

## Mymetal: 2016年10月山东镀锌产业调研报告

调研背景：2016年以来，锌价从年初13000元/吨左右节节攀升，屡创佳绩，截止上周五沪锌刷新2011年8月份以来新高19275元/吨。基本面持续利好，锌矿持续紧缺，下游消费转好，助力锌价上涨。锌产业链上游供应紧张的局势毋庸置疑，锌矿紧张的炒作也屡见不鲜，但是下游的消费情况究竟如何呢？从锌的初级用途看，主要是镀锌，黄铜，氧化锌和锌材等，镀锌领域的需求增长很快，目前在锌的用量中占据绝对优势。

山东作为我国重点镀锌生产基地，钢材加工，零售，配送更是首屈一指。金九银十，进入传统的消费旺季，在宏观经济数据疲软，原料价格高涨的形势，下游企业的采购，生产，销售以及库存情况无疑是整个社会关注的热点。用锌企业未来的方向，道路，契机有在哪里？信息经济时代工业原材料如何在电子商务平台上有用武之地？带着一系列疑惑，我的有色网组织了一场山东地区镀锌企业商务考察交流活动。

### A 企业：

近年来，该公司相继投资建设了年产30万吨镀锌板、20万吨彩涂板、60万吨冷轧板及天然气和热电厂五个项目。目前已形成了年产100万吨冷轧板、60万吨镀（铝）锌板、60万吨彩涂板、30万吨连续退火板、8万吨冷轧中宽带、1万吨自蔓燃陶瓷复合制品、350吨稀土永磁材料的生产能力。目前该公司拥有5个生产厂区，2个物流，1个发电厂，1个天然气公司，员工在3800人左右。

公司主要经营冷轧板、镀锌板、彩涂板、镀铝锌硅板、连续退火板、中宽带、自蔓燃陶瓷复合钢管、高性能稀土钕铁硼永磁制品、少数民族用品及环保设备等高科技产品。其中镀锌生产线5条（包含1条锌铁合金生产线，镀铝锌生产线1条，3条纯镀锌线）。镀锌板主要用于家电，汽车。

**锌采购：**每月采用锌锭、锌合金在3000吨左右，主要采购的锌合金品牌是株冶，葫芦岛，四川宏达，红烨等，均是长协采购，订单预付款比例30%。锌锭用量方面1吨钢板用锌30公斤左右。

**锌库存：**锌合金库存10天左右，通常每月20号制定采购计划，在途库存加上厂区库存，维持一个月的用量。

**销售方面：**企业以销定产，三季度以来终端家电市场消费很好，订单量较好，维持满产状态。销售有内销和外销两方面，其中内销占比80%左右。

**环保：**影响不大，3年以来一直坚持节能减排

**未来消费市场展望：**今年以来各方面政策支持终端企业发展，家电，汽车市场销售好转，未来一段时间内，镀锌消费将持续看好。

### B 企业：

该企业集冷轧板、热镀锌板、热镀铝锌硅钢板、彩涂板、瓦楞板的研发、生产、国际贸易于一体的新型现代化民营企业。公司目前分为一期和二期两个厂区，拥有冷轧生产线、镀

铝锌硅生产线、镀锌生产线6条主线。其中有3条镀铝锌，2条镀锌线，镀锌/铝锌钢板72万吨、彩涂钢板60万吨。该公司主要生产超薄板，预计2017年将增加40万吨的镀锌产量。

**锌采购方面：**每个月锌合金400-600吨，最近使用的品牌为葫芦岛的锌合金。主要是长协采购。

**锌库存：**常备库存3-5天，按需采购。锌锭价格的波动对采购影响几乎不存，锌价波动1000元/吨，生产成本上也就是10元/吨左右的浮动。影响生产成本的大头还是热轧，热轧加上锌锭、铝锭等原材料占生产成本的70%。

**销售方面：**公司以销定产，85%订单出口，多数销往非洲、欧盟、南美洲、东南亚、中亚等几十个国家和地区，主要用于屋顶、墙体建筑、彩涂基板以及汽车工业等多个领域。由于今年人民币加入货币篮子，加速贬值，利好公司产品出口，但是反倾销政策存在很大的负面影响。虽然出口局势严峻，但企业通过与国内贸易商长期合作，勉强保住现有的市场的份额。

**环保成本：**今年环保局加强民营钢厂环保整改，企业环保成本略有增加，比如污水处理，较去年同期每吨镀锌增加40-50元环保成本。

### C企业：

该企业专业生产镀锌板、彩涂板。设计建设连续热镀锌生产线4条，总计投资3亿元，解决就业260人；彩涂生产线2条，总投资0.5亿元，解决就业120人；连续可逆轧机生产线2条，总计投资1亿元，解决就业100人；连续酸洗生产线2条，总投资0.5亿元，解决就业60人；配套车间及附属设施投资0.75亿元；合计投资4.75亿元，年均投资0.32亿元，即3200万元人民币。

**锌耗方面：**锌合金使用量30-40g/m<sup>2</sup>，一条镀锌线每天（24h）用锌量在3-4吨，板带速度达到150-200m/h。镀锌炉连续生产，一锅锌水在10吨左右。

**锌采购方面：**锌合金供应商为江苏靖江新舟合金厂，每个月消费锌合金250吨。

**锌库存：**锌合金原料库存一周左右，通常即买即用，不会因为锌价下跌而囤货。

**镀锌加工费：**今年每平方米0.7-0.8元，去年在0.63-0.65元/m<sup>2</sup>。销售方面：以销定产，企业有自己的外贸团队以及长期合作的外贸企业。公司主要生产低端出口建材板，产品资金周转率为1个月，今年出口订单萎缩50%，原因国际反倾销（特别收越南反倾销）及热轧卷板价格上涨。据了解，镀锌行业出口订单均下滑50-60%。

**博兴市场：**加上今年新增的20条生产线，目前博兴县镀锌线共有97条，彩涂线超过300条。一条镀铝锌线投资2000万元左右，一条镀锌线投资在1000万元，投资周期低于一年。据企业负责人讲，博兴地区镀锌厂竞争激烈，个别民营企业以次充好，拉低市场均价，影响市场正常秩序，因此该企业坚持保有国外市场，并有意向在国外设厂生产，进一步降低人工成本。原材料价格不断上涨，企业在接到下游订单后，先锁定上游原料成本，再锁定下

游利润，只有利润合理的情况下企业才会接单，换句话说，企业把原材料上涨的部分全部转嫁至终端客户。

#### D 企业:

现集团下拥有山东富海材料科技有限公司、山东聚隆钢板进出口有限公司和容重实业（上海）有限公司三个子公司，业务领域涉及镀锌板、镀铝锌板和彩涂钢板，是国内最具有影响力的热镀铝锌硅钢板、彩涂钢板生产销售企业之一，是一家集国际国内贸易生产于一体的大型物资流通企业。目前公司拥有国内最先进的热镀铝锌硅钢板生产线三条，年生产 90 万吨；彩涂生产线四条，年生产 48 万吨。

**锌采购方面：**锌合金供应商为无锡麟龙、靖江新舟，每个月消费量 400-500 吨，最近月份增长到 500-600 吨。从开机率，出渣率，能耗，成品率等方面综合考虑，企业更愿意采购价高质优的锌合金。

**锌库存：**锌合金锭库存 150 吨，维持锅炉 25 吨锌量。镀锌炉每月停工一次，进行掏渣工作。

**镀锌加工费：**每平方米加工费 0.8 元，电费在 0.7 元/度，天然气 0.23-0.25 元/吨。

**销售方面：**今年外贸占比 70%以上，去年同期出口占比 50%左右。今年四季度出口订单增加，目前满负荷生产，依然供不应求，主要原因在于镀锌生产线供不上彩涂的生产速度，今年新增一条镀铝锌合金线。国内以价格战为主，公司产品主要流向华北市场。

#### E 企业:

该公司公司主要生产：新型环保彩涂钢卷（0.10~1.20x800~1250mm）、精密超薄镀锌板卷（0.10~0.80x800~1250mm）等，公司产品精密超薄镀锌板（0.10-0.15x1000xc）及新型环保彩涂钢板为国内钢板行业填补了空白。公司拥有年生产能力 38 万吨和 25 万吨的镀锌板各一条、生产能力 12 万吨彩涂钢板生产线一条。

**锌采购方面：**每个月消费锌合金 300 吨，采购自靖江同升的锌合金锭，都是长单采购。

**锌库存：**锌合金锭这一块基本不留库存，维持一周的正常生产量即可。

**加工费：**0.7 元/m<sup>2</sup>，上半年加工费可以达到 1.0-1.2 元/m<sup>2</sup>，据企业负责人阐述，加工费下调一部分原因是热轧价格上涨挤压利润空间。

**销售方面：**企业以销定产，产品内销 70%（建材 90%、家电 10%），外销 30%（60%出口东南亚、中东地区）。内销订单方面，三季度环比下降 30%左右，同比基本持平，主要还是博兴市场低价竞争导致的。外销订单利润空间相对大一些，企业主要销往东南亚和中亚地区。反倾销政策对企业影响有限。今年下游新投产的企业较多，预计明年消费会比今年好。

**产线建设改造：**新建一条产线，从上线到正常生产时长为 8 个月，改造一条老生产线时长 2 个月。明年博兴地区计划新投产 30 条镀锌生产线。

**锌渣方面:**生产的废料锌渣按照含锌量计价,通常是锌锭价格的70%左右。锌渣主要用于氧化锌,轮胎的生产等。

#### 总结:

1、加工产能持续扩张,调研的博兴县新增5%-10%镀锌线,新建产能17年投产,对下游终端需求相对乐观,四季度家电订单有增加,后期看好汽车消费市场。

2、下游面临重新洗牌,大鱼吃小鱼的局面。大企业上下游多以战略合作方式经营,以长单形式规避市场价格波动风险;小企业订单未受价格波动影响,但是利润率被压缩,开工率下降会导致成本增加,选择薄利多销,甚至亏损也要开工。

3、原料采购价格相对坚挺,企业采取以销定产,接受订单同时锁定原料采购价格,成本转移给终端客户。

4、交通局运输政策影响。运输成本增加直接转嫁给下游;单台货车运力降低导致整体汽车需求量会增加,利好原材料需求。

5、环保政策影响。未出现因环保问题停产的情况,只是增加了处理污水、尾气的成本。

6、反倾销政策层出不穷,但是人民币贬值,刺激出口需求,预计2017年出口订单将继续增加,利好国内经济增长。

综上所述,山东地区镀锌板行业订单需求稳步增加,未来锌锭的消费将持续好转。考虑到锌矿供应趋紧,锌精矿加工费不断加速下调的局面,2017年锌价仍有上涨空间。

(Mymetal.net 铅锌部编辑,未经许可,请勿转载)

责任编辑:陈飞飞 021-26093828

资讯监督:陈天飞 021-26093266

免责声明:本信息所载数据仅供参考,并不构成市场操作建议,Mymetal 对该数据或使用该数据所导致的结果概不承担责任。

本文为 mysteel 编辑,如需使用,请联系 021-26093490 申请授权。未经许可,擅自转载、链接、转帖或以其他方式使用,mysteel 保留进一步追究法律责任的权利。