

# 钢铁产业景气指数解读

## 着力推进钢铁业战略性调整



中国国际工程咨询公司冶金  
建材发展部副主任、教授级高工  
陈子琦



钢铁业微利状况仍在持续，破解困局的出路在于战略性调整。化解产能过剩矛盾是中央的明确要求，也是实现产业健康和可持续发展的内在需要，是钢铁业结构调整的第一要务。同时，要着力增强钢铁业内生动力，做好节能减排工作，努力实现经济效益与社会效益的统一。



## 温和回暖 或将延续

2013年一季度，中经钢铁产业景气指数有所回升，表现在粗钢产量、利润总额增长等方面。但钢铁业仍处于微利状态，亏损面达23.6%，销售利润率尚不足全国工业平均水平的一半。解决问题的根本出路在于推进钢铁业战略性调整。

### 控产量、提品质、增效益

一季度，钢铁业运行的主要特点是产量增长过快，粗钢产量同比、环比增速均为两位数，特别是2月份平均粗钢日产量达220.8万吨的历史最高值，相当于年产钢8亿吨以上的水平。由于缺乏国内实际需求支撑，产量增长明显高于需求，导致钢材库存量和出口量增加、价格波动振荡。钢材价格以2月中旬为拐点先扬后抑，又一次经历了价格升、产量升、价格降的循环周期，究其原因还是产能过剩所致。化解产能过剩矛盾是中央的明确要求，也是实现产业健康和可持续发展的内在需要，是钢铁产业结构调整的第一要务。

为规范钢铁企业生产经营秩序，工信部制定了《钢铁行业规范条件》，这是现有钢铁行业生产经营的基本条件。近期，工信部公示了第一批符合《钢铁行业规范条件》的45家钢铁企业，这45家钢铁企业2012年粗钢产量约占全国的41%。公告符合规范条件的企业，作为相关政策支持的基础性依据。对已完成实质性联合重组和淘汰落后完成较好的企业，优先纳入规范管理。对不符合规范条件部分条款的企业，应按规范条件要求进行整改。对能耗高、污染重、规模小等不符合规范条件的企业，要综合运用法律法规、经济和市场手段，积极推动其整改及参与大企业兼并重组，通过市场竞争迫使不达标企业退出钢铁产业。这在一定程度上有利于化解产能过剩矛盾。

破解钢铁业微利难题，除大力化解产能过剩以外，还需要调动钢铁业提升创新能力、改善品种、提高质量等内生动力，发展高性能钢材就是有效手段之一。高性能钢材是指钢材品种中的高性能产品，具有

先进、高效、节能、节材以及高技术含量、高附加值等特点，例如高强度钢、耐火钢、耐候钢、高磁感低铁损取向硅钢等产品。我国高性能钢材研发能力不强，钢材生产消费结构不合理，产品档次低是长期困扰的难题，钢材实物质量达到国际先进水平的仅30%左右。在产能严重过剩的同时，我国每年还要进口1000万吨以上高性能钢材。发展高性能钢材既能提高产品附加值、提升企业盈利能力，又能够促进全社会钢材消费减量化，减缓资源环境压力。

### 经济和社会效益并重

除提高经济效益外，钢铁产业还要关注社会效益，实现两手抓、两手都要硬，重点是做好节能减排工作，为建设美丽中国作出贡献。

一季度，华北乃至我国东部地区受到雾霾困扰，大气环境质量恶化，给人民健康和生活造成了不利影响。这固然有天气等自然因素影响，但大气污染是主因。钢铁业是环境污染大户，排放的二氧化硫、氮氧化物、烟粉尘等污染物约占全国工业的7%至14%，是形成雾霾的主要污染源之一。纵观一季度我国雾霾地区分布，与钢铁等重化工业的分布高度重合，也间接证明了这一点。与国际先进水平相比，我国钢铁业吨钢综合能耗的差距已缩小到10%至15%，但吨钢污染物排放量仍高达数倍。例如，吨钢烟粉尘排放量，国际先进水平为0.22kg至0.25kg，而我国大中型钢铁企业平均为1kg左右，差距明显。钢铁业必须下大力气实施减排，一是大力发展循环经济、采用清洁生产工艺，提高资源能源利用效率，实现源头减污。二是采用先进的污染防治措施，实现污染物达标排放和总量控制。

展望二季度钢铁业走势，维持谨慎乐观判断。国家积极扩大内需，工程建设进入施工旺季，将带动钢材需求有所增长。当然，这种增长是有限的，无法带动钢铁业走出微利时代。总体上看，钢铁业还是要立足自身找出路，转方式、调结构、提质量、增效益。

化物、烟粉尘等污染物约占全国工业的7%至14%，是形成雾霾的主要污染源之一。纵观一季度我国雾霾地区分布，与钢铁等重化工业的分布高度重合，也间接证明了这一点。与国际先进水平相比，我国钢铁业吨钢综合能耗的差距已缩小到10%至15%，但吨钢污染物排放量仍高达数倍。例如，吨钢烟粉尘排放量，国际先进水平为0.22kg至0.25kg，而我国大中型钢铁企业平均为1kg左右，差距明显。钢铁业必须下大力气实施减排，一是大力发展循环经济、采用清洁生产工艺，提高资源能源利用效率，实现源头减污。二是采用先进的污染防治措施，实现污染物达标排放和总量控制。

展望二季度钢铁业走势，维持谨慎乐观判断。国家积极扩大内需，工程建设进入施工旺季，将带动钢材需求有所增长。当然，这种增长是有限的，无法带动钢铁业走出微利时代。总体上看，钢铁业还是要立足自身找出路，转方式、调结构、提质量、增效益。



统计模型测算结果显示，2013年二季度中经钢铁产业景气指数预计为99.0，中经钢铁产业预警指数为83.7。2013年三季度中经钢铁产业景气指数预计为98.8，中经钢铁产业预警指数为84.0。这表明，钢铁产业景气度可能延续温和回暖态势。

企业景气调查结果显示，一季度，钢铁行业企业家信心指数为105.0，较上季度上升16.8点，企业家信心明显回升。在构成企业家信心指数的2组指标中，对2013年一季度企业经营状况判断的即期指数为101.3，较上季度上升15.9点，对2013年二季度企业经营状况预测的预期指数为107.4，较上季度上升17.3点。用工和投资有所增加的企业比重较上季度分别提升6.6个百分点和4.6个百分点。从上述数据可以看出，钢铁业企业家对2013年二季度企业运行的信心有所增强。

展望二季度，随着钢材消费旺季的到来，市场需求会有所增加，钢铁行业去库存化过程有望加快。而铁矿石价格走弱产生的影响较为复杂，一方面可能有助于改善钢铁行业盈利状况，另一方面也可能减弱对钢材价格的支撑力度，使钢材价格在小幅度内震荡。



## 钢价走势仍受压制

中期研究院钢铁行业分析师 刘洁

一季度，钢材价格先涨后跌。春节前，受到国内宏观经济好转影响，市场普遍对钢材市场有良好预期，价格持续回升；春节后，钢材社会库存不断创新高、下游需求启动缓慢，再加上国内房地产调控政策的出台使得钢材价格逐渐回落。

一季度钢材价格回落是供需矛盾集中体现的结果，一方面国内粗钢生产力度较大导致库存快速增加，另一方面下游需求启动缓慢致使库存周期性下降推迟。

首先，粗钢生产力度加大使钢材社会库存创历史新高。

国家统计局有关数据显示，2013年1月-2月，全国生产粗钢12545.2万吨，日均粗钢产量212.63万吨，分别同比增长10.6%和14.32%。尤其是2月全国粗钢产量6183万吨，日均产量220.8万吨，同比增长9.8%。2月粗钢日均产量较去年高点（201.9万吨）增加9.4%。看来去年12月开始的钢材价格上涨为钢厂加大生产力度提供了市场基础，社会潜在产能开始释放。粗钢

生产力度大在钢材社会库存方面有所显现，春节后钢材社会库存大幅攀升。3月15日，建筑钢材总库存达到1426.08万吨，比2012年最高水平1099.86万吨增长29.66%。建筑钢材库存大幅增加令市场信心有所动摇，今年库存增加更甚往年是压制钢材价格的主要原因。

其次，下游需求启动缓慢、不确定性较大致使钢铁业库存周期性下降推迟。

根据历史经验，春节后3周-4周钢材社会库存将展开周期性下降，但今年钢材库存持续大幅增加了近6周才展开周期性下降，库存下降时间晚于市场预期也是压制钢材价格的重要原因，而库存下降推迟主要还是下游需求具有不确定性导致的。2月

铁路业投资增速由1月的60%下降至-51.84%，几乎回到历史最低水平；房地产数据表现良好，销售面积达到2009年12月以来的最高水平，但由于2月中下旬国内房地产调控政策密集出台，房地产数据大幅攀升有很多突发因素和短期行为，导致后期房地产投资存在较大不确定性，因此房地产数据的利好也没能对钢材市场起到提振作用。

3月底4月初，钢材市场供需矛盾将有所缓解，钢材价格预计进入价格修复期。3月工业增加值增速重回去年8月低点。近期，宏观经济运行和部分下游行业投资增速出现放缓，说明后市钢材需求启动有限，对钢材价格提振不够，二季度钢材价格仍将低位运行。