

## 马口铁产业周评 2021 年第 13 期（总第 34 期）

### 一周内钢价周冲高回落 下周马口铁或高位震荡

#### 一、国外产业动态

- 韩国钢铁巨头浦项制铁（Posco）正在进军锂离子电池领域，旨在将公司业务范围从传统业务拓展到电动汽车等极具增长前景的新领域。由于钢铁业务面临来自中国钢企的强力竞争及环保带来的投资压力，浦项制铁希望在未来逐渐减少对其钢铁主营业务的依赖度。但历史的经验告诉我们，钢企在尝试进入一个新的业务领域时通常会面临试错压力，浦项制铁同样也要为此付出艰苦的努力。
- Mysteel 获悉，印度近期频繁实施的疫情封锁措施和日益萎缩的国内销售量，为热卷出口进一步走强提供了强有力的支撑。印度东海岸出口热卷 FOB 价格已升至约 1038 美元/吨，周环比上涨约 68 美元/吨。同时，印度钢厂已将对越南市场的热卷 CFR 报价提高至 1070-1080 美元/吨。据了解，一家位于印度西部的私营钢铁企业周一向越南出口了 1 万吨左右的热卷，CFR 成交价格为 1055-1060 美元/吨，船期在 6-7 月间。在此之前，有 2 万吨印度热卷在上周末时同样出口到了越南，CFR 成交价格为 1020-1030 美元/吨，6 月份装船。
- 泰国对 2021 年 4 月 30 日，泰国倾销和补贴审查委员会发布公告称，对原产于中国和韩国的热浸镀铝锌合金冷轧钢板作出反倾销肯定性终裁，决定对中国和韩国的涉案产品征收到岸价（CIF）%的反倾销税，具体征税如下：自该措施生效之日起 6 个月内（委员会另行规定除外），中国和韩国涉案产品的反倾销税为 0%；自该措施生效之日起 6 个月后，中国涉案产品的反倾销税为 40.77%，韩国企业 Dongkuk Steel Mill Co., Ltd. 为 7.00%、SeAH Coated Metal Corporation 为 4.27%、韩国其他企业为 33.62%。该措施自本公告在《政府公报网》发布次日起生效，有效期为 5 年，至 2026 年 4 月 30 日终止。涉案产品的泰国海关编码为 7210.7011.032、7210.7011.033、7210.7011.034、7210.7011.042、7210.7011.043、7210.7011.044、7210.7011.090、7210.7091.020、7210.7091.030、7210.7091.040、7210.7091.090、7212.4011.090、7212.4012.090、7212.4019.090、7212.4091.090、7212.4092.090、7212.4099.090、7225.9990.072、7225.9990.073、7225.9990.074、7225.9990.076、7225.9990.077、7225.9990.078、7225.9990.079、7225.9990.090、7226.9919.090、7226.9999.090。涂层工艺采用喷墨印刷到钢板实现彩色层，或涂层结构为冷轧镀铝锌钢板等不在征税范围内。
- Mysteel 了解到，英国钢铁公司（British Steel）5 月 10 突然宣布，由于需求量飙升，公司将暂停接受新的客户订单。许多下游客户开始评估上述决定对他们的具体业务产生的影响。业内人士认为，英国钢铁公司停止接受新订单的决定不会立即对建筑项目产生影响，因为订单一般都是提前几个月下达的，现有订单还会正常发货。据信钢厂暂停接单将在今年晚些时候对下游生产产生影响。
- 美国劳工统计局数据显示，美国 4 月整体 PPI 同比增长 6.2%，创该机构自 2010 年开始跟踪数据以来的最大涨幅，此前市场预期 5.8%。这进一步表明，美国通胀压力正在扩大，并波及到消费者。

#### 二、国内宏观动态

- 5月13日上午，国家发展改革委环资司司长刘德春主持召开部分节能形势严峻地区谈话提醒视频会议，对今年一季度能耗强度不降反升的浙江、广东、广西、云南、青海、宁夏、新疆等省区节能主管部门负责同志进行谈话提醒，督促有关地区认真贯彻落实党中央、国务院部署要求，进一步加大能耗双控工作力度，确保完成本地区年度能耗双控目标任务。会议要求，要大力推进节能降碳重点工程，加快推进电力、钢铁、有色、建材、石化、化工等重点行业节能改造，深挖节能潜力，加快淘汰落后产能。要开展建筑、交通、照明升级改造，推动园区能源优化利用，提高公共机构节能水平。
- 以“碳中和·绿色资管”为主题的第二届中国资产管理武夷峰会在福建南平正式开幕。原中国银监会主席刘明康在峰会上发言时表示：“双碳目标意味着中国经济拐点已经出现，将开启中国的第三次工业革命，三大产业结构将会进一步调整。”
- 央行昨日发布的2021年第一季度中国货币政策执行报告对近期全球大宗商品价格上涨进行了回应。央行在报告中指出，近期全球大宗商品价格和主要经济体通胀指标表现出上行态势。全球大宗商品价格上涨和通胀走高的主要推动因素有三：一是主要经济体政府出台大规模刺激方案，市场普遍预期总需求将趋于旺盛；二是境外疫情明显反弹，供给端仍存在制约因素，全球经济在后疫情时代的需求复苏进度阶段性快于供给恢复；三是主要经济体中央银行实施超宽松货币政策，全球流动性环境持续处于极度宽松状态。目前看上述三方面影响短期内难以消除，全球通胀中枢可能在一段时间里延续温和抬升走势。
- 5月13日，针对暂停中澳战略经济对话机制的问题，商务部新闻发言高峰强调，中方敦促澳方客观、理性看待中澳合作，公平公正对待中国企业，停止干扰两国经贸合作的错误行为，采取行动推动中澳关系健康发展。
- 中国4月份人民币贷款增加1.47万亿元，预估为1.6万亿元，前值为2.73万亿元。中国4月社会融资规模为1.85万亿，预估为2.29万亿，前值为3.34万亿。中国4月货币供应量M2同比增长8.1%，增速比上月末低1.3个百分点。
- 联合国公布《2021年世界经济形势与展望》2021年中报告，对中国经济增长预测从2021年年初的7.2%上调至8.2%，对美国经济增长预测上调至6.2%。中美两大主要经济体快速恢复，但其余地区经济形势依旧严峻。中国仍是全球经济恢复增长的动力之一。

## 二、下游行业动态

- 宝钢股份(600019.SH)今年一季度净利创下过去两年的单季度新高。4月26日，宝钢股份在最新财报中披露，其今年一季度营收为836亿元，同比提高近40%；净利润53.6亿元，同比增长248%。
- 奥瑞金发布2021年一季报，公司2021年1-3月实现营业收入30.72亿元，同比增长64.00%，归属于上市公司股东的净利润为2.96亿元，同比增长572.51%，每股收益为0.1200元。同时，公司发布2021年半年度业绩预告，预计2021年1月1日到2021年6月30日业绩：净利润52000万元至66000万元，增长幅度为186%至263%，基本每股收益0.22元至0.27元；增减变动为175%至238%左右；上年同期业绩：净利润18169.17万元，基本每股收益0.08元。

- 5月9日，从上海市市场监督管理局官方网站获悉，根据其公布的2020年上海市酒类商品(过度)包装监督抽查结果来看，四川省古蔺郎酒厂有限公司、汝阳杜康酿酒有限公司、贵州小糊涂仙酒业有限公司等厂商生产的酒，被查出不合格。

#### 四、钢厂、设备生产企业动态

- 针对近期钢材市场价格呈持续上升趋势，价格上涨幅度远超成本上涨的情况，为保护企业正常生产经营活动，促进企业健康发展，规范价格行为，防范价格违法风险，维护良好的价格秩序，5月14日唐山市市场监督管理局、发展和改革委员会、工业和信息化局就钢铁价格联合约谈全市钢铁生产企业。约谈要求各钢铁生产企业严格执行《中华人民共和国价格法》、《价格违法行为行政处罚规定》等价格法律、法规，加强自律，守法经营，不得相互串通，不得捏造、散布涨价信息，自觉维护钢材市场价格秩序和公众利益。对相互串通、操纵市场价格，捏造、散布涨价信息，囤积居奇、哄抬价格等违法行为，将按照《中华人民共和国价格法》、《价格违法行为行政处罚规定》有关规定，依法依规严厉查处，情节严重的，责令停业整顿，或者吊销营业执照，并公开曝光。
- 本周，Mysteel 调研 163 家钢厂高炉开工率 62.02%，环比持平，产能利用率 73.65%，环比提高 0.20%，剔除淘汰产能的利用率为 80.18%，较去年同期降 5.71%，钢厂盈利率 78.53%，环比下降 0.61%。
- 5月13日，安阳钢铁公告称，控股股东安钢集团拟进行混合所有制改革，沙钢集团拟参与安钢集团的混合所有制改革，双方于2021年5月13日签订了《沙钢集团参与安钢集团混合所有制改革意向协议书》。

#### 五、国内价格走势

##### 1. 各大民营钢厂镀锡板/基板价格情况

日期	镀锡板					镀铬板			基板	
	金泰	友富	富仁	鑫丰	科玛	鑫园	金泰	苏讯	瑞丰	炬坤
5-10	8450	8750	8450	8700	8800	8450	8450	8000	6600	8200
5-11	8600	8900	8600	8900	9500	8650	8700	8900	6700	8300
5-12	8800	9000	8800	9000	9600	9000	8800	9000	7000	8400
5-13	9200	9500	9050	9500	9800	9300	8900	9000	7100	8500
5-14	9200	9500	9050	9500	9800	9300	8900	9000	7100	8500
周环比	750	750	600	800	1000	850	450	1000	500	300

表1 各大民营钢厂镀锡板/基板价格情况 数据来源：钢联数据

本周市场来看，各大民营钢厂价格整体继续以大幅上调为主。情绪面来看，本周诸多宏观局势对钢价影响较为明显，周内前半段钢价涨势疯狂，后半段市场情绪冷却亦明显。民营钢厂暂无明显回调迹象，预计后市行情以理性回调为主。

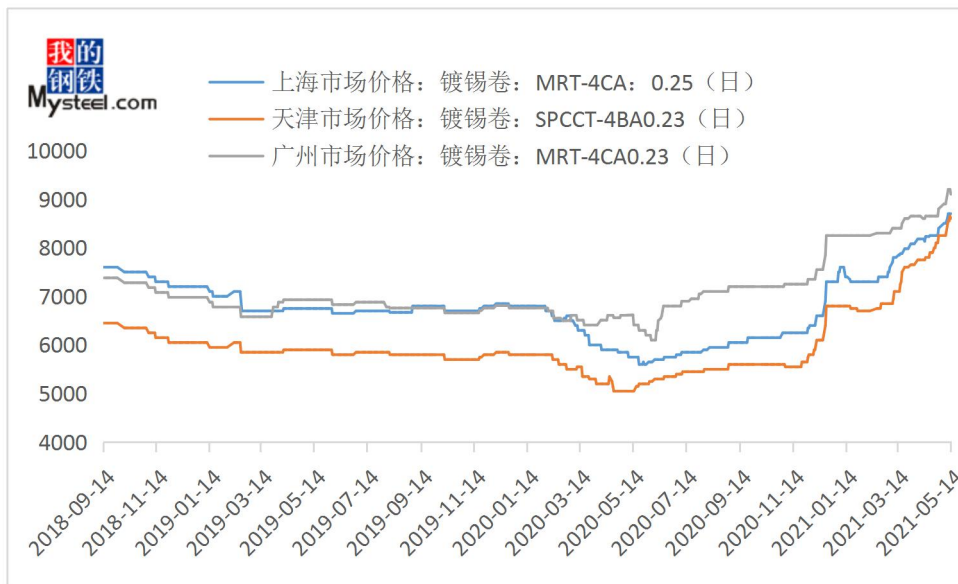
##### 2. 主要市场热轧原料价格情况

日期	广州	上海	天津
5-10	6260	6270	6160
5-11	6460	6400	6260
5-12	6500	6510	6550
5-13	6400	6610	6410
5-14	6480	6270	6540
周环比	220	0	380

表 2 主要市场热轧原料价格情况 数据来源：钢联数据

相较于上周，期货市场整体呈“上下坡”变化，受期货变化及下游需求端影响，本周以来，热轧现货市场价格呈先强后弱运行，周内整体有所上调，涨幅最多的为天津市场，上调 380 元/吨。

### 3. 主要市场镀锡现货价格走势



本周镀锡主流大钢厂现货价格表现强劲。一方面，下游受制于高昂采购成本均以谨慎拿货为主，流通端出于低位资源库存较足，市场出货意愿偏强，出现低位成交，另一方面，随着各大钢厂调价政策纷纷出台，现货报价以稳中上行为主。

### 4. 人民币——美元汇率变化情况

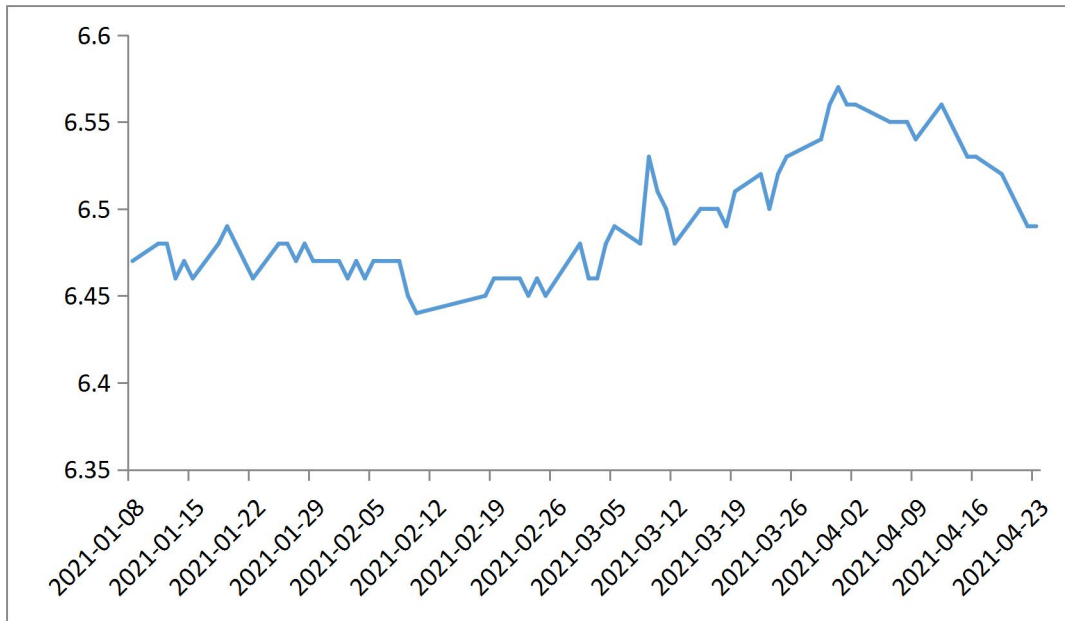


图2 人民币——美元汇率变化情况 数据来源：钢联数据

从人民币对于美元的汇率来看，我国经济稳步增长，进入5月后，汇率受国际市场影响价格变化较大，本周来看，人民币较上期较弱运行。

### 5. 日本市场镀锡板出口价格 FOB 价格变化

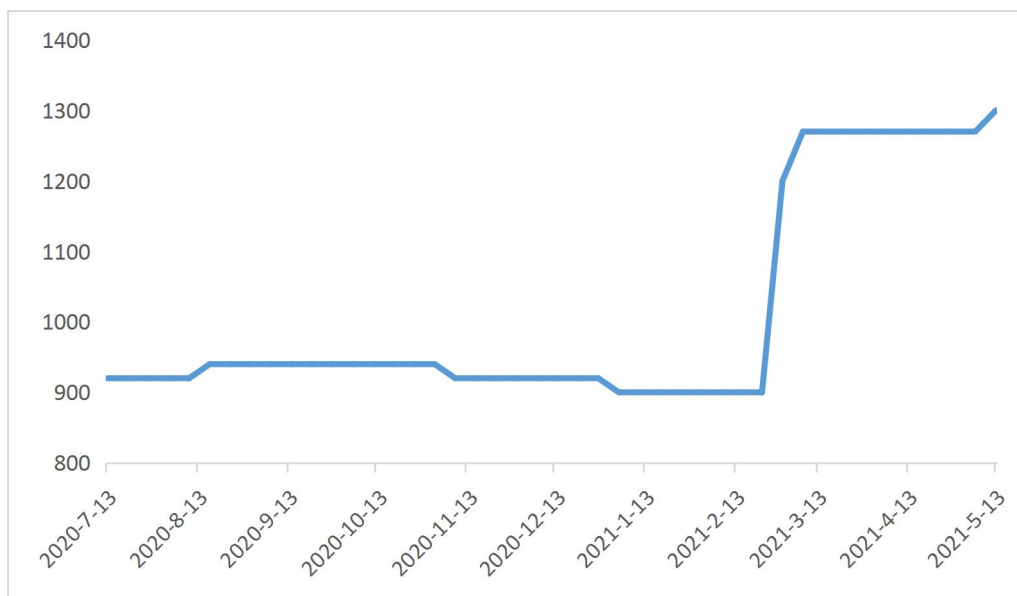


图3 日本市场镀锡板出口价格 FOB 价格变化 数据来源：钢联数据

整体来看，日本镀锡板出口价格较上周同期水平有所上浮，对于出口市场方面，据了解，日本出口成本持续上升，FOB 价格稳居高位。

### 六、下周市场预测：

供应端看，本周受国内钢市冲高回落影响，本周马口铁生产企业持续涨价，周内钢厂接单偏好，部分企业封盘；生产情况看，本周钢厂生产较为积极，前期订单完成情况偏好。流通环节看，受钢厂近期较为积极，库存有所增加，贸易商多以成交为主，整体成交尚好，受个别钢厂有追涨，贸易商成本压力加大，资金较为紧张。下游制罐方面，从产业链看，目前压力最大就是下游制罐企业，随着镀锡板价格大幅上涨，成本难以转嫁到终端用户，制罐企业利润持续压缩，但终端订单较好，制罐企业近期生产积极性加高。综合来看，预计下周国内马口铁价格多高位震荡为主。