

2019 年上半年钢市场回顾与后市展望

安泰科咨询研究部

2019 年 7 月

总 编：

冯君从女士

安泰科首席专家

中国有色金属工业协会钢铌锆分会
秘书长。

撰 稿：

孙 旭

电 话：(010)63978092-8176

传 真：(010)63971647

Email：antaikesunxu@163.com

地 址：北京复兴路乙 12 号二层

邮 编：100814

<http://www.MetalChina.com>

摘 要

泛亚事件以后钢价长期低迷，2017 年四季度开始钢价开始回升，但好景不长，2018 年二季度开始，钢价格储蓄下滑，昆明中院的两次钢锭拍卖再次打击了正在修复中的钢市场，是的价格再次下滑。

从全球角度看，钢消费长期保持增长，特别是近年中国 ITO 靶材的发展，以及磷化钢等的重要光电钢材料化合物半导体的兴起。全球供求以接近平衡。但是全球不断变换的经济形势以及中美贸易摩擦的未来走向依然不明，另外国内钢行业中依然存在这不合规的经营，这些不利因素可能在未来继续影响钢市场的回归。

2019 年钢市场整体变现差强人意，出口贸易大幅回落，中国对全球的钢供给作用正在减弱。行业依然面临着多方面的困难和阻力，可以说是内忧与外患并存，而钢市场的良性发展也更需要全行业的自律和共同努力。

目录

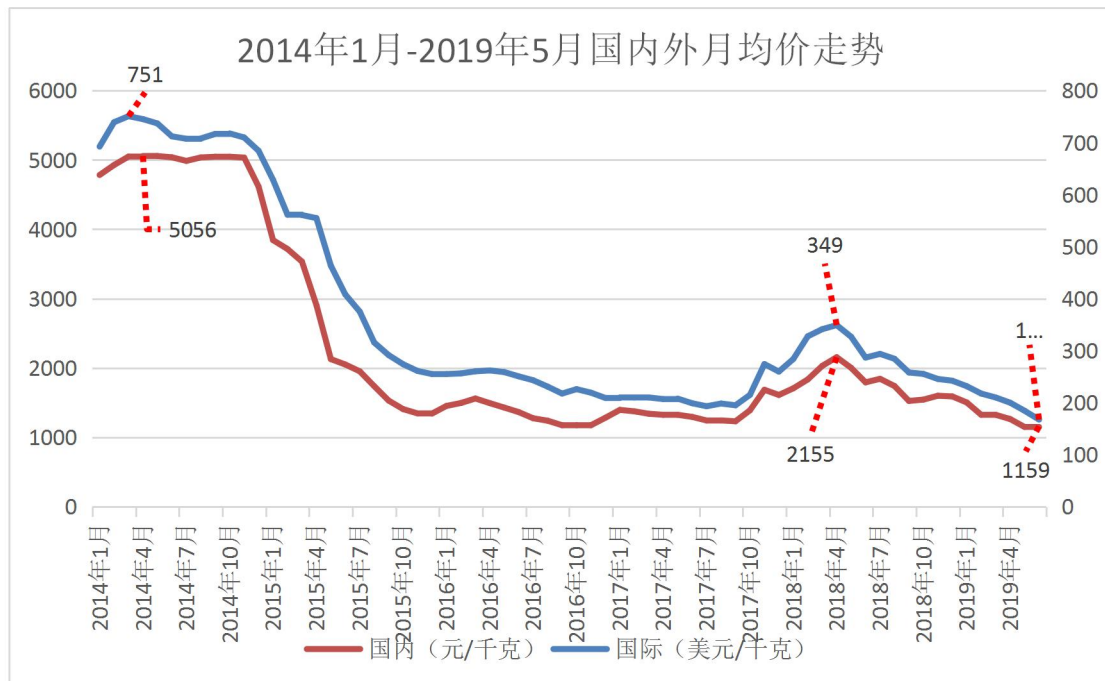
- 1、价格触底，市场活跃度不高..... 1
- 2、钢消费逐年递增，但是近期需求表现不佳.....2
- 3、1-5月相较去年同期出口大幅回落，进口基本持平.....2
- 4、钢主要进口国进口量均有所下降，中国对全球钢供给作用持续弱
化.....3
- 5、价格近期稳定，但市场不确定因素依然较多.....6
- 6、行业热点.....7

www.MetalChina.com

1、价格触底，市场活跃度不高

2019 上半年钢市场总体表现可以说是差强人意，价格连续下跌，市场活跃度明显下降，出口贸易量大幅度回落，加之中美贸易摩擦和云南泛亚库存拍卖等多重不利因素的影响下，价格延续了 2018 年下半年的颓势。

2012-2014 年间，受泛亚交易所的影响钢价格迅速上涨，国内精钢月均价最高达到 5056 元/千克。2014 年泛亚崩盘，价格暴跌，2015 年后的两年时间中，钢价长期低位徘徊，国内价格在 2016 年的 10 月达到了历史最低 1175 元/千克，相较 2014 年 5 月最高价，跌幅达到 76.7%。价格被压制了两年后，从 2017 年第三季度开始，钢价格缓慢回升，然而好景不长，2018 年二季度开始，全球面板过剩，在此影响下钢价格一路下行，虽然这中间伴随了一些波动，但是整体看一直在下跌，这种价格下行是由于基本面需求不旺造成的。



来源：钢钼锆分会 安泰科 MB

而昆明中院两次钢锭拍卖，再次重创修复中的钢市场，引发市场恐慌，国内

钢平均价格从 1 月的 1590 元/千克跌至 5 月的 1150 元/千克，跌幅达到 20%，国际价格与国内价格走势基本一致，价格从 1 月 242 美元/千克跌至 4 月 200 美元/千克，跌幅 17.3%。这成为是钢价快速下跌的主要原因。

2、钢消费逐年递增，但是近期需求表现不佳

从全球供需上看，全球钢供需正在逐渐平衡，全球靶材产量逐年递增，半导体领域消费增速较快，另外有消息称美国在合金焊料领域的需求有所提升。

随着大尺寸面板市场占有率的不断提高，全球 ITO 靶材的消费也保持低速增长。最近电子材料协会召开的会议提供的信息显示，2018 年全球钢靶材需求量约 2600 吨，同比增长 8.6%；中国钢靶材需求量 1036 吨，同比增长 25.9%。以此来看，全球 ITO 靶材依然处于增长之中，这种上涨的势头并没有改变。但是目前市场需求表现不佳，下游企业采购量不大，这其中的原因主要是下游靶材企业，特别是日韩企业为防止市场波动，积累了一定量的库存，近期国内价格有小幅回升趋势，而下游企业并不愿意接受，因此采购意愿不强，市场再次进入僵持状态。

3、1-5 月相较去年同期出口大幅回落，进口基本持平

海关数据显示，2019 年 1-5 月去年同期相进口量与去年持平，出口量大幅度回落。

2019 年 1-5 月我国钢产品出口总计 61545 千克，其中未锻轧钢 60790 千克，锻轧钢 755 千克，较去年同期 173614 千克同比下降 64.6%。

2019 年 1-5 月我国钢产品进口总计 109879 千克，其中未锻轧钢 108051 千克，锻轧钢 1828 千克，较去年同期 101180 千克同比增加，8.6%。

2018 年 1-5 月和 2019 年 1-5 与进出口数据对比表

进口	2018年1-5月		2019年1-5月	
商品名称	累计数量	累计金额	累计数量	累计金额
未锻轧的钢	98918	22754644	108051	19661233
锻轧的钢	2262	1438785	1828	3778746
总计	101180	24193429	109879	23439979
出口	2018年1-5月		2019年1-5月	
商品名称	累计数量	累计金额	累计数量	累计金额
未锻轧的钢	164681	42208147	60790	12422354
锻轧的钢	8933	278474	755	142353
总计	173614	42486621	61545	12564707

来源：中国海关

从进出口数据上看，2019年1-5月我国钢贸易活跃对有所下降，原因主要有几个方面：

出口方面，由于目前全球面板处于过剩阶段，这种情况同样影响到了ITO靶材生产企业，有消息称为抵御市场风险，日韩靶材生产企业手中均保留较大钢库存，而由于面板市场走弱，靶材产量出现阶段性下降的情况，因此整体靶材企业采购积极性不高。进口方面，我们推测来自国外的钢原料比重正在上升。

4、钢主要进口国进口量均有所下降，中国对全球钢供给作用持续弱化

从2019年1-4月美、日、韩三国的进出口数据中我们可以看出美、日、韩三国未锻轧钢进口均有所下降，降幅均达到三分之一。2019年1-4月美日韩三国未锻轧钢进口分别为：

美国 33622 千克，同比下降 35.39%。其中 2532 千克来自中国，较去年同期下降 86.43%。中国市场份额占比由 2018 年 50% 下降至 2019 年 10.51%。

日本 122765 千克，同比下降 33.64%。其中 19636 千克来自中国，较去年同期下降 52.57%。中国市场份额占比由 2018 年 22.38% 下降至 2019 年 15.99%。

韩国 59002 千克，同比下降 32.17%。其中 38601 千克来自中国，较去年同期下降 43.19%。中国市场份额占比由 2018 年 78.12% 下降至 2019 年 65.42%。

分析全球最主要钢进口国的数据我们可以发现，目前中国钢对全球的供给作用正在逐渐降低。一方面韩国正逐渐取代中国成为全球最大的钢出口国，另一方面，有消息称日本同和开始在国内进行销售。

2019 年 1-4 月美国未锻轧钢进口								
伙伴国/地	单位	数量 (KG)			市场份额 (%)			同比
		2017	2018	2019	2017	2018	2019	2019/2018
全球	公斤	42532	52040	33622	100.00	100.00	100.00	- 35.39
加拿大	公斤	8019	10098	9621	18.85	19.40	28.62	- 4.72
法国	公斤	0	2918	8800	0.00	5.61	26.17	201.58
韩国	公斤	9783	3848	6111	23.00	7.39	18.18	58.81
中国	公斤	11147	26022	3532	26.21	50.00	10.51	- 86.43
日本	公斤	4008	3810	2824	9.42	7.32	8.40	- 25.88
台湾	公斤	2796	2060	1236	6.57	3.96	3.68	- 40.00
卢森堡	公斤	0	500	999	0.00	0.96	2.97	99.80
英国	公斤	743	50	450	1.75	0.10	1.34	800.00
德国	公斤	67	0	49	0.16	0.00	0.15	0.00
香港	公斤	5463	1455	0	12.84	2.80	0.00	- 100.00

波兰	公斤	0	396	0	0.00	0.76	0.00	- 100.00
俄罗斯	公斤	506	625	0	1.19	1.20	0.00	- 100.00
哈萨克斯坦	公斤	0	8	0	0.00	0.02	0.00	- 100.00
比利时	公斤	0	250	0	0.00	0.48	0.00	- 100.00

来源：美国海关

2019年1-4月日本未锻轧钢进口								
伙伴国/地	单位	数量 (KG)			市场份额 (%)			同比
		2017	2018	2019	2017	2018	2019	2019/2018
全球	公斤	73762	185003	122765	100.00	100.00	100.00	- 33.64
韩国	公斤	39745	111294	85082	53.88	60.16	69.30	- 23.55
中国	公斤	13055	41400	19636	17.70	22.38	15.99	- 52.57
台湾	公斤	10369	12510	7086	14.06	6.76	5.77	- 43.36
加拿大	公斤	9417	10410	5397	12.77	5.63	4.40	- 48.16
法国	公斤	1001	8884	5033	1.36	4.80	4.10	- 43.35
美国	公斤	69	287	333	0.09	0.16	0.27	16.03
俄罗斯	公斤	0	0	198	0.00	0.00	0.16	0.00
马来西亚	公斤	106	218	0	0.14	0.12	0.00	- 100.00

来源：日本海关

2019年1-4月韩国未锻轧钢进口					
伙伴国/地	单位	数量 (KG)		市场份额 (%)	同比

		2017	2018	2019	2017	2018	2019	2019/2018
全球	公斤	20589	86980	59002	100.00	100.00	100.00	- 32.17
中国	公斤	8877	67948	38601	43.11	78.12	65.42	- 43.19
日本	公斤	1001	5511	10677	4.86	6.34	18.10	93.75
台湾	公斤	6387	9277	9088	31.02	10.67	15.40	- 2.04
香港	公斤	0	2500	300	0.00	2.87	0.51	- 87.98
马来西亚	公斤	0	0	250	0.00	0.00	0.42	0.00
德国	公斤	0	0	80	0.00	0.00	0.14	0.00
美国	公斤	3315	101	2	16.10	0.12	0.00	- 97.89
英国	公斤	0	4	2	0.00	0.00	0.00	- 57.16
荷兰	公斤	0	0	1	0.00	0.00	0.00	0.00
加拿大	公斤	0	30	1	0.00	0.03	0.00	- 98.03
法国	公斤	1009	1545	0	4.90	1.78	0.00	- 100.00
瑞士	公斤	0	65	0	0.00	0.07	0.00	- 100.00
意大利	公斤	1	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00

来源：韩国海关

5、价格近期稳定，不确定因素较多

近期国内价格小幅回升，市场信心有所增强，整个市场似乎进入稳定阶段，但也有业内人士表达了对现阶段钢市场的担忧。

首先，目前支撑钢价格的最主要因素来自原料，由于粗钢价格相对坚挺，精

钢生产企业受成本所限，价格已经没有任何下调的空间，挺价意愿明显。钢作为伴生资源其原料来源较为多样，这使得不同类型的企业的生产成本差别很大，作为原料不计价的铅锌生产企业来说更具有优势，一旦下调价格回收形企业的利润会被再次挤压。

其次，目前昆明方面称近期不会有拍卖活动，对于钢市场来说可以说是短暂的安宁，但有业内人士担心一旦有任何有关拍卖的消息流出，很可能再次对钢价格造成严重的影响。

最后，目前中美贸易形式严峻，国内生产企业在一定程度上依赖出口，而日韩等国经常会利用这点与企业压价，这也可能在一定程度影响出口活跃度。

因此，虽然近期国内价格有所回升，但是我国钢企业依然面临着多方面的困难和阻力，可以说是内忧与外患并存，而钢市场的良性发展也更需要全行业的自律和共同努力。

6、行业热点

我国首条 8.5 代 TFT-LCD 玻璃基板生产线点火，填补国内空白

6 月 18 日上午，我国首条 8.5 代 TFT-LCD 玻璃基板生产线在安徽蚌埠成功点火，进入设备联动调试阶段，产品预计将于 9 月份实现量产。目前我国大尺寸液晶电视所需的 8.5 代 TFT-LCD 玻璃基板完全依赖国外公司的技术和产品，这是首次实现国产化，填补国内空白。

8.5 代 TFT-LCD 玻璃基板生产线由蚌埠中光电科技有限公司承担。蚌埠中光电科技有限公司是中国建材集团旗下凯盛科技集团的控股子公司，注册资本 12.5 亿元。蚌埠中光电负责承建的中国首条 8.5 代 TFT-LCD 玻璃基板生产线项

目总投资 50 亿元，项目采用中建材蚌埠玻璃工业设计研究院自主开发的核心技术和装备，占地面积 350 亩。

TFT-LCD 玻璃基板是电子信息显示产业的关键战略材料，代表着玻璃制造领域的最高水平。当前我国信息显示产业高速发展，已成为全球最大的信息显示产业基地，年需 8.5 代(尺寸：2.2×2.5m)及以上 TFT-LCD 玻璃基板 3.8 亿平方米。虽然市场规模庞大但核心技术长期受制于人，造成我国信息显示产业链关键环节的严重缺失。

本项目以开发具有中国自主知识产权的 8.5 代浮法 TFT-LCD 玻璃基板为目标，攻克了同时满足理化和工艺性能的玻璃基板配方，创新开发出具有中国特色的铂金流道浮法新工艺，突破了玻璃基板的高质量熔化澄清技术，解决了超薄浮法精密成形技术，研发出大尺寸浮法玻璃表面研磨抛光技术。同时，针对上述核心技术，中建材蚌埠玻璃工业设计研究院进行了核心装备的自主开发，熔窑、锡槽、退火窑等主要热工设备全部实现了国产化。

据蚌埠玻璃工业设计研究院相关负责人介绍，该项目分两期建设，其中一期项目投资 25 亿元，投产后形成年产 TFT-LCD 玻璃基板 150 万片，产品将满足京东方、华星光电、惠科集团、中电熊猫等国内主流面板厂商的应用需求。