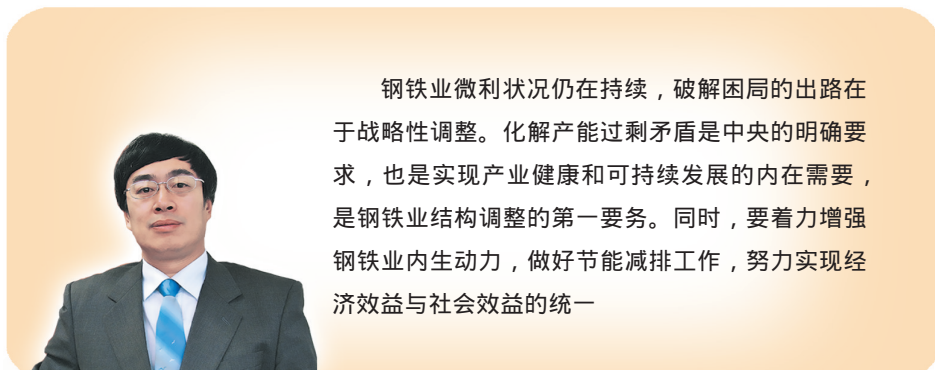


## 钢铁产业景气指数 解读

## 着力推进钢铁业战略性调整

E 专家解读

中国国际工程咨询公司冶金建材发展部副主任、教授级高级工程师 陈子琦



钢铁业微利状况仍在持续,破解困局的出路在于战略性调整。化解产能过剩矛盾是中央的明确要求,也是实现产业健康和可持续发展的内在需要,是钢铁业结构调整的第一要务。同时,要着力增强钢铁业内生动力,做好节能减排工作,努力实现经济效益与社会效益的统一。

E 前瞻

温和回暖  
或将延续

2013年一季度,中经钢铁产业景气指数有所回升,表现在粗钢产量、利润总额增长等方面。但钢铁业仍处于微利状态,亏损面达23.6%,销售利润率尚不足全国工业平均水平的一半。解决问题的根本出路在于推进钢铁业战略性调整。

## 控产量、提品质、增效益

一季度,钢铁业运行的主要特点是产量增长过快,粗钢产量同比、环比增速均为两位数,特别是2月份平均粗钢日产量达220.8万吨的历史最高值,相当于年产钢8亿吨以上的水平。由于缺乏国内实际需求支撑,产量增长明显高于需求,导致钢材库存量和出口量增加、价格波动振荡。钢材价格以2月中旬为拐点先扬后抑,又一次经历了价格升、产量升、价格降的循环周期,究其原因还是产能过剩所致。化解产能过剩矛盾是中央的明确要求,也是实现产业健康和可持续发展的内在需要,是钢铁业结构调整的第一要务。

为规范钢铁企业生产经营秩序,工信部制定了《钢铁行业规范条件》,这是现有钢铁行业生产经营的基本条件。近期,工信部公示了第一批符合《钢铁行业规范条件》的45家钢铁企业,这45家钢铁企业2012年粗钢产量约占全国的41%。公告符合规范条件的企业,作为相关政策支持的基础性依据。对已完成实质性联合重组和淘汰落后完成较好的企业,优先纳入规范管理。对不符合规范条件部分条款的企业,应按规范条件要求进行整改。对能耗高、污染重、规模小等不符合规范条件的企业,要综合运用法律法规、经济和市场手段,积极推动其整改及参与大企业兼并重组,通过市场竞争迫使不达标企业退出钢铁产业。这在一定程度上有利于化解产能过剩矛盾。

破解钢铁业微利难题,除大力化解产能过剩以外,还需要调动钢铁业提升创新能力、改善品种、提高质量等内生动力,发展高性能钢材就是有效手段之一。高性能钢材是指钢材品种中的高性能产品,具有

先进、高效、节能、节材以及高技术含量、高附加值等特点,例如高强度钢、耐火钢、耐候钢、高磁感低铁损取向硅钢等产品。我国高性能钢材研发能力不强,钢材生产消费结构不合理,产品档次低是长期困扰的难题,钢材实物质量达到国际先进水平的仅30%左右。在产能严重过剩的同时,我国每年还要进口1000万吨以上高性能钢材。发展高性能钢材,既能提高产品附加值、提升企业盈利能力,又能够促进全社会钢材消费减量化,减缓资源环境压力。

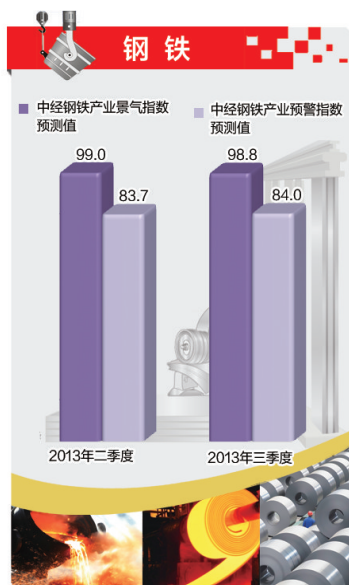
## 经济效益和社会效益并重

除提高经济效益外,钢铁产业还要关注社会效益,实现两手抓、两手都要硬,重点是做好节能减排工作,为建设美丽中国作出贡献。

一季度,华北乃至我国东部地区受到雾霾困扰,大气环境质量恶化,给人民健康和生活造成了不利影响。这固然有天气等自然因素影响,但大气污染是主因。钢铁业是环境污染大户,排放的二氧化硫、氮氧

化物、烟粉尘等污染物约占全国工业的7%至14%,是形成雾霾的主要污染源之一。纵观一季度我国雾霾地区分布,与钢铁等重化工业的分布高度重合,也间接证明了这一点。与国际先进水平相比,我国钢铁业吨钢综合能耗的差距已缩小到10%至15%,但吨钢污染物排放量仍高达数倍。例如,吨钢烟粉尘排放量,国际先进水平为0.22kg至0.25kg,而我国大中型钢铁企业平均为1kg左右,差距明显。钢铁业必须下大力气实施减排,一是大力发展循环经济、采用清洁生产工艺,提高资源能源利用效率,实现源头减污。二是采用先进高效的污染防治措施,实现污染物达标排放和总量控制。

展望二季度钢铁业走势,维持谨慎乐观判断。国家积极扩大内需,工程建设进入施工旺季,将带动钢材需求有所增长。当然,这种增长是有限的,无法带动钢铁业走出微利时代。总体上看,钢铁业还是要立足自身找出路,转方式、调结构、提质量、增效益。



统计模型测算结果显示,2013年二季度中经钢铁产业景气指数预计为99.0,中经钢铁产业预警指数为83.7。2013年三季度中经钢铁产业景气指数预计为98.8,中经钢铁产业预警指数为84.0。这表明,钢铁产业景气度可能延续温和回暖态势。

企业景气调查结果显示,一季度,钢铁行业企业家信心指数为105.0,较上季度上升16.8点,企业家信心明显回升。在构成企业家信心指数的2组指标中,对2013年一季度企业经营状况判断的即期指数为101.3,较上季度上升15.9点,对2013年二季度企业经营状况预测的预期指数为107.4,较上季度上升17.3点。用工和投资有所增加的企业比重较上季度分别提升6.6个百分点和4.6个百分点。从上述数据可以看出,钢铁业企业家对2013年二季度企业运行的信心有所增强。

展望二季度,随着钢材消费旺季的到来,市场需求会有所增加,钢铁行业去库存化过程有望加快。而铁矿石价格走弱产生的影响较为复杂,一方面可能有助于改善钢铁行业盈利状况,另一方面也可能减弱对钢材价格的支撑力度,使钢材价格在小幅度内震荡。

E 产业观察

## 钢价走势仍受压制

中期研究院钢铁行业分析师 刘洁

一季度钢材价格回落是供需矛盾集中体现的结果,一方面国内粗钢生产力度较大导致库存快速增加,另一方面下游需求启动缓慢致使库存周期性下降推迟。

首先,粗钢生产力度加大使钢材社会库存创历史新高。

国家统计局有关数据显示,2013年1月-2月,全国生产粗钢12545.2万吨,日均粗钢产量212.63万吨,分别同比增长10.6%和14.32%。尤其是2月全国粗钢产量6183万吨,日均产量220.8万吨,同比增长9.8%。2月粗钢日均产量较去年高点(201.9万吨)增加9.4%。看来去年12月开始的钢材价格上涨为钢厂加大生产力度提供了市场基础,社会潜在产能开始释放。粗钢

生产力度大在钢材社会库存方面有所显现,春节后钢材社会库存大幅攀升。3月15日,建筑钢材总库存达到1426.08万吨,比2012年最高水平1099.86万吨增长29.66%。建筑钢材库存大幅增加令市场信心有所动摇,今年库存增加更甚往年是压制钢材价格的主要原因。

其次,下游需求启动缓慢、不确定性较大致使钢铁业库存周期性下降推迟。

根据历史经验,春节后3周-4周钢材社会库存将展开周期性下降,但今年钢材库存持续大幅增加了近6周才展开周期性下降,库存下降时间晚于市场预期也是压制钢材价格的重要原因,而库存下降推迟主要还是下游需求具有不确定性导致的。2月

铁路业投资增速由1月的60%下降至-51.84%,几乎回到历史最低水平;房地产数据表现良好,销售面积达到2009年12月以来的最高水平,但由于2月中下旬国内房地产调控政策密集出台,房地产数据大幅攀升有很多突发因素和短期行为,导致后期房地产投资存在较大不确定性,因此房地产数据的利好也没能对钢材市场起到提振作用。

3月底4月初,钢材市场供需矛盾将有所缓解,钢材价格预计进入价格修复期。3月工业增加值增速重回去年8月低点。近期,宏观经济运行和部分下游行业投资增速出现放缓,说明后市钢材需求启动有限,对钢材价格提振不够,二季度钢材价格仍将低位运行。

一季度,钢材价格先涨后跌。春节前,受到国内宏观经济好转影响,市场普遍对钢材市场有良好预期,价格持续回升;春节后,钢材社会库存不断创新高、下游需求启动缓慢,再加上国内房地产调控政策的出台使得钢材价格逐渐回落。