

生产热火朝天 市场冷冷清清

供需格局难改 钢价短期反弹或难阻跌势

□本报记者 任明杰 欧阳春香

厂房鳞次栉比,烟囱汩汩冒烟,货车进进出出,路上尘土飞扬……这是中国证券报记者近日前往唐山市调研时看到的景象。今年环保限产不再“一刀切”后,这个冬天昔日的钢铁重镇恢复了热火朝天的生产景象。不过,随着供给端的放松,11月钢铁价格大幅下跌,并创下自供给侧改革以来钢铁价格单月最大跌幅。

过去的一周,钢价综合指数上涨2.31%,近六周以来首次上涨。12月8日,唐山市发布关于启动重污染天气Ⅱ级应急响应的通知,限产措施再次趋严。接受中国证券报记者采访的业内人士普遍认为,在供需格局难改的情况下,短期超跌反弹或难以扭转钢铁价格长期下滑的趋势。



河北唐山国丰钢铁公司附近。

本报记者 欧阳春香 摄

钢价遭遇重挫

位于河北省唐山市东北角的县级市迁安,依矿而起,因钢而兴,目前已经探明的铁矿储量达27.2亿吨,并拥有亚洲最大的露天铁矿,成为河北省的钢铁重镇。连续十余年来,迁安市的综合实力都居河北省县级首位。然而,在给这座城市带来财富的同时,高能耗、高污染的钢铁产业,也带来了严重的环境问题。

12月9日,中国证券报记者来到河北迁安市木厂口镇松汀村。小小的村庄拥有迁安九江线材、松汀钢铁、首钢迁安钢铁、中化焦化厂等多家企业。一辆辆大货车满载着钢筋线材呼啸而过,路面上尘土飞扬。在迁安九江线材公司两千多亩的厂区内,几十个高高低低的烟囱冒着滚滚白烟。大货车进进出出,一派繁忙的生产景象。

不过,与表面的繁荣相比,钢铁价格近期遭遇重创。统计数据显示,11月份,螺纹钢、热轧卷、冷轧卷、中

厚板、镀锌板、造船板、16#型钢价格分别下跌716元/吨、460元/吨、560元/吨、590元/吨、570元/吨、360元/吨、250元/吨,创下供给侧改革以来单月最大跌幅。同时,钢铁价格下跌带动上游原材料价格下跌。

今年9月27日,生态环境部发布了《京津冀及周边地区2018-2019年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》,要求今年秋冬季京津冀及周边地区PM2.5平均浓度同比下降3%左右。与去年不同的是,取消了统一的限停产比例,由各地因地制宜根据空气质量情况,制定错峰生产时间。

“今年环保限产政策不再‘一刀切’,限产力度低于去年。供给端增加是钢铁价格大幅下跌的主要原因。”兰格钢铁研究中心主任王国清告诉中国证券报记者,“统计发现,在取暖季限产开始的11月中下旬,高炉

开工率均值仍保持78.3%的水平,较去年同期上升了5.4个百分点。”

为了监测河北省钢厂的生产情况,华创证券推出了“河北高炉开工率&产能利用率日度传感器监测数据”,覆盖河北全部正规钢厂的高炉开工和产能利用率数据。数据来源为高炉监测点的传感器,包括河北地区67家钢厂共232座高炉全部产能。监测发现,在供暖季的第一天11月15日,河北地区高炉未出现大面积关停。

“7月20日到8月末,唐山限产还比较严格。9月初,唐山市说要维持8月末的限产力度,但生态环境部发文取消了对于限产比例的要求后硬约束没有了。此后,限产基本上全面放松。11月15日,供暖季第一天,唐山的限产力度还不如7月份。”华创证券钢铁研究员李明(化名)告诉中国证券报记者。

需求持续萎靡

钢材需求总量中,约40%集中于房地产行业;对于螺纹钢单品种来说,下游需求约70%集中房地产行业。且从房屋建设周期角度看,房屋新开工后的2-3个月用钢强度最高。

不过,今年以来房地产市场迎来拐点,销售增速持续下滑令钢铁需求端的前景不容乐观。从克而端发布的数据看,11月百强房企销售金额达8953亿元,同比增长24.5%,但同比增速较10月下降7.5个百分点。今年下半年以来,百强房企销售金额同比增速从7月开始一路下滑。

在此背景下,各大房企开源节流,纷纷开启了“过冬模式”。以拿地为例,中原地产的数据显示,9月-11月,25家房地产行业龙头房企合计拿地金额分别为767亿元、720亿元、394亿元,连续3个月低于1000亿元,近4年来首次出现这种情况。2018年之前,龙头房企拿地

金额每月都在1200亿元-2000亿元之间。

“虽然当下二线城市土地供应明显增加,但积极参与土地市场的大部分是国企。目前,地块大部分存在各种配套要求,限价限售等政策使得龙头房企在二线城市土地招拍挂市场拿地积极性锐减。”中原地产首席分析师张大伟对中国证券报记者表示,很多房企的拿地模式也在转变。比如,通过项目公司股权转让的方式。

另一大钢铁需求端的大户汽车行业的形势更是不容乐观。今年10月,汽车产销比上年同期明显下降,延续了7月份以来的低迷走势。当月产销分别完成233.4万辆和238万辆,环比分别下降0.9%和0.6%;同比分别下降10.1%和11.7%。1-10月,汽车产销分别完成2282.6万辆和2287.1万辆,同比分别下降0.4%和0.1%,出现了首次负增长。

后市难言乐观

亏损。当初看到钢还3000点的时候,基本上已经跌破了边际成本,从毛利上来说已经亏损。对于企业来说,有些钢企破产,这对钢铁价格有一定支撑作用。”

对于钢价后市,在钢铁供需关系难以发生根本性变化的情况下,多数钢铁分析师和业内专家仍然持看空态度。王国清进一步认为,“现在东北地区基本停工,很多钢材要往东南沿海发货。北材南下对于南方钢铁市场的供给会形成进一步压力。预测接下来钢价先高后低,后面还得往下走。”

值得注意的是,在经历了严重的雾霾天气后,12月8日,唐山市发布关于启动重污染天气Ⅱ级应急响应的通知,按照河北省环境应急与重污染天气预警中心《关于建议做好近期空气重污染过程应对工作的函》要求,市重污染天气应对指挥部决定自2018年12月9日12时至12月31日24时,全市启动重污染天气Ⅱ级应

急响应。

根据规定,钢铁行业绩效评价为A类且厂址位于城市建成区外的烧结机停产30%,位于城市建成区内的烧结机停产40%;评价为B类的,烧结机停产50%;评价为C类的烧结机停产60%;评价为D类的烧结机全停。各企业于12月9日10时前将预警期间烧结机生产计划报属地政府和市环保指挥中心备案,备案后严禁擅自调整。

唐山市启动限产会否对后市钢价和市场信心起到提振作用?李明对中国证券报记者表示,“个人觉得力度不会很强。以前是‘一刀切’,现在限产主要是控制污染环节,主要就是烧结机停产,对产量的影响很小。限制烧结机,就等于没有烧结矿,但可以从外地,比如天津、东北、山东等地去买,不影响后续炼钢工序。”

专家预测明年国内钢材需求降2.4%

□本报记者 钟志敏

12月10日,冶金工业规划研究院发布2019年中国和全球钢铁需求预测研究成果。冶金工业规划研究院院长李新创表示,预测2019年中国钢材需求量为8亿吨,同比下降2.4%;预测2019年全球钢材需求量为17.11亿吨,同比增长0.2%。

今年需求增长超预期

研究成果显示,2018年国内钢材需求量预计为8.2亿吨,同比增长12.6%;2018年全球钢材消费量为17.07亿吨,同比增长7.6%。

李新创表示,受经济稳定增长以及下游用钢行业实现较快增长等因素影响,2018年钢材消费增长幅度超出预期。出现较大增长的主要原因包括几个方面。首先,房地产以及制造业投资快速增长拉动钢材需求。2018年前10个月,全国房地产开发投资99325亿元,同比增长9.7%,明显高于2017年的3.6%;制造业固定资产投资增长9.1%,明显高于2017年的4.8%。

其次,取缔“地条钢”后释放的市场需求逐步纳入统计。2017年以前,部分“地条钢”产量未纳入统计,取缔“地条钢”后释放的市场需求由合法合规的钢铁企业产品填补,2018年粗钢产量数据在2017年的基础上更加充分体现了这部分产量。

第三,机电产品出口快速增长,带动钢材间接出口增加。2018年前10个月,机电产品出口7.8万亿元,同比大幅增长20.3%,增速比2017年提高9.8个百分点。但透支了部分2019年的出口量。

根据钢材消费量、净出口量以及2018年前10个月钢铁生产数据分析,预测2018年国内粗钢产量为9.23亿吨,同比增长11%;根据粗钢产量数据测算,预测2018年生铁产量为7.63亿吨,同比增长

1.6%。根据生铁产量测算,2018年国内铁矿石(62%以上)需求量为12.06亿吨,同比增长1.6%。

明年需求将下滑

李新创表示,2019年机械、造船、家电、集装箱、铁道等行业钢材需求仍将保持增长,但建筑、能源、汽车等行业用钢需求将出现小幅下降,预测2019年国内钢材需求总量小幅下降。

据冶金工业规划研究院测算,2019年国内钢材需求量为8亿吨,同比下降2.4%;粗钢产量为9亿吨,同比下降2.5%;生铁产量为7.26亿吨,同比下降4.9%;铁矿石(62%以上)需求量为11.47亿吨,同比下降4.9%。

此外,2019年,除亚洲外,全球大部分地区钢材需求量仍将保持增长,但部分地区增速下降。预测2019年全球钢材需求量为17.11亿吨,同比增长0.2%。

近期钢价再次出现大起大落的行情。李新创对此表示,这是行业发展不成熟的表现。目前规模排名前十的钢企,钢铁产量只占全行业的37%左右,行业集中度低。“尽管行业呈现回暖态势,但钢铁企业应保持清醒头脑,行业仍然存在很多问题和挑战。例如,环保、产能扩张冲动、负债率偏高、贸易环境、宏观经济下行风险等。”

对于钢铁行业的后市,兰格钢铁研究中心王国清对中国证券报记者表示,11月份钢材社会库存继续下降,但钢厂库存明显上升;目前钢铁产量仍高位释放,而需求将继续减弱,供应压力有所加大,预计12月份钢铁市场或呈现震荡调整态势,下跌空间明显收窄。同时,11月份钢企盈利大幅下降,部分品种已出现跌破成本线现象。即使后期得到一定修复,空间也并不大。预计12月份钢企盈利将低位运行,盈利水平或为全年最低。

记者手记

高质量发展是钢铁业根本出路

□本报记者 欧阳春香

“北有迁安,南有武安。”作为河北钢铁重镇,迁安是河北钢铁产业发展的一个典型样本。12月9日,中国证券报记者来到迁安市木厂口镇松汀村,虽然当天迁安空气质量优良,但到达松汀村附近时,还是明显能感觉到这里灰蒙蒙一片。几十个高高低低的烟囱往外冒着滚滚白烟,空气中弥漫着很重的烟尘味。道路坑坑洼洼,大货车经过后漫天扬尘,让人真切感受到这是一个老钢铁工业基地。

离松汀村不远的首钢股份公司迁安钢铁公司,则完全是另一派景象。今年10月,唐山市制订了钢铁企业秋冬季差异化错峰生产污染防治绩效评价指标表,按照排放标准、外部运输结构、产品附加值三个方面,将钢铁企业分为ABCD四类。作为河北省唯一一家A类钢铁企业,首钢迁安钢铁公司厂区基本全封闭,厂区周围停着的小汽车外壳干干净净,没有像在其他钢厂附近的车那样蒙了一层灰。

事实上,迁安市近年来持续化解钢铁过剩产能,推进产业转型升级。大力优化产品结构,延伸产业链,提升价值链,坚持高端化、链条化、耗钢化,突出冷轧硅钢、汽车用钢、精品线材、高端板材、特色型钢发展,实施鑫达H型钢等14个精品钢材项目。目前全市年产H型钢、汽车用钢、家电钢板和硅钢等14种高端钢材1000万吨。

中国钢铁工业协会副会长李新创认为,当前钢铁行业在环保发展上主要存在两方面问题。一是钢铁企业环保水平两极分化严重。落后企业的吨钢排放量是先进企业的10倍;先进企业吨钢环保成本则明显高于落后企业。先进企业吨钢环保成本超过120元,领先企业达到240元。而部分落后企业吨钢环保成本不足50元,甚至更低。这导

致先进企业的生存空间被挤占,形成“劣币驱逐良币”的局面,给环保工作带来负面影响,使得企业治理污染物的积极性下降,加大了行业污染控制的难度。二是钢铁产能与环境承载力之间的矛盾突出。国内钢铁工业布局总体上呈现“北重南轻、东多西少”的特点,全国的空气质量分布同样反映出这一特点。

随着供给侧改革、环保限产大力推进,前几年钢价飙涨。今年环保限产没有实施“一刀切”,11月份钢价大幅下跌。钢价犹如坐上了“过山车”,出现大涨大跌的局面。

如何改变钢铁行业目前的发展困局,根本出路还是要走高质量发展之路。钢铁行业当前重大任务就是要实现工艺绿色化、装备智能化、产品高质量。通过减少资源和能源消耗,减少污染和排放,使得环境友好;创新驱动,推进装备智能化,实现信息深度感知,智慧优化决策,精准协调控制,自主学习;推进高性能、绿色化钢铁材料的研发,实现钢铁行业“绿色、智能、高质”战略转型。

《钢铁工业调整升级规划(2016-2020年)》提出,要综合平衡所在城市整体定位、环境容量、土地资源价值、税收占比等因素,确定不同的出路。对不符合所在城市发展要求,改造难度大、竞争力较弱的城市钢厂,实施转型转产,退出钢铁行业;对于符合所在城市发展规划的城市钢厂,要实施“绿色发展、产城共融”战略。

近年来的供给侧结构性改革已经为钢铁行业高质量发展打下了坚实基础。下一步,应该把握住高质量发展这一主线,从产业升级、智能制造、绿色低碳、标准引领、创新驱动等多方面推动,使得钢铁产业效率和效益更有竞争力,让钢铁企业不断提高经营水平。