



## 2022年7月钢月报

作者：钱国军

电话：0871-64094658

邮箱：834237286@qq.com

编辑：王中净

审核：卢德坤

官方网站：[cnfic.com.cn](http://cnfic.com.cn)

客服热线：400-6123115



从宏观面看，今年以来，受突发地缘政治因素导致的全球能源供需失衡加剧影响，上半年全球通胀水平持续升温，全球经济下行压力增大。国内方面，随着稳经济一揽子政策措施成效逐渐显现，5月份主要经济指标降幅收窄，6月份经济企稳回升，二季度经济实现正增长。

从基本面看，供应端，随着国内锌、锡冶炼企业开工率回升，预计国内钢市供应稳定。需求端，虽然光伏等新兴领域有一定的消费预期，但短期对市场供求关系影响不大。库存方面，国内钢锭生产商库存维持高位。

综上，目前欧洲市场处于夏休期，在需求没有较大改善的背景下，钢价短期或震荡微降。

## 目录

一、2022年7月国内外钢价走势分析 .....	4
1、国内粗钢市场行情分析 .....	4
2、国内精钢市场行情分析 .....	4
3、国际精钢市场行情分析 .....	5
二、2022年6月钢市场基本面分析 .....	5
1、供应：国内钢锭产量情况分析 .....	5
2、供需体现：钢锭出口及库存情况分析 .....	6
(1) 钢锭进出口情况 .....	7
(2) 国内钢锭库存情况 .....	7
3、终端需求：下游消费市场需求情况分析 .....	8
三、2022年6月宏观经济分析 .....	9
1、通胀飙升及大幅加息加剧市场对经济前景的担忧 .....	9
2、中国稳经济一揽子政策措施逐步落地 .....	9
3、六部委明确，重点工业行业能效全面提升 .....	9
四、2022年6月钢市场重要事件分析 .....	10
1、发改委：重点聚焦三个领域扩大有效投资 .....	10
2、云南重点支持碳化硅、磷化钢等材料研发 .....	10
3、云南加快培育新材料产业 .....	11
4、云南锗业研发项目中包括“6英寸高品质磷化钢单晶片产业化关键技术研究” .....	11
五、钢市场行情展望 .....	11

## 图表目录

图表 1：安泰科粗钢价格走势（元/千克） .....	4
图表 2：SMM 粗钢价格走势（元/千克） .....	4
图表 3：安泰科精钢价格走势（元/千克） .....	5
图表 4：SMM 精钢价格走势（元/千克） .....	5
图表 5：安泰科国际精钢价格走势（美元/千克） .....	5
图表 6：SMM 精钢 CIF 价格走势（美元/千克） .....	5
图表 7：国内钢锭生产商月度产量 .....	6
图表 8：湖南、广东、广西、云南四省（区）钢锭生产商月度产量（单位：吨） .....	6
图表 9：中国未锻轧钢出口量（单位：千克） .....	7
图表 10：中国钢锭生产商钢锭月度库存情况（单位：吨） .....	7
图表 11：广东、广西、云南、湖南四省（区）钢锭生产商月度库存（单位：吨） .....	8

## 2022年7月钢月报

### 一、2022年7月国内外钢价走势分析

2022年6月，钢价在经过较长一段时间的弱稳运行后，因南方暴雨影响广东等地部分粗钢生产，国内钢价于6月中下旬走高。

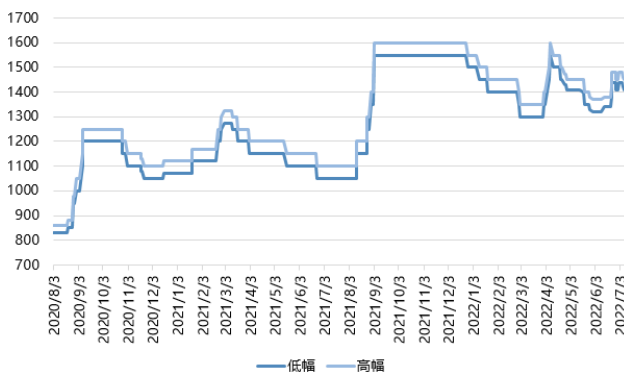
#### 1、国内粗钢市场行情分析

2022年6月，受下游按需采购影响，国内粗钢价格上半月整体维持稳定；下半月，南方多地暴雨短期对粗钢生产带来一定影响，加之粗钢供应商惜售，粗钢价格上涨。

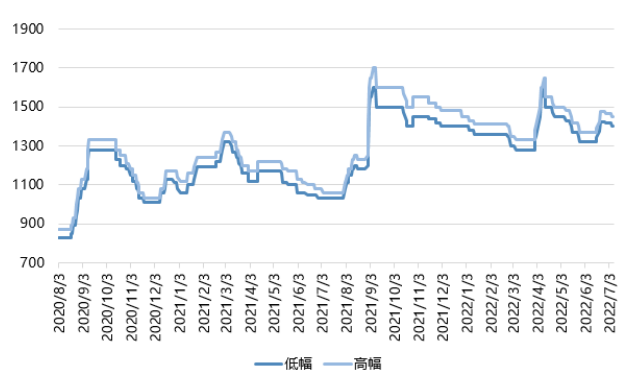
安泰科数据显示，6月上旬，安泰科粗钢现货价格持稳；中旬起，安泰科粗钢现货价格持续走高，月末略有回调。截至6月30日，安泰科粗钢现货价格报1410-1450元/千克，较5月底上涨90元/千克。

另据上海有色网（SMM）数据显示，6月SMM粗钢价格下半月走高，月末略有回调。截至6月30日，SMM粗钢价格较5月末上涨95元/千克。

图表 1：安泰科粗钢价格走势（元/千克）



图表 2：SMM 粗钢价格走势（元/千克）



来源：安泰科、上海有色网、新华财经

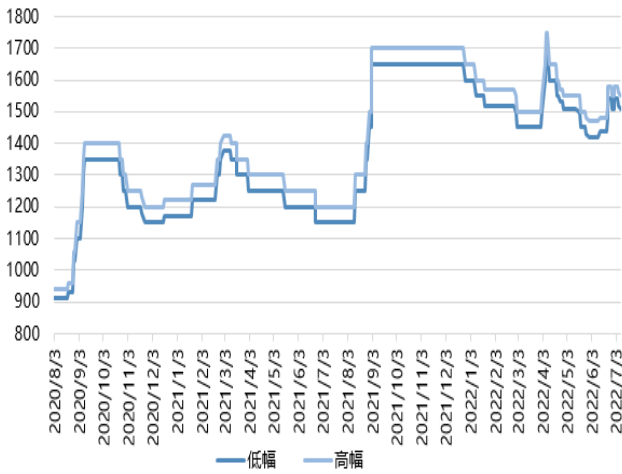
#### 2、国内精钢市场行情分析

2022年6月，受粗钢价格提振，精钢市场整体上涨。

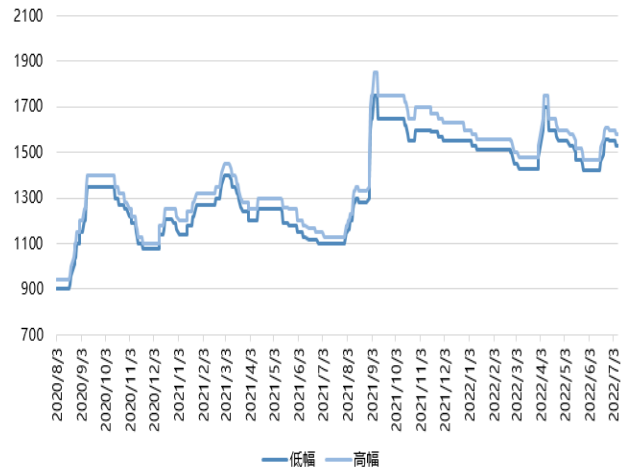
安泰科数据显示，截至6月30日，精钢（YS/T257-2009min 99.995%）现货价格报1510-1550元/千克，较5月末上涨90元/千克。

另据上海有色网（SMM）数据显示，截至6月30日，SMM精钢（YS/T257-2009，钢含量低于99.99%）较5月末上涨近100元/千克。

图表 3：安泰科精钢价格走势（元/千克）



图表 4：SMM 精钢价格走势（元/千克）

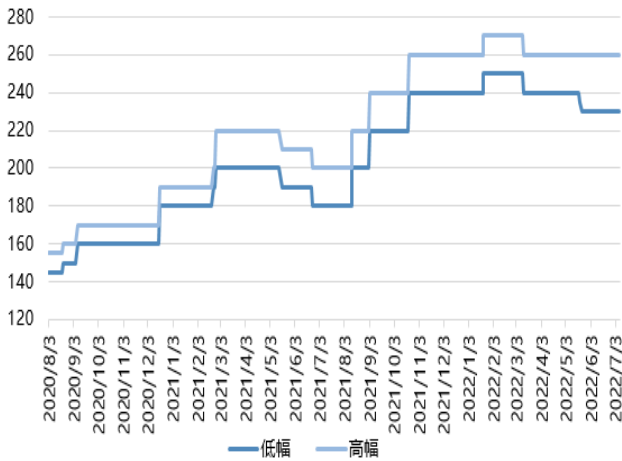


来源：安泰科，上海有色网，新华财经

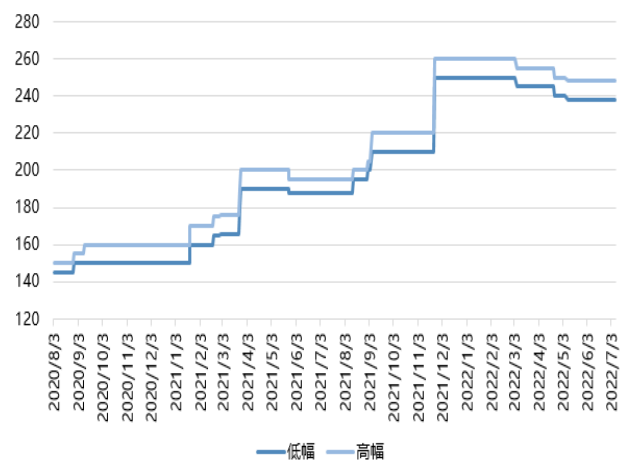
### 3、国际精钢市场行情分析

2022年6月，国际精钢价格维持稳定。数据显示，安泰科精钢（YS/T257-2009min 99.995%）海外参考价（含税）持稳于203-260美元/千克。SMM精钢CIF（到岸价）持稳稳于238-248美元/千克。

图表 5：安泰科国际精钢价格走势（美元/千克）



图表 6：SMM 精钢 CIF 价格走势（美元/千克）



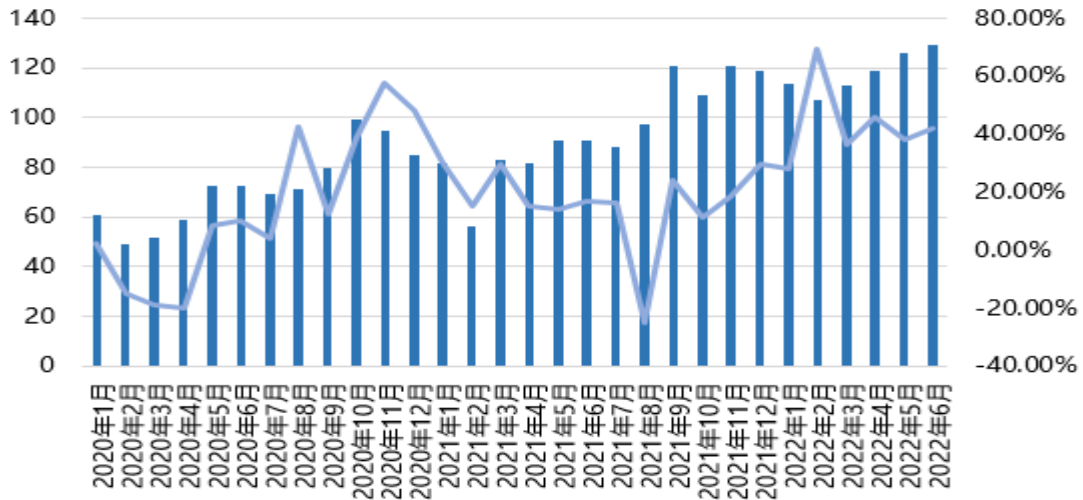
来源：安泰科，上海有色网，新华财经

## 二、2022年6月钢市场基本面分析

### 1、供应：国内钢锭产量情况分析

据亚洲金属网统计，2022年6月，中国钢锭生产商钢锭产量约129吨，环比上涨2.46%，同比增长41.76%；2022年1-6月，中国钢锭生产商钢锭产量累计约707.45吨，同比增长46.08%。

图表 7：国内钢锭生产商月度产量



来源：亚洲金属网，新华财经

亚洲金属网数据显示，2022年6月，湖南、广东两地钢锭生产商产量环比增长；广西、云南两地产量环比持平。

图表 8：湖南、广东、广西、云南四省（区）钢锭生产商月度产量（单位：吨）

日期/地区	湖南	广东	广西	云南
2021年1月	29.5	27.5	14.5	6.5
2021年2月	18	17.5	10.5	6.5
2021年3月	30	25.5	14	6.5
2021年4月	26	23	14.5	11.5
2021年5月	28	27.5	14.5	14.5
2021年6月	29.5	27.5	13.5	14
2021年7月	25.5	29	13.5	14
2021年8月	40.3	28.5	8	14
2021年9月	52.3	41.5	6.5	14
2021年10月	47.8	34	9	14
2021年11月	47	36.5	16	17
2021年12月	49.5	35	14	16
2022年1月	52.55	29.5	16	10.5
2022年2月	46	29	13.5	13.5
2022年3月	49	32	13.5	13.5
2022年4月	50	36.5	13.5	14
2022年5月	50.4	42	14.5	14
2022年6月	52.5	43	14.5	14

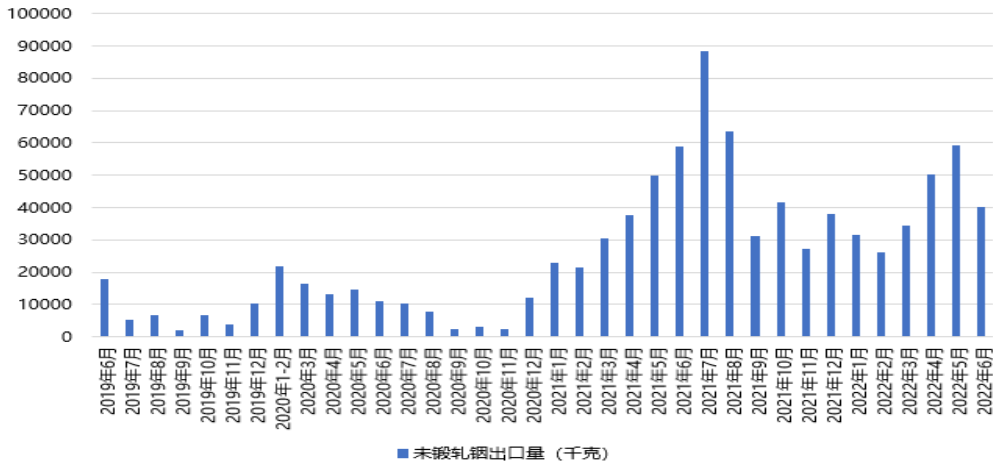
来源：亚洲金属网，新华财经

## 2、供需体现：钢锭出口及库存情况分析

### (1) 钢锭进出口情况

数据显示，2022年6月我国出口未锻轧钢40315千克，同比减少31.38%，环比减少31.87%。1-6月，我国累计出口未锻轧钢242102千克，同比增长9.49%。1-6月，我国累计进口未锻轧钢22435千克，同比减少23.83%。

图表 9：中国未锻轧钢出口量（单位：千克）

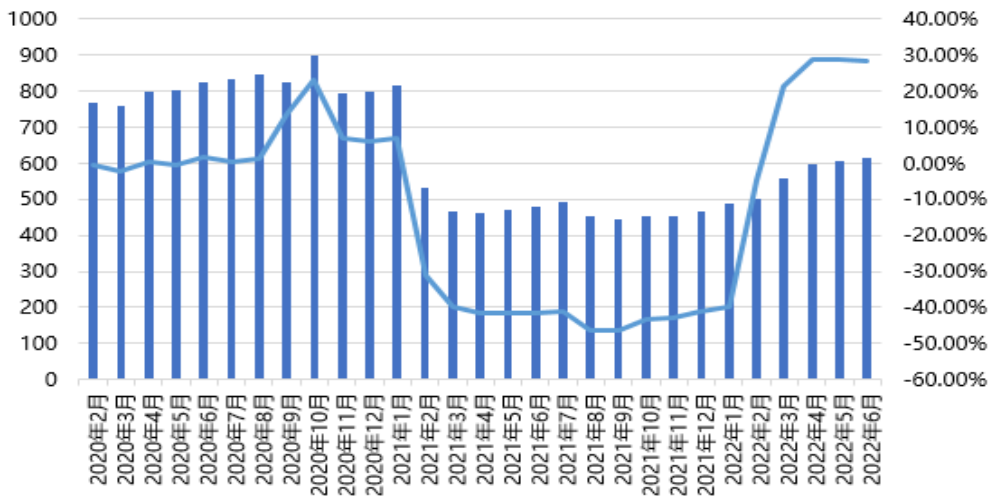


来源：海关总署，新华财经

### (2) 国内钢锭库存情况

据亚洲金属网统计数据显示，2022年6月中国钢锭生产商库存为616.3吨，环比增加1.82%，同比增长28.32%。

图表 10：中国钢锭生产商钢锭月度库存情况（单位：吨）



来源：亚洲金属网，新华财经

分地区看，亚洲金属网数据显示，2022年6月，广西、广东两地库存环比微降，云南库存环比

增加7.37%。

图表 11：广东、广西、云南、湖南四省（区）钢锭生产商月度库存（单位：吨）

地区/日期	广西	云南	广东	湖南	其他地区
2021年1月	511	105	30	26	146
2021年2月	216.5	111.5	30	25	149.7
2021年3月	202.5	118	25.5	23	95.8
2021年4月	200	129.5	20	17.5	95
2021年5月	202.5	135.5	20	14	98.5
2021年6月	205	145.5	20	10.3	99.5
2021年7月	207.5	150.5	20	10	103
2021年8月	211.5	125	20	10	86.5
2021年9月	211.5	125	20	10	77.5
2021年10月	222.5	125	20	16.5	68.5
2021年11月	223.5	147	20	5	59.3
2021年12月	223.5	138	18	25	62.8
2022年1月	223.5	145	20	32.5	66.3
2022年2月	222	154	20	34	69.8
2022年3月	225.5	166	38	53.5	73.3
2022年4月	229	176	69	45	76.8
2022年5月	233.5	190	61.5	40	80.3
2022年6月	228.5	204	58	42	83.8

来源：亚洲金属网、新华财经

### 3、终端需求：下游消费市场需求情况分析

云南省力争到2024年光伏产业布局持续优化，价值链条大幅提升。云南省发展改革委、省工信厅联合印发《云南省光伏产业发展三年行动（2022-2024年）》和《关于支持光伏产业发展的政策措施》，深入推进绿色能源与绿色先进制造业深度融合，打造光伏产业集群。力争到2024年光伏产业布局持续优化，价值链条大幅提升，创新能力显著提高，打造形成具有较强协同效应的“工业硅—多晶硅—单晶硅—电池片—组件+配套产业+光伏电站”光伏全产业链，建成一批零碳工厂、低碳园区，培育形成5家以上创新能力突出、国际竞争力强的产业链主导企业，产业链加快向终端延伸，力争高效电池片产能达100GW/年以上、高效组件产能达20GW/年以上。

2023年国内异质结电池将达到10GW，2025年或达100GW。2022年上半年消费端，传统需求增速放缓，异质结光伏电池玻璃镀膜有望成为拉动钢消费的新动力。2023年国内异质结电池将达到10GW，2025年或达100GW，作为异质结制备的关键材料——ITO靶材有望跟随异质结电池的爆发而需求大增。根据国内靶材成材率、利用率、回收率等指标简单测算，75%的精钢可实现循环利用，随着靶材产量增速加快，再生钢产量也在提速。

三季度全球显示面板制造商产能利用率将降至73%。根据Omdia的追踪报告，2022年6月和7月，显示面板制造商每月的产能利用率预计将分别降至设计产能的70%和69%，创十年来最低值。上一个历史低位是2020年2月的77%，当时正值供过于求导致市场疲软，之后又因疫情爆发而刺激了销售。2022年第二季度的季度平均产能利用率预计也将创下历史新低，达到77%，预计2022年第三季度的利用率将进一步下降到73%。

### 三、2022年6月宏观经济分析

#### 1、通胀飙升及大幅加息加剧市场对经济前景的担忧

上半年全球需求反弹、供应链瓶颈的持续以及俄乌冲突引发的能源和食品价格飙升，是推动本轮全球通胀上行的主要因素。从目前的情况来看，俄乌冲突长期化及疫情反复导致的能源供需错配及供应链瓶颈短期内难以显著改善，这将推动全球通胀中枢上移。同时，为了应对持续上涨的通胀，今年以来以美联储为首的各国央行纷纷加息缩表，全球流动性收紧及美元上涨在一定程度上利空大宗商品价格。另外，通胀飙升及大幅加息加剧了市场对经济前景的担忧。

#### 2、中国稳经济一揽子政策措施逐步落地

随着有效实施稳经济一揽子政策措施成效逐渐显现，5月份主要经济指标降幅收窄，6月份经济企稳回升，二季度经济实现正增长。

6月24日，财政部部长刘昆指出，从全年来看，财政收支平衡压力较大。下一步，财政部要加快落实已经确定的政策，加大宏观政策调节力度，谋划增量政策工具，靠前安排、加快节奏、适时加力，继续做好“六稳”、“六保”工作，有效管控重点风险，保持经济运行在合理区间。要以就业优先为导向。退减税、缓缴社保费、降融资成本等都着力指向稳市场、稳就业，以保基本民生、稳增长、促消费。下半年，财政政策的主要目标是疫情防控、稳增长以及稳就业这三点，从而达成《报告》设立的两个5.5%目标（经济增长目标5.5%左右、调查失业率不超过5.5%）。因此，财政政策上主要通过基建、消费以及受疫情影响较大的中小微企业来实现“六稳”“六保”。

据悉，我国将继续实施减税降费支持保市场主体保就业，加快地方政府专项债券发行使用，从而推动积极的财政政策尽快落地见效。

#### 3、六部委明确，重点工业行业能效全面提升

6月29日从工业和信息化部获悉，工业和信息化部、国家发展改革委、财政部、生态环境部、国务院国资委、市场监管总局等六部门日前联合发布《工业能效提升行动计划》（下称《行动计划》），提出到2025年，重点工业行业能效全面提升，规模以上工业单位增加值能耗比2020年下降13.5%。

《行动计划》提出，到2025年，重点工业行业能效全面提升，数据中心等重点领域能效明显提升，绿色低碳能源利用比例显著提高，节能提效工艺技术装备广泛应用，标准、服务和监管体系逐步完善，钢铁、石化化工、有色金属、建材等行业重点产品能效达到国际先进水平，规模以上工业单位增加值能耗比2020年下降13.5%。

## 四、2022年6月钢市场重要事件分析

### 1、发展改革委：重点聚焦三个领域扩大有效投资

数据显示，2013-2021年，全社会固定资产投资累计完成约409万亿元，年均增长7.8%。十年来，投资结构不断优化。例如，2013-2021年，第三产业投资年均增长8.9%，投资占比从2012年的61.7%上升到2021年的66.6%。

国家发展改革委副秘书长杨荫凯6月28日表示，下一步，国家发展改革委将重点聚焦三个领域，积极扩大有效投资：一是全面加强基础设施建设。加快新型基础设施建设，提升传统基础设施水平；适度超前布局有利于引领产业发展和城镇化建设的基础设施。二是扩大制造业和高技术产业投资。加大传统产业改造提升，提升制造业核心竞争力；加强自主创新能力建设，推进关键核心技术攻关，推动新技术新产品产业化进程。三是加强社会民生领域补短板建设。加强保障性安居工程及配套基础设施建设，加快推进城市燃气管道等老化更新改造和排水设施建设，着力加强社会领域建设。

### 2、云南重点支持碳化硅、磷化铟等材料研发

云南省科学技术厅印发《重点产业关键核心技术攻关行动方案（2022-2025年）》，明确了重点产业关键核心技术需求，包括新材料产业、数字经济产业、绿色能源产业、先进制造产业等。

新材料方面，聚焦“先进基础材料”、“战略新材料”、“前沿新材料”及“绿色综合利用”四大方向，开展关键核心技术攻关，大力推动全省新材料产业高质量发展。

战略新材料。其中，要重点支持先进锗硅铟基光电子微电子材料、碳化硅、磷化铟等新一代半导体材料研发，突破一批电子信息行业关键共性技术，开发一批引领国内的高附加值创新产品，并实现国产化替代。

前沿新材料。重点支持新型高密度光存储材料、石墨烯电子产品、液态金属材料、半导体和磁记录用溅射靶材等材料研发，突破一批产业前沿技术或颠覆性技术，抢占战略新兴产业发展制高点。

绿色综合利用。重点支持硅锗等半导体材料、稀贵及有色金属二次资源高效回收利用，强化资源利用效率并降低原材料成本，推动全省新材料产业绿色低碳的可持续发展。

### 3、云南加快培育新材料产业

6月22日，云南省发展和改革委员会、云南省工业和信息化厅联合印发《云南省新材料产业发展三年行动（2022-2024年）》（以下简称《行动》）和《支持新材料产业发展的若干政策措施》（以下简称《措施》）。

《行动》显示，未来3年，云南将通过实施六大行动，形成龙头企业牵引、配套企业协同、公共服务完善的新材料产业生态。到2024年，力争新材料产业产值达1800亿元以上，产业规模实现三倍增。其中，在产业锻长板行动方面，云南省重点发展贵金属新材料、新能源电池材料、钛基新材料、锡基新材料、光电子微电子新材料、稀土及化工新材料等。

《措施》明确，在关键技术攻关方面，对新材料科技成果源于省内高校、科研院所并在省内转化的项目，分别给予成果出让方和成果受让方20%的资金补助，每项最高可补助200万元；对科技成果来源于省外并落地成果转化的，给予成果受让方20%的财政资金补助，每项最高可补助200万元。对促成不低于3项科技成果在省内转化的科技成果转化平台，年度技术交易额在2000万元（含）以内的，给予1.5%的补助；2000万元以上的部分，给予1%的补助；最高可补助100万元。

### 4、云南锆业研发项目中包括“6英寸高品质磷化铟单晶片产业化关键技术研究”

云南锆业（002428.SZ）6月24日在投资者互动平台表示，公司已在定期报告中披露，公司研发项目中包括“6英寸高品质磷化铟单晶片产业化关键技术研究”项目。该项目主要是对产业化进行论证，是公司为应对将来市场需求升级而进行的技术储备。

## 五、钢市场行情展望

从宏观面看，今年以来，受突发地缘政治因素导致的全球能源供需失衡加剧影响，上半年全球通胀水平持续升温，全球经济下行压力增大。国内方面，随着稳经济一揽子政策措施成效逐渐显现，5月份主要经济指标降幅收窄，6月份经济企稳回升，二季度经济实现正增长。

从基本面看，供应端，随着国内锌、锡冶炼企业开工率回升，预计国内钢市供应稳定。需求端，虽然光伏等新兴领域有一定的消费预期，但短期对市场供求关系影响不大。库存方面，国内钢锭生产商库存维持高位。

综上，目前欧洲市场处于夏休期，在需求没有较大改善的背景下，钢价短期或震荡微降。

## 重要声明

新华财经研报由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整，不对外公开发布，仅供接收客户参考。未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用。