

市场观察

上半年我国钢企利润同比增 151.15%

下半年不确定性增强,须防供大于求重演

据新华社信息 中国钢铁工业协会日前召开五届八次常务理事(扩大)会议,会上指出,在持续推进结构性改革、严禁新增产能和防范“地条钢”死灰复燃等政策的推动下,今年上半年钢铁业发展态势稳中向好。

今年是钢铁去产能的收官之年,上限目标接近完成,但是,钢铁行业运行面临着一些亟须解决的突出矛盾和问题。受利润驱动,企业产能扩张冲动明显,有的企业不履行产业置换要求,“以停代拆”,搞“文字游戏”,变相扩大产能。

上半年供需基本恢复到平衡状态

中钢协数据显示,今年上半年,全国生铁、粗钢和钢材产量分别为3.73亿吨、4.51亿吨和5.31亿吨,同比分别增长0.5%、6%、6%。

价格方面,6月末CSPi钢材综合价格指数115.8点,同比上涨14.6%,但较去年末下降4.9%。高线、螺纹钢和热轧板卷平均价格分别为每吨4275元、4054元和4382元,较去年末分别下降6.33%、8.84%、1.75%,同比均有上涨。

中国钢铁工业协会会长于勇表示,今年粗钢产量大幅上涨的主要原因是,随着“地条钢”的清除,优质产能得到有效释放,填补“地条钢”取缔后的空间。

量价齐升的背景下,钢铁行业效益持续好转。中钢协数据显示,上半年会

员钢铁企业实现销售收入1.97万亿元,同比增长15.33%;利润总额达1392亿元,同比增长151.15%,实现利税2144.93亿元,同比增长103.77%。

由于利润大幅提高,钢铁企业资产负债率明显降低。数据显示,6月末,会员钢铁企业资产负债率较去年同期超70%,下降至目前的67.3%,同比下降3.97个百分点。具体来看,在统计的100家钢铁企业中,75家资产负债率同比有所下降。

于勇表示,钢铁行业市场供需恢复到基本平衡状态,钢市价格波动处于正常区间,进一步验证了钢铁行业产能过剩问题已基本解决。

严防“地条钢”死灰复燃

“严防新增产能已成为钢铁去产能面临的首要问题。”工信部原材料司巡视员骆铁军表示,在高额利润驱动下,部分地区和企业投资动力增大,产能扩张冲动明显。

效益成为违法者的最大动力,清理地条钢形势艰巨。国家发改委产业司巡视员夏农表示,今年多个部门建设“地条钢”及违法违规产能举报平台,截至目前,排除重复举报的项目,共收到159个举报线索,涉及24个省区市。其中,84个核查属实。

事实上,5月22日至6月15日,相关部门就开展钢铁行业化解过剩产能、

防范“地条钢”死灰复燃专项抽查。分8个组分赴包括天津、河北、山西、内蒙古、辽宁等21个省(区、市),对326家企业进行检查。“虽然目前督查报告还在汇总撰写,但从现场看,违规建设钢铁产能现象还存在。”夏农说。

骆铁军说,在抽查中发现不履行产能置换手续,明显达不到置换要求,用异形炉搞“数字游戏”,拆除设备“以停代拆”等典型问题。

中国钢铁协会秘书长刘振江透露,未来将会同第三方征信机构,建立钢铁去产能企业信用档案,为下一步联合激励、联合惩戒提供参考依据。

事实上,我国钢铁规范企业名单已有改变。骆铁军介绍,2016年以来,在原申报的304家钢铁规范企业中,因发现或查明出现环保等问题进行削减后,现规范企业总数减少到256家。在鼓励规范企业数量总数减少的原则下,宁缺毋滥,严把准入关,进一步提升规范企业的生产能力和环保标准。

下半年不确定性增强

骆铁军表示,今年是钢铁去产能的收官之年,上限目标接近完成,明年目标严控化解过剩产能和防范地条钢死灰复燃。于勇透露,未来将探索建立严禁新增产能和防范“地条钢”死灰复燃的长效机制,切实做到早发现、严处理。

对于钢铁行业下半年走势,于勇认为,下半年不确定性因素增多,特别是中美贸易战的相关影响、供暖季停产限产、原材料价格波动等,都将带来新的挑战。

于勇强调,钢铁企业需理性投资,坚决防止产能扩张,把有限的资金投入节能环保、科技创新和产业链延伸方面。要按照中央“紧紧抓住处置‘僵尸企业’这个牛鼻子”的要求,坚持减量置换原则,促进钢铁行业“僵尸企业”加快退出。

“钢铁行业整体需求形势没有发生方向性改变。”于勇指出,需坚持以销定产,按合同组织生产的原则,防止供大于求的重演。

事实上,今年6月,我国粗钢日产量达267万吨,再创历史新高。对此,于勇坦言,受结构调整和利益驱动,新增产能“地条钢”死灰复燃仍然存在。“如果下半年仍保持如此高产量,钢材市场的压力和风险将进一步加大。”

企业负债方面,于勇认为,负债率较高的企业需充分利用当前市场形势好转、效益改善的有利时机,调整投资策略,通过加大直接融资比重,推进市场债转股等各种方式去杠杆。

同时,市场不确定性再度增加。于勇表示,在国际贸易方面,国际市场的不确定性和风险不断增加,钢材直接出口下降的同时,贸易战对钢铁制品及机电产品出口的间接影响会逐步显现。

权威发布

工信部:将加大过剩产能压减力度

据新华社信息 日前,从工业和信息化部获悉,《坚决打好工业和通信业污染防治攻坚战三年行动计划》(下称《计划》)已经正式印发。《计划》明确提出,加大过剩产能压减力度,鼓励各地制定范围更广、标准更严的落后产能淘汰政策。

《计划》提出了具体的目标:到2020年,规模以上工业企业单位工业增加值能耗比2015年下降18%,单位工业增加值用水量比2015年下降23%,绿色制造和高技术产业占比大幅提高,重点区域和重点流域重化工业比重明显下降,产业布局更加优化,结构更加合理,工业绿色发展整体水平显著提升,绿色发展推进机制基本形成。

为实现上述目标,《计划》要求,推动河北省等重点区域城市钢铁企业通过彻底关停、转型发展、就地改造、域外搬迁等方式,实现转型升级。结合钢铁去产能和废钢回收利用情况,研究支持引导电炉炼钢发展的政策措施。同时,《计划》要求调整产业结构,加大过剩产能压减力度,重点区域严禁新增钢铁、水泥、平板玻璃、焦化、电解铝、铸造等产能。严格执行钢铁、电解铝、水泥、平板玻璃等行业产能置换实施办法。指导和督促地方政府积极推动钢铁、水泥、平板玻璃等行业过剩产能有序退出。工信部提出今年再压减钢铁产能3000万吨左右,力争提前完成“十三五”期间钢铁去产能1.5亿吨的目标。2020年底前,河北钢铁产能控制在2亿吨以内,严防“地条钢”死灰复燃。加大钢铁等重点行业落后产能淘汰力度,综合运用质量、环保、能耗、安全等标准依法依规淘汰落后产能。鼓励各地制定范围更广、标准更严的落后产能淘汰政策。

专家观点

我国下半年楼市调控力度将超上半年

据新华社信息 今年上半年,全国各地房地产调控政策发布创历史新高。专家指出,从调控效果来看,上半年全国房价波动趋缓,以北上深为代表的热点城市楼市调控效果显著。但另一方面,部分二线、三线、四线城市出现“轮动涨价”现象。

专家称,今年上半年房地产调控的方向依然是以平稳为趋势,当前,房地产调控已明显由一线、二线城市向三线、四线城市全面铺开。政策密集发布的主要原因,一是,财富效应,买房依然可以赚钱;二是,地方调控的主动性也不强,更多的是只控不调;三是,部分城市房价出现了波动,虽然一线、二线热点城市房价平稳,但三线、四线城市房价出现波动。根据中原地产研究中心统计数据,截至7月26日,全国热点城市土地市场继续成交集中,50个热点城市拿地超过2万亿元,同比上涨35%。这50个热点城市拿地最多的城市中,有25个城市是三线、四线城市,刷新历史记录。专家认为,今年下半年,预计楼市调控力度将全面超过今年上半年,特别是从7月初开始,多个城市开始全面加码调控,预计楼市升级的调控政策内容将不断出现。

宏观经济

中国电企五年签约“一带一路”项目 912 亿元

据新华社信息 中国电力企业联合会日前发布的数据显示,2013至2017年,我国主要电力企业在“一带一路”沿线国家签订电力工程合同494个,总金额912亿美元;实际完成投资3000万美元以上的项目50多个,共完成投资80亿美元。

截至目前,三峡集团实现境外资产1150亿元,国际业务年收入200亿元,利润50亿元;国家电网公司境外资产达655亿美元;华能集团境外发电装机超1000万千瓦;南方电网公司、大唐集团、华电集团境外总资产分别为437亿元、130亿元、200亿元。“五年来,我国电力企业紧密协同合作,以EPC总承包为重点,建立了全产业链和资金、技术、标准、管理全方位‘走出去’的国际产能合作模式。”相关人士说。巴西美丽山特高压输电项目全部采用中国技术和标准;英国欣克利角C核电厂项目采用“华龙一号”技术;三峡集团所有绿地开发投资项目均使用中国技术规范,工程设计、建设、机电产品供应均为中国或中国制造。据不完全统计,五年来,中国电力设备直接出口总额62.84亿美元,技术直接出口22.48亿美元;境外工程带动电力设备出口177.68亿美元,带动技术出口51.22亿美元。

全球钢铁

浦项以 PosMAC 产品抢占国际光伏市场

据信息资源网 随着浦项开发的 PosMAC 钢板在光伏模块支架一类再生能源结构件上的应用不断扩大,该产品在海外光伏市场的销售业绩也一路向好。

近期,浦项钢铁在墨西哥首都墨西哥城参加“墨西哥再生能源博览会”(MIREC WEEK 2018),再一次向全球客户企业展示了 PosMAC 钢板产品。PosMAC 钢板是浦项自主开发的高耐腐蚀涂层钢板,不仅性能优秀,使用寿命长,而且可以节省维护费用,具有较高的经济性和环保性。从实际销量看,PosMAC 钢板已经在光伏市场占据了一席之地,光伏结构用 PosMAC 钢板的销量稳步增长,相较于上市之初的 2013 年,去年销量已经翻倍,由此带动了 PosMAC 钢板总销量的直线上升。值得一提的是,浦项联合亚洲钢材、大同钢铁、Nemo ENG、Top Sol 等韩国光伏结构件制作企业共同开发了 PosMAC 钢板的各类解决方案,由此进一步推广了 PosMAC 产品。

据了解,墨西哥政府计划在 2030 年将再生能源发电比重提高到 51%,伴随着光伏市场的快速发展,PosMAC 钢板的需求在未来也有望出现急剧增长。目前,浦项钢铁位于墨西哥的加工企业——POSCO-MPPC 公司不仅充分运用辊压技术,而且通过与钢管客户紧密合作,向全球 EPC 企业提供最佳的结构件解决方案,进一步提高 PosMAC 钢板的品牌认知度,确保竞争优势。

6 月日本粗钢产量同比增长 4.2%

据新华社信息 日本钢铁协会日前发布的数据显示,6 月份日本粗钢产量同比增长 4.2%至 876 万吨,连续两个月增长。

日本钢铁协会表示,汽车行业、大型机械等制造业需求旺盛是 6 月份粗钢产量增长的主要原因。此外,2020 年奥运会之前东京首都圈建筑需求旺盛也是粗钢产量持续增长的重要原因。从类别来看,汽车生产中广泛使用的普通钢产量同比增长 4.4%至 662.3 万吨,连续两个月增长。高强度特种钢产量同比增长 3.3%至 213.6 万吨,连续八个月增长。另据统计,今年上半年日本粗钢产量为 5298 万吨,比去年同期增长 1.3%。

行业动态

鞍钢首卷压花彩涂板下线

据信息资源网 日前,鞍钢首卷压花彩涂板在鞍钢股份冷轧厂成功下线,经检测,产品各项指标达到使用标准,填补了鞍钢彩涂产品种类的一项空白。这标志着鞍钢彩涂产品成功实现转型升级。

河钢供菲亚特产品覆盖面再扩大

据信息资源网 近日,菲亚特向河北钢铁集团唐钢公司追加低合金高强度、加磷无间隙原子钢等多个系列、多个牌号订单,产品覆盖面进一步扩大。今年以来,唐钢已向菲亚特主机厂供货 FEPO4、FEPO5 两个牌号,21 个规格的超低碳钢产品,共计 590 余吨,产品性能、表面质量均满足客户的要求,获得客户高度评价。

马钢时速 320 千米高速车轮抵德

据信息资源网 日前,马钢 160 件时速 320 千米高速车轮经法国在马钢瓦顿重新包装后,顺利运抵德国铁路公司威滕伯格基地,即将装车上线运行。这是中国制造的高速车轮首次驶出国门,海外高铁车轮市场有了“中国造”。

太钢薄规格高牌号硅钢通过三菱电机认证

据信息资源网 近日,太钢薄规格高牌号高磁感冷轧硅钢产品顺利通过三菱电机公司的认证,标志着太钢薄规格高端硅钢产品开发和制造能力迈上新台阶。在顺利通过三菱电机公司严苛的整机和批量加工认证的基础上,该产品于日前实现批量供货。

山钢股份主持制定的三项行业标准发布

据信息资源网 由山钢股份莱芜分公司主持制定的《船用热轧 H 型钢》《电动葫芦轨道用热轧型钢》和《抽油机用热轧 H 型钢》三项行业标准近日正式发布,将于今年 9 月 1 日正式实施。这三项标准是莱芜分公司针对国家、行业发展重点规划,在对海洋船舶用钢、海工装备用钢、电动车用钢等特殊领域用钢深入研究的基础上,结合行业现状及未来需求,吸收采纳国内外先进标准编制而成。



日前,随着最后一台机组投入商业运行,海南首个抽水蓄能电站——海南琼中抽水蓄能电站全面投产发电。这是海南昌江核电站的配套工程,也是全国首个建在海岛上的抽水蓄能电站。

汽车天地

比亚迪推出纯电动智能泥头车

据新华社信息 比亚迪公司在纯电动重型自卸车领域推出的 T102T 型纯电动智能泥头车,经过前期在深圳相关工地试点,得到车辆运营和续航数据,单台

隔岸观股

投资需要遵循市场自身的规律(二)

在上一期,我们主要从近期下跌为主的市场趋势理解了遵循市场规律的重要性,下面我们一起来看看近期市场下跌的逻辑是什么,从而有助于我们更好的遵循市场规律。

首先,新股发行速度对二级市场价格有明显影响。其机理是,当新股发行速度加快,壳价值贬值,中小市值股票的价格受到抑制;反之,当新股发行速度明显降低,壳价值出现升值,对中小市值的股价属于利好。该传导机制不仅被投资者所熟知,而且被监管机构当成调节股价的主要工具经常使用。在 IPO 常态化和独角兽回归 A 股的大背景下,新股发行对于市场资金的承接有着非常巨大的考验。

其次,严监管和去杠杆保持高压态势。推动经济高质量发展是当前和今后一段时期内确定发展思路、制定经济政策、实施宏观调控的根本要求。因此,“防范化解系统性风险”排在首要位置,意味着“去杠杆”和“严监管”仍将是今年经济工作的重点。资管新规的实施对于去杠杆的威慑和实际作用已经开始显现,质押新规出台后二级市场上出现了很多因杠杆过高、资金链紧张甚至断裂造成的断崖式下跌的股票,亏钱效应严重放大,资金情绪严重受挫。

从整个监管环境来看,上半年开出不因操纵市场、内幕交易等罚单,其数额巨大、牵涉人员众多,可谓是历史罕见。这对很多机构坐庄和游资行为也产生了极大的威慑作用,也使得市场中活跃的群体悄然离场,活跃度降低,也从客观上造成了市场的低迷。

市场低迷有其自身的规律,我们现在能做的,应当是重市场,不能逆势而为,这也是多年来市场带给我们的深刻教训和宝贵财富。(姜源)以上信息只作为参考,不作为投资依据,投资有风险,入市须谨慎。

宝武集团自己的 理财专家 华宝信托·华宝兴业基金·华宝证券