

# 钢铁行业月报（2024.06）

## 政策落地节奏可能加快，“钢需”有望兑现

### 投资要点：

#### ➤ 铁矿石

1) 生产：6月国产铁矿石原矿产量9,662万吨，环比+814万吨/+9.2%，同比+1,146万吨/+9.9%；1-6月国产铁矿石原矿累计产量55,410万吨，同比+13.2%。

2) 进口：6月进口铁矿砂及其精矿9,761万吨，环比-442万吨/-4.3%，同比+209万吨/+2.2%；1-6月累计进口铁矿砂及其精矿61,118万吨，同比+6.2%。

#### ➤ 冶炼端

1) 生铁：6月生铁产量7,449万吨，环比-164万吨/-2.2%，同比-250万吨/-3.3%；1-6月生铁累计产量43,562万吨，同比-1,595万吨/-3.6%。

2) 粗钢：6月粗钢产量9,161万吨，环比-125万吨/-1.3%，同比+50万吨/+0.2%；1-6月粗钢累计产量53,057万吨，同比-507万吨/-1.1%。

#### ➤ 成材端

1) 生产：6月钢材产量12,555万吨，环比+285万吨/+2.3%，同比+547万吨/+3.2%；1-6月钢材累计产量70,102万吨，同比+2.8%。

2) 出口：6月出口钢材874万吨，环比-89万吨/-9.2%，同比+124万吨/+16.5%；1-6月累计出口钢材5,340万吨，同比+24%。

3) 库存：7月中旬，全国重点统计钢企钢材库存1,630万吨，环比上月-12万吨/-0.8%，同比+63万吨/+4%。

#### ➤ 投资策略

**铁矿石：**铁矿石供强需弱格局延续，港口库存压力升高。1) 供给：国内铁矿开采积极，原矿产量同环比均保持增长；海外进口矿增速回落，铁矿石到港量保持高位，供给持续宽松。2) 需求：淡季粗钢产量下降，需求有所下滑，疏港量走弱，铁矿石港口库存仍升高。3) 今年海外铁矿石发运及到港情况均偏强，目前处于传统淡季短期内需求偏弱，短期内铁水在高位震荡需求还有一定支撑；考虑到下半年控产预期有所增强，叠加铁矿石港口库存不断升高，供需基本面矛盾仍在累积。

**钢铁：**需求下滑粗钢自发减产，钢材出口大增缓解供需矛盾。1) 供给：粗钢产量环比回落，上半年产量同比下降507万吨，下半年粗钢控产预期增强，在平控场景下调控压力不大，在压减场景下减产还有一定空间。2) 需求：钢材出口同比保持明显增长，出口主要面向东南亚、中东等地区，产品均价处于历史低水平；国内基建、制造保持景气，随着下游资金到位情况改善，项目开工存在向好预期。3) 目前钢材库存压力不大，供需矛盾尚不突出，但旧国标螺纹存在去化压力；下半年政策落地节奏可能加快，用钢需求有望加快兑现，出口方面也需要注意低附加值钢材出口可能受到限制。

#### ➤ 建议关注

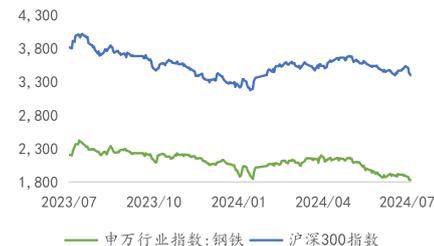
1) 普钢板块：建议关注低估值、高股息、盈利稳定的公司，如**南钢股份、华菱钢铁、宝钢股份**等；2) 特钢板块：建议关注兼具盈利弹性和高股息或分红的公司，如**中信特钢、甬金股份、抚顺特钢**等；3) 其他：关注铁矿石业务低成本护城河，铜业务放量在即的**河钢资源**；高温合金长坡厚雪，产研共振规模扩张的**钢研高纳**。

#### ➤ 风险提示

(1) 控产限产不及预期；(2) 下游需求不及预期；(3) 海外需求不及预期。

## 跟随大市（维持评级）

### 一年内行业相对大盘走势



	1M	6M	12M
绝对表现	-1.87%	-5.50%	-16.20%
相对表现(pct)	-0.5	-9.5	-5.8

资料来源：同花顺 iFinD、华福证券研究所

### 团队成员

**分析师：王保庆 (S0210522090001)**

邮箱：WBQ3918@hfzq.com.cn

**分析师：胡森皓 (S0210524070005)**

邮箱：HSH3809@hfzq.com.cn

### 相关报告

《2024年度中期钢铁行业策略报告：见冬蛰伏，在盈利底部淘金》2024-7-16

《钢铁行业月报（2024.05）钢材出口环比回升，需求走弱关注政策信号》2024-6-30

《钢铁行业月报（2024.04）钢材消费旺季不旺，控产增强供需改善》2024-5-27

《钢铁月度数据跟踪（2024.03）钢材出口继续高增，供需改善持续去库》2024-4-18

《钢铁月度数据跟踪（2024.02）铁矿石呈现供强需弱格局，钢材供需关系或率先迎来改善》2024-3-21



## 正文目录

1 投资建议	4
2 价格回顾	4
3 铁矿石	5
3.1 矿石供应	5
3.2 库存水平	5
3.3 钢铁冶炼	6
4 钢材成材	7
5 用钢下游	9
5.1 建筑业	9
5.2 制造业	11
5.3 间接出口	13
6 风险提示	13

## 图表目录

图表 1: 铁矿石期货与指数价格趋势	4
图表 2: 铁矿石期货价格与美元指数	4
图表 3: 螺纹钢期现价格趋势	4
图表 4: 热卷期现价格趋势	4
图表 5: 铁矿石原矿当月产量 (万吨)	5
图表 6: 铁矿石原矿累计产量 (万吨)	5
图表 7: 当月进口铁矿砂及其精矿 (万吨)	5
图表 8: 累计进口铁矿砂及其精矿 (万吨)	5
图表 9: 铁矿石主要港口库存 (万吨)	6
图表 10: 铁矿石主要港口日均疏港量 (万吨)	6
图表 11: 国内钢厂进口铁矿石平均库存可用天数 (天)	6
图表 12: 铁矿石到港量 (万吨)	6
图表 13: 生铁当月产量 (万吨)	6
图表 14: 生铁累计产量 (万吨)	6
图表 15: 粗钢当月产量 (万吨)	7
图表 16: 粗钢累计产量 (万吨)	7
图表 17: 重点钢企生铁日均产量 (万吨)	7
图表 18: 重点钢企粗钢日均产量 (万吨)	7
图表 19: 钢材当月产量 (万吨)	7
图表 20: 钢材累计产量 (万吨)	7
图表 21: 2024 年我国钢材累计出口主要流向 (万吨)	8
图表 22: 钢材累计出口量 (万吨)	8
图表 23: 钢材当月出口均价 (美元/吨)	8
图表 24: 钢材当月出口量 (万吨)	8
图表 25: 钢材当月消费量 (万吨)	8
图表 26: 重点统计钢企钢材库存 (万吨)	9
图表 27: 五大品种钢材社会库存 (万吨)	9
图表 28: 房地产开发企业到位资金累计值	9
图表 29: 百城成交土地占地面积当月值 (亿平方米)	9
图表 30: 房屋新开工面积累计值 (亿平方米)	10
图表 31: 房屋施工面积累计值 (亿平方米)	10
图表 32: 房屋竣工面积累计值 (亿平方米)	10
图表 33: 商品房销售面积累计值 (亿平方米)	10
图表 34: 固定资产投资完成额累计值	10
图表 35: 基建、制造业、房地产投资增长情况	10
图表 36: 新增地方专项债券累计发行情况 (亿元)	11



图表 37: 新增地方专项债券当月发行情况 (亿元) .....	11
图表 38: 汽车生产制造情况 .....	11
图表 39: 新能源汽车生产制造情况 .....	11
图表 40: 挖掘机生产制造情况 .....	12
图表 41: 空调生产制造情况 .....	12
图表 42: 冰箱生产制造情况 .....	12
图表 43: 洗衣机生产制造情况 .....	12
图表 44: 汽车出口情况 (万辆) .....	13
图表 45: 新能源汽车出口情况 (万辆) .....	13
图表 46: 空调出口情况 (万台) .....	13
图表 47: 冰箱出口情况 (万台) .....	13
图表 48: 洗衣机出口情况 (万台) .....	13
图表 49: 挖掘机出口情况 (万台) .....	13



## 1 投资建议

**铁矿石:** 铁矿石供强需弱格局延续, 港口库存压力升高。1) 供给: 国内铁矿开采积极, 原矿产量同环比均保持增长; 海外进口矿增速回落, 铁矿石到港量保持高位, 供给持续宽松。2) 需求: 淡季粗钢产量下降, 需求有所下滑, 疏港量走弱, 铁矿石港口库存仍升高。3) 今年海外铁矿石发运及到港情况均偏强, 目前处于传统淡季短期内需求偏弱, 短期内铁水在高位震荡需求还有一定支撑; 考虑到下半年控产预期有所增强, 叠加铁矿石港口库存不断升高, 供需基本面矛盾仍在累积。

**钢铁:** 需求下滑粗钢自发减产, 钢材出口大增缓解供需矛盾。1) 供给: 粗钢产量环比回落, 上半年产量同比下降 507 万吨, 下半年粗钢控产预期增强, 在平控场景下调控压力不大, 在压减场景下减产还有一定空间。2) 需求: 钢材出口同比保持明显增长, 出口主要面向东南亚、中东等地区, 产品均价处于历史低水平; 国内基建、制造保持景气, 随着下游资金到位情况改善, 项目开工存在向好预期。3) 目前钢材库存压力不大, 供需矛盾尚不突出, 但旧国标螺纹存在去化压力; 下半年政策落地节奏可能加快, 用钢需求有望加快兑现, 出口方面也需要注意低附加值钢材出口可能受到限制。

### 建议关注:

1) 普钢板块: 建议关注低估值、高股息、盈利稳定的公司, 如**南钢股份、华菱钢铁、宝钢股份**等; 2) 特钢板块: 建议关注兼具盈利弹性和高股息或分红的公司, 如**中信特钢、甬金股份、抚顺特钢**等; 3) 其他: 关注铁矿石业务低成本护城河, 铜业务放量在即的**河钢资源**; 高温合金长坡厚雪, 产研共振规模扩张的**钢研高纳**。

## 2 价格回顾

图表 1: 铁矿石期货与指数价格趋势



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 2: 铁矿石期货价格与美元指数



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 3: 螺纹钢期现价趋势



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 4: 热卷期现价趋势



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所



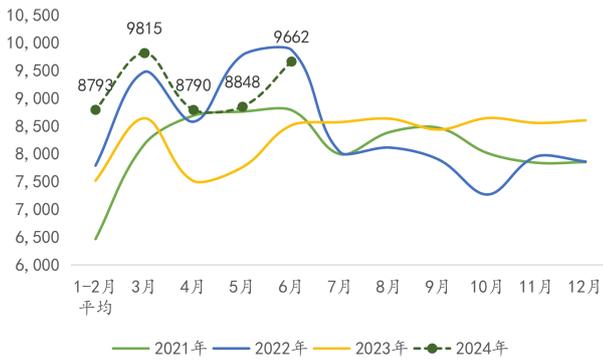
### 3 铁矿石

#### 3.1 矿石供应

1、国产方面：6月国产铁矿石原矿产量9,662万吨，环比+814万吨/+9.2%，同比+1,146万吨/+9.9%；1-6月国产铁矿石原矿累计产量55,410万吨，同比+13.2%。

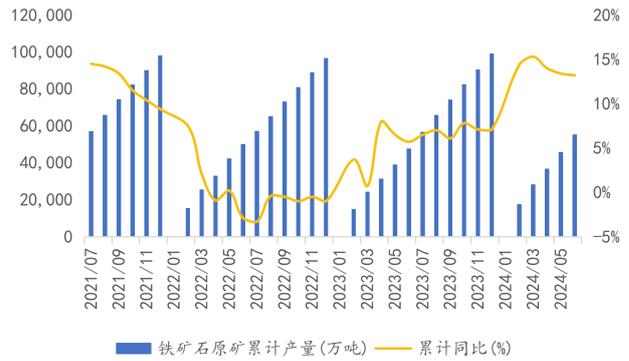
2、进口方面：6月进口铁矿砂及其精矿9,761万吨，环比-442万吨/-4.3%，同比+209万吨/+2.2%；1-6月累计进口铁矿砂及其精矿61,118万吨，同比+6.2%。

图表5: 铁矿石原矿当月产量(万吨)



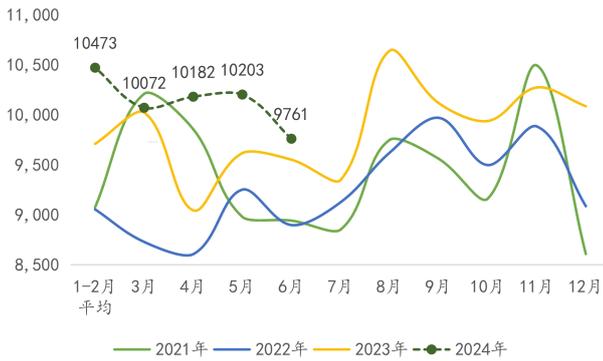
来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表6: 铁矿石原矿累计产量(万吨)



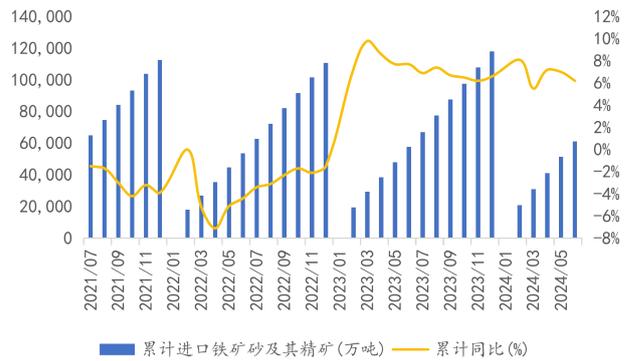
来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表7: 当月进口铁矿砂及其精矿(万吨)



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表8: 累计进口铁矿砂及其精矿(万吨)

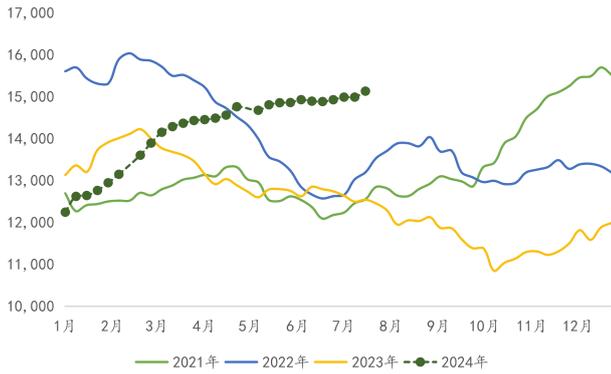


来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

#### 3.2 库存水平

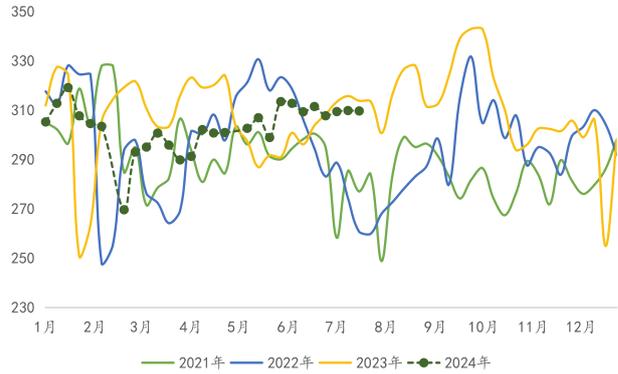
铁矿石库存: 铁矿石主要港口库存(45港口)合计14,989万吨, 环比上周不变。铁矿石日均疏港量(45港口)合计310万吨, 环比上周增加1万吨。国内钢厂进口铁矿石平均库存可用天数19天, 环比上周不变。

图表 9: 铁矿石主要港口库存 (万吨)



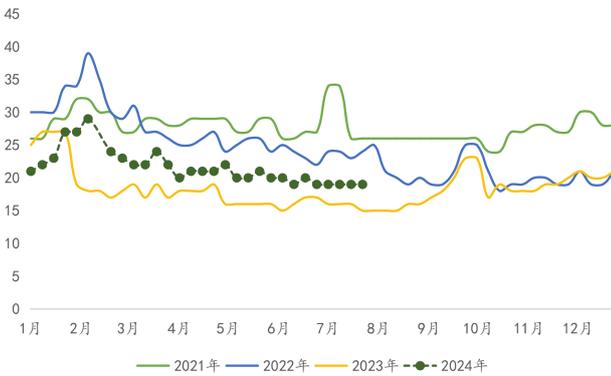
来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 10: 铁矿石主要港口日均疏港量 (万吨)



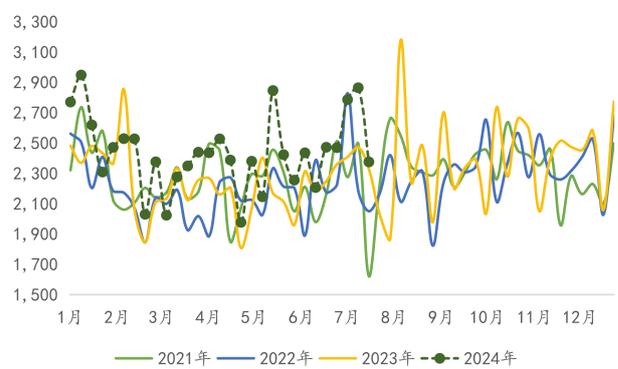
来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 11: 国内钢厂进口铁矿石平均库存可用天数 (天)



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 12: 铁矿石到港量 (万吨)



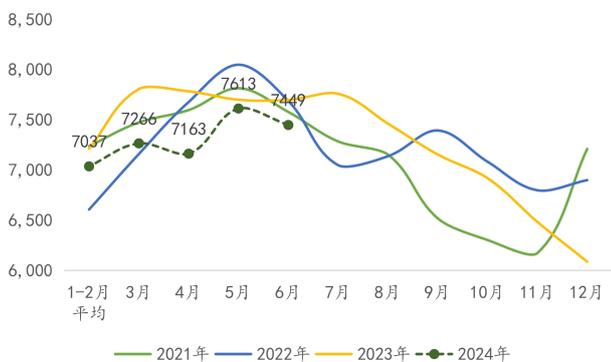
来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

### 3.3 钢铁冶炼

1、生铁方面: 6月生铁产量7,449万吨, 环比-164万吨/-2.2%, 同比-250万吨/-3.3%; 1-6月生铁累计产量43,562万吨, 同比-1,595万吨/-3.6%。

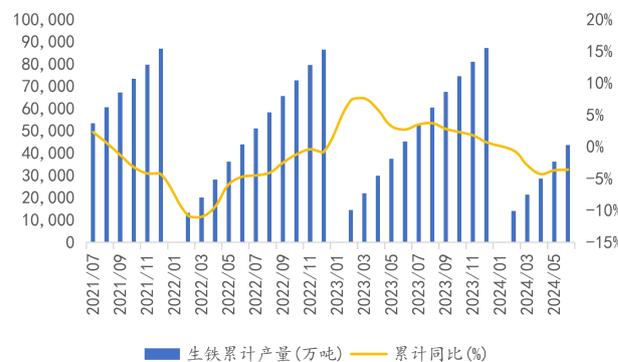
2、粗钢方面: 6月粗钢产量9,161万吨, 环比-125万吨/-1.3%, 同比+50万吨/+0.2%; 1-6月粗钢累计产量53,057万吨, 同比-507万吨/-1.1%。

图表 13: 生铁当月产量 (万吨)



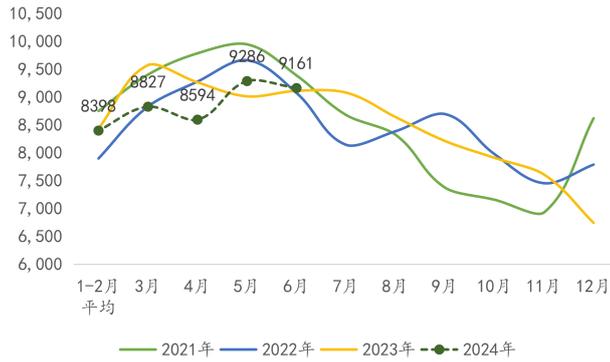
来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 14: 生铁累计产量 (万吨)



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 15: 粗钢当月产量 (万吨)



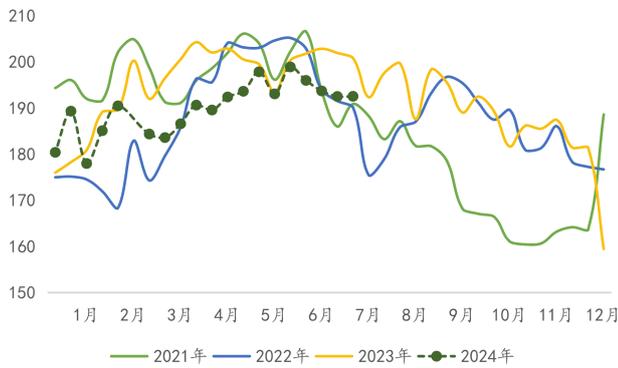
来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 16: 粗钢累计产量 (万吨)



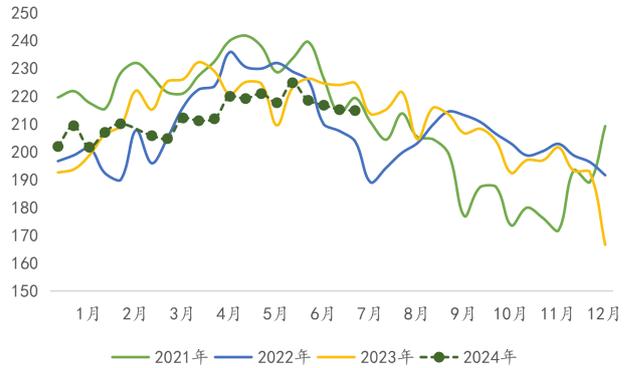
来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 17: 重点钢企生铁日均产量 (万吨)



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 18: 重点钢企粗钢日均产量 (万吨)

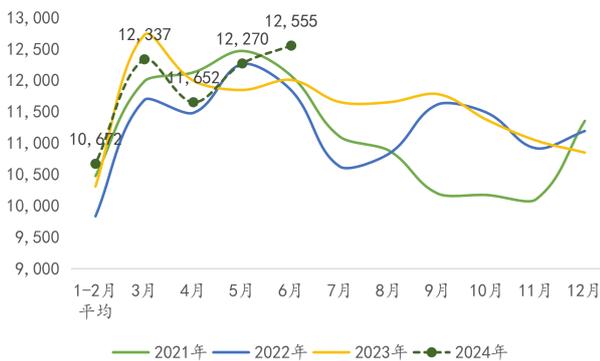


来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

## 4 钢材成材

1、生产方面: 6月钢材产量 12,555 万吨, 环比+285 万吨/+2.3%, 同比+547 万吨/+3.2%; 1-6 月钢材累计产量 70,102 万吨, 同比+2.8%。

图表 19: 钢材当月产量 (万吨)



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 20: 钢材累计产量 (万吨)



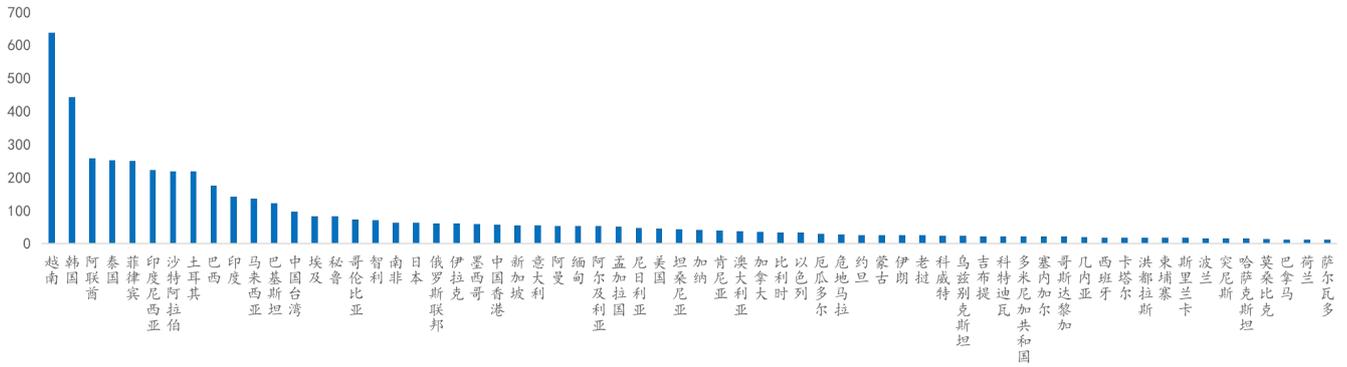
来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

2、进出口方面: 1) 6月进口钢材 57 万吨, 环比-6 万吨/-9.8%, 同比-4 万吨/-6.1%; 1-6 月累计进口钢材 362 万吨, 同比-3.3%。2) 6月出口钢材 874 万吨, 环比-89 万吨/-9.2%, 同比+124 万吨/+16.5%; 1-6 月累计出口钢材 5,340 万吨, 同比+24%。3) 钢材处于净出口状态, 累计净出口 4,978 万吨, 环比+817 万吨/+19.6%, 同比+994 万吨/+24.9%。4) 当月钢材表观消费量 11,738 万吨, 环比+367 万吨/+3.2%, 同比+419 万吨/+3.7%。



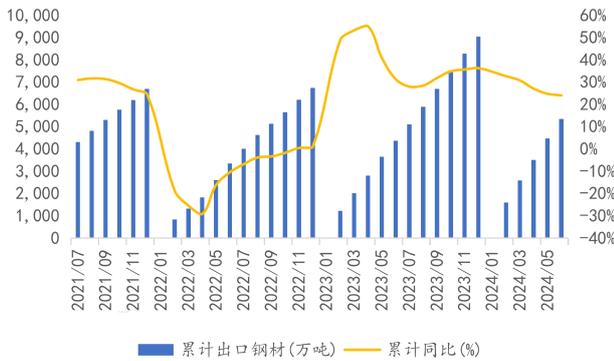
3、库存方面：7月上旬，全国重点统计钢企钢材库存1,540万吨，环比上月-68万吨/-4.3%，同比-50万吨/-3.1%。

图表 21: 2024 年我国钢材累计出口主要流向 (万吨)



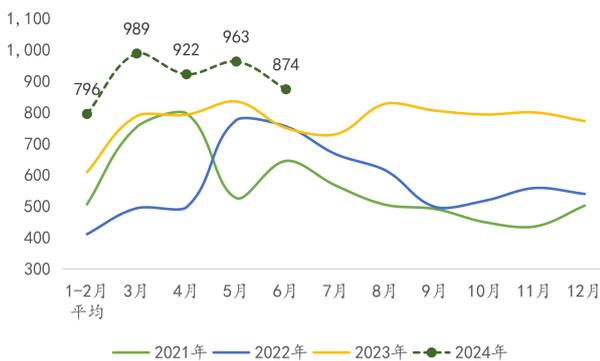
来源：同花顺 iFinD、华福证券研究所  
备注：时间截至 2024 年 6 月

图表 22: 钢材累计出口量 (万吨)



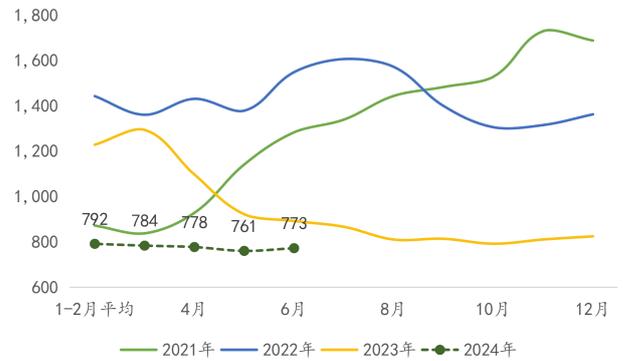
来源：同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 24: 钢材当月出口量 (万吨)



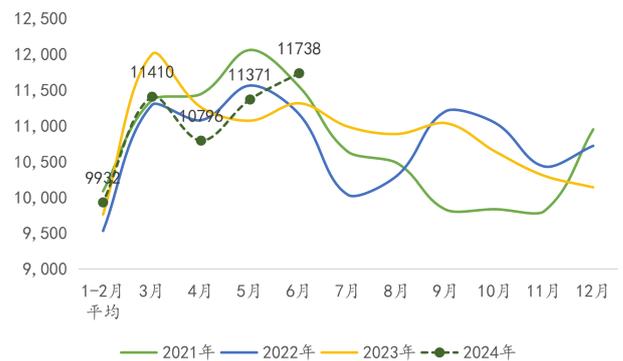
来源：同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 23: 钢材当月出口均价 (美元/吨)



来源：同花顺 iFinD、华福证券研究所

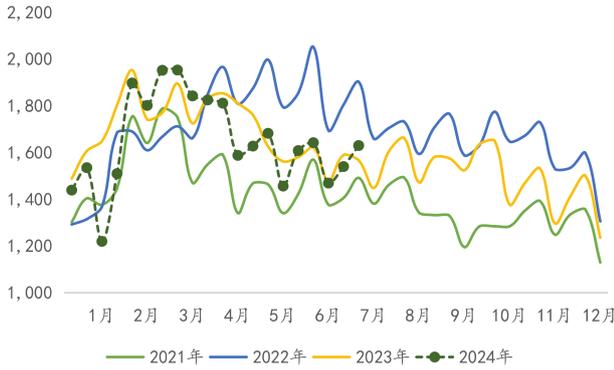
图表 25: 钢材当月消费量 (万吨)



来源：同花顺 iFinD、华福证券研究所

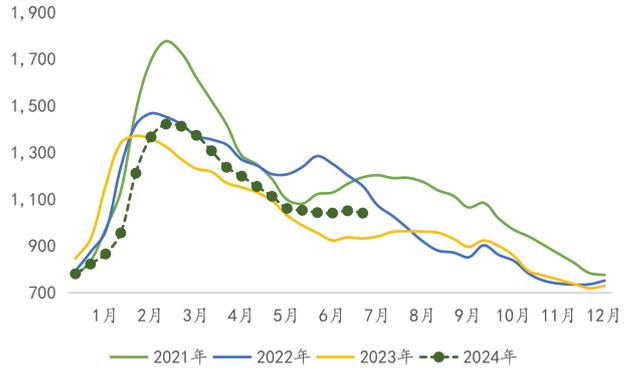


图表 26: 重点统计钢企钢材库存 (万吨)



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 27: 五大品种钢材社会库存 (万吨)



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

## 5 用钢下游

### 5.1 建筑业

(1) 截至 6 月底, 我国房地产开发累计到位资金 5.35 万亿元, 累计同比减少 22.6%; 6 月 100 大中城市本月成交土地占地面积 0.58 亿平方米, 环比增长 0.06 亿平方米, 同比减少 0.02 亿平方米。

(2) 截至 6 月底, 我国房屋新开工面积累计 3.80 亿平方米, 累计同比减少 23.7%; 房屋施工面积累计 69.68 亿平方米, 累计同比减少 12%; 房屋竣工面积累计 2.65 亿平方米, 累计同比减少 21.8%; 商品房销售面积累计 4.79 亿平方米, 累计同比减少 19%。

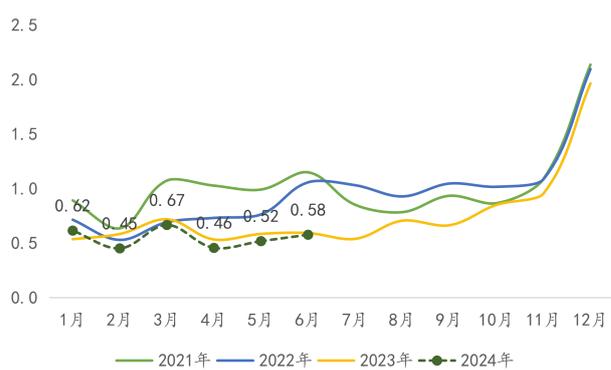
(3) 截至 6 月底, 全国固定资产投资完成额累计 24.54 万亿元, 累计同比增长 3.9%。其中: 基建投资(不含电力)累计同比增长 5.4%, 制造业投资累计同比增长 9.5%, 房地产业投资累计同比减少 10.1%。

图表 28: 房地产开发企业到位资金累计值



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

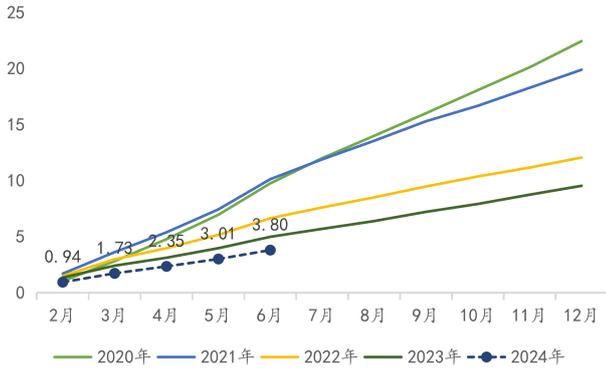
图表 29: 百城成交土地占地面积当月值 (亿平方米)



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

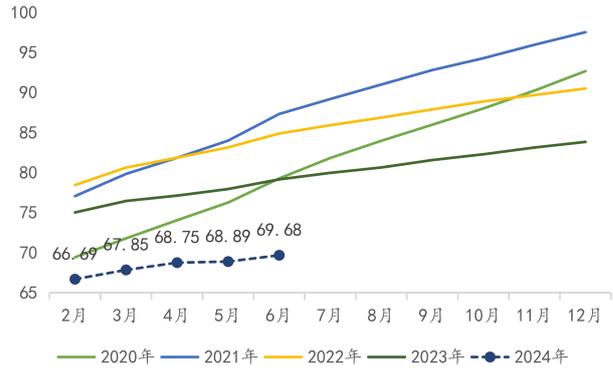


图表 30: 房屋新开工面积累计值 (亿平方米)



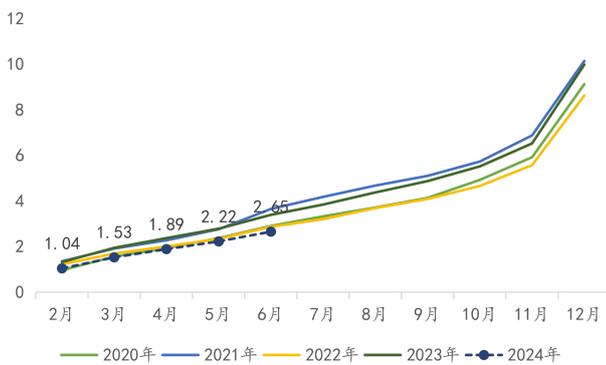
来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 31: 房屋施工面积累计值 (亿平方米)



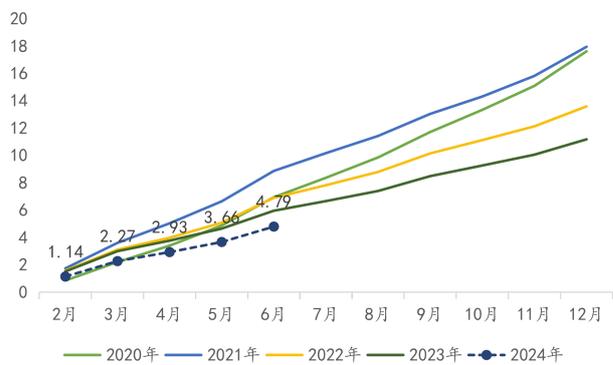
来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 32: 房屋竣工面积累计值 (亿平方米)



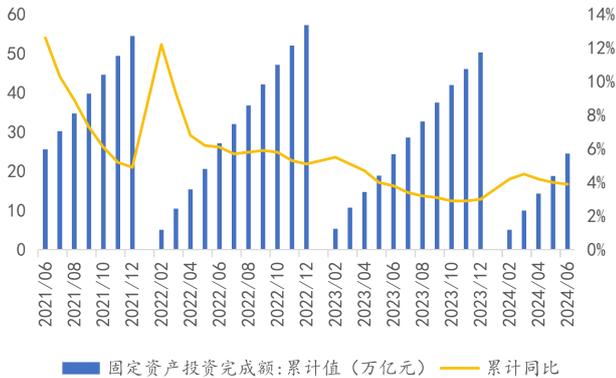
来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 33: 商品房销售面积累计值 (亿平方米)



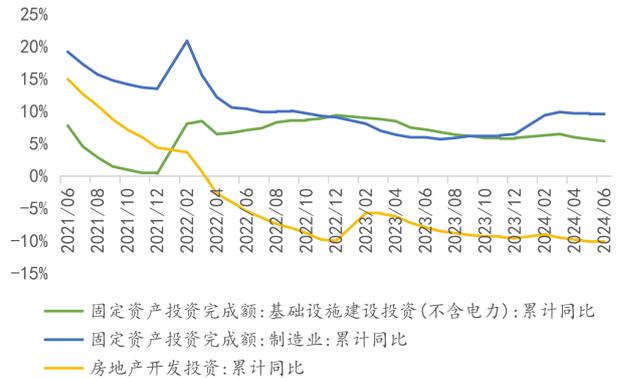
来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 34: 固定资产投资完成额累计值



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

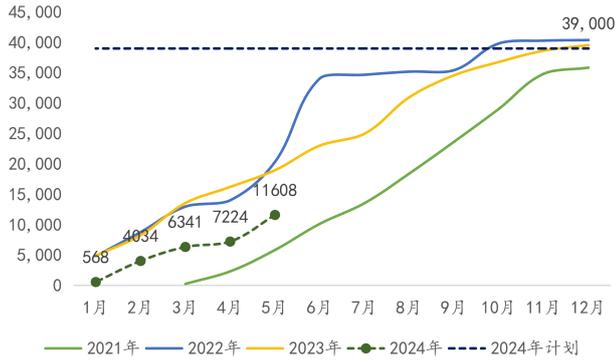
图表 35: 基建、制造业、房地产投资增长情况



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

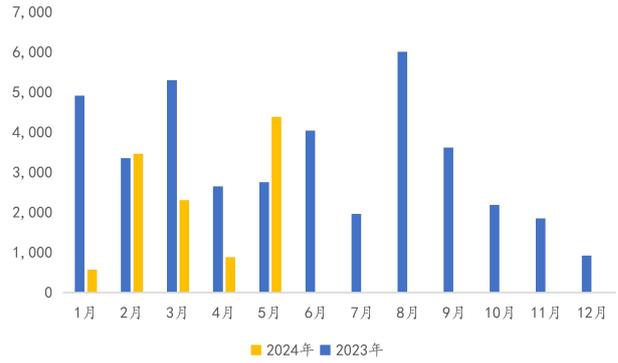


图表 36: 新增地方专项债券累计发行情况 (亿元)



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 37: 新增地方专项债券当月发行情况 (亿元)



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

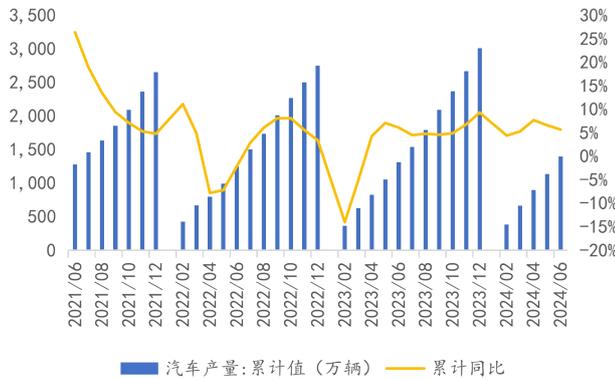
## 5.2 制造业

(1) **汽车**: 6月, 全国汽车产量 261.3 万辆, 环比上月增加 26 万辆; 新能源汽车产量 102.5 万辆, 环比上月增加 10.3 万辆。1-6 月, 全国汽车累计生产 1,396 万辆, 累计同比增加 5.7%; 新能源汽车累计生产 490.3 万辆, 累计同比增加 34.3%。

(2) **机械**: 6月, 全国挖掘机产量 2.49 万台, 环比上月增加 0.16 万台。1-6 月, 全国挖掘机累计生产 14.87 万台, 累计同比增加 7.7%。

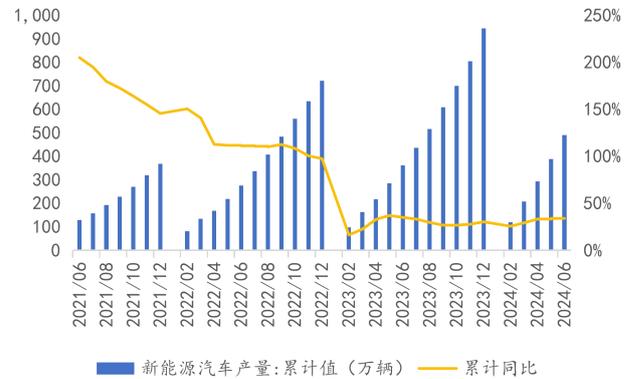
(3) **家电**: 1-6 月, 全国空调累计生产 15,706 万台, 同比增长 13.8%; 家用冰箱累计生产 5,051 万台, 同比增长 9.7%; 家用洗衣机累计生产 5,312 万台, 同比增长 6.8%。

图表 38: 汽车生产制造情况



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

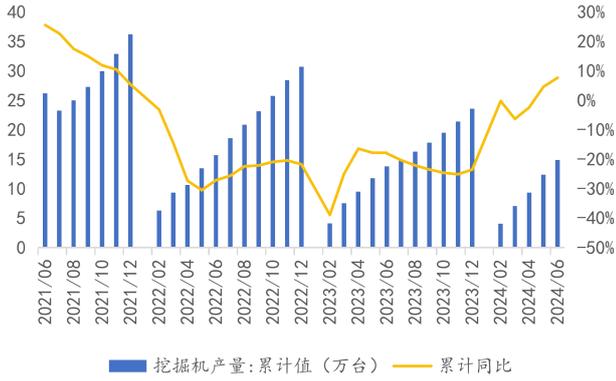
图表 39: 新能源汽车生产制造情况



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所



图表 40: 挖掘机生产制造情况



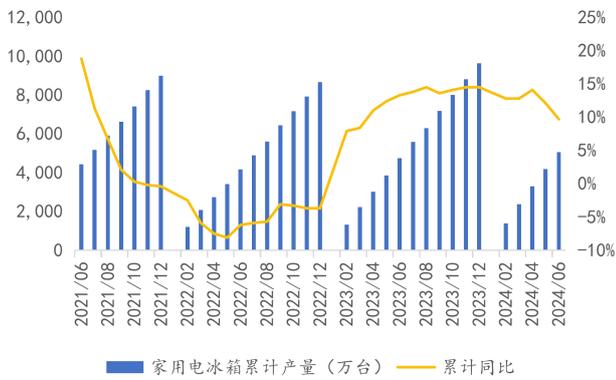
来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 41: 空调生产制造情况



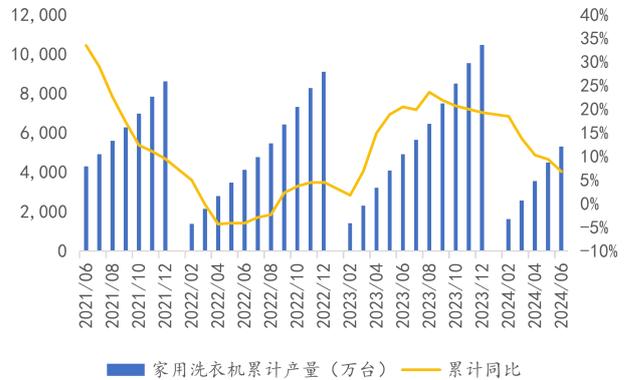
来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 42: 冰箱生产制造情况



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

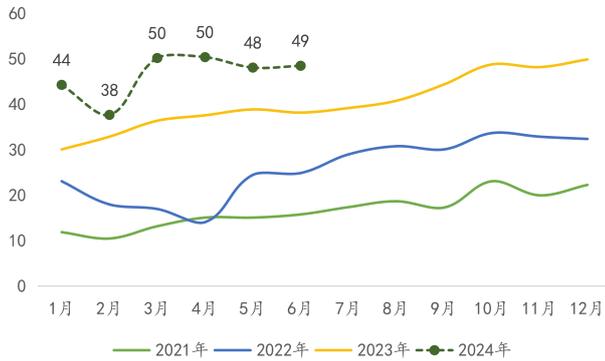
图表 43: 洗衣机生产制造情况



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

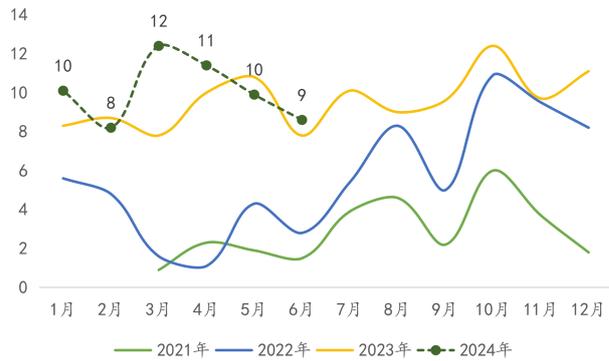
5.3 间接出口

图表 44: 汽车出口情况 (万辆)



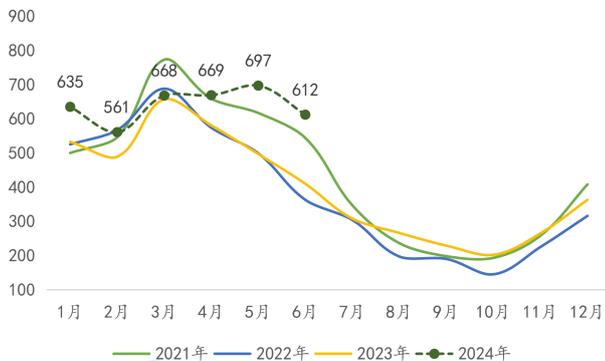
来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 45: 新能源汽车出口情况 (万辆)



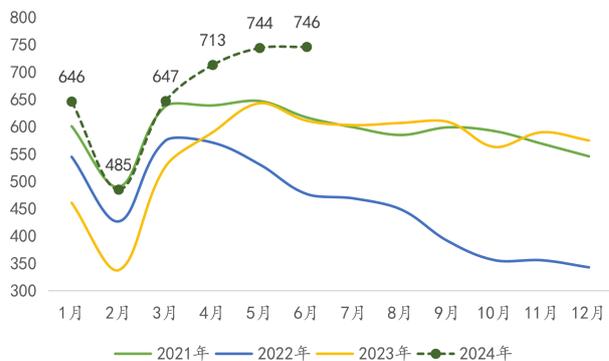
来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 46: 空调出口情况 (万台)



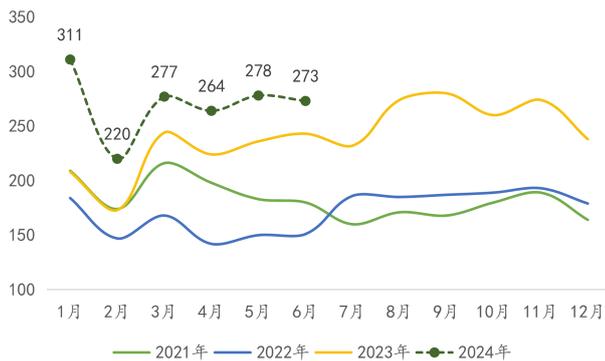
来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 47: 冰箱出口情况 (万台)



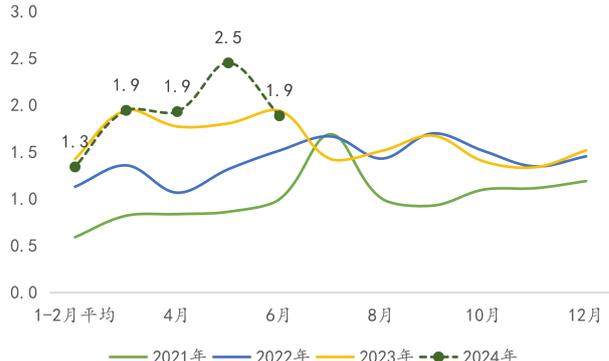
来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 48: 洗衣机出口情况 (万台)



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

图表 49: 挖掘机出口情况 (万台)



来源: 同花顺 iFinD、华福证券研究所

6 风险提示

- (1) 控产限产不及预期。若钢铁产量控产限产力度不及预期, 将加剧供给过剩, 压制钢价。
- (2) 下游需求不及预期。若下游需求不及预期, 将影响钢材消费, 压制钢价。
- (3) 海外需求不及预期。若海外需求不及预期, 将减少钢材出口, 加剧供需矛盾, 压制钢价。



## 分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

## 一般声明

华福证券有限责任公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，该等公开资料的准确性及完整性由其发布者负责，本公司及其研究人员对该等信息不作任何保证。本报告中的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，之后可能会随情况的变化而调整。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

在任何情况下，本报告所载的信息或所做出的任何建议、意见及推测并不构成所述证券买卖的出价或询价，也不构成对所述金融产品、产品发行或管理人作出任何形式的保证。在任何情况下，本公司仅承诺以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告以供投资者参考，但不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的承诺或担保。投资者应自行决策，自担投资风险。

本报告版权归“华福证券有限责任公司”所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

## 特别声明

投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有本报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

## 投资评级声明

类别	评级	评级说明
公司评级	买入	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅在 20%以上
	持有	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于 10%与 20%之间
	中性	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于-10%与 10%之间
	回避	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于-20%与-10%之间
	卖出	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅在-20%以下
行业评级	强于大市	未来 6 个月内，行业整体回报高于市场基准指数 5%以上
	跟随大市	未来 6 个月内，行业整体回报介于市场基准指数-5%与 5%之间
	弱于大市	未来 6 个月内，行业整体回报低于市场基准指数-5%以下

备注：评级标准为报告发布日后的 6~12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现。其中 A 股市场以沪深 300 指数为基准；香港市场以恒生指数为基准，美股市场以标普 500 指数或纳斯达克综合指数为基准（另有说明的除外）

## 联系方式

华福证券研究所 上海

公司地址：上海市浦东新区浦明路 1436 号陆家嘴滨江中心 MT 座 20 层

邮编：200120

邮箱：hfyjs@hfzq.com.cn