

2018



中华商务网 2018 年大宗商品 年度分析报告系列 废钢篇

分析师：张斌顺

2018 年 12 月

地址：北京市朝阳区高碑店古典家具街 1616 甲

电话：86-10- 85725220

传真：86-10- 85725399

网址：www.chinaccm.com

2018 年废钢市场形势分析 与 2019 年预测

2018 年 12 月

目 录

1. 前言	4
2. 2018 年国内廢鋼单耗	4
3. 廢鋼供求平衡	5
4. 2018 年廢鋼进出口变化	9
5. 2018 年国内廢鋼市场情况	12
6. 2019 年廢鋼市场预测	19
附：2018 年国内鋼鐵原料行业大事记	21

1. 前言

2018年，国内钢铁企业在经过多年的“微利”时代后，受益于国内去产能和“清查地条钢”的政策，突变进入“暴利”时代，各钢厂利润纷纷创近年最高，获利丰厚，而以铁矿石为首的钢铁原料，却在供应增加需求收缩的情况下，价格持续处于相对低位，也促使钢铁企业在2018年的高利润环境下，纷纷提高对原料的品位要求。

国内钢铁市场在经历了2017年的“清查地条钢”和去产能后，得益于下游汽车行业用钢、棚户区改造带来的房地产行业 and 基础建设等需求良好的影响，钢材价格持续保持高位，但与之相对的，在去产能的影响下，国内冶金原料供应宽松，导致了钢厂利润丰厚，也加强了钢企对经济方面风险的抵抗能力。2018年，近两年“钱紧”的局面未曾出现，但大洋彼岸的美国，成为国内经济下行压力的稻草，自3月美国特朗普开征钢铝关税后，中美贸易摩擦反反复复，且战且和，但在这过程中，国内经济下行压力愈发显著，也导致了国内市场对2019年国内经济的担忧。

与2017年类似的是，环保限产依然持续对钢材市场带来影响，从年初的“2+26”城市执行大气污染物特别排放限值，到年中的蓝天保卫战和长江经济带水体清查，以及到年末的环保限产放松，都对钢材市场带来直接的影响，最为显著的是，河北地区在2018年持续间断的临时限产措施，对不断推高钢材价格起到了极大的推动作用。在2018年秋冬季，随着国内环保限产不在进行“一刀切”，限产放松后，环保限产因素减弱，市场关注重回供求因素。

2. 2018年国内废钢单耗

国内废钢市场受2017年“地条钢”清查影响，持续处于萧条态势，虽然钢厂增加了废钢的用量，但相对于近年来“地条钢”带来的繁荣，2018年国内废钢仍总体处于低位，社会回收废钢并不积极。

废钢单耗方面，在11月17日举行的2018年全国废钢铁大会暨中国废钢铁

应用协会六届六次理事扩大会议上，中国废钢铁应用协会常务副会长兼秘书长李树斌介绍了今年以来全国废钢利用的情况。

数据显示，今年前 9 个月，废钢铁消耗总量达 1.41 亿吨，同比增加 3939 万吨，增幅为 38.9%，全年预计达到 1.87 亿吨；废钢单耗 201 千克/吨，同比增加 42.6 千克/吨，增幅为 26.9%。其中，转炉废钢单耗 150.1 千克/吨，同比提高 28.1 千克/吨，增幅为 23%；电炉废钢单耗 660 千克/吨，同比提高 41.4 千克/吨，增幅为 6.7%。废钢比 20.1%，同比提高 4.3 个百分点；电炉钢比 9.8%，同比提高 2.46 个百分点。

以下采取废钢协会数据，2018 年国内废钢单耗为 201 千克/吨钢，则 2018 年国内废钢消耗量大幅增长，达到近 1.87 亿吨。

表 1 2007-2018 年国内废钢供求平衡状态统计

年份	粗钢产量 (万吨)	钢材产量(万 吨)	废钢消耗量 (万吨)	炼钢废钢吨钢 综合单耗	进口废钢 量(万吨)	出口废钢 量
2007 年	48763	56176.88	6583.01	135	339.49	
2008 年	49489.89	58,177.30	6433.69	130	396.6	
2009 年	57356.7	56,540.00	8374.08	146	1366.92	
2010 年	62665.40	79,627.40	8672.89	138.4	584.75	
2011 年	69550	88131	9250.15	133	676.65	
2012 年	71654	95186	8455	118	499	923 吨
2013 年	78200	106100	7937	101.5	460	264 吨
2014 年	82270	111468	8803	107	256	957 吨
2015 年	80383	111244	8360	104	232.8	1145 吨
2016 年	80836.57	113801	8326	103	216.1	1045 吨
2017 年	83173	104818	13183	158.5	232	220.3 万 吨
2018 年	92856	110459	18664	201	144	35 万吨

3. 废钢供求平衡

在 2017 年“清查地条钢”后，2018 年，国内清查工作仍在持续，各地仍此地进行地条钢清查工作，严防“地条钢”死灰复燃。其中，据中钢协相关负责人 10 月底表示，利润驱动下的产能扩张冲动依然存在，违规上电炉以及“地条钢”妄图死灰复燃仍然存在。中钢协提供信息显示，今年以来截止 10 月下旬，协会

共收到了举报线索 86 条。该协会认为，这一方面说明违规产能还不同程度的存在，另一方面说明严禁新增产能和防范“地条钢”死灰复燃不能放松，要长期坚持下去。

冶金工业规划研究院院长李新创表示，随着行业形势趋好，市场新上钢铁项目的动力强劲，部分地区防范“地条钢”死灰复燃的压力很大，能否控制新增产能和“地条钢”死灰复燃，事关供给侧结构性改革去产能的成败，必须高度重视，保持高压态势；同时要依法依规、实事求是、科学界定“地条钢”，加强监管，积极引导合法规范产能有序释放，确保市场供需基本面稳定。

受地条钢清查和去产能影响，2018 年，国内废钢市场供求条件宽松，各地钢厂更加成为废钢价格的主导因素，而同时，国内废钢价格受螺纹钢和钢坯价格波动影响也更加显著。

据国家发改委数据，1-10 月，全国粗钢产量 78246 万吨，同比增长 6.4%，增速同比提高 0.3 个百分点；钢材产量 91844 万吨，增长 7.8%，提高 6.7 个百分点。焦炭产量 35953 万吨，下降 1%，降幅收窄 0.6 个百分点。铁合金产量 2546 万吨，增长 2.1%，增速同比提高 1.3 个百分点。钢材出口 5841 万吨，下降 9.3%；进口 1110 万吨，增长 1.3%。铁矿砂进口 89169 万吨，下降 0.5%。焦炭出口 776 万吨，增长 27.6%。1-9 月，钢铁行业实现利润 3587 亿元，同比增长 65.3%。其中，黑色金属矿采选业利润 79 亿元，下降 17%；黑色金属冶炼和压延加工业实现利润 3132 亿元，增长 71.1%。

图 1 2000 年-2018 年我国粗钢产量趋势

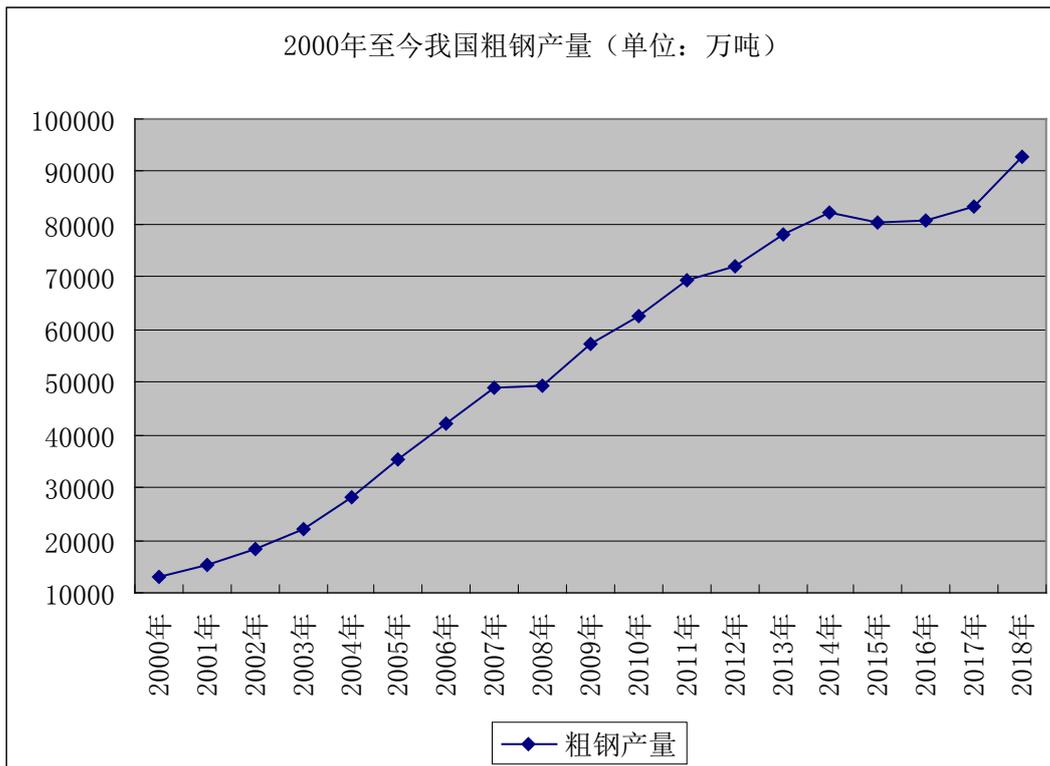


图2 历年我国粗钢产量趋势

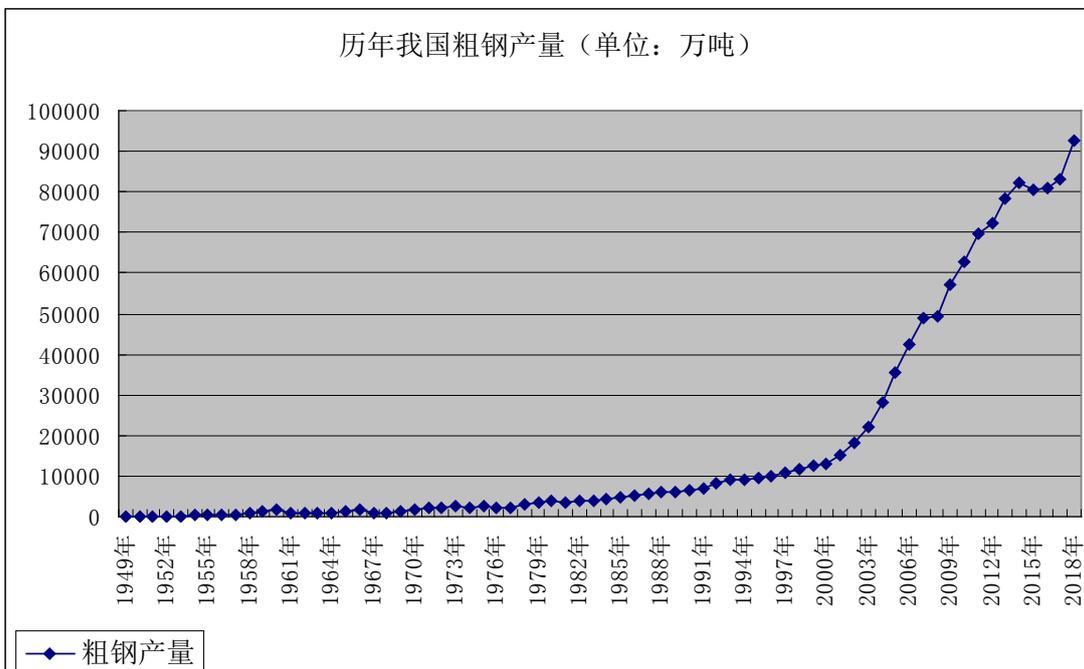


表2 2000年-2018年我国粗钢产量统计（单位：万吨）

日期	粗钢产量	增幅 (%)
2000年	12850	3.41

2001年	15163	18.00
2002年	18237	20.27
2003年	22234	21.92
2004年	28291	27.24
2005年	35310	24.81
2006年	42266	19.70
2007年	48763	15.37
2008年	49489.89	1.49
2009年	57356.7	15.90
2010年	62665.4	9.26
2011年	69550	10.99
2012年	72200	3.81
2013年	78200	8.31
2014年	82269.78	5.20
2015年	80383	-2.29
2016年	80836.57	0.56
2017年	83173	2.89
2018年	92856	11.64

废钢供应方面，由于国内粗钢产量创新高，而由此带来的废钢发生量也再创新高，虽然社会回收废钢有减少的趋势，但受社会囤积量增加的影响，2018年国内废钢发生量继续增长，据废钢协会数据显示，今年前9个月，废钢铁消耗总量达1.41亿吨，同比增加3939万吨，增幅为38.9%，全年预计达到1.87亿吨。其中，国内钢厂自产废钢预计超5700万吨（吨钢发生废钢约在0.62千克），年进口废钢量预计在144万吨，则2018年，社会回收废钢量近1.28亿吨，比2017年大幅增加。

表3 近五年国内废钢供求平衡表

年份	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年
粗钢产量(万吨)	82270	80383	80836.57	83173	92856
进口废钢量(万吨)	256	232.8	216.1	232	144
钢厂自产废钢(万吨)	5100.74	4983.746	5011.87	5156.73	5757.07
废钢吨钢单耗(千克)	107	104	103	158.5	201
废钢消耗量(万吨)	8830	8330	8326	13183	18664
社会回收废钢需求(万吨)	3473.26	3113.454	3098.03	7794.27	12802.93

4. 2018 年废钢进出口变化

废钢进口方面，据废钢协会数据显示，1月-9月，废钢进口量为108万吨，同比减少66万吨，降幅为37.9%。预计年进口量在144万吨，同比上年减少88万吨。

废钢出口方面，2018年则出现了大幅变化：据海关总署数据显示，2017年中国出口废钢220.28万吨，比2016年增长了206272.5%，共出口废钢金额17亿元。2018年废钢出口增加仍在延续，1-4月，中国出口废钢24.951万吨，累计比上年同期增长了1475%。

自2017年开始的巨量的废钢出口，在2018年6月戛然而止，据统计数据显示，2018年1-7月份我国累计出口废钢33万吨，同比下降28.8%，其中7月份我国废钢出口量0.16万吨，同比下降99%。

6月6日，国家海关总署公布的消息显示，在海关总署统一指挥的“打击出口走私钢铁废碎料集中收网行动”中，共打掉钢铁废碎料走私团伙65个，抓获犯罪嫌疑人245人，初估案值48亿元。经海关初步调查，有国内企业向东南亚某国出口的废钢的实际成交价2200元/吨，报关价只有800元/吨。在过去6年中，海关统计的废钢出口量仅有220.7万吨，其中220.3万吨来自2017年的爆发式增长。此次全国海关在不到一天的打击出口走私行动中，就查证涉案钢铁废料241万吨。

海关总署在日常监管中发现钢铁废碎料出口数量骤增，存在低报价格走私出口的重大嫌疑，经集中研判，决定在全国开展打击出口走私钢铁废碎料联合专项行动。4日晚22时，海关总署统一指挥，广东分署缉私局以及广州、黄埔、深圳、海口等17个海关缉私局在地方公安和海警部队的配合下，多地联动、重拳出击，开展打击出口走私钢铁废碎料集中收网行动。广州海关出动240余名缉私警察，分成44个行动小组，在广州、佛山等地开展查缉抓捕和查缉行动，摧毁梁某、曾某等7个出口走私钢铁废碎料的团伙，抓获犯罪嫌疑人17名，主要犯罪嫌疑人全部到案。

据了解，7个走私团伙涉嫌伪造虚假成交合同及发票，低报价格向海关申报出口钢铁废碎料，企图偷逃出口关税。初步估算涉案钢铁废碎料重约14.2万吨，

案值约 2.7 亿元。

其后，据废钢协会公布数据显示，1-9 月，中国出口废钢 33.8 万吨，同比减少 105.5 万吨，降幅为 75.9%，由此预计，2018 年国内废钢出口在 35 万吨以下。

此外，在 4 月 19 日，据生态环境部官网公布的消息，为进一步规范固体废物进口管理，防治环境污染，根据《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》《固体废物进口管理办法》及有关法律法规，生态环境部、商务部、发展改革委、海关总署对现行的《限制进口类可用作原料的固体废物目录》《非限制进口类可用作原料的固体废物目录》和《禁止进口固体废物目录》进行以下调整：

一、将废五金类、废船、废汽车压件、冶炼渣、工业来源废塑料等 16 个品种固体废物，从《限制进口类可用作原料的固体废物目录》调入《禁止进口固体废物目录》，自 2018 年 12 月 31 日起执行。

二、将不锈钢废碎料、钛废碎料、木废碎料等 16 个品种固体废物，从《限制进口类可用作原料的固体废物目录》《非限制进口类可用作原料的固体废物目录》调入《禁止进口固体废物目录》，自 2019 年 12 月 31 日起执行。《进口废物管理目录》（环境保护部、商务部、发展改革委、海关总署、质检总局 2017 年第 39 号公告）所附目录与本公告不一致的，以本公告为准。

图 3 2018 年底调整为禁止进口的固体废物目录

2018年年底调整为禁止进口的固体废物目录

序号	海关商品编号	废物名称	简称	其他要求或注释	
1	2618001001	主要含锰的冶炼钢铁产生的粒状熔渣，含锰量>25%（包括熔渣砂）	含锰大于25%的冶炼钢铁产生的粒状熔渣		
2	2619000010	轧钢产生的氧化皮	轧钢产生的氧化皮		
3	2619000030	含铁大于80%的冶炼钢铁产生的渣钢铁	含铁大于80%的冶炼钢铁产生的渣钢铁		
4	3915100000	乙烯聚合物的废碎料及下脚料	乙烯聚合物的废碎料及下脚料，不包括铝塑复合膜	工业来源废塑料（指在塑料生产及塑料制品加工过程中产生的热塑性下脚料、边角料和残次品）	
5			铝塑复合膜		
6	3915200000	苯乙烯聚合物的废碎料及下脚料	苯乙烯聚合物的废碎料及下脚料		
7	3915300000	氯乙烯聚合物的废碎料及下脚料	氯乙烯聚合物的废碎料及下脚料		
8	3915901000	聚对苯二甲酸乙二醇酯废碎料及下脚料	PET的废碎料及下脚料，不包括废PET饮料瓶（砖）		
9			废PET饮料瓶（砖）		
10	3915909000	其他塑料的废碎料及下脚料	其他塑料的废碎料及下脚料，不包括废光盘破碎料		
11			废光盘破碎料		
12	7204490010	废汽车压件	废汽车压件		
13	7204490020	以回收钢铁为主的废五金电器	以回收钢铁为主的废五金电器		
14	7404000010	以回收铜为主的废电机等（包括废电机、电线、电缆、五金电器）	以回收铜为主的废电机等		
15	7602000010	以回收铝为主的废电线等（包括废电线、电缆、五金电器）	以回收铝为主的废电线等		
16	8908000000	供拆卸的船舶及其他浮动结构体	废船		

备注：海关商品编号栏仅供参考。

图 4 2019 年年底调整为禁止进口的固体废物目录

2019年年底调整为禁止进口的固体废物目录

序号	海关商品编号	废物名称	简称	其他要求或注释
1	4401310000	木屑棒	木废料	
2	4401390000	其他锯末、木废料及碎片		
3	4501901000	软木废料	软木废料	
4	7204210000	不锈钢废碎料	不锈钢废碎料	
5	8101970000	钨废碎料	钨废碎料	
6	8104200000	镁废碎料	镁废碎料	
7	8106001092	其他未锻轧铋废碎料	铋废碎料	
8	8108300000	钛废碎料	钛废碎料	
9	8109300000	锆废碎料	锆废碎料	
10	8112921010	未锻轧锆废碎料	锆废碎料	
11	8112922010	未锻轧的钒废碎料	钒废碎料	
12	8112924010	铋废碎料	铋废碎料	
13	8112929011	未锻轧的铈废碎料	铈废碎料	
14	8112929091	未锻轧的镱、镱废碎料	镱、镱废碎料	
15	8113001010	颗粒或粉末状碳化钨废碎料	颗粒或粉末状碳化钨废碎料	
16	8113009010	其他碳化钨废碎料，颗粒或粉末除外	其他碳化钨废碎料，颗粒或粉末除外	

备注：海关商品编号栏仅供参考。

此次调整涉及以回收废铜为主废电机等，即所谓的废七类铜，此政策的颁布，将进一步加剧市场对于中国废铜供给收缩的预期。但此次调整对国内废钢市场的影响较为有限。

其中，税则号为 7204490010 的废汽车压件（废汽车压件）和税则号为 7204490020 的以回收钢铁为主的废五金电器（以回收钢铁为主的废五金电器）将在 2018 年年底调整为禁止进口的固体废物；税则号为 7204210000 的不锈钢废碎料（不锈钢废碎料）将在 2019 年年底调整为禁止进口的固体废物。从而对国内废钢市场带来一定的影响，其中，前两个税则号，将影响国内进口废汽车板和电机等拆解废钢，也是国内进口废钢中，数量最大的税则号为 72044900 的未列名钢铁废碎料中两项，或将对国内拆解废钢市场带来一定的影响，而不锈废钢方面，由于不锈废钢进口量近两年并不多，或对国内废钢市场影响不大。

我国进口废钢量从 2011 年开始呈逐年下降走势，2017 年进口废钢 232 万吨，较 2016 年增 16 万吨，但 2017 年我国废钢消耗量却突破了 1.4 亿万吨，进口废钢量仅占我国废钢消耗量 1.57%，近十年来最低水平。此次是将之前的限制类，今年年底禁止，并不是全部进口废钢，只涉及部分品种。实际上这部分量去年就已经减少很多了。比如海关数据显示不锈钢废碎料在 2017 年 10 月开始，就已经无进口数据，2017 年全年不锈钢废碎料 9408 吨，故目前影响不大。

但对拆船行业影响已经显现，2017 年废船属于“限制类”进口，多家拆船企业审批资质就未得到批准，国内只有两家企业共 21 万轻吨获得审批。今年“限制”改为“禁止”部分企业表示将面临转行。

5. 2018 年国内废钢市场情况

2018 年，国内废钢市场在经历了地条钢清查后，虽然出口出现了大幅增加，钢企也增加了废钢用量，但得益于废钢发生量的稳步增加，国内废钢供求总体呈现宽松态势，大型钢厂对废钢定价话语权加重，而受铁矿石市场供需情况转变，供过于求导致的矿石价格处于低位的情况下，也制约了国内废钢价格的价格重心，在此情况下，虽然 2018 年国内钢材市场受益去产能、房地产棚户区改造、环保限产等利好因素，价格处于高位，但原料价格整体则不高，导致国内钢企

2018 年利润率大增，盈利丰厚。

国内废钢市场在 2018 年受钢坯和期货价格影响增加，同时，受环保影响，局部地区临时限产对钢铁行业带来利好，也促进了废钢价格的上行；此外，随着 2018 年中美贸易战影响导致的国内经济下行压力和物价上涨，也导致了废钢市场受国内经济形势的影响而带来的心态影响。

图 5 2018 年唐山钢坯价格走势：



图 6 2018 年国内重型废钢价格走势：

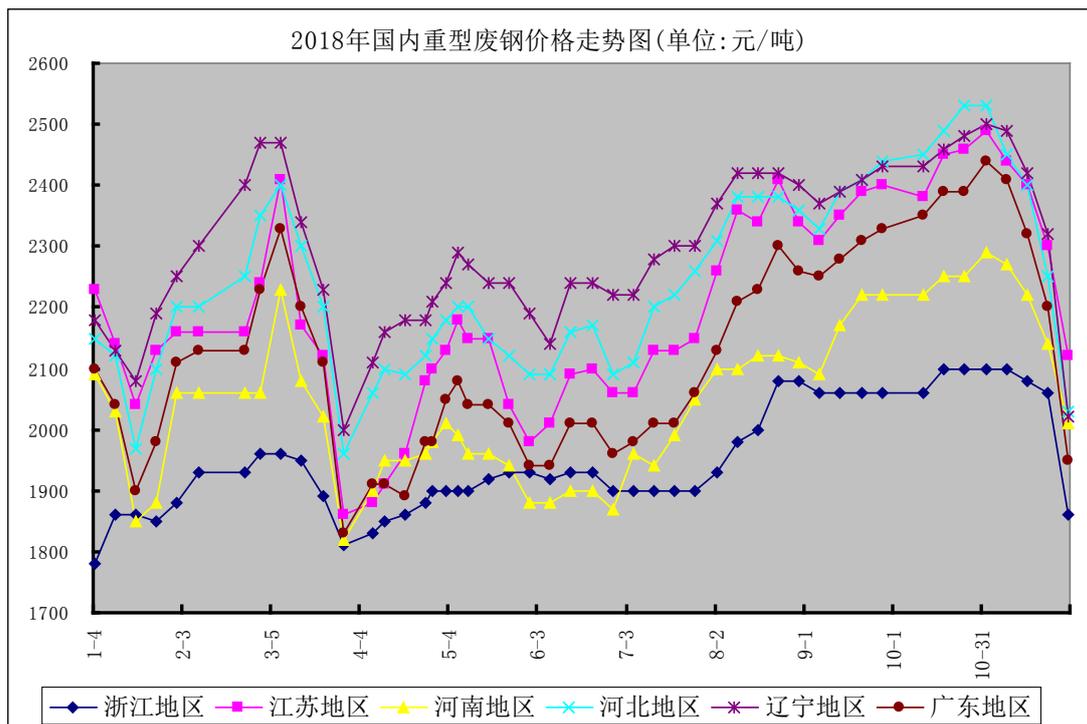


图 7 2000-2018 年国内重型废钢价格走势



2018 年，国内废钢价格明显呈现出以下几个阶段走势：

1 月-4 月初，经历了一轮上涨后回落的态势：

在2018年年初，国内废钢价格在2017年年末快速上涨后，受冬储谨慎和钢坯价格冲高回落的影响，国内废钢价格也回落震荡，其后，随着2月中旬春节假期的到来，钢厂节前采购和节后补库，废钢价格得到一定的支撑，呈现企稳略涨态

势。在春节假期后，环保限产成为市场热点，随着唐山、邯郸等地限产，“2+26”城市3月1日起执行大气污染物特别排放限值，叠加市场对春季旺季需求预期，导致了钢材价格在春节假期后“开门红”的局面，受钢材价格带动和节后钢厂采购，原料价格也出现持续上涨的局面，国内废钢价格也在春节后持续上涨，并带3月初达到上半年最高，部分地区重型废钢价格达到2400-2470元/吨。

3月8日，美国总统特朗普不顾国内外反对声音，签署了征收钢铝关税的公告，正式宣布对进口钢铁和铝产品征收25%和10%的高额关税，其后，在2018年反反复复，且战且和的中美贸易战正式开始，受贸易战和钢材库存处于高位的影响，3月中下旬，黑色系期货和现货价格出现恐慌性回落，跌至年内最低水平，其中，国内废钢价格也一度下跌，多地重型废钢价格跌至1800元/吨一线。

4-11月，持续震荡上涨：

在经历了3月中下旬的恐慌回落后，中美贸易战在4月上旬出现转机，而同时，国内一季度经济数据好于预期，缓解了市场的恐慌性气氛，国内钢材市场开始触底反弹。其后，中美贸易战和环保限产成为市场的主要影响因素，叠加6-7月淡季和8-10月的旺季，国内废钢价格呈现震荡上涨态势。

5月初，唐山市出台钢铁行业2018年非采暖季错峰生产方案，错峰生产时间，2018年3月16日至2018年11月14日，共244天。

5月9日，环境部为坚决遏制固体废物非法转移倾倒案件多发态势，确保长江生态环境安全，生态环境部启动“打击固体废物环境违法行为专项行动”即“清废行动2018”。从5月9日开始至6月底结束，150个督查组进驻长江经济带有关地市。

5月底，江苏环保升级，常州市政府印发《常州市2018年5-6月大气污染防治强化管控行动方案》，常州中天、东特限产50%。

7月，唐山开展SO₂、NO₂、CO污染减排攻坚行动。攻坚行动自7月20日起，直至8月31日结束，历时43天。

7月初，国务院印发《打赢蓝天保卫战三年行动计划》，其后，各地纷纷出台蓝天保卫战三年行动计划实施方案，在7月底，错峰限产区域或扩至80城，其中，高排放产业限制区域不再仅仅限于京津冀及周边，长三角一市三省、汾渭平原等区域也将纳入。

国内环保限产对钢材市场的支撑，一直持续到8月中下旬，在9月，国内环保限产政策开始转向。

9月上旬，钢铁市场传言称，生态环境部8月初下发的《京津冀及周边地区2018-2019年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》（征求意见稿）在环保限产措施上有所放松，新的限产方案把空气质量改良指标从5%下调到3%，限产50%或30%的指标也取缔了。传言引发钢铁期货骤跌。当日，螺纹钢主力合约收跌4.97%、焦炭期货主力收跌5.54%。此后，中钢协副会长李新创明确表示，不可能不限产。之前他曾认为，当前钢铁行业面临的问题不仅仅是排放达标问题，而是如何实现超低排放的问题。未来，必然有部分环保不达标的钢铁企业退出。而总体而言，今年下半年或者明年国内钢铁市场将在高位徘徊。而生态环境部官方微信号11日早晨转发一篇权威媒体报道，引用生态环境部发言人的表态称，当前不乏一些企业和个人“蹭环保热点”，甚至混淆视听抹黑环保的情况出现。生态环境部将坚持严格执法、依法办事，履职尽责。

12日，河北省大气办印发《河北省严格禁止生态环境保护领域“一刀切”的指导意见》，要求各地、各部门在推进生态环境保护打好污染防治攻坚战工作中，要以统筹污染治理与经济发展、社会民生相协调为重点，按照污染排放绩效和环境管理实际需要，科学制定实施差异化管控措施和监管措施，坚决反对“一刀切”。

19日，唐山市政府正式发布《重点行业秋冬季差异化错峰生产绩效评价指导意见的通知》：意见计划于2018年10月1日-2019年3月31日实施，方案要求坚持质量导向、分类实施、因地制宜、错峰生产与重污染应急响应相结合的原则，按评价等级实施差异化错峰生产。评价指标分为通用指标和差异化指标两种，钢铁行业差异化指标主要为排放标准、外部运输结构、产品附加值三个方面，将钢铁企业分为ABCD四类：A类企业，在秋冬季期间不予错峰生产；B类企业在秋冬季期间错峰30%左右（以高炉生产能力计）；C类企业，在秋冬季期间错峰50%左右；D类企业，在秋冬季期间错峰70%左右，烧结（球团）工序全部停产。其后，中国钢铁工业协会秘书长刘振江在一次会议上接受采访时表示，与去年相比，今年钢厂不太可能普遍被要求按一定比例减产。如果空气质量良好，需要的减产就会减少，反之亦然，他在大连表示，符合排放标准的工厂将获得豁免。

随着2018年秋冬季环保限产的放松，国内钢材市场上涨乏力，唐山钢坯价格

再也没有达到8月达到的4110元/吨的年内高位，在9-10月的传统旺季，得益于国庆期间央行降准1%和唐山地区持续间歇性限产，支撑国内钢材价格持续处于高位震荡的局面，也继续对国内废钢价格带来支撑，推高国内废钢价格达到了半年最高水平，部分地区重型废钢价格甚至达到了2500元/吨以上的水平。

11-12月，大幅回落：

国内钢材市场向好的局面在11月开始逆转，随着东北地区冬季到来，“北材南下”开始启动，叠加国内经济数据不佳，市场对国内经济下行和对2019年国内经济下行的担忧增加下，钢材市场冬储不明，而在11月3日，《唐山市2018-2019秋冬季钢铁行业错峰生产方案》通过，主要内容为：分类执行，对提前关停部分炼钢设备的津西钢铁和港陆钢铁将分别减免104.7万吨、65万吨限产任务。全市秋冬季高炉限产产能为2508.26万吨，占纳入错峰范围高炉产能的42.57%；结合政策鼓励和支持因素计算，全市秋冬季高炉限产产能为1859.22万吨，占纳入错峰范围高炉产能的31.55%。分析认为，唐山市秋冬季限产或进一步放松，未来钢价或进一步承压。在以上因素的影响下，国内黑色系期货和钢材现货价格开始恐慌性回落，持续大幅下跌，带动国内废钢价格也持续下跌，其后，随着中美贸易战出现转机，国内钢材市场止跌震荡，废钢价格也止跌反弹，多地重型废钢价格在2000-2100元/吨左右的水平。

表 4 2013-2018 年分月粗钢与钢材产量统计

月份	粗钢产量					钢材产量				
	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年
1月	6469	13052	12107	12877	13682	8085	16807	16228	16655	15903
2月	6611	6611				8489	8489			
3月	7024	6948	7065	7200	7398	9507	9756	9923	9676	8977
4月	6884	6891	6942	7278	7670	9250	9641	9668	9490	9227
5月	7043	6995	7050	7226	8113	9682	9848	9946	9578	9707
6月	6929	6895	6947	7323	8020	9804	9843	10072	9757	9551
7月	6832	6584	6681	7402	8124	9476	9230	9594	9667	9569
8月	6891	6695	6857	7459	8033	9498	9449	9791	9676	9638
9月	6754	6612	6817	7183	8085	9575	9469	9809	9356	9675
10月	6752	6613	6851	7236	8255	9525	9427	9768	9179	9802
11月	6431	6332	6629	6615		9205	9396	9540	8685	
12月	6809	6437	6722	6705		9822	9528	9571	8779	

总计	82270	80383	80837	83173	92856	112557	112350	113801	104818	110459
----	-------	-------	-------	-------	-------	--------	--------	--------	--------	--------

图 8 2010-2018 年分月粗钢和钢材产量走势

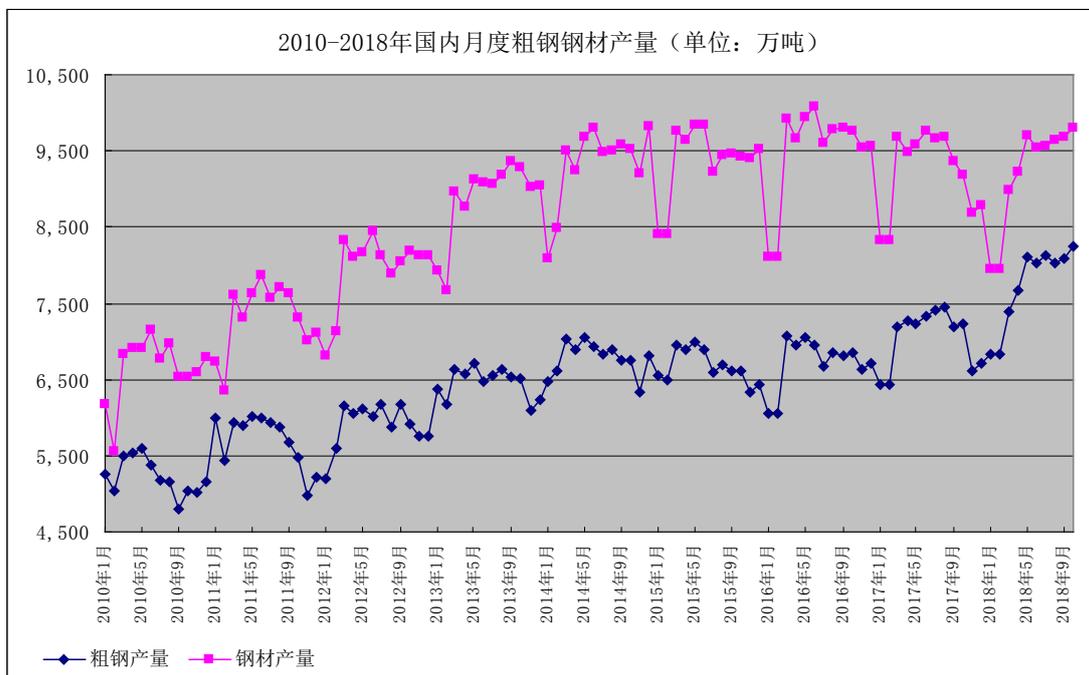


图 9 2004-2018 年分月粗钢产量走势



6. 2019 年废钢市场预测

虽然国内废钢市场经历了近几年“地条钢”清查和今年出口的风波，但随着国内钢铁社会蓄积量越来越大，年废钢发生量也越来越多，据有关方面预测，国内废钢年发生量已经超 2 亿吨，但即便如此，由于国内粗钢产量依然以长流程为主，短流程的电炉钢依然并未成为主流，虽然近两年受环保限产影响，电炉钢出现增加的趋势，但在限制新增钢铁产能的情况下，依然任重道远，受此影响，预计 2019 年，国内废钢发生量依然稳步增长，但需求量则在环保限产等因素的影响下，增加不多，废钢市场供求依然呈现宽松态势。

11 月底，中国废钢协会副会长李树斌先生发表的题为“中国废钢行业发展现状及 2019 年政策解析”的演讲中表示，废钢铁回收利用中存在的问题：废钢利用比有待加强；目前国家对利用绿色资源废钢铁炼钢和短流程炼钢的政策措施有待进一步强化；财税【2015】78 号文件对废钢铁准入企业即征即退的优惠政策没有完全兑现，实施细则还没有出台；分钢铁企业多用废钢、少用铁矿石还没有真正落地。

对于 2019 年-2010 年“十三五”后两年废钢产业发展的趋势，他预测认为：一是社会废钢铁资源是越来越多，每年将以 1000 万吨的增量攀升，而粗钢产量会越来越少；二是钢铁企业应用废钢铁的积极性越来越高，废钢铁的应用比例也会越来越高；三是短流程炼钢的比重会越来越大，电炉废钢比和电炉钢比也会越来越高，这三条都凸显出废钢铁产业发展的趋势向好，提升的空间很大。

此外，“十三五”后两年废钢协会在行业引领上的重点工作未：

一是提高环保意识，坚持绿色经营废钢铁本身就是一种既节能载能的绿色资源，废钢铁回收加工配送应用每个环节每道工序都应该体现出绿色环保。

二是把废钢质量摆在前面，为钢铁企业多吃废钢，精品入炉做贡献党中央已经把高质量发展作为我们当前和今后一个时期发展思路，制定经济政策，实施宏观调控的根本要求。通过学习贯彻国家和行业标准，着力解决废钢资源规格杂乱质量低劣的问题。

三是推进废钢铁产业“一体化”发展培养领军企业，加强企业集中度建立起长期稳定、供需双赢的产业链为了达到这一目标，协会要继续配合工信部搞好行

业准入。不断加强废钢铁加工行业准入信息平台的建设，对已公告的准入企业实行动态管理，优胜劣汰，提高准入企业的管理水平和竞争能力。

四是建立加工配送体系该体系的建设是对原“散小乱”废钢行业的一种创新模式，对已准入的企业，协会有义务协助工信部做好准入企业从小作坊式商业企业向工业化企业的转型升级工作，其中包括：各项工业化的现代管理制度；不断提升的生产工艺水平；工人、技术人员、管理人员的素质等等，有大量的工作要做。

五是抓好三个课题调研，夯实基础工作。2016年协会与中国工程院、钢铁研究总院、中国金属学会、上海期货交易所和大商所共同合作，开展三个课题研究：铁素资源强国战略研究；用废钢铁炼钢与铁水炼钢成本分析研究；废钢铁期货可行性研究。

由以上因素，预计2019年国内废钢市场情况如下：

1，2019年，国内环保限产仍将持续，但在国内经济下行的压力下，后期限产或将持续放松；但地条钢清查则没有放松的迹象；电炉钢仍难以成为主流，国内钢企依旧以长流程炼钢为主，废钢供需保持宽松状态；

2，在中美贸易战持续的情况下，且战且和，但国内经济环境在房地产放缓，制造业投资增速减少的情况下，总体2019年经济情况发展不乐观；

3，废钢需求方面，虽然地条钢清查降低了废钢需求量，但国内长流程钢厂在焦炭价格上涨，生铁价格较高的情况下，对相对处于低价位的废钢需求依然较好；而据此前高盛预测，铁矿石供应增加而国内钢厂减产，4季度铁矿石价格或在70美元/吨，则国内钢企高利润的局面持续，国内粗钢产量将继续保持高位，从而废钢需求仍较好，继续支撑废钢价格不会大幅降低；

4，废钢供应方面继续受环保影响，以及今年海关严查废钢出口，废钢供应不会出现太大变化，继续呈现稳步增加的态势，但社会废钢回收在低价位的影响下，恐仍持续萧条的局面；

由以上条件预测，2019年国内废钢价格或呈现震荡上涨态势。

当前，国内重型废钢市场受淡季影响，价格重心下移，已经降低至2000-2200元/吨，在冬季淡季需求不高、北材南下、秋冬季限产不及预期和冬储或不强等因素的影响下，今年冬天预期不佳，废钢价格或弱势震荡，而此局面或将持续到

1月中旬，钢企开始为春节假期进行采购，从而对废钢价格带来支撑，由此预计，国内废钢价格在1月中旬前恐难向好，或将持续保持弱勢的局面，价格或将小幅下跌至1900-2100元/吨的水平。

2019年春节在2月上旬，预计在此前，受钢厂节前采购影响，废钢价格在1月中旬到2月初将持续上涨，预计幅度在100元/吨左右，达到2000-2200元/吨的水平；在春节假期后，受钢厂节后采购的影响，废钢价格或能再度达到2300-2400元/吨的高位；

3-4月，受春季需求影响，废钢价格或继续走高，上涨到2400-2500元/吨；

5-7月，天气转热，南方雨季，以及供暖季后国内粗钢产量放量增加，或导致废钢价格回落，跌至2300-2400元/吨；

8-9月，随着金九旺季的到来，市场信心增强，废钢价格或再度上涨，或达到2500-2600元/吨；

10-12月，环保限产和冬储对市场带来支撑，但在经济下行压力下，限产或持续放松，废钢价格再度回落，降至2300-2400元/吨。

附：2018年国内钢铁原料行业大事记

1月：

钢材库存持续五周增长 冬储谨慎

1月中下旬，受钢坯价格降于3500元/吨以下的低位影响，虽然市场冬储略有启动，但出于供暖季结束后，国内钢企增产，以及国内钢材库存持续五周增长，其中，在1月中旬甚至出现快速增长的局面，市场对后势担忧增加，也导致了今年市场冬储谨慎，总体需求不高的局面。

2月：

环保限产再度成为钢市热点 唐山、邯郸限产

3月1日起，“2+26”城市执行大气污染物特别排放限值，按照环境保护部《关于京津冀大气污染传输通道城市执行大气污染物特别排放限值的公告》，3

月 1 日，此区域内，国家排放标准中已规定大气污染物特别排放限值的行业以及锅炉的新建项目，开始执行特别排放限值。

邯郸市强化 3 月份空气质量管控，2 月 26 日-3 月 31 日，邯郸全市 18 家钢铁企业产能严格限产 50%（以高炉计），市主城区和各县（市、区）建成区内的钢铁企业，在限产 50%的基础上上浮 5%。高炉停产后，烧结机和球团竖炉等配套设备，一并停产或按比例限产。

《唐山市钢铁行业 2018 年非采暖季错峰生产方案》（征求意见稿）发布，该文件要求对全市钢铁企业实施非采暖季精准化、差异化错峰生产，执行时间为 3 月 16 日至 11 月 14 日，共 244 天，各钢铁企业限产比例在 10%-15%，全市限产总量为 987.5 万吨。

3 月：

特朗普开启中美贸易战

8 日，美国总统特朗普不顾国内外反对声音，签署了征收钢铝关税的公告，正式宣布对进口钢铁和铝产品征收 25%和 10%的高额关税，15 天后生效。政策宣布后，一些国家纷纷寻求豁免美国的钢铝关税。22 日，特朗普 22 日签署总统备忘录，依据“301 调查”结果，将对从中国进口的商品大规模征收关税，并限制中国企业对美投资并购。特朗普在白宫签字前对媒体说，涉及征税的中国商品规模可达 600 亿美元。其后，商务部发布了针对美国钢铁和铝产品 232 措施的中止减让产品清单，拟对自美进口部分产品加征关税。

4 月：

中美贸易摩擦反复

3 月底，特朗普在白宫签署了对中国输美产品征收关税的总统备忘录，将对 中国商品大规模征收关税，涉及中国商品规模达 600 亿美元，导致了大宗商品期货的恐慌回落。

4 月 5 日，美国总统特朗普表示，他正命令美国贸易代表办公室考虑对 1000 亿美元中国商品加征关税。此前，美东时间 4 月 3 日，美国发布对华“301 调查”项下征税产品建议清单，涉及中国约 500 亿美元出口。4 月 4 日下午，中方公布对自美进口的大豆、汽车、化工品等 500 亿美元商品征税的对等措施。

正当市场对后期形势充满担忧之时，在 4 月 11 日博鳌论坛中，国家主席习近平表示将减少进口关税，努力开放国家经济消息的影响，与此同时，特朗普态度转变，中美贸易战担忧情绪暂缓。

5 月：

唐山出台非采暖季错峰生产方案

5 月初，唐山市出台钢铁行业 2018 年非采暖季错峰生产方案，错峰生产时间，2018 年 3 月 16 日至 2018 年 11 月 14 日，共 244 天。由于部分环保不达标的钢铁企业被查处，停产整顿，制约产能释放，对 5 月份的建筑钢材市场供给将带来影响。邯郸市印发《邯郸市贯彻落实省政府公开约谈会议通报问题整改方案》，《方案》提出，2018 年 8 月底前，压减炼铁产能 151 万吨、炼钢产能 30 万吨；制定邯钢退出搬迁方案，2018 年实施东区焦化迁建，力争 2019 年 6 月底退出。邯郸市 18 家钢铁企业、24 家焦化企业全面开展深度化治理改造和无组织排放专项治理，实施烧结机活性焦脱硫脱硝一体化或 SCR 等先进技术改造、焦炉 VOCs 专项治理改造。

长江经济带生态环境清查

9 日，环境部称，为坚决遏制固体废物非法转移倾倒案件多发态势，确保长江生态环境安全，生态环境部启动“打击固体废物环境违法行为专项行动”即“清废行动 2018”。本次专项行动从 5 月 9 日开始至 6 月底结束，150 个督查组进驻长江经济带有关地市。

预防“地条钢”死灰复燃清查持续

钢铁煤炭行业化解过剩产能和脱困发展工作部际联席会议定于 2018 年 5 月 22 日至 6 月 15 日组织 8 个抽查组分赴 21 个省(区、市)开展钢铁行业化解过剩产能、防范“地条钢”死灰复燃专项抽查。23 日，国家发展改革委召开 2018 年巡视工作动员部署会。24 日，戴南不锈钢中频炉整顿关闭动员大会上传来消息，戴南镇的中频炉将在 5 月 24 日凌晨 12 点全部关闭，而且有消息称，根据相关部门的指示精神，整个泰州范围内的中频炉也将一并关闭。

5 月底，江苏环保升级，常州市政府印发《常州市 2018 年 5-6 月大气污染防治

治强化管控行动方案》，常州中天、东特限产 50%。

中美贸易战反复

中美贸易摩擦在 5 月反复，在 5 月 3 日-4 日，美国总统特使、财政部长姆努钦率美方代表团访华。中共中央政治局委员、国务院副总理刘鹤将与美方代表团就共同关心的中美经贸问题交换意见。15 日至 19 日，近平主席特使、中共中央政治局委员、国务院副总理、中美全面经济对话中方牵头人刘鹤访美，并达成共识，中美经贸磋商的最大成果是双方达成共识，不打贸易战，并停止互相加征关税。但临近月底，中美贸易摩擦再出变数，白宫 29 日在声明中表示，美国将对 500 亿美元含有“重要工业技术”的中国进口商品加征 25% 的关税，包括与“中国制造 2025”相关的技术。最终清单将在 6 月 15 日之前公布，关税将在此后不久施行。商务部 30 日半夜迅速回应，对白宫发布的策略性声明既感到出乎意料，但也在意料之中，这显然有悖于不久前中美双方在华盛顿达成的共识。

6 月：

中美贸易战持续

美国总统特朗普自 15 日，宣布自 7 月 6 日起对 500 亿美元的中国商品加征关税，中国也宣布了“同等规模，同等力度”的对美关税决定，特朗普在白宫 18 日晚上发表的声明中称，威胁要进一步对 2,000 亿美元中国输美商品加征关税，商务部回应称，如美方出台清单，中方将采取数量型和质量型相结合的综合措施。受中美贸易战升级影响，端午节假期后，国内股市债市期市集体上演大跳水行情，股市连破 3000、2900 点整数关口，期货黑色商品领跌。

海关打击废钢走私

海关总署透露，6 月 4 日晚至 5 日上午，海关展开了打击出口走私钢铁废碎料集中收网行动，抓获犯罪嫌疑人 245 名，查证涉案钢铁废碎料约 241 万吨，案值约 48 亿元。受此影响，国内大量低价出口废钢的局面或将暂止，从而增加国内废钢供应量。

中国生态环境部长李干杰 19 日表示，中国将进一步收紧对物体废物进口的限制，例如纸张、塑料、废钢及废铜，并打击固体废物走私。这是政府“向污染宣战”的内容之一。中国在过去一年中，已经三次调整进口废物管理目录，并

将在 2019 年底之前，把允许进口的固体废物从 2017 年的 66 种减少至 18 种。

7 月：

唐山开展减排攻坚行动并多次临时限产

河北省唐山市最终印发红头文件，开展 SO₂、NO₂、CO 污染减排攻坚行动。攻坚行动自 7 月 20 日起，直至 8 月 31 日结束，历时 43 天。唐山市生态环境保护工作领导小组于 7 月 11 日正式印发《关于开展 SO₂、NO₂、CO 污染减排攻坚行动的通知》（下称“《通知》”），对唐山市各县（市）区 SO₂、NO₂、CO 污染减排攻坚任务设定了具体目标。全市上述三种气体浓度分别为 36 微克/立方米、57 微克/立方米、3.3 毫克/立方米，下半年目标是比上半年分别下降 31%、21%和 24%。《通知》强调，各县（市）区政府、开发区管委会要结合实际，研究制定本地区污染减排攻坚行动方案，于 7 月 13 日 15 时前报市环保指挥中心。采取的减排措施不仅限于钢铁、焦化、水泥、玻璃、电力等重点行业，还要包括其他刚消耗、高排放行业。此外，对于不在中心城区、符合产业发展规划，并且沿海临港或已经建有铁路专线，目前已完成脱硫脱硝脱白治理工程建设并稳定达标运行的企业，可适当减少限产比例。

其后，根据唐山市《关于开展 SO₂、NO₂、CO 污染物减排攻坚行动的通知》要求，迁安市、丰润区分别出台 7 月 20 日至 8 月 31 日期间钢铁企业开展 SO₂、NO₂、CO 污染物减排攻坚行动方案细化政策；其中迁安市要求所有钢铁企业烧结机、竖炉限产 30%，完成脱硫提标改造和脱销治理且稳定达标排放的除外，高炉限产 30%，其中有铁路运输专线的，已实现部分铁路专线运输的，高炉限产 20%；丰润区要求所辖新宝泰钢铁、天柱钢铁高炉、烧结机、竖炉限产 50%，轧钢企业停产。

8 月：

国务院和各地发布蓝天保卫战三年行动计划

7 月初国务院印发《打赢蓝天保卫战三年行动计划》后，各地纷纷出台蓝天保卫战三年行动计划实施方案，在 7 月底，错峰限产区域或扩至 80 城，其中，高排放产业限制区域不再仅仅限于京津冀及周边，长三角一市三省、汾渭平原等区域也将纳入。涉及城市数量将从此前的 2+26 个，增加至 80 个。限排区域将上

海、江苏、浙江、安徽一市三省整体纳入，同时，河北、河南、山西三省涉及城市数量，分别从此前的 8、7、4 个，增加至河北、河南各 9 个，山西 8 个。

8 月初，环境部发布《京津冀及周边地区 2018-2019 年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》，河北省石家庄、唐山、邯郸、邢台、保定、沧州、廊坊、衡水市、河北省雄安新区、辛集市、定州市在实施范围内。方案指出，对钢铁、焦化、铸造行业实施部分错峰生产，建材行业实施全面错峰生产。重点城市采暖季钢铁产能限产 50%；其他城市限产比例不得低于 30%，由省级政府统筹制定实施方案；对“散乱污”企业集群实行整体整治。企业未达到治理标准要求的，电力公司不予供电，违规供电的予以公开问责。

9 月：

环保限产放松 不再“一刀切”

11 日，有媒体报道，10 日下午，钢铁市场传言称，生态环境部 8 月初下发的《京津冀及周边地区 2018-2019 年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》（征求意见稿）在环保限产措施上有所放松，新的限产方案把空气质量改良指标从 5% 下调到 3%，限产 50% 或 30% 的指标也取缔了。传言引发钢铁期货骤跌。对此，生态环境部宣教司 11 日表示，取消限产比例确认是不实消息，是大家对文件的误读。不久之后，“传闻”和“辟谣”报道均被删除。虽然生态环境部宣教司辟谣，但是事情过于重大，仍旧对股市、期货市场产生了实质影响。当日，螺纹钢主力合约收跌 4.97%、焦炭期货主力收跌 5.54%。此后，中钢协副会长李新创明确表示，不可能不限产。之前他曾认为，当前钢铁行业面临的问题不仅仅是排放达标问题，而是如何实现超低排放的问题。未来，必然有部分环保不达标的钢铁企业退出。而总体而言，今年下半年或者明年国内钢铁市场将在高位徘徊。而生态环境部官方微信号 11 日早晨转发一篇权威媒体报道，引用生态环境部发言人的表态称，当前不乏一些企业和个人“蹭环保热点”，甚至混淆视听抹黑环保的情况出现。生态环境部将坚持严格执法、依法办事，履职尽责。

12 日，河北省大气办印发《河北省严格禁止生态环境保护领域“一刀切”的指导意见》，要求各地、各部门在推进生态环境保护打好污染防治攻坚战工作中，要以统筹污染治理与经济发展、社会民生相协调为重点，按照污染排放绩效和环境管理实际需要，科学制定实施差异化管控措施和监管措施，坚决反对“一

刀切”。

19日，唐山市政府正式发布《重点行业秋冬季差异化错峰生产绩效评价指导意见的通知》：意见计划于2018年10月1日-2019年3月31日实施，方案要求坚持质量导向、分类实施、因地制宜、错峰生产与重污染应急响应相结合的原则，按评价等级实施差异化错峰生产。评价指标分为通用指标和差异化指标两种，钢铁行业差异化指标主要为排放标准、外部运输结构、产品附加值三个方面，将钢铁企业分为ABCD四类：A类企业，在秋冬季期间不予错峰生产；B类企业在秋冬季期间错峰30%左右（以高炉生产能力计）；C类企业，在秋冬季期间错峰50%左右；D类企业，在秋冬季期间错峰70%左右，烧结（球团）工序全部停产。

其后，中国钢铁工业协会秘书长刘振江在一次会议上接受采访时表示，与去年相比，今年钢厂不太可能普遍被要求按一定比例减产。如果空气质量良好，需要的减产就会减少，反之亦然，他在大连表示，符合排放标准的工厂将获得豁免。

10月：

央行降准

10月07日，央行宣布：自2018年10月15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%。这是年度金融市场又一重大事件。本次降准所释放的部分资金用于偿还10月15日到期的约4500亿元中期借贷便利（MLF），除去此部分，降准还可再释放增量资金约7500亿元。也就是说本次降准释放的资金高达12000亿。

11月：

供暖季到来 限产不及预期

11月3日，《唐山市2018-2019秋冬季钢铁行业错峰生产方案》审议通过，主要内容为：分类执行，对提前关停部分炼钢设备的津西钢铁和港陆钢铁将分别减免104.7万吨、65万吨限产任务。全市秋冬季高炉限产产能为2508.26万吨，占纳入错峰范围高炉产能的42.57%；结合政策鼓励和支持因素计算，全市秋冬季高炉限产产能为1859.22万吨，占纳入错峰范围高炉产能的31.55%。分析认为文件表明唐山市秋冬季限产或进一步放松，未来钢价或进一步承压。

12月：

中美贸易战暂缓

1日，中美两国元首在布宜诺斯艾利斯举行会晤并达成共识，决定停止升级关税等贸易限制措施。原定在明年1月1日，美国政府对2000亿美元产品征收10%的关税要提高到25%，现决定，明年1月1日之后，仍然维持在10%。