

上半年国内钢市将震荡运行

2018年我国钢材市场总体表现为:高产量、低库存、紧资金、宽震荡,钢厂经济效益创历史新高。经过2018年11月~12月的大幅调整后,2019年1月份,钢材价格企稳回升。至2月下旬各地市场普遍迎来“开门红”。那么,上半年的下半年,国内钢材市场运行趋势如何?业内人士将分别从宏观面、供应面、需求面和成本面进行分析。

宏观面:面临下行压力

2018年,我国经济增长率逐季下行。统计数据显示,2018年我国经济增长6.6%。其中,第一季度同比增长6.8%,第二季度同比增长6.7%,第三季度同比增长6.5%,第四季度同比增长6.4%。

2019年,我国经济面临较大下行压力。日前,国际货币基金组织(IMF)将2019年世界经济增速预期下调至3.5%,比2018年10月份的预测降低0.2个百分点,为近3年来的最低增速。虽然目前中美贸易摩擦有所缓和,但不可过于乐观,因为提振国内消费需求并非一朝一夕可以解决的。

保持固定资产投资适度增长,将是实现我国经济运行处于合理区间的重要抓手。2018年末召开的中央经济工作会议提出,宏观政策要强化逆周期调节,积极的财政政策要加力提效,实施更大规模的减税降费,较大幅度扩充地方政府专项债券规模;稳健的货币政策要松紧适度,保持流动性合理充裕,改善货币政策传导机制,提高直接融资比重,解决好民营企业和小微企业融

资难、融资贵问题。在以上政策措施的作用下,2018年第四季度我国固定资产投资同比增长企稳回升。据统计,2018年,我国固定资产投资同比增长5.9%,其中基建投资同比增长3.8%。

可以看出,尽管下行压力较大,但在一系列政策支持下,我国经济仍将保持相对稳定的增长,预计2019年我国经济增长率在6.4%左右,经济增速前低后高。

供应面:产量增长有限

统计数据显示,2018年,我国粗钢产量为9.28亿吨,同比增长6.59%。乍一看我国粗钢产量突破9亿吨“很吓人”,但实际上粗钢产量统计数据增加,很大程度上是因为清除“地条钢”之后合法合规企业的增产,钢材产量并没有出现大幅增长。这从2014年~2018年的产量快报数据(分别为11.25亿吨、11.23亿吨、11.38亿吨、10.48亿吨和11.06亿吨)对比也可以看得出来。

2019年,我国粗钢产量将受到以下两方面因素的影响。

一是环保常态化将继续抑制钢铁产能释放。在2019年初召开的全国生态环境保护工作会议上,生态环境部部长李干杰表示,今年将启动第二轮中央生态环境保护督察,力争4年内完成全覆盖及“回头看”。另外,国内重点区域,特别是环保压力比较大的地区,钢铁行业错峰生产有常态化的趋势。

二是严控新增产能、防止“地条钢”死灰复燃仍然是2019年的重点。

2018年,我国钢铁行业全年去产能超过3000万吨。截止到2018年底,我国已经提前完成“十三五”钢铁去产能1亿吨~1.5亿吨的上限目标任务。2018年12月11日,钢铁煤炭行业化解过剩产能和脱困发展工作部际联席会议在京召开,要求各地区务必切实将巩固化解过剩产能成果作为一项重要任务,严把钢铁行业产能置换和项目备案审核关,严查查处擅自新增产能的建设项目,防止钢铁产能边减边增。

业内人士据此预计,2019年我国粗钢产量将与2018年持平或略有增加,在9.3亿吨左右。其中,第一季度钢铁产量水平将低于第二季度。

需求面:基建投资成亮点

随着宏观政策强化逆周期调节,基建补短板成为经济增长的“稳定器”。2018年7月31日中央政治局会议提出“六稳”,并首次提出“把补短板作为当前深化供给侧结构性改革的重点任务”。2018年12月29日,全国人大常委会决定授权国务院提前下达2019年地方政府新增一般债务限额5800亿元,新增专项债务限额8100亿元,以便为重大项目提供资金保障。

1月9日,国务院常务会议要求,对经全国人大授权提前下达的1.39万亿元地方债要尽快发行,抓紧确定全年专项债分配方案,力争9月底前基本发行完毕。地方债将优先用于在建项目,支持规划内重大项目及解决政府项目拖欠等。在具备施工条件的地方抓紧开工一批交通、水利、生态环保等

重大项目,尽快形成实物工作量。据统计,1月份地方债累计发行约4180亿元,其中新增债券约3688亿元,再融资债券(借新还旧)约492亿元。

业内人士认为,2019年,基础设施建设将成为“刚需”新亮点,钢材需求将与去年总体持平或略增。

成本面:铁矿石、焦炭供应将偏紧

2018年,我国铁矿石供应量总体偏紧。据统计,2018年,我国铁矿石原矿产量为76337万吨,同比下降3.07%;进口铁矿石10.64亿吨,同比下降1%,是近9年以来铁矿石进口首次下降。到2019年1月末已经降至13780万吨。就当前市场形势而言,采暖季错峰生产结束后,国内铁矿石需求将回升,预计第二季度铁矿石供应偏紧态势仍将持续。

2018年,我国焦炭产量达43820万吨,同比增长0.8%;出口量达975万吨,同比增加168万吨,增长20.8%;焦炭资源供应量为42845万吨,同比增长0.4%。2018年,我国焦炭比率为0.56,较2017年降低4个百分点,为2002年以来的最低水平。2019年,在环保压力加大和焦化行业去产能的双重限制下,焦炭产能释放将继续受到影响。

综合以上分析,业内人士认为,鉴于基础设施建设投资发力,且需求释放早于去年,而供应面压力适中,预计今年上半年国内钢材市场将以震荡运行为主。(中国冶金报)

“新基建”将成拉动投资重要力量 传统基建雄风不减

交通银行首席经济学家连平表示,2019年基建投资力度加大,成为拉动投资的关键力量。分析人士指出,在加大城际交通、物流、市政基础设施等投资力度,补齐农村基础设施和公共服务设施建设短板的的基础上,以新技术、新科技为主要方向的新型基础设施以及以先进制造为主的工业领域投资,将成为2019年固定资产投资新的增长点。制造业技术改造和设备更新、5G商用、人工智能、工业互联网、物联网等有望成为投资重点。

传统基建雄风不减

2019年,以铁路和公路为代表的传统基建投资预计将保持快速增长的势头。

铁路方面,据相关媒体此前报道,2019年中国铁路总公司铁道债额度达3000亿元,远超2018年的2400亿元,增幅达25%。所融资金用于铁路建设项目及机车车辆购置,这与铁路建设进程密切相关。因此,债券额度大幅提升预示总体投资规模处于高位。

中国铁路总公司主要工作目标显示,2019年铁路工作的主要目标之一是保持全国铁路固定资产投资规模,确保投产新线6800公里,较上年度增长45%。其中,川藏铁路建设是重中之重。

政策方面,去年四季度发改委密集批复多条铁路项目。今年年初发布的《发展现代化都市圈的指导意见》提出,有序推进都市圈城际铁路建设;近期粤港澳大湾区规划则提出了一段时间内大湾区铁路运营总里程目标,明确将全面铺设以高铁为骨干的铁路网络。

政策利好叠加资金充足,不少券商预计今年铁路开工项目数量将创新高。铁路建设将为建筑工程、工程机械、铁路整车厂及零部件公司带来业绩想象空间。

公路方面,2019年政府工作报告明确,今年完成公路水运投资1.8万亿元。这一规模与去年持平。目前全国

公路通车里程较规划目标仍有距离,其中西部仍有较大增长空间,看好基建、基建设计、生态环保以及地方路桥相关上市公司的投资机会。

基建将带来基建建材比如钢铁、水泥等需求。我的钢铁网资讯总监徐向春表示,作为稳投资的主要措施之一,今年基建补短板力度将明显加大。由于地方债务风险影响的控制,因此增长速度不可能太高,预计投资增速在10%左右。预计拉动钢材需求在1%~2%。

“新基建”成重要增量

在传统基建投资预计保持快速增长的同时,“新基建”投资也不断升温。2018年12月,中央经济工作会议明确提出,2019年要发挥好投资关键作用,加大制造业技术改造和设备更新,加快5G商用步伐,加强人工智能、工业互联网、物联网等新型基础设施建设。

分析人士指出,与传统基建相比,新型基础设施建设内涵更丰富,涵盖范围更广,更能体现数字经济特征,能够更好地推动中国经济转型升级,将为新一轮经济增长提供强劲动力。而基建内容主要以数字化基础设施建设为核心,包括5G、人工智能、工业互联网、物联网等细分领域。

今年以来,5G产业利好不断。工信部部长苗圩3月5日表示,5G牌照将很快发放。同时,5G商用手机下半年或在国内外上市。中信建投指出,各部委及地方积极推动5G产业发展,2019年国内5G建设规模可能超预期。初期重点关注建设期设备类标的,后期可重点关注应用类标的。

以5G为重点的新型基础设施建设过程中,传统的投资、建设、运营主体的边界将发生改变,新型的投资和运营模式应运而生。新型基础设施对应的产业生态系统更加丰富,为创新企业和民营企业参与建设创造了更大的空间。

(中国钢铁新闻网)

钢企动态

太钢新型不锈钢支持国家光热发电示范项目

近日,国家光热发电示范项目——甘肃玉门市郑家沙窝5万千瓦光热发电项目1号模块太阳岛安装基本完成。该项目的核心组件——储热器使用太钢耐高温不锈钢材料建造,其性能表现良好,得到用户好评。

太钢与国内知名设计院合作,针对项目特殊情况,组织专家多次对不锈钢的成分、高温强度、焊接性能等工艺进行攻关试验,最终打破了国外技术封锁,成功开发出严于标准的耐高温不锈钢产品,达到了设计院和用户的要求,实现了产品供应。据悉,更多的太钢牌耐高温不锈钢材料还将陆续使用在我国西部地区的光热发电项目上。

(中国钢铁新闻网)

河钢数字技术有限公司正式成立

日前,河钢数字技术有限公司正式组建成立。这是继河钢供应链公司、河钢工业技术服务有限公司之后,河钢集团成立的又一个发展战略性新兴产业和现代工业服务业的重要平台。该公司的成立将进一步推进河钢数字化转型,加快打造数字化钢铁样本。

该公司将作为河钢向数字化产业领域发展的业务整合平台和市场化经营主体,基于新一代信息技术和数字经济,聚焦工业互联网、智能制造、大数据和智慧城市建设等领域,持续为客户提供自主可控的数字化解决方案。

目前,该公司拥有物联网大数据相关软件著作权23项,通过CMMI3(能力成熟度模型集成3级)、双软认定等资质,业务资质健全,被北京大学大数据分析研究院纳入孵化器企业,与西安电子科技大学软件研究院共同成立了物联网大数据实验室。

(中国冶金报)



河北唐山:加快新旧动能转换 助推高质量发展

河北省唐山市古冶区一家科技企业工作人员正在检验非晶带材产品质量。近年来,河北省唐山市古冶区不断加快新旧动能转换,积极引进新技术和新设备,研发新产品,延伸产业链条,培育壮大新兴产业。2018年该区实施传统产业技改及新兴产业项目共117项,战略性新兴产业附加值增长38.4%。(新华社)

新日铁住金合并不锈钢板和不锈钢管业务

日前,新日铁住金、日新制钢、新日铁住金不锈钢公司(NSSC)宣布,对已经取得基本一致的不锈钢板业务合并事宜,经各公司董事会决议,签订了合并基本合同。新日铁住金的特殊不锈钢薄板业务的一部分和日新制钢的不锈钢板业务由NSSC承接,统一集团业务,并从今年4月开始作为日本制铁集团的日铁不锈钢公司开展业务,在保持原有各自的优势下,相互弥补不足,将集团协同效应最大化。

不锈钢板业务合并一事是在去年5月达成的合作意向。新日铁住金的特殊不锈钢业务中,除纯镍、镍合金、包层钢板业务外,2018年3月截止的财年综合销售额44亿日元的业务将正式于4月1日由公司分割的形式由NSSC承接。此项分割继业已经由两家公司的董事会作出决定,并签订了合作协议。合并后,将统一各自的经营资源,实现业务战略一体化。同时,新日铁住金、日新制钢、

日铁住金钢管、日铁住金不锈钢管、日新制钢不锈钢管公司也宣布,对已经于去年达成基本一致的不锈钢管业务合并事宜,将于今年4月1日正式合并,并签订了合同。合并后将以日本制铁集团所属的日铁不锈钢管公司开展业务。该公司将通过战略一体化和生产集约化,建立最优化的生产体制,通过共享先进的生产技术强化竞争力,提高客户应对能力,提高面向未来的发展潜力。(世界金属导报)

重点钢企上市公司行情							市场指数					财经要闻		
序号	股票名称	2019-03-13					亚太证券市场 2019-03-13					涨跌幅%	涨跌幅%	涨跌幅%
		开盘	最高	最低	收盘	涨跌幅%	指数	收盘点位	涨跌幅%	指数	收盘点位			
1	鞍钢股份	5.82	5.84	5.74	5.77	-0.86	上证综指	3026.95	-1.09	国企指数	11405.82	-0.53	◆热门题材全线杀跌,上证综指收跌1.09%报3026.95点,深证成指跌2.53%报9592.06点,创业板指跌4.49%报1693.86点,创5个月最大跌幅;上证50逆势飘红,两市成交1.05万亿元,近13个交易日已有8日破万。北上资金净流出23.5亿元,近6日已有5日净流出。板块方面,工业大麻、创投股继续大涨,权重股抗跌;近期活跃的猪肉、边缘计算、高清视频全线杀跌,科技股整体表现低迷。个股方面,中国平安回购计划出炉,逆势收涨逾3%;一批披露高分红预案个股大涨,10派40元的华宝股份、裕同科技涨停。	
2	攀钢钒钛	3.71	3.71	3.62	3.63	-2.42	深证成指	9592.06	-2.53	红筹指数	4488.23	-0.39	◆国内期市收盘多数飘绿,油脂类跌幅居前,菜油跌近3%,棕榈油、豆油跌超1%;工业品分化,沪锌涨超2%,沥青、燃油涨超1%,橡胶、PTA、动力煤跌超1%。	
3	宝钢股份	7.46	7.48	7.33	7.39	-1.20	沪深300	3724.19	-0.83	日经225	21290.24	-0.99	◆中国工程院院士、中国石油化工集团有限公司副总经理、中国石油化工股份有限公司总裁马永生说,经过5年时间,中石化销售公司混改工作基本完成,下一步将择机进行IPO,“前两年我们完成了成品油混改基本工作,比如成立了董事会,按照董事会的总体安排和章程,现在正在积极筹备上市,时间节点要得到国家有关部门的批复,另外还要考虑资本市场的时间窗口。”	
4	新钢股份	6.06	6.09	5.95	6.01	-0.66	恒生指数	28807.45	-0.39	澳洲标普200	6161.20	-0.22	◆摩根士丹利表示,中国股市的牛市将会持续,仍远未到过热的程度。该机构用九个指标追踪中国内地股市的市场情绪。该机构重申对A股的增持建议;2019年底沪深300指数目标位维持在4300点,这意味着较周二收盘点位还有将近15%的上涨空间。	
5	首钢股份	4.41	4.42	4.30	4.33	-1.37	欧美证券市场 2019-03-12					◆中国工程院、中国石化集团有限公司副总经理、中国石化股份有限公司总裁马永生说,经过5年时间,中石化销售公司混改工作基本完成,下一步将择机进行IPO,“前两年我们完成了成品油混改基本工作,比如成立了董事会,按照董事会的总体安排和章程,现在正在积极筹备上市,时间节点要得到国家有关部门的批复,另外还要考虑资本市场的时间窗口。”		
6	沙钢股份	10.80	11.10	10.22	10.44	-4.22	指数	收盘点位	涨跌幅%	指数	收盘点位	涨跌幅%		
7	山东钢铁	2.01	2.02	1.96	1.97	-2.48	道琼斯	25554.66	-0.38	英国FTSE	7151.15	0.29		
8	河钢股份	3.51	3.53	3.44	3.46	-1.70	纳斯达克	7591.03	0.44	法国CAC40	5270.25	0.08		
9	太钢不锈	5.26	5.26	5.11	5.14	-2.28	标普500	2791.52	0.30	德国DAX	11524.17	-0.17		
10	本钢板材	4.11	4.11	3.95	3.98	-3.40	期货市场 2019-03-12							
11	包钢股份	1.94	1.96	1.90	1.93	-1.03	品种	结算价	涨跌幅%	品种	中间价	涨跌bp		
12	马钢股份	3.99	4.00	3.92	3.94	-1.01	纽约原油	57.40	1.07	美元/RMB	6.7114	-14.00		
13	柳钢股份	7.76	7.83	7.63	7.69	-1.03	纽约黄金	1301.80	0.83	欧元/RMB	7.5754	170.00		
14	八一钢铁	4.56	4.56	4.38	4.45	-2.63	螺纹1905	3435.00	0.53	100日元/RMB	6.0299	-19.00		
15	三钢闽光	16.34	16.35	15.95	16.04	-1.96	热轧卷1905	3402.00	0.00	港元/RMB	0.8550	-1.80		
16	凌钢股份	3.40	3.40	3.31	3.33	-2.63	焦炭1905	1924.50	0.00	英镑/RMB	8.7735	-1189.00		
17	*ST抚钢	3.70	3.71	3.58	3.60	-2.70	铁矿石1905	569.00	0.00	澳元/RMB	4.7444	-22.00		