更为明显

7 月末，全国 26 个主要钢材市场五种钢材社会库存量合计为 1385 万吨，环

比下降 46 万吨，降幅 3.24%，连续第 5 个月环比下降，降幅较上月加大 1.22 个百分点。长材市场由于需求旺盛，库存继续下降，其中螺纹钢、线材库存环比分别下降了 3.21% 和 15.44%，并且降幅分别较上月加大 1.08 个百分点和 2.75 个百分点；热卷库存由降转升，升幅为 0.45%；中厚板库存由升转降，降幅为 3.25%；冷轧薄板库存继续下降，降幅为 3.26%，较上月加大 2.44 个百分点。（见下表）

国内钢材市场库存变化情况表

单位：万吨

项目	库存量	比上月 增减	月环比%	上年 同期	同比 增减	同比 增减%
2010 年 12 月末	1324	18	1.36	1232	91	7.43
2011 年 1 月末	1472	148	11.25	1367	106	7.74
2 月末	1853	381	25.85	1809	44	2.43
3 月末	1789	-65	-3.48	1729	60	3.45
4 月末	1541	-248	-13.83	1543	-2	-0.1
5 月末	1461	-80	-5.19	1578	-117	-7.41
6 月末	1432	-29	-2.02	1572	-140	-8.92
7 月份	1385	-46	-3.24	1494	-109	-7.28

三、后期钢材市场价格走势分析

今年以来，国家不断加强和改善宏观调控，坚持积极的财政政策和稳健的货币政策，国民经济保持平稳较快发展。预计后期市场钢材需求仍较旺盛，原燃材料价格高位坚挺，但由于钢材市场仍是供大于求局面，钢材价格将继续呈波动运行态势，品种差别会更加明显。

1、国民经济适度减速，钢材需求将继续保持增长

今年以来，我国经济发展呈放缓趋势，但平稳较快发展的态势没有改变。从国际上看，全球经济复苏势头有所减弱，不稳定、不确定因素有所增多，美国国会两党就债务上限问题虽在最后时刻艰难达成协议，但仍遭标准普尔信用评级由 AAA 下调至 AA+。欧元区主权债务危机继续蔓延，德、法等国经济增长放缓；从国内情况看，经济发展中的不平衡、不协调和不可持续的矛盾也仍然突出，但我国保持经济平稳较快发展仍具有许多有利条件，城镇化和工业化加快发展，经济结构转型速度加快，市场需求潜力巨大。后期拉动我国经济增长的动力仍然强劲，投资有望继续保持快速增长，城乡居民收入增长和社会保障力度增加有利于促进消费增长，出口也将保持相当规模，后期市场钢材需求仍较旺盛。

2、钢铁生产成本仍将呈上升趋势，钢价大幅下滑空间有限

据国家统计局统计，7 月份，工业生产者购进价格同比上涨 11.0%，较上月提高了 0.5 个百分点。其中燃料动力类价格同比上涨 12.6%，较上月提高了 0.6 个百分点。煤炭、电力等因素对钢铁生产也带来影响。为缓解电力紧张局面，国

家已上调了山西等 15 个省（市）火电企业售电价格，今后还将推出新的成品油定价机制，以及阶梯电价等资源性产品价格改革措施，天然气价格也将有所上调。从以上情况看，钢铁企业生产高成本的趋势短期内难以改变，钢铁行业仍将处于高成本运行状态，钢价大幅下滑的空间有限。

3、货币政策呈收紧趋势，保障房建设资金较为充裕

今年国家宏观调控的首要任务是稳定物价总水平，在坚持实施稳健的货币政策的同时，控制货币总量合理增长。7 月末，广义货币（ M_2 ）余额为 77.29 万亿元，同比增长 14.7%，比上月末低 1.2 个百分点；狭义货币（ M_1 ）余额为 27.06 万亿元，同比增长 11.6%，比上月末低 1.5 个百分点；流通中货币（ M_0 ）余额为 4.52 万亿元，同比增长 14.3%，比上月末低 0.1 个百分点；人民币贷款余额为 51.90 万亿元，同比增长 16.6%，比上月末低 0.3 个百分点；7 月份人民币贷款增加 4926 亿元，环比少增 1413 亿元，同比少增 252 亿元。目前通胀形势依然严峻，7 月份 CPI 同比增长 6.5%，预计后期货币政策将进一步呈趋紧态势。值得注意的是，央行和银监会召开的年中工作会议均强调，下半年将加大保障性住房建设支持力度，督促金融机构对符合条件的保障性住房建设项目及时发放贷款，将对支持保障房建设起到关键作用，进而拉动钢材需求保持增长。

后期市场需要关注的主要问题：

一是长材需求形势好于板材。由于保障房、水利工程大规模开工建设，铁路建设项目投资也较大，建筑用钢材需求将较旺盛。而由于造船、汽车、工程机械等增速趋缓，板带材产品同质化竞争将更加激烈。

二是人民币升值不利于企业钢材出口。人民币兑美元汇率已跌破 6.4 大关，至 8 月 12 日人民币汇率跌至 6.3972。人民币持续升值，降低了钢材出口收入，不利于钢铁企业扩大出口。

三是原燃材料价格上涨加大了钢铁企业的生产成本。由于美元持续大幅贬值，国际市场以美元计价的原油、铁矿石、焦炭等大宗商品价格大幅上涨，将加大钢铁企业降本增效的工作难度。（摘自：中国钢铁工业协会）

权威视点

【“十二五”钢铁工业循环经济如何发力？】

“十二五”是我国由钢铁大国向钢铁强国转变的关键时期，钢铁工业结构调整、淘汰落后、优化布局、节能减排的任务繁重。发展循环经济是从源头实现节能减排的有效途径，也是缓解钢铁工业发展过程中的资源、能源短缺的客观需要。因此，按照循环经济理念，建设资源节约型、环境友好型的钢铁工业，是实现由钢铁大国向钢铁强国转变的必然选择。

那么，目前钢铁工业发展循环经济主要存在哪些问题？“十二五”期间应该从哪些方面发力？日前，中国钢铁工业协会副秘书长兼首席分析师迟京东、钢协发展与科技环保部副主任黄导，就这一问题发表了看法。

迟京东指出，钢铁工业过去进行节能减排，对企业来讲，最主要的意义是节能降耗降成本，体现为直接的经济利益。未来，钢铁企业要转变这种观念，更多地承担社会责任。这种社会责任体现在节能减排成本的增加，也就是说经济上的“不划算”，而社会效益则较为突出。比如宝钢就提出了高于钢铁生产经营自身的环境经营理念，这是钢铁工业的一种进步。而这种观念上的转变会使节能减排的难度越来越大。

钢铁行业节能减排潜力巨大

对于“十二五”期间钢铁行业节能减排的潜力，黄导从淘汰落后产能、技术进步和其他各方面进行了估算。

淘汰落后产能。2005年，估计钢铁工业落后产能的比例为25%，预计“十二五”末期，我国钢铁行业落后产能的比例将降至5%。如果2015年我国钢产量达到7.5亿吨，通过淘汰落后产能，以先进产能替换落后产能，相对于2005年可实现节能量3376万吨标煤，减少二氧化硫排放7.9万吨，减少烟粉尘排放9.8万吨。如果“十二五”期间的落后产能被完全淘汰而且不新增产能，则相对于上述情况可减少9245万吨钢，可实现13403万吨标煤的节能量，减少二氧化硫排放3.4万吨，减少烟粉尘排放4.2万吨。

技术进步。技术进步对节能减排的贡献率达到40%~60%。钢铁行业技术进步应从以下三个层面进行推进：第一，普及和推广现有成熟的节能技术，如干熄焦、高炉炉顶余压发电、转炉煤气回收、蓄热式轧钢加热炉、铸坯热装热送等；并着重对已有的节能技术的使用效果进行改进。第二，开发一批关键节能技术并实现产业化，如烧结余热发电、焦化煤调湿、转炉低压饱和蒸汽发电等。第三，节能前沿技术的开发与应用，如冶金渣显热回收、冶金副产煤气制取清洁能源、氢冶金工艺、二氧化碳的收集利用与储存等。如果以上节能减排技术均得到采用，与2005年相比，预计“十二五”末期将节能3384万吨标煤，减少二氧化硫排放52.1万吨，减少烟粉尘排放22.1万吨。

提高废钢回收利用水平。根据预测，2015年基于产量7.5亿吨的水平进行计算，若保证吨钢添加废钢170千克需要废钢12750万吨；如果考虑落后产能被淘汰且并不被先进产能替换，2015年的产量达到65755万吨，保证吨钢添加废钢170千克需要废钢11178万吨，需要在当前8500万吨的基础上增加废钢回收量3324万吨。

行业间循环。预计“十二五”末期通过提高副产煤气回收量，与2005年相比实现节能2611万吨标煤，通过提高副产煤气回收量将实现节能2952万吨标煤。到“十二五”末，预计我国钢铁工业高炉渣制水泥的利用比例将达到90%，节能潜力达到1016.25万吨标煤；钢渣的利用比例达到20%，节能潜力达到253.95万吨标煤。预计到2015年，焦炉、高炉利用废塑料的普及率分别达到5%和10%，节能潜力分别达到152.60万吨标煤和103.82万吨标煤。

能源管理中心建设。能源管理中心着眼于全厂能源介质的在线跟踪与优化控制，一是确保生产的稳定供应和动态调配；二是充分优化能源系统，实现能源的合理配置，可降低总能耗2%~5%；三是集中管理与自动化操作，提高劳动生产率。到“十二五”末，200万吨以上钢铁联合企业和50万吨以上的特钢企业应全部建有能源管控中心，预计节能量达到100万吨标煤，相当于减排约235万吨CO₂。

发展循环经济要推进重点工程与关键技术

尽管“十一五”期间我国钢铁行业节能减排和循环经济取得了一定成果，但仍然存在一些问题。

据黄导介绍，“十一五”期间钢铁工业循环经济发展存在的主要问题有以下几个方面：

第一，落后产能阻碍了行业节能减排水平提高。据统计，重点统计钢铁企业仍有90平方米以下烧结机200余台，1000立方米以下高炉370座，50吨以下转炉120余座，10吨以下电炉20余座，而未纳入统计体系的占全国钢产量16.4%的中小钢铁企业有很多属于落后产能。这些落后产能严重阻碍了行业节能减排水平的提高。

第二，钢铁企业能源利用效率有待进一步提高。部分企业工序能耗未达到国家标准《粗钢生产主要工序单位产品能源消耗限额》限定值。占钢铁企业二次能源总量70%以上的副产煤气仍存在一定程度的放散，且各企业之间煤气回收利用水平相差很大。此外，余热资源利用效率有待进一步提高，能源管理水平和国外相比也存在一定差距。

第三，循环经济水平有待进一步提高。废钢综合单耗远低于世界水平，废钢资源不足问题十分突出。铁金属矿产资源的综合回收率仅为30%，比发达国家约低20%，钒钛磁铁矿（尤其钛资源利用）和稀土资源总体利用水平还比较低。水资源利用方式仍然比较粗放。

第四，钢铁行业循环经济指标体系尚未建立。早在2007年，国家发改委联合国家环保部和统计局已下发了《关于印发循环经济评价指标体系的通知》。但

时至今日，钢铁行业的循环经济指标体系仍未建立。

第五，钢铁行业与其他行业及社会之间的链接有待加强。钢铁行业与原料供应、产品深加工等上下游循环经济产业链尚未完全建立；与建材、化工、电力等相关行业之间的循环经济生态产业链还刚刚起步；与城市、社会之间的大循环还处于试点阶段。

第六，技术研发力度不足。我国尚缺乏专项研究基金的支持，具有自主技术创新能力的企业较少，企业间技术水平差异也较大，核心技术的掌握程度较低，驱动发展后劲不足。与国际先进企业相比，钢铁生产新工艺、新装备未取得突破性进展。依靠先进技术推进节能减排的激励机制还未完全建立，相应节能减排技术规范不完善，企业现代化管理水平还有待进一步提升。

第七，循环经济激励政策不到位。钢铁企业利用余能、余压发电等资源综合利用项目得不到有效认证和享受国家奖励，企业自发电项目上网、并网困难，上网价格较低，而用电价格较高；钢渣、尾矿综合利用等一些社会效益、环境效益好的共性循环经济技术缺乏资金支持，给推广造成困难。

第八，主要污染物排放控制水平有待进一步提高。重点大中型企业吨钢烟粉尘、SO₂排放量与国外先进钢铁企业相比尚有较大差距；通过国家及地方政府清洁生产审核的钢铁企业仅 1.4%；钢铁行业氮氧化物、CO₂、二口恶英等污染物减排尚处于研究探索阶段，固体废物综合利用技术水平偏低。

黄导指出，钢铁工业发展循环经济，要推进重点工程建设和关键技术研发。

对于以钢铁行业为核心或有钢铁行业参与的循环经济过程，实施循环经济的一系列重点工程可分钢铁企业层次、不同产业层次及社会层次。

钢铁企业内部循环经济的重点工程，需要大面积普及的有：干熄焦、高炉干法除尘、转炉干法除尘、TRT 发电“三干一电”技术；需要开发的有：焦化煤调湿、高炉脱湿鼓风、高炉喷吹焦炉煤气、中低温余能余热回收、难处理冶金废液资源化综合利用与钢铁过程废水分质利用、烧结烟气脱硫脱硝等污染物协同控制技术、炼钢精炼冶金渣改质循环利用等技术。

构建循环经济产业链的重点工程，主要包括重点突破行业间和与社会层次构建循环经济的关键技术。可构建的循环经济产业链主要有：**钢铁—电力循环经济产业链、钢铁—化工循环经济产业链、钢铁—建材循环经济产业链、钢铁—农业循环经济产业链、钢铁—市政循环经济产业链等。**

与城市和社会和谐共存的重点工程，主要包括大宗工业固废资源化利用、工业废气资源化利用、废水深度资源化利用、废旧金属资源化利用、废旧电子电器循环利用、废旧高分子材料循环利用、城镇生活垃圾回收利用、建筑废弃物循环利用、农村废弃物资源化利用等废弃物资源化工程，和消纳社会废塑料、城市污水处理等消纳处理社会废弃物工程。

钢铁行业选择循环经济支撑技术的原则应体现在：最大限度提高能源利用效率，最大限度提高水资源利用效率，最大限度提高原材料利用效率，最大限度提高环境容量空间的利用效率，最大限度提高钢铁产品的使用效率。主要包括减量

化技术、再利用技术、废弃物资源化技术、产业共生与链接技术和能源管理中心技术等。

关于促进钢铁行业循环经济发展的建议

对于“十二五”钢铁行业如何推动循环经济发展，迟京东给出了几点建议。

第一，加快淘汰落后生产能力。淘汰落后产能不能简单关闭或拆了重建，应重点做好以下几方面工作：建议发挥市场配置资源作用，综合运用法律、经济和必要的行政手段，建立淘汰落后产能的长效机制；建议采用差别电价政策、差别税收政策等措施，加大落后产能生产的代价，进一步压缩落后产能的市场空间；严禁落后产能转移。

第二，制定并实施废钢资源战略。废钢资源应和铁矿石、焦煤一样，升级成国家战略资源。国家应统一制定并实施废钢资源战略。在具体实施中，一方面应鼓励废钢用户和废钢加工配送企业到废钢资源富余的国家和地区，以合作或投资的方式，建立海外废钢收购、加工企业；另一方面对规范、达标的废钢加工配送企业给予适当的财税优惠，适度放宽拆解的许可和进口废钢的许可。同时，应不断提高废钢加工处理装备和技术水平，提高优质废钢比例；促进废钢加工企业兼并重组，提高废钢产业集中度。

第三，完善体制机制。“十二五”期间，国家对脱硫、除尘等污染物排放指标的严格要求势必会增加钢铁企业在这方面的投资。因此，一方面需要进一步加大节能减排项目的贴息贷款力度，特别是对于投资大、回收期长的节能减排项目，应当延长其贷款和还款期限；另一方面，应综合考虑及研究钢铁企业用于控制污染物排放而导致能源消耗的额外支出部分，制定合理的节能目标。此外，应利用增值税支持钢铁行业加快工艺生产结构的调整，加快推进实施钢铁余热余压发电上网激励政策等。

第四，加强技术创新和推广。加大节能减排技术改造投入力度，统筹组织实施节能减排技术改造重点工程。启动专项资金，支持重大关键技术的研发。把钢铁工业节能减排作为国家技术改造的重点予以支持，加大中央财政技术改造资金、国家节能减排资金对节能减排重点专项工程的支持力度，优先支持符合国家产业政策的钢铁企业加强节能减排技术改造。加快节能减排信息化建设，支持钢铁企业新建或改造能源管理中心，构建钢铁行业互联互通的节能减排数据采集和信息监测平台。

第五，实施循环经济，大力发展管理及生产模式创新。新一代钢厂在消纳处理社会废弃物的同时，还可以为其他行业提供高价值的副产品，行业间形成生态链，促进循环经济的发展。因此，应打破行业隔绝的现状，重点突破行业间及在行业与社会层次之间构建循环经济的关键技术，并在政策上鼓励行业间的链接。

第六，建立技术交流平台及技术联盟。组织建立节能减排技术及能耗指标数据等方面的交流平台，便于企业间进行技术交流及挖掘节能潜力。针对一些中长期，特别是潜在的突破性技术，建议建立技术联盟。同时要加强对持续保障对钢铁行业共性关键技术和前沿技术的科技投入，鼓励形成以企业为主体的开放的产、

学、研结合的行业自主创新体系。

第七，开展钢铁生产全流程系统工艺优化，深入促进节能环保。坚持以铁、烧、焦工序为中心，以提高高炉、焦化、转炉煤气与全流程余热余能为重点开展节能减排。提高能效不仅要依靠节能技术，更依赖于能源高效使用和科学有效地加强能源管理。

第八，加强宏观调控，推进产业融合及提高钢材产品性能。在区域主体功能区规划及经济发展水平的基础上，综合考虑钢铁企业与周边地区行业的衔接，综合考虑整个区域的能源平衡，从区域整体战略布局上实现资源能源的优化配置，最大限度地降低间接能源消耗及碳排放。（摘自：中国冶金报）

【新一轮节能减排政策对我国钢铁业发展带来什么？】

日前，国务院总理、国家应对气候变化及节能减排工作领导小组组长温家宝主持召开国家应对气候变化及节能减排工作领导小组会议，审议并原则同意“十二五”节能减排综合性工作方案，以及节能目标分解方案、主要污染物排放总量控制计划。这对我国钢铁行业的发展将注入强大的动力，同时也带来新的挑战。

从“十二五”节能减排的分解方案、主要污染物排放总量控制计划来看，重点突出，目标明确，措施细化，实施的是淘汰落后+资源税改革，节能减排长短结合的方式，而且将节能减排的重点领域从工业推广到交通、建筑、生活等多个层面，并强调加强节能减排管理和措施的落实。这些措施包括推行居民用电、用水阶梯价格，全面推行供热计量收费；加大差别电价、惩罚性电价实施力度；加大金融机构对节能减排、低碳项目的信贷支持力度，建立银行绿色评级制度；加快节能环保标准体系建设，建立“领跑者”标准制度；适时扩大低碳试点内容和范围，可见节能减排各项政策开始细化落实。

尽管“十二五”节能减排推广到交通、建筑、生活等多个层面，但工业系统的节能减排依然放在首位，钢铁行业依然是节能减排的重点。对于钢铁行业来说，任务更艰巨。节能减排，淘汰落后、资源税改，三举并重，而且今年钢铁业淘汰落后产能的力度和数量增大。此前，工信部刚公布2011年炼铁淘汰落后产能企业名单，钢铁行业的淘汰落后产能指标相比今年5月份下达的目标有所上升。其中淘汰落后产能炼铁3122万吨、涉及96家企业；炼钢2794万吨、涉及58家企业；焦炭1975万吨、涉及87家企业；铁合金211万吨、涉及171家企业。

业内人士认为，与淘汰落后产能这一常规手段相比，此次“十二五”节能减排工作提出资源税费和环境税改革，着眼于完善节能减排的长效机制，这将加大节能减排、淘汰落后的力度。这对于钢铁行业发展无疑增强节能减排的动力，加速落后产能的淘汰力度，加快节能减排的进度，有利于钢铁产业的结构和产品结构的调整。从“十二五”节能减排计划来看，这将进一步迫使我国钢铁工业结构调整，加快转变粗放的发展方式，提高钢铁工业发展的质量和协调性、可持续性，从我国钢铁工业目前面临的资源消耗、生产环境及市场无序竞争等诸多压力和挑

战，“十二五”期间，我国钢铁工业要以结构调整为主线，把控制总量、优化布局、联合重组、科技进步、清洁生产、节能减排作为转变发展方式的突破口，加快资源保障体系建设，提升产业素质和国际竞争力，走科技含量高、经济效益好、资源消耗低、环境友好、国际竞争力强的新型钢铁工业发展道路，使我国钢铁行业健康可持续发展。

在采访中，一些钢铁企业和钢材流通行业的经营决策者谈到，“十二五”节能减排计划的实施，对于钢铁企业确实是一大机遇，也是一大挑战。目前，节能减排仍然是钢铁行业面临的一个严峻问题。从统计显示，我国重点大中型钢铁企业平均能耗仍比国外先进水平高出 10%左右。同时，我国还存在能耗高、污染严重的落后产能，行业整体余能余热利用水平低，环保配套设施不完善。钢铁工业环保指标整体上仍比较落后，重点大中型企业的平均吨钢 SO₂、烟粉尘排放量与国际先进水平相比仍有差距。此外，我国钢铁工业生产结构中的铁钢比偏高，温室气体排放量较大，短期内难以改善，钢铁工业面临的节能减排压力还比较大。此次，国家明确了“十二五”的节能减排任务的目标，而且采取多种举措，将有力推动钢铁工业的节能减排和淘汰落后工作。

节能减排是钢铁行业发展所面临的严峻挑战。业内人士认为“十二五”的节能减排计划实施，将采取十大措施，其中加大差别电价、惩罚性电价实施力度；落实税收优惠政策，并推进资源税费和环境税费改革，等等。这对于钢铁企业来说，增加了节能减排的成本，同时也增强紧迫感和责任感。促使钢铁企业将在节能减排上正确处理当前利益与长远利益、企业利益和社会利益的关系，大力发展循环经济和低碳经济，加强资源、能源和废弃物的综合利用；推进高效钢生产和使用，降低钢材消耗，以缓解钢铁生产在资源、能源和环境方面的压力，发挥消纳社会废弃物功能，建设资源节能、环境友好的钢铁工业生产体系。

业内人士指出，钢铁企业在节能减排的同时，也带来了诸多机会，节能减排最终的目的是促进产业的升级。“十二五”节能减排计划提出的“重点领域节能减排、进一步调整优化产业结构、实施节能减排重点工程、推广使用先进技术、加强节能减排管理和完善节能减排产销机制”，这对于给钢铁行业来说，同样带来机会。比如推进重点领域节能减排包括工业节能、交通节能、建筑节能和生活节能。根据“十一五”节能减排的经验，工业节能市场涉及重点主要包括钢铁、有色、石化等重点耗能行业余热余压利用、节约和替代石油、电机系统节能、工业锅炉（窑炉）改造、采暖供热为主的热电联产和工业热电联产机组等。同样，建筑节能包括新建建筑节能、既有居住建筑节能改造、可再生能源在建筑中的规模化应用等几个方面。那么，根据这些行业的节能减排的要求，将需要环保、节能、高效的“绿色钢材”，为钢铁业的产品结构提出了方向。

比如，在建筑领域，用钢最多的是螺纹钢筋，我国目前的年产量达到 1.3 亿吨，占钢材总量的 20%左右，其中三分之一是国际上早已淘汰的低档(HR335)钢筋，如果用中、高档钢筋取代低档钢筋，可以节省钢材 14%-20%，建筑工程用的脚手架用高强度型钢替代普通焊接钢管，可以节约钢材 30%-50%；制造业

用高强度钢材取代一般钢材,可实现汽车轻量化、船舶轻量化、机械装备轻量化,走“低碳”发展道路。因此,在“十二五”期间,随着下游行业实施“十二五”节能减排计划,对钢材的轻量化要求将会越来越高,这为钢铁业提供了巨大商机,同时也将促进钢铁行业向钢材的高效、节能、环保方向发展,提高钢材的使用效率,改变以粗代细、以厚代薄的现状,实现轻量化用钢,从而降低能源消耗。实现轻量化用钢所体现的“低碳”潜力,远远大于钢铁生产过程中的节能的潜力。因此,在“十二五”期间,钢铁行业将关注钢材的轻量化、高效化的“绿色钢材”。

时下,一些钢厂加大了节能减排工作力度,明确了节能减排目标。中国科协副主席、中国工程院院士、中信集团高级顾问刘玠接受记者采访时说,中信泰富特殊集团“十二五”结构调整升级规划,明确节能目标,大力发展循环经济与低碳经济,在更高层次上推进清洁生产,实现企业和社会和谐发展,使中特集团各子公司的吨钢综合能耗、吨钢可比能耗、万元产值能耗、万元工业增加值能耗、吨钢新水消耗、吨钢烟/粉尘排放量、吨钢SO₂排放量均有大幅下降,达到国内先进水平。其中吨钢SO₂气体、烟粉尘排放量下降,废气排放达标率100%,万元产值能耗下降20%,废水排放达标率100%,高炉水渣和转炉钢渣利用率100%,含铁尘利用率100%,含铁氧化物利用率100%,高炉、转炉煤气回收利用率100%。

济钢提出将在济南市东部城区建设济南市最大的节能减排“三大中心”——集中供热中心、污水处理中心、废旧塑料消纳中心,目前正与济南市政府进行全面接洽沟通。这是济钢建设资源节约型、环境友好型、自主创新型企业,努力构建与城市和谐共生、友好共赢的“绿色钢厂”的重要举措。据悉,济钢初步规划一期开发供暖面积1000万平方米,二期开发2000万平方米。据悉,通过采用先进的供热技术,供热能力可比常规蒸汽供热提高130%,管网输送能力提高80%,管网投资降低30%,供热能耗降低40%。项目全部实施后,余热量折合标煤45万吨/年,年可减排二氧化碳112.5万吨、减排二氧化硫1.98万吨。济钢将利用焦炉和高炉工艺消化废旧塑料,与炼焦配煤混合加入焦炉进行焦化处理;或将废旧塑料制成适宜粒度喷入高炉,替代部分喷煤。按照配加比例为4%计算,每年可处理废塑料20万吨,节能约24万吨标煤,减少CO₂排放40%。

打造高效、可循环的新一代钢厂成为未来钢铁业发展的一种趋势。新一代钢厂充分体现三大功能:钢铁产品制造功能、能源转换功能、社会部分大宗废弃物处理、消纳功能。由于新一代钢厂在资源、环境友好等方面比传统钢厂有重大进步,也被称作第三代钢厂。

新一代钢厂注重生态化水平,体现钢厂资源节约和环境友好的特点,反映钢铁企业活动对环境、资源等的影响,具体包括吨钢新水消耗和天然矿物消耗指标,对大气、水、全球变化等的影响,包括吨钢粉尘、SO₂、CO₂、NO_x、废水、COD排放量指标。

可以相信,随着“十二五”节能减排计划的实施,一个科技创新、效率高效、资源节约、环境友好的钢铁工业生产体系将更趋于完善。(摘自:中国产业经济信息网)

行业预测

【九月钢市：预期向好 冷静对待】

今年的钢市注定不平凡，从七月“淡季不淡”开始，一直到八月份的震荡运行，每一个影响钢市走向的因素都牵动这商家脆弱的心。传统的钢市旺季金九即将到来，从近期钢价走势来看，由于近期经济整体放缓，下游行业持续低迷，现钢价一直处于小幅震荡趋势，预计8月下旬整个钢材市场多以区间震荡为主，没有太大的变数。

面对即将来临的金九行情，终端需求即将发力，商家均对九月的钢市持看涨态度，但同时中国钢铁现货网市场分析称，由于受制于长期过紧的资金压力，下游需求的释放程度及中间商之间的交易放量与否还充满了不确定性。

钢厂方面：近期各大钢材纷纷出台九月份钢价，多以上涨为主，宝钢、鞍钢等大型钢厂也纷纷上调九月份钢材订货价格，对螺纹钢，板卷以及线材等上调幅度较大，这表明钢厂对九月市场预期较好，挺涨心态占据主导地位。

从社会库存来看，据中国钢铁工业协会发布8月上旬钢产量数据，76家重点企业粗钢日均产量为163.1万吨，旬环比增长1.24%。钢协据此估算，8月上旬全国生产粗钢日均产量194.19万吨，旬环比增长0.35%。粗钢日产量一直处于高位，从中也可以看出大家都在为金九银十做准备。

从下游需求来看，未来基建、农田水利设施建设的展开以及保障房后续项目开工的带动，钢市可能维持震荡上行走势。加之九月是传统的需求旺季，家电、五金、房地产、制造业等下游产业需求释放，钢市有望上涨。

从房地产销售情况来看，1-7月全国商品房销售同比增长13.6%，增速继续提高，但七月单月商品房销售面积7618平方米，降至全国最低，八月份有所回升。从去年九月份销售情况来看，重点房企业绩纷纷创出新高，销售额明显提升。对比去年，预计九月房地产也将期待着销售旺季的到来。

从全球经济方面来看，欧债危机持续，经济数据甚忧，美股重挫，这些因素都令投资者担心全球经济增长放缓。若美国QE3一旦推出，短期内可能会推高铁矿石等大宗商品的价格，从而推高国内钢价。

综上所述，九月钢市或将上行，但上涨空间还有待进一步观察。因央票利率的再度上行，加息预期再起，这将会在一定程度上影响商家心态，若再次加息，企业融资难度增大，资金成本增加，下游需求的释放程度将不得不令市场担忧。对九月钢市走向商家应多谨慎、冷静看待，静观其变。（摘自：欧浦钢网）

【解析钢市的“金九银十”到来带动钢价上涨】

近日国内钢材现货市场继续上行，多数商家操作以上调为主。随着金九银十传统销售旺季来临，在强劲的需求拉动、库存地位、原材料的支撑下，预计国内钢价走势即将进入新的上涨通道。

需求拉动

“金九银十”行业旺季的到来，无疑会拉动国内钢市需求。今年前7个月，全国城镇保障性住房和棚户区改造住房已开工建设721.8万套，开工率72%（不含西藏自治区）。保障房建设最大障碍资金问题也将得到解决，按照央行和银监会的政策，下半年货币政策定向宽松，对于保障房给予政策倾斜。此举将有效解决保障房建设的资金问题。后期随着已开工的保障房进入正常施工阶段，9、10月份又正值施工旺季，下游需求对于钢材价格有明显的拉动作用。

此外，下半年，基建和农田水利设施建设的展开也将进一步拉动建材需求。同时，大规模的基础设施建设可能会带动钢铁下游行业中的工程机械需求的增长，从而会带动相关钢材品种的需求。按照历年来的规律，九十月份是汽车、家电等产品的制造高峰期，家电、汽车等下游用钢行业必然在8月下旬加大采购相应钢材备货，板材需求当呈增长趋势，对后市钢价走势无疑是一大利好。

库存低位

库存方面，各种产品表现不一，热轧板和中板库存稍有增加，线材库存继续下降，又下降了2.89%，冷轧板库存较上周大幅下降1.61%，下降幅度创11个月新高。目前各产品库存都处在年内低位。笔者认为，受7月粗钢产量回落及下游需求增加的影响，库存将会进一步减少，库存低位运行将支撑钢价上行。

据中国钢材网监测数据显示，国内主要城市建筑钢材总库存继续下降，其中线材库存是连续第23周出现下降。库存量总体保持低位，资源规格短缺的现象时有发生，对钢价支撑作用较强。

原材料高企

目前铁矿石季度定价机制是按照协议期前4个月中头3个月的普氏指数均价为依据，而普氏指数是以青岛港现货价格为基础，如果8月份铁矿石价格不出现大幅下跌，四季度协议矿价格仍然保持高位。从目前走势来看，进口印度铁矿石到港价格依然保持在185美元/吨的高位，8月已经过半，进口铁矿石价格出现大幅下降的可能性极小。预计四季度进口铁矿石协议价格环比小幅增长的可能性较大。由此可见，原料价格对于钢价的支撑作用较强。

与此同时，由于近期美国债务问题的加剧，未来美联储的政策走向成为了近期市场关注焦点。美国第三轮量化宽松（QE3）一旦推出，短期内可能会推高铁矿石等国际大宗商品的价格，从而也会推高国内钢价。

钢厂上调出厂价

据中国钢材网了解，在目前坚挺的原料价格支撑下，共有27家钢厂发布调价信息，上涨为绝对多数。其中钢材市场“风向标”的宝钢于8月12日上调了

9月份板材出厂价格，涨幅在60-200元/吨不等。涨幅虽不大，但这是今年5月份以来，宝钢首次对板材出厂价格进行全面上调。钢厂的持续调价使得多地市场倒挂现象难有缓解，故大部分商家在成本推动下，继续上调资源报价，市场低价资源明显减少。

综上所述，尽管下半年全球经济环境仍然不太乐观，但国内有望短期改善，央行最近确定，短期内国内资金紧缩政策会有所放松，市场资金投放量有望增加。再加上宝钢等国内主流钢厂看涨后市，钢市商家拉涨心态或将更为积极，预计后期国内钢价走势进入新的上涨通道即将开启，短期或将还有小幅震荡的可能。（摘自：钢材信息联盟）

【近期中国钢材需求将会发生哪些变化？】

7月份我国CPI再创新高，出乎市场预期，没有出现大多数市场机构预测的回落局面，而是同比上涨达6.5%，环比上涨0.1%；7月份的制造业PMI指数继续回落，已接近临界值。在国内通胀压力居高不下，制造业增速放缓的局面下，未来一段时间钢材需求将会有哪些变化？

一、通货膨胀居高不下 钢市上下游企业处于两难境地

7月份，全国居民消费价格总水平环比上涨0.5%，同比上涨6.5%，这已经是CPI连续37个月创新高。其中：食品价格同比上涨14.8%，影响价格总水平上涨约4.38个百分点。后期需要关注的是食品价格增长的驱动因素有可能发生切换，前期价格受到抑制的产品（如食用油）价格出现补涨的可能性。

7月份，全国工业生产者购进价格比上月上涨0.1%，比去年同月上涨11.0%，其中燃料动力类价格较上月提高了0.6个百分点，同比上涨12.6%；黑色金属材料类购进价格与上月持平，同比上涨10.2%。

CPI的持续高位将使得原材料和劳动力成本上升，最终推高制造成本。预计8月份CPI将会回落至6.2%左右，未来一段时间国内通胀压力仍然较大。钢铁行业仍将保持高成本运行态势。数据显示，7月份我国进口铁矿石5455万吨，均价为173.2美元/吨，较4月份的159.2美元/吨上涨8.8%。与此同时，铁矿石现货价格高位盘整，天津港63.5%印度粉矿在1300-1350元/吨之间浮动。同期，兰格钢铁生铁成本指数为148.3点，较6月份下降3.7点，降幅为2.4%。7月份四周的成本指数在147.5-149.5之间上下波动，是一个窄幅震荡的过程，但整体仍维持高位。

这种高成本的运行状态对于钢铁行业的影响主要在于三个方面：

一是支撑钢价上行。

7月末，兰格钢铁钢材综合价格指数为193.9点，较6月末上升3.3点；较上年同期上涨31.5点，涨幅为19.4%。其中：7月末长材价格指数为222.2点，较上月末上涨4.9点；板材价格指数为159.7点，较上月末上涨0.8点。

二是将会进一步压缩钢企利润空间。

对于钢铁生产企业来说，钢铁生产企业将会面临由通货膨胀引起各生产要素价格上涨带来的生产成本压力，进一步压缩钢企的生产利润空间。进而一部分增加的生产成本将通过提高出厂价，转嫁给钢铁贸易流通环节，压缩钢贸商的利润空间。

三是将会使钢贸商面临资金问题。

一方面，由于出厂价格的提高，同样的订货量，钢贸商需要的资金量增加。在通货膨胀居高不下，国家持续收紧流动性的情况下，一部分钢贸企业将不得不面临资金的紧缺。全国 20 多万家钢贸企业中大部分都为中小型企业，这些中小企业在资金面不断收紧的情况下，将首先面临资金不足的问题。许多钢贸商不得不借助民间资本，高利贷、加入商会联保贷款、利用“杠杆效应”进入钢材期货市场套期保值等做法，使企业面临着较高的风险和融资成本。

二、制造业增速趋缓 板材需求受影响

7 月份，中国制造业采购经理指数(PMI)为 50.7%，环比仅回落 0.2 个百分点，显示出整体经济发展态势趋稳。钢铁行业的下游需求仍不容乐观，金属制品业、通用设备制造业低于 50%，表明下游需求弱势。而黑色金属冶炼及压延加工业高于 50%，显示出钢铁生产行业本身运行状况良好，说明供求存在不平衡。

7 月份，规模以上工业增加值同比增长 14.0%，比 6 月份回落 1.1 个百分点。1-7 月份，规模以上工业增加值同比增长 14.3%。国家紧缩货币政策的实施对工业产业了一定的影响，部分应对金融危机的经济刺激政策逐步退出，使得汽车、通用设备制造设备、部分专用设备等相关用钢产品的产量增速放缓。将主要影响板材、型材等钢材产品的需求。

表 1：7 月份装备制造业主要产品产量

	单位	产量		比去年同期增长 %	
		本月	累计	本月	累计
金属切削机床	万台	8.4	50.6	23.5	23.1
金属冶炼设备	吨	40673.6	299984.9	-23.1	-3.5
水泥专用设备	吨	70814.7	482745.9	-20	-34.5
包装专用设备	台	6122.2	35705.9	2.8	-4.5
大型拖拉机	台	2933	23077	16.1	24.3
中型拖拉机	台	22833	276567	13	22.8
小型拖拉机	万台	17.7	149.2	12.7	10.4
汽车	万辆	131.8	1085	-1.3	4
民用钢质船舶	万载重吨	861.7	4758.6	34.7	23.2

数据来源：国家统计局

7 月份，我国金属冶炼设备产量为 4.07 万吨，同比下降 23.1%；1-7 月金属

冶炼设备产量为 30 万吨，累计同比下降 3.5%。

7 月份，水泥专用设备产量当月以及累计同比增长率均出现下降，分别较上年同期下降 20%、34.5%。1-7 月包装专用设备累计同比增长率同比下降 4.5%。

7 月份，我国汽车产量为 131.8 万辆，同比下降 1.3%。1-7 月汽车累计产量为 1085 万辆，同比增长 4%。

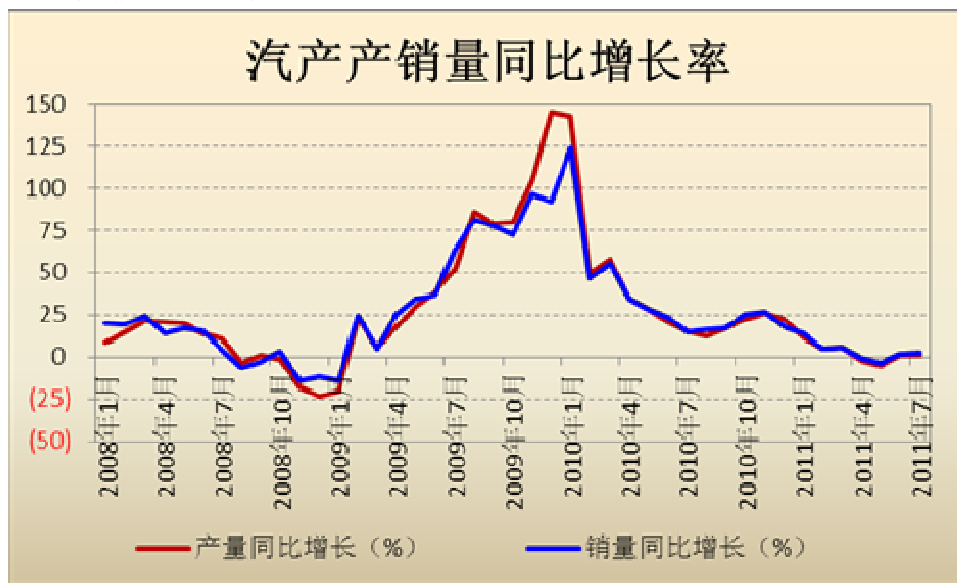


图 2：汽车产销量同比增长率 数据来源：国家统计局

7 月份，我国民用钢制船舶产量为 861.64 万综合吨，同比增长 34.77%；1-7 月我国民用钢制船舶累计产量为 4758.81 万综合吨，同比增长 23.24%。

三、固定资产投资增速放缓 水利投资和保障房建设将带动下半年钢材需求

1-7 月份，固定资产投资同比增长 25.4%，其中房地产开发投资 31873 亿元，同比增长 33.6%。预计未来将有所回升，其仍然是经济增长的主要动力。

下半年保障性住房建设及水利投资的加快推进，将是拉动我国经济增长的一大亮点，也将是下半年带动钢材需求的主要动力。

保障房每平米约需使用 50 公斤钢筋，地基的钢筋用量约占总用量 50%。按照套均 50 平米计算，1000 万套保障房开工前期需要使用的钢量约在 1250 万吨。但 1000 万套保障房并非全部是新开工建设，还存在一定比例的已有房屋进行充抵，因此实际的需求量应该接近 1000 万吨。

住建部要求所有保障房需要再 11 月之前全部开工，1-7 月份，全国城镇保障性住房开工率 72%。因此下半年还将有将近 30%未开工的保障房开工，同时开工的保障房中还有未完工的工程，这都将会在下半年成为推动钢材需求的主要力量。

除保障房建设之外，水利工程建设投资也将是下半年钢材市场需求的一大亮点。“十二五”期间每年全社会水利建设投资将达 4000 亿元；大幅度增加中央和地方财政专项水利资金，从土地出让收益中提取 10%用于农田水利建设，按照 2010 年全国土地出让成交总额总价款 2.7 万亿元这一水平计算，其中 10%即

意味着每年将有 2700 亿元的地方政府资金用于农田水利建设。这部分水利建设工程一方面会拉动工程机械的需求，使钢材需求间接受益，另一方面就是水利建设工程将直接拉动对管材、螺纹钢等建筑钢材的需求。

联系我们

陈勇

E-mail: cysepco@126.com

电话: 010-59290127

传真: 010-59290029-27

李英华

E-mail: nicelee311@163.com

电话: 010-59290128

传真: 010-59290029-92

刘宁

E-mail: shuiyuelingxiao@hotmail.com

电话: 010-59290050

传真: 010-59290029-28

王智锋

E-mail: pku_wangzhifeng@163.com

电话: 010-59290129

传真: 010-59290029-95

于峰

E-mail: yuf2007@126.com

电话: 010-59290219

地址: 北京市朝阳区东三环中路 7 号财富中心 A 座写字楼 27 层

网址: <http://www.xxig.com/>

邮编: 100020

E-mail: xxzgzcj@126.com