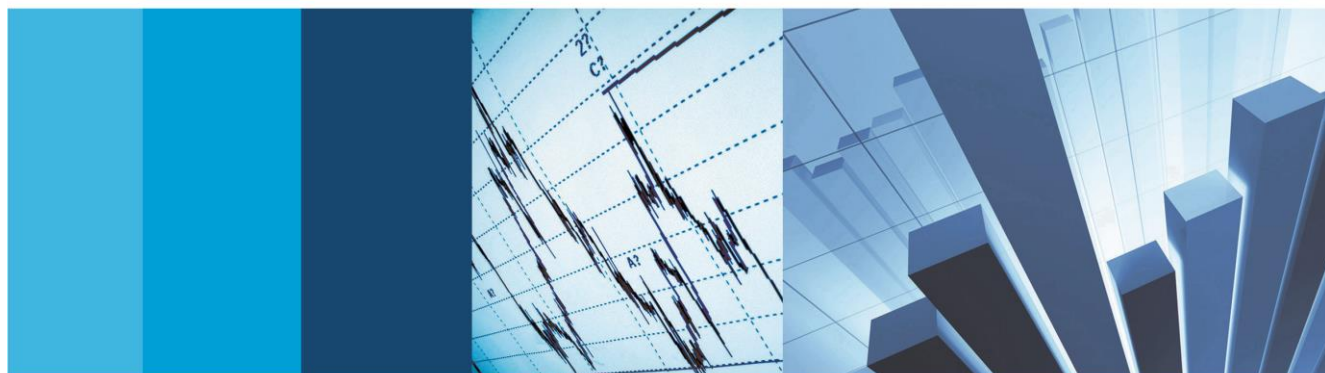




www.lgmi.com



Lange Steel Research Report

兰格钢铁

钢铁市场研究月报

兰格钢铁研究中心

2022 年 3 月



摘 要

2 月份国内铁矿石市场高位下滑，冬奥会结束后，虽有部分地区高炉生产限制逐渐放开，但是残奥会、两会召开仍将使钢厂在限产控制下，且弱需求背景下疏港继续保持低位运行，到港量虽然有一定减量，但随着高压港的补充，预计后期港口库存仍以累库为主。叠加近期乌俄地区正式开火，且国家对于铁矿石、煤炭等原料价格政策的严格调控，市场情绪将持续受到抑制，预计 3 月份铁矿石市场持续下跌。

2 月份焦炭市场跌后回涨，刚性需求回归是推动焦炭价格止跌回升的主因，随着冬奥会闭幕，钢厂复产节奏加快，焦炭需求刚性回归，部分焦炭企业在月末开始第一轮提涨，提涨幅度 200 元/吨，目前焦炭市场仍受到供需基本面偏好的影响，预计 3 月份焦炭市场将形成阶段上涨状态。

2 月份国内钢铁市场震荡小幅上行；原料价格震荡下行，成本支撑力度有所减弱；3 月下半月在冬残奥会、两会叠加取暖季限产约束结束后，钢企复产增加，钢铁产量将有所增长；随着各地工程项目逐步开展，建筑钢材需求将逐步好转。但目前各地工程复工率低于往年同期，地产政策放松短期内难改其下行压力，需要警惕需求释放不及预期风险。预计 3 月份国内钢铁市场将呈现高位震荡态势。

2 月份，国际钢材市场呈分化走势，欧洲市场涨跌互现，北美市场加速调整，亚洲市场由降转升。后期来看，海外钢铁生产已恢复至疫情前，供应端因素对市场影响基本减弱，随着旺季来临，需求预计阶段性扩张，但钢材市场整体处于周期性下行阶段，全球范围内货币政策转向加快压制大宗商品价格，钢材市场上行动能并不强劲，3 月份国际钢市或呈震荡分化走势。



兰格钢铁研究中心

电话：86 (10) 63950255

传真：86 (10) 63959930

邮箱：lgcenter@163.com



本期目录

三月份国内钢铁市场将高位震荡.....	3
三月份国际钢市震荡分化.....	9
三月份国内铁矿石市场维持跌势.....	14
三月份国内焦炭市场将阶段上涨.....	18
三月份国内建筑钢材市场或宽幅震荡.....	21
三月份国内热卷市场或将前高后低.....	24
三月份国内焊接钢管市场将先跌后涨.....	28
2022 年电力钢需依然可期.....	32
二月份宏观政策及要闻回顾.....	35
二月份钢铁行业大事记回顾.....	37
免 责 声 明.....	44

三月份国内钢铁市场将高位震荡

王国清

『摘要：2 月份国内钢铁市场震荡小幅上行；原料价格震荡下行，成本支撑力度有所减弱；3 月下半月在冬残奥会、两会叠加取暖季限产约束结束后，钢企复产增加，钢铁产量将有所增长；随着各地工程项目逐步开展，建筑钢材需求将逐步好转。但目前各地工程复工率低于往年同期，地产政策放松短期内难改其下行压力，需要警惕需求释放不及预期风险。预计 3 月份国内钢铁市场将呈现高位震荡态势。』

一、二月份国内钢铁市场震荡小幅上行

2022 年 2 月份，在稳增长、强预期带动下，国内钢铁市场迎来“开门红”，但中下旬随着原料端调控、下游终端复工缓慢、需求释放不及预期以及国际局势变化影响，市场信心受挫，钢价震荡回落。综合来看，2 月份国内钢铁市场呈现先扬后抑态势，整体较上月末有小幅上涨。据兰格钢铁云商平台监测数据显示，截至 2 月 28 日，兰格钢铁全国钢材综合价格为 5159 元(吨价，下同)，较上月末上涨 58 元，涨幅为 1.2%，年同比上涨 3.7%。其中，建材价格为 4918 元，较上月末上涨 31 元，涨幅 0.6%，年同比上涨 4.2%；板材价格为 5271 元，较上月末上涨 75 元，涨幅为 1.4%，年同比上涨 1.7%；型材价格指数为 5250 元，较上月末上涨 89 元，涨幅为 1.7%，年同比上涨 7.4%；管材价格为 5749 元，较上月末上涨 89 元，涨幅为 1.6%，年同比上涨 8.4% (详见图 1)。

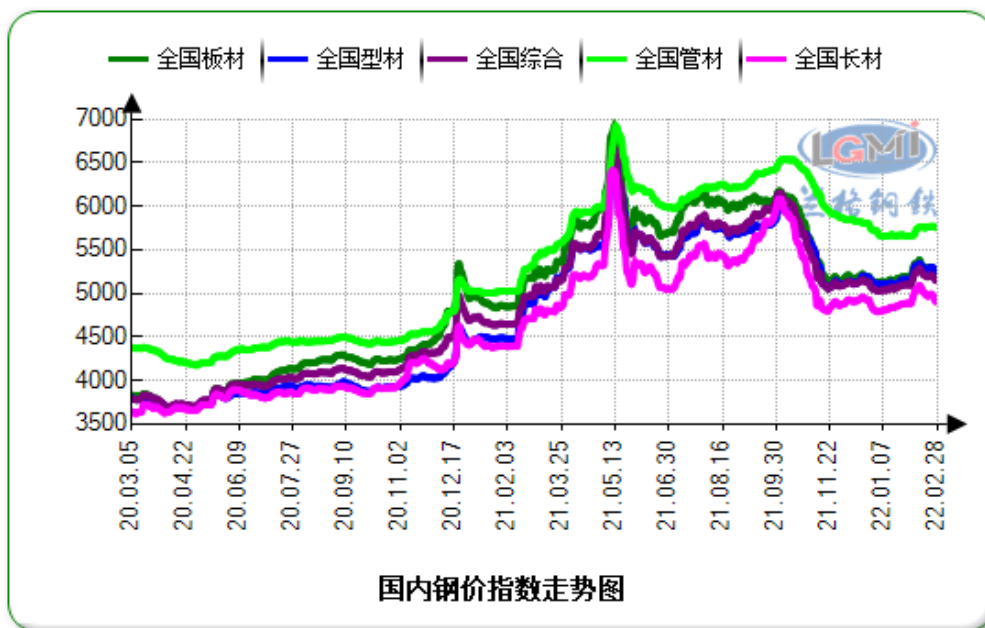


图 1 兰格钢铁价格指数 (LGMI) 走势图

兰格钢铁云商平台监测的 8 大钢材品种 10 大城市均价显示，各品种价格均小幅上涨，其中 H 型钢涨幅最大，为 2.6%；三级螺纹钢涨幅最小，为 0.6%，其他品种涨幅在 0.8-2.1%之间

(详见表 1)。

表 1 10 大城市 8 大钢材品种价格涨跌情况表 (单位: 元/吨, %)

钢材品种	2 月末均价	1 月末均价	涨跌额	涨跌幅度 (%)
Φ6.5mm 高线	5247	5203	44	0.8
Φ25mm 三级螺纹钢	4811	4782	29	0.6
5.5mm 热轧卷板	4962	4861	101	2.1
1mm 冷轧卷板	5500	5427	73	1.3
20mm 中厚板	5100	5028	72	1.4
200*200H 型钢	5009	4882	127	2.6
4 寸焊管	5371	5331	40	0.8
108*4.5 无缝管	6196	6084	112	1.8

二、钢铁行业供给分析

1、2022 年 1 月份钢铁产量环比下降 后期或仍保持相对低位

2022 年 1 月份, 京津冀周边区域受冬奥会即将举办、取暖季错峰生产严格限制的影响下, 国内钢铁产量释放仍受到明显压制。中国钢铁工业协会预估数据显示, 2022 年 1 月份, 全国粗钢产量 8169 万吨, 同比下降 11.2%; 钢材产量 10795 万吨, 同比下降 1.9%。从粗钢日产来看, 1 月份全国粗钢日均产量预计为 263.5 万吨, 较上月减少 14.5 万吨, 环比下降 5.2%。

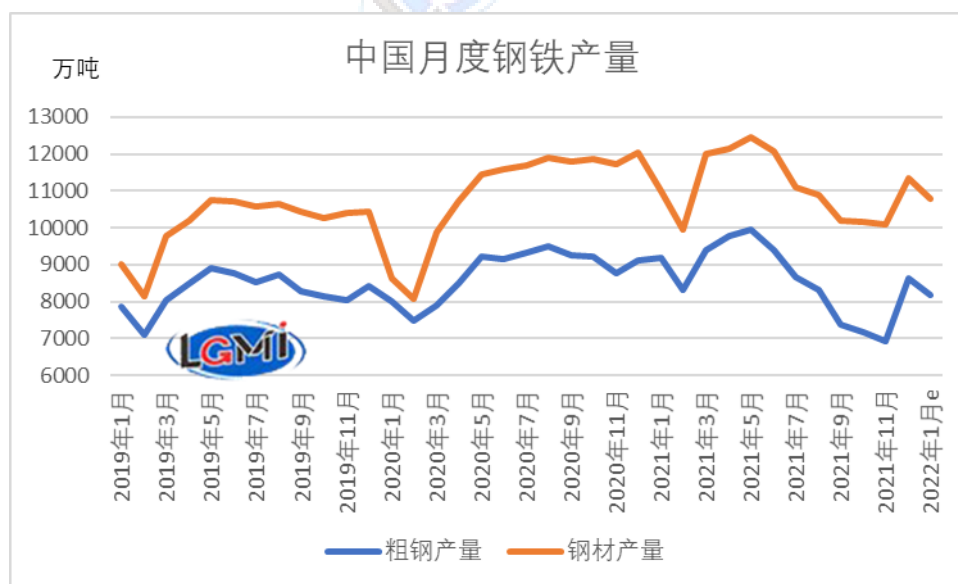


图 2 我国粗钢和钢材月度产量数据

2 月份以来, 冬奥会召开期间, 限产力度有进一步加严趋势, 钢企高炉开工率明显下降, 冬奥会结束最后一周, 钢企复产有所增多, 高炉开工率出现明显回升。但从全月来看, 兰格钢铁网调研的全国主要钢企高炉开工率 2 月份均值为 71.5%, 较上月下降 1.8 个百分点。从重点

企业粗钢产量来看，与上月同期相比，2月上中旬重点企业产量明显下降。中钢协数据显示，2月上中旬重点钢铁企业粗钢平均日产为191.2万吨，较上月同期减少6.5万吨。兰格钢铁研究中心估算2022年1-2月份全国粗钢日产或将维持在260万吨左右的水平。3月前半月冬残奥会召开、两会召开、错峰生产限制延续，下半月随着生产制约取消，钢市企业复产将有所增加，预计3月份粗钢日产将在270万吨以上。

2、社库继续上升 3月份将进入去库周期

2月份，春节假期加上元宵节后下游复工缓慢，市场需求恢复不及预期，成交偏弱，钢材社会库存继续回升，但在京津冀错峰生产限制下，市场累积资源相对有限，库存量明显低于上年同期。据兰格钢铁云商平台监测数据显示，截至2月25日，兰格钢铁网统计的29个重点城市社会库存为1642.9万吨，月环比上升53.9%，年同比下降11.7%。其中，建材社会库存为1096.5万吨，月环比上升78.9%，年同比下降15.6%；板材社会库存为546.4万吨，月环比上升20.2%，年同比下降2.8%（详见图3）。

从历年春节后累库情况来看，过去四年里，除2020年因疫情影响物流畅通及下游复工复产，在春节后7周到达库存峰值外，2018年、2019年、2021年钢材社会库存基本是春节后3-4周到达库存峰值。今年春节较早，限产供给资源受到制约，库存峰值明显低于去年，3月份或将开启去库存周期。

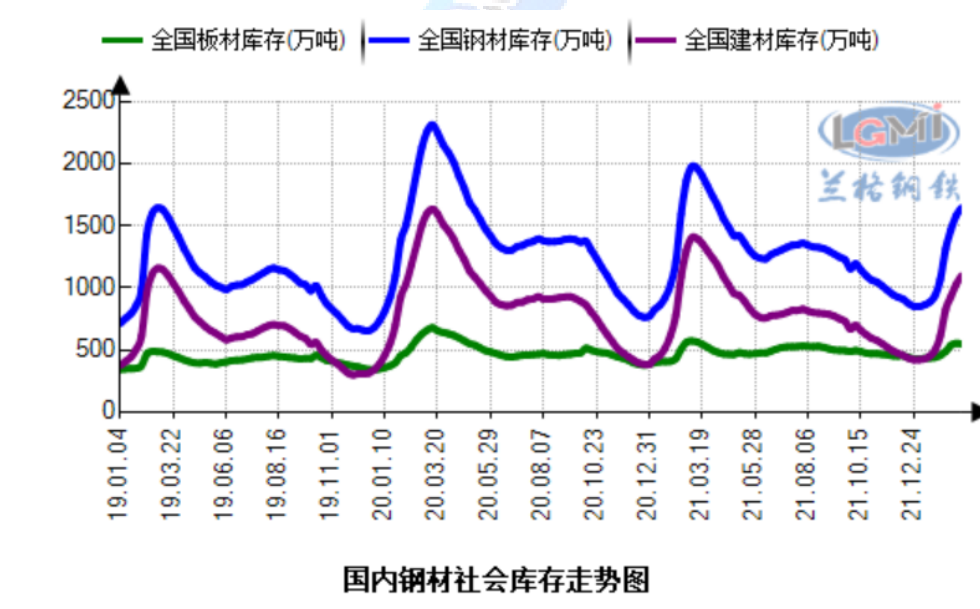


图3 国内每周钢材社会库存走势图

从钢厂库存来看，重点钢企库存、建材厂库存均呈现上升态势；据中钢协统计数据显示，2月中旬，重点企业钢材库存量为1690.4万吨，较上月底增加322.1万吨，年同比下降3.7%；2月25日，兰格钢铁网统计的建材厂内库存为万吨和738.8万吨，较上月底增加336.1万吨，年同比增长9.6%；预计3月份厂库也将进入下降周期。

三、钢铁行业成本分析：矿、焦价格分化 成本支撑力度略有减弱

2 月份在国家发改委对铁矿石市场一系列监管下，铁矿石价格冲高回落，但从进口铁矿石均价来看，仍较上月有所上涨。据兰格钢铁云商平台监测数据显示，2 月份，唐山地区 66%品位干基铁精粉均价为 1061 元，较上月下跌 17 元，跌幅为 1.6%；进口铁矿石方面，澳大利亚 61.5%粉矿日照港市场均价为 898 元，较上月上涨 43 元，涨幅为 5.0%。

2 月份，焦炭价格完成 2 轮提降和 1 轮提涨，均值较上月仍有明显下降。从均值来看，据兰格钢铁云商平台监测数据显示，2 月份唐山地区二级冶金焦平均价格为 2735 元，较上月均值下跌 249 元，跌幅为 8.3%。

在焦炭价格下行带动下，成本支撑作用略有减弱。兰格钢铁云商平台成本监测数据显示，使用 2 月份购买的原燃料生产的普碳方坯不含税平均成本较上月同期减少 47 元，降幅为 1.3%。

四、钢铁行业需求分析

1、出口需求：钢材出口订单有所回升 钢材出口或仍保持高位

2 月份我国钢材出口价格有小幅上升。但与其他国家相比，出口价格涨幅小，相对低位运行，钢材出口价格优势更加明显。兰格钢铁云商平台监测数据显示，2022 年 2 月 28 日，中国热轧卷板出口报价（FOB）为 802 美元/吨，较上月末上涨 34 美元；与其他国家相比来看，较土耳其和独联体出口报价分别低 128 和 68 美元/吨，较印度出口报价高 53 美元/吨。在中国钢材出口报价具有相对优势下，叠加俄乌冲突下俄罗斯、乌克兰等国出口物流受阻，我国钢材出口订单情况有所上升，中物联钢铁物流专业委员会数据显示，2022 年 2 月份，钢铁业新出口订单指数为 47.3%，较上月回升 2.3 个百分点。兰格钢铁研究中心调研的 2 月份钢铁流通业新出口订单指数为 49.1%，较上月上升 1 个百分点，订单回升或带动我国钢材出口保持高位，月均出口将在 400-500 万吨左右。

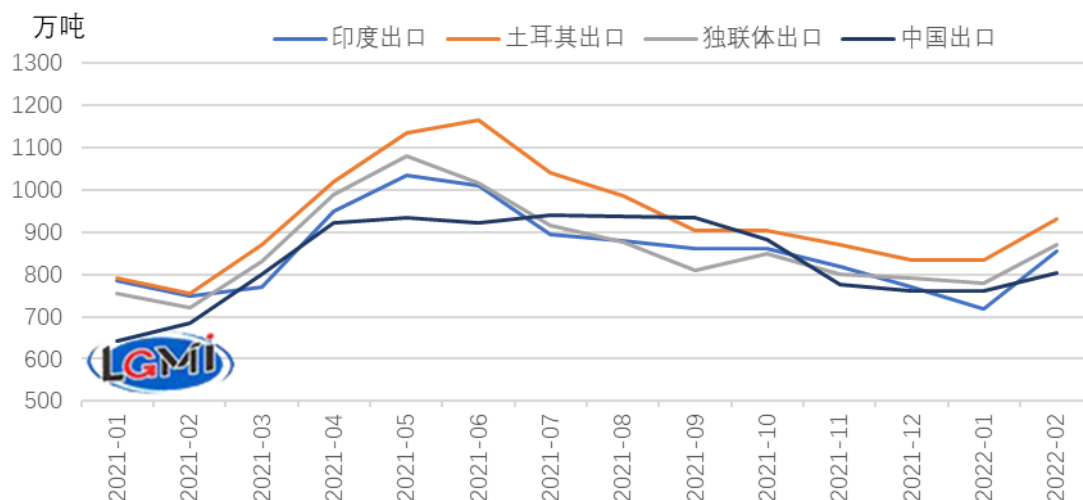


图 4 2021 年以来我国钢材出口报价对比

2、国内建筑需求：天气逐步好转 建材需求环比将明显改善

当前，我国坚守稳增长主线，地方政府新增专项债加快发行，货币政策趋向相对宽松，目前项目、资金、落实条件不断到位，有望带动基础设施投资回升。统计数据显示，截至 2 月 22 日，包括贵州、江苏、北京、上海、山东、浙江、四川、广西、河北等 12 个省份发布了 2022 年重点项目投资计划清单，另外成渝地区也公布了重大项目投资清单，上述清单中项目合计 19343 个，总投资额合计至少超过 25 万亿元；而今年 1-2 月，新增专项债发行规模达 8775 亿元；部分地区已完成提前下达的专项债额度，重大项目建设获得有力的资金支持。

就房地产来说，房地产企业融资环境正在不断优化，而多个城市地产政策有所放松，首付比例下调、限购松绑、利率下调等措施带动地产销售有一定程度回暖。3 月份预计建筑工程项目逐步开展，建筑钢材需求相比上月将明显改善。但目前各地工程复工率低于往年同期，地产政策放松短期内难改下行压力，需要警惕需求释放不及预期风险。

3、国内制造业需求：制造业景气度回升 板材需求平稳释放

近期工信部指出，要把工业稳增长摆在重要位置，着力提振工业经济，特别是全力以赴实现一季度平稳接续，促进工业经济平稳运行，工业稳增长将有效促进制造业用钢需求稳定释放。特别是汽车、船舶方面将明显发力，工信部正抓紧研究明确新能源汽车车购税优惠延续等支持政策。中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心发布的 2022 年 2 月份中国制造业采购经理指数 (PMI) 为 50.2%，比上月上升 0.1 个百分点。其中，新订单指数明显回升至扩张区间，表面制造业需求有所回暖，将带动板材需求平稳增长。

五、三月份国内钢铁市场预测

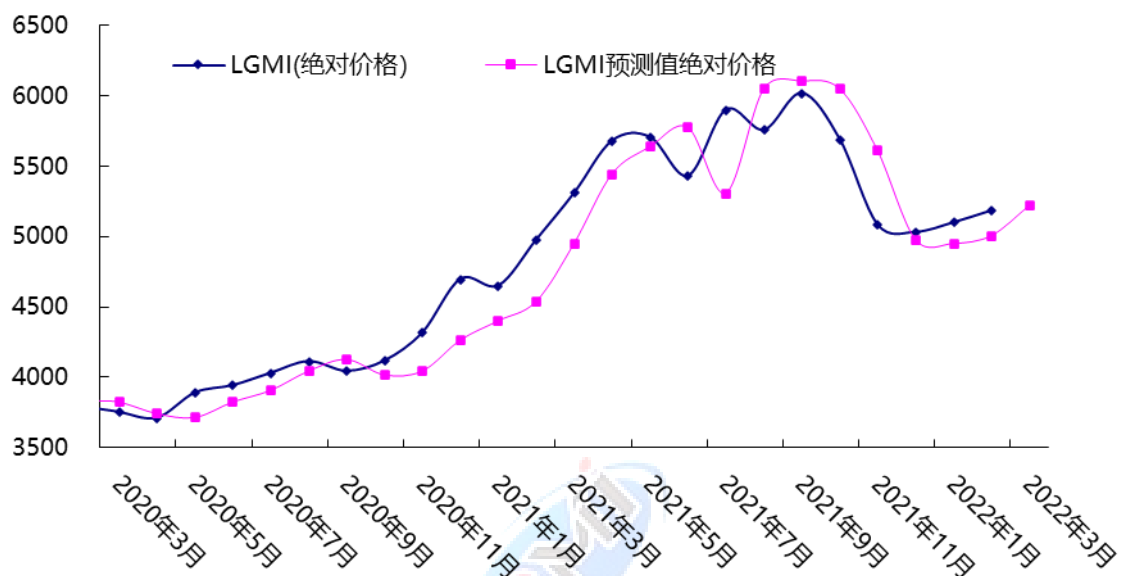


图 5 兰格钢铁综合指数预测

从供给端来看，冬残奥会、两会及取暖季限产结束后，市场将迎来钢企的逐步复产。但近

钢铁市场研究月报

期邯郸市发布的为改善空气质量、钢铁生产调控方案显示，在取暖季结束后的 3 月 15 日-31 日期间，绩效等级为 B-D 级的钢铁企业仍将执行 30-50%的限产控制，使得 3 月份下半月的复产程度受到一定制约。

从需求端来看，3 月份随着各地重大工程项目进入落地实施阶段，钢铁需求将逐步释放。但目前各地工程复工率低于往年同期，地产政策放松短期内难改下行压力，需要警惕需求释放不及预期风险。

从成本端来看，当前国家保供稳价政策、铁矿石及煤炭市场调控监管措施持续，原料价格下移使得成本对后期钢价的支撑作用有所减弱。

从国内外环境来看，中央政治局会议指出要加大宏观政策实施力度，稳定经济大盘，有利于维护市场良好运行环境。国际上来看，俄乌局势变化存有不不确定性，而美联储 3 月份加息落地幅度变化将对市场形成一定利空影响。

总的来说，3 月份国内钢铁市场面临的形势更为复杂多变。兰格钢铁研究中心预计 3 月份国内钢铁市场将呈现高位震荡运行态势。上半月在供给受限持续、市场供需关系相对改善、钢厂提升出厂价及市场信心良好等影响下，钢价震荡上行概率较大；下半月在钢企复产进程加快、国家保供稳价政策持续下，原料端成本支撑仍有减弱趋势，钢价或有下行压力。

三月份国际钢市震荡分化

王 静

『摘要：2 月份，国际钢材市场呈分化走势，欧洲市场涨跌互现，北美市场加速调整，亚洲市场由降转升。后期来看，海外钢铁生产已恢复至疫情前，供应端因素对市场影响基本减弱，随着旺季来临，需求预计阶段性扩张，但钢材市场整体处于周期性下行阶段，全球范围内货币政策转向加快压制大宗商品价格，钢材市场上行动能并不强劲，3 月份国际钢市或呈震荡分化走势。』

一、二月份全球区域市场运行特点及分析

1、欧洲市场区间震荡

2 月份欧洲扁平材市场震荡分化，主要品种价格有涨有跌。欧盟钢厂热轧卷价格较 1 月底上涨 35 美元至 1085 美元(吨价，下同)，冷轧卷价格保持平稳，热镀锌和中厚板价格有所下跌，分别较 1 月底下跌 25 美元和 20 美元，价格在 1270 美元和 1120 美元。2 月份欧元区制造业 PMI 初值为 58.4，低于前值及预期，在 1 月份短暂加速后，2 月份制造业扩张略有放缓，扁平材需求相对稳定，考虑天然气供应问题等因素，安赛乐米塔尔上调热轧卷价格，其它小规模企业也效仿提价。欧盟委员会最新预测显示，预计 2022 年欧元区经济增长 4.0%，较此前的 4.3% 有所下调，不过随着疫情缓和，欧元区经济可能会从春季开始加速，对市场情绪有所带动，同时俄乌冲突对钢材进口有一定影响，预计 3 月份欧洲扁平材市场呈震荡偏强的态势。

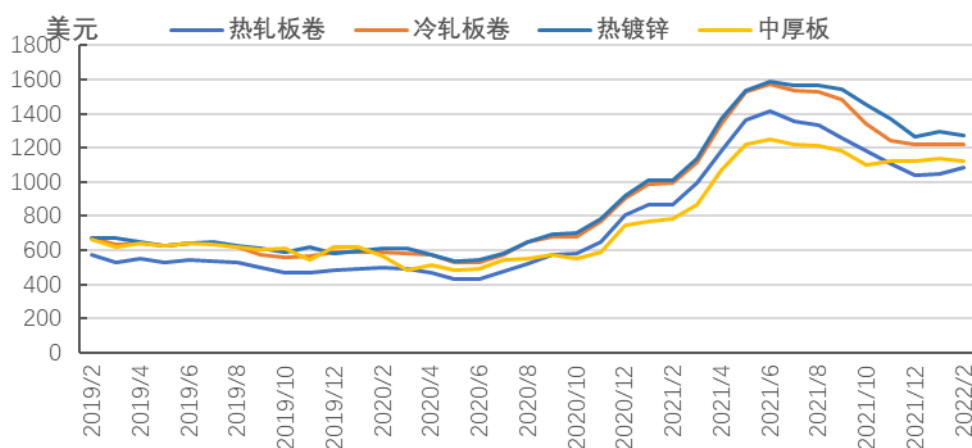


图 1 2019-2022 年欧盟钢厂扁平材价格走势

欧洲长材市场价格基本稳定。2 月底，欧盟钢厂螺纹钢价格与上月持平，网用线材价格下跌 5 美元/吨，价格在 940 美元和 965 美元；欧盟进口螺纹钢和网用线材价格分别上涨 45 美元和下跌 30 美元。随着疫情缓解，欧洲经济恢复可能阶段性加快，且管控措施或逐步降级，有利于建筑业的钢材需求，3 月份欧洲长材市场预计呈震荡偏强的走势。

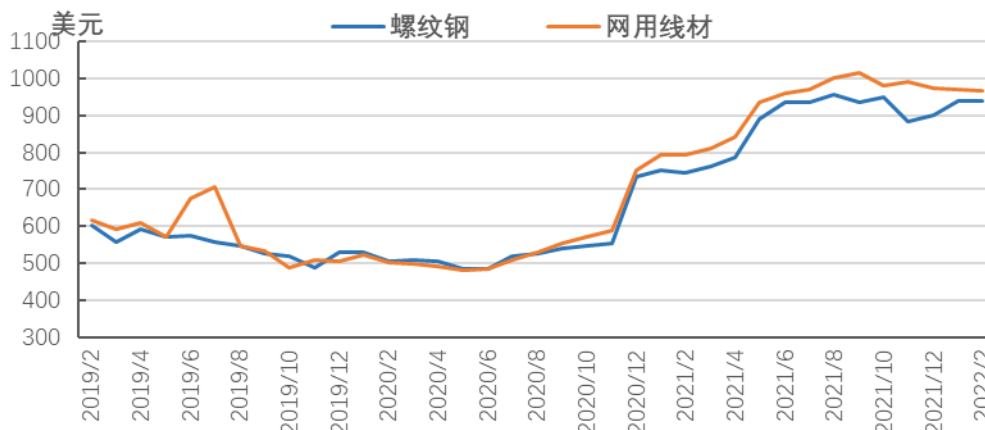


图 2 2019-2022 年欧盟钢厂长材价格走势

2、北美市场加速下跌

2 月份美国扁平材市场加快调整，中西部钢厂及进口价格均有明显下跌。2 月底，美国中西部钢厂热卷价格较 1 月底下跌 380 美元至 1115 美元，冷板价格下跌 325 美元至 1675 美元，热镀锌板价格下跌 330 美元至 1700 美元，中厚板价格下跌 65 美元至 2010 美元；进口热卷、冷板和热镀锌价格分别下跌 235 美元、200 美元和 130 美元，进口中厚板价格上涨 15 美元。

北美市场大幅调整，主要由于前期上涨过程中涨幅过大，高位时扁平材价格基本超过 2000 美元/吨，缺乏成本支撑。2 月份美国 Markit 制造业 PMI 初值为 57.5，高于预期及前值，但美国本地钢材市场比较疲软，且其国内粗钢产量保持增长，钢厂订单不足，美联储加息和缩表的预期持续发酵，扁平材市场价格加速下跌。

今年 1 月份，美国 CPI 同比上升 7.5%，涨幅继续上行。美联储 1 月货币政策会议纪要显示，尽管预计通胀将在今年有所缓解，但已经准备好在必要时加快加息步伐，如果通胀无法如期下降，那么会以较预期更快的速度取消政策宽松。2 月份美国扁平材价格加速调整充分反映了货币收紧的预期，至此价格连续四个月下跌，热卷价格回落幅度较大，其它品种价格在相对高位，后期重点关注 3 月份美联储会议表态，当前紧缩预期基本达到顶点，影响市场走势的是预期以及预期差，如果未来表态符合预期，或不及预期，市场调整可能趋向缓和，综合预计 3 月份北美市场扁平材价格继续调整，幅度或有所减弱。



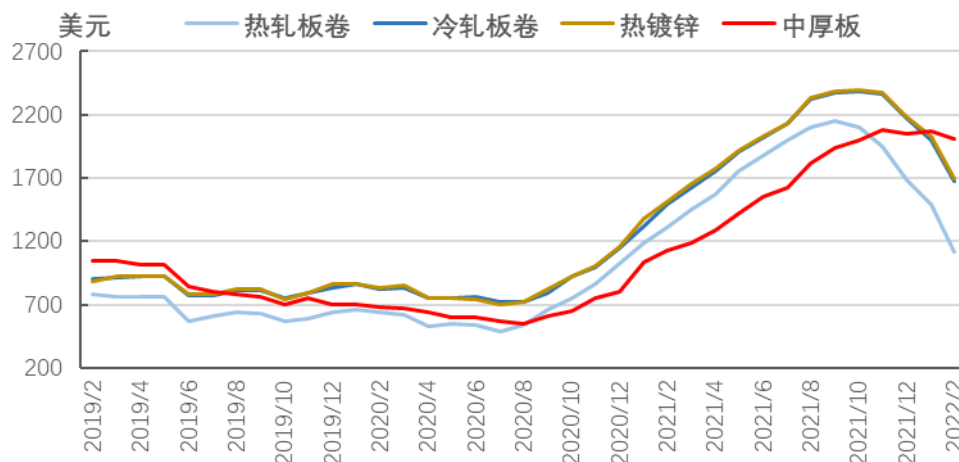


图3 2019-2022年美国中西部钢厂扁平材价格走势

美国长材价格基本平稳。2月底，美国中西部钢厂螺纹钢价格下跌5美元至1135美元，进口螺纹钢价格与上月持平；中西部钢厂小型材价格下跌5美元至1330美元，进口小型材价格上涨15美元至1265美元。北美钢材市场处于周期下行阶段，长型材价格前期涨幅较小，尚未出现明显调整，随着扁平材价格的调整，长板价差逐步收窄，美国新建住宅销售在去年达到高位后已逐步回落，后期如果长型材需求没有明显扩张，北美长型材市场难有上涨行情况，3月份将继续呈震荡走势。

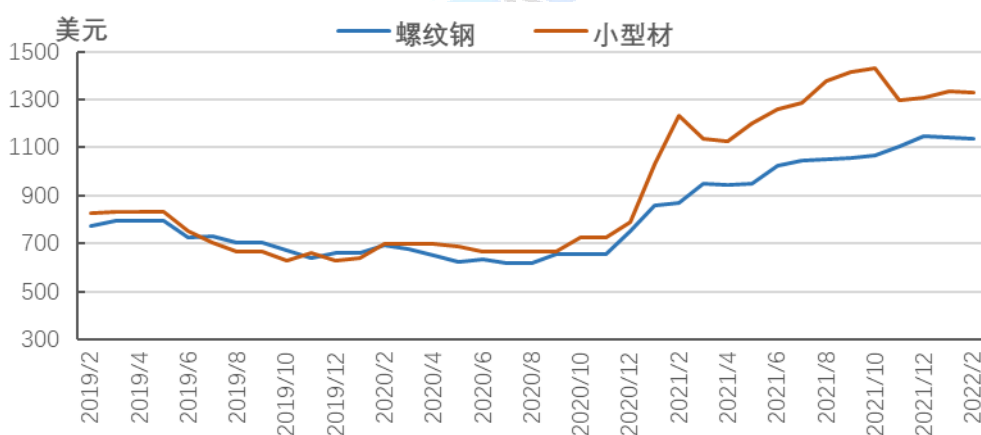


图4 2019-2022年美国中西部钢厂长型材价格走势

3、亚洲市场由降转升

2月份，亚洲扁平材市场价格稳中上涨。其中，中国市场小幅上涨，兰格钢铁云商平台监测数据显示，2月底，中国国内板材价格为5272元人民币，比上月底上涨77元人民币；日本出口报价稳中有涨，热卷、冷轧卷和中厚板价格分别上涨58美元、30美元和15美元，热镀锌价格均与上月持平；印度出口报价明显上涨，热卷、热镀锌和中厚板价格分别上涨137美元、180美元和105美元。亚洲扁平材市场交易偏弱，需求并不强劲，但随着原料价格上涨，主要企业提高出厂价格，带动市场价格有所上行。目前部分企业继续提高出厂价格，越南钢铁巨头

钢铁市场研究月报

Formosa Ha Tinh 将 4 月份国内销售的热轧卷价格提高 90-95 美元/吨，但由于需求未能明显扩张，大幅上涨的动能不强；中国制造业生产增速平稳，制造业订单好转有望带动后期板材需求，综合预计 3 月份亚洲扁平材市场呈震荡偏强走势。

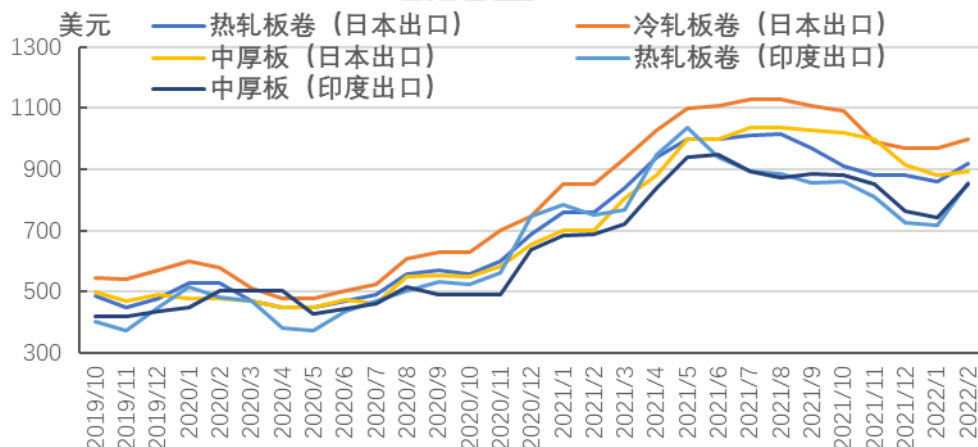


图 5 2019-2022 年亚洲扁平材市场价格走势图

2 月份亚洲长材市场小幅上涨。中国市场有一定涨幅，兰格钢铁云商平台监测数据显示，2 月底，中国国内长材价格为 4918 元人民币，比上月底上涨 31 元人民币；日本市场螺纹钢价格上涨 5 美元；在印度，由于国内市场需求旺盛，原料价格上涨导致成本上升，多家钢厂上调螺纹钢价格。展望 3 月份，建筑钢材进入需求旺季，中国基建投资改善的概率较大，对冲房地产下行对钢材需求的负面影响；越南基建恢复，钢材需求回升，越南钢铁协会称一季度钢材价格将最终上涨；日本 JFE 钢铁将其 3 月的所有特殊及普通钢棒及线材合约价格上调 15000 日元/吨（131 美元/吨），东京制铁(Tokyo Steel)将 3 月份的螺纹钢、型钢价格上调 3000 日元/吨(26 美元/吨)。综合来看，3 月亚洲长材市场或震荡偏强。

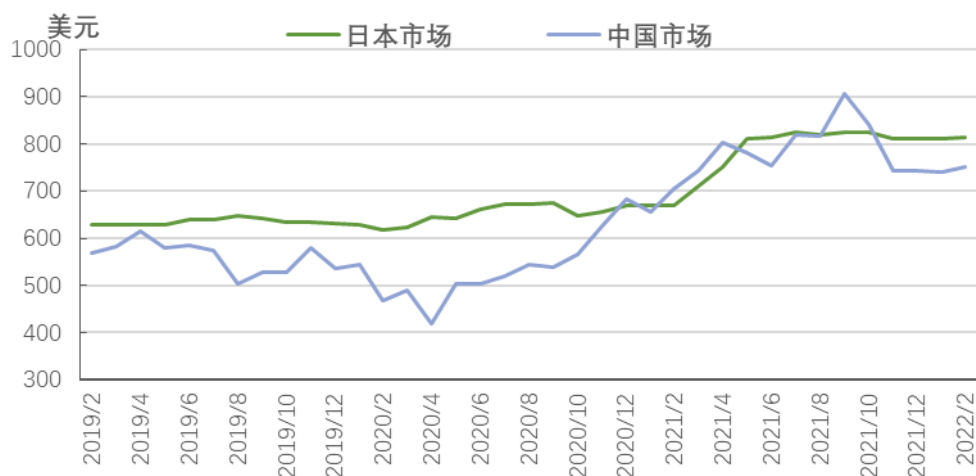


图 6 2019-2022 年亚洲螺纹钢价格走势

二、三月份国际钢材市场将震荡分化

全球经济逐步向疫情前水平恢复，2022 年 1 月份，摩根大通全球制造业 PMI 为 53.2%，较上月回落 1.0 个百分点，中物联全球制造业 PMI 较上月回落 0.3 个百分点至 54.7%，全球经济恢复逐步放缓。2 月份欧元区制造业 PMI 初值较上月回落，美国 Markit 制造业 PMI 初值有所上行，随着疫情缓和，防控措施影响减弱，全球经济恢复可能阶段性加快，但主要动力或源自疫情影响较大的服务业。

周期波动是商品市场的自身属性，疫情之后，国际钢材市场价格大幅上涨，随着经济复苏放缓及供应恢复，主要区域钢材市场自去年四季度开始已连续调整。2 月份欧洲、亚洲钢市有所上涨，成本和运费的上升是重要影响因素，北美市场由于前期涨幅过大，价格缺乏成本支撑，供需改善叠加货币收紧预期升温，市场加速调整。

虽然 2 月份走势有一定分化，但不改整体进入下行通道的趋势。供应方面，由于中国产量仍同比下降，今年 1 月份全球粗钢产量同比下降 6.1%，中国以外地区产量保持增长，海外钢材市场供需改善，供给端的因素对于市场的影响已基本减弱。

后期来看，各国疫情期间经济政策逐步正常化，原料价格不具备持续上行的基础。流动性方面，高通胀压力下，全球范围内货币政策转向加快，美联储“缩减购债-加息-缩表”的政策转向路线明朗，收紧表态超出市场预期；英国央行连续两次加息，欧央行也已宣布放缓购债速度，不再排除今年加息的可能性，全球流动性趋紧。综合预计，国际钢材市场整体下行趋势不改，旺季来临，部分区域需求好转可能带动价格有所上行，但大环境是复苏放缓、经济政策正常化、供应恢复，市场整体上行动力不强，预计 3 月国际钢材市场呈区间震荡分化态势。



三月份国内铁矿石市场维持跌势

王洪钰

2 月份国内铁矿石市场高位下滑。国产矿方面，市场整体涨后回落，月初矿企虽然都提高报价，但因钢厂限产未全部恢复，钢厂采购积极性仍较差，成交情况冷清。考虑到进口矿价格的走势，故市场价格整体弱势运行。进口矿方面，期现市场呈现高位下滑的走势，盘面趋弱后市场贸易商提涨氛围不足，但多数贸易商仍报价虚高，部分贸易商有低价出货意愿，钢厂内库存仍处于较高水平，故维持按需采购，采购心态谨慎。本月远期市场买家多持观望态度，由于远期价格过高，多以港口现货采购为主。进入 3 月份，冬奥会结束，虽有部分地区高炉生产限制逐渐放开，但是残奥会、两会召开仍将使钢厂在限产控制下，且弱需求背景下疏港继续保持低位运行，到港量虽然有一定减量，但随着高压港的补充，预计后期港口库存仍以累库为主。叠加近期乌俄地区正式开火，战事进一步扩大，且国家对于铁矿石、煤炭等原料价格政策的严格调控，市场情绪将持续受到抑制，预计 3 月份铁矿石市场持续下跌。

一、铁矿石资源情况

1、2021 年国内铁矿石原矿产量持续增长

据国家统计局统计，2021 年全国铁矿石原矿总产量为 98052.8 万吨，同比增长 9.4%，产量持续增长。

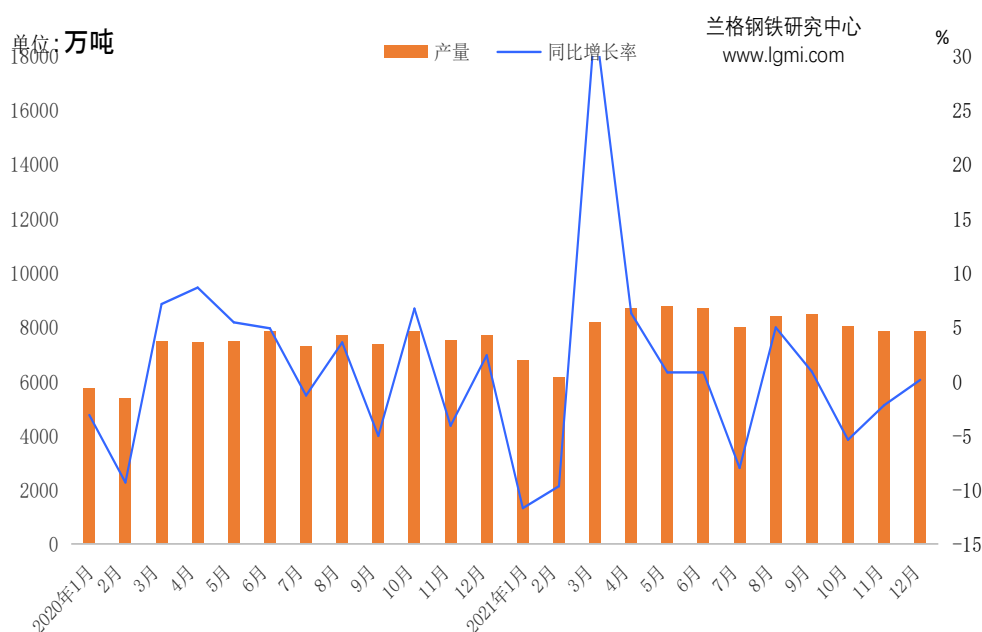


图 1 2020-2021 年国内铁矿石原矿产量示意图

2、2021 年铁矿石进口量同比下降

据海关总署统计数据显示，2021 年我国进口铁矿砂及其精矿总量为 112563.2 万吨，同比下降 3.8%（详见图 2）。

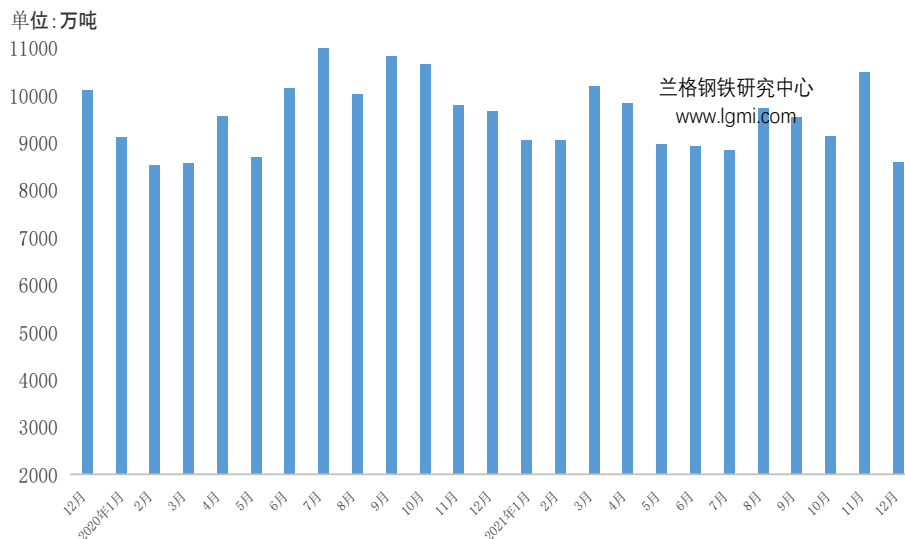


图 2 2020-2021 年铁矿石进口量示意图

3、二月国内铁矿石港口库存持续累库

据兰格钢铁网统计，截至 2 月底，全国 34 个主要港口铁矿石库存 14625 万吨，较 1 月底增加 338 万吨。从资源来向看，其中澳矿 7374 万吨，增加 488 万吨；巴西矿 4815 万吨，减少 162 万吨；从矿石品种看，其中粉矿 9597 万吨，增加 133 万吨；块矿 2431 万吨，增加 61 万吨；球团矿 1027 万吨，增加 82 万吨；精粉 1226 万吨，增加 38 万吨（详见图 3）。

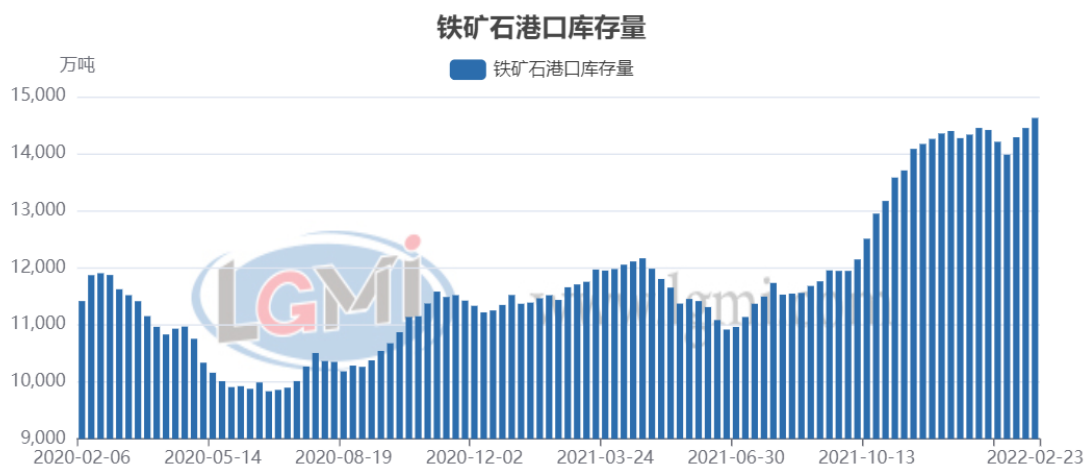


图 3 2020-2022 年铁矿石港口库存示意图

二、二月份铁矿石价格走势分析

2 月份，国产矿市场整体涨后回落，河北地区市场整体弱势运行，迁安湿基不含税主流市场价格较月初下跌 35 元；邯钢采购价格较月初下跌 42 元；鑫达采购价格较月初下跌 80 元。市场资源供应偏紧，个别有库存的矿选企业由于对后市信心较强，有挺价操作，钢企需求未有放量，试探性询盘情况也少，在供需两弱状态下，市场观望氛围浓郁。山西地区市场小幅下滑，代县湿基不含税主流市场价格较月初下跌 10 元；本地精粉价格偏高，加之限产局面持续，需求端难有起色。但考虑到进口矿价格的走势，故市场价格整体弱势运行。

2 月份，期现市场呈现高位下滑的走势，盘面趋弱后市场贸易商提涨氛围不足，但多数贸易商仍报价虚高，部分贸易商有低价出货意愿，钢厂端维持按需采购，采购心态谨慎。2 月远期市场买家多持观望态度，由于远期价格过高，多以港口现货采购为主。近期乌俄地区正式开火，战事进一步扩大，且国家对于铁矿石、煤炭等原料价格政策的严格调控，市场情绪将持续受到抑制。

据兰格钢铁云商平台市场监测显示，截至 2 月 28 日，唐山地区 66%酸性干基含税主流市场价格为 1040 元，较月初下调 30 元。鞍山地区 65%-66%酸性干基含税市场价格在 1105 元，与月初持平。淄博地区 65%-66%酸性干基含税承兑市场价格 1115 元，较月初下调 55 元。进口矿外盘市场 61.5%澳粉报价在 132.5-133 美元，较月初下跌 11.2 美元。青岛港 61.5%澳粉主流报价为 865 元左右，较月初下调 95 元左右(详见图 4、图 5)。

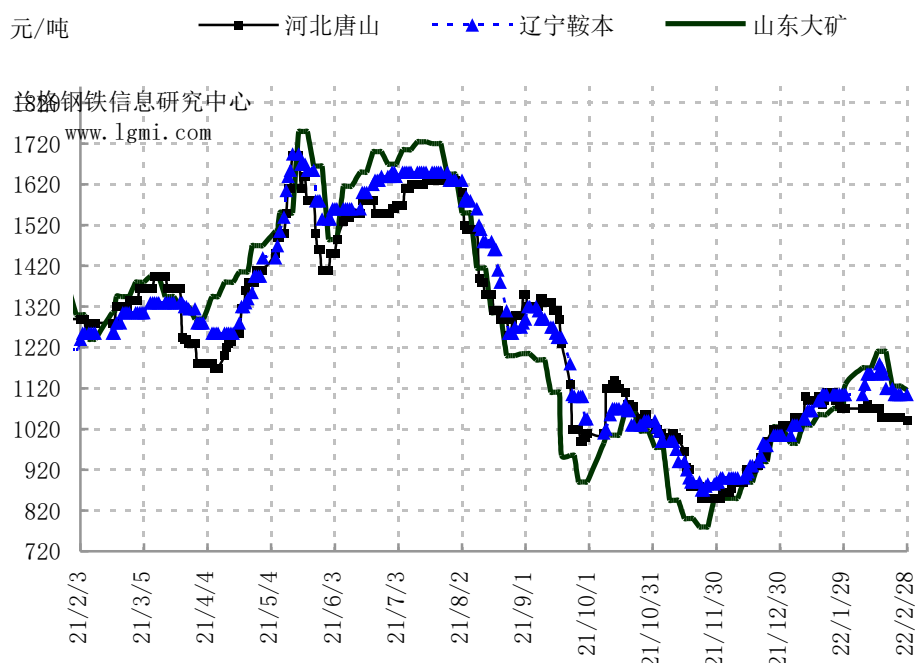


图 4 2021-2022 年国内铁矿石市场价格走势图



图 5 2019-2022 年进口矿价格走势

三、三月份铁矿石市场趋势预测

3 月份铁矿石市场依旧由政策因素主导，3 月初唐山地区限产又将开启新一轮限产加严措施，短期内复产动力不足，复产的高炉有限。整体来看，短期内由于区域内供应端相对稳定，但钢厂端需求较弱，预计铁矿石市场持有下行动力。具体分析如下：

从供应来看，澳大利亚、巴西的季节性雨水对于发运的影响将逐渐恢复正常，从需求来看，铁矿石需求目前已是高位水平，后期需求增量将有限。

近期焦煤焦炭价格持续上涨，对于一些钢厂来说面临亏损情况，利润挤压势必对矿石市场造成影响。

第三，市场对于材的实际需求或被证伪，对于企业的信心也有所打压，市场将预期逻辑转为现实需求。

综上所述，预计 3 月份铁矿石市场保持跌势。

三月份国内焦炭市场将阶段上涨

孙明

2 月份焦炭市场跌后回涨。节后，伴随着焦炭价格首轮提降的全面落地，焦炭市场开启了一轮明显下跌行情，华东地区主流钢铁企业率先对焦炭采购价格提降 200 元，节后大部分钢铁企业厂内焦炭资源相对充裕，加之冬奥会限产的区域影响，焦炭主产地价格纷纷下调，个别地区焦企限产加严，山西部分地区焦企接到焖炉通知，停止出焦、装车等待检查，其余地区亦有不同程度的限产现象，焦企厂内焦炭库存明显增加，钢铁企业的同步限产也使其对焦炭需求减弱，多以消耗厂内焦炭库存为主，受多重利空因素影响，焦炭市场第二轮提降很快执行到位，两轮焦炭价格下调累计跌幅 400 元。而随着冬奥会的闭幕，钢厂复产节奏加快，焦炭需求的刚性回归，部分焦炭企业于在月末开始第一轮提涨，提涨幅度在 200 元。受利好因素影响明显，预计 3 月份焦炭市场将形成阶段上涨状态。

一、2021 年焦炭产量同比减少

据国家统计局数据显示，2021 年全年中国焦炭产量累计为 46446 万吨，同比减少 403 万吨，降幅为 0.86%（详见图 1）。

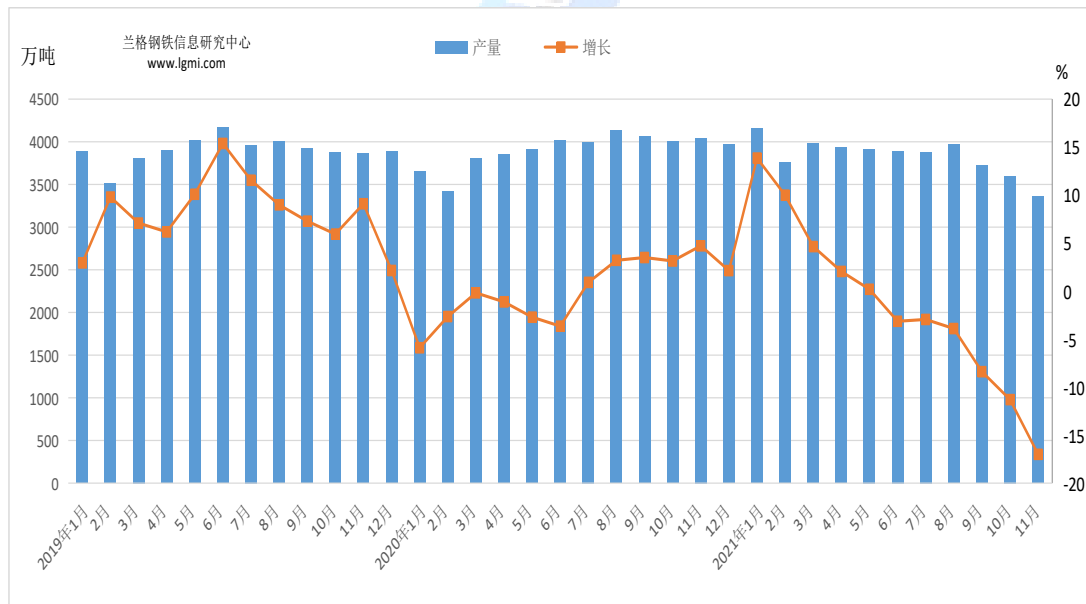


图 1 国内焦炭产量示意图

二、2021 年全年焦炭出口同比增长

海关总署公布的数据显示，2021 年全年全国累计出口焦炭 644 万吨，同比增长 84.3%。全年焦炭累计出口金额为 235783.9 万美元，同比增长 205.1%（详见图 2）。

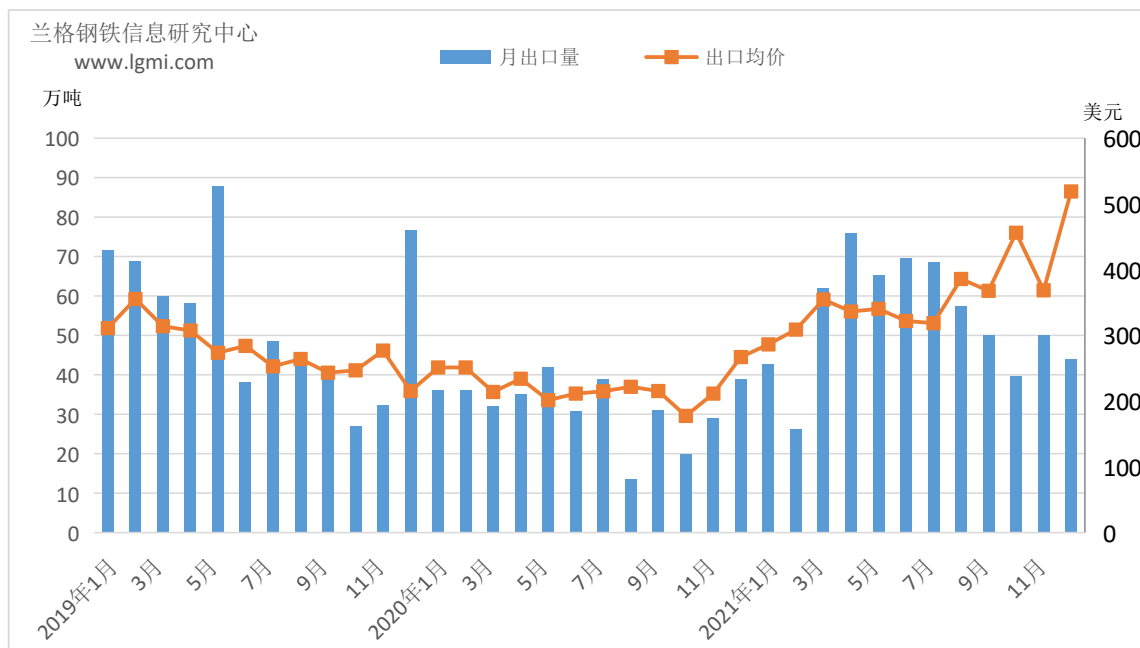


图 2 焦炭月出口量示意图

三、二月份国内焦炭市场运行特点

国内焦炭市场先跌后涨，月内焦炭市场运行的主要特点表现在：第一，焦炭市场需求萎缩，致使买方主导权凸显，由于冬奥会的召开，钢铁企业限产力度加大，使焦炭市场需求端萎缩，压制焦炭价格走低。第二，焦炭企业利润空间受损，对于焦炭价格的下跌抵制心理增强，由于炼焦煤价格的坚挺，加之下游企业随需求减缓而压低采购价，由此焦炭企业利润空间被明显挤压，抗跌心态滋生，临近月底出现回涨行情。

据兰格钢铁云商平台监测数据显示，截至 2 月 28 日，山西临汾地区二级冶金焦含税出厂价在 2630 元，较月初下跌 400 元；唐山地区二级冶金焦含税出厂价在 2860 元，较月初下跌 200 元；山东淄博地区二级冶金焦含税出厂价在 2960 元，较月初下跌 380 元（详见图 3）。



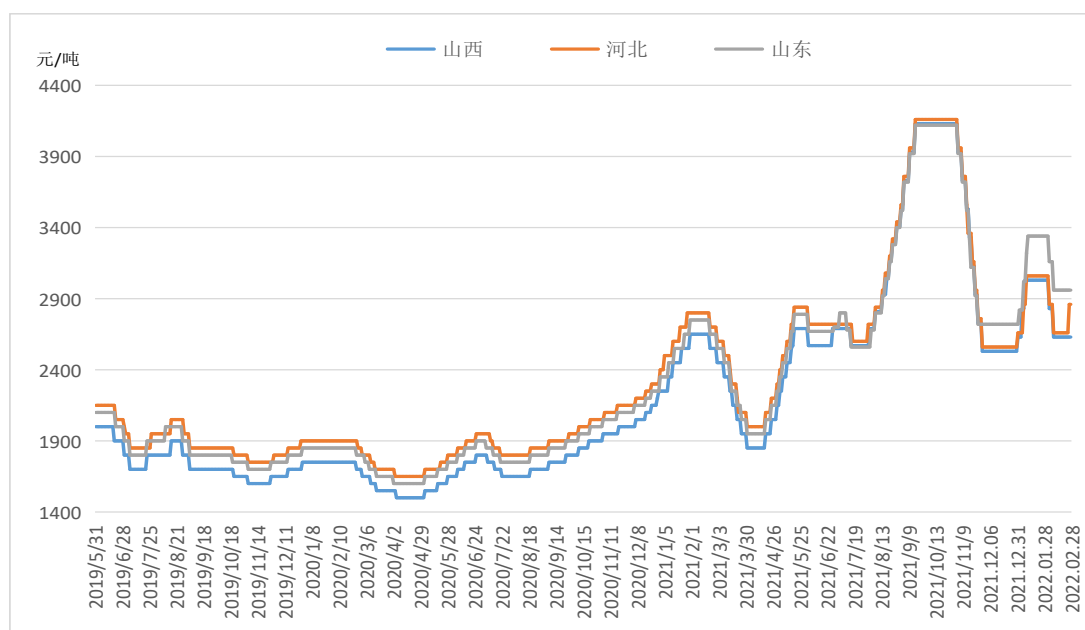


图 3 国内焦炭主产地市场价格走势图

四、三月份国内焦炭市场预测

2 月份焦炭市场跌后回涨，刚性需求回归是推动焦炭价格止跌回升的主因，进入 3 月份，焦炭市场仍受到供需基本面偏好的影响，焦炭价格有进一步抬升的可能性。具体分析如下：

从供应面分析，焦炭企业生产基本恢复正常，更关注利润空间的修复，整体焦炭供应量随需求变化而调整，而在焦企利润修复后是否考虑提产还需观察。从需求端分析，随钢铁企业的复产，高炉生产恢复正常，铁水产量仍有提升趋势，对于焦炭需求呈现饱和状态，由此从供需基本面来看，整体市场运行偏强，价格上调的几率提升。而从产业链角度分析，焦炭价格的上涨，势必挤压钢厂利润，在成材市场未有明显上涨的情况下，或倒逼焦炭市场难有大幅上涨行情出现。

综合因素分析，3 月份焦炭市场将呈现阶段上涨状态，涨幅有所控制。

三月份国内建筑钢材市场或宽幅震荡

孙长瑞

节后国内建筑钢材市场大起大落，全国震幅在四百元左右。但随着国家保稳定的一系列政策出台，市场暖风劲吹，市场逆势上扬，但随着政策持续调控及月底突然出现的意外事件，钢市再迎重大变数。

一、2月国内建筑钢材市场大起大落

节间及节后一周，随着需求几乎没有恢复，市场还处在过节状态时，受政策利好不断出台，市场预期由悲观转积极，导致在资本的持续拉涨下，现货市场大幅跟进。与去年类似，这波急涨的热情迅速被高层坚决而果断的干预下，出现了逆转。行情陆续回落，基本接近年前价格水平。

据兰格钢铁云商平台监测数据显示，截至2月28日，全国长材指数为4962元，月同比上升1.6%，比去年同期上升5.5%。高线指数为5092元，月同比上升1.6%，比去年同期上升6.5%。三级螺纹钢指数为4907元，月同比上升1.6%，比去年同期上升5%；

据兰格钢铁云商平台监测数据显示，截至2月28日， $\Phi 6.5\text{mm}$ 高线国内均价为5228元，比上月涨27元； $\Phi 25\text{mm}$ 三级螺纹钢国内均价为4793元，比上月涨13元。（详见图1）。

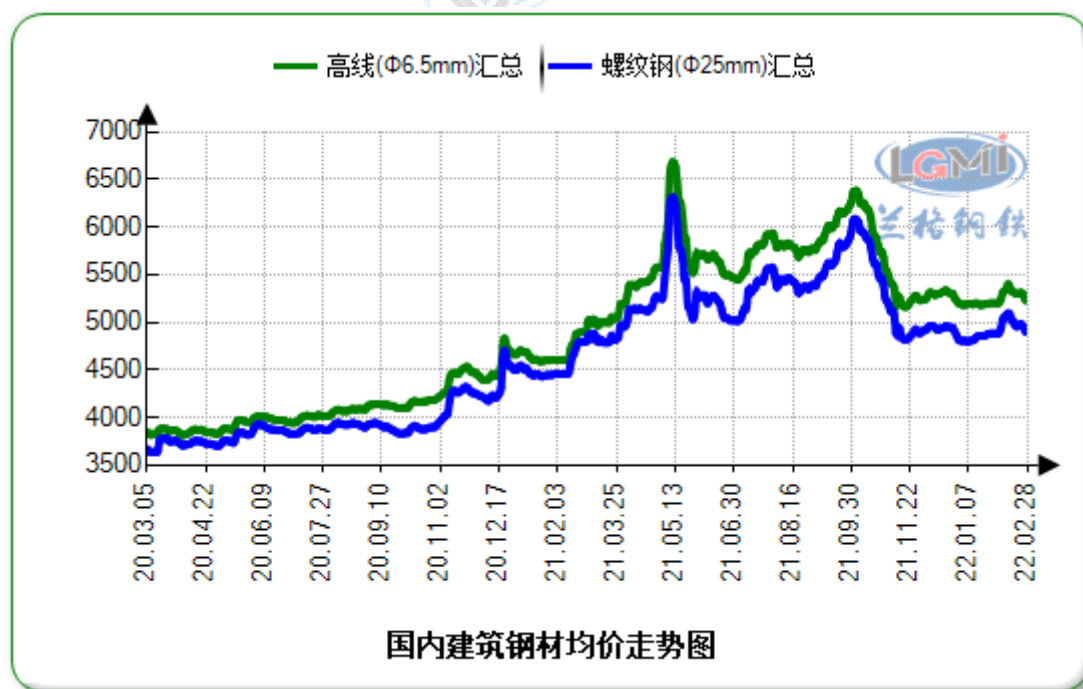


图1 国内建筑钢材均价走势图

北京市场：2月28日， $\Phi 6.5\text{mm}$ 高线、 $\Phi 25\text{mm}$ 三级螺纹钢价格分别为5860元和4730元，

钢铁市场研究月报

比上月涨 160 元和跌 90 元。

杭州市场：2 月 28 日， $\Phi 6.5\text{mm}$ 高线、 $\Phi 25\text{mm}$ 三级螺纹钢价格分别为 4990 元和 4790 元，比上月持平。

广州市场：2 月 28 日， $\Phi 6.5\text{mm}$ 高线、 $\Phi 25\text{mm}$ 三级螺纹钢价格分别为 5120 元和 5040 元，比上月上涨 10 元和 40 元。

二、国内建材库存快速上升略低于去年同期

全国建材库存上升速度有所放缓，据兰格钢铁云商平台监测数据显示：2 月 25 日，全国重点城市建材社会库存量为 1096.52 万吨；其中全国螺纹钢社会库存量为 861.83 万吨，比上月上升 80.02%，比去年同期下降 16.09%。（详见图 2）

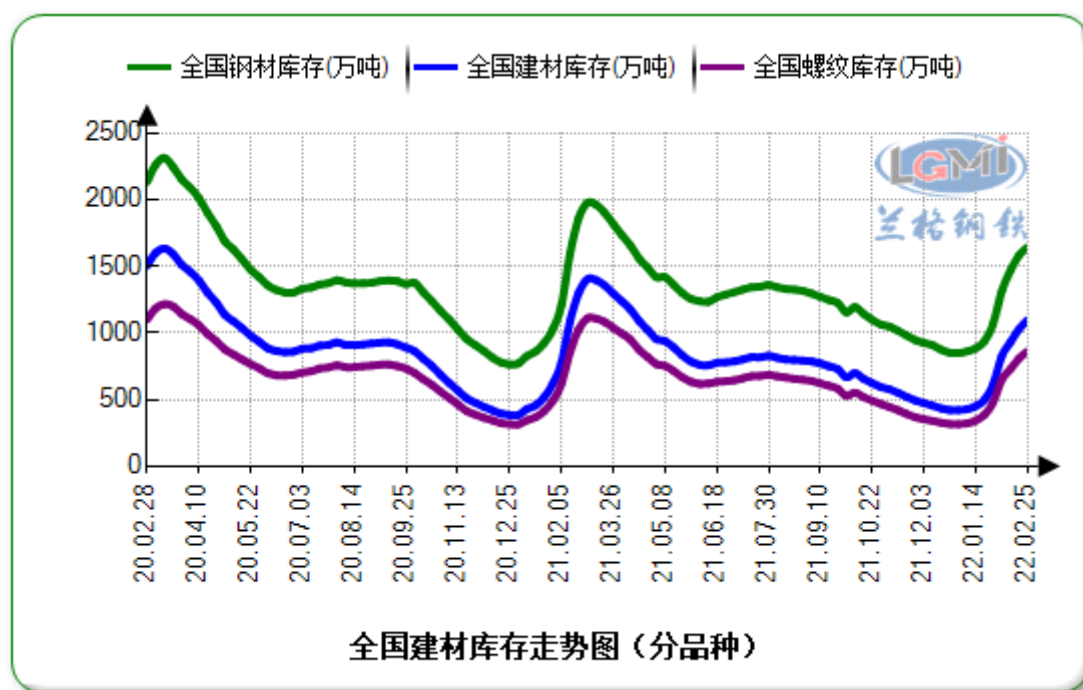


图 2 国内建筑钢材库存走势图

三、产能利用率偏低运行

高炉开工率：2 月 25 日，兰格钢铁网调查的全国 160 家主要钢铁企业中，有 81 家钢厂 164 座高炉进行检修，比上月增加 16 座；检修高炉容积为 175880 立方米，按容积计算主要钢铁企业高炉开工率为 73.38%，比上月降 1.41%。

而伴随着冬残奥会及两会结束、供暖季结束，预计产能有快速抬升可能，对市场心态或产生扰动。

四、需求乏力

2022 年 1 月我国公路水路交通固定资产投资近 1436 亿元，同比增长 0.1%。其中公路建设投资达 1343 亿元，同比增长 0.9%；内河建设投资达 45 亿元，同比下降 5.1%；沿海建设投资达 44 亿元，同比下降 14%。据中国国家铁路集团有限公司统计数据显示，2022 年 1 月全国铁路固定资产投资完成 398 亿元，同比下降 4.8%。

可以看出，拉动投资的两个因素铁路和公路仍没有明显好转迹象；而房地产方面由于政策落地尚需时日，包括去年因房产商暴雷而爆出的多地开发商拖欠工程款，或直接影响续建甚至今年新开项目的进行；加之去年房产拿地数量惨淡，即使政策松动，短期内房产商可开工土地有限，也将明显压低需求。

五、复杂多变的外部环境

2 月底随着俄乌两国全面开战，国际形势迅速急转直下，全球商品股市也出现剧烈波动，内盘走势也开始出现非常规走势。增加了期现的不确定性。

六、宏观政策利好

继年后山东菏泽、重庆、江西赣州等城市将首套房首付比例降至两成之后，2 月 21 日，广东佛山非限购区域部分楼盘亦传出首付降低为两成。同时，四大行在广州的首套房贷利率亦传出普遍下调至 5.4%，有股份行首套房贷利率甚至降至 5.3%。可以看出各地房地产政策陆续开始出现调整；

最新中共中央政治局 2 月 25 日召开会议强调继续做好“六稳”、“六保”工作，持续改善民生，着力稳定宏观经济大盘，保持经济运行在合理区间，保持社会大局稳定，迎接党的二十大胜利召开；这与年后不断出台的政策共同作用，暗示着国家对经济的托底提振会越来越明显，预计后期仍将会有不断利好政策出台，利好钢市。

综上，进入 3 月份，由于房地产的拿地疲软之后反馈，传统的金三希望渺茫；以及由于大家普遍认为冬奥会北方的强限产落空，累库形势异常严峻，市场心态一度较为脆弱，但与之对应的市场，国家利好政策强预期持续加强，不断给钢市以信心，尤其是期货方面反应最为明显，但在保供稳价政策的引导下，政策层面的监管也将趋严，故预计 3 月建材钢市或会呈现宽幅震荡走势。

三月份国内热卷市场或将前高后低

解雅

一、二月份国内热轧卷板市场价格整体受严监管政策影响

综合来看，2月份国内热轧板卷市场价格呈现前高后低走势，冬奥会叠加采暖季限产政策使得供给相对较低，春节前后下游终端、加工企业需求量低迷，呈现供需双弱局面；节后受到国家跨周期提前发力、充足发力等调控政策利好，节后钢材产业链上下游价格出现上涨，但随着发改委等部门针对铁矿石、煤炭相关企业的严监管，原料端价格上涨受到压制，成材价格上涨情绪得到压制，呈现回落行情，最低回踩到节前整理平台。

截止2月28日，据兰格钢铁网统计数据显示，以重点城市天津、上海、乐从市场主流价格为例，天津市场价格包钢报4900元/吨，环比上涨70元/吨；上海市场价格沙钢报4950元/吨，环比上涨10元/吨；乐从市场价格桂万钢报4960元/吨，环比上涨80元/吨，从价格走势来看，乐从、天津地区热轧卷价格上涨幅度大于上海地区。

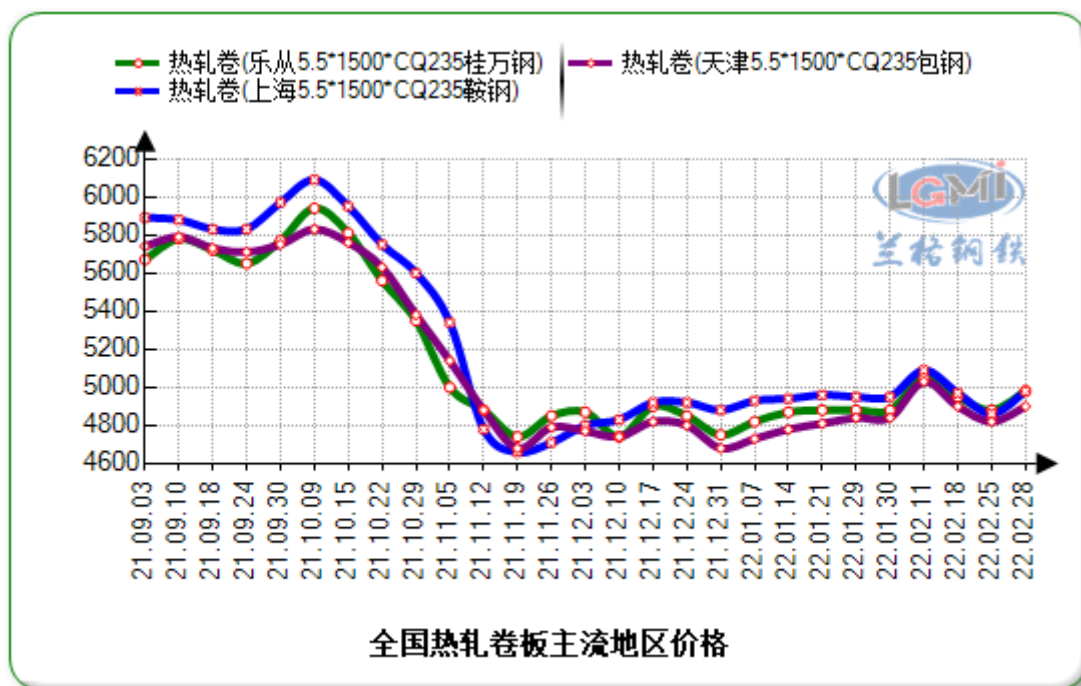


图1 全国热轧卷板市场重点城市价格走势

二、二月份国内热轧卷板库存以累库为主

截止2022年2月28日，据兰格钢铁云商平台监测数据显示，国内热轧卷板社会库存量约为251.74万吨，环比增加48.3万吨左右，广州地区热卷社会库存量约为67.5万吨，环比增加12.33万吨，上海热卷社会库存量约为38.59万吨，环比增加2.87万吨，天津热卷社会库存量

钢铁市场研究月报

约为 13.18 万吨，环比增减少约 0.1 万吨，样本城市中，广州、上海地区呈现累库现象，天津地区库存量累库不明显。

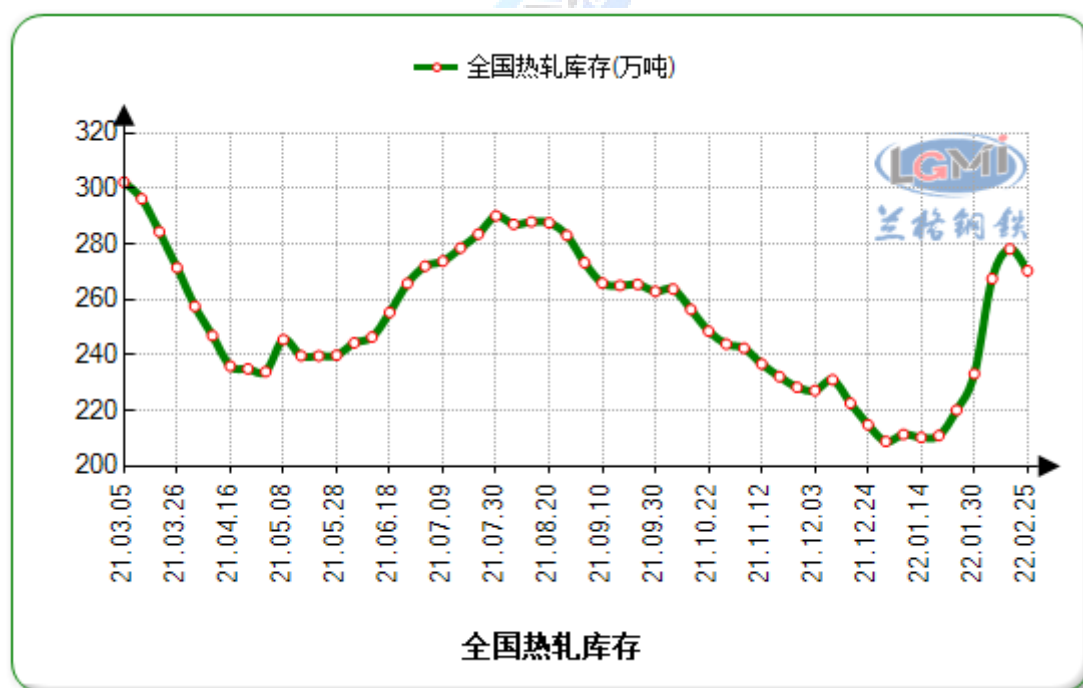


图 2 全国热轧社会库存

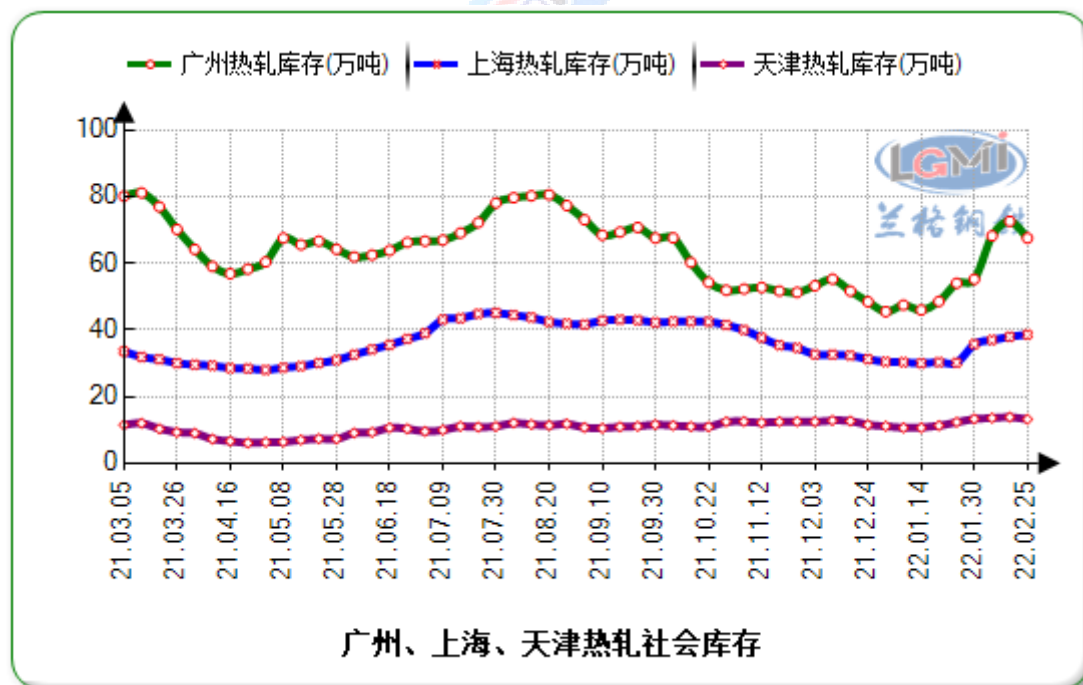


图 3 广州、上海、天津热轧社会库存

截止 2022 年 2 月 28 日，据兰格钢铁云商平台监测数据显示，全国 35 家样本钢企热卷周产量为 294 万吨，较 1 月底周产量 305 万吨，减少 11 万吨，月度环比下降 3.6%，全国 35 家

样本钢企热卷场内库存为 91 万吨，较 1 月底库存 83 万吨，增加 8 万吨，月度环比上升 9.64%；从数据上看，钢厂库存方面，钢厂产量正处于恢复期，但由于春节刚刚过去，下游终端及钢贸加工企业刚刚复工，市场需求尚未完全释放，钢厂仍处于累库阶段，尚未开始去库存。

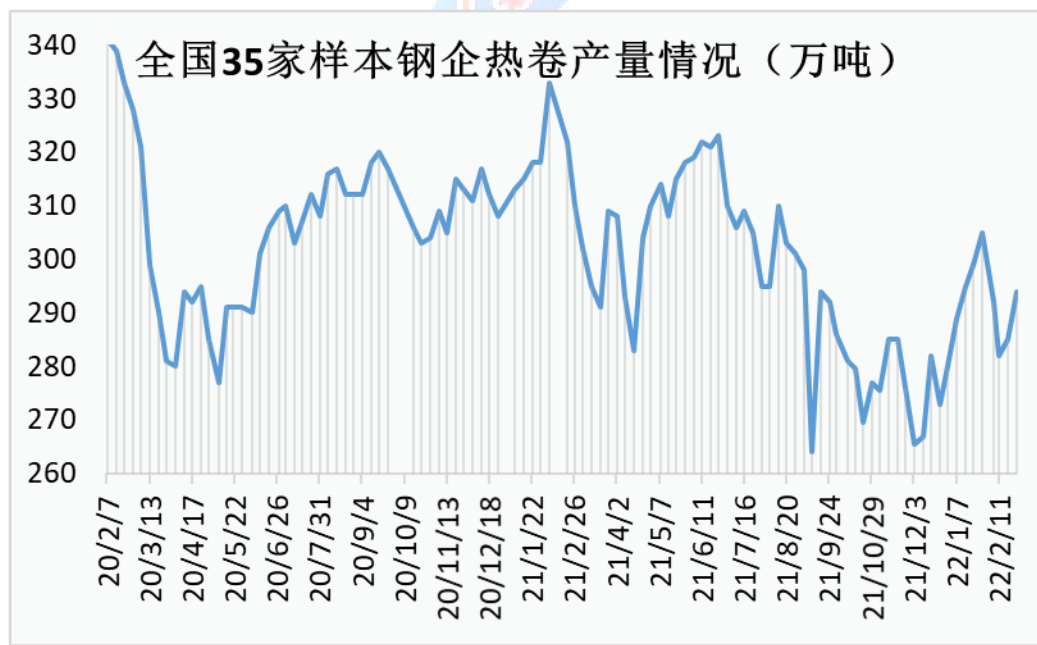


图 4 全国 35 家样本钢企热卷产量

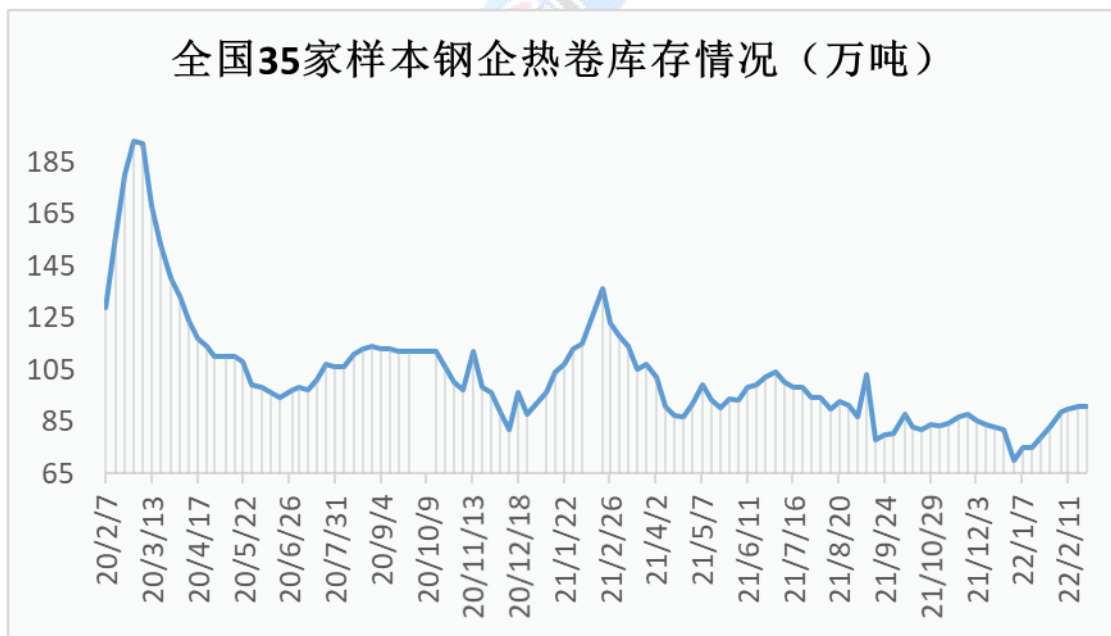


图 5 全国 35 家样本钢企热卷场内库存

三、二月份热卷产品毛利润小幅上涨

截止 2022 年 2 月 28 日，据兰格钢铁云商平台监测数据显示，统计国内热卷钢企毛利润 390 元/吨，较 1 月底上涨 101 元/吨，主要原因在于国家对原料端铁矿石，煤炭企业实施严监

管政策，压制原料价格上涨幅度，钢厂生产成本相对低于成材销售价格空间拉大。



图 6 国内热卷产品毛利润走势图

四、后市展望

国际方面，市场预美联储 FOMC 会议 3 月份开始加息，并逐步缩表，全球资本市场避险情绪或再度感染全球经济；俄乌政治局势一波三折，在尚未完全停战之前，对热卷市场仍存一定的影响；

国内方面，中共中央政治局会议指出要加大宏观政策实施力度，稳定经济大盘，国家发改委、市场监管总局赴大连商品交易所开展联合调研，严监管，宽预期政策持续；

春节之后，国内下游终端需求尚未完全释放，尚需看 3 月份市场实际需求状况，国家为了应对目前经济下行压力，持续实施跨周期调控政策，保障 2022 年整体 GDP 经济增长目标政策路线不变，在货币政策，财政政策等方面积极，集中在扩大内需、增加基础建设投资、稳定出口方面释放多项利好政策。

综合宏观、政策、情绪及下游需求预期来看，3 月份热卷期现市场仍将受到政策调控影响，下游需求情况是否超预期成为关键，由于乌俄政治问题，影响到热卷出口，形成市场需求缺口，欧洲市场需求转移到亚洲，成为需求市场一个变数，短期或利多国内热卷价格，预期热卷期货盘面上方压力区间上移，压力看 5150-5250 区间，整体仍走前高后低行情。

三月份国内焊接钢管市场将先跌后涨

李波

2月过渡春节，实质需求归于低位，转向政策定调和短时预期，同时供应端恢复因冬奥会慢于往年，节后首周钢价整体实现开门红。2月中下旬原料端陆续受到管控及价格干预，套现情绪增浓，而回吐行情中，在统计唐山地区钢厂钢坯含税利润空间震荡收窄，上游利润重新分配将作为底部支撑。3月政策及需求终将定论，机会与风险并存，焊镀锌管价格将在钢市多空转换中，试探底部与上行高度。

一、二月国内焊镀锌管价格先涨后跌

2月国内焊管、镀锌管价格先涨后跌。据兰格钢铁云商平台监测数据显示，截至2月28日，全国4寸(3.75)国标焊管平均价格5381元，比上月同期上涨97元，全国4寸(3.75)镀锌管平均价格6265元，比上月同期上涨64元；全国50*50*2.5方管平均价格5268元，比上月同期上涨140元；全国219*6螺旋管平均价格5565元，比上月同期上涨138元；涨幅高于近三年春节后平均水平，弱于上年同期；南方市场涨幅高于北方市场。

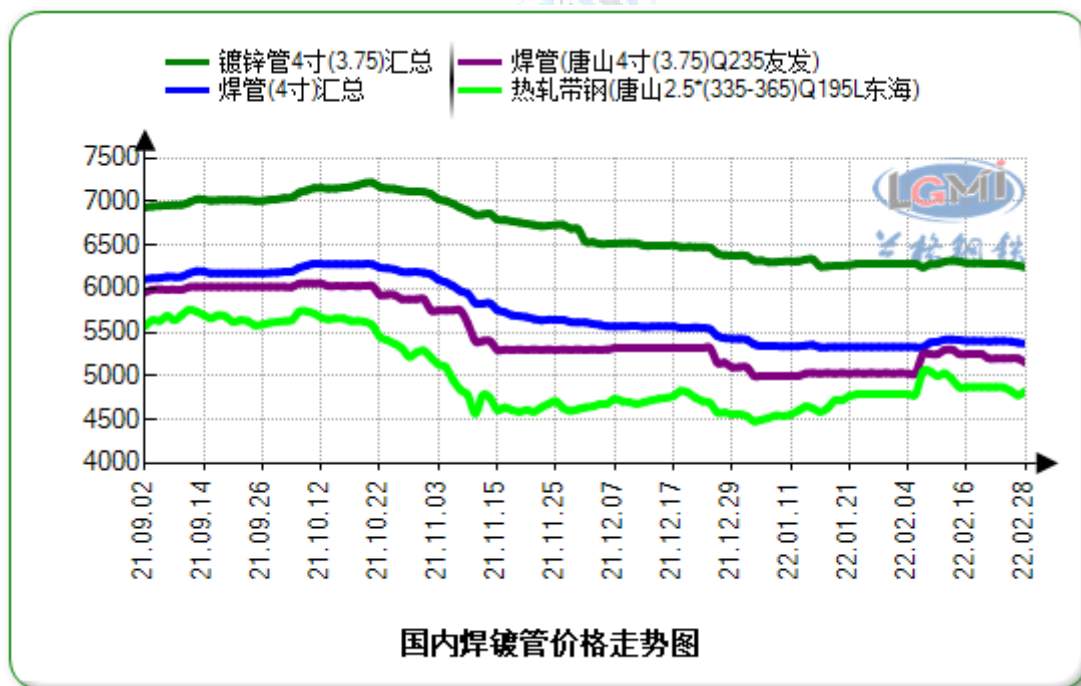


图1 国内焊管、镀锌管4寸*3.75mm价格走势图（单位：元/吨）

焊镀锌管厂综合生产利润压缩。2月结算周期内焊管厂平均盈利42元，螺旋管、架子管受季节性影响更甚；镀锌管由于产能快速增加，利润空间震荡收窄；整体盈利处于偏窄区间，不过稍好于去年同期。

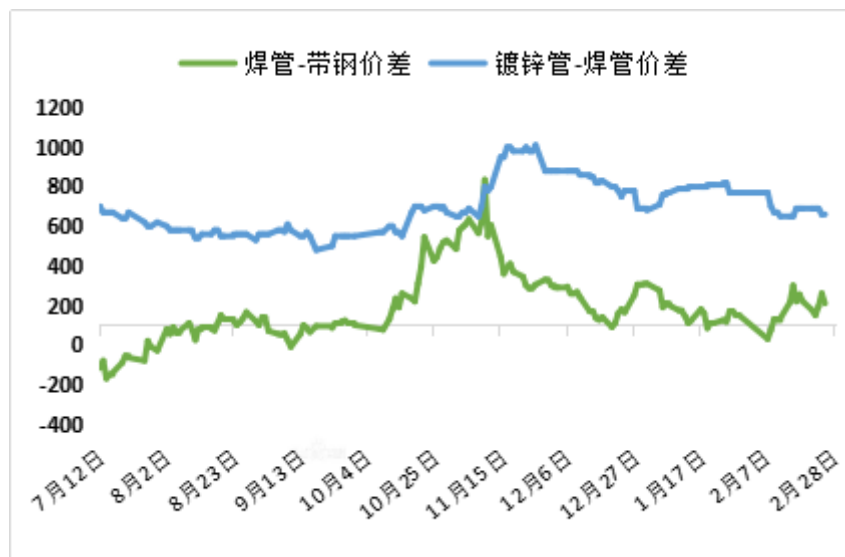


图 2 2021-2022 年唐山焊管-带钢、镀锌管-焊管价差走势图

华北带钢会议 2 月精神：355mm 以下执行 4880 元，356mm 以上执行 4890 元；3 月指导价 5000 元，现金含税，承兑加 70 元。

邯邢带钢会议 2 月结算价：SPHC4970 元，热卷普碳（1010 系列）4970 元，中宽带结算 4890 元，窄带结算 4880 元。

邯邢带钢会议 3 月指导价：窄带 5100 元，中宽带 5100 元，热卷普碳（1010 系列）5200 元，SPHC5200 元，下月承兑大行 90 元，小行 100 元。

二、供应端机会与风险并存

2 月 17 日三部委发布《关于促进钢铁工业高质量发展的指导意见》，在 2020 年《征求意见稿》基础上进行了梳理、保留和修改补充。两文件对比，对行业的总体方向没有改变，调整了原料资源的安全保障及整体行业稳定性的相关内容。

2 月 25 日，兰格钢铁网统计全国主要钢铁企业高炉按容积计算开工率 73.38%，月比上升 0.91%，因冬奥会管控，低于去年农历同期 7.77 个百分点。2 月中旬生产管控有所放松，不过，2022 年 1 月 1 日至 2022 年 3 月 15 日，原则上各有关地区钢铁企业错峰生产比例不低于上一年同期粗钢产量的 30%。中国钢铁工业协会预估 2 月全国粗钢日产 250.99 万吨，3 月份考虑残奥会、两会因素，整体增量有限。

2 月长短流程企业盈利水平表现不一，截至 24 日唐山地区热轧带钢生产企业 15 家，总计 29 条带钢平均产能利用率 47.31%，较上月同期下降 7.71 个百分点，较去年农历同期下降 25.08 个百分点。唐山带钢仓储库存总计 61.94 万吨，月比增量 11.32 万吨，较上年农历同期减少 24.01%，整体不及往年同期水平，因此区域性供需错配机会将阶段性存在。独立调坯轧材受环保限产政策及利润影响较大，春节假期过后开工情况不及长流程，3 月带钢供应水平预计仍然偏低。

焊管尤其是镀锌管春节后产量恢复慢于往年，冬奥会结束后产能快速提升但并不稳定，月内总产量 36.35 万吨，月比下降 76.05 万吨，平均产能利用率 26.43%，比上月下降 35.63 个百分点。据兰格钢铁网调研，截至 2 月 24 日，天津唐山邯郸主流管厂厂内总体库存 82.59 万吨，比节前增 14.77 万吨，低于近三年累库水平，较 2021 年减少 38.95%。其中，原料带钢库存 38.28 万吨，比节前增 13.73 万吨，增幅低于近三年平均水平，较 2021 年减少 29.67%；焊管库存 17.4 万吨，比节前增 1.93 万吨，比去年农历同期降 2.92 万吨；镀锌管库存 26.91 万吨，比节前减 0.89 万吨，比去年农历同期降 3.06 万吨。河北地区残奥会、两会管控具体措施尚不明确，2 月下旬津冀管厂倾向镀锌产能继续提升，而管控压制投机心态，交投积极性不及前期，将左右管厂产能继续冲高的动能（见图 3）。

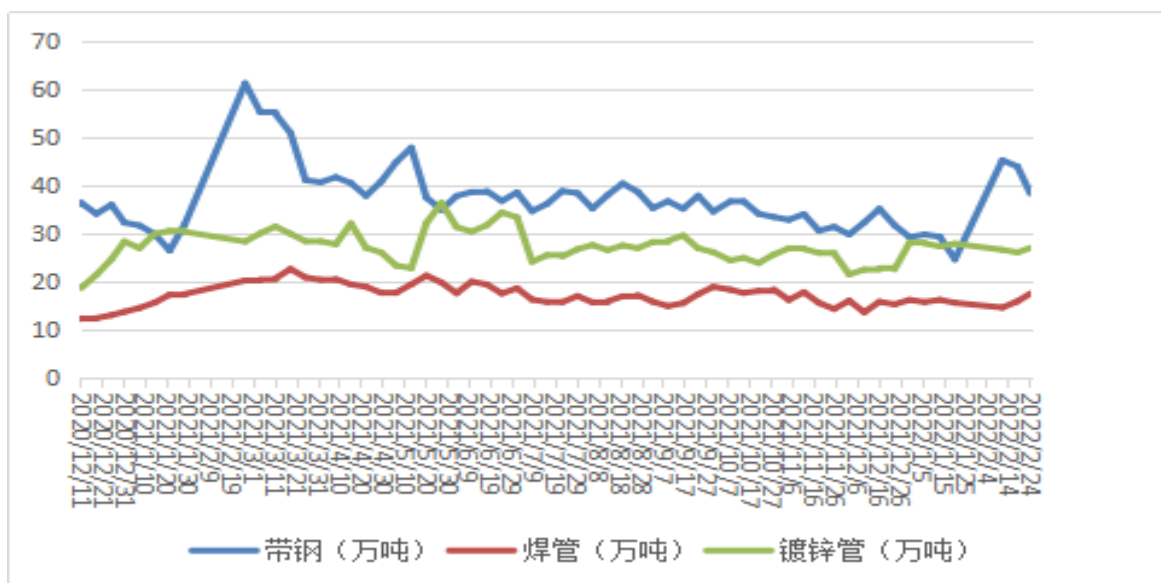


图 3 津唐邯主流管厂库存统计图

三、稳增长政策支持 需求验证成关键

3 月起，各项经济金融指标将陆续公布，有望成为验证宽信用和稳增长政策效果的重要参考。

财政部最新数据披露，已提前下达 2022 年度新增地方债额度 1.788 万亿元；2022 年以来，多地陆续调整房地产信贷政策。2 月 25 日，银保监会、住建部发布关于银行保险机构支持保障性租赁住房发展的指导意见。多方政策支持下，1 月社会融资规模增量为 6.17 万亿元，比上年同期多 9842 亿元。调研数据显示，资金到款、北方市场工人到场等影响，节后三周内工程项目开复工速度较慢，南方基建项目相比提供支撑，不过考虑 2021 年高基数效应，预计 1-2 月固投累计同比增长 5.0%。

从焊镀管品种来看，2 月在统计 11 家管厂日均出货量 2.34 万吨，月比降 29.73%，低于去年农历同期 38.58%，节后首周出货增量在近三年平均水平偏下，第二周、第三周出货量逐周下滑。节后贸易商 1、2 月协议量合并，行情快速转变，部分贸易商管控库存回归 1 月同期水

平，需求预期向现实转变过程中去库速度是关键。

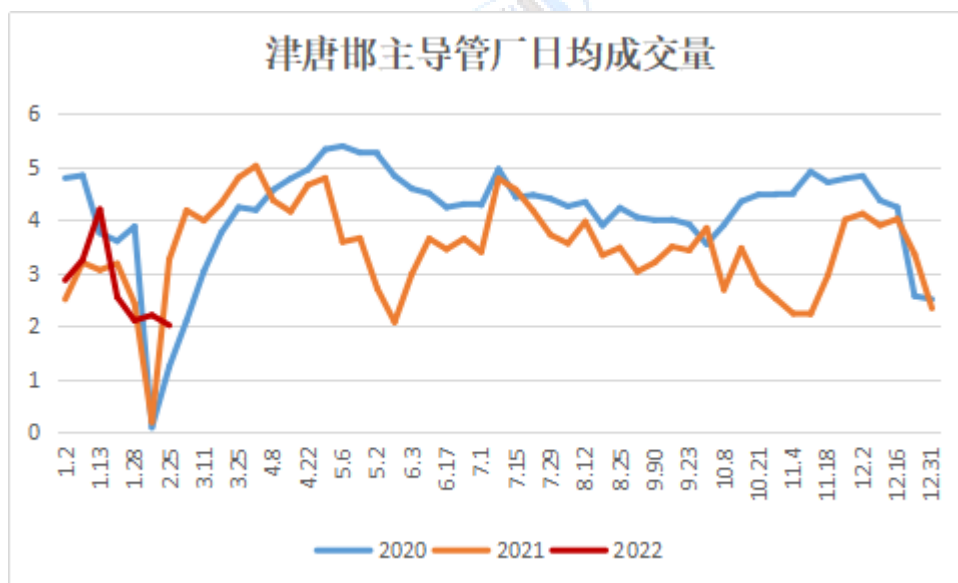


图4 津唐邯主流管厂日均出货量走势图

四、海外不定因素是风险还是机会？

乌俄紧张局势升级，原油价格飙升，影响全球经济复苏，各机构从加息次数预测逐步转移关注点；避险情绪升温，掉期交易商减少了对美联储未来加息的押注。

中物联钢铁物流专业委员会数据显示，1月钢铁业新出口订单指数45%，较上月回升8.7个百分点，仍然处于收缩区间；而中国出口集装箱运价指数升至历史高位，或对商品出口产生约束。进口方面，目前国内复工复产节奏慢于去年同期水平，同时进入2022年后，不再将压减粗钢产量作为硬性要求，预计进出口同比增速均有下降。

五、三月焊镀管价格将先跌后涨

2月钢市向好预期及灵活管控多空交织。年初处于宏观数据的“空窗期”，政策托底下向好预期不断发酵，但2月中下旬对原料端的价格干预，削减了中间商参与的操作积极性，同时终端工程并未全面启动，期现市场应声回落。3月起，各项经济金融指标将陆续公布，伴随需求强度逐步加强，实际成交将决定价格回涨高度；不过外围影响不定，避险情绪贯穿整月，行情急转下易出现短期兑现诉求。因此整体价格将呈区间震荡走势，波动频次增加。对于焊镀管品种来看，上下游冬储处于正常偏低水平，两会经济方向的定调和春储的接力需求是关键，预计3月焊镀管市场在期货及上游主导下，价格先跌后涨。

2022 年电力钢需依然可期

王 静

电力是钢铁行业重要的下游领域之一，电力建设在直接带动钢材需求的同时，还通过对发电、输变电设备的需求间接拉动钢需。2022 年，我国新增发电装机规模有望创历史新高，在碳达峰、碳中和背景下，电力行业生产端转型将继续推进，风电、太阳能发电新增规模仍将增长；电网投资力度预计也不会减弱，规划线路加快开工建设，电力行业钢材需求依然可期。

一、电力投资保持增长

在上年高基数基础上，2021 年电源工程投资仍保持增长态势，中国电力企业联合会数据显示，全年电源工程建设完成投资 5530 亿元，同比增长 4.5%。其中，水电 998 亿元，同比下降 7.4%；火电 672 亿元，同比增长 18.3%；核电 538 亿元，同比增长 41.8%。

2021 年，全国电网工程完成投资 4951 亿元，同比增长 1.1%，在连续下降后实现正增长，基建新增 220 千伏及以上变电设备容量为 24334 万千伏安，实现同比多增。

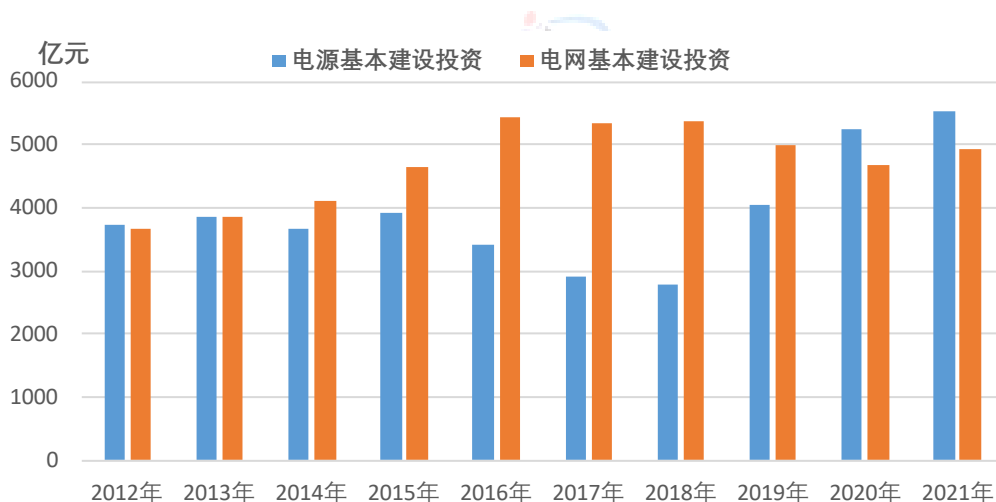


图 7 2012-2021 年电源及电网建设投资情况

2022 年碳达峰行动方案落地实施，同时适度超前开展基础设施投资，电源和电网投资是能源领域新基建的重要抓手。在电源建设方面，新能源电力仍将快速建设，第二批风光大基地建设规划落地，同时在 2022 年地方政府工作报告中，多地提出新能源建设具体目标。在电网建设方面，与新能源并网特性相适应的储能、特高压、智能电网等领域预计先行。

“十四五”期间，国家电网计划投入 3500 亿美元（约合 2.23 万亿元），推进电网转型升级；南方电网计划投资约 6700 亿元，较“十三五”时期明显增加。两大电网规划投资合计约 2.9 万亿元，若算上部分地区电网公司的规划投资，“十四五”期间全国电网总投资预计接近 3 万亿元，将明显高于“十三五”期间全国电网投资总额。

二、2022 年新增发电装机有望创新高

我国电力结构以火电（主要是煤电）为主，随着行业的低碳转型，风电和太阳能发电保持快速发展。中国电力企业联合会数据显示，2021 年，全国新增发电装机容量 17629 万千瓦，分电源类型看，水电 2349 万千瓦、火电 4628 万千瓦、核电 340 万千瓦、风电 4757 万千瓦、太阳能发电 5493 万千瓦。

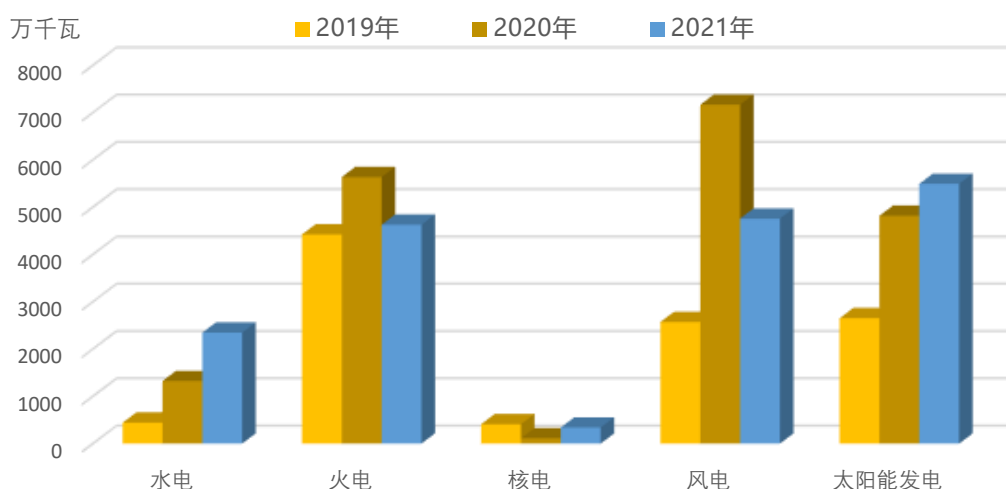


图 8 2019-2021 年新增发电装机容量

中电联预计“十四五”期间我国全社会用电量将保持年均 5% 的增长。2021 年，我国电力供需形势总体偏紧，部分省份出现拉闸限电的情况，随着用电量的平稳增长，未来几年我国发电装机规模也需保持相应增长。双碳背景下，随着风电、光伏发电成本的降低以及储能技术的进步，风、光电项目经济性提升，未来发展仍有望超出预期。

今年 2 月份，国家发改委、国家能源局印发《关于完善能源绿色低碳转型体制机制和政策措施的意见》，提出推动构建以清洁低碳能源为主体的能源供应体系，加快推进大型风电、光伏发电基地建设，对区域内现有煤电机组进行升级改造。意见的提出将会加快推进风电、光伏等新能源发电项目的建设。

在新能源快速发展带动下，中电联预计 2022 年基建新增发电装机规模将创历年新高，全年基建新增发电装机容量 2.3 亿千瓦左右，其中非化石能源发电装机投产 1.8 亿千瓦左右。

2021 年风电新增装机规模较上年大幅下降，截至 2021 年底，全国风电装机 3.3 亿千瓦，中电联预计 2022 年底并网风电装机达到 3.8 亿千瓦，按此预计 2022 年新增风电装机约 5000 万千瓦，新增规模较上年稳中有增。

表 1 2022 我国新增光伏发电装机规模预测

	中电联	光伏行业协会	BNEF	Wood Mackenzie
2022 年新增光伏发电装机规模 (万千瓦)	9340	7500-9000	8100-9200-	6000-6800

光伏发电方面，各机构对今年新增规模的预测均明显高于上年，中国光伏行业协会预计，2022 年新增光伏装机规模 7500 万千瓦以上，大约在 7500-9000 万千瓦。2022 年至 2025 年，我国年均新增光伏装机将达到 8300-9900 万千瓦。

三、发电设备产量保持增长

我国发电机组产量变化与发电新增生产能力、电源工程投资基本一致，2021 年，发电新增装机同比多增，电源工程投资保持增长，但增速有所回落，发电设备产量同比增长 9.9%，增速亦较上年有所回落。

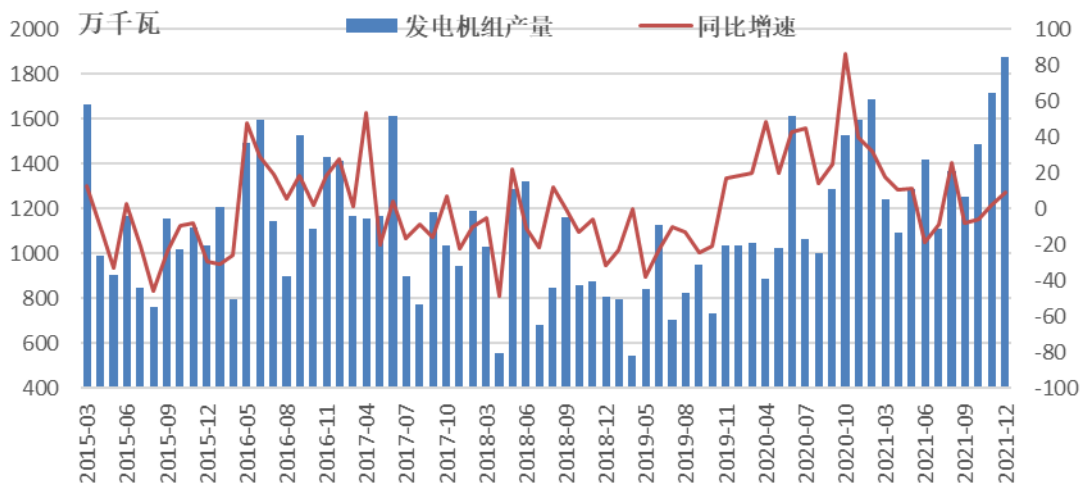


图 9 2015-2021 年分月度发电机组产量及增长情况

四、2022 年电力建设钢需可期

电力投资建设过程中有直接的钢材需求，如钢筋、钢结构等，同时还通过对电力设备的需求间接带动钢材需求，发电设备、输变电设备生产中均会应用到各种钢材，如火电机组会涉及钢管、优特钢等，风电设备生产需要大量中厚板，光伏发电则需要钢结构支架，输变电设备涉及硅钢、型钢、钢带等等。

2022 年，发电新增装机规模预计创历史新高，将带动发电设备的生产，其中风电新增规模或稳中有增，光伏发电新增规模预计明显多增。国家能源局表示，今年要加快推进西南地区龙头水库电站建设，核准开工一批重大工程项目；发改委第一批约 1 亿千瓦大型风电、光伏基地项目 50 个，至 2021 年底开工约 7500 万千瓦，其余项目在今年一季度开工。电源建设将带动发电设备的需求，与之相关的钢材品种均值得关注。

电网建设方面，根据主要电网公司规划，预计今年电网投资力度不会减弱，《关于印发促进工业经济平稳增长的若干政策的通知》提出，对纳入规划的跨省区输电线路和具备条件的支撑性保障电源，要加快核准开工、建设投产，带动装备制造业投资。输电线的开工建设将带动相关输电塔架、变电设备等产品的用钢需求。

二月份宏观政策及要闻回顾

葛 昕

央行等 4 部委：稳妥推进法定数字货币标准研制

2 月 8 日，中国人民银行、市场监管总局、银保监会、证监会印发《金融标准化“十四五”发展规划》。其中提到，稳妥推进法定数字货币标准研制。综合考量安全可信基础设施、发行系统与存储系统、登记中心、支付交易通信模块、终端应用等，探索建立完善法定数字货币基础架构标准。研究制定法定数字货币信息安全标准，保障流通过程中的可存储性、不可伪造性、不可重复交易性、不可抵赖性。研究制定法定数字货币业务和应用标准，确立发行、流通和回笼各环节的标准化流程。研究制定法定数字货币技术标准，助力提升法定数字货币技术安全性、先进性。研究制定法定数字货币基础数据元标准，提高数据规范性。研究制定法定数字货币终端技术标准，促进完善终端受理环境。研究制定法定数字货币评估检测标准，规范各相关系统与产品的检测指标。

两部门：完善能耗“双控”和非化石能源目标制度

2 月 10 日，发改委、国家能源局联合印发《关于完善能源绿色低碳转型体制机制和政策措施的意见》，其中提出，推动构建以清洁低碳能源为主体的能源供应体系。以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点，加快推进大型风电、光伏发电基地建设，对区域内现有煤电机组进行升级改造，探索建立送受两端协同为新能源电力输送提供调节的机制，支持新能源电力能建尽建、能并尽并、能发尽发。

国务院印发《“十四五”推进农业农村现代化规划》

2 月 11 日，国务院印发《“十四五”推进农业农村现代化规划》，规划提到，鼓励有条件的地区开展农村家电更新行动、实施家具家装下乡补贴和新一轮汽车下乡，促进农村居民耐用消费品更新换代。完善县城和中心镇充换电基础设施建设。支持网络购物、移动支付等消费新业态、新模式向农村拓展，提升农村居民消费意愿。

国务院印发“十四五”国家应急体系规划

2 月 14 日，国务院印发《“十四五”国家应急体系规划》（以下简称《规划》），对“十四五”时期安全生产、防灾减灾救灾等工作进行全面部署。《规划》部署了七方面重点任务，一是深化体制机制改革，构建优化协同高效的治理模式。二是夯实应急法治基础，培育良法善治的全新生态。三是防范化解重大风险，织密灾害事故的防控网络。四是加强应急力量建设，提高急难险重任务的处置能力。五是强化灾害应对准备，凝聚同舟共济的保障合力。六是优化要素资源配置，增进创新驱动的发展动能。七是推动共建共治共享，筑牢防灾减灾救灾的人民防

线。围绕上述重点任务,《规划》安排了五类共十七项重点工程。

发改委印发促进工业经济平稳增长的若干政策的通知

2月18日,国家发展改革委等12部门印发了《关于促进工业经济平稳增长的若干政策》(以下简称《若干政策》)。工业经济的平稳增长对宏观经济的平稳运行意义重大,而且通过合理的政策组合拳,不但能够促进当下工业的平稳增长,而且能够培育壮大新动能,促进工业结构的优化升级,为工业更长期的持续健康发展打牢基础。

财政部:今年减税降费力度更大,合理安排地方政府专项债券

2月22日,财政部部长刘昆表示,积极的财政政策要提升效能,更加注重精准、可持续,是党中央、国务院统筹国内外形势作出的重大决策部署,贯穿了新发展理念的要求,也体现了稳字当头、稳中求进的工作总基调。提升效能,就是要统筹财政资源,强化预算编制、审核、支出和绩效管理,推进绩效结果和预算安排有机衔接,加强与货币政策等协调,确保宏观政策稳健有效。注重精准,就是要聚焦制造业高质量发展、聚焦中小微企业纾困、聚焦科技创新,实施新的更大力度减税降费;进一步优化财政支出结构,落实过紧日子要求,同时加强对基本民生、对重点领域、对地方特别是基层的财力保障。增强可持续性,就是要统筹需要和可能安排财政支出,坚持在发展中保障和改善民生,不好高骛远、吊高胃口;适当确定赤字率,科学安排债务规模,有效防范化解风险。

财政部:1月份地方专项债完成发行4844亿元,占提前下达限额的1/3

2月22日,财政部部长刘昆在新闻发布会上表示,合理安排地方政府专项债券,去年底已提前下达了1.46万亿元,1月份完成发行4844亿元,占提前下达限额的1/3,全部用于交通、市政、产业园区基础设施、保障性安居工程等重点领域。实际上地方政府发行专项债券的资金,去年底还有一部分资金留到今年用,各地有很多新的项目在开工,有相当多的项目就是利用了地方政府专项债券的资金。

国务院批复同意《长江中游城市群发展“十四五”实施方案》

2月24日,国务院批复同意《长江中游城市群发展“十四五”实施方案》。批复指出,江西省、湖北省、湖南省人民政府要落实主体责任,加强组织领导,健全协同机制,细化任务举措,形成工作合力,确保《长江中游城市群发展“十四五”实施方案》各项目标任务落到实处。实施中涉及的重要政策、重大工程和重点项目要按程序报批。

国务院批复同意《长株潭都市圈发展规划》

2月24日,国务院批复同意《长株潭都市圈发展规划》,批复指出,长沙市、株洲市、湘潭市作为长株潭都市圈建设的责任主体,要协同推进规划实施,联合制定年度计划,推动各项目标任务落到实处。《规划》涉及的重大事项、重大政策和重大项目按程序报批。

二月份钢铁行业大事记回顾

葛 昕

钢铁供给：

1 月中国中冶新签订 1 个钢铁工程项目，金额 23.4 亿元

据中国中冶消息，2022 年 1 月新签合同额人民币 1101.8 亿元，较上年同期增长 6.4%。其中，10 亿元以上的重大钢铁工程承包合同 1 个，合同金额 23.4 亿元。

内蒙古东日新能源项目 2 号焦炉建成点火

2 月 15 日，中国二十二冶承建的内蒙古东日新能源项目 2 号焦炉顺利建成点火。该项目坐落于素有“鄂王墓上草离离，秋日荒凉石兽危”之称的鄂尔多斯高原腹地，施工内容主要包括年产 200 万吨捣固焦项目、600 万吨原煤洗选项目、焦炉煤气综合利用项目土建工程、钢结构制作安装工程、设备安装调试工程、耐火材料砌筑工程等。

华菱湘钢烧结机环保及技术提质改造项目投产

2 月 18 日，由中冶长天总承包建设的华菱湘钢烧结机环保及技术提质改造项目顺利投产。

甘肃甬金年加工 22 万吨精密冷轧不锈钢板带项目开工

2 月 19 日，甘肃甬金年加工 22 万吨精密冷轧不锈钢板带项目在嘉峪关市嘉东工业园举行了开工仪式。该项目总投资近 12.3 亿元，分两期建设，其中一期建设年产 18 万吨 BA 精密不锈钢板带产能，二期建设年产 4 万吨超薄精密不锈钢板带产能。

太钢热连轧厂 2250 线大修项目顺利开工

2 月 22 日，由上海宝冶承接宝武太钢热连轧厂 2250 线大修项目顺利开工。该项目位于山西省太原市宝武太钢不锈钢股份有限公司热连轧厂 2250 线厂区内，是上海宝冶参与 2017 年大修后，时隔五年的再一次大修项目。主要施工内容包括：精轧 F1-F6 区域、热卷箱区域、飞剪区域、高压除鳞系统、热输出辊道区域、罩式炉及风机除尘煤气管线区域、卷曲链区区域、平整区域、主轧线电气辊道及电气传动柜 9 个大项，453 个小项，工期 7 天。目的是通过对设备机组大修，进行全面的综合治理，彻底消除影响设备机组安全运行的隐患，开展区域及设备的深度整治，进一步提高设备的可靠性，降低设备缺陷发生率，全面提高设备的生产水平，消除影响设备机组经济性的缺陷和问题，采取有效措施，使设备系统运行达到设计值。

青山集团福建鼎信科技不锈钢热轧加热炉点火成功

2月25日，青山实业旗下的福建鼎信科技1780mm不锈钢热轧改造项目2号加热炉点火成功。加热炉采用中冶京诚凤凰炉自主研发的冷净发生炉煤气低NO_x系列烧嘴等燃烧系统核心设备，改造后加热炉结构更合理，节能环保，指标更先进，能够更好地满足生产线对不锈钢不同产品规格的需求。

沙钢永兴炼铁厂2#高炉成功点火开炉

2月26日，沙钢永兴特钢公司炼铁厂2#高炉顺利出铁，标志着2#高炉为期127天的环保管控检修圆满结束。炼铁厂2#高炉安全停炉检修是公司坚决落实秋冬季大气污染防治和产能产量双限政策要求，为高炉把脉问诊、重整行装再出发的重要决策。炼铁厂变被动为主动，针对高炉在生产过程中的各种问题，组织检修人员克服疫情、天气寒冷影响，全面展开停产后的检修工作，在圆满完成各系统检修和调试任务后，按照管控要求实施开炉。据了解，此次环保管控大修主要对高炉炉前开口机、炉顶溜槽、高炉风机等设备进行了改造修复，对高炉进行了喷涂造衬等，为高炉快速达产见效创造了良好的硬件条件。

高义钢铁150万吨热轧带钢产线投产

2月26日，高义钢铁年产150万吨热轧优特带钢生产线投产仪式在项目现场隆重举行。高义钢铁年产150万吨优特带钢生产线项目于2021年8月开工建设，总投资5.5亿元，采用国内先进的全连轧生产工艺，配备国内外先进设备，为生产高品质、高精度的带钢产品提供了装备保证。生产线产品涵盖碳素结构钢、优质碳素结构钢、低合金高强度钢等多品种钢材，实现了不同规格、不同品种的全覆盖。

双碳转型：

我国将加快废钢等物资循环利用体系建设

国家发展改革委等部门发布关于加快废旧物资循环利用体系建设的指导意见，提出到2025年，我国废旧物资循环利用政策体系进一步完善，资源循环利用水平进一步提升。根据意见，到2025年，废旧物资回收网络体系基本建立，建成绿色分拣中心1000个以上。再生资源加工利用行业“散乱污”状况明显改观，集聚化、规模化、规范化、信息化水平大幅提升。废钢铁、废铜、废铝、废铅、废锌、废纸、废塑料、废橡胶、废玻璃等9种主要再生资源循环利用量达到4.5亿吨。二手商品流通秩序和交易行为更加规范，交易规模明显提升。60个左右大中城市率先建成基本完善的废旧物资循环利用体系。

三部门联合发布《关于促进钢铁工业高质量发展的指导意见》

2月7日，工业和信息化部等三部门发布《关于促进钢铁工业高质量发展的指导意见》（下称《意见》）。《意见》提出，力争到2025年，钢铁工业基本形成布局结构合理、资源供应稳定、

技术装备先进、质量品牌突出、智能化水平高、全球竞争力强、绿色低碳可持续的高质量发展格局。

《抚顺市冶金高端新材料产业“十四五”发展规划》正式印发

2月10日，为贯彻市委十二届十六次全会精神，围绕“工业立市、工业强市、产业兴市”，建设“两大基地”，发展“六大产业”的总体思路，市工业和信息化局牵头，依据《抚顺市国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，完成了《抚顺市冶金高端新材料产业“十四五”发展规划》公开发布。《规划》从现有产业发展基础出发，充分考虑国内外及区域冶金新材料发展形势，对抚顺市冶金高端新材料产业发展的空间布局、产业定位、产业结构调整、产业链条构建、经济社会环境影响做出科学有效的规划。同时，明确了发展目标和路径，以高质量项目建设推动经济质的稳步提升和量的合理增长，为《抚顺市国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》的顺利实施提供有力支撑，进一步推动抚顺市冶金产业高质量发展。

《湖南省冶金行业“十四五”发展规划》发布

2月15日，湖南省工信厅正式发布《湖南省冶金行业“十四五”发展规划》，《规划》立足湖南省经济高质量发展的需求，把握冶金行业发展趋势，按照“科技驱动，创新发展；调整结构，升级发展；节能减排，绿色发展”的基本原则，提出了未来5年发展目标和重点。到2025年，研发一批高附加值钢材新产品，高效品种钢占比达到65%；培育形成1家世界500强现代化钢铁企业；建立规范有序的多元化废钢资源保障体系，力争到2025年，全省钢铁工业的废钢比达到30%；到2025年，全省冶金行业实现主营业务收入3000亿元以上。

《内蒙古自治区“十四五”节能规划》印发

2月16日，《内蒙古自治区“十四五”节能规划》印发，提出：到2025年，全区单位地区生产总值能耗较2020年下降15%，确保完成国家下达的基本目标，力争达到激励目标；能源消费总量控制在合理区间，为实现2030年前碳达峰奠定坚实基础。

盐城市“十四五”钢铁产业高质量发展规划

2月21日，盐城发布《盐城市“十四五”钢铁产业高质量发展规划》。涉及主要钢铁企业。本规划对“十四五”时期推进盐城钢铁产业高质量发展作出系统谋划，阐明发展思路、主要目标、重点任务和路径举措，是指导盐城钢铁产业高质量发展的行动纲领。规划期为2021-2025年，远期展望到2035年。到2025年，盐城市钢铁产业竞争实力、创新能力显著增强，质量效益、有效供给不断提高，技术装备水平和绿色低碳安全水平显著提升，“一基地、一地标、一高地”建设取得明显成效。集群集聚态势更加凸显。盐城市钢铁产业规模达到2000亿元以上。先进钢铁材料、用钢产业、配套产业为特色的产业集群体系加快形成。龙头企业综合竞争力显著提升，力争培育中国500强企业1家。

冶金技术：**必和必拓携手中国宝武及 3 所知名大学共同开发低碳炼钢技术**

2 月 18 日，必和必拓与中国宝武及上海交通大学、中南大学和东北大学 3 所中国知名大学签署了为期多年的研究合作协议，将在低碳炼钢技术等开展合作，推动钢铁行业的低碳化进程。以研究合作协议为基石，必和必拓将与中国宝武及 3 所大学紧密合作，共同探索可行的 CCUS（碳捕获、利用与封存）技术路线图，并探索优化富氢气体在炼铁工艺流程中的应用。

世界首条钢铁短流程“零碳工厂”示范产线落户和静县

2 月 15 日，八钢与新疆巴音郭楞蒙古自治州和静县人民政府签署世界首条钢铁短流程“零碳工厂”示范产线——巴州钢铁绿色短流程项目的建设投资协议。按照协议，双方共同秉承“创新、协调、绿色、开放、共享”的新发展理念，充分融合和静县资源优势 and 八钢在清洁能源领域的技术、资金及管理优势，共同推进绿色能源建设，提升八钢的可持续发展和综合竞争力，打造绿色低碳县城，在和静县建设“绿电+电炉+薄带连铸连轧”的世界首个新能源钢铁短流程“零碳工厂”示范产线。双方协商，和静县政府全力支持“绿电+电炉+薄带连铸连轧”绿色零碳钢铁短流程示范产线的建设，在用地、能耗指标、规划容量、电网入网审批等方面给予全面支撑。八钢在项目方案设计、设备选型等方面加速推进，力争项目下半年开工建设，2023 年下半年建成投产。该产线将通过使用光伏绿电和林业碳汇，实现产线的碳排放为零。

淡水河谷与华菱集团就开发炼钢脱碳解决方案签署谅解备忘录

2 月 23 日，淡水河谷与湖南华菱钢铁集团有限公司（“华菱集团”）已签署谅解备忘录，寻求专注于减少二氧化碳排放的炼钢方案。淡水河谷与华菱集团计划对以下事项共同研究和探索合作的可行性：（1）使用淡水河谷品种多样的产品，包括球团矿和粉矿等高品质铁矿石产品，以及在中国生产的磨矿产品；（2）将产自海外的金属炉料供应给华菱集团；（3）在中国使用 TecnoRed 技术；（4）运用绿色低碳排放技术，包括使用氢、生物质与合成气等能源。此举有助于淡水河谷实现到 2035 年前将“范围三”净排放量减少 15% 的承诺。淡水河谷还承诺，到 2030 年前将“范围一”和“范围二”的绝对排放量减少 33% 以及到 2050 年前实现净零排放。这些承诺符合《巴黎协定》，将引领可持续采矿的发展进程。

贸易摩擦：**欧盟对华钢铁管接头作出反倾销日落复审终裁**

1 月 25 日，欧盟委员会发布公告，对原产于中国大陆的钢铁管接头（Tube and Pipe Fittings, of iron or steel）作出反倾销日落复审肯定性终裁，继续对中国大陆涉案产品征收 58.6% 的反倾销税，与此同时，适用于中国大陆涉案产品 58.6% 的反倾销税将继续适用于经由中国台湾地区、印度尼西亚、斯里兰卡和菲律宾出口至欧盟的钢铁管接头，涉案企业不包括中国台湾地区的

Chup Hsin Enterprise Co.Ltd.、Rigid Industries Co., Ltd.及 Niang Hong Pipe Fittings Co., Ltd.。涉案产品为外直径小于等于 609.6 毫米的钢铁(不锈钢除外)管接头,涉及欧盟 CN 编码 ex 7307 93 11、ex 7307 93 19 和 ex 7307 99 80 (TARIC 编码 7307 93 11 91、7307 93 11 93、7307 93 11 94、7307 93 11 95、7307 93 11 99、7307 93 19 91、7307 93 19 93、7307 93 19 94、7307 93 19 95、7307 93 19 99、7307 99 80 92、7307 99 80 93、7307 99 80 94、7307 99 80 95、7307 99 80 98)项下的产品,但不包括铸造配件、法兰和螺纹配件。本案倾销调查期为 2019 年 7 月 1 日~2020 年 6 月 30 日,损害分析期为 2017 年 1 月 1 日至倾销调查期结束。

英国对华中厚板反倾销措施发起过渡性审查

1 月 25 日,英国国际贸易部发布公告,对原产于中国的中厚板(Certain Heavy Plate of Non-alloy or Other Alloy Steel)的反倾销措施立案进行过渡性审查,以决定源自欧盟的反倾销措施是否继续在英国实施及是否调整税率水平。涉案产品为厚度大于 10 毫米,宽度大于等于 600 毫米,或厚度大于等于 4.75 毫米、小于等于 10 毫米,宽度大于等于 2.05 米,非包层、镀层或涂层,非成卷状的热轧非合金或合金钢板(不包括不锈钢、硅电工钢、工具钢和高速钢),涉及英国海关编码 7208512010、7208519110、7208519810、7208529110、7208902010、7208908020、7225404000、7225406010 和 7225990045 项下的产品。倾销调查期为 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日,损害调查期为 2018 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。

欧盟对华钢铁管对焊件启动第一次反倾销日落复审立案调查

1 月 26 日,欧盟委员会发布公告称,应欧盟不锈钢对焊件工业保护委员会(Defence Committee of the Stainless steelbutt-welding Fittings industry of the European Union)于 2021 年 10 月 26 日提交的申请,对原产于中国大陆和中国台湾地区的钢铁管对焊件(Stainless Steel Tube and Pipe Butt- Welding Fittings)启动第一次反倾销日落复审立案调查。涉案产品的欧盟 CN (Combined Nomenclature)编码为 ex 7307 23 10 和 ex 7307 23 90,欧盟 TARIC 编码为 7307 23 10 15、7307 23 10 25、7307 23 90 15 和 7307 23 90 25。本案倾销调查期为 2021 年 1 月 1 日~2021 年 12 月 31 日,损害分析期为 2018 年 1 月 1 日至倾销调查期结束。

多米尼加发布对我螺纹钢反倾销日落复审终裁

1 月 31 日,多米尼加不公平贸易和保障措施监管委员会发布第 CDC-RD-AD-001-2022 号公告,对原产自中国的建筑用螺纹钢作出反倾销日落复审终裁,决定维持原审措施,继续对被调查产品征收 43%的反倾销税,自 2022 年 1 月 26 日至 2027 年 1 月 26 日,为期 5 年。

加拿大继续对华钢格板征收反倾销税和反补贴税

2 月 2 日,加拿大国际贸易法庭(CITT)宣布继续对原产于或进口自中国的钢格板(Steel Grating)征收反倾销税和反补贴税,税率维持 2016 年 4 月 18 日加拿大国际贸易法庭颁布的征税令不变,即反倾销税为 85%,反补贴税为 13064 元/公吨。

巴基斯坦对涉中国台湾地区冷轧板卷作出反倾销终裁

2月3日,巴基斯坦国家关税委员会发布第ADC60/2021/NTC/CRC号案件的最新公告称,对原产于或进口自中国台湾地区、欧盟、韩国和越南的冷轧板卷(Cold Rolled Coils/Sheets)作出反倾销肯定性终裁,决定以成本加运费价格(C&F)对中国台湾地区、欧盟、韩国和越南涉案产品分别征收6.18%、6.50%、13.24%和17.25%的反倾销税,措施自2021年8月23日起生效,有效期为5年。涉案产品为宽度 ≤ 1250 毫米、厚度为0.15毫米~3.00毫米、初级和二级、未经包覆、镀层或涂层铁或非合金钢的冷轧板或冷轧卷(不包括部分汽车型号外壳用冷轧板卷和锡轧黑钢板),涉及巴基斯坦税号7209.1510、7209.1590、7209.1610、7209.1690、7209.1710、7209.1790、7209.1810、7209.1899、7209.2510、7209.2590、7209.2610、7209.2690、7209.2710、7209.2790、7209.2810和7209.2890项下的产品。

印度终止对华盘条反倾销措施

2月7日,印度商工部发布公告称,印度财政部税收局未接受商工部于2021年10月29日对原产于或进口自中国的盘条(Wire Rod of Alloy or Non-alloy Steel)作出的反倾销日落复审终裁建议,决定不再继续对中国涉案产品征收反倾销税。

巴基斯坦对华镀锌卷板启动第一次反倾销日落复审立案调查

2月8日,巴基斯坦国家关税委员会发布第37/2015号案件的最新公告,应巴基斯坦国内生产商International Steels Limited和Aisha Steel Mills Limited于2021年12月15日提交的申请,对原产于或进口自中国的镀锌卷板(Galvanized Steel Coils/Sheets)启动第一次反倾销日落复审立案调查。涉案产品的巴基斯坦税号为7210.4110(二级质量,宽度大于等于600毫米的铁或非合金钢平板轧材)、7210.4190(其他宽度大于等于600毫米的铁或非合金钢平板轧材)、7210.4990(其他宽度大于等于600毫米的铁或非合金钢平板轧材)、7212.3010(二级质量,宽度小于600毫米的铁或非合金钢平板轧材)、7212.3090(其他宽度小于600毫米的铁或非合金钢平板轧材)、7225.9200(用其他方法镀或涂锌,宽度大于等于600毫米的铁或非合金钢平板轧材)、7226.9900(其他宽度小于600毫米的其他合金钢平板轧材)。本案调查期为2018年10月~2019年9月、2019年10月~2020年9月,以及2020年10月~2021年9月。公告自发布之日起生效,案件调查期间,现行反倾销税持续有效。

印度对涉华焊接不锈钢管作出反补贴期中复审终裁

2月9日,印度商工部发布公告称,对原产于或进口自中国和越南的焊接不锈钢管(Welded Stainless Steel Pipes and Tubes)作出反补贴期中复审终裁,裁定ASME-BPE标准的特级焊接不锈钢管不符合豁免条件,因此未将其从上述国家的涉案产品中排除。本案涉及印度海关编码73064000、73066100、73066900、73061100和73062100项下的产品。

欧盟对华紧固件作出反倾销终裁

2月17日，欧盟委员会发布公告称，对原产于中国的钢铁紧固件（Iron or Steel Fasteners）作出反倾销肯定性终裁，决定自公告发布次日起对涉案产品征收 22.1%~86.5%的反倾销税，税率详见附表（欧盟对华紧固件反倾销终裁结果）。本案涉及欧盟 CN（Combined Nomenclature）编码 7318 12 90、7318 14 91、7318 14 99、7318 15 58、7318 15 68、7318 15 82、7318 15 88、ex 7318 15 95（TARIC 编码为 7318159519 和 7318159589）、ex 7318 21 00（TARIC 编码为 7318210031、7318210039、7318210095 和 7318210098）、ex 7318 22 00（TARIC 编码为 7318220031、7318220039、7318220095 和 7318220098）项下的产品，但不包括不锈钢紧固件，例如木螺钉（不包括马车用螺钉（Coach Screws））、自攻螺钉、其他带头的螺钉和螺栓（不论是否带有螺母或垫圈，但不包括用于固定铁路轨道建筑材料的螺钉和螺栓）以及垫圈。

国际钢铁：

淡水河谷 Q4 铁矿石产量 8250 万吨

2月11日，巴西矿业巨头淡水河谷公布了 2021 年四季度财报。财报显示，淡水河谷 Q4 铁矿石产量仅为 8250 万吨，低于市场预期的 8560 万吨，也逊于力拓集团的 8410 万吨。淡水河谷 2021 年铁矿石总产量为 3.1561 亿吨，同比增长 5.1%，处于 3.15 亿-3.35 亿吨目标区间的低端。

1 月份全球粗钢产量 1.550 亿吨 中国粗钢产量 8170 万吨

据世界钢铁协会统计数据显示，2022 年 1 月份，全球 64 个纳入世界钢铁协会统计国家的粗钢产量为 1.550 亿吨，同比下降 6.1%。2022 年 1 月，中国粗钢预估产量为 8170 万吨，同比下降 11.2%；印度粗钢产量为 1080 万吨，同比增长 4.7%；日本粗钢产量为 780 万吨，同比下降 2.1%；美国粗钢产量为 730 万吨，同比增长 4.2%；俄罗斯粗钢预估产量为 660 万吨，同比增长 3.3%；韩国粗钢预估产量为 600 万吨，同比下降 1.0%；德国粗钢产量为 330 万吨，同比下降 1.4%；土耳其粗钢产量为 320 万吨，同比下降 7.8%；巴西粗钢产量为 290 万吨，同比下降 4.8%；伊朗粗钢预估产量为 280 万吨，同比下降 20.3%。

免责声明

本报告由兰格钢铁研究中心撰写发布，报告中的信息来源于兰格钢铁网调研数据和我们认为可靠的已公开资料，本报告中信息及结论仅供兰格钢铁网会员参考，但兰格钢铁研究中心对其准确性及完整性不作任何保证。

本报告产品所载数据信息及结论是依据当前掌握的数据和信息资料综合做出的判断，只供客户企业内部分析使用，不作为企业市场操作或投资的直接依据，客户不得向第三方传播或进行赢利性经营，兰格钢铁研究中心对该数据或使用该数据所导致的结果概不承担责任。

本报告仅为报告出具日的观点和预测，该观点及预测可能在市场因素变化的情况下发生更改。在不同发布时期，兰格钢铁研究中心可能会发出与本报告观点和预测不一致的研究报告。兰格钢铁研究中心概不承担向报告使用人提示注意观点变化的责任。

未经兰格钢铁研究中心事先书面授权，任何人不得以任何目的复制、发送或销售本报告。