

本周要点

生产端大幅调价 市价仍有上升空间

市场分析

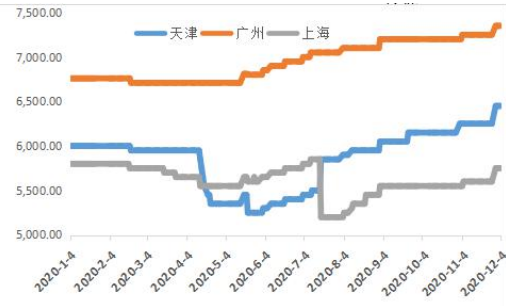


图 1: 全国主要市场马口铁价格

日期	广州	上海	天津
11-30	4290	4340	4160
12-1	4310	4360	4180
12-2	4340	4380	4200
12-3	4340	4400	4220
12-4	4340	4410	4250
周环比	50	70	90

表 1: 3.0mm 热轧主要市场一周价格

日期	JT	YF	FR	JK	TL	RF
	马口铁					
11-30	6100	6000	5850	5200	5300	4850
12-1	6200	6100	5950	5200	5350	4900
12-2	6200	6100	5950	5200	5350	4950
12-3	6200	6100	5950	5200	5400	4950
12-4	6200	6200	5950	5200	5400	4950
周环比	100	200	100	0	100	100

表 2: 镀锡板及基板钢厂调价

品种	日期	上海	广州	天津
0.2mm马口铁	11-30	6750	7500	6500
	12-4	6900	7650	6700
	涨跌	150	150	200
	备注	卷价	卷价	卷价
主导钢厂	宝钢	中山中粤	首钢	

表 3: 马口铁现货价格

➤ **价格方面:** 广州市场, 截至发稿, 0.2mm 中山中粤报 7650 元/吨, 宝钢报 7100 元/吨, 太平洋报 8100 元/吨, 九江薄板报 6400 元/吨; 天津市场, 截至发稿, 0.20mm 首钢报 6700 元/吨, 九江薄板报 6150 元/吨, 天津富仁报 6050 元/吨, 衡板报 6550 元/吨。上海市场, 截止发稿, 0.2mm 基价宝钢 6900 元/吨, 梅钢 6850 元/吨, 新日铁 6800 元/吨。

➤ **供给端:** 据 Mysteel 马口铁生产企业调研反馈, 本周各地钢厂继宝钢以来价格上调幅度较大。如友富镀锡板 BA 出厂价格较上期上调 200 元/吨, 天津市鑫丰包装镀锡 BA 较上期上调 300 元/吨, 沙钢 2020 年 12 月镀锡价格较 11 月上调 230 元/吨, 无锡银星 2020 年 12 月镀锡 BA 材价格较 11 月上调 350 元/吨。此外, 市场原料价格持续攀升, 给予钢厂调价大量信心, 据市场方面反馈, 宝钢方面预估将二次调价, 市场或将掀起新的涨价狂潮。

➤ **流通环节:** 价格方面, 钢厂价格持续走高, 订货成本不断增加。库存方面, 因原材料钢厂持续供应偏弱, 市场库存持续偏少, 价格不断增长。据北方某贸易商反馈, 价格提升幅度已提升至下游无法接受的幅度, 前期廉价资源基本已消耗殆尽, 目前该贸易商已考虑暂时不订货以应对涨价狂潮。对于后市行情, 多数贸易商以看涨为主。

➤ **供应数据方面:** Mysteel 监测的 26 家马口铁生产企业中, 11 月开工率 93.9%, 月环比下降 7.1%; 钢厂产能利用率 71.1%, 月环比下降 0.3%; 钢厂月实际产量为 40.6 万吨, 月环比约减少 2.6 万吨;

行业动态

➤ **宝钢包装通过! 近年来并购二次过会率高达 100%** 12月2日晚间, 证监会官网披露消息显示, 宝钢包装和厦门国贸发行股份购买资产事项均获通过。其中, 宝钢包装已经是第二次并购上会了。2020 年以来, 并购重组委共计审核了 76 单上市公司的并购重组申请。其中, 被否的为 15 单, 通过率为 80.26%。

➤ **昇兴股份拟以 1.71 亿元收购沈阳太平洋全部股权以完善二片罐业务的区域布局** 智通财经 APP 讯, 昇兴股份(002752.SZ)发布公告, 公司拟以自筹资金 1.71 亿元, 收购太平洋(601099,股吧)制罐(福州)集团有限公司(以下简称“福州太平洋”)持有的太平洋制罐(沈阳)有限公司(以下简称“标的公司”或“沈阳太平洋”)全部股权。本次交易完成后, 标的公司将成为公司的全资子公司。

免责声明

本研究报告仅供上海钢联电子商务股份有限公司及“我的钢铁”客户使用，我的钢铁网马口铁研究团队不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。本研究报告由我的钢铁网马口铁研究团队制作，是基于研究团队认为可靠的且目前已公开的信息撰写，我们力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。

本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，勿作为交易唯一依据。在任何情况下，本团队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，投资者需自行承担风险。本报告版权归我的钢铁网马口铁研究团队所有，未获得我的的钢铁网马口铁研究团队事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或出版作任何用途，合法取得本报告的途径为本公司网站及本公司授权的渠道。

研究团队：

黄 松：镀锡产业分析师

余达杨：镀锡产业资讯主编

陈甜甜：镀锡产业资讯主编

黄松 021-26094167



余达杨 021-26094082



陈甜甜 021-26094351

