

需求转弱 铁矿石价格高位回落



新华社图片

国内钢厂生产持续回落，对铁矿石的补库也接近尾声，铁矿石供需基本面转弱，价格高位回落。

业内人士指出，冬季市场需求减弱，叠加物流受限、企业提前安排放假等，近期钢材需求明显减少。

● 本报记者 董添

供给持续增加

进口铁矿石价格近期出现调整。据兰格钢铁云商平台监测数据，截至2月5日，58%澳粉129美元/吨，周环比下跌3美元/吨；61.5%澳粉143美元/吨，周环比下跌3美元/吨；62%澳粉185美元/吨，周环比下跌4美元/吨。

国内铁矿石价格方面，多地市场报价趋弱。2月7日，淄博地区65%—66%酸性干基含税市场价格为1235元—1245元/吨，较上一报价日每吨下调60元。唐山地区66%酸粉湿基不含税主流市场价格为1015元—1025元/吨，较上一报价日每吨下调5元。河北地区铁精粉较上一日每吨下调10元，内蒙古地区铁精粉较上一日每吨下调35元。受本地钢厂采购价下调影响，华东地区铁精粉较上一日每吨下调60元左右。

国内钢厂生产持续回落，对铁矿石的补库也接近尾声，铁矿石供需基本面转弱，价格高位回落。同时，海外钢材市场整体稳中回落，短期铁矿石价格反弹动能不足。

值得注意的是，截至1月底，全国34个主要港口铁矿石库存量为11517万吨，环比增加54万吨。进入2月份，钢铁企业提前备

强的支撑作用。由于下游需求不足，钢价依然出现了较明显的下滑。

兰格钢铁云商平台监测数据显示，2021年1月，除无缝钢管外，其他被监测钢材品种价格均有所下跌。其中，冷轧卷板环比跌幅最大，为5.4%；三级螺纹钢环比跌幅为0.3%；其他品种环比跌幅在0.5%至1.3%之间。并且，六大区域钢材价格均有所下跌。其中，华南地区跌幅最大，为3.4%；华北地区跌幅为0.4%，其他区域跌幅在0.7%—2.3%之间。

目前，钢材社会库存呈现上升趋势，贸易商冬储意愿不强，预计2月份钢材社会库存将加速上升。

兰格钢铁研究中心主任王国清预测，2月份适逢春节假日，钢铁下游需求将降至冰点，库存随之大幅回升。目前贸易商冬储意愿明显弱于往年，钢厂自储钢材库存将明显增加，预计2月份国内钢铁市场窄幅波动走势。

兰格钢铁研究中心葛昕指出，预计春节后国内钢材市场价格将稳中上涨，长材市场价格将小幅上涨，型材市场价格将稳中趋强，板材市场及管材市场价格将稳中上涨。兰格钢铁全国钢材综合价格指数预计在169.3点附近波动，钢材均价在4660元/吨左右。

钢材需求下降

受下游需求减弱、春节前物流受限、建筑工地提前放假等因素影响，国内钢铁市场呈现震荡下行局面。

2021年1月份，铁矿石、煤炭等原材料价格均处于历史高位，对钢材价格起到较

较好态势，为板材市场提供支撑。长材下游的房地产需求预计仍将保持一定韧性；无缝钢管主要下游之一油气行业仍然偏弱，随着油价上涨，油气开采领域的需求或探底回升。

首钢股份等大型钢企2020年出口量逆势增长，预计2021年出口量依然乐观。首钢股份指出，公司2020年出口量整体上涨幅度约10%。其中，汽车板、电工钢、镀锌板产品出口同比上涨约30%。公司汽车板业务基本覆盖全球主要汽车主机厂，出口产品具有较强竞争力，加之稳定的客户群体，将对公司2021年的钢材出口形成有力支撑。

针对原材料涨价的影响，中信特钢指出，矿砂价格涨幅较大，公司生产成本随之

上升。公司会根据成本变动情况及时调整产品价格，传导成本压力，在产业链中消化成本上升带来的不利影响。

推进兼并重组

部分特钢企业表示，积极参与更多国家重点项目和“卡脖子”材料的研制项目，在替代进口方面取得实效。同时，不断提升企业品牌价值。

中信特钢指出，将充分发挥良好的资本平台和资金优势，关注特钢产业链兼并重组的机会，补齐短板，进一步增强在细分领域的市场影响力和竞争实力。同时，关注未来特殊金属材料领域的颠覆性和替代性新技术，关注投资机会，争取

产能维持高位

工信部等部门近期表示，2021年将进一步加大工作力度，坚决压缩粗钢产量，确保粗钢产量同比下降。

中钢协数据显示，2021年1月份，重点统计钢铁企业粗钢日产依然处于上升态势。兰格钢铁网指出，进入冬季以来，多地开启重污染天气响应机制，全国钢企高炉开工率有所下降。由于总产能位于高位，开工率降低并未对产能造成重大影响。

国家统计局工业统计司司长卢山表示，2020年原材料制造业包含的5个大类行业均实现增长，钢铁行业增长最快，增速达6.7%。分产品看，粗钢、钢材等重点产品生产形势稳定，增速分别为5.2%、7.7%。

2020年12月28日，工信部部长肖亚庆在2021年全国工业和信息化工作会议上强调，将围绕碳达峰、碳中和目标节点，实施工业低碳行动和绿色制造工程。钢铁行业作为能源消耗密集型行业，是制造业31个门类中碳排放量最大行业。要进一步加大工作力度，坚决压缩粗钢产量，确保粗钢产量同比下降。工业和信息化部将发布新版钢铁产能置换实施办法，完善产能信息预警发布机制。

提前介入。后期公司并购重点主将考虑能与公司发展战略导向相匹配的特钢产业链上下游企业，提升公司产品在细分领域市场影响力等，以资本为纽带形成战略同盟，打造共生共享共发展的产业链生态圈。

兰格钢铁研究中心王国清指出，“十四五”时期我国钢铁行业兼并重组将加速推进，大型企业将继续实施战略布局，不断通过兼并重组、产品结构优化调整等方式扩大企业规模和培育竞争力。钢铁行业通过兼并重组，打破“小、散、弱”的现状，打造不同层级的优势企业集团，构建分工协作、有效竞争、共同发展的创新格局，提高产业集中度，进而推进产业结构和布局合理化，实现钢铁行业高质量发展。

高空作业平台产业有望进入高速增长期

● 本报记者 周文天

多家上市公司公告拟发力高空作业平台细分市场。专家指出，国内高空作业平台产业仍处于起步阶段，随着施工效率及安全意识的提升，高空作业平台应用领域将逐渐扩大，国内高空作业平台市场将进入高速增长阶段，有望撬动千亿市场规模。

法兰泰克加快布局

起重机及物料搬运产品服务供应商法兰泰克日前公告，预计2020年度实现归属于上市公司股东的净利润为1.54亿元至1.74亿元，同比增长50%至70%。

公司表示，受益工程机械行业景气度，起重业务高速增长。同时，公司高空作业平台布局加速，成功研发出履带式剪叉车等差异化产品，市场开拓已见成效。2019年法兰泰克就以“差异化”竞争策略，进入高空作业平台领域，在常州新建智能高空作业平台生产基地。为顺应行业发展，2020年公司发行可转债加快布局该领域。

法兰泰克介绍，高空作业平台全球市场规模约800亿元，2019年中国登高车市场保有量约16万台，处于高速增长阶段。对比美国高空作业平台保有量超过60万台，欧洲保有量超过28万台，我国高空作业平台保有量远未饱和。

业内人士认为，高空作业平台目前已形成以宏信、众能、华铁、徐工广联为首的“四强”局面。头部租赁商具有资金和规模优势，绑定优质租赁商客户的制造商将率先受益。

华铁应急租赁业务稳定增长

根据公告，华铁应急预计2020年归母净利润约为3.25亿元，同比增长约18%。

公司2020年1—9月归母净利润约为1.58亿元，扣非归母净利润约为1.35亿元，预计第四季度归母净利润达1.67亿元，同比增长380%，扣非归母净利润约为1.33亿元，同比增长约340%。公司2019年剥离融资租赁、矿机租赁等相关业务，重新聚焦建筑周转材料及工程设备租赁主业后，其设备资产规模快速增长，销售渠道以及管理体系均显著改善。

光大证券行业分析师孙伟凤认为，受疫情影响，华铁应急去年一季度相关资产出租时长明显降低，影响收入及盈利能力；但第二季度定增完成后，资产规模增加，且相关设备、周转材料出租率维持高位，叠加吉通的地下维护业务收入阶段性确认，带来2020年四季度业绩高速增长。孙伟凤认为，华铁应急高空作业平台保有量持续增长，预计至2020年底规模达2.3万台，位列行业第三。

公司表示，持续完善线下网络，贯彻数字化管理理念，通过物联网等技术提升运营能力。据公告推算，高空作业平台2020年经营性租赁收入约5.2亿元，归母净利润约为8700万元，折合净利润率约为17%。高空作业平台头部租赁商集中度较高，且有较强话语权；2020年长租租金价格略有下降，但长尾的散租项目租金已底部回升。



华铁应急的高空作业平台。

公司供图

行业呈稳健增长态势

随着安全作业要求逐步提高，安全高效的高空作业平台逐步替代传统的高空作业方式。

天风证券认为，过去5年保有量复合增速达50%，随着保有量的增加，未来5年放缓至35%左右较合理，预计2024年—2025年行业保有量将达到阶段性高点。此后，更新需求会增加，行业仍将保持稳中有升趋势。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林表示，高空作业平台属于高空作业机械，具备抢险、救援、消防、清洁等功能，市场需求不断增长，前景可期。

相关研究报告显示，2019年美国高空作业平台租赁市场规模为766亿元，而我国市场规模约54亿元，规模相对较小，处于迅速扩张期。截至2020年10月，全国规模最大的高空作业平台租赁商宏信设备自有高空车已突破5万台，较2019年增长278%。随着高空作业平台应用领域扩大，租赁商对大型臂式高空作业平台的需求会随之增加。

华铁应急董事长胡丹锋接受中国证券报记者采访时表示，全球高空作业平台市场呈稳健增长态势。其中，欧美地区是最主要的市场。其他地区高空作业平台普及率低，市场潜力大。特别是中国市场，未来有望成为全球高空作业平台生产中心。

根据精英智汇营销咨询公司发布的《2020年中国高空作业平台租赁市场调研报告》，厂房建设及仓储物流、场馆建设是高空作业平台需求最多的应用场景。在租金大幅下降的市场环境下，租赁商租金水平也有所下降，但毛利水平仍然良好。

多家钢铁上市公司被机构调研

● 本报记者 董添

Wind数据显示，2021年以来，首钢股份、华菱钢铁、广大特材、鞍钢股份、永兴材料、中信特钢等钢铁类上市公司被机构调研。相关钢铁企业表示，将根据成本变动情况及时调整产品价格，传导成本压力。

传导成本压力

华菱钢铁指出，经济复苏预期强烈，叠加海外需求逐渐恢复，为钢铁行业下游需求提供支撑。公司对2021年钢铁下游需求保持谨慎乐观。工业领域，制造业、工程机械、汽车、钢结构需求延续2020年四季度的景气态势，预计未来一段时间仍保持

原材料供应偏紧

光伏企业频签长单锁定供应

● 本报记者 刘杨

近日，多家光伏企业频繁签订光伏玻璃及硅料长单，加紧对上游资源的争夺。其中，金晶科技与隆基股份签订光伏玻璃大单。而隆基股份、中环股份与多晶硅龙头保利协鑫签订硅料采购协议。

此前，亚洲硅业、保利协鑫、新疆大全、通威股份、新特能源五大硅料巨头已签订超过80万吨的硅料。机构统计数据显示，2021年1月以来，光伏企业共计签署逾207亿元的硅料长单。

争抢上游资源

在近日举行的回顾2020年光伏行业发展研讨会上，光伏行业协会秘书长王勃华指出，2020年光伏产业链供需紧张，如硅料、背板胶膜、玻璃依旧紧缺，各大企业纷纷签订长单，保障产品供应。

金晶科技2月5日公告，与隆基股份签订重大产业配套合作协议。根据公告，公司与

隆基乐叶光伏科技有限公司、咸阳隆基乐叶光伏科技有限公司、银川隆基乐叶光伏科技有限公司、大同隆基乐叶光伏科技有限公司签署关于销售光伏玻璃的合作协议。协议约定，隆基股份自合同签订之日起至2022年12月30日向公司采购光伏玻璃，预估合同总额约16亿元，约占公司2019年营业收入的30.4%。

金晶科技称，上述协议的签订有利于公司光伏玻璃产品的市场推广，增加光伏玻璃销量，进一步提升经营业绩。

多晶硅料方面，隆基股份、中环股份与保利协鑫签订了硅料供货协议。中环股份与保利协鑫约定，2022年1月—2026年12月向保利协鑫采购多晶硅料35万吨，具体价格未定。隆基股份则与保利协鑫约定，双方自2021年3月至2023年12月期间多晶硅料合作量不少于9.14万吨。

根据公告，隆基股份与保利协鑫合同总金额约为73.28亿元。

隆基股份表示，通过锁量不锁价、按月议价、分批采购的长单方式，有利于保障公

司多晶硅原材料的长期稳定供应。中环股份则表示，合同的签订有利于保障公司原材料的长期稳定供应。

事实上，为保障硅料的稳定供应，隆基股份去年8月就与亚洲硅业签订了多晶硅料的长期采购协议。根据隆基股份公告，为保证多晶硅料的稳定供应，公司与亚洲硅业签订了关于多晶硅料的长期采购协议，预估本次合同总金额约94.98亿元，占公司2019年度经审计营业成本的约40.61%。

光伏玻璃方面，福莱特与东方日升签订关于销售光伏玻璃的战略合作协议。根据公告，东方日升在2021年至2023年向福莱特采购34GW组件用光伏压延玻璃，预估合同总额约89.08亿元（含税），占公司2019年总资产约94.85%。

价格持续上扬

需求紧缺使得多晶硅价格持续上涨。2月4日，中环股份硅片报价上涨，G12硅片价

格由5.48元/片提升至5.6元/片，M6硅片价格由3.25元/片上调至3.35元/片，G1硅片价格由3.15元/片上调至3.25元/片。

2月5日，隆基股份上调了硅片报价，单晶硅片P型158.75/223mm每片由3.15元上调至3.25元，单晶硅片P型M6、单晶硅片P型M10每片分别上调0.1元、0.15元。

机构最新统计数据显示，2021年1月以来，光伏企业累计签署了51.1万吨、超过207亿元的硅料长单。

分析人士指出，下游企业忙着签长单，是对未来供应偏紧的判断所进行的战略性布局，没有提前布局的企业或面临原材料断供的风险。

中金公司认为，下游电池、组件需求旺盛，产业链价格传导顺利，2021年光伏新增装机的容量或超预期。也有机构提示，硅片产能短期过剩的风险已经显现。兴业证券指出，根据2021年国内硅片需求情况及硅片行业的成本曲线，预计明年硅片的价格中枢将在每片2.67元附近，较目前价格下降20%左右。