

专家观点

第四届中国钢铁金融衍生品国际大会上,专家建言——

钢企须积极参与期市 完善铁矿石定价体系

据新华社信息 日前,由中国钢铁工业协会主办的“第四届中国钢铁金融衍生品国际大会”在上海举行。会上,与会专家就如何维护我国钢铁行业供给侧结构性改革成果,如何利用期货工具服务钢铁企业,如何合理有效进行市场监管等热点问题进行了研讨交流。

专家表示,2015年以来,在党中央国务院的领导以及各方的共同努力下,我国钢铁行业供给侧结构性改革取得了阶段性成果,钢铁产业链需求结构发生明显变化。与此同时,目前我国内外部环境日趋复杂,这使得利用衍生品进行风险管理的需求日益迫切。

当前,市场各方比较关注铁矿石市场运行情况。据大商所工业品事业部相关人士介绍,铁矿石期货自上市以来,整体运行平稳,能够客观反映铁矿石现货市场供需变化,为客户降低交易成本。价格运行方面,期货市场帮助提高了铁矿石定价透明度,客观反映了现货市场供需变化。2015年至去年钢铁行业推进供给侧结构性改革,钢材产品价格上涨,由于铁矿石供应充裕,铁矿石价格没有跟随下游产品大幅上涨,铁矿石期货功能有效发挥,较好地反映了铁矿石现货市场的供需情况,改变了普氏指数“快涨慢跌”的特点。

今年,随着巴西淡水河谷“难事故”发生,铁矿石“牛市”让很多企业始料未及。据了解,今年以来钢厂日均铁水产量显著增加,淡水河谷矿难和澳洲飓风等因素导致铁矿石供应偏紧,是推动铁矿石价格上涨的主要原因。在期货价格、港口现货价格和普氏价格体系中,定价基础是普氏价格,普氏价格在价格上涨中表现也最为突出。

“综合供需来看,今年我国铁矿石供应缺口在1亿吨以上,这一缺口需要启动大量的国内高成本闲置矿山方可满足需求。内矿由于品位低、开采条件差,生产成本远高于外矿,平均成本在每吨100美元附近,因此要大规模启动内矿生产,进口矿的价格站上每吨100美元并不意外。”专家表示,今年矿价上涨的三个因素归纳为地产投资增长、高炉限产力度的下降和外矿供应的收缩。

有数据显示,4月中旬以来,我国主要钢厂开工率保持在80%以上。国家统计局公布的数据显示,5月份,我国粗钢产量同比增长10%,达到8909万吨,再次创单月产量历史新高,前高为今年4月份的8503万吨。巨大的钢铁产量意味着巨大的铁矿石需求,叠加境外矿山减产减供的现状,使供需的天平发生了倾斜。

为此,钢铁行业正在寻找积极应对。中国钢铁工业协会副会长屈秀丽在会上表示,未来将会加强去产能工作检查,加强环保督查,产能扩张、产量增加态势难以持续,对铁矿石的需求会逐步减少。

“在矿价上涨的三个因素中,我们很难影响外矿供应。如果要主动压制地产投资,既要适度降温,又要不能终结地产的长周期健康发展,不易把握分寸。因此,只剩下加大高炉限产力度这一手段。通过加大高炉限产力度、降低高炉生铁产量以减少对铁矿石的依赖,是促进矿价降温的‘良策’。”专家指出。

面对价格波动风险,一些钢铁企业参与期货市场对冲风险。据介绍,今年上半年,铁矿石期货法人客户持仓占比提升至45%,较去年同期上涨约7个百分点。此外,去年5月4日铁矿石期货国际化以来,虽然境外产业客户逐步参与到期货交易中,但交易规模还很有限。今年6月,境外客户日均持仓占比仅1.13%,铁矿石期货市场仍以境内客户为绝对主力。

“期货市场的价格发现功能,可以促进行业自身形成公开透明的市场化定价体系,提升交易透明度,降低谈判成本,销售成本,提升企业经营效率。同时,通过期货市场可以降低成本、锁定利润,提升行业的整体竞争力,促进企业实现横向规模的扩张和纵向产业链上下游的延伸,从而促进产业集群度的提升。”专家称。

尽管如此,相关人士表示,与我国庞大的铁矿石采购和钢铁生产规模相比,钢铁产业资本在期货市场的占比还不够,需要钢铁企业更积极参与期货市场,提高期货价格的行业代表性,传递和反映钢铁行业“声音”。这与此前国家发改委提出的“鼓励产业资金参与期货和掉期市场,提高产业资金占比,增强期货对现货真实情况的反映度”的建议不谋而合。

期货市场平稳运行和有效的价格信号,是产业企业参与的先决条件。数据显示,今年4月1日至6月底,我国铁矿石期货主力合约结算价从每吨638.5元涨至每吨833元,涨幅30.54%。同期,普氏价格涨至每吨117.95美元,涨幅34.19%,折算人民币价格约每吨951元。我国铁矿石期货涨幅,绝对价格都低于境外的普氏价格。

但目前国际铁矿石定价仍以普氏为基准,因此期货市场价格仍属于从属地位,期货基差定价刚刚在国内市场推广(去年总量仅1000万吨),且属于普氏定价基础上的二次定价,无法改变普氏作为定价基准的现实。即便如此,经测算,如果用铁矿石期货主力合约指数的月均价替代普氏价格月均价定价,上半年我国钢厂进口铁矿石可节约约25亿美元,折算人民币169.50亿元。

宏观经济

央企提前超额完成三年压减20%任务

据新华社信息 压缩管理层级、减少法人户数是央企推进供给侧结构性改革和国有企业改革发展的关键实践。国资委信息显示,中央企业已提前超额完成三年压减20%的任务。

2016年,国务院对央企压减工作提出了具体要求,其目标是力争在3年内使多数中央企业管理层级控制在3级至4级以内,法人层级10级以上(含10级)的企业减少3个至5个层级,企业法人户数减少20%左右。从目前效果上看,三年压减工作取得了显著成效。国资委提供的信息显示,截至今年5月31日,中央企业累计减少法人14023户,存量压减比例达26.9%,超额完成三年压减20%的目标任务,法人户数已降至45895户。国资委党委书记、主任郝鹏指出,通过压减工作,中央企业摸清了家底,管理基础有效夯实;消除了“臃肿”,整体面貌明显改观;降低了成本费用,经营状况明显改善;加强了资源整合,产业结构不断优化;精简了机构人员,集团管控全面加强;促进了全面改革,协同效应充分发挥。

统计数据显示,此次压减工作累计减少直接人工成本292亿元,减少管理费用246亿元;在减少的企业法人中,亏损企业4794户,合计亏损额754亿元;累计减少资产不抵债企业1887户,负债总额4051亿元;无人员、无资产或无收入的三无“空壳企业”6138户。郝鹏要求,下一步工作要从“治标”向“治本”转变,把重点放在加大布局结构调整力度,提高国有资本配置效率上。还要持续强化联动协同,在实行精准管理上展现新作为;要持续改革总部职能,在增强集团管控上展现新作为;要持续加强制度建设,在建立长效机制上展现新作为。

预计今年国内粗钢消费同比增长2.9%

据新华社信息 日前,钢铁行业分析人士表示,今年国内粗钢消费同比增长预计约2.9%,预计增量在2500万吨。从分行业看,基建用钢增速提高,家电、机械行业用钢量增速将逐步放缓。

宏观方面,分析认为,全球经济下行压力加大,国内经济景气略有下滑,投资增长托底传统经济下滑。从钢材下游行业来看,下半年房地产投资仍具韧性,而基建投资大概率回升,在地方债发行提速背景下,有望三季度集中释放。制造业则继续保持低速运行,有望底部回暖。今年以来,汽车行业数据表现较差,下半年或出完善促进和刺激消费的相关机制、政策。分析师表示,今明年钢铁行业迎来布局优化、重组高峰期。今年钢铁环保限产还将成为常态,下半年环保对产量扰动影响更大,此外,钢铁环保排放标准精细化、明确化。下半年供应增速低于上半年,出口持平或略增。

从原料端来看,上半年焦炭供给侧改革不及预期,焦炭产量同比明显增长,下半年焦炭供给侧改革有望提速。据统计,去年全球铁矿石产量为22.09亿吨,今年预计产量约为21.99亿吨,同比减少980万吨左右,减幅0.4%,后期伴随供给逐步恢复,下半年铁矿供给增加,供需关系逐步缓解。

全球经济

美对越钢铁制品征最高达456%关税

据信息资源网 近日,美国和越南之间的贸易矛盾加剧。美国宣布对来自越南的一些钢铁制品征收最高可达456%的惩罚性关税。

据媒体报道,美国商务部日前发出声明称,一些在东亚、东南亚国家和地区生产的钢铁制品运到越南稍做加工后,以耐腐蚀钢和冷轧钢之名出口美国,借此规避反倾销和反补贴关税。美国商务部声明称,美国分别在2015年12月和2016年2月向韩国和中国台湾制品征收反倾销和反补贴关税,之后由越南出口往美国的耐腐蚀钢和冷轧钢较之前同期分别急升332%及916%。据统计,越南2015年12月至今年4月销往美国的耐腐蚀钢规模为9.5亿美元,2016年3月至今年4月输美的冷轧钢为4.98亿美元。此次加关税的背景,是美国商务部应多家美国钢铁制造商的要求展开调查,发现当中一些从越南输美的耐腐蚀钢和冷轧钢其实是用韩国或中国台湾的基本钢材制成。

全球钢铁

美国钢铁对蒙瓦利厂投资10亿美元

据信息资源网 近日,美国钢铁公司宣布将对旗下位于宾夕法尼亚州匹兹堡的蒙瓦利厂(Mon Valley Works)投资10亿美元,用于新建生产线。这一投资项目包括,在Edgar Thomson分厂新建一条世界领先的薄板坯连铸和带钢无头轧制生产线,以及在Clairton分厂新建一座余热发电设备。

新建的薄板坯连铸和带钢无头轧制生产线将取代该厂现有的传统板坯连铸和热轧带钢生产线,其生产的热轧带钢将通过后续冷轧生产线加工成优质高附加值钢材,以进一步丰富美国钢铁公司的产品大纲,并满足下游汽车、家电、建筑和工业用户需求。新无头轧制生产线生产的热轧带钢可以用于生产美国钢铁公司开发的XG3TM先进高强钢,该钢种用于生产汽车可以在保证汽车强度的基础上有效降低汽车重量,从而降低油耗水平。该生产线计划于明年投产。在Clairton分厂新建的余热发电设备将采用焦炉煤气进行发电,有效降低污染物排放的同时,还可以为该厂的炼钢及轧钢生产提供电能。该余热发电设备投入使用后,该厂的细颗粒物排放将减少60%,PM10和PM2.5污染物排放减少35%,硫化物排放减少50%,氮氧化物排放减少80%。

汽车天地

福特耗资10亿美元改造芝加哥工厂

据新华社信息 福特公司最近投资10亿美元改造位于芝加哥城南的汽车工厂,包括安装机器人和3D打印工具等先进制造设备,改进员工工作环境等。目前该项目已正式完工。

福特在芝加哥城南有两所汽车厂,包括组装工厂和冲压工厂。组装工厂已经有95年历史,自1924年生产T型车(Model T)开始一直运营,是福特在美国连续运营时间最长的工厂。据介绍,福特芝加哥工厂增雇500名员工。组装工厂共有5000名员工,包括4800名小时工;冲压厂共有1200名员工,包括1100名小时工。据介绍,升级后的工厂新增600台机器人,目前共有850台机器人与员工并肩工作。同时,工厂成立全新控制中心,全天候监控机器人生产情况。此外,福特耗资15万美元为芝加哥工厂配备两台全新3D打印机,用于生产机器零件和工具。

世界载箱量最大集装箱船“地中海古尔松”轮在天津港首航



日前,世界载箱量最大的集装箱船舶“地中海古尔松”轮在天津港正式开启首航之旅。这艘刚刚于7月4日下水的海上巨轮,在天津港完成3000余标准箱的外贸出口作业后,将途经多个港口,前往西北欧地区。图为“地中海古尔松”轮停泊在天津港大太平洋国际集装箱码头。

新华社 供稿

今日关注

下半年楼市“稳、严、紧”不会变

据新华社信息 今年以来,房地产市场调控坚定实施“一城一策”,主管部门预警提示,为市场过热苗头敲响警钟,多部委表态坚持“房住不炒”定位。总体而言,上半年楼市保持平稳态势。下半年的房地产市场又将呈现哪些特征?

“房住不炒”始终未变

回顾今年上半年的房地产市场,“房住不炒”的定位不断被重申。中共中央政治局4月19日召开会议要求,要坚持房子是用来住的,不是用来炒的定位,落实好一城一策、因城施策、城市政府主体责任长效机制。多部委也相继对房地产市场表示密切关注并表态坚持“房住不炒”。

今年4月,住房和城乡建设部对一季度房价、地价波动幅度较大的城市进行了预警提示。5月,住房和城乡建设部又对近3个月新建商品住宅、二手住宅价格指数累计涨幅较大的佛山、苏州、大连、南宁4个城市进行了预警提示。

国家发展改革委针对此前放宽落户引发的调控放松猜想给出了明确回应,放宽落户不等于放松对房地产的调控,“房住不炒”定位必须坚持,不能动摇。

一城一策重在“三稳”

房地产市场的调控主体是地方政府,今年上半年,市场分化更为明显,一线城市市场总体温和,个别的二三线城市如西安、重庆等地上涨相对较多。部分城市在3月份以后出现了楼市“小阳春”,房价、地价上涨明显,成交量迅速扩大。有关地方政府及时出台调控措施,遏制房价过快上涨势头。随着一系列调控政策的实施,楼市“小阳春”并没有继续,在5、6月份,市场过热情况总体上得到了控制,市场表现回归平稳。

同样值得警惕的是,楼市政策以稳定为主,稳定其实是双向调节,大涨肯定不是稳定,但暴跌也同样不是稳定。城市有关部门甚至出台了“止跌令”,以防止房价的过快下跌。稳房价既要防猛涨,也要对暴跌有所防范。总体而言,今年上半年,房价基本保持稳定,各地在坚持“房住不炒”的定位下,持续稳地价、稳房价、稳预期,房地产市场保持总体稳定。

“稳”“严”“紧”或将成关键词

展望下半年楼市,大致能够用“稳”

“严”“紧”三个字进行概括。

首先,稳定一直是中央对楼市的要求,也是地方政府需要达到的目标。上半年,楼市经历了“小阳春”到趋于平稳。展望下半年,总体上,稳地价、稳房价、稳预期的要求将得到进一步落实,调控不力的城市将继续被问责。既要防止房价过快上涨,又要避免大起大落。

目前,很多城市都出台了人才落户、住房补贴等政策,但有些政策仍不完善。未来各地在做好人才引进工作的同时,会进一步打击投机炒房行为,查缺补漏,稳定市场预期,警惕房价在个别城市过快上涨。

同时,严格监管也将进一步得到落实。上半年,有关部门针对房地产融资等加强监管,预计有关部门下半年将继续严查房地产领域违规融资,防范和化解金融风险。同时,预计各地住建部门将继续严查房地产企业和中介机构的各种违规行为,保持良好的市场秩序。

此外,对于一直变化的市场而言,房地产调控政策也将持续不断地发挥作用。因城施策、一城一策仍将严格实施,楼市出现过快上涨势头的,地方政府可能继续收紧政策,预计还将出台更严格的调控措施。

行业动态

鞍钢股份轻质双相钢全球首发

据新华社信息 日前,从鞍钢股份成功下线的行业首卷轻质双相钢DP980-LITE在鞍钢集团钢铁研究院实验室进行性能测试,经检验各项指标均达到设计要求。该轻质双相钢的全球首发,代表鞍钢在高性能汽车钢开发上达到领先水平。下一步,鞍钢将继续开展轻质双相钢的应用性能评价和目标零件的试制实验,形成轻质双相钢的技术解决方案,推动汽车车身轻量化发展。

攀钢供货中俄天然气管道建设

据信息资源网 日前,攀钢生产的X80高级别管线钢再次中标中俄东线天然气管道工程,成功签订8万吨供货合同,创该品种销售纪录。中俄东线天然气管道工程是世界上规模最大的天然气管道工程,中国境内段的起点位于黑龙江省黑河市的中俄边境,终点为上海市,全长3371千米,是我国目前口径最大、压力最高的长距离天然气管道。

鞍钢集团汽车钢智联云平台供应链系统上线运行

据信息资源网 日前,鞍钢集团汽车钢智联云平台供应链系统在鞍钢钢材加工配送(长春)有限公司上线运行,鞍钢汽车钢系统正式“驶入”信息时代。接下来,鞍钢集团汽车钢营销(服务)中心的运营管理工作将迅速提升,及时在线反应市场及客户需求,实现从现场到用户的“一键连接”。

唐钢高层建筑耐候钢首次应用于装配式住宅建设

据信息资源网 日前,河钢集团唐钢公司与客户联合开发生产的高层建筑用耐候钢经加工后制成钢管混凝土结构,成功应用于装配式住宅建筑工程。这标志着唐钢耐候钢产品成功进入装配式住宅领域,填补了该公司对装配式住宅领域供应钢铁材料的空白。

生物钙脱硝系统在山钢成功应用

据信息资源网 近日,山钢股份莱芜分公司组织相关专家对莱芜分公司型钢厂中型线加热炉生物钙脱硝项目进行验收,与会专家对项目运行效果给予一致肯定,标志着国内首套生物钙脱硝系统在轧钢系统加热炉烟气治理中得到成功应用。