

云南钢材报价 昆明钢材报价

产品名称	云南钢材报价 昆明钢材报价
公司名称	云南钢能商贸有限公司
价格	3600.00/吨
规格参数	品牌:昆钢 型号:16# 产地:昆明
公司地址	昆明市经开区泛亚物流中心C3栋005号
联系电话	0871-68384542 13529331594

产品详情

4月份国内钢价在上半月窄幅震荡，下半月出现一波快速上涨。截至4月27日，钢材指数收在4160元/吨，较上月末上涨360元/吨，月环比涨幅为9.47%，较去年同期价格上涨620元/吨，同比涨幅为17.51%。4月26日螺纹钢期货主力合约RB1810收盘价格为3558元/吨，较上月末下跌34元/吨，月环比跌幅为0.95%。本月现货表现明显强于期货，基差持续扩大，也显示当前市场对远月预期仍较为谨慎。

4月下半月国内钢价出现大幅上涨的主要原因，笔者认为主要是宏观和产业利好推动的修复性上涨行情。宏观层面央行从一季度PSL放量到资管新规更加务实以及近期降准，政策调已经在发生;4月23日央行的政治局会议上则进一步指出要把加快调整结构与持续扩大内需结合起来，保持宏观经济平稳运行。这显示扩大内需、保持宏观经济平稳运行、降低企业融资成本等在时隔一年多后重回政策视野，对市场信心形成较强提振。

产业层面，从需求来看一季度房地产开发投资同比增长10.4%，增速比1-2月份提高0.5个百分点，创下三年以来新高，且分项新开工、土地购置面积等都增速加快。地产需求回升有力弥补了基建下滑对钢材需求的影响，市场对需求的悲观预期修复。而雄安新区规划正式发布，意味着雄安新区即将进入大规模建设发展阶段，后续有望拉动巨量投资，也将有力拉动钢材市场需求。

从供应来看，近期钢厂检修及出口较多，环保风开始从苏北刮到苏南地区，4月24日起，江苏省将开展为期一个月的沿江八市共抓大保护交叉互查环保综合执法专项行动，据了解江苏连云港亚新钢厂已全线停产检修，为时六天;江苏中天钢铁接到华东环保督查组通知，从25日起所有烧结炼铁全部限产50%;江苏镇鑫27-30号对其中一台转炉进行检修，预计影响铁水2000吨/天。唐山部分钢厂于25日收到通知，27日至30日，唐山市受不利于污染物扩散条件影响，唐山部分钢厂已实行30-50%烧结限产。随着限产政策的持续发力，对市场供应再次形成较强的收缩预期。

综上，国内钢价在4月份出现大涨，那么接下来的2018年5月，钢价走势如何?4月份需求超预期的表现，在5月份会否出现减弱?各地环保限产政策再次发力，对供应会否形成明显抑制?铁矿石和焦炭价格表现如何?带着诸多问题，一起来看2018年5月国内建筑钢材行情分析报告。

供给分析：社会库存大幅下降

1、国内钢材库存现状分析

监测库存数据显示，截至4月27日，国内主要钢材品种库存总量为1410.45万吨，较3月末减少379.4万吨，降幅21.2%，较去年同期增加182.1万吨，增幅14.82%。其中螺纹、线材、热轧、冷轧、中板库存分别为75.11万吨、213.85万吨、240.85万吨、116.85万吨和87.8万吨，较3月末分别下降23.36%、29.62%、13.25%、0.17%和21.04%。本月主要是螺纹、线材和中板库存降幅较大，尤其是螺纹钢连续五周库存降幅都在50万吨以上，相对来看冷热轧库存降幅相对较校

从钢厂库存来看，据中钢协数据显示，截止4月上旬末，重点企业钢材库存为1468.13万吨，比上一旬增加99.6万吨，增幅7.44%;较3月上旬末减少30.1万吨，降幅2.05%;较去年同期增加9.4万吨，增幅0.66%。钢厂库存整体维持在低位，为钢厂挺价提供了强力支撑。

与去年同期相比较，全国钢材市场库存增加182万吨，钢厂库存增加9万吨，市场库存和钢厂库存合计较去年同期增加191万吨，而上月为增加367万吨。4月份库存消化幅度明显加快，为钢价回升提供了有利条件。

2、国内钢材供给现状分析

据国家统计局数据，据国家统计局数据，2018年1-3月份我国粗钢、生铁和钢材产量分别为21215万吨、17500万吨和24693万吨，同比分别增长5.4%、下降1.2%和增长4.7%。其中3月份我国粗钢、生铁和钢材产量分别为7398万吨、6046万吨和8977万吨，同比分别增长4.5%、下降1.1%和增长4.2%。3月份粗钢、生铁和钢材日均产量分别为238.65万吨、195.03万吨和289.58万吨，较1-2月份日均产量分别增长2.91%、1.55%和7.43%。

另据中钢协数据，2018年4月上旬，96家重点监测钢铁企业(集团口径)日产量及比上一旬增减情况分别为：粗钢187.60万吨，增产9.01万吨，增幅5.04%;生171.43万吨，增产11.33万吨，增幅7.08%;钢材174.02万吨，减产1.79万吨，减幅1.02%;焦炭34.32万吨，增产1.11万吨，增幅3.34%。

3、国内钢材进出口现状分析

据海关统计，3月中国出口钢材565.1万吨，环比增长16.6%，同比下降25.2%;1-3月累计出口钢材1514.8万吨，同比下降26.4%，比1-2月缩窄0.7个百分点。3月中国进口铁矿石8578.8万吨，环比增长1.8%，同比下降10.2%;1-3月进口铁矿石2.71亿吨，同比微降0.1%。

4、下月钢材供给预期

综合来看，一季度全国平均日产粗钢235.72万吨，是历史同期最高值，相当于年产粗钢8.6亿吨。其中3月份粗钢日均产量238.65万吨，已经超过去年10月份采暖季限产前的水平，显示限产对3月份的整体粗钢产量影响相当校当前钢厂利润依然处于高位，随着复产钢厂的增加，预计4月份粗钢产量仍将进一步上升。

需求分析：终端需求快速释放

1、钢材销量走势分析

4月份国内需求出现超预期释放，一是3月份工地延迟开工带动的需求延后;二是项目资金在4月份相继到位，工地进入一年中最佳施工季节，且不少工地在赶工期。4月份终端需求表现整体逐周好转，全月西本新干线监测的沪线螺终端日均采购量大幅增长42.8%。1-3月份房地产开发投资同比增长10.4%，增速比1-2月份提高0.5个百分点，创下三年以来新高。1-3月份房屋新开工面积同比增长9.7%，增速提高6.8个百分点;土地购置面积同比增长0.5%，1-2月份为下降1.2%;土地成交价款增长20.3%，增速提高20.3个百分点。房

地产投资增速超预期，且分项新开工、土地购置面积等都增速加快。房地产的超预期表现，有力拉动了国内钢市需求的回升。

2、下月钢材需求预期

由于今年需求释放延后，市场真实需求释放在3月下旬才开始，高频数据显示4月份钢材的成交量、出库量都有超季节性的表现，而螺纹钢库存最近五周降幅都在50万吨以上。过去几年的表现是金三银四，今年可能是金四银五。当前正值一年中最适宜施工的时期，目前来看5月份需求不见得会减弱，真正需求减弱可能要到6月份。

成本分析：原料价格表现不一

1、原材料成本分析

4月钢材价格表现不一，其中钢坯、废钢、进口矿价格上涨，国产矿、焦炭价格则震荡下跌。根据监测数据，截止4月27日，唐山地区普碳方坯出厂价格3570元/吨，较上月末上涨120元/吨；江苏地区废钢价格为2310元/吨，较上月末上涨100元/吨；山西地区二级焦炭价格为1550元/吨，较上月末下跌100元/吨；唐山地区65-66品味干基铁精粉价格为635元/吨，较上月末下跌15元/吨；普氏62%铁矿石指数为66.9美元/吨，较上月末上涨3.8美元/吨。

分品种来看，4月份国内市场钢坯价格震荡上涨，随着下游型材企业开工率提升，钢坯成交情况有所好转，配合唐山、邯郸等地出台的环保整治措施，推动钢坯价格重心逐步抬高。随着调坯企业开工率回升，近期钢坯成交情况明显好转，唐山象屿正丰库钢坯库存已降至38.4万吨，资源已处于偏紧局面。唐山部分钢厂于4月25日收到通知，27日至30日，唐山市受不利于污染物扩散条件影响，部分钢厂已实行30-50%烧结限产。预计下月唐山钢坯价格仍将震荡上涨。

4月份国内焦炭价格震荡下跌，山东、河北、山西部分地区钢厂落实第五轮下跌，累计跌幅达300元/吨。4月18日，中焦协、河北焦协、山东焦协以及34家大型焦化企业代表召开了会议，具体讨论限产方案如下：施行常态限产和特殊时期限产并行机制，常态限产15%，特殊时期限产30%。限产时间自实施日起一年时间，核验标准为结焦时间和日产量。另外，上周末以来央视频繁曝光焦化企业违规生产问题，后期焦企环保限产将会愈加严格，焦炭产量将会逐渐减少。预计下月国内焦炭价格将止跌回升。

4月国内废钢市场震荡上涨，累计涨幅达100元/吨。上半月不少电炉钢厂仍处于限产观望状态，废钢采购价格维持低位或略有下调，待钢材价格持续上涨近2周后，电炉钢企业又有了100元/吨左右的利润空间，开始逐步加大采购力度，至下旬，江苏主导钢厂采购价格大涨100元/吨，正式拉开废钢行情反弹序幕，各地钢厂采购价格普遍上调60-100元不等。目前电炉钢企业成本要高于转炉钢700-800元/吨，利润空间较校预计下月国内市场废钢价格有望继续小幅反弹。

4月河北铁精粉价格小幅下跌，幅度为10-15元/吨。近期河北地区钢厂高炉开工率有所回升，但钢厂内矿库存充足，普遍在10-15天，按需采购即可。矿山企业目前库存有所累计，出货一般。预计下月河北地区铁精粉价格将稳中趋强。进口矿价格先跌后涨，截止4月26日，普氏62%进口矿指数报66.9美元/吨，较上月末上涨3.8美元/吨。目前全国主要港口铁矿石库存在1.58亿吨左右，较3月底小幅回落约2000万吨，考虑到近期国外铁矿发货量有所减少，澳大利亚和巴西都有中小矿山宣布停产检修，FMG等大型矿企一季度成本也有所提升，后期部分矿种的到港资源量可能会受到一定影响，矿价底部继续夯实。不过，由于近期部分钢厂高炉生产受限，加之美元指数连续回升，矿价的上档压力也在不断增大，预计5月份进口矿价格将在65-70美元/吨区间波动。

4月份BDI指数大幅上涨。截止4月26日，BDI指数收于1375点，较上月末上涨320点，涨幅为30.33%。据船舶经纪公司Golden Destiny表示，2018年第一季度，散货船市场保持上升态势，二手交易活动虽较2017年同期下降了21%，但价格继续走高，增幅达18%。新造船增长势头良好。据报告，散货船订单自2017年3月以来翻了一番，第一季度内更是增长迅猛。然而，这增量主要是是由于去年的订单稀少压缩了市场，

并不代表2018年会出现新的造船热潮。预计下月BDI指数仍将震荡上涨。

2、主要区域钢材出厂价格分析

本月国内板材龙头企业宝钢、武钢、鞍钢相继出台5月份价格政策，宝钢对5月份热轧价格不变，冷轧、镀锌等产品下调100-200元/吨，武钢、鞍钢价格以平盘为主，显示板材企业订单情况依然相对稳定。建筑钢材厂家在上半月价格涨跌互现，至下半周出厂价格全面上调。从江苏地区主导钢厂沙钢价格政策来看，4月上旬价格下调200元/吨，中旬下调80元/吨，下旬上调120元/吨，目前沙钢出厂价格已低于市场价格，5月份出厂价格将具有上调空间。

3、下月钢材成本预期

综上所述，近期央视频繁曝光煤化工企业违法生产问题、焦企联合限产保价以山西、内蒙等地环保限产持续发力，焦炭供应有所收窄，边际上供需有转好迹象。铁矿石港口库存依然非常高，钢厂整体烧结日耗仍未完全恢复，多地出台新一轮环保限产政策，高炉开工率仍将受到抑制，预计后期钢厂铁矿石补库量不会太大。预计下月国内铁矿石、焦炭价格将会以稳中偏强震荡为主。而从钢厂价格来看，当前各地主导钢厂价格与市场价格倒挂局面基本结束，钢厂订单良好，后期出厂价格将有上调空间。综合来看，预计5月成本层面将震荡趋高。

宏观经济：政策释放宽松信号

一、一季度经济运行平稳，房地产表现超预期

2018年第一季度GDP同比6.8%，与2017年第四季度持平。从固定资产投资来看，土地购置费高增推升房地产投资增速，而投资回报率降低与资金成本上升之间的矛盾对制造业投资形成抑制。从工业生产来看，寒潮因素抬高第一季度电力、燃气行业增加值增速，对工业增加值增速形成支撑，但制造业生产活动已有放缓迹象。从消费来看，3月社会消费品零售增速出现季节性回升。第一季度全国居民医疗和居住消费支出增长较快。1-3月固定资产投资同比增长7.5%，增速比1-2月份回落0.4个百分点，其中制造业投资增长3.8%，增速回落0.5个百分点，基础设施投资同比增长13%，增速回落3.1个百分点，房地产开发投资同比增长10.4%，增速比1-2月份提高0.5个百分点。应该说除地产外的投资增速整体还是放缓的。从固定资产投资按构成划分数据来看，建筑安装工程(占比约70%)累计同比增速从2月7%下降至5.5%，设备工器具购置(占比约18%)累计同比增速从2月2.3%略升至3.7%，又是其他费用(占比约12%)贡献最大，从2月19.6%升至3月22.7%。根据其他费用与土地购置费关系的测算，预计与2月数据异常一样，仍是土地购置费高增长贡献了3月房地产开发投资增速上升。

二、政治局会议重提扩大内需，有助于提振信心

4月23日召开的中央政治局会议指出，要全力打好“三大攻坚战”，同时要坚持积极的财政政策取向不变，保持货币政策稳健中性，注重引导预期，把加快调整结构与持续扩大内需结合起来，保持宏观经济平稳运行。把加快调整结构与持续扩大内需结合起来，这释放出重大的政策转向信号。过去两年，每次类似级别涉及金融地产行业高层会议，开篇第一条必定是严监管防风险去杠杆，只有现在最新这次会议，绝口不提监管和风险，开篇强调了扩大内需+支持新产业模式业态+核心技术攻关。直到最后八个字才提“跟进监督消除隐患”，依旧不是强力监管和控制风险的节奏。这恐怕是资本市场这两年多来最深刻的政策转向了，也将对商品市场整体形成较强提振。

三、社融增速继续回落，央行降准释放货币宽松信号

据央行数据，3月新增人民币贷款1.12万亿元，人民币各项贷款余额同比持平于12.8%;3月社会融资规模为1.33万亿元，余额增速从11.2%降至10.5%。M2同比增速从8.8%降至8.2%，M1从8.5%回落至7.1%。当前的流动性格局已经从2017年的“广义紧+狭义紧”逐步转向2018年的“广义紧+狭义松”。即银行间货币市场流动性整体较为宽松，不过实体经济的融资环境整体偏紧，体现在3月信贷数据中社融余额增速降至历

史新低、M1同比增速从前期20%的高位回落至8%以下且低于M2，表明企业资金收缩的信号较为显著。

4月17日，中国人民银行决定从2018年4月25日起，下调大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、非县域农村商业银行、外资银行人民币存款准备金率1个百分点;同日，上述银行将各自按照“先借先还”的顺序，使用降准释放的资金偿还其所借央行的中期借贷便利(MLF)。央行降准传递出央行货币政策由中性偏紧转向适度扩大内需以及呵护资金面的信号，这也是自去年年底坚决去杠杆以来第一个政策性利多，对整体市场信心形成较强提振。

我们的地址：昆明市经开区泛亚物流中心C3栋005号电话：0871-68384542联系手机：13529331594
期待您的咨询

云南钢能商贸有限公司是“云南省江西铜鼓商会常务副会长单位”，武钢集团昆明钢铁股份有限公司授权“云南钢能商贸有限公司”为昆钢系列产品特许西南地区一级经销商。“云南钢能钢材贸易”【原昆明鼎龙钢材经营部】创立于2003年，属于集体企业，注册资金500万元。公司创建十几年来，坚持以人为本，诚信务实的经营理念，培养了一支能吃苦，善战的销售队伍，公司本着让利于人，以信誉求发展的原则，得到广大用户的支持和厚爱。在市场激烈竞争的今天，钢能公司不仅以超前的意识、团队的精神赢得市场，同时钢能的品牌也走出云南，响誉天下。公司主营产品：新兴铸管 镀锌管 螺旋管 无缝管 焊管 工字钢 角钢 槽钢 H型钢 钢板 钢轨及镀锌产品公司的进货渠道主要是昆钢钢铁股份有限公司、甘肃酒泉钢铁集团公司，江西新余钢铁集团公司、山东日照钢铁有限公司及新兴铸管集团等。