

钢价震荡上行 望成全年缩影

——2014年2月份钢市场评述及后市展望

裴立双

价格预期高，市场基础不牢，造成节后钢价先涨后跌，月末随着买盘进入钢价止跌回升。钢价临近高位，投资更为谨慎，需求预期增长，投资继续主导市场，钢价震荡上行有可能成为2014年趋势。

本月三个完整交易周，钢市场表现迥异。第一周(2.10-2.14)，节前期望延续，报价坚挺上行。第二周(2.17-2.21)，市场陷入僵持，报价短暂回落。第三周(2.24-2.28)，买家开启收购，钢价再次抬升。2014年2月，现货精钢报价从4870-4920元/千克涨至4900-4950元/千克，涨幅0.61%；期内最高价为4930-4980元/千克，最低为4870-4920元/千克；均价为4926.33元/千克，环比涨幅为3.03%，同比涨幅为38.26%。2014年2月，现货粗钢报价从4570-4620元/千克涨至4630-4680元/千克，涨幅1.31%；均价为4640.33元/千克，环比涨幅为3.62%，同比涨幅为40.66%。

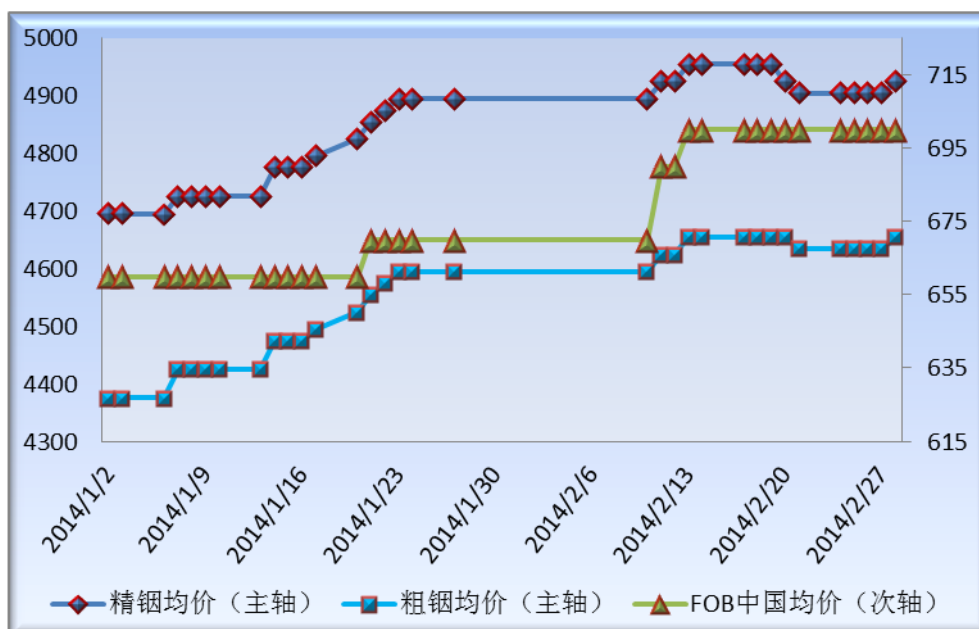


图1：2014年1-2月中国钢现货报价走势

钢价震荡上行可能成为全年缩影。钢价首秀未能如2013年摧枯拉朽般上涨，

二月份精钢价格冲击 5000 元/千克未果。这一定程度上打击了市场信心，将影响 2014 年钢价所能达到的高度。投资者表现出恐高情绪，关口面前表现不坚定，操作变得尤为谨慎。在这种氛围下，钢价震荡恐成为常态。但是，供应端增加有限，主要受制于粗钢供给不稳定。而投资需求和实体需求预期增加，使得钢价总体将成向上趋势。预计 2014 年 3 月精钢价格有望冲破 5000 元/千克。

钢消费预期增长有望刺激投资需求。汉能控股集团宣布其曹妃甸项目整体规划为总产能达 3GW 的铜钢镓硒（CIGS）太阳能薄膜组件生产基地，项目将分两期建设，两年内完成全部投资建设并投产运营。一期项目生产线产能为 600 兆瓦，计划于 2014 年 3 月展开厂房建造工程，2014 年 12 月 31 日前竣工投产。一期项目建设期间，曹妃甸项目二期筹划工作将同步展开。据介绍，一期项目为两条生产线，一套产能为 300 兆瓦的生产线使用 MiaSolé 铜钢镓硒技术，另一套产能为 300 兆瓦的生产线使用 Solibro 铜钢镓硒技术。一期项目满产，预计每年将新增用钢量 30 吨左右。此外，钢投资基金和投资钢条等产品酝酿上市使投资者参与更为容易，投资仍将是 2014 年钢市场的主流。

因 2013 年底开始国内钢价加速上涨，国内外价差进一步增加，造成我国一月份钢进口环比大幅增长。2014 年 1 月，我国进口未锻轧钢 7732 千克和锻轧钢 110 千克，合计进口钢 7830 千克，同比增加 5.75%，环比增加 144.61%。2014 年 1 月，我国钢出口量为 0 千克。

2014 年 1 月锻轧钢及其制品进出口分国别(地区)

	出口数量 (千克)	进口数量 (千克)	出口金额 (美元)	进口金额 (美元)
日本	0	25	0	21391
中国	0	0	0	290
中国台湾	0	1	0	1322
德国	0	2	0	496
美国	0	82	0	114080
总值	0	110	0	137579

来源：中国海关；中国有色金属工业协会钢钼锗分会整理发布

2014年1月未锻轧钢进出口分国别(地区)

	出口数量 (千克)	进口数量 (千克)	出口金额 (美元)	进口金额 (美元)
日本	0	719	0	465465
老挝	0	2521	0	1568272
韩国	0	3	0	1947
中国	0	4011	0	2619281
哈萨克斯坦	0	326	0	192653
英国	0	18	0	10575
秘鲁	0	72	0	28725
美国	0	50	0	50304
总值	0	7720	0	4937222

来源：中国海关；中国有色金属工业协会钨钼锗分会整理发布

国外主要钢贸易国家 2013 年进出口数据出炉。2013 年，韩国进口钢 138027 千克，同比增加 39.15%；出口钢 161909 千克，同比减少 16.38%。2013 年，日本累计进口精钢 161298 千克，同比减少 5.47%。2013 年，美国累计进口精钢 97197 千克，同比减少 10.96%。

2013年12月日本钢进口来源

	当月数量(千克)	累计数量(千克)	累计数量同期增减(%)
韩国	4,247	77,085	-17.16
加拿大	2,728	32,101	15.57
台湾	1,815	23,293	93.19
英国	500	10,597	168.35
秘鲁	278	5,872	-32.09
美国	25	5,332	-58.64
老挝	0	3,263	42.68
中国	100	2,528	-69.56
新加坡	0	1,137	107.48
马来西亚	0	90	NA
荷兰	0	0	NA
法国	0	0	-100
香港	0	0	-100
以色列	0	0	NA
比利时	0	0	NA
俄罗斯	0	0	-100
越南	0	0	NA
总计	9,693	161,298	-5.47

来源：日本海关；中国有色金属工业协会钨钼锗分会分会

注：累计数量同期增减一栏中 NA(Not Available)表示去年同期数量为 0

2013年12月美国钢进口来源

	当月数量 (千克)	累计数量 (千克)	累计数量同期增减 (%)
加拿大	1,034	25,957	-2.67
比利时	4,723	21,313	138.61
韩国	1,000	10,078	-46.13
法国	753	9,356	158.81
中国	2,065	8,495	-44.45
台湾	0	5,213	59.66
瑞士	0	4,315	7.2
俄罗斯	0	3,560	38.58
日本	77	2,860	-83.64
秘鲁	206	2,556	2084.62
英国	260	1,850	-55.76
老挝	0	981	60.03
香港	0	549	-73.69
德国	0	101	-92.7
以色列	0	13	-87.38
印度	0	0	NA
捷克共和国	0	0	-100
列支敦士登	0	0	-100
马来西亚	0	0	NA
墨西哥	0	0	-100
荷兰	0	0	NA
委内瑞拉	0	0	NA
泰国	0	0	NA
总计	10,118	97,197	-10.96

来源：美国海关；中国有色金属工业协会钨钼锗分会分会

注：累计数量同期增减一栏中 NA(Not Available)表示去年同期数量为 0