

马口铁产业周评 2021 年第 10 期（总第 31 期）

一国内钢价居高不下 镀锡板一季度出口数据同比下滑

一、国外产业动态

- 据 Mysteel 了解，近期中国多地相关部门发布的公告显示，将对出口退税管理系统进行停机调试，相关工作将于 5 月 1 日前完成。目前大多数中国主流钢厂的钢材出口报价将全部增值税率未退情况考虑在内，热卷出口价格大幅度攀升，部分钢厂的 SS400 普卷报盘价格在 900 美元/吨 FOB 左右。尽管如此，在全球范围来看，中国的热卷资源仍然处于低价区，国内相关出口退税调整传闻为海外钢厂的大幅涨价提供了信心。自上周越南主导钢厂台塑河静将 6 月东南亚地区热卷（冷轧料）交货价格提高至 919 美元/吨 CFR 之后，亚洲其它钢厂也纷纷提高了出口报价。本周日本某大型钢厂将出口至东南亚地区的热卷报价提高至 1000 美元/吨 CFR，韩国方面也将冷轧料的报价提高至 950 美元/吨 FOB。另外，钢材出口大国印度正处于第二波疫情蔓延阶段，单日新增确诊病例超过 27 万例，印度主要城市均采取“封城”措施，钢材的生产及运输受到严重的影响。据 Mysteel 调研，在印度疫情得以有效控制之前，多数东南亚客户对其资源持观望态度。
- 获悉，印度钢管制造商协会（IPMA）在 4 月 22 日星期四公开表示，面对钢材短缺和高昂的价格，国内钢管制造商已向政府请愿，要求政府进行干预，暂时禁止印度钢厂出口。在过去的十个月，钢材价格涨幅高达 60%，市场恐高情绪浓厚，导致大多数钢管制造商面临着无效订单。同时，请愿书中指出：印度钢厂钢材出口量占总销量的近一半，造成了国内钢管制造用料短缺。
- 根据最新发布的海关数据，中国大陆再生钢铁原料一季度总计进口 5.54 万吨，其中 1 月份 0.4 万吨，2 月份 0.6 万吨，而 3 月达到了 4.56 万吨，月环比增长近 660%。目前中国大陆再生钢铁原料主要来源集中在亚洲，主要是日本。大陆地区一季度从共计进口 3.06 万吨再生钢铁原料，占比达 55%；其次是马来西亚，总计进口 1.14 万吨，占比约 20.6%；第三则是韩国，进口近 1 万吨，占 16.3%左右。
- MMK 的首席执行官 Pavel Shilyaev 于 4 月 21 日表示，俄罗斯钢铁公司 MMK 计划重新启动其土耳其卷材制造子公司 MMK Metalurji 的热卷部门，并预计将于 9 月左右在该钢厂生产第一批粗钢和热轧卷。MMK Metalurji 的铸造和轧制模块包括一台电弧炉和一台紧凑型热轧机，总产能为 230 万吨/年，自 2012 年 11 月以来一直处于闲置状态。

二、国内宏观动态

- 国家主席习近平 22 日晚在北京以视频方式出席领导人气候峰会并发表重要讲话。习近平指出，中国将碳达峰、碳中和纳入生态文明建设整体布局，正在制定碳达峰行动计划，广泛深入开展碳达峰行动，支持有条件的地方和重点行业、重点企业率先达峰。中国将严控煤电项目。此外，中国已决定接受《〈蒙特利尔议定书〉基加利修正案》，加强非二氧化碳温室气体管控，还将启动全国碳市场上线交易。
- 目前已有 20 省份公布一季度 GDP 数据，湖北（58.3%）、海南（19.8%）、安徽（18.7%）、广东（18.6%）、重庆（18.4%）、江西（18.4%）6 个省份跑赢了全国 18.3% 的增速数据。
- 美国总统拜登表示，美国的目标是在这个十年结束前将碳排放减少一半，将在 2050 年前实现净零排放。
- 国家能源局印发《2021 年能源工作指导意见》，目标在 2021 年煤炭消费比重下降到 56% 以下。新增电能替代电量 2000 亿千瓦时左右，电能占终端能源消费比重力争达到 28% 左右。2021 年风电、光伏发电量占全社会用电量的比重达到 11% 左右。在确保安全的前提下积极有序发展核电。
- 财政部：1-3 月累计，全国一般公共预算收入 57115 亿元，同比增长 24.2%。
- 工信部：大宗商品价格上涨对制造业影响总体上还是可控的，下一步将会同有关部门，积极采取举措推动稳定原材料价格。一是加强运行监测和价格监管，稳定市场预期，配合有关部门坚决打击垄断市场、恶意炒作等违法违规行为；二是支持上下游企业建立长期的稳定合作关系，协同应对市场价格波动风险，鼓励冶炼企业及加工企业进行期货套期保值交易。

三、下游行业动态

- 2021 年 1 季度我国镀锡板出口总量共计 21.89 万吨，同比去年降幅 21%，进口总量共计 0.62 万吨，同比去年增幅 48.66%。2020 年 1 季度我国镀铬板出口总量共计 7.04 万吨，同比去年基本持平，进口总量共计 613 吨，同比去年基本持平。
- 4 月 22 日晚间公告，奥瑞金公司一季度实现营业收入 30.72 亿元，同比增 64%；净利润 2.96 亿元，同比增长 572.51%。
- 昇兴股份（002752.SZ）控股子公司昇兴（安徽）包装有限公司因环境违法行为受到行政处罚。依据《中华人民共和国环境影响评价法》第三十一条第一款、《建设项目环境保护管理条例》第二十三条、《中华人民共和国水污染防治法》第八十三条、《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》第一百零二条、《安徽省实施中华人民共和国固体废物污染环境防治法办法》第四十五条，昇兴（安徽）包装有限公司被处以罚款 146.4 万元。该处罚信息于 2021 年 4 月 14 日被相关监管机构披露。

四、钢厂、设备生产企业动态

- 截止4月初Mysteel月度监测的26家马口铁板卷生产企业调研数据显示,2021年3月共计产量43.4万吨,月环比增幅22.5%,同比增幅12.14%;产能利用率74.36%,月环比增幅19.81%,同比增幅9.71%。从Mysteel检测数据来看,3月国内马口铁供应增加基本符合预期。进入3月,国内马口铁生产企业均进入正常生产状态;因2月份春节多企放假以及部分延迟开工,致3月供应增加较为明显。
- 根据最新发布的海关数据,中国大陆再生钢铁原料一季度总计进口5.54万吨,其中1月份0.4万吨,2月份0.6万吨,而3月达到了4.56万吨,月环比增长近660%。目前中国大陆再生钢铁原料主要来源集中在亚洲,主要是日本。大陆地区一季度从共计进口3.06万吨再生钢铁原料,占比达55%;其次是马来西亚,总计进口1.14万吨,占比约20.6%;第三则是韩国,进口近1万吨,占16.3%左右。

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	金泰	苏讯	天利	瑞丰	炬坤
4-19	8300	8350	8450	8300	8450	7800	7900	6600	5930	7400
4-20	8300	8200	8350	8300	8450	7800	7900	6710	6100	7400
4-21	8300	8200	8350	8300	8450	7800	7900	6710	6100	7400
4-22	8300	8200	8350	8300	8450	7800	7900	6740	6100	7400
4-23	8300	8350	8450	8300	8450	7800	7900	6660	6000	7400
周环比	0	0	0	0	0	0	0	60	70	0

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以盘整暂稳为主。情绪面来看,本周区域钢厂限产政策落地导致成本不断上升,给与较大的挺价信心,对于后市行情以稳中小幅上扬为主。

2. 主要市场热轧原料价格情况

日期	广州	上海	天津
4-19	5610	5570	5620
4-20	5550	5450	5660

4-21	5600	5550	5600
4-22	5600	5500	5620
4-23	5720	5700	5650
周环比	110	130	30

表 2 主要市场热轧原料价格情况

数据来源：钢联数据

与上周不同，期货市场整体呈小幅上扬变化，受期货变化及需求端影响，本周以来，热轧现货市场价格整体偏强运行，涨幅最多的为上海市场，上调 130 元/吨。

3. 主要市场镀锡现货价格走势

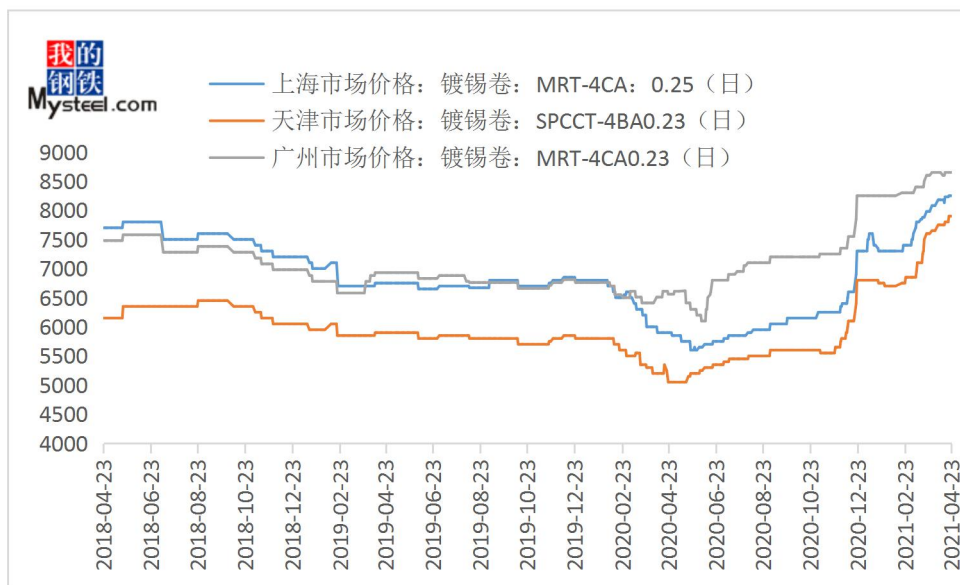


图 1 主要市场镀锡现货价格情况

数据来源：钢联数据

本周镀锡主流大钢厂现货价格表现维稳。一方面，下游需求一般且谨慎拿货，流通端出于变现考虑，市场出货意愿偏强，出现低位成交，另一方面，主流成交情况大大改善，现货报价以稳中上行为主。

4. 人民币——美元汇率变化情况

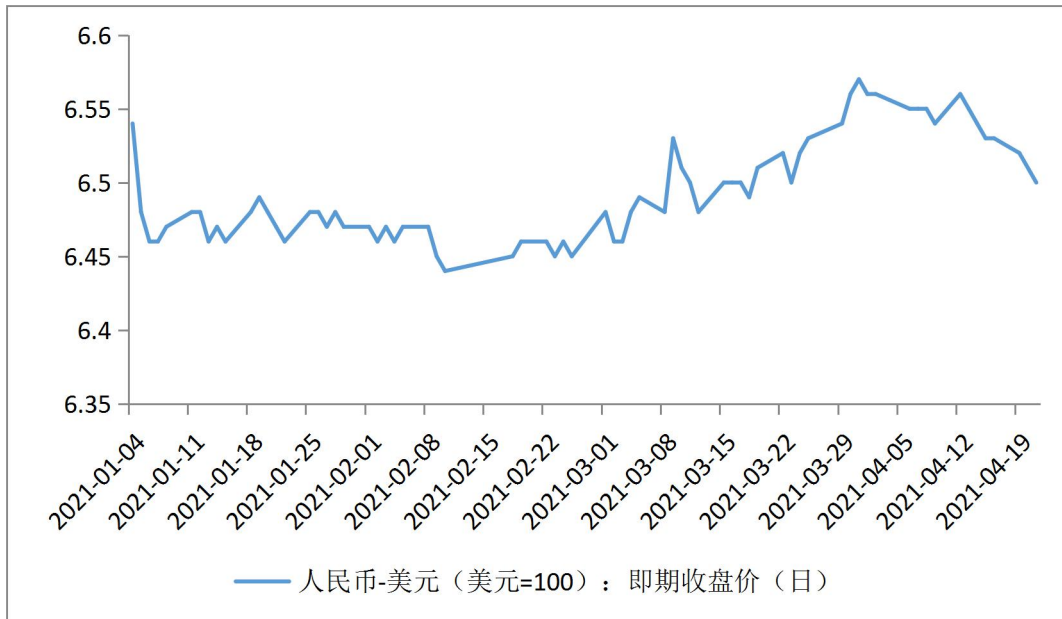


图2 人民币——美元汇率变化情况 数据来源：钢联数据

从人民币对于美元的汇率来看，我国经济稳步增长，进入4月后，汇率受国际市场影响价格变化较大，本周来看，人民币较上期有所下滑。

5. 日本市场镀锡板出口价格 FOB 价格变化

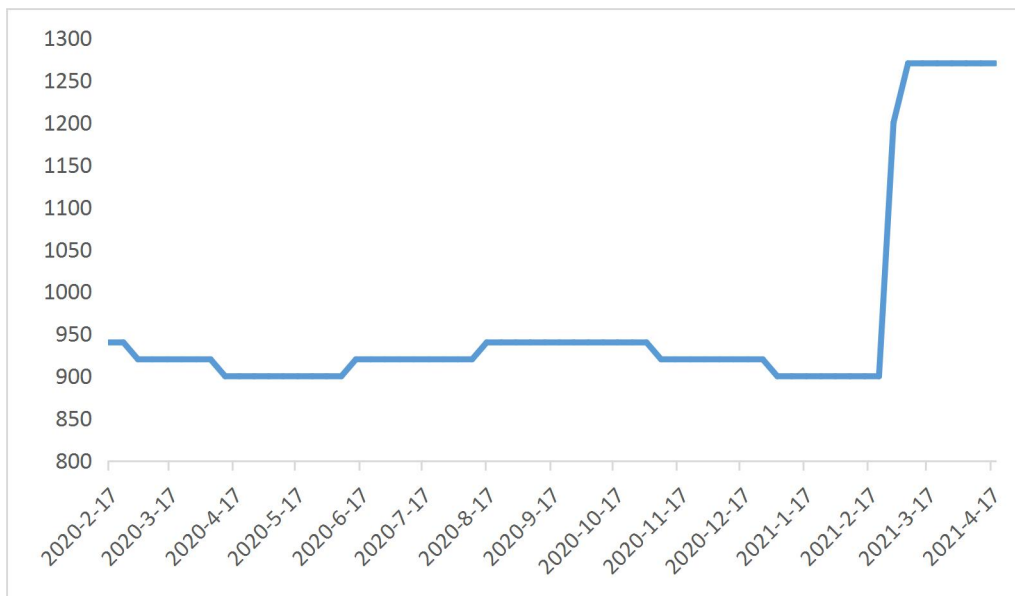


图3 日本市场镀锡板出口价格 FOB 价格变化 数据来源：钢联数据

整体来看，日本镀锡板出口价格保持较上周同期水平，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：

生产端：钢厂调价方面，虽然周初受邯郸限产等政策落地影响，期货盘面大涨带动诸多钢价提涨，但由于多企订货价格高位运行，镀锡板现货价格本周暂未进行明显调整，下周或有所反应；生产情况看，本周部分民营企业正常开工，原料陆续到位；订货方面，内贸本周高位成交仍不理想，受国内钢价多月来水涨船高影响，镀锡钢板出口较去年同期有所下滑，个别钢厂反馈出口接单一般。**流通端：**据市场商户反馈，周内成交仍旧一般，钢厂订货成本高居不下，市场多暗降，以低位成交为主，下游多数按需采购现货为主。**下游端：**由于钢价高企带来采购成本累增，下游利润压缩，甚至出现亏损，需求端制罐行业接单谨慎为主，预计第二季度接单情绪将有所降温，观望心态较浓。综合来看，预计下周国内马口铁现货价格或稳中偏强为主。