

铁矿石价格高企倒逼钢铁业补短板

本报记者 周 雷

□ 高矿价的出现,是铁矿石市场供需偏紧、不合理的定价机制、资本炒作等多重因素所致。

□ 2021年铁矿石价格呈现高位震荡态势的概率较大。

□ 钢铁大国增加海外权益铁矿比例,有利于从根本上抑制高涨的进口铁矿石价格。我国钢铁业应加强战略谋划,采取切实行动,改变海外权益铁矿占比过低的状况。

铁矿石价格暴涨,中国钢铁业承压。

我国是全球最大钢铁生产和消费国。2020年,我国累计进口铁矿石11.7亿吨,进口金额1189.4亿美元。当年进口铁矿石价格大涨,于12月21日攀上176.9美元/吨的历史高位,远超钢铁业预期。

2021年,铁矿石价格走势如何?中国钢铁业又该如何应对?

铁矿石价格居高难下

今年1月18日,普氏铁矿石价格指数为173.6,再度逼近高点。进入钢铁消费淡季,进口铁矿石价格依然坚挺,令国内钢铁业神经紧绷。

回顾2020年,面对新冠肺炎疫情冲击,我国经济率先复苏,钢铁产销两旺。全国粗钢产量升至10.53亿吨,同比增长5.2%,创历史新高。进口铁矿石量增价涨。2020年,进口铁矿石11.7亿吨,同比增长9.5%,平均价格101.7美元/吨,同比增长7.3%。

据了解,高矿价的出现,是铁矿石市场供需偏紧、不合理的定价机制、资本炒作等多重因素所致。

“自2020年11月初以来1个多月上涨45.1美元/吨,特别是12月份以来的14个交易日上涨了31.1美元/吨,进口铁矿石价格上涨速度之快、幅度之大,已偏离供需基本面,大幅超出钢厂预期,资本炒作迹象明显。”中国钢铁工业协会副会长骆铁军日前表示。

展望铁矿石价格走势,业界普遍认为,供需基本面并不支持过高的铁矿石价格,回归正常区间是大势所趋。综合多种因素判断,2021年铁矿石价格呈现高位震荡态势的概率较大。

中国冶金矿山企业协会常务副秘书长马增风表示,2021

业界点睛

警惕光伏盲目扩产

王 轶 辰

在碳中和目标的指引下,成本快速下降的光伏发电被认为是未来最具发展前景的清洁能源。去年以来,在资本的大举加持下,不仅光伏概念股在二级市场上一路狂飙,各大光伏企业也开启了新一轮“扩产潮”。从硅料、硅片、电池片、组件,再到逆变器、玻璃等辅材,你方唱罢我登场,仿佛哪个企业不发布个扩产消息,都不好意思在光伏圈继续“混下去”。

据不完全统计,隆基股份、通威股份、晶澳科技、天合光能等13家龙头企业2020年共宣布了40个扩产项目,总投资超过2100亿元。其中,9个项目投资规模超过100亿元,3个项目计划投资额达到200亿元,仅通威股份一家2020年在扩产方面投资便高达近500亿元。

突如其来的“光伏热”引发了对新一轮光伏产能过剩的担忧。毕竟,在产能扩张这件事上,光伏行业有着刻骨铭心的记忆。2008年至2012年期间,中国光伏产业高速扩张,全国有300多个城市上马光伏项目,20余个城市要建千亿元产业基地。得到地方政府支持的光伏企业争相扩张,导致行业产能严重过剩,整个中国的光伏产能比全球需求量还大一倍以上。结果在遭遇欧美“双反”的情况下,曾经的光伏巨头江西赛维、无锡尚德负债数百亿元之后轰然倒下。

光伏是典型的重资产行业,而且技术更迭迅速,企业需要不断投入资金进行产线和配套升级,这导致光伏企业自由现金流普遍较差。由于大船难掉头,企业产能越大,产业链一体化程度越高,在技术迭代中承担的风险就越大,一旦押错技术路线,或是经营节奏没有踩准,往往就会陷入困境。

当前,站上风口的光伏行业,在紧抓机遇的同时,一定要增强风险防范意识,力避行业运行大起大落。对于光伏企业而言,要保持清醒头脑,在扩张的同时多想想市场能不能跟得上产能,做到有序扩产。同时,要大力转变发展方式,通过兼并重组、优化存量来实现企业规模的扩张。

从更大层面看,在促进光伏产业健康有序发展这件事上,无形之手和有形之手要协调配合。市场在资源配置中起到决定性作用,政府也要发挥好规划作用。对于各级政府来说,要做好产业规划,对产能过剩项目投资从严核准,加快淘汰落后产能,鼓励引导光伏企业加强技术创新、提高产品质量、降低生产成本,迈向高质量发展。



年铁矿石供需总体平衡,由于海外需求继续复苏,全球铁矿石仍然处于紧平衡状况,价格不大可能出现大幅下降。

作为全球钢铁市场重心,中国钢铁需求仍将保持正增长。根据冶金工业规划研究院预测,2021年全球钢材需求量为18.33亿吨,同比增长4.9%。2021年我国钢材需求量为9.91亿吨,同比增长1.0%;粗钢产量10.65亿吨,同比增长1.4%。

沙钢集团董事局主席沈文荣预计,2021年铁矿石均价将高于2020年,为120美元至130美元/吨;高位大约在160美元/吨,低位可能跌破120美元/吨。

上下游利益分配失衡

铁矿石价格大涨,令钢铁业运行直接承压。中钢协监测,2020年12月末,中国钢材价格指数(CSPI)为124.52点,较上年同期上升18.42点,升幅17.36%;同期,CIOPI进口铁矿石(品位62%粉矿)到岸价格为159.54美元/吨,较上年同期上升69.02美元/吨,升幅76.25%。铁矿石价格涨幅远大于钢材,对钢铁企业降本增效带来很大压力。2020年前11月,黑色金属冶炼和压延加工业营业收入同比增长3.7%,利润总额同比下降9.9%。

“铁矿石价格暴涨,对于单纯采用进口铁矿石生产的沿海钢企影响最大。一些企业已出现亏损,只有通过钢材提价,向下游转嫁成本压力。”北京建龙重工集团副总裁赵忻告诉记者,采用国内铁矿石从事生产的内陆企业,原材料成本相对较低,加上钢材市场价格上行,还有一定盈利空间。

建龙集团拥有粗钢产能超4000万吨,对铁矿石需求量很大。为降低采购成本,该集团强化进口矿的集中采购业务。同时,加强国内铁矿石利用。建龙在东北地区的7家钢企,借助当地铁矿石资源优势,将国内矿和进口矿搭配使用。

“中国钢铁企业在为国际矿‘山巨头打工’。”冶金工业规划研究院党委书记、总工程师李新创表示,高矿价下黑色产业链上游国外矿业公司和钢铁企业及下游用钢企业的利润分配模式已完全失衡,从巴西或澳大利亚开采出的铁矿石到岸成本仅为30美元至40美元,销售价格远高于成本价。

2010年,淡水河谷、力拓和必和必拓三大矿业公司净利润合计高达487亿美元,同期中国大中型钢铁企业实现利润897亿元,利润额不到三大矿企合计利润的三分之一。10年过去了,除矿业巨头增加了FMG之外,上述对比状况并未得到根本改观。

进口铁矿石价格高企,再次凸显了中国钢铁业资源保障的短板,也警醒有关各方统筹发展与安全不可掉以轻心。

由于国内相关资源禀赋较差,我国钢铁生产原料大量依赖进口,并且进口来源高度集中。2015年以来,我国铁矿石对外依存度连续6年超过80%,进口量连续5年保持在10亿吨以上。铁矿石主要来自于澳大利亚和巴西,两国进口占比超80%。

目前,国际四大矿山巨头供应量占全球铁矿贸易总量近70%。高度垄断的市场格局下,我国钢铁业受制于人的软肋尽显无遗,也给了投机者兴风作浪的机会。

真抓实干解决痛点

“合理的价格不是谈判谈出来的,终究要靠实力说话。”中国国际工程咨询有限公司专家学术委副秘书长陈子琦表示,钢铁工业资源保障建设是一项极其复杂的系统工程,需要做大量长期扎实工作,包括合理开发利用国内资源、增加海外权益铁矿比例等。

据了解,近年来国内矿山投资出现大幅下滑,新建大型矿山项目建设节奏一再放缓,资源接续工程和矿山技改项目进度不理想,严重影响国内矿山产能的释放。2020年前11个月,黑色金属矿采选业完成固定资产投资同比下降9.9%。

我国企业对境外铁矿控制力也明显不足。2011年以来,我国海外权益铁矿占进口总量的比例长期在10%左右徘徊,目前只占进口总量8%左右。

“这10年间,我国大型钢铁企业在海外投资办矿方面乏善可陈。矿价低时担心办矿亏损迟迟不愿行动,矿价高时仓促决策投资办矿,代价高,见效慢。”陈子琦表示。

钢铁大国增加海外权益铁矿比例,有利于从根本上抑制高涨的进口铁矿石价格。日本用20多年时间将拥有国外矿产权益铁矿石占进口总量的比例提高到60%以上。我国增加海外权益铁矿比例,同样需要战略谋划和长期坚持,不能搞短期行为。

中信澳矿项目苦尽甘来,提振了我国海外办矿的信心。这个由中信泰富投资在澳大利亚西澳州皮尔巴拉地区建设的特大型磁铁矿采选项目历经磨难,在中信集团的艰苦努力下实现了达产达效和扭亏为盈,已连续三年每年向国内运送含铁品位65%的铁精矿2000多万吨,预计2021年上半年将实现累计向国内供矿1亿吨。目前,中信澳矿是世界上产量最大的磁铁矿,也是我国海外权益铁矿中每年为国内供矿最多的项目。海外权益铁矿越多,平抑价格的砝码就越大。

工信部发布的《关于推动钢铁工业高质量发展的指导意见(征求意见稿)》提出,到2025年,铁、锰、铬等矿产资源保障能力显著增强,其中铁金属国内自给率达到45%以上,国内年产废钢资源量达到3亿吨,打造1到2个具有全球影响力和市场竞争力的海外权益铁矿山,海外权益铁矿占进口矿比重超过20%。

业界注意到,《再生钢铁原料》推荐性国家标准和《关于规范再生钢铁原料进口管理有关事项的公告》已于2021年1月1日起实施。推动优质再生钢铁原料资源进口,有利于提高我国铁素资源保障能力。工信部日前还提出,要坚决压缩粗钢产量,确保粗钢产量同比下降。此举一旦落实,对进口铁矿石价格非理性上涨的抑制作用可想而知。

“我相信,进口矿价高涨就群情激奋,矿价低迷就放任不管的状况将一去不返。”一位不愿具名的资深分析师表示,我国有必要建立进口矿管控机制。

今冬的寒潮,带动了羽绒服市场销售。2021年元旦当天,波司登就迎来开门红,首日线下零售额突破3亿元。

“消费者越来越看重的是品质,在海外高端品牌涌入背景下,国产大牌‘逆袭’的原因不是价格足够低,而是质量足够好!”国产大牌羽绒服在直播间“不愁卖”,是中宏国际文化传媒有限公司旗下主播们的普遍感受。

“走出价格战,提升发展质量”,是近年来众多纺织业品牌的共同选择。中国纺织工业联合会党委书记兼秘书长高勇近日在中纺圆桌论坛第十五届年会上说,近年来,我国纺织行业发展整体处于深度调整转型、着重提升发展质量的阶段。

2020年下半年,我国纺织行业内需市场回暖趋势明显。数据显示,全国限额以上单位服装鞋帽针纺织品零售额同比下降幅从2020年初超过30%逐步收窄至全年的6.6%。在实物商品网上零售额中,2020年全年穿类商品同比增长5.8%。

出口市场大幅升温。在口罩等防疫物资出口的拉动作用下,我国纺织品的出口竞争力稳定释放,出口规模接近行业在2014年创下的历史最好水平。数据显示,2020年,我国纺织服装累计出口2912.2亿美元,同比增长9.6%。出口竞争力稳定释放,尤其是订单回流,体现出国内纺织业供应链和产业链的“硬实力”,也折射出我国纺织业深度调整、提升发展质量的实践成果。

高勇说,“十三五”时期中国纺织行业的成绩可圈可点。从规模上看,目前我国纤维加工总量约占全世界的50%,化纤产量约占70%,出口总额约占三分之一;国产纺织装备在国内市场占有率达到80%以上。从综合能力来看,我国纺织产业链从门类品种、产出品质,到生产效率、自主工艺技术装备等方面,普遍达到国际先进或领先水平。

展望“十四五”时期,我国经济发展长期向好,人民对美好生活的消费需求持续释放,将推动内需市场不断升级,为纺织行业提供最为核心的发展动力。“我们也必须正视与发达国家之间存在的行业差距,特别是我国纺织业在前沿科技自主创新、品牌及时尚软实力、绿色发展主导能力、国际供应链掌控能力等方面的差距。”高勇表示,新一轮科技革命深入发展,材料技术占据科技革命前沿,纤维新材料以高性能、多功能、轻量化、柔性化优势替代传统材料,为纺织行业实现价值提升提供重要路径。

“下一步,纺织工业应该解决从造出到造精、最终到造好的问题,真正实现精准制造、绿色制造、智能制造。”中国工程院院士、南京航空航天大学校长单忠德认为,应持续推进研发智能化的高品质纺织装备,提高效率、性能和数字化水平。同时,积极发展服务型纺织制造,推广个性化定制生产模式,开拓市场需求。

本报记者 刘瑾

纺织行业价值提升大有可为



生产资料需求回暖价格回升

本报记者 熊 丽

国家统计局日前发布的数据显示,2020年12月份,全国工业生产者出厂价格(PPI)环比涨幅有所扩大,上涨1.1%;同比降幅收窄,下降0.4%。如何看待工业品价格上行?对上下游企业将产生哪些影响?经济日报记者就此采访了有关专家。

专家普遍认为,需求提振及部分国际大宗商品价格攀升是拉动PPI回升的主要原因。光大银行金融市场部分析师周茂华分析说,一是内需回暖。国内疫情控制较好,各项政策效果释放,内需回暖带动工业品终端销售增长,企业补库存意愿增强;二是国际大宗商品价格走高。中国经济延续良好复苏态势,全球主要经济体实施规模空前的内需支持政策,新冠疫苗效果预期以及近几个月美元弱势等因素,推升能源等大宗商品价格。从PPI同比结构看,上游生产资料“涨价”明显。

中国工商银行投资银行部宏观经济首席分析师王彬认为,从基本面的驱动来看,去年上半年国内外疫情造成需求下降,国际大宗商品价格跌幅较大,随着我国经济的稳定复苏,工业生产逐步改善,海外需求反弹也较为明显,对工业品的需求有了恢复性增长,从而带来价格的上升。从货币环境看,全球宽松的货币政策是推高大宗商品价格的一个重要因素。

2020年以来,随着统筹疫情防控和经济社会发展工作深入推进,我国工业生产呈现稳中有升、总体向好态势,产品增长面持续扩大。去年11月份,612种工业主要产品中,439种产品同比实现增长,增长面为71.7%。工业产品出口增速明显加快,电子、电气机械行业出口继续大幅上升。工业企业利润也在稳步改善。1月份至11月份,规模以上工业企业利润同比增长2.4%,增速比1月份至10月份加快1.7个百分点。

交通银行金融研究中心高级研究员刘学智表示,2020年PPI先降后升,近期生产资料和生活资料价格都回升,表明经济正在回暖。随着工业生产的持续加快,近几个月南

华工业品指数、煤炭价格指数、柯桥纺织价格指数和中国棉纺景气指数也在上升,促进生产资料价格逐渐回升。随着春节消费旺季的临近,近期生活资料价格止跌回升,表明消费需求逐渐恢复,经济逐渐回暖。

“PPI同比降幅持续收窄意义重大,显示出内需持续回暖,工业部门整体盈利状况趋于改善,需求拉动供给动力增强,经济复苏更平衡、可持续。”周茂华认为,PPI同比逐步转正,有助于降低企业实际融资成本。工业品出厂价格持续改善也给市场和企业以乐观预期,有利于提振民间投资。

从2020年12月制造业采购经理指数(PMI)这一先行指标看,由于近期部分大宗商品价格持续攀升,加之市场需求继续回暖,推动制造业原材料采购价格和产品销售价格加速上涨,12月份主要原材料购进价格指数和出厂价格指数分别为68.0%和58.9%,高于上月5.4个和2.4个百分点,均为2020年全年高点。反映原材料成本高的企业比重也较上月上升5.8个百分点至49.4%。

“上游原材料上涨会对中小企业的生产构成一定影响,但是影响应该没有那么大。”王彬认为,从需求来看,下游需求尤其是海外需求一直在拉动工业品的生产和出口,至少在今年上半年这一增长态势是可以维持的,下半年也继续看好。

周茂华认为,由于我国工业制造业整体处于全球产业链的中下游,一般而言,上游原材料价格上涨对处于上游原材料生产企业盈利有帮助,但增加了以上游原材料为投入品的中下游企业成本。同时,原材料价格短期波动加剧,将影响中下游企业盈利、终端消费等各环节上的企业经营,也不利于金融市场稳定。

东方金诚首席宏观分析师王青认为,2021年1月PPI同比有望转正,全年将呈现“先升后稳”态势,综合考虑近期国际大宗商品以及国内钢铁、煤炭等工业品价格走势,出现大幅上涨的可能性较小。