

## 铁矿石速递

## 国产矿对进口矿的替代性渐强

## 我国铁矿石供应格局正悄然改变

数据显示,6月底开始钢铁行业实行限产减产行动以来,进口铁矿石价格和国产铁矿石价格均出现了较大幅度下降,但国产铁矿石价格跌幅明显弱于进口铁矿石。业内人士指出,一定程度上反映了国产铁矿石的市场接受度与此前相比有大幅增加。受多重因素的影响,国家近年来对铁矿石战略资源保障能力愈发重视,未来随着钢铁行业供需格局的变化,国产矿的地位有望进一步得到提升。国产矿对进口矿的替代作用正进一步增强,国内钢产量增长依靠进口矿增加的历史或已结束。

今年9月21日,62%普氏铁矿石价格指数跌破100美元/吨,创下15个月以来最低值——94美元/吨。而今年初以来,铁矿石价格还屡屡刷新历史极值,5月12日达到截至目前的历史最高值——233.10美元/吨。短短4个多月,进口铁矿石价格下降了130美元/吨,降幅达到50%以上。然而,与进口铁矿石不同,国产铁矿石价格表现却相对较为稳定。根据中国铁矿石价格指数(CIOPI),65%品位的国产铁矿石价格同期降幅仅为12.5%。

## 过去10年我国铁矿石对外依存度居高不下

钢铁行业的快速发展离不开上游原料供应的保障。回顾过去的10年,我国粗钢产量实现了跨越式的增长。根据国家统计局发布的数据,2011年我国粗钢产量为6.85亿吨,而到了2020年,粗钢产量已经达到10.65亿吨,为历史峰值水平,10年间粗钢总产量净增加3.8亿吨,增加55%。与此同时,根据海关总署发布的数据,2011年到2020年,10年间我国铁矿石进口量从2011年的6.86亿吨增加到2020年的11.70亿吨,净增加4.84亿吨,增加70%以上。与之对应的,国产铁精矿的产量从2011年的3.79亿吨减少至2020年的2.63亿吨。因此,过去10年,我国钢产量增加的铁素来源主要依赖于进口铁矿石。伴随而来的是我国铁矿石对外依存度也大幅提高。

## 进口矿的依存度正在不断下降

最新的数据显示,今年以来,我国的铁矿石供应格局正在发生微妙变化。1月-9月累计进口铁矿石8.41亿吨,同比下降3.1%。与8月份相比,累计降幅进一步扩大。1月-8月,我国进口铁矿石7.46亿吨,同比下降12.75.9万吨,下降1.7%;1月-7月,我国进口铁矿石6.49亿吨,同比减少990.9万吨,下降1.5%。铁矿石进口量已经连续4个月实

现单月同比下降,连续3个月实现累计同比下降,且降幅呈逐月扩大趋势。

1月-8月同期,我国铁矿石原矿产量累计达到6.58亿吨,折合铁精矿1.73亿吨,同比增加2500万吨。铁矿石进口量的增速远低于国产铁矿石产量的增速。前8个月,国产铁矿石(原矿)产量的同比增速均在10%以上,最高增速在3月份达到21.6%。一定程度上反映出国产矿产量的强劲增势。

再从下游生铁产量来看,今年1月-8月,我国生铁产量达到6.05亿吨,同比增加1600万吨。如果不考虑铁前环节加废钢的情形,进口铁矿石对生铁增量的贡献为负,我国生铁产量的增量来源主要是国产铁矿石。

同时,根据国家统计局发布的数据,1月-8月,全国粗钢产量达到7.33亿吨,同比增加4400万吨。由此可见,我国前8个月的钢产量的铁素增量中仅有36%以上来源于生铁,其余则来自于废钢。与此同时,根据中国废钢铁应用协会的数据,今年1月-8月全国废钢铁消耗总量达到16950万吨,同比增加3488万吨,增加25.9%。未来,随着我国废钢资源产生量的不断增加以及对行业“双碳”的要求,在我国钢产量进入平峰区后,预计废钢将在铁素来源中占据越来越重要的地位。

## 国内铁矿开发投资信心正不断增强

国产铁矿石的强劲增势反映了企业和投资机构对铁矿采选业投资的信心明显增强,黑色金属采选业投资的数据也能说明这一点。国家统计局数据显示,1月-8月我国黑色金属采选业固定资产投资额累计增长21.4%。与之相对应,我国铁矿企业的盈利能力也进一步提升。根据中国矿山企业协会的统计数据,1月-7月,我国铁矿企业实现营业收入同比增长55.4%,利润总额同比增长

189.8%,营业收入利润率由上年的8.09%提升到16.65%。

中国钢铁工业协会相关负责人表示,有关部门正在研究支持国内铁矿资源保障能力的提升,力争“十四五”期间国内铁精矿产量增加1亿吨以上,推动我国铁矿资源保障问题提到根本改善和钢铁行业高质量发展。

而工信部今年年初发布的《关于推动钢铁工业高质量发展的指导意见(征求意见稿)》提出,充分利用国内国际两个市场两种资源,建立多元化、多渠道、多方式稳定可靠的原料供应基地,为我国钢铁工业持续健康发展提供有力支撑。推进国内重点在产矿山资源接续建设工作,支持一批竞争力强的国内矿山企业开展规模化、集约化开发,促进难选矿综合利用和先进技术应用,推进绿色矿山、智能矿山建设,加强铁矿行业规范管理,建立铁矿产能储备和矿产地储备制度,推进铁基磁铁矿综合开发利用,强化国内矿产资源的保障能力。

自然资源部表示,下一步,自然资源部将继续强化基础地质工作,将铁矿列为战略性矿产国内找矿行动主攻矿种,以规模大、易采选的“鞍山式”沉积变质型铁矿、“攀枝花式”钒钛磁铁矿以及品位较高的矽卡岩型铁矿为重点突破方向,提升基础地质工作程度,优选可供出让的勘查区块,加大探矿权出让力度。

国家多部门如此集中地明确表态说明国产矿的春天已经到来。中国矿山企业协会认为,未来5-10年国内矿山具备增加10亿吨/年产能的潜力,可增加铁精矿供应2亿吨/年-3亿吨/年。

根据中国矿山企业协会的规划,“十四五”期间,我国国内铁精矿产能再将增加1亿吨,产量达到3.5亿吨,国内资源供应占总需求的比重将达到25%-30%。与此同时,国内铁矿还将进一步提升行业集中度。铁矿企业数量减少25%,大中型企业产量占比提高到85%;打造2家年产成品矿5000万吨以上、具有国际竞争力的大型铁矿企业集团和3家年产成品矿1000万吨以上的专业化一流企业,力争前5位铁矿企业产业集中度达到40%。

由此可见,在我国钢产量进入平峰期后,铁矿石总需求未大幅增加的情况下,国产矿对进口矿的替代性会逐渐增强,铁矿石供应格局也将发生改变,国产铁矿石在不久后有望再次真正成为钢铁行业资源保障的“压舱石”。

(内容来源于中国钢铁新闻网、信息资源网)

## 钢铁行业

## 河钢股份引入民营资本 成立邯钢能嘉钢铁共建新基地

■据信息资源网 河钢股份日前发布公告,为加快建设钢铁强省相关工作的部署,公司邯钢分公司老区将实施退城搬迁,在邯郸市涉县建设新基地。为全力做好老区搬迁和新区建设工作,公司经过多方比选,决定与河北能嘉联合组建钢铁项目公司,共同实施新区钢铁项目建设和运营。经协商,双方确定合资公司持股比例为:河钢股份持股51%,河北能嘉持股49%。合资公司初期注册资本为5亿元,按照约定的持股比例,河钢股份以现金出资2.55亿元,河北能嘉以现金出资

2.45亿元。本次在邯郸市涉县建设新基地,主要建设内容为:一座封闭式原料场,2套400平方米烧结机,1条200万吨球团生产线,1座3200立方米高炉,1座3700立方米高炉,1座250吨转炉,2座100吨转炉,1条1780毫米热轧连轧,1条双机架3500毫米宽厚板,2条棒材生产线以及配套的公辅设施。本项目预计总投资金额为213亿元,目前已完成项目备案、节能审查、安全预评价、水资源论证、环评等审批手续,计划于2022年6月底建成投产。

## 日照钢铁进军芯片行业

■据信息资源网 近日,上市公司探路者发布公告,拟以自有资金2.6亿元收购芯片企业北京芯能26%的股权,其评估溢价率高达24倍。

公告显示,为增强探路者持续发展能力和盈利能力,改善公司资产质量,优化公司产业结构,公司与嘉兴源阳、厦门曦煜共同收购北京芯能80%股权,其中,公司以自有资金2.6亿元收购上海芯能持有的北京芯能60%股权,嘉兴源阳及厦门曦煜合计以8661万元收购北京芯能20%股权。值得注意的是,企查查信息显示,嘉兴源阳及厦门曦煜背后最大的出资人均是日照钢铁的杜双华,这意味着日照钢铁已进军芯片行业。

公告显示,北京芯能成立于

2019年10月,主营业务定位为LED显示驱动IC设计和大型显示屏用MiniLED产品的生产,主要面向国内外市场及客户。北京芯能当前主要为LED显示领域有芯片研发能力的企业提供设计和技术服务,未来将主营业务转型为从事LED显示领域的集成电路自主研发及芯片封装产品的生产和销售。财务数据显示,该公司目前总资产为3986万元,净资产为1541万元。

日照钢铁控股集团有限公司是一家集烧结、炼铁、炼钢、轧材、酸洗、发电为一体的特大型钢铁企业,主营产品包括热轧卷板、热轧薄板、冷轧板、酸洗薄板、镀锌薄板、型钢等,精品板材占钢材总产量的70%以上。

## 绿色低碳冶金

## 推进燃料电池发电业务:

## 浦项与韩国水力核电公司开展副产氢利用

■据信息资源网 近期,浦项集团与韩国水力核电公司合作,通过利用钢铁厂副产氢,推进燃料电池发电业务。双方签署了钢铁厂副产氢燃料电池发电业务及促进清洁氢的业务协议。

浦项集团表示,绿氢时代到来之前,希望充分利用浦项现有的副产氢资源,为氢经济打下基础。为此,浦项集团与韩国水力核电公司合作在韩国建设清洁燃料电池电站,开启碳中和时代。

双方将根据协议启动氢燃料电池发电业务的初步项目可行性评价,然后进行业务开发、金融采购、EPC(设计、采购、施工)等。

8月初,浦项集团还与全罗南道光阳市政府签署了氢产业合作协议,计划在光阳市建设一座发电站,通过40MW级的燃料电池发电,年发电量约318GWh,这相当于光阳市20%的人口约一年的用电量,与同样发电量的火力发电站相比,每年可减少温室气体排放28万吨。

通过利用钢铁生产过程中产生的焦炉煤气等副产气体,浦项集团具备7000吨的氢气年产能,目前浦项已将其约3500吨副产氢用于钢厂作业和发电,并计划逐步提高产能利用率,推动进一步投资,持续扩大产能。

## 探索炼钢脱碳解决方案:

## 淡水河谷与沙钢联合开发碳减排工艺

■据信息资源网 日前,淡水河谷与江苏沙钢集团签署谅解备忘录,根据这份谅解备忘录,双方同意寻求机会开发专注于减少二氧化碳排放的炼钢方案。

双方计划对以下事项进行经济可行性研究:在炼钢过程中使用碳足迹较低的产品,包括高品位铁矿石产品;就Tecored工厂开展合作。此举有助于淡水河谷实现到2035年将“范围三”碳排放(产品价值链活动产生的间接碳排放)减少15%的承诺。

Tecored是淡水河谷100%持股的子公司,专注于使用生物质和合成气等能源开发低碳炼铁

工艺,其所排放的二氧化碳少于使用煤和焦炭的传统炼铁工艺。使用生物质有可能在中期实现经济性的碳中和。

江苏沙钢集团是世界知名的钢铁材料制造和综合服务商之一,连续12年跻身世界500强。目前沙钢拥有5大生产基地,分布江苏、辽宁、河南等地,产品普优特齐全,品类丰富,产品远销至全球100多个国家和地区,广泛应用于基础设施建设、工业生产、高端装备、民生消费等多个领域。同时,沙钢积极培育新的战略支撑点和效益增长点,已成为跨行业、跨地区和跨国界的企业集团。

## 行业动态

## 河钢唐钢与集装箱制造三巨头深度合作

■据信息资源网 近日,河钢唐钢又一批5000吨耐蚀钢经海运抵达青岛大港,交付客户使用。目前,河钢唐钢与世界排名前三的集装箱制造企业中集集团、上海寰宇公司、新华昌集团均实现合作。7、8月份,耐蚀钢月供货量达到2万吨以上。三大集装箱制造企业对产品力学性能指标、板形控制、尺寸精度、表面质量等方面均有严格要求。

## 本钢集团成功研发 渗氮汽车用钢新品

■据信息资源网 日前,本钢集团成功研发出符合欧盟标准的渗氮汽车用钢31CrMoV9。该钢种两批试制生产的900吨产品已交付用户使用,反馈良好。

31CrMoV9作为氮化钢典型牌号,是欧盟标准EN10085中的代表牌号,经调质渗氮处理后,表面硬度可达800HV以上,具有高淬透性,优异的强韧性、耐磨性、疲劳强度和抗腐蚀性,适用于制造精密的液压活塞、液压活塞杆、连接轴,重载大型零件,联轴节、风电变速箱齿圈、发动机传动轴和其他重要深层渗氮零件,利润较高。

## 河钢增材制造精密零件 直供国家科研项目

■据信息资源网 近日,河钢承钢增材制造服务示范中心收到中科院过程研究所产品试用反馈:在河钢承钢定制精密零件已经用于国家科研项目,完全达到设计功效。该产品是河钢增材制造产品首次直供中科院国家材料计划项目,进一步拓展了河钢增材制造的应用领域。

## 湘钢道岔梁用钢成功供货 高速磁悬浮交通系统

■据信息资源网 近日,由中国中车承担研制、具有完全自主知识产权的我国时速600公里高速磁悬浮交通系统在青岛成功下线,这是世界首套设计时速达600公里的高速磁悬浮交通系统。其道岔梁用钢全部由湘钢提供。经测试,湘钢生产的道岔梁用钢可承受几百万次周期疲劳试验,却不产生脆性断裂,很好地满足了600公里时速磁悬浮轨道道的服役要求。



日前,以“赋能高质量 打造新动能”为主题的2021全球工业互联网大会在沈阳举行。本次展会汇聚中国移动、华晨宝马、西门子等120家国内外知名工业互联网产业相关企业和制造业企业,集中展现工业互联网的新技术、新成效和典型应用场景。

图为展会上华为技术有限公司展区的5G+智慧钢铁项目。

新华社 供图

## 市场分析

## 在“双碳”、能耗双控等政策约束下

## 钢企产量下滑明显盈利增速放缓

■据新华社消息 近日,从多家钢铁行业上市公司披露的三季度业绩预告显示,第三季度钢企净利润增速相比上半年出现较为明显的放缓。业内人士表示,在“双碳”、能耗双控及采暖季错峰限产等政策约束下,钢材供给持续承压,叠加下游需求韧性较弱,钢价有望高位震荡。

以南钢股份为例,公司近日披露的前三季度业绩预告显示,预计2021年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润约34.69亿元,同比增长约72.87%;第三季度实现归属于上市公司股东的净利润约12.08亿元,同比增长约35.59%。

南钢股份指出,2021年前三季度,公司克服了煤、焦、铁矿石等原燃料价格上涨影响,坚持做精做强特钢长材和专用板材,聚焦高强度、高韧性、耐腐蚀、高疲劳等特钢产品,经营业绩稳步增长。

受出口退税等因素影响,部分公司业绩出现明显下滑。以能源管材生产服务商常宝股份为例,公司预计2021年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润约1亿元至1.01亿元,同比下降63.89%至64.25%。对此,公司表示,主要原因是出口退税政策取消、海运费上涨及上游原料价格持

续维持高位,给公司经营带来不利影响。

业内分析认为,“限产限电、终端需求转弱、成本压力”等因素影响企业生产扩张和投资的意愿,9月制造业生产增速大幅回落,主要用钢产品产量增幅收窄或由增转降,制造业新订单指数下行至收缩区间,制造业整体钢材需求不振。

国家统计局数据显示,9月,粗钢产量7375万吨,同比下降21.2%;生铁产量6519万吨,同比下降16.1%;钢材产量10195万吨,同比下降14.8%。专家表示,从9月的月度粗钢日产量情况来看,已经是连续两个月低于2019年同期水平,环比降幅呈现扩大的态势,从供给端来看,全球能源紧张的大环境依然存在,主要能源市场价格将居高不下,“能源保供”和“能耗双控”的影响将并存,但压减产量的政策压力依然较大,尤其是在能耗目标实现和限电措施趋严的共同影响下,年内钢铁产能释放将受到明显压制。

业内机构研报显示,龙头企业通过持续优化管理,提升效率,降低成本。同时,绿色发展将拉开龙头企业与其他公司的成本差距,龙头企业将产生超额收益。