# 钢铁产业链一线调研报告总结范文

来源：网络 作者：倾听心灵 更新时间：2024-10-15

*调研总结: 1、从市场销量来看,4月销量环比3月未见明显增长,甚至部分钢厂和贸易商出货还是转弱的,传统的销售旺季并没有出现;结合工地配送商反馈来看,3、4月工地配送量同比均有不同程度的下降,工地进场慢、施工拖延的情况较为普遍,无论是市政工...*

调研总结:

1、从市场销量来看,4月销量环比3月未见明显增长,甚至部分钢厂和贸易商出货还是转弱的,传统的销售旺季并没有出现;结合工地配送商反馈来看,3、4月工地配送量同比均有不同程度的下降,工地进场慢、施工拖延的情况较为普遍,无论是市政工程还是房地产项目,资金到位普遍不及时,且施工方对工期普遍无要求,进展较为缓慢。

2、从出口来看,部分钢厂4、5月不惜低价接单,以缓解国内贸易压力;但出口贸易商由于国内外价差持续倒挂,接单乏力;整体而言,现阶段出口都是低价或者降价接单为主,完全没有提价动力,说明国内外的整体需求支撑力度依然不足。

3、从钢厂利润来看,目前钢厂不含税铁水成本1350-1450不等,整体较3月有所下移。但由于近期钢价普遍回落,各品种普遍处于微利或者盈亏平衡附近,而目前钢厂普遍还存在边际利润的情况,造成了钢厂复产居多,华东以及唐山前期停的高炉都开始复产或者准备复产,而已经复产的钢厂多是满负荷生产为主。

4、从钢厂库存来看,目前山东钢厂库存已经整体下降,三德停产以及山东钢厂前期积极降价去库,都缓解了山东库存压力;华东大厂由于低价出口较多,整体库存压力也不是很大,但部分小厂出货不畅,库存压力加大,所以华东一线钢厂和三线钢厂的价差在逐渐拉大;但东北钢厂由于需求萎缩较为严重,库存压力相对较大。

5、从铁矿石库存来看,从整体库存控制策略而言,钢厂倾向于维持低库存运行,并且船货定价模式以M+1为主(到港后一个月结算,也有到港后半个月结算的),后结算模式主要是为了控制风险考虑;不过,从4月中旬普氏企稳以来,也有部分钢厂逐渐加大补库,甚至重新尝试抄底赌货,从偏低库存补到正常甚至偏高水平。同时值得注意的是,部分内陆钢厂在普氏到49美金以上,开始重新加大国产矿的配比。

6、从三大矿季报来看,普遍没有减产计划,且BHP增产略超预期,同时矿山仍有降本空间。而从铁矿贸易商和钢厂反馈来看,前期低价资源被钢厂和大贸易商抄底不少,而大家都不愿意低价卖美元, 都想落地按高价的人民币价格结算,导致合适船期的美元船货很少,但港口价格高且需要占用资金较大,所以部分钢厂也不愿意接受,价格高位供需形成僵持。但短期来看,铁矿都以钢厂自用和大贸易商垄断居多,贸易商挺价意愿极强;不过目前来看5月到货比4月更多,而在钢厂在已经前期补库结束和调品种结构的背景下, 铁矿石的供需平衡或再度被打破。

本文档由站牛网zhann.net收集整理，更多优质范文文档请移步zhann.net站内查找