

钢产业的冬天还未过去

——2012年3月钢市场评述

裴立双

先看一组海关数据。

表 1：中国海关 2012 年 1-2 月出口统计

| | 1 月 | 2 月 | 累计数量 | 累计数量同期增减 |
|----------|-----|-----|------|----------|
| 钢出口量（千克） | 0 | 316 | 316 | -96.60% |

我国钢出口 2011 年同期为 9281 千克，2010 年同期为 10103 千克，而今年仅有 316 千克。市场究竟发生了什么？

表 2：2012 年 2 月份日本钢进口来源

| | 当月数量 (千克) | 累计数量 (千克) | 累计数量 同期增减 (%) |
|-----------|--------------|--------------|------------------|
| 韩国 | 6845 | 12664 | -67.85 |
| 加拿大 | 1509 | 4615 | -63.45 |
| 中国台湾 | 1104 | 1703 | -57.92 |
| 秘鲁 | 933 | 1288 | 50.29 |
| 法国 | 200 | 200 | NA |
| 中国 | 56 | 1114 | -94.23 |
| 美国 | 25 | 149 | -37.92 |
| 英国 | 4 | 112 | -98.94 |
| 俄罗斯 | 0 | 0 | -100.00 |
| 新加坡 | 0 | 248 | NA |
| 老挝 | 0 | 0 | -100.00 |
| 荷兰 | 0 | 0 | -100.00 |
| 总计 | 10676 | 22093 | -74.99 |

来源：日本海关；中国有色金属工业协会钢业分会

注：累计数量同期增减一栏中 NA(Not Available)表示去年同期数量为 0

今年日本钢进口累计数量骤减四分之三，由 2011 年的 88 吨减少到今年 22 吨。市场究竟发生了什么？

表 3: 2012 年 2 月份韩国钢进口统计

| | 当月数量 (千克) | 累计数量 (千克) | 累计数量 同期增减 (%) |
|-----------|--------------|--------------|------------------|
| 中国 | 3260 | 9166 | -16.06 |
| 英国 | 3003 | 3003 | NA |
| 日本 | 2207 | 3710 | -58.02 |
| 加拿大 | 99 | 201 | NA |
| 英国 | 1 | 351 | NA |
| 荷兰 | 1 | 1 | NA |
| 新加坡 | 0 | 0 | NA |
| 香港 | 0 | 125 | -75.00 |
| 台湾 | 0 | 359 | -82.05 |
| 总计 | 8571 | 16916 | -24.00 |

来源: 日本海关; 中国有色金属工业协会铝业分会

注: 累计数量同期增减一栏中 NA 表示去年同期数量为 0

表 4: 2012 年 2 月份韩国钢出口统计

| | 当月数量 (千克) | 累计数量 (千克) | 累计数量 同期增减 (%) |
|-----------|--------------|--------------|------------------|
| 日本 | 4876 | 11712 | -69.76 |
| 香港 | 1815 | 1815 | 353.78 |
| 台湾 | 1504 | 2002 | NA |
| 英国 | 252 | 252 | -89.56 |
| 德国 | 251 | 251 | NA |
| 荷兰 | 0 | 270 | NA |
| 英国 | 0 | 0 | -100.00 |
| 列支敦士登 | 0 | 10 | NA |
| 印度 | 0 | 0 | -100.00 |
| 总计 | 8698 | 16312 | -64.23 |

来源: 日本海关; 中国有色金属工业协会铝业分会

注: 累计数量同期增减一栏中 NA 表示去年同期数量为 0

2011 年钢贸易最活跃的韩国, 2012 年钢进口累计数量同期减少-24%, 出口减少-64.23%。市场究竟发生了什么?

钢市场月评通常以价格开篇, 而在低到可以忽略不计的出口量面前, 价格走势显得不那么重要。这种市场的变化, 需要引起足够的重视。钢产业的冬天还未过去。

钢需求未伤筋动骨

去年末至今年初, 我们不止一次预期今年上半年钢需求下降, 但是需求绝没有差到如此地步。我把欧债危机理解为全球经济复苏中的反复, 好比人病愈康复过程中感染的小伤小病, 体质变弱了, 但并没有伤筋动骨。

宏观经济不佳, 全球贸易量下降, 钢需求实际下降 20%左右。表面上看, 日本钢进口量下降 75%, 有日韩供应崛起外需减少的原因, 更多是在消化现有库存。从供需平衡上看, 日本钢需求下降 25%以上, 可以实现近一年的内部资源循环, 现有进口量远不能满足用量。据了解, 日本钢消费企业生产正常, 库存能够保证三个月用量。

同时, 消费企业通过减少长单保证资金流动性。据了解, 钢市场长单量减少 50%左右, 供应量也相应下降。消费企业更愿意通过零单采购保证库存安全, 也是合理的避险措施。所以会造成需求大幅下降的“假象”。

中国钢产业的痛

真正伤筋动骨的是我国钢产业。

宏观经济不佳, 国外消费企业更需要低价原料降低成本, 国内供应混乱也提供了可乘之机——这就是走私。

目前，正规出口的精钢现价 570 美元/千克左右，而走私产品在 520 美元，正规出口完全丧失竞争力。2010 年钢走私开始滋生，这两年走私渠道基本建立，走私产品大幅挤占市场，严重扰乱我国钢行业生产秩序，正规企业叫苦不迭。目前，已经有企业将产品重心转移，减小钢产能。

我国下游企业也面临困境。国内 ITO 靶材厂，本身发展处于起步阶段，生产中低端产品。因为国内精钢价格远高于国外，产品成本增加，与国外同类产品相比，失去价格优势。

预计二季度钢市场难有起色。

政策调整势在必行

钢的价值是毋庸置疑。预计未来 5 年，国内 ITO 用量会有大变化。据了解，国外 ITO 靶材生产有转向国内的趋势，国内多条面板生产线的巨大用量也将推动这一进程。华锡、株冶、云锡等国内企业对于 ITO 靶材生产技术的研发、引进也不断推进。

钢业分会呼吁切实打击钢走私。同时，呼吁取消现行 5% 的出口关税，降低正规出口的成本和走私效益，并适时调整其他相关政策。