

Special report

# 4万亿投资催生订单 钢铁业“春意”显现

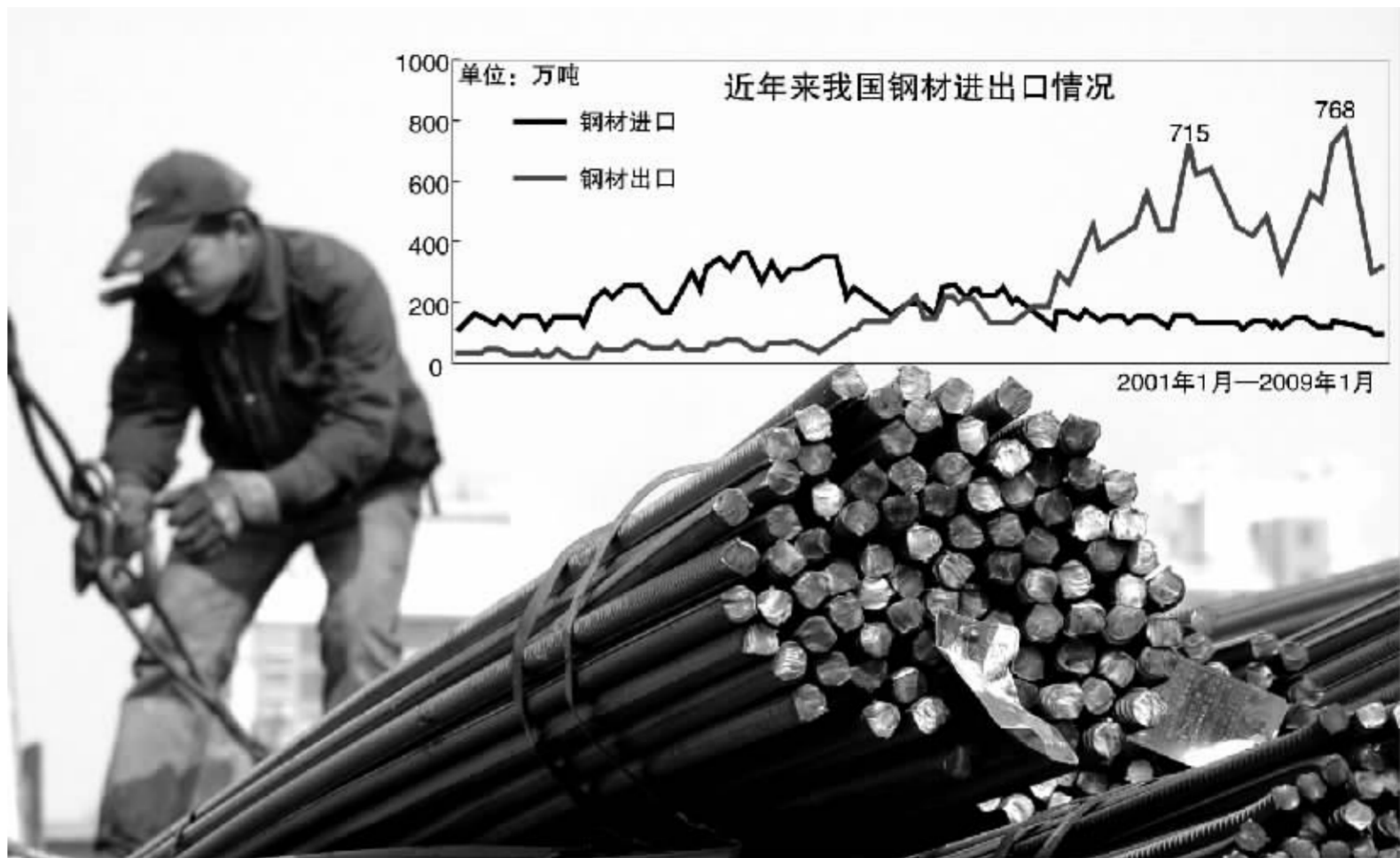
“我们已经准备开市了！前两个月，即使有一些小单，也没有什么差价，货款支付也成问题，去年9月份的一笔货款到现在还没收到，为了降低损失，索性不接生意了！”春节前后，上海一家小型钢铁贸易公司的负责人许明在清闲了两个月后，开始重新拾起手头的工作。

“春节后，价格比较平稳，订单有所增加。”江苏大明金属制品有限公司管理部有关负责人钱志军说，最近钢材价格稳定，不锈钢板材目前价格在1.8万-2万元/吨左右，有几百元的涨幅，同时需求有所增加，年后订单也有所回暖，接下了南车集团等几个大单。

随着钢价持续反弹、国家提振内需政策等因素影响，钢铁行业显露的“春意”让业内人士有了期待。国内钢企的生产也开始逐渐恢复。

12日，沙钢集团董事长兼总裁沈文荣向记者表示：“尽管受到金融危机的冲击，但我们没有减产，2009年的生产订单也非常充足，产销率达到100%！”

◎本报记者 陈刚 吴芳兰



张大伟 制图

## 钢企产能逐步恢复

没有减产，在国内大型钢企中并不多见。沈文荣表示，沙钢集团抵御金融危机冲击的能力，来源于长期以来合理的产品结构、综合利用世界一流和自我研发的技术、人均800-1000吨的国内领先的劳动生产率等因素。

假设有1分钱应收款，这是几十年如一日的，我们一直坚持款到付！”沈文荣这样描述沙钢的经营模式中的一个显著特点。

受去年钢材市场价格跳水的影响，这种手握订单、高效益生产、保证资金顺利周转的模式成为时下多数钢铁企业在营销上的主要特点。根据市场变化以销定产成为钢铁企业普遍采用的生产模式，而订单的多少成为决定企业今年是否能顺利发展的关键。

营销模式和生产模式变化的背后，是在钢价持续反弹的背景下，2009年1月以来，包括宝钢、武钢、沙钢、鞍钢等大型钢铁企业

在内相当多的钢铁企业纷纷恢复生产。

中国联合钢铁网对国内70家重点钢铁企业的生产统计数据显示，2009年1月，70家重点企业共生产生铁3121.51万吨，环比增加376万吨；生产粗钢3271.19万吨，环比增加323万吨；生产钢材3077.13万吨，环比增加276万吨。

而由于近期国内钢厂复产，焦炭需求旺盛，焦炭价格持续上涨，到2月3日，唐山地区二级冶金焦价格为1750元/吨，比1月初上涨200元/吨。

不过，记者了解到，尽管钢厂工程订单较多，春节期间开工生产的钢厂很多，但是节后钢市依然偏于清淡。

还是有一点滞后效应，估计过不了多久就有可以接的生意了！”做贸易的许明告诉记者，他们节后还没有发现需求有明显好转的迹象。

## 下游行业回暖仍需时日

房地产、汽车、建筑业的情况还不确定，国家4万亿投资的拉动作用肯定是有，但是能补充国内市场需求的空间就不小了！出口下滑很难填补，奥巴马政府的救市计划要发挥作用，提振美国经济，仍需要较长的时间。”沈文荣表示，他并不看好2009年的钢铁市场。他表示，国内外经济恢复均需要一定的时间，至少2009年，很难恢复到2008年上半年的水平！”

国家统计局公布的数据显示，2008年12月份，国房景气指数为96.46，比11月份回落2.0

点。同月，汽车销售74.16万辆，环比增长8.24%，同比下降11.64%。2008年四季度，建筑业与房地产业的企业景气指数分别为134.3和101.7，分别比上季回落1和17.2点。

陆勤分析，下游行业，包括房地产市场、汽车市场等钢材主要消费领域还没有明显的恢复迹象。需求恢复情况还将根据国外金融危机的恢复状况以及国内刺激内需的效果综合判断。

目前钢铁价格有望止跌，但说整个钢铁行业

回暖还为时尚早。”上海东证期货有限公司能源化工分析师林峰说。他认为，这主要是因为目前中国钢铁产能过剩，一时难以消化。中国粗钢产量在6亿吨左右，是全球最大的钢铁生产国和消费国，比排在之后的日本、美国、俄罗斯、韩国4个国家的产能全部加在一起还要大。

林峰认为，在国家扩大内需的宏观调控作用下，钢铁企业盈利水平持续大幅下滑的局面，可能在2009年下半年得到扭转。此外，他透露，钢材期货可能在近期推出，将起到稳定市场作用。

## 钢价持续上涨

企业和行业的信心或许来自钢价的持续上涨！”许明说。

去年11月中旬钢铁价格跌至2008年的最低点，钢铁综合价格指数为101.49点，之后开始反弹。2009年钢铁价格继续反弹，反弹幅度较去年最低点达到10.3%左右。

不过，从钢材价格上涨情况来看，钢材价格涨幅明显趋缓。从节后的情况来看，螺纹钢价格比节前上涨50-100元/吨左右，热卷价格保持平稳也有小幅上涨。

与之相对应的是，钢厂主动出击，紧跟着拉高出厂价，提价的消息接踵而来。宝钢、武钢等纷纷上调3月份出厂价格。

世纪证券分析师陆勤认为，钢价持续反弹的主要原因包括：一是库存下降至近年来

的最低水平。钢厂自去年9月以来持续减产，至去年12月，粗钢和钢材单月产量同比均为负增长，资源供应量低位运行。二是原材料价格出现反弹，钢厂成本增加导致钢厂提价。包括焦炭、废钢、生铁以及进口铁矿石价格均触底反弹。其中，焦炭价格上涨了35%左右，国内铁精粉价格上涨了44%。成本增加加上市场资源供应量水平就处于地位，钢厂对各个品种钢铁产品大幅提价。

中国钢铁工业协会日前发布的一份报告指出，经过2008年10月下旬以来数月库存调整，目前钢厂库存和社会库存的各种钢材均处在近年来的最低水平。相关分析认为，这有利于缓解供需矛盾，有利于国内钢材市场价格的平稳运行。

## 出口面临较大压力

去年国内钢材出口5900万吨，今年按照1、2月的态势，国内钢材出口总量可能下降到3000万-3500万吨。形势不容乐观！”沈文荣这样预计今年的出口形势。

钢材价格持续上涨，给出口带来的却是另一番景象，在国际需求持续疲软的情况下，国内外钢材价格又逐步缩小，我国钢材出口丧失了价格优势。虽然从2008年12月1日起我国降低了部分钢材的出口关税，但由于国外市场需求不足，我国钢材出口仍处于较低水平。2008年12月，出口钢材317万吨，环比有所回升，环比增加了23万吨。但2008年全年出口钢材5923万吨，同比下降

342万吨。东兴证券的分析认为，出口下降主要是国际环境变化，需求降低所致。预计2009年出口形势仍不容乐观。2008年以来，随着国内外价差拉大，我国出口增加，但2008年8月份之后，价差并没有拉动我国出口，主要是因国外需求降低。

同时，值得注意的还有，由于国内价格过快反弹，国外低价钢材开始进入我国。目前上海市场热卷报价已经涨至人民币4000元/吨左右，按此价格核算，我国出口报价将超过580美元/吨，相比独联体国家高出近30%。在这种局面下，我国的热

卷出口报价已不具备可操作性，热卷出口市场基本陷入停滞状态。

据有关机构监测报告显示，元旦后，陆续有乌克兰、韩国等国家的钢材开始进入国内市场，而且价格比国内平均吨低1300元左右，预计今年2月底还将有30万吨的热卷进入中国市场。这些热卷在中国的销售价格约合人民币2500元/吨，预期将投放到华东地区12万吨，广东地区10万吨。

业内专家认为，虽然进口量不是很多，但低价钢铁进入我国的趋势值得关注。有可能对近期连续上涨的钢材价格形成压力。

## 内需拉动促稳定

中国钢协随后公布的另一项数据更加引人关注：2008年12月，71家大中型钢铁企业亏损额达到291亿元，部分大钢厂亏损额达百亿元，四季度行业亏损额达到476.35亿元。

这一方面显示了钢铁行业面临前所未有的全行业亏损，另一方面，也使全行业升腾出对“触底反弹”的某种期待。

而国家拉动内需的一系列政策，也在发挥稳定市场需求的作用。事实上，去年底颁布的一系列经济刺激方案正逐步催生需求，许多钢企陆续拿到订单，而后才有了陆续复工生产。

春节后，无锡市的不锈钢市场有所转暖。国家四万亿措施，以及1月份国务院通过了铁产业调整和振兴规划后，对园区内钢铁行业影响比较明显。“江苏省无锡市锡山通江物流园区管委会招商办主任朱明说。无锡是华东乃至整个中国不锈钢市场的集散地，该园区内共有工商开户的不锈钢流通企业500多家。

朱明介绍，2008年园区不锈钢销售额为202亿，仍然保持了同比增长19%。但钢材贸易企业的利润正在摊薄，去年四季度不锈钢价格持续下滑，按高峰时价格3.5万元/吨计算，价格下降了40%左右。

从2008年12月份数据可以看出，国

内钢材产量环比增加651万吨，其中仅线材和钢筋就增加了255万吨，占到钢材环比增加量的39.2%，线材、钢筋、中小型材、中厚宽钢带以及棒材五项品种的增加占到钢材总增加量的75%。同时，钢筋月度产量创历史新高，而线材产量也接近历史最高水平。

相关分析认为，这主要是由于4万亿投资拉动，一些建设项目开始启动，拉动了建筑用钢的需求。受国家投资铁路建设等利好因素影响，重轨和轻轨12月产量同比增幅分别为103%和147%。

目前钢铁的社会库存下降很快，一般认为存货调整的周期在2-3个季度之间。以这样的周期来考虑，2009年一季度经济还会有较大幅度的下降。”安信证券分析师高善文说，随着刺激经济政策见效和库存调整的结束，中国经济有望在2009年二季度开始恢复。

中国科学院预测科学研究中心报告预测，在国家扩大内需的宏观调控作用下，2009年中国钢铁市场需求将具有一定支撑；钢铁工业主要产品产量增速将呈现明显前低后高”走势；国内铁矿石产量增速有所回落，但受需求增长回落影响，价格将在较低水平浮动；钢铁企业盈利水平持续大幅下滑的局面在2009年下半年或将扭转。

## 钢铁业或现整合潮

危机对于实力较强的企业来说，既是挑战，也提供了化危为机的机会。

沈文荣还透露，目前，沙钢采用参股或控股形式，分别在澳大利亚和巴西建立矿山基地，拥有10亿吨矿山资源量。有十亿吨到十一亿吨的矿产储备，成为在澳大利亚拥有自有矿产为数不多的中国企业。”

同时，沙钢还在山东和山西以参股的形式建立焦化和煤炭基地。沈文荣表示，这些目的是为了保持两大原料长期稳定供应。

同时，沙钢目前正在与中远公司商谈合作，希望采取联合组建船队的办法，我们运输公司也有参股，运输成本太大了，利用国际资源和其他行业低迷的时机，组织自己的船队，可以掌控部分运输量。”

这些都是我们长远的计划，2008年价格太

高，搁置下来了，现在是好机会了，比如，现在每条船的造价是原来的二分之一。”

原料价格的波动在2008年给钢企带来了很大的损失。目前仍然处在消耗库存阶段，3月底、4月初才能按照新的价格采购。有些库存原料要到今年3月份才能使用完，因为原料降价，导致的损失去年达30亿-40亿元。”沈文荣说。

兼并重组也是一个重点，现在有不少企业来找我们，希望我们接手，当然我们也不能全部接手，中央的振兴钢铁企业规划里面，也有这一条，国家提出搞几个五千万吨，我们也可以搞，我们现在总量是2500万吨，明年是3000万吨，通过收购，可以达到3500万吨。”沈文荣向记者透露，沙钢的目标是经济总量在3到5年内，在现在的基础上翻番。

1月14日，国务院常务会议审议并原则通过

了钢铁产业调整振兴规划，在统筹国内外两个市场、严格控制钢铁总量、淘汰落后产能、加大技术改造、研发和引进力度的同时，提出要发挥大集团的带动作用，推进企业联合重组，培育具有国际竞争力的大型和特大型钢铁集团，优化产业布局，提高集中度。

而国内钢铁行业的整合正方兴未艾，宝钢、鞍钢、武钢和河北、山东等地方国企不断扩张，整合区域内钢铁企业。如2008年12月，河北省唐山市三十九家民营钢铁企业整合重组为两大钢铁集团。两家分别被冠名为“渤海”、“长城”的大型民企，产能总规模达2800万吨，占该市钢铁产能的51.7%。

南京证券分析认为，提升钢铁行业集中度有利于控制产能、保障行业有序发展，也有助于增强原料采购的话语权、降低成本，促进行业发展。

### 资料链接

## 钢铁振兴规划剑指产能过剩

1月14日，国务院常务工作会议审议并原则通过了钢铁产业调整振兴规划，规划一方面要求拉动市场需求，另一方面将严格控制钢铁总量。同时，国家还鼓励钢铁产业实施兼并重组，以提升产业集中度。

国务院常务会议指出，加快钢铁产业调整振兴，必须以控制总量、淘汰落后、联合重组、技术改造、优化布局为重点，推动钢铁产业由大变强。

一要统筹国内外两个市场。落实扩大内需措施，拉动国内钢材消费。实施适度灵活的出口税收政策，稳定国际市场份额。

二要严格控制钢铁总量，淘汰落后产能，不

得再上单纯扩大产能的钢铁项目。

三要发挥大集团的带动作用，推进企业联合重组，培育具有国际竞争力的大型和特大型钢铁集团，优化产业布局，提高集中度。

四要加大技术改造、研发和引进力度，在中央预算内基建投资中列支专项资金，推动钢铁产业技术进步，调整品种结构，提升钢材质量。

五要整顿铁矿石进口市场秩序，规范钢材销售制度，建立产销风险共担机制。

从规划的内容看，在延续2005年产业政策的同时，国家也提出了一些新的举措。需求方面，在加强内需的同时，国务院提出要利用税收

政策保证出口的稳定，这意味着出口退税的力度未来可能加强。

根据规划，未来各地不得再上单纯扩大产能的钢铁项目。有关专家认为，这意味着，类似曹妃甸这样的大型项目未来一段时间内将很难再见到。

与此同时，国务院在规划中明确表示鼓励钢企进行兼并重组，业内人士认为这将是今年的一大看点。据报道，在中钢协最初上报的规划意见稿中，已明确指出了部分企业间的兼并重组计划，其中既有外界已知的鞍钢、攀钢重组，也有外界并未听说过的，预计这一领域在今年会有较大进展。