

# 我国线材市场概况

钢之家研究中心 刘文鲁

2009年3月18日

# 重要声明

本课件所包含的观点和内容仅供学习参考，并不代表上海期货交易所的立场，亦不构成任何投资建议！

上海期货交易所提示广大投资者：

期市有风险，入市需谨慎！

# 我国线材市场概况

## 线材的基本知识

## 我国线材市场供需状况及市场特点

## 2009我国线材市场形势分析

制作：钢之家网站（<http://www.steelhome.cn>）

地址：上海市浦东新区东方路818号众城大厦

电话：021-50581010      传真：021-50585277，50585278

# 线材的基本知识

## 1、什么是线材？

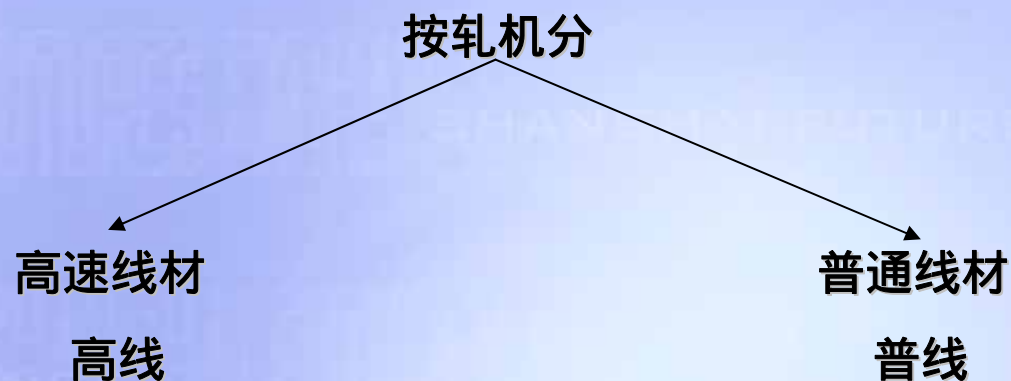
经线材轧机热轧后卷成盘状交货的产品，横截面通常为圆形、椭圆形、方形、矩形、六角形、八角形或其他形状。

通常所说的线材，是指直径为5-22mm的热轧圆钢或相当此断面的异形钢，因以盘卷形式交货，故又通称为盘条。常见的线材产品规格直径为5-13mm。



# 线材的基本知识

## 2、线材的分类



**高速线材（高线）：**是指用“高速无扭轧机”轧制的盘条。轧制速度在80-160米/秒，每根重量（盘）在1.8-2.5吨，尺寸公差精度高（可达到0.02mm），在轧制过程中可通过调整工艺参数（特别是在冷却线上）来保证产品的不同要求。

**普通线材（普线）：**是指用“普通轧机（一般是横列式复二重轧机）”轧制的盘条。轧制速度20-60米/秒，在轧制过程中仅可通过冷却线上风冷或空冷来保证产品性能。普线一般盘重较小（0.4-0.6吨），一包通常由几段盘元包装而成（市场上见到的一般是三根六头为一大盘），包装较松、较凌乱。

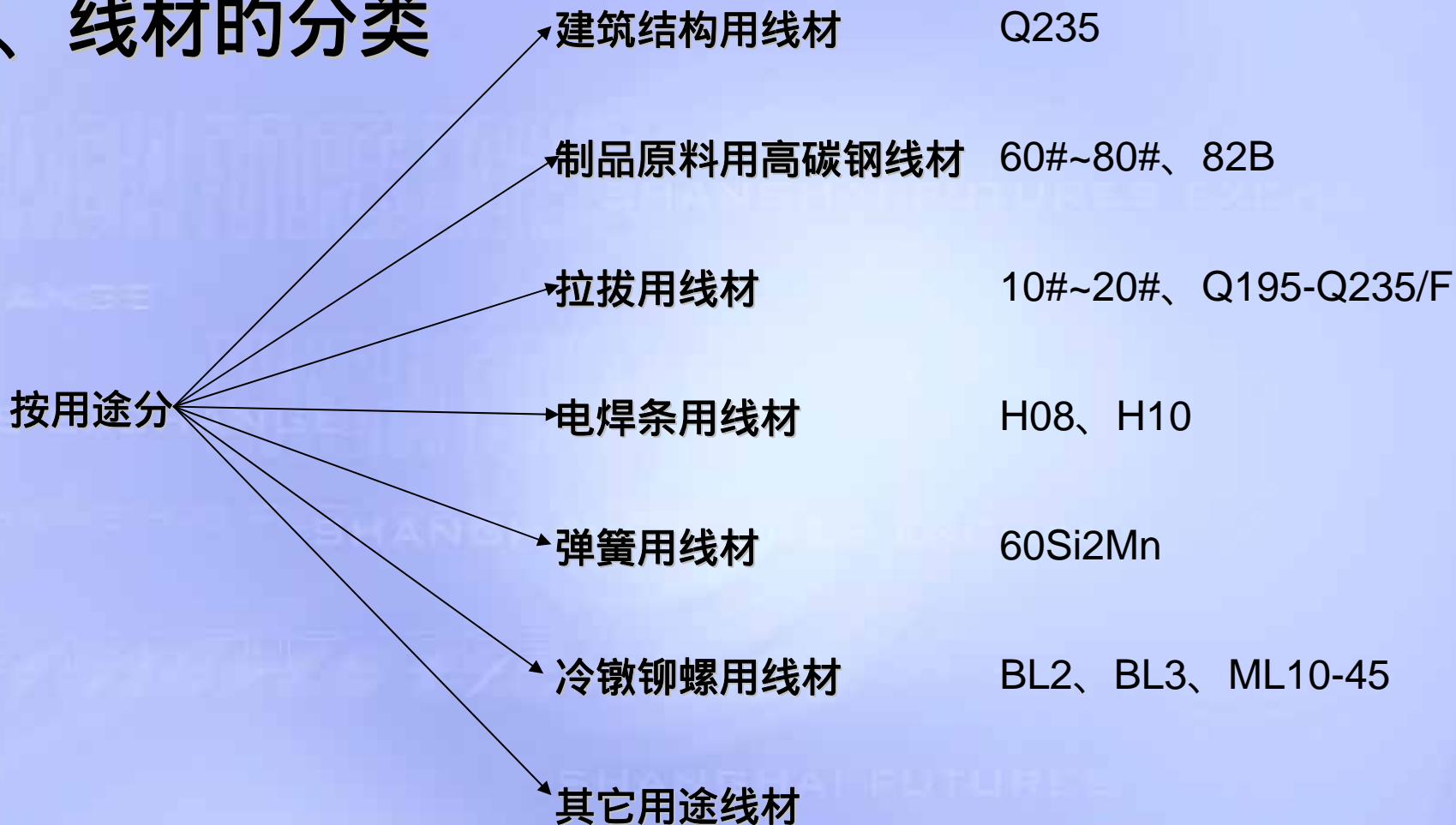
# 线材的基本知识

## 2、线材的分类



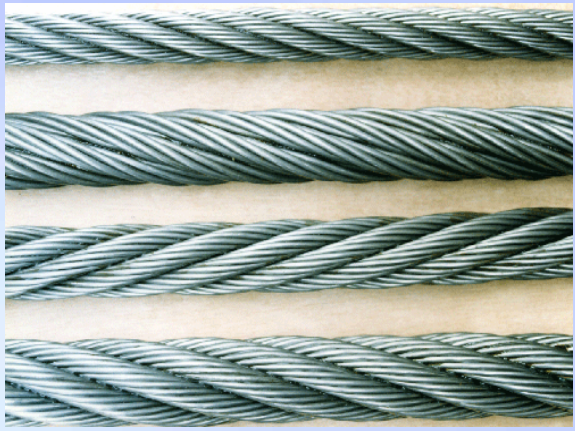
# 线材的基本知识

## 2、线材的分类



# 线材的基本知识

## 3、线材的用途

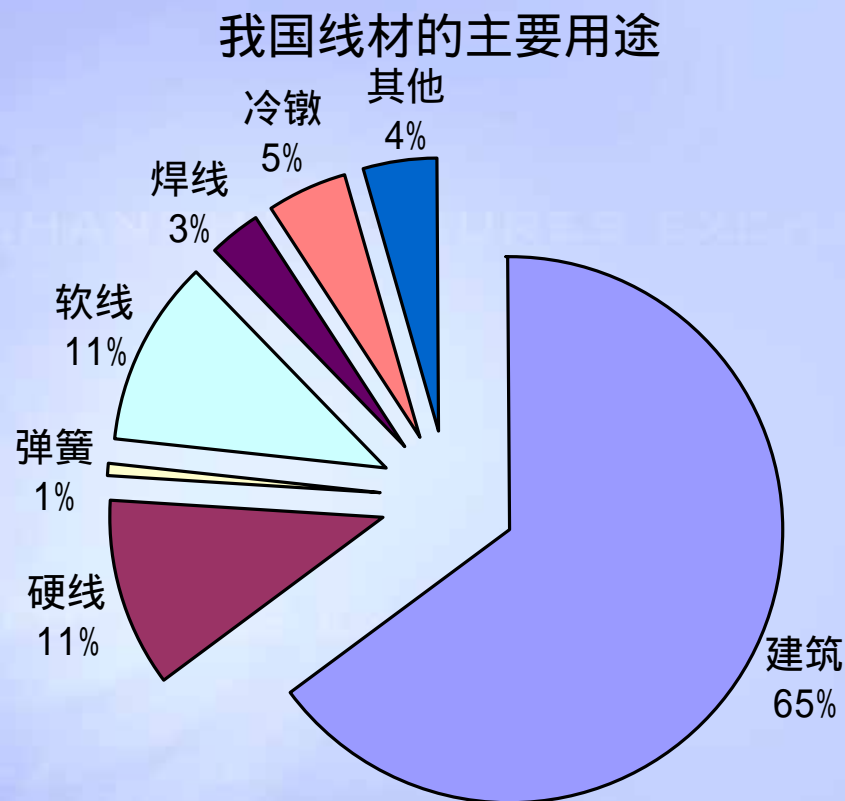




# 线材的基本知识

## 3、线材的用途

在我国年产的8000万吨线材中，建筑用线材产量约5200万吨、硬线和软线各880万吨、冷镦400万吨、焊线240万吨、弹簧80万吨、其他约320万吨。



数据来源：中国钢铁工业协会。钢之家网站整理

# 我国线材市场概况

## 线材的基本知识

## 我国线材市场供需状况及市场特点

## 2009我国线材市场形势分析

制作：钢之家网站（<http://www.steelhome.cn>）

地址：上海市浦东新区东方路818号众城大厦

电话：021-50581010      传真：021-50585277，50585278

# 我国线材市场供需状况及市场特点

供需状况——国内线材市场供应过剩

市场特征：

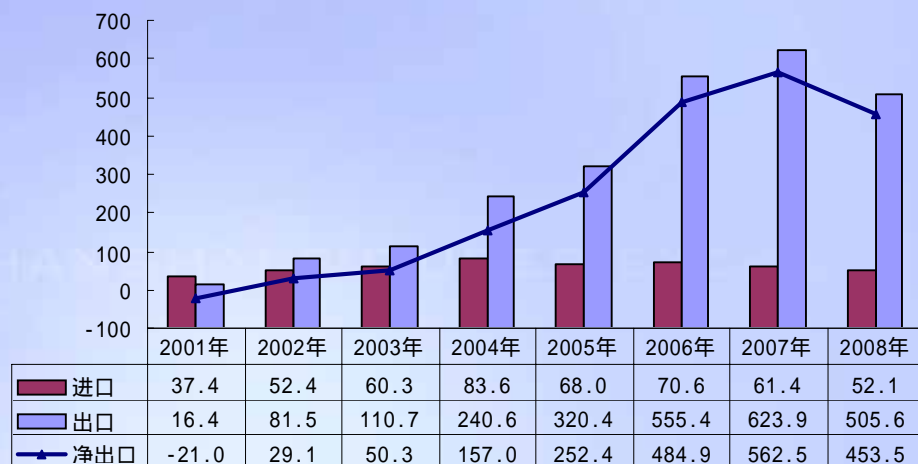
- 1、新增产能不多，产量增长明显放缓
- 2、生产布局不合理，区域市场特征明显
- 3、市场竞争激烈，钢厂贴近市场定价
- 4、出口地区相对集中，受国际市场影响较大
- 5、产品结构调整容易，建筑与工业线材相互影响

# 国内线材市场供应过剩

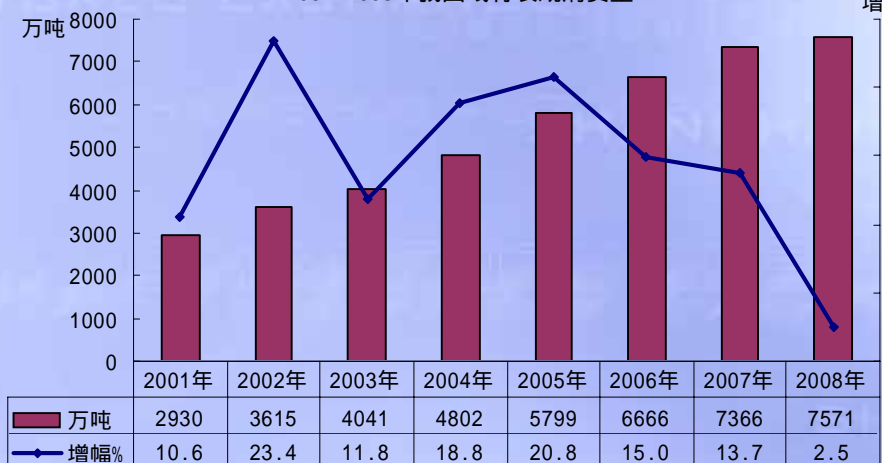
2001-2008年我国线材产量



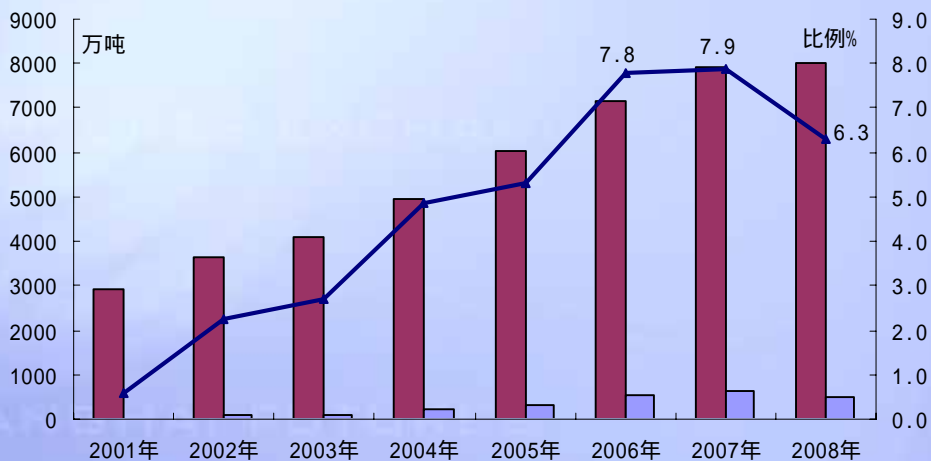
2001-2008年我国线材进出口情况



2001-2008年我国线材表观消费量

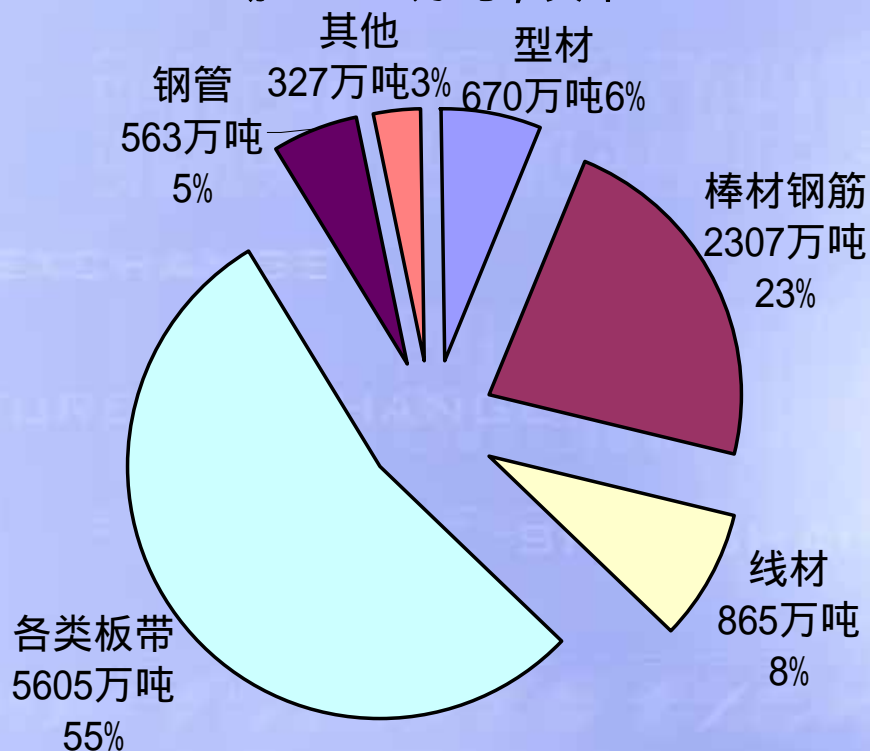


2001-2008年我国线材出口占产量比例

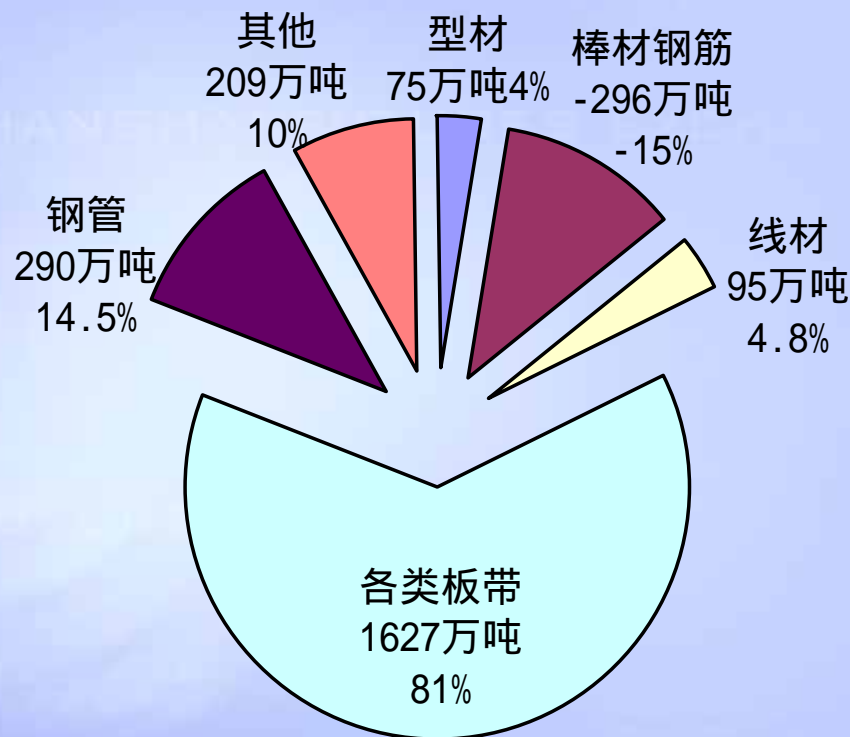


# 新增产能不多，产量增长明显放缓

2007年我国钢材56461万吨，比2006年增加10445万吨，其中：



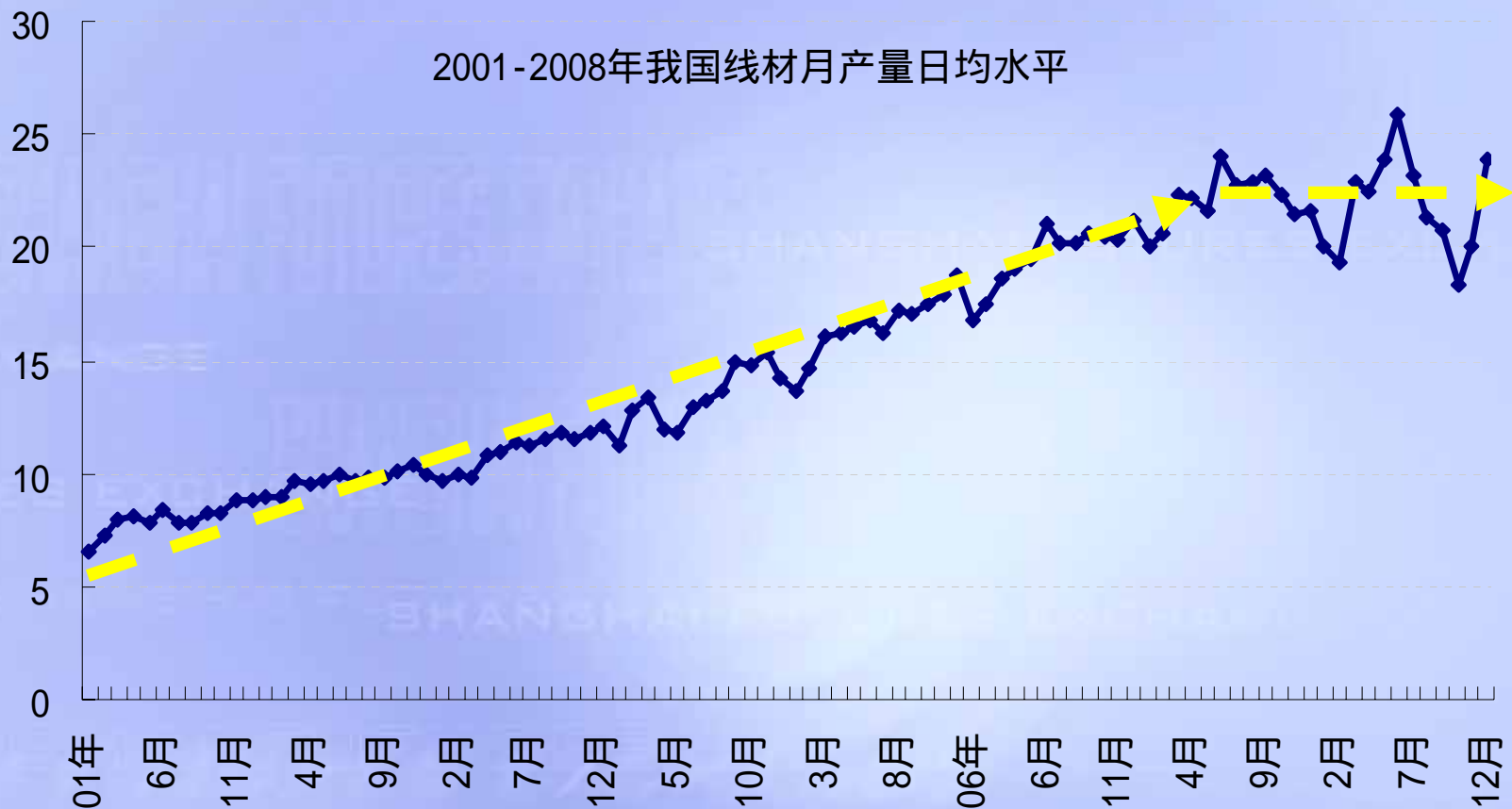
2008年我国钢材58177万吨，比2007年增加2000万吨，其中：



数据来源：国家统计局。钢之家网站整理

钢厂结构调整偏重于板带材，包括线材在内的长材产能增加不多，产量增长明显放缓

# 新增产能不多，产量增长明显放缓



数据来源：国家统计局。钢之家网站整理

进入2007年以后，我国线材月产量水平基本停止增长，月产量日均水平在20-25万吨/天之间波动。

# 新增产能不多，产量增长明显放缓

2001-2008年我国线材产量

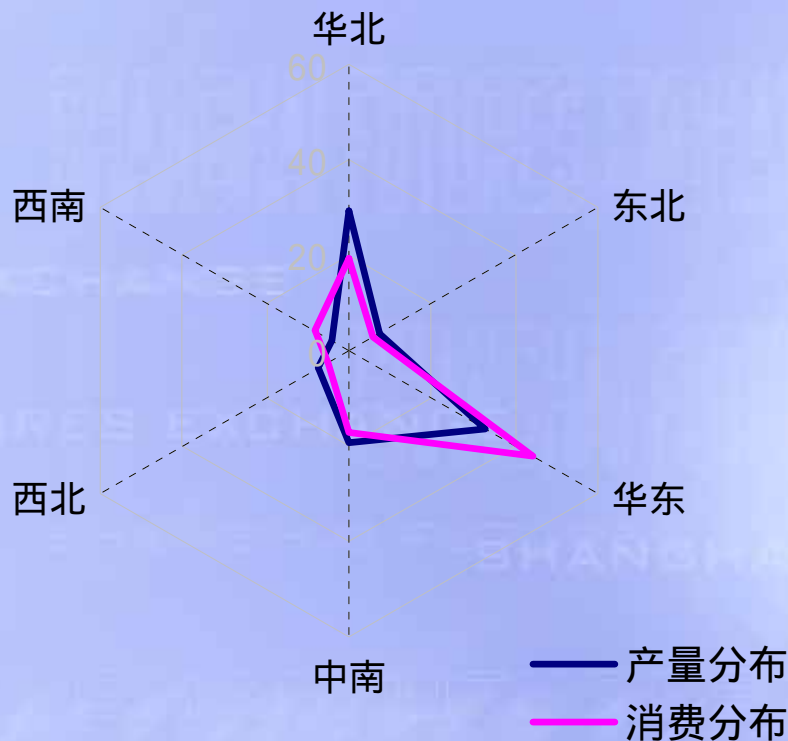


数据来源：国家统计局。钢之家网站整理

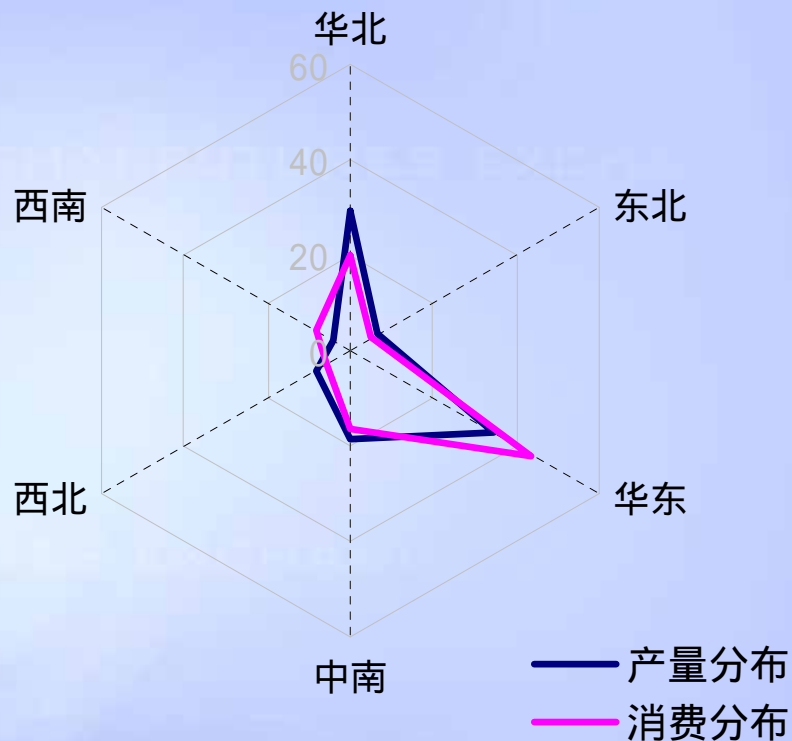
自2006年起，我国线材产量增速逐年下降。2008年上半年线材产量4102万吨，同比增长8.1%。2008年下半年，受金融危机影响，钢铁企业大幅减产，产量增长速度明显减慢。

# 生产布局不合理，区域市场特征明显

2007年我国线材产量与消费分布对比



2008年我国线材产量与消费分布对比



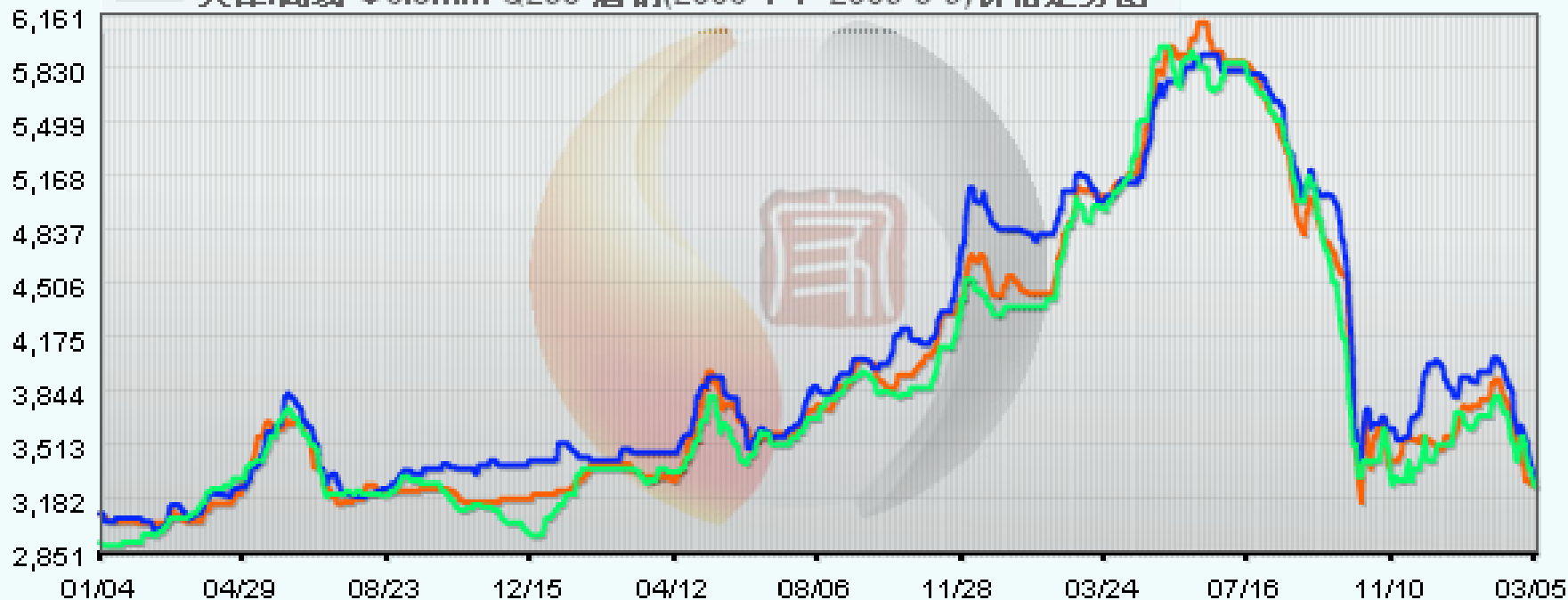
数据来源：国家统计局。钢之家网站整理

华北产量占全国的29%，消费占20%；东北产量占6%，消费占5%；华东产量占34%，消费占44%；中南产量占19%，消费占16%；西北产量占8%，消费占5%；西南产量占4%，消费占8.5%



# 生产布局不合理，区域市场特征明显

- 上海:高线-Φ6.5mm-Q235-萍钢(2006-1-4--2009-3-9)价格走势图
- 广州:高线-Φ6.5mm-Q235-广钢(2006-1-4--2009-3-9)价格走势图
- 天津:高线-Φ6.5mm-Q235-唐钢(2006-1-4--2009-3-9)价格走势图



数据来源: 钢之家 [www.steelhome.cn](http://www.steelhome.cn)

华北线材供应明显过剩，价格处于较低水平。华东供应不足，市场价格高于华北地区。尽管中南市场总体供应过剩，但广东市场加工业发达，加之线材产量不足，市场价格处于较高水平。

# 市场竞争激烈，钢厂贴近市场定价

## 我国线材生产集中度较低

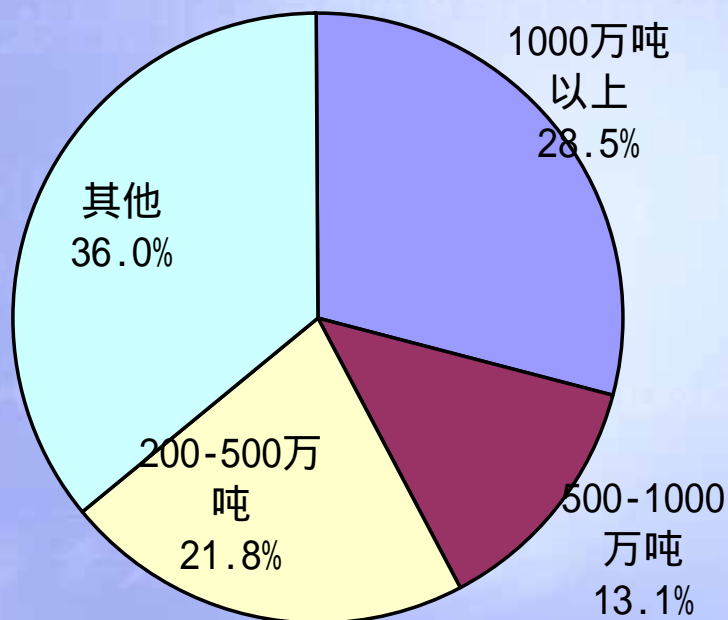
万吨	2007年	2006年	2005年	2004年
全国合计	7928	7151	6051	4959
前十名合计	2446	2172	1948	1783
前十名比例	30.9	30.4	32.2	36.0
首钢	416	404	363	363
沙钢*	310	268	259	277
北台	296	140	110	72
邢钢	266	262	231	201
青钢	241	234	223	148
永钢	205	153	84	67
马钢	203	165	152	142
湘钢	186	183	184	190
唐钢*	162	213	210	204
新钢	160	151	133	117

\*：指本部产量，未计算集团内其他成员产量

# 市场竞争激烈，钢厂贴近市场定价

## 我国线材生产多集中在中小企业

2008年上半年我国线材产量  
4102.43万吨，其中：

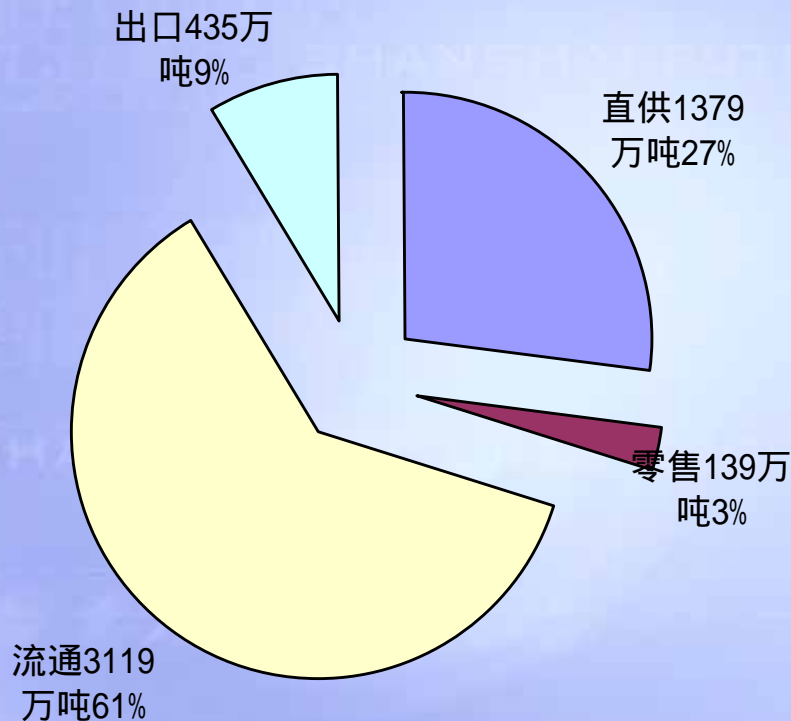


数据来源：中国钢铁工业协会。钢之家网站整理

# 市场竞争激烈，钢厂贴近市场定价

## 钢厂销售主要依靠市场流通环节

2008年重点统计企业销售线材5072万吨，其中：

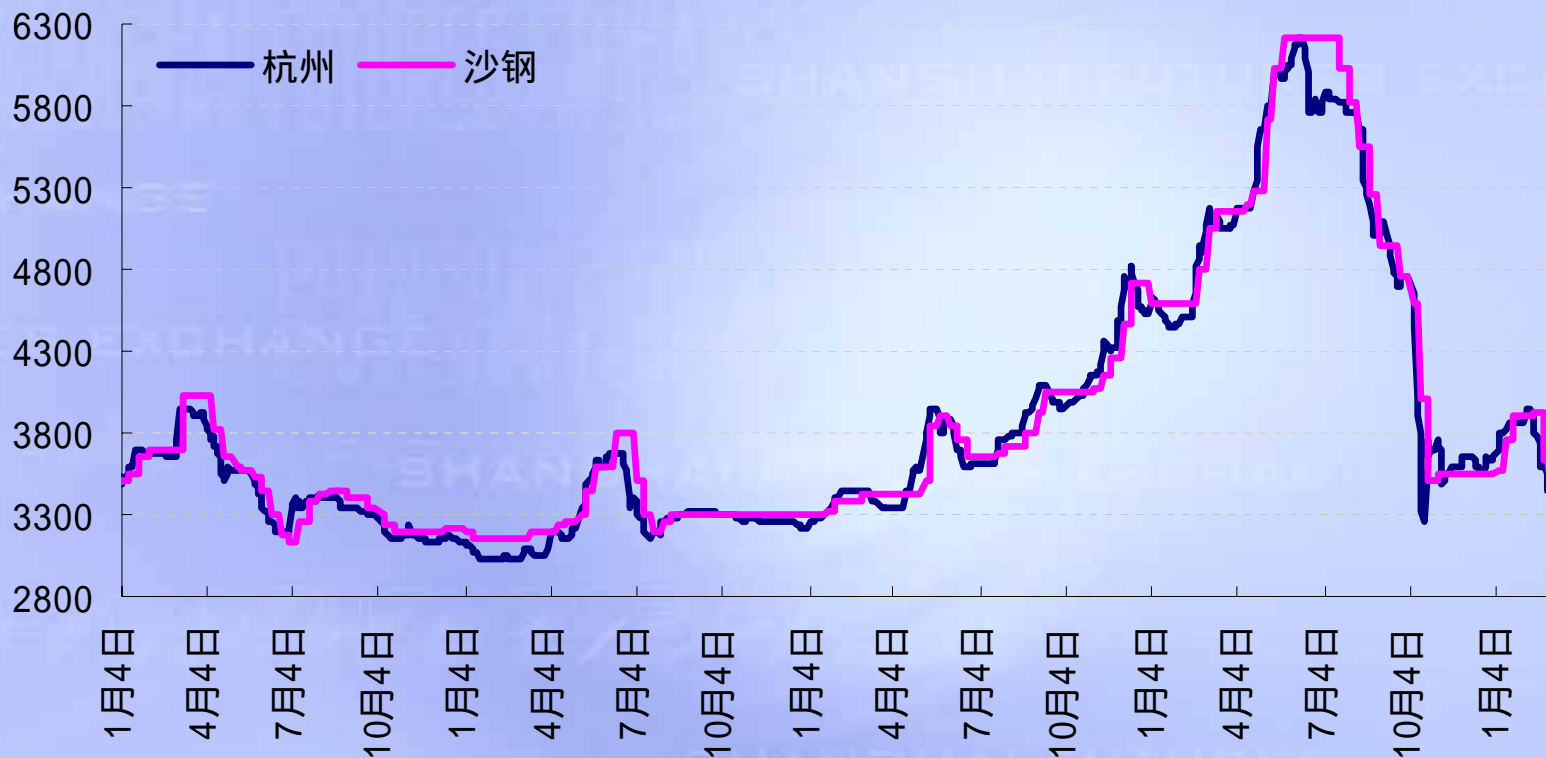


数据来源：中国钢铁工业协会。钢之家网站整理

# 市场竞争激烈，钢厂贴近市场定价

## 钢厂普遍采取贴近市场定价策略

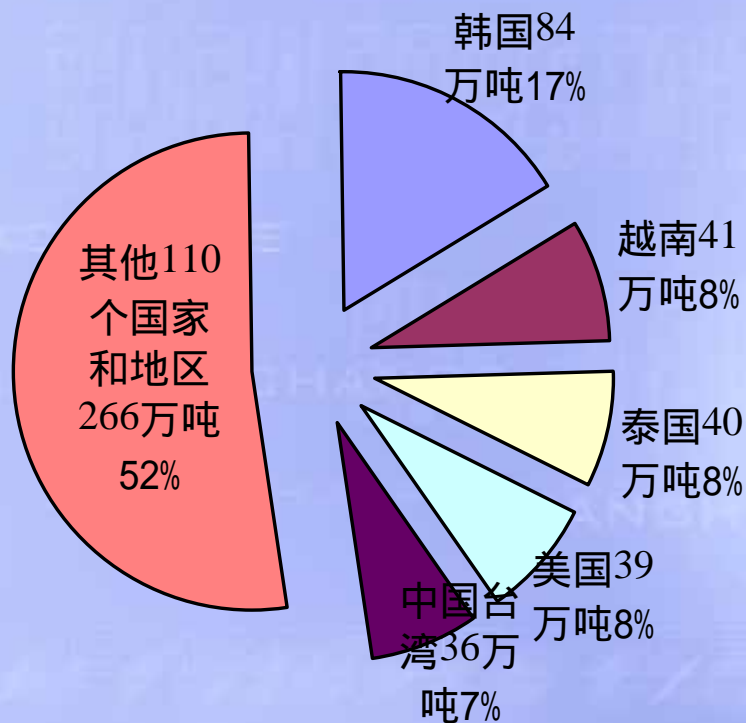
2005-2009年杭州市场线材价格与沙钢出厂价格对比



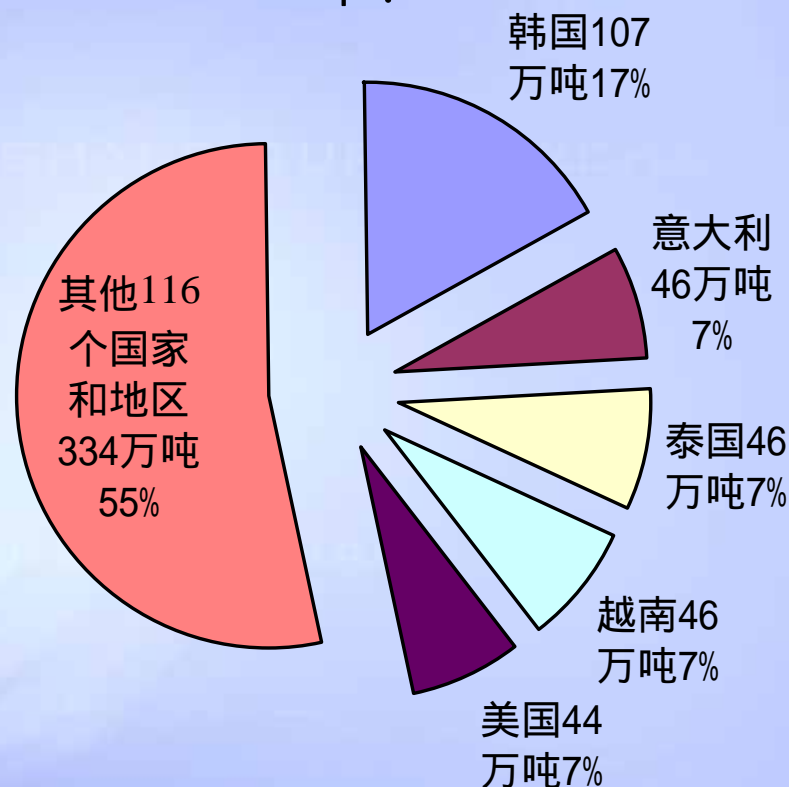
数据来源：钢之家网站

# 出口地区相对集中，受国际市场影响较大

2008年我国出口线材506万吨，其中：



2007年我国出口线材624万吨，其中：

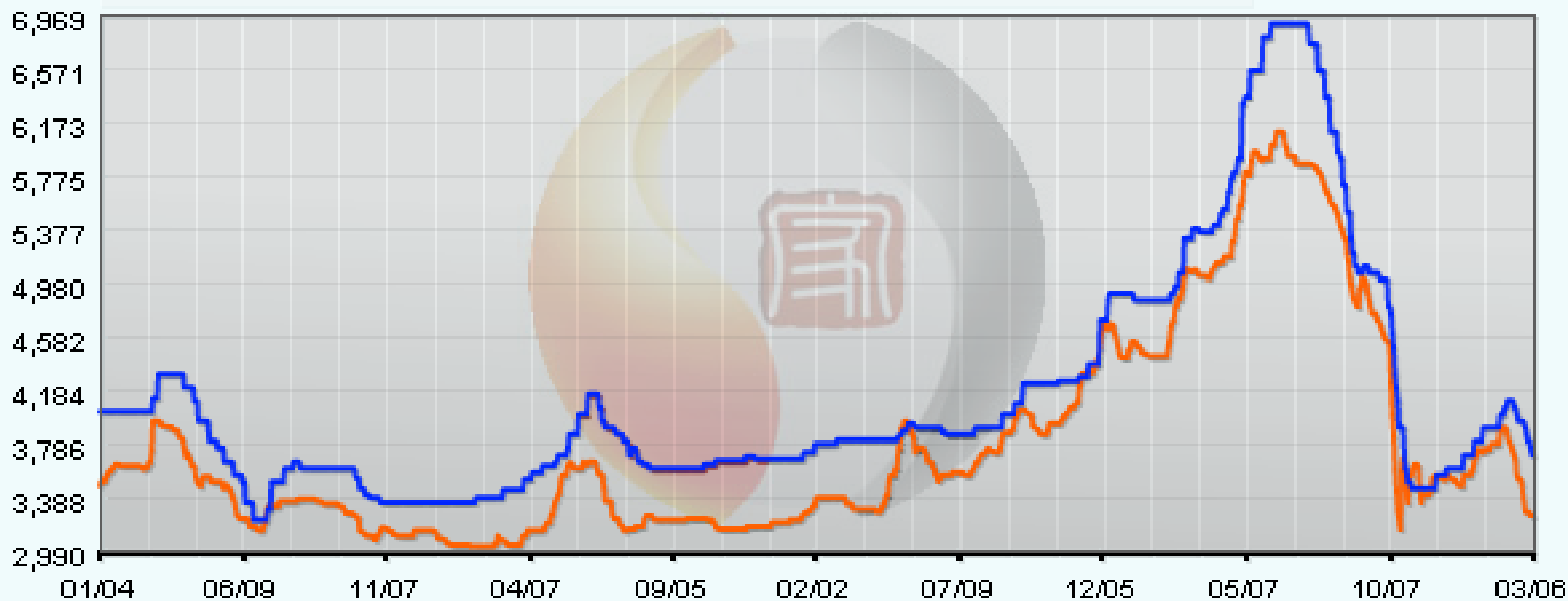


数据来源：海关总署。钢之家网站整理

前十名出口地区，2008年出口量356万吨，占70.5%；2007年出口量454万吨，占72.7%

# 产品结构调整容易，建筑与工业线材相互影响

— 上海:高线-Φ6.5mm-Q235-萍钢(2005-01-04--2009-03-09)价格走势图  
— 上海:硬线-Φ6.5mm-45#-沙钢(2005-01-04--2009-03-09)价格走势图



数据来源：钢之家 [www.steelhome.cn](http://www.steelhome.cn)

市场价格调节各品种线材市场供应，使不同品种之间的价格总体趋势保持一致。

# 我国线材市场概况

## 线材的基本知识

## 我国线材市场供需状况及市场特点

## 2009我国线材市场形势分析

制作：钢之家网站（<http://www.steelhome.cn>）

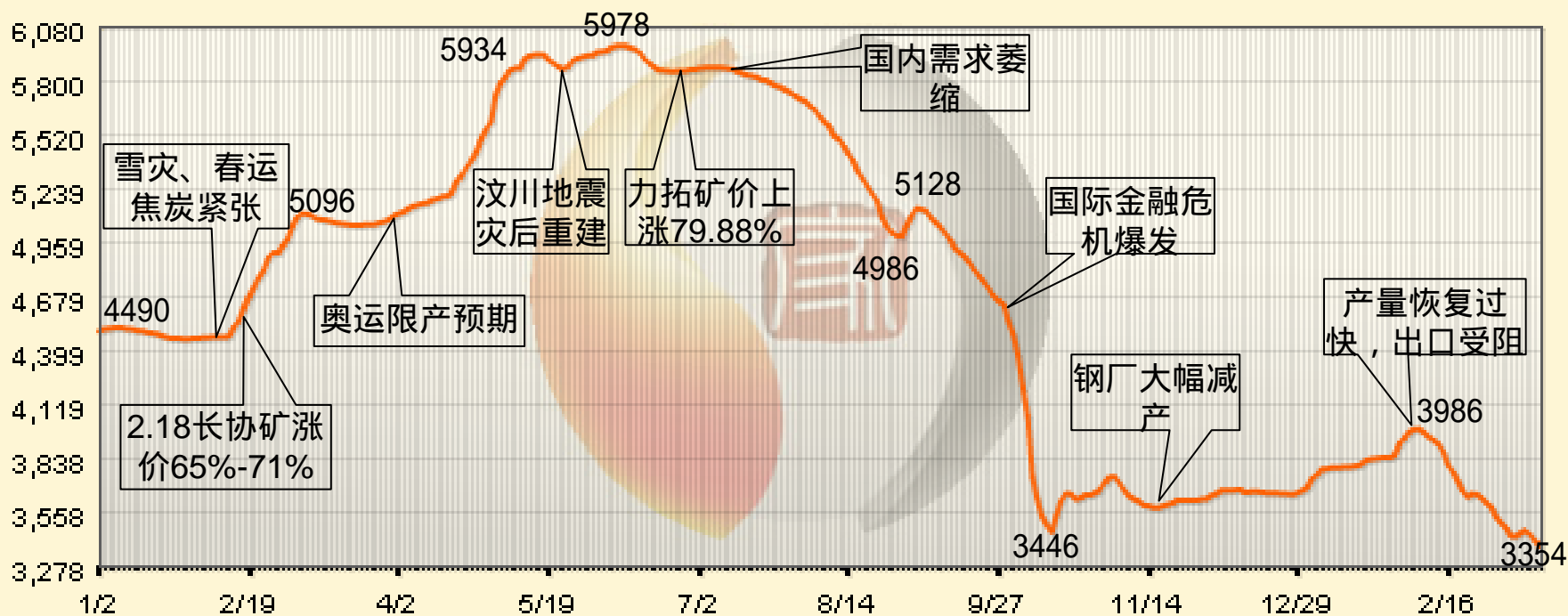
地址：上海市浦东新区东方路818号众城大厦

电话：021-50581010      传真：021-50585277，50585278



# 2008年以来国内高线价格走势简要回顾

## 2008-2009年国内28个主要市场6.5mm高线均价走势图



数据来源：钢之家 [www.steelhome.cn](http://www.steelhome.cn)

# 2008年以来国内高线价格走势简要分析

产量迅速变化是12月以来价格震荡的主因



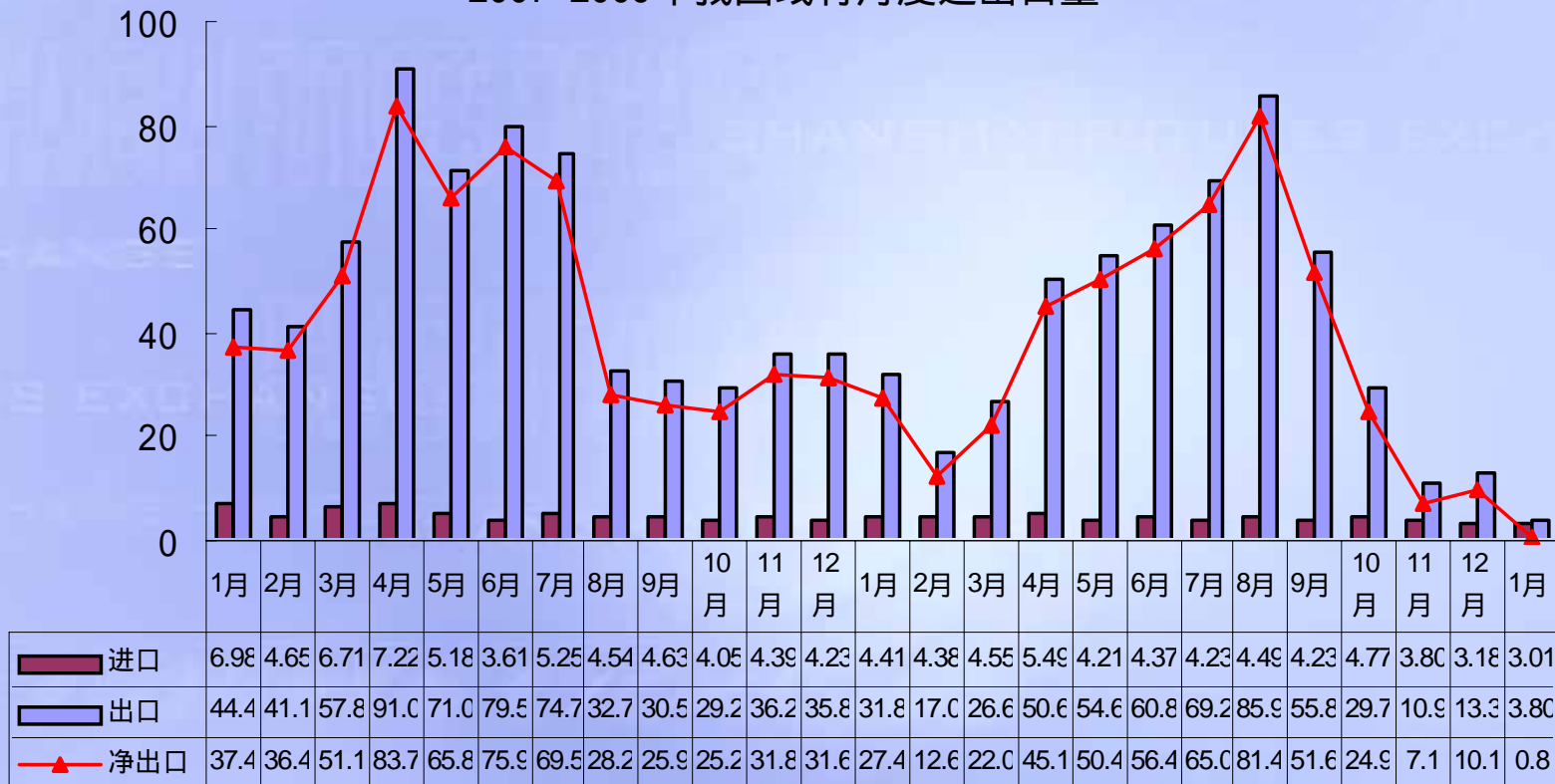
与6月份相比减产30%

数据来源：国家统计局。钢之家网站整理

# 2008年以来国内高线价格走势简要分析

2008年四季度以来线材出口受阻，国内资源供应过剩

2007-2009年我国线材月度进出口量

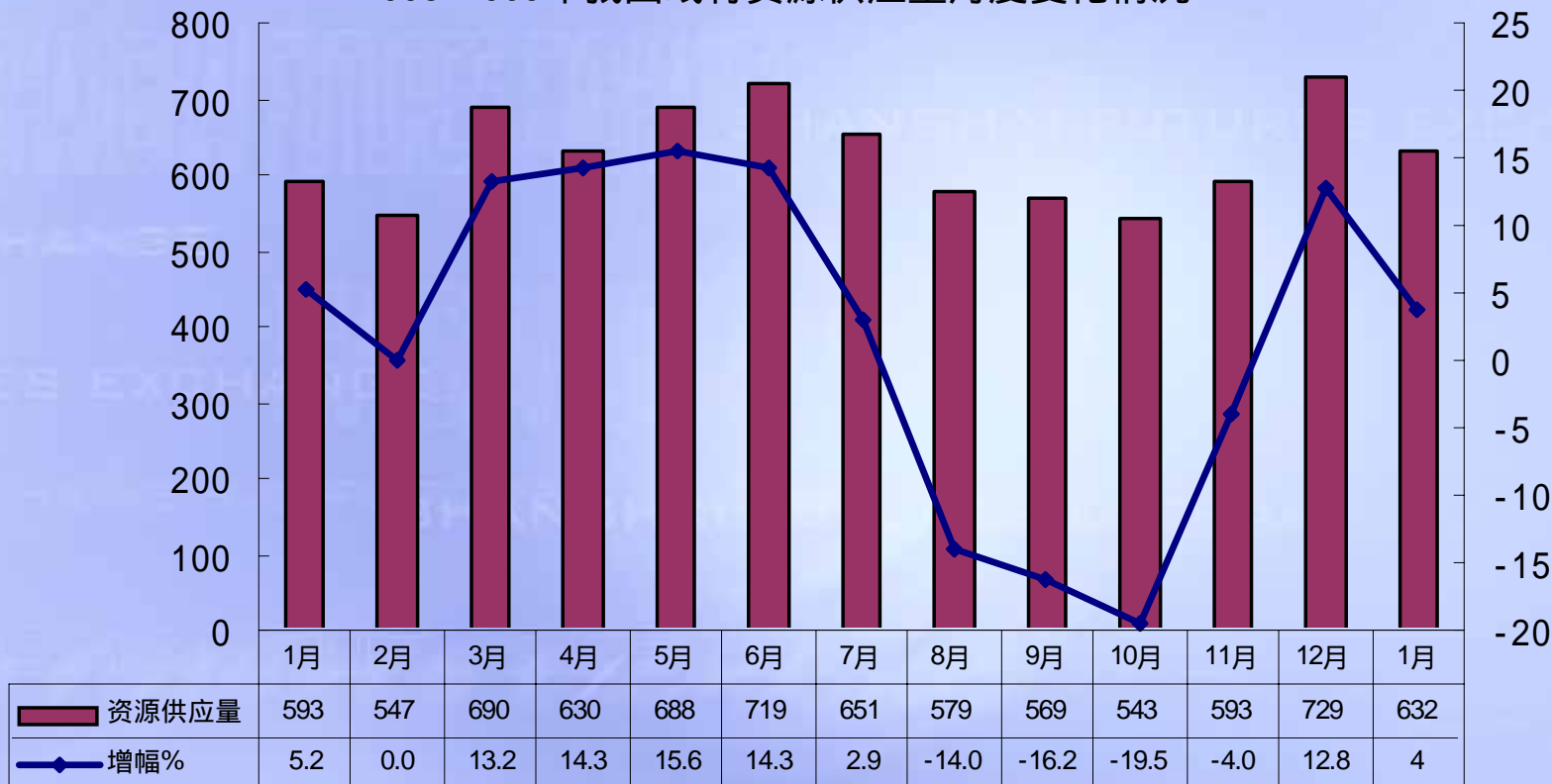


数据来源：海关总署。钢之家网站整理

# 2008年以来国内高线价格走势简要分析

2008年四季度以来线材出口受阻，国内资源供应过剩

2008-2009年我国线材资源供应量月度变化情况



数据来源：国家统计局、海关总署。钢之家网站整理

假设2月份进出口与1月份持平，则2月份线材资源供应量同比增长29%。

假设09年线材产量与08年持平，线材净出口量按1月份水平测算，则09年线材资源供应量增长5.9%

# 2009我国线材市场形势分析

供需态势——低供给、低需求

竞争态势——中小钢厂更具竞争优势

资金供应——适度宽松的货币政策

原料价格——下跌空间不大

结论：一季度震荡运行，二季度恢复性上涨，下半年总体好于上半年

# 供需态势——低供给、低需求

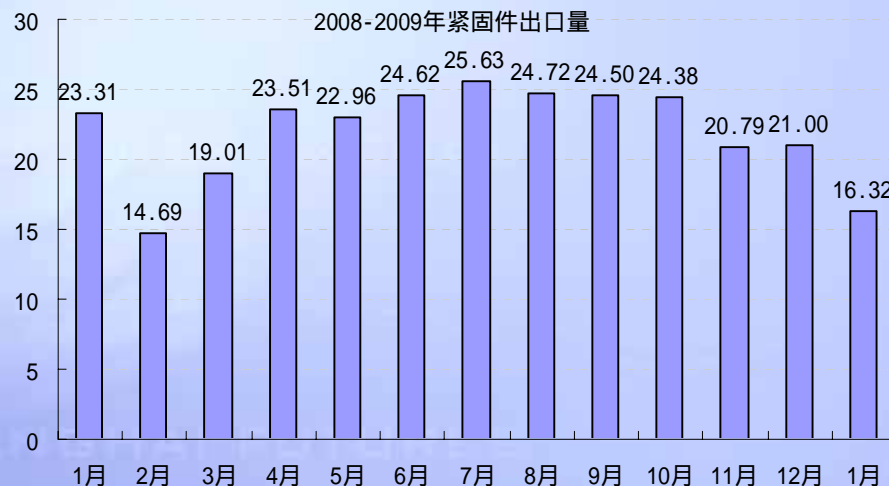
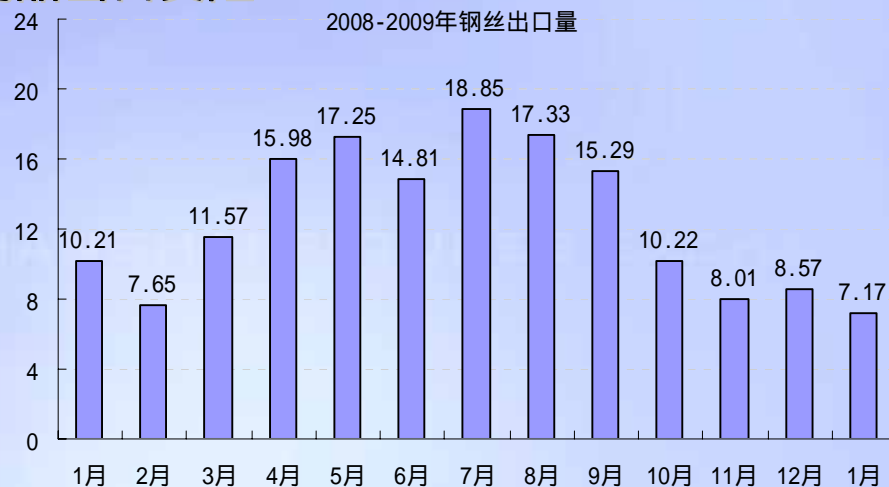
1、外需：金融危机尚未见底，线材及线材制品出口受阻。

2、内需：总体平稳，各行业此消彼长。建筑用材方面：房地产开发增长停滞，基础建设投资大幅增长；工业用材方面：外贸出口下滑，工业用材需求增长下降。

3、供应：2009年我国线材产量预计在8000万吨左右，与2008年基本持平；出口量预计较2008年减少300万吨至200万吨左右，预计全年线材资源供应量在7800万吨左右，较2008年增长3%。

# 供需态势——低供给、低需求

## 线材及线材制品出口受阻

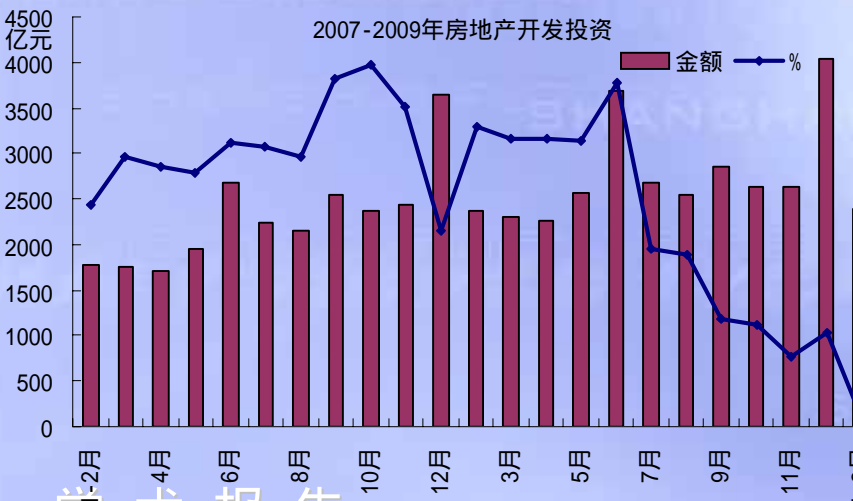
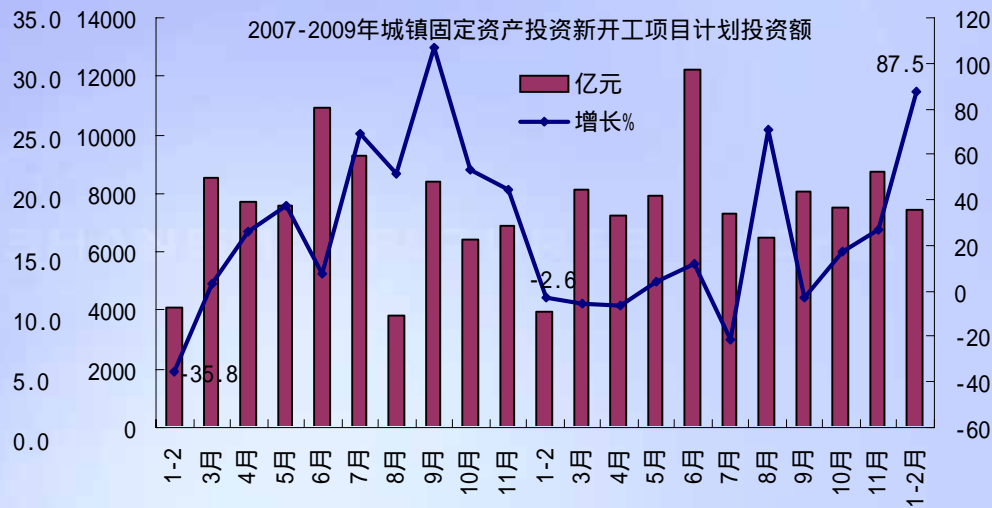
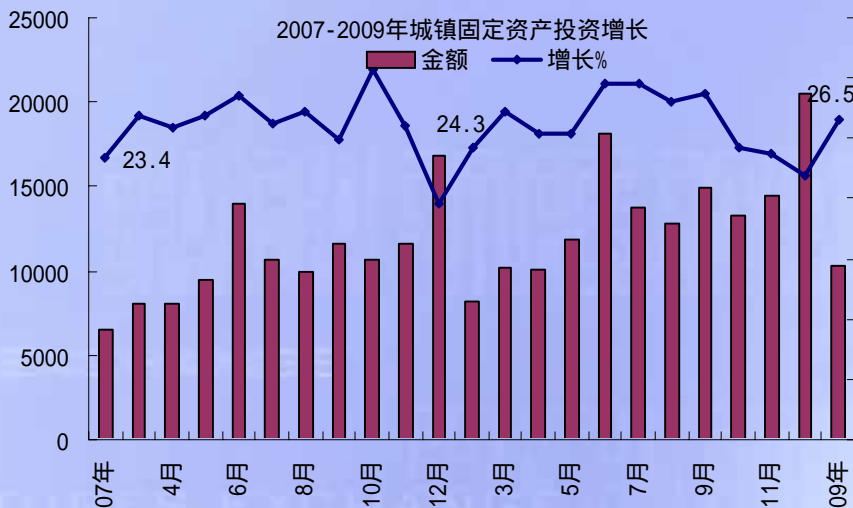


数据来源：海关总署。钢之家网站整理

1月份线材及制品出口量合计32.5万吨，较去年第二、三季度平均114万吨/月，下降71.7%。

# 供需态势——低供给、低需求

## 固定资产投资大幅增长 房地产开发投资增长停滞



国家扩大内需政策初见成效。

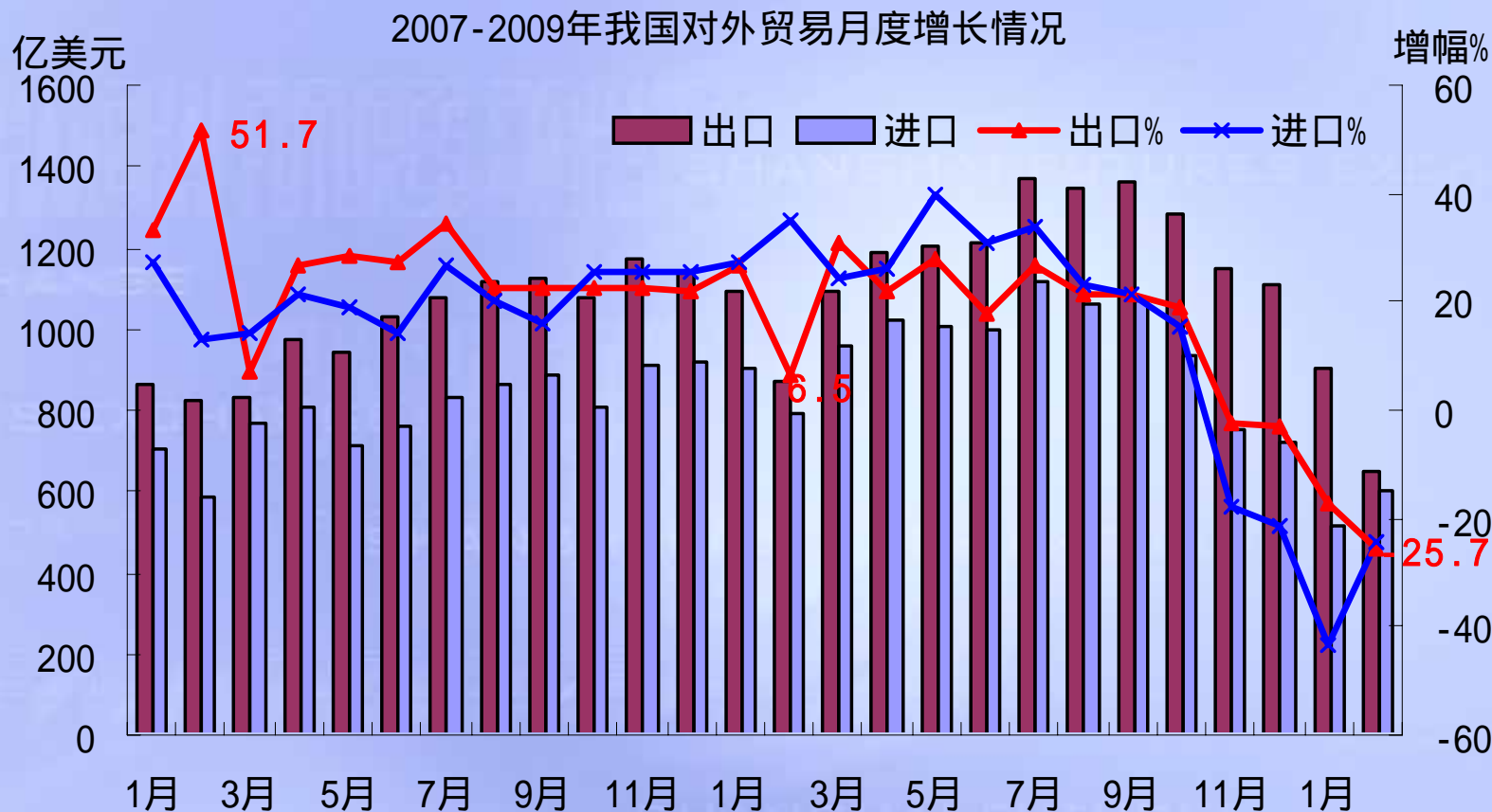
城镇固定资产投资结束了去年四季度的连续下滑局面，今年1-2月份增速出现反弹；新开工项目计划投资额同比增幅也接近近两年来的最高增长水平。

由于房地产新开工项目不足，2009年1-2月份房地产开发投资仅同比增长1%。



# 供需态势——低供给、低需求

## 外贸出口大幅下降



数据来源：海关总署。钢之家网站整理

# 供需态势——低供给、低需求

工业增加值增长明显减慢

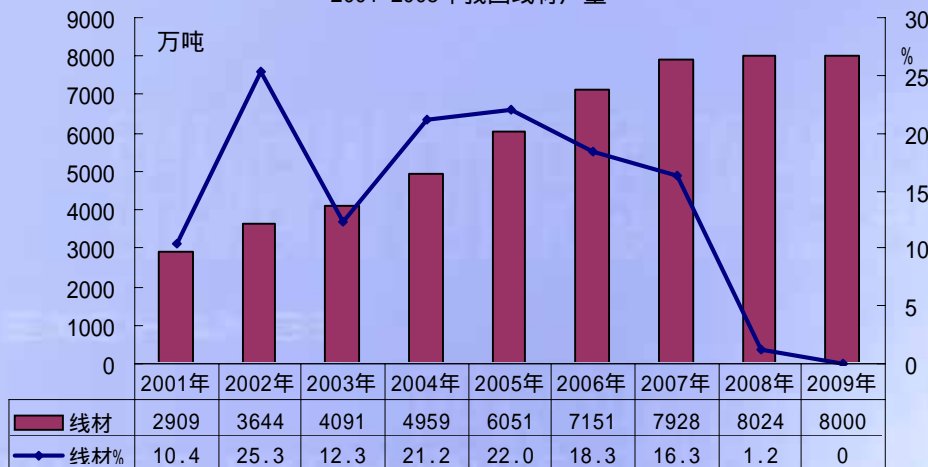


数据来源：国家统计局，钢之家网站整理

# 供需态势——低供给、低需求

## 国内线材资源供应量保持较低增长

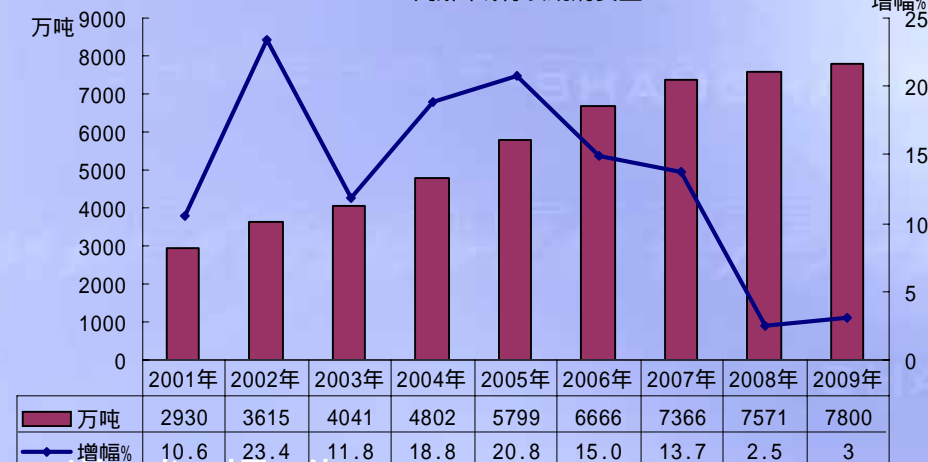
2001-2008年我国线材产量



2001-2008年我国线材进出口情况



2001-2008年我国线材表观消费量

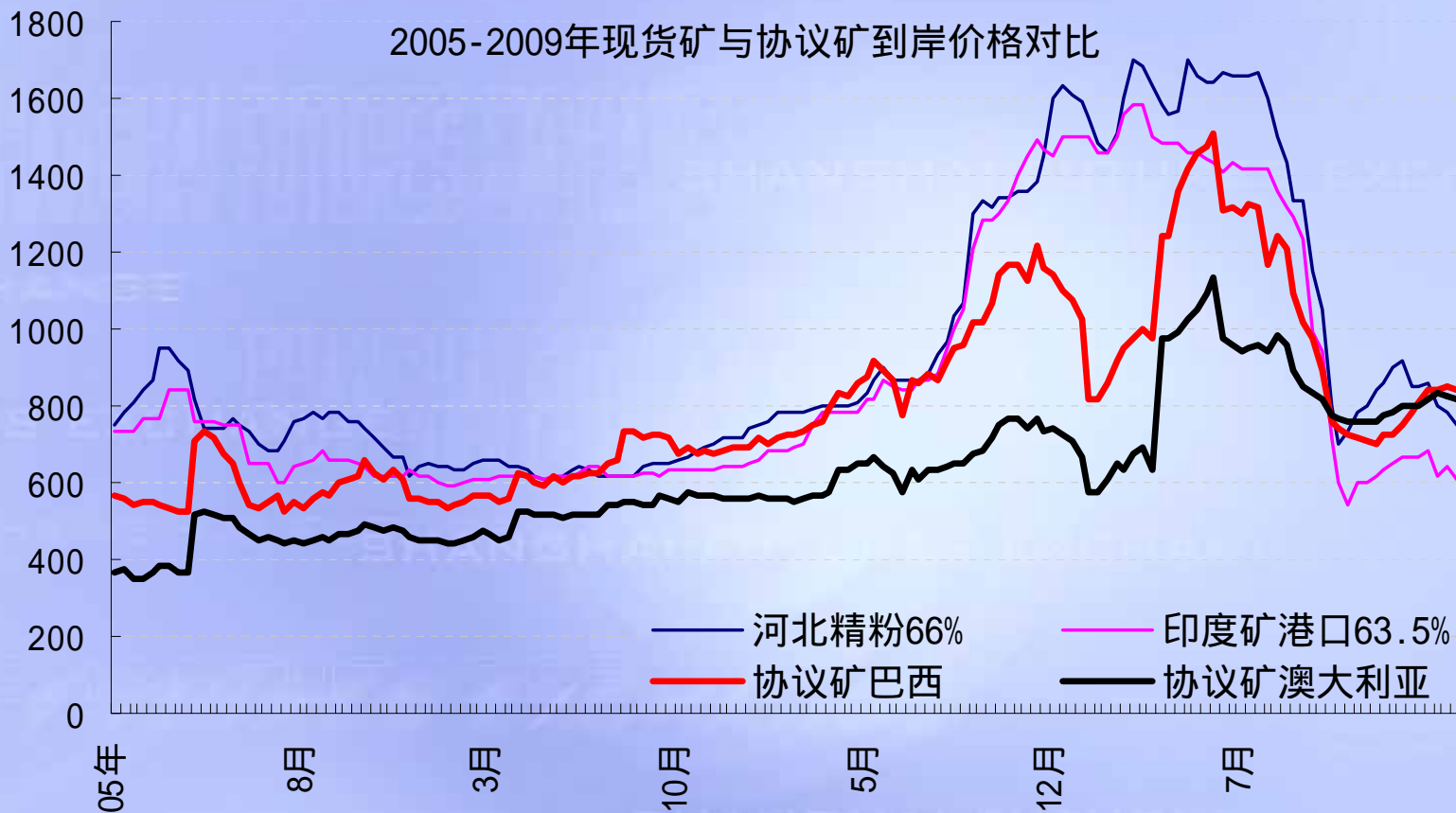


### 低供给、低需求的市场特点

通过市场价格调节国内供求，特别是产量的释放，在这种市场供需态势下，价格将呈低位震荡运行。

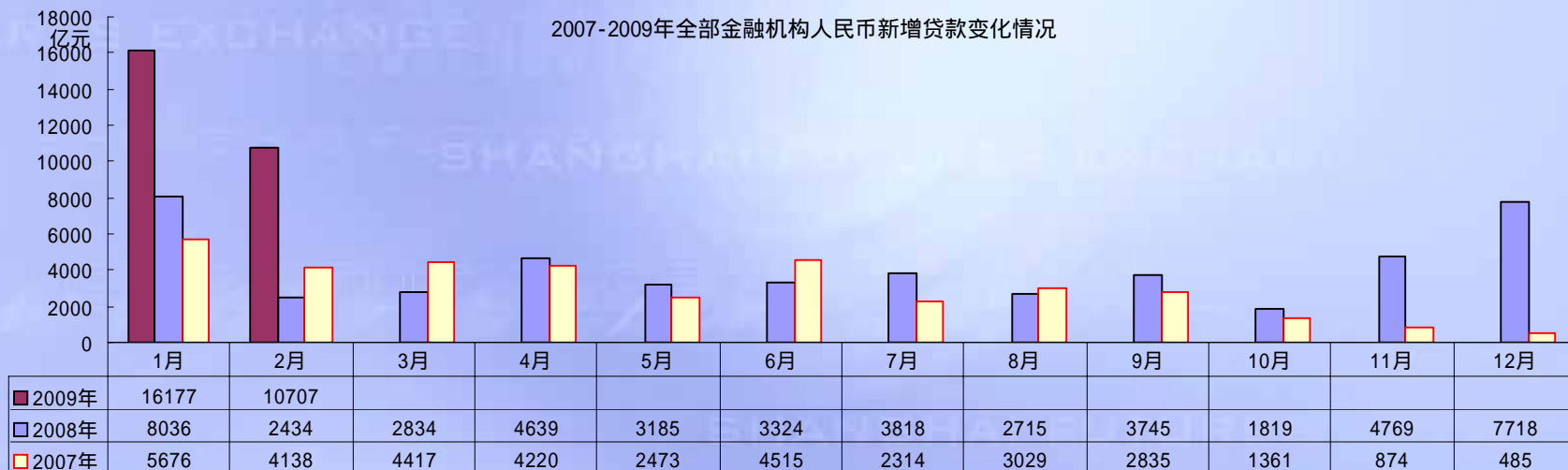
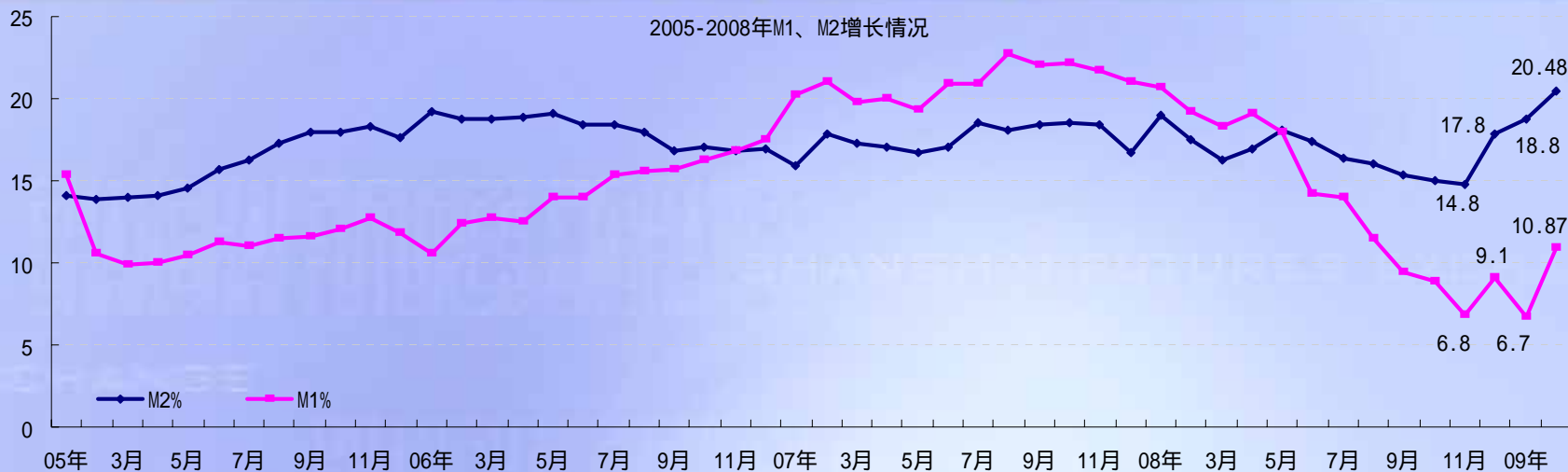
# 竞争态势——中小钢厂更具竞争优势

## 大中型钢铁企业原料价格优势丧失



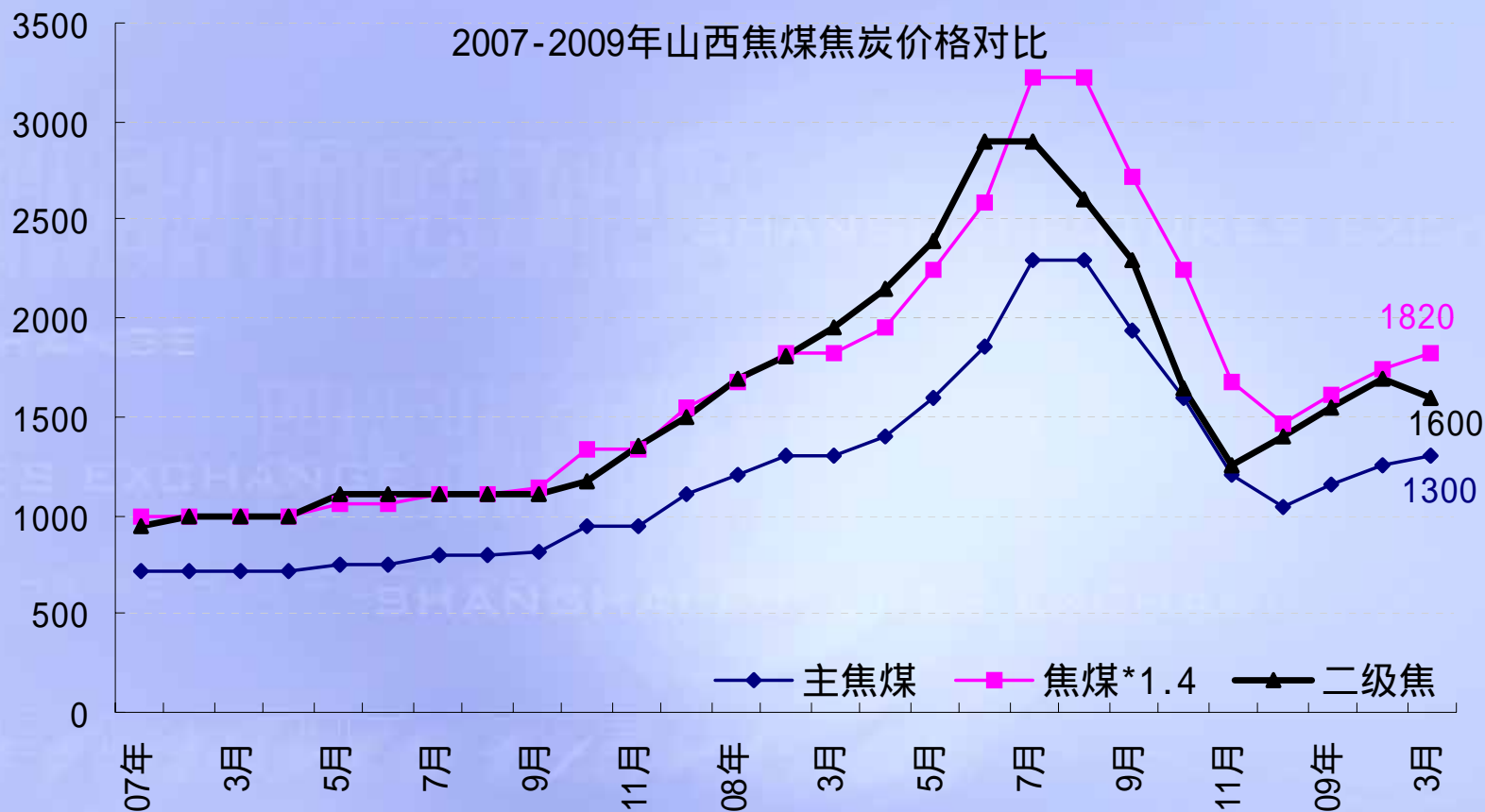
在供应过剩的情况下，以市场竞争劣势一方的减产或停产实现国内市场供求关系的平衡。

# 资金供应——适度宽松的货币政策



数据来源：中国人民银行

# 原料价格——下跌空间不大



澳大利亚2009年焦煤离岸价由去年的300美元降至140-150美元，到岸人民币含税价为1200元/吨，国产焦煤价格有较强支撑。

# 原料价格——下跌空间不大

## 进口协议矿价格变化将对国产矿供应产生影响

假设	降幅	巴西FOB 美元/吨	到岸价 元/吨
1	-20%	67	696
2	-30%	59	632
3	-40%	50	560

说明：注：海运费按20美元测算。

- 1、2008年11月份，河北唐山66%铁精粉最低价格为700元/吨。
- 2、2006年5月份，河北唐山66%铁精粉最低价格为610元/吨，是2005年以来的最低水平。
- 3、如果2009年财年长协矿价格下跌幅度过大，将在价格上抑制国产矿产量的发挥，推动海运费价格上升，使国内铁矿石价格与进口长协矿价格趋近。因此，钢厂铁矿石采购价格进一步下跌的空间不大。

# 2009我国线材市场形势分析

结论：

- 1、2009年国内线材市场呈低供给、低需求态势；市场价格总体呈低价位震荡运行态势。
- 2、随着国家积极财政政策效应的释放，以及适度宽松的货币政策的继续实施，国内市场线材需求总体呈“前低后高”态势。预计一季度震荡运行，二季度恢复性上涨，下半年总体好于上半年。
- 3、国内市场原料价格进一步下跌空间不大，当前线材价格已经处于底部区域。

关注：国际金融危机发展、钢铁原料价格变化。





谢谢!

