

马口铁产业周评 2021 年第 2 期（总第 25 期）

一涨价狂潮仍在继续 下游压力不断增大

一、国外产业动态

- 马来西亚宝钢制罐新建易拉项目首节钢柱顺利起吊，标志着马来西亚宝钢制罐新建易拉罐项目钢结构正式开工，拉响了后续大规模施工的冲锋号。马来西亚宝钢制罐新建易拉罐项目是上海宝冶继兰州新建智能化铝制易拉罐生产线项目、哈尔滨制罐厂项目之后又一次和上海宝钢包装股份有限公司战略合作。项目建成后主要生产不同规格的铝制二片罐，可满足吉隆坡周边地区的碳酸、茶饮料和啤酒市场对两片罐的需求。春节期间，马来西亚宝钢制罐新建易拉罐项目广大员工坚守工作岗位，为项目推进努力奋斗。在疫情形势严峻的情况下，制罐项目广大员工凝心聚力，就地过年，共同抗疫。通过封闭式管理、进场前核酸检测、进场后有效隔离、防疫交底、每天消毒测体温、储备生活物资、防疫物资等多措并举的方式有效进行疫情防控，防疫和施工两手抓，充分彰显上海宝冶为“一带一路”建设持续助力的责任担当。
- 日本钢铁联合会（Japan Iron & Steel Federation）2月26日公布的最新数据显示，1月份日本普碳钢出口量为165万吨，同比下降13%，连续第9个月录得同比降幅，较去年12月环比也有0.9%的回撤。镀锡品种出口量环比下滑0.1%，同比下滑2%。一位日本钢铁联合会官员预计，随着可供出口资源量的增加，日本2月份的出口量可能会有所改善。

二、国内宏观动态

- 财政部数据显示，1月，全国发行地方政府债券3623亿元。其中，发行一般债券2127亿元，发行专项债券1496亿元；按用途划分，全部为再融资债券。截至1月末，全国地方政府债务余额260208亿元。
- 海关总署：“十三五”时期我国大幅降低了关税税率和增值税税率，进口商品综合税率由21.8%降到了15.8%，降幅达到27.5%，创历史新低。
- 本周唐山地区126座高炉中有40座检修（不含长期停产），检修高炉容积合计31960m³；周影响产量约69.25万吨，产能利用率76.13%，较上周上升0.84%，较上月同期下降1.28%，较去年同期上升1.8%。
- 自2021年1月1日起，我国允许国内企业进口再生钢原料来替代铁矿石。据统计，目前共签署了6笔再生钢铁原料进口订单，已经有3笔订单顺利通过海关检验。

三、下游行业动态

- 工信部消费品工业司公布的统计数据显示，2020年1-12月，全国规模以上罐头食品制造企业营业收入1170.8亿元，同比下降10.5%；利润总额69.7亿元，同比下降11.5%。2020年1-12月，全国规模以上罐头食品制造企业产量达到863.5万吨，同比下降7.9%。其中，12月当月罐头产量81.3万吨，同比下降11.1%。
- 昇兴股份(002752.SZ)发布公告，为了完善西北区域市场布局，实现与重要客户的产业合作和公司的长远发展目标，公司与全资子公司昇兴(香港)有限公司在宁夏回族自治区银川市贺兰县设立了子公司“昇兴(宁夏)包装有限公司”作为项目公司并投资建设金属

包装易拉罐生产项目，项目公司注册资本为 3000 万元。为了贯彻公司的战略发展规划，完善西北区域市场布局，加大与知名品牌客户的产业合作深度，增强公司制罐业务的产能规模，提高公司的综合竞争力。

四、钢厂、设备生产企业动态

- 河钢唐钢 300 吨高端食品级马口铁产品经华北某客户冷轧镀锡后，成功供货国际知名奶粉罐制造企业，产品使用效果得到客户好评。河钢唐钢深度对接市场，强化高端战略产品研发，持续推进“两个结构”再优化，以主打产品优势迅速开拓国内外市场。本次供货的高端食品级马口铁产品经酸洗、冷轧、镀锡、成形后将用于制作奶粉罐的顶、底盖。为了满足客户对产品的特殊要求，河钢唐钢产品研发团队从化学成分控制、材料性能等方面攻关，为客户量身设计新成分、新工艺，确保产品性能满足客户要求。营销团队与客户多次对接研发方案，将资源优势转化为技术优势。在生产过程中，该公司实行标准化作业，加强对表面质量、板形的控制，为后续加工提供高精度产品。同时选定具备国内领先水平的冷轧精密带钢生产企业进行冷轧镀锡，确保产品加工环节的质量控制。
- 有投资者向斯莱克（300382）提问，请介绍下公司的 4680 电池公司回答表示，公司相关产品的进展，敬请持续关注相关公告。公司将易拉罐生产设备领域的领先技术应用于新能源电池壳生产设备的制造，研发出电池壳自动化生产线，不是电池制造商。公司制罐生产设备生产的常见的易拉罐最小直径 52mm，仅比 4680 的直径多 6mm，易拉罐最小高度是 95mm，比 4680 多 15mm，因此尺寸参数很接近。另外封装的模式也可能从激光焊接改为传统易拉罐的机械封装方式。

五、国内价格走势

1. 各大民营钢厂镀锡板/基板价格情况

日期	JT	YF	FR	XF	TL	RF
	马口铁				基板	
2/22	7150	7000	6900	7100	5670	5100
2/23	7300	7000	6900	7100	5900	5100
2/24	7450	7200	6900	7100	6000	5150
2/25	7600	7300	7050	7200	6080	5150
2/26	7600	7300	7050	7300	6080	5150
周环比	450	300	150	200	410	50

表 1 各大民营钢厂镀锡板/基板价格情况 数据来源：钢联数据

本周市场来看，各大民营钢厂价格整体以涨为主。从情绪面来看，由于钢厂方面原料成本不断上升，上升压力给与较大的涨价信心，对于后市行情以看涨为主。

2. 主要市场热轧原料价格情况

日期	广州	上海	天津
2/22	4680	4750	4500
2/23	4780	4840	4700
2/24	4780	4850	4730
2/25	4890	4970	4850
2/26	4890	4970	4850
周环比	210	220	350

表 2 主要市场热轧原料价格情况

数据来源：钢联数据

与上周类似，期货市场震荡变化，受期货变化影响，本周以来，热轧现货市场价格稳步增长，涨幅最多的为天津市场，整体价格反应较为迅速。

3. 主要市场镀锌现货价格走势

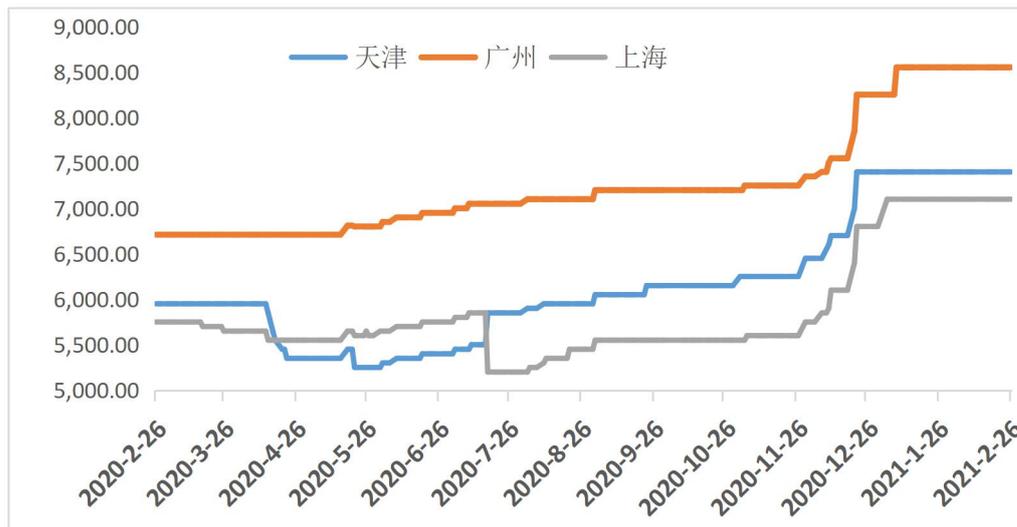


图 1 主要市场热轧原料价格情况

数据来源：钢联数据

本周镀锌主流大钢厂现货价格表现较为平缓。一方面，宝武集团的镀锌调价政策暂未出台，市场观望较为明显，另一方面，主流成交情况暂未改善，现货报价以稳为主。

4. 人民币——美元汇率变化情况



图2 人民币——美元汇率变化情况 数据来源：钢联数据

从人民币对于美元的汇率来看，我国经济稳步增长，进入2月后汇率稳步上升，人民币稳步升值。

5. 日本市场镀锡板出口价格 FOB 价格变化

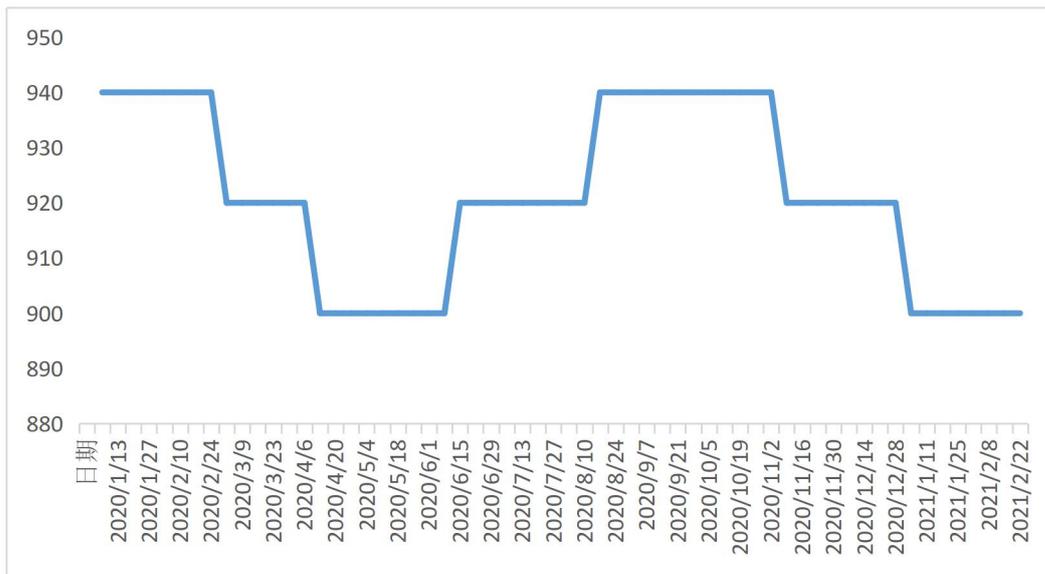


图3 日本市场镀锡板出口价格 FOB 价格变化 数据来源：钢联数据

整体来看，日本镀锡板出口价格保持平稳，从整体出口实际数据反馈来看，日本1月以来各类钢材价格环比下降3.4%，同比下降13.3%，

六、下周市场预测：

生产端：

2021年2月26日河北新金钢铁有限公司冷轧基板价格信息：3.0*1010*C 价格为4850元/吨，较上一期价格上涨50元/吨。2021年2月26日邢台德龙钢铁实业有限公司冷轧基板价格信息：3.0*1010*C SPHC 价格为4850元/吨，较上一期价格持平。

从 MYSTEEL 钢厂调研来看，多数民营钢厂已提前调价以应对当前市场，调价幅度从 100-500 元/吨不等，从情绪面来看，宝钢调价目前暂未出台，价格基本以各钢厂目前的接单情况作为参考，但从反馈来看，多数钢厂对于后期价格以涨为主，高价马口铁政策或将延续至 4 月以后。

流通端：

本周成交来看，相较上周，本周的成交有所改善，主要影响因素为原地过年的下游客户开始订货，但从分类来看，订货的基本为低价资源，目前高价资源成交较少。情绪面来看，涨价压力源源不断施加在下游上，流通端对于后市为观望为主，价格后期看涨较多。

下游端：

从本周反馈来看，下游订单相较上周有所改善，但增长幅度有限，在矿石、铜及锡等原料涨价情形下，下游承受的成本压力及商品售出压力较大，据福建某制罐厂反馈，从去年 9 月以来的涨价潮开始，客户已经历多轮涨价，再涨价客户绝对会抵触，老客户涨价有限，新客户又难以获得，只能厂内不断让利来获取订单的正常运转，目前利润与去年同期相比更为糟糕，预计工厂后期将以裁员及增加产品种类应对当前情形。综合来看，下游对后市多悲观为主。