

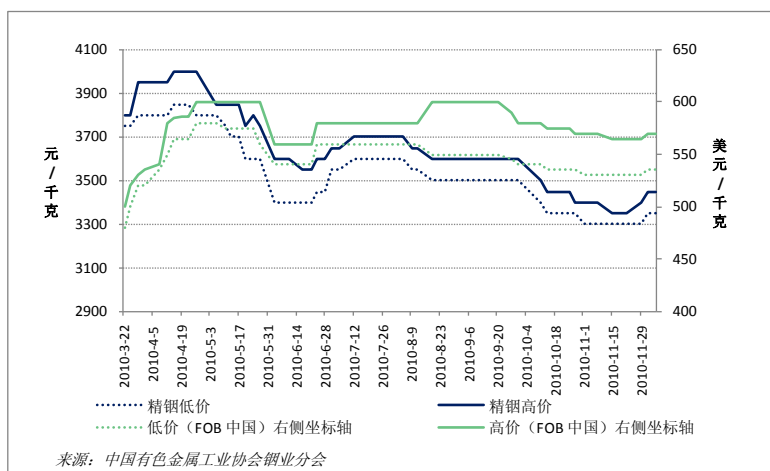
走私毒瘤殃及钢价走低

中国有色金属工业协会铝业分会 姚文羽

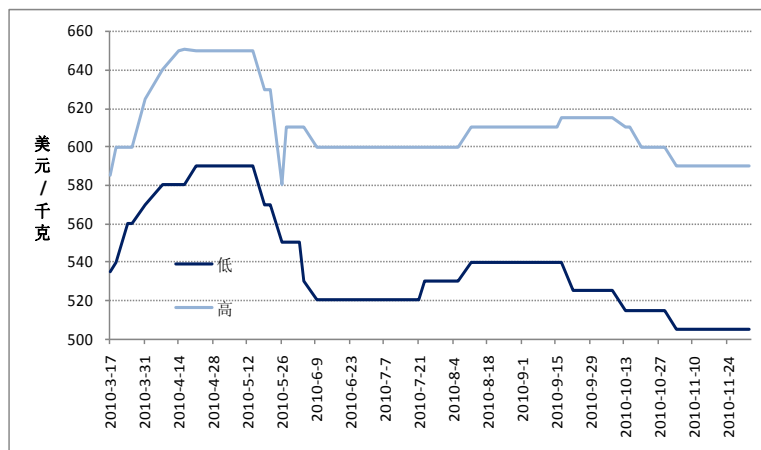
今年5月份之前,国内外钢价曾出现一波上扬行情,中国主流企业出口价格曾经最高达到640美元/千克,但此后以来的5个多月时间里,钢价持续波动性回落。11月中旬,国内主流企业精钢出口报价区间为530-570美元/千克(FOB中国),较10月同期下调了10美元。11月份大部分时间,国内市场精钢价格波动范围在3300-3400元/千克。11月下旬,国内市场有所活跃,前期低价位造成很多厂家不愿意出货,经过一轮价格滑落,又有一些投资客打算入市抬高价格,而真正的推手应该是实际消费,主要是来自ITO厂家的年底液晶面板等需求旺季的备货需求。基本上每年圣诞节前钢市都会有一轮上涨,今年可能也不例外,但是,国内生产商和贸易商对钢价反弹的幅度并不乐观,普遍感到市场压力很大,声称钢市场处于一种畸形状态。

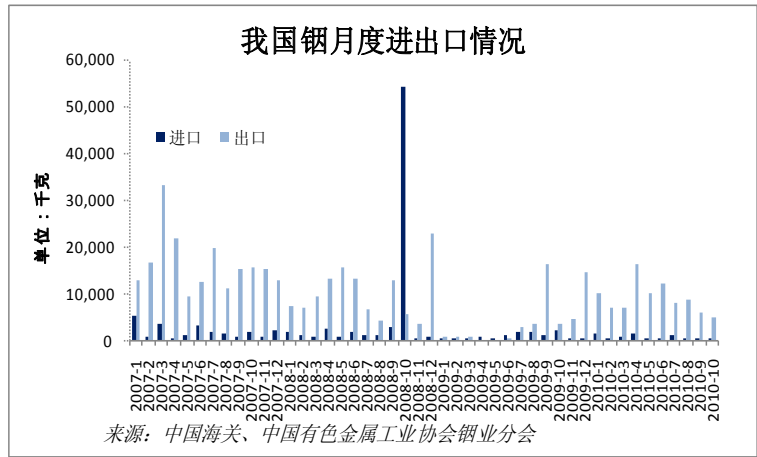
国内钢供应商都反映,钢的需求一直不差。无论是下游行业的生产数据还是冶炼厂出货数据都显示出,2010年国内主要消费地区面板行业和合金领域对钢的需求都是增长的,但是钢价却持续走低,这除了国内供应过剩之外,最主要的是走私出口压制国际价格,反过来又制约国内价格。因为国内实际消费还很少,对价格基本没有实质性影响,国内价格主要跟随国际价格走势。

中国市场钢价格走势



MB 精钢价格走势





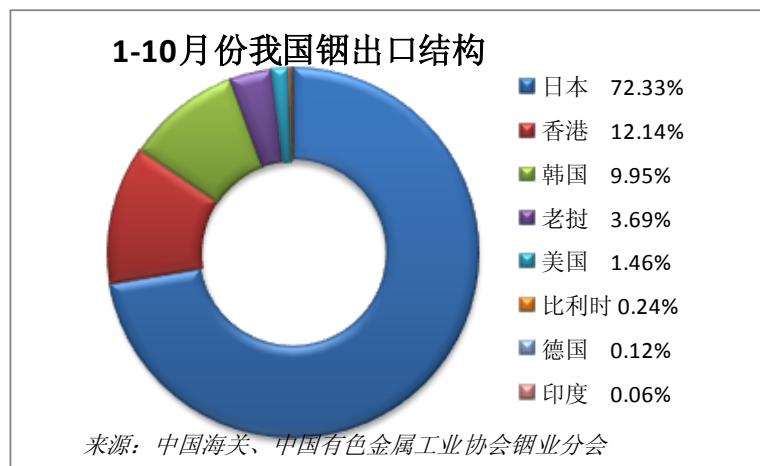
自从去年7月份我国将钢的出口关税降到5%以后，钢的正常出口量明显恢复，中国海关统计，我国共出口未锻轧钢及锻轧钢 90.416 吨，同比增长 208.5%。但 5%的出口关税加上出口配额的限制，主要企业还是感到市场压力，主要是走私出口的冲击越来越严重。国内一些企业从生产环节开始就是无税经营，通过非法渠道走私出口，比正常出口成本至少低 22%（17%的增值税和 5%的出口关税），市场报价总比正常出口价格低 20-30 美元/千克,严重扰乱了市场报价秩序。

2009-2010 年 1-10 月份我国钢出口分国别/地区（单位：千克）

	2010 年 1-10 月	2009 年 1-10 月	2010 年 1-10 月份变化
日本	65402	4197	+61205
香港	10976	14900	-3924
韩国	9000	590	+8410
老挝	3337	0	+3337
美国	1321	7557	-6236
比利时	220	0	+220
德国	110	1914	-1804
印度	50	10	+40
英国	0	50	-50
希腊	0	20	-20
冰岛	0	10	-10
澳大利亚	0	60	-60
总值	90416	29308	+61108

来源：中国海关、中国有色金属工业协会钢业分会

根据主要的钢生产企业提供的信息，今年以来，钢在亚洲地区需求稳中有升，LED 背光源面板的出货量为主要增长点。从今年前十个月我国钢出口结构来看，亚洲地区的日本、韩国和香港仍然是主要的出口目的地。



香港主要是钢的贸易跳板，日韩进口的钢多为实际消费。而从中国大陆地区出口到香港的钢，最终也流向了日韩两国。这一点，我们从其他国的钢进口来源统计可以看出。据美国海关统计数据，今年 1-9 月份，美国从中国香港地区进口了 5248 千克钢。虽然同期没有看到日本从正规渠道进口来自香港地区的钢，但我们得到的信息显示，一些不法分子仍然从香港走私钢到日本。今年前十个月，我国海关统计的出口到日本的钢比日本海关统计的从中国进口的钢少 68 吨，这显示了从中国走私到日本的钢多于正常渠道出口到日本的量。

钢作为铅锌等主要有色金属生产过程的伴生产品，其生产是刚性的。2010 年以来，我国铅锌等有色金属产量继续高速增长，虽然节能减排导致广西等重点地区部分钢厂减产，全国钢的生产在向重点企业集中的过程中也有产量损失，但总体判断，2010 年我国钢产量呈增加趋势。国内市场来自低熔点合金、靶材、防腐等行业的需求明显增长，但绝对量还比较少，国内生产企业对出口的依赖度仍很高，但在现行贸易政策背景下，走私就像一颗毒瘤严重毒害正常的市场秩序，对钢价形成严重压制，总是限制钢价上涨空间。不过，国内钢价在 3500 元/千克以下的成本区域已经近两个月时间，已经跌无可跌，如果需求回升，钢价将有所反弹。