

2016



# 中华商务网 2016 年大宗商品 年度分析报告系列 钢铁国际篇

分析师：张 静

2016 年 12 月

地址：北京市朝阳区高碑店盛世龙源 12 号楼

电话：86-10-58303460

传真：86-10-58303388

网址：[www.chinaccm.com](http://www.chinaccm.com)

# 2016 年钢铁市场形势分析 与 2017 年预测

2016 年 12 月



## 目 录

一、 2016 年国际钢市走势回顾.....	4
1、 中国带动全球钢铁市场价格回升.....	4
1.1、 欧洲地区.....	4
1.2、 美国地区.....	5
1.3、 亚洲地区.....	6
2、 国际钢铁贸易保护主义不断升温.....	7
3、 中国钢铁出口市场承压.....	7
二、 2017 年国际钢市走势展望.....	8
1、 原材料成本继续捆绑钢价.....	8
2、 2017 年钢铁行业去产能是热点.....	9
三、 版权声明.....	9

## 一、2016年国际钢市走势回顾

2016年国际钢铁市场一改此前的疲软态势，整体低开高走。12月初冶金工业规划研究院预计2016年全球钢材消费量为15.25亿吨，同比增长0.8%，2017年全球消费量同比增长0.6%，为15.34亿吨。全球钢材消费格局变化不大，其中亚洲钢材消费比重由2016年的64.7%微降至64.5%，2017年中国钢材消费量将占全球的43%，欧洲和北美洲钢材消费比重分别居全球第二、三位，北美洲钢材消费比重在2017年升至10%。

### 1、中国带动全球钢铁市场价格回升

国际钢市在经历了2015年直线下滑之后，2016年国际钢市一路走高，整体飙升，尤其是在进入十月份之后，涨势难抑，一度出现暴涨。其中亚洲市场，尤其是中国市场表现惊人。在焦炭价格高涨的带动下，中国钢市几度暴涨，再加上环保力度不断加码，中国钢市接近疯狂。受中国市场影响带动，再加上国际原材料价格攀高，国际钢厂也纷纷加入调涨报价行列，国际钢市进入狂热的调涨状态。



图 1：全球钢铁价格指数走势图

#### 1.1、欧洲地区

欧洲钢材市场呈现低开高走，年中盘整，年末高走的趋势。年初欧洲宣布对进口俄罗斯及中国冷卷征收反倾销税，随后又宣布对中国产热卷、中厚板展开反

倾销调查，受此影响，海外资源对欧洲报价减少，进口资源对本土市场影响力减少，欧洲板卷市场开始一路上涨。3月开始在阿尔及利亚等主要出口市场重新开始采购的带动下，欧洲长材价格也呈现涨势。欧洲钢材市场涨势延续到年中，接下来出现小幅回落之后，经过三个月左右的盘整，在9月份左右欧洲市场又表现强劲，一路走高，继续冲击年内新高。截至12月中旬，欧洲地区热卷价为520-550欧元/吨，冷卷价为620-660欧元/吨，热浸镀锌价为630-670欧元/吨，厚板价为520-590欧元/吨，螺纹钢价为445-465欧元/吨，线材价为450-470欧元/吨。



图 2：欧洲钢铁价格指数走势图

## 1.2、美国地区

美国钢材市场也是呈现低开高走，年中出现震荡下行，年末发力的走势。天气转暖，市场需求好转，市场采购增加，再加上生产原材料价格上涨，年初开始，美国钢材市场一路走高。当然，美国市场走高也少不了受中国市场炒作拉涨的影响。暴涨之后，市场势必会出现调整。进入年中，6月份美国钢市开始走弱，一直到10月下半月，美国钢市继续跳出跌势，在原材料成本增加及中国市场暴涨的刺激下，美国钢厂频频调涨报价，自10月以来，美国薄板市场已经经历4轮提价，提价总额为140美元/短吨，看涨氛围浓厚。截至12月中旬，美国市场东南部螺纹钢主流出厂价为520-540美元/短吨，线材价为430-450美元/短吨；中西部地区热卷主流出厂价为590-600美元/短吨，冷卷、热浸镀锌主流出厂价为800-820美元/短吨。市场人士预计明年1月薄板市场或将继续迎来新一轮提价。



图 3: 北美钢铁价格指数走势图

### 1.3、亚洲地区

2016 年上半年亚洲钢市延续去年年底的涨势，自开年开始，钢材市场一路高涨，尤其是中国市场，表现异常明显，除了原材料成本的拉动，还有就是中国的各种炒作氛围影响。到 5 月初，亚洲钢市开始下行，回吐之前涨势，7 月开始，亚洲及中国钢材市场价格由跌转升。之后，亚洲市场又开始上涨之路。在中国国庆假期之后，由于焦煤及铁矿石价格高涨，环保措施加码，中国钢材市场进入疯狂涨势，带动亚洲乃至全球钢材市场不断冲向年内高点。截至 12 月中旬，中国热卷出口价为 495-505 美元/吨，冷卷出口价为 570-575 美元/吨，热浸镀锌出口价为 620-630 美元/吨，厚板出口价为 465-470 美元/吨，线材出口价为 440-450 美元/吨，螺纹钢出口价为 445-450 美元/吨。

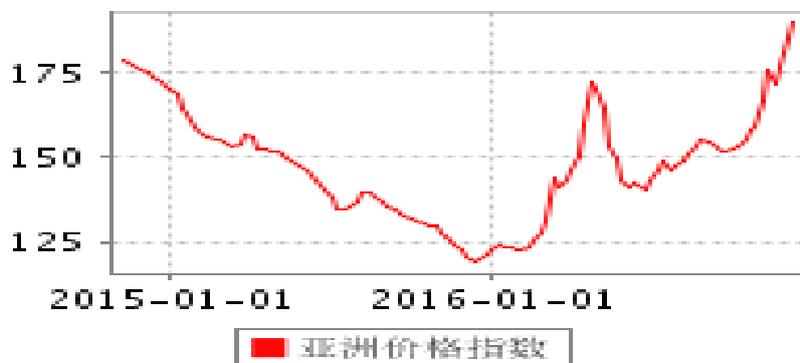


图 4: 亚洲钢铁价格指数走势图

## 2、国际钢铁贸易保护主义不断升温

目前钢铁行业产能过剩不仅仅是中国一个国家的问题，而是一个全球性的问题，但由于中国不仅是个产钢大国，也是个钢材出口大国，在经济疲软的背景下，各国为了保护本土钢贸商的利益，都把矛头指向中国。今年前 11 个月，中国钢铁出口产品遭遇来自 16 个国家和地区发起的 41 起贸易救济调查，案件数量同比上升 24%。除了针对中国之外，国际上针对韩国、日本、越南、印度等主要钢铁出口国的反倾销反补贴的调查也是频出。

中国钢材出口已经触及一个 20% 的隐形“天花板”，2015 年中国钢材出口占世界出口市场的 24%，中国的这一出口市场份额和钢铁相对分散的产业分布出现矛盾，因而遭遇到其他国家以倾销、补贴、环保、劳工等为借口的强力抵制。国际钢铁市场不是自由竞争市场，钢材出口多少主要取决于出口国是否接纳，其出口因而也存在着隐形的天花板。

总的来看，中国相对低廉的价格是钢材进口国的需要，同时，也帮助我国钢铁行业拓展了海外市场，而欧美等国往往忽略我国的成本优势，采用第三方国家的价格来衡量我国产品价值，认为我国钢铁产品存在倾销、补贴行为，从而加大对我国钢铁反倾销、反补贴措施的力度。因此，我国钢铁企业在开拓国际市场时不能只看重数量，更要在质量和技术含量上狠下功夫。我国钢铁企业应进行科学技术、品牌、管理等创新，增加产品附加值，变“中国制造”为“中国智造”，提高钢铁企业国际竞争力。

## 3、中国钢铁出口市场承压

2016 年 1-11 月我国钢材出口 10068 万吨，突破 1 亿吨，同比下降 1.0%。受贸易摩擦影响，我国钢材出口量已经连续 4 月呈下滑态势，预计在今年仅剩一个月之际，全年钢材出口要赶上去年的 1.124 亿吨的历史高点希望渺茫。

2016年1-11月全国钢材出口量及增速

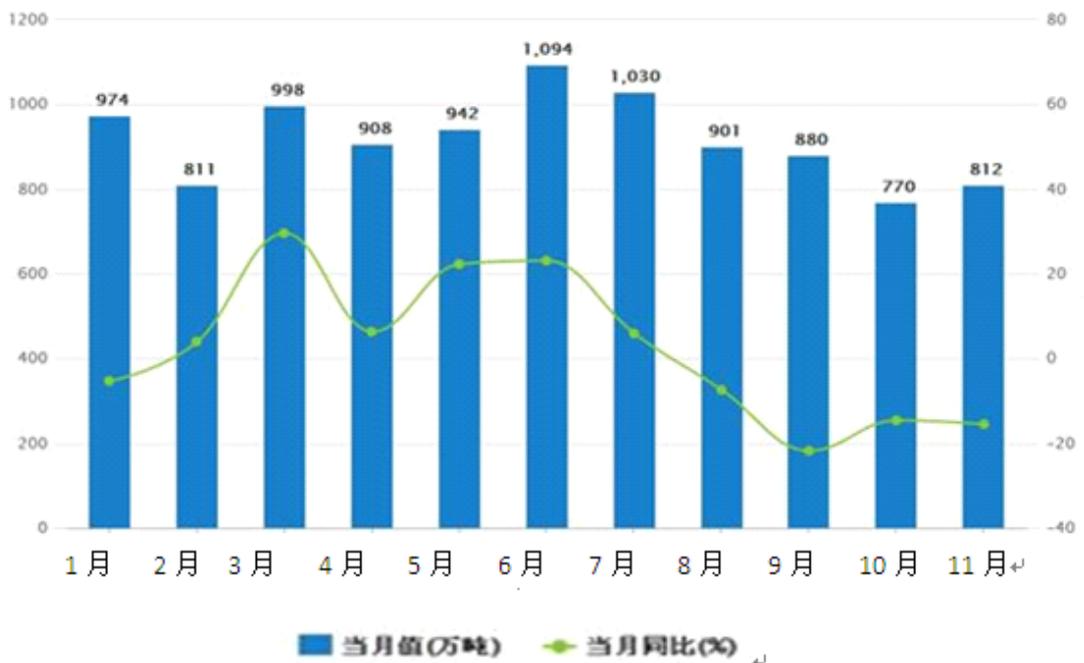


图 5：全国钢材出口量及增速

## 二、 2017 年国际钢市走势展望

受基础设施、房地产、汽车等行业的拉动，2016 年中国钢材消费量较 2015 年有小幅增长，企业效益多数转亏为盈，现回暖迹象。但从目前情况看，2017 年中国钢铁行业将真正进入“减量发展”，去产能仍将持续。产能过剩问题不仅仅是中国一个国家的问题，而是全球性的问题，因此去产能也将是明年全球钢市的一个主题。在钢材价格方面，考虑到当前焦煤及铁矿石等原材料成本居高不下，短期内大幅走低的可能性也不大，预计明年上半年国际钢价或将在高位调整。

### 1、原材料成本继续捆绑钢价

2016 年以来，国际大宗商品价格呈现低开高走的局势，一再触碰年内新高。分析预计，2017 年普氏指数或将保持在相对较高的位置，不太可能降低回今年年初的价格水平，或将保持在 50-70 美元/吨范围内震荡，而铁矿石在供大于求

的情况下，大幅上涨的可能性不大，或仍将保持弱勢的局面。受铁矿石价格震荡影响，预计明年钢材市场也不会恢复到2015年的价位水平。

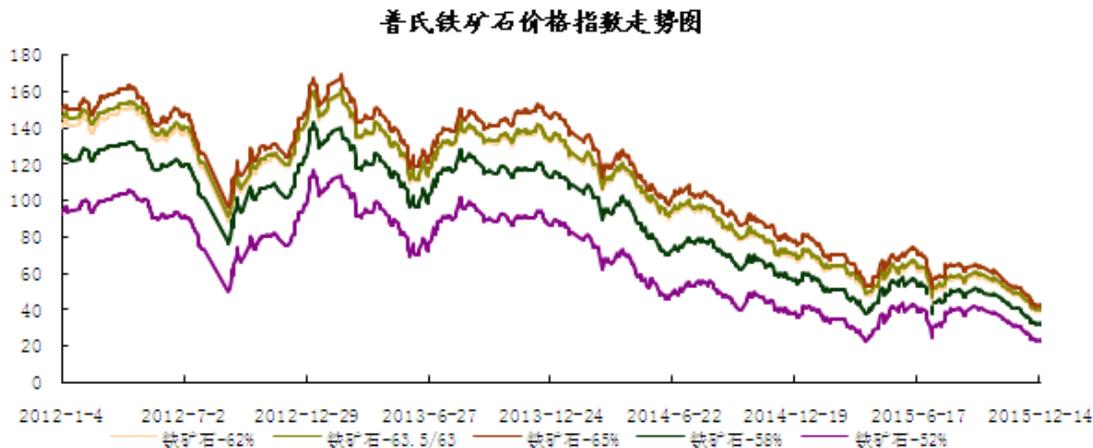


图6：普氏铁矿石价格指数

## 2、2017 年钢铁行业去产能是热点

钢铁行业面临着严重的产能过剩的问题。再加上雾霾天气影响，尤其是在中国比较严重，中国的环保限产措施势必会加码。除了产能的问题，国际钢材市场近几年各种贸易壁垒林立，这使得钢材国际贸易面临着重重障碍壁垒。对于这一方面，一是要提升国家的钢材质量，二是要大力加强开发高附加值钢材产品。

## 三、版权声明

本报告中的所有图片、表格及文字内容的版权归中华商务网所有。任何人和/或机构和/或组织在对报告中的资料进行引用、复制、转载、摘编或以其他方式使用上述内容时，均需注明该等资料来源于中华商务网。

本报告由中华商务网相关行业的分析师撰写而成。分析报告中的内容仅基于我们的经验、目前所知的事实以及对相关市场的理解和评价，我们已尽力相关内容的准确性、完整性和及时性，但我们不对其准确性、完整性、及时性、有效性和适用性等作任何的陈述和保证。