

每周行业要闻

第 615 期

(2022 年 7 月 25 日—2022 年 7 月 31 日)

中国五矿化工进出口商会 综合部 编辑

目 录

一. 财经要闻	1
◇ 6 月份工业企业利润由降转增 行业结构有所改善	1
◇ 财政部: 截至 6 月末全国地方政府债务余额 34.75 万亿元	2
◇ 2022 年二季度金融机构贷款投向统计报告	4
◇ 人民银行 文化和旅游部印发《关于金融支持文化和旅游行业恢复发展的通知》	6
◇ 2022 年 1-6 月全国吸收外资 7233.1 亿元人民币, 同比增长 17.4%	7
◇ 1-6 月, 我国对外非金融类直接投资 3516.7 亿元人民币, 同比增长 0.8%	8
◇ 6 月我国国际货物和服务贸易进出口规模 40984 亿元	8
◇ 美国二季度 GDP 年化环比下跌 0.9%, 连续两个季度负增长	9
二. 石化	10
国内	10
◇ 河南承接化工产业转移门槛抬高	10
◇ 2022 年 6 月全国化学农药原药产量数据统计分析	11
◇ 轮胎价格全线涨价 官方解释称原材料价格上涨所致	12
◇ 橡胶助剂产业, 部分品种保持良好势头	14
◇ 陕西能化行业上半年效益大增	17
◇ 复合肥后市或不及预期	18
国际	19
◇ ICIS: 欧洲石化业遇严重物流危机	19
◇ IEA: 全球石脑油需求大降	20
◇ 欧盟成员国同意今冬削减天然气用量 15%	22
◇ 美国今年上半年成为世界最大液化天然气出口国	23
◇ 2022 年上半年泰国天胶、混合胶合计出口量同比增 8%	24
◇ 印度 6 月原油进口同比增长近 21%	24
三. 五金建材卫浴	24
◇ 上半年规模以上建材企业营业收入保持增长——2022 年 6 月份建筑材料行业运行 情况简报	24
◇ 上半年全国仅 8 个省份房地产投资实现同比正增长	25
◇ 6 月陶瓷砖出口增长 27.11%	26
◇ 福建温州人出国建陶瓷厂: 20 多个国家, 总投资超 70 亿元	26
◇ 全线增长! 国外 7 大卫浴巨头公布上半年报告, 最高营收 1962 亿	29

◇ 涂料行业内外销遭遇严重冲击	29
-----------------------	----

四. 矿产有色钢材30

国内	30
----------	----

◇ 上半年炼焦煤累计采购成本同比增长 76.6%	30
◇ 钢铁行业 2022 年 1-6 月运行情况	33
◇ 有色行业 2022 年 1-6 月运行情况	33
◇ 2022 年上半年焦炭产量及进出口情况	34
◇ 2022 年上半年中国滑石累计出口情况	34
◇ 6 月氧化铝出口同比增长 3662% 产能扩张 铝厂利润回流可期?	35
◇ 铅锌产业运行情况与趋势	37
◇ 《中国矿产供应链尽责管理指南》正式通过伦敦金属交易所 (LME) 标准一致性评估	38

国际	39
----------	----

◇ ICSG: 1-5 月份全球铜供应过剩 4.3 万吨	39
◇ 阿根廷矿产品出口大幅增长	39
◇ 铁矿石告别暴利时代 力拓上半年净利降三成	40
◇ 今年上半年全球黄金需求同比回升	40
◇ 2022 年 6 月全球粗钢产量 1.581 亿吨 同比下降 5.9%	42
◇ 多国出手抢购致海外煤价飞涨 国内煤企持续增产保供稳价	42

一. 财经要闻

◇ 6 月份工业企业利润由降转增 行业结构有所改善

7 月 27 日，国家统计局网站讯

——国家统计局工业司高级统计师朱虹解读工业企业利润数据

6 月份，各地区各部门认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，高效统筹疫情防控和经济社会发展，深入实施稳经济系列政策措施，工业企业复工复产扎实推进，企业利润恢复加快，当月利润由降转增，行业结构有所改善。

一、工业企业利润恢复加快

生产销售持续回升，营业收入实现较快增长。6 月份，随着产业链供应链明显修复，规模以上工业增加值同比增长 3.9%，企业营业收入增长 8.6%，均连续两个月回升，较 4 月份的低点分别提高 6.8 和 7.2 个百分点，收入增速已接近近年平均水平，生产销售继续边际改善，企业效益逐步恢复。上半年，规模以上工业企业营业收入同比增长 9.1%。

工业企业当月利润由降转增，上半年利润保持小幅增长。二季度以来，受部分地区疫情多发散发影响，工业企业效益承压明显，4 月份工业企业利润由增转降且降幅较大。随着疫情得到有效控制，5 月份工业企业利润降幅略有收窄，6 月份，产业链供应链进一步恢复，工业企业效益明显改善，全国规模以上工业企业利润同比增长 0.8%，由连续两个月下降转为正增长，利润增速较上月回升 7.3 个百分点，呈加速恢复态势。上半年，规模以上工业企业利润同比增长 1.0%。

多数行业利润回升，部分行业利润增长较快。6 月份，在 41 个工业大类行业中，有 23 个行业利润增速较上月加快或降幅收窄、由降转增，占 56.1%。有 21 个行业利润同比增长，行业增长面为 51.2%，其中 15 个行业利润实现两位数增长。

东部、东北地区企业利润持续恢复，中西部地区保持较快增长。6 月份，东部、东北地区加快推进复工达产，企业利润虽然同比分别下降 13.5%、2.7%，但降幅较上月分别收窄 6.0 和 27.1 个百分点，继续保持回升势头，并带动全国工业企业利润改善。其中，长三角地区利润由上月下降 17.8% 转为增长 4.6%；上海、江苏、辽宁、吉林利润均由降转增或降幅收窄。中部、西部地区利润分别增长 14.9%、23.1%，继续保持较快增长。

二、工业企业利润行业结构有所改善

制造业利润占比提高，上下游利润分化有所缓解。6月份，随着中下游行业效益持续改善，工业三大门类利润增速差距有所缩小。采矿业利润同比增长77.9%，增速较上月有所回落；制造业利润同比下降9.0%，降幅较上月收窄9.5个百分点；电力、热力、燃气及水生产和供应业利润增长13.1%，利润由降转增。制造业利润占规模以上工业的比重为76.2%，较上月提高2.6个百分点，工业企业利润行业结构进一步改善。

装备制造业利润由降转增，汽车行业利润大幅增长。6月份，受益于产业链供应链持续恢复，装备制造业利润由5月份同比下降9.0%转为增长4.1%，连续两个月回升，拉动规模以上工业企业利润增速较上月回升4.0个百分点。其中，汽车制造业因上海、吉林等汽车主产地加快复工复产，利润由下降转为大幅增长47.7%，是拉动工业企业利润回升作用最大的行业；仪器仪表、通用设备、专用设备行业利润分别增长20.0%、5.0%、2.8%，利润均由降转增；电气机械行业利润增长27.7%，保持快速增长。

消费品制造业利润降幅收窄。6月份，随着消费市场继续恢复，消费品制造业效益有所改善，利润虽然同比下降11.7%，但降幅较上月收窄6.7个百分点。其中，纺织服装、家具、印刷、农副食品加工行业利润分别增长44.7%、20.6%、3.8%、1.9%，均由降转增；化纤、造纸行业利润降幅均较上月明显收窄；酒饮料茶、文教工美行业利润分别增长21.0%、15.4%，继续保持较快增长。

总体看，工业企业利润恢复加快，利润行业结构出现积极变化。但也要看到，外部环境更趋复杂严峻，工业企业利润增速仍处低位，企业成本持续上升，企业亏损面仍然较大，部分企业生产经营仍面临较多困难。下阶段，要坚决贯彻党中央、国务院决策部署，继续推动稳定工业经济一揽子政策措施落地见效，不断扩大有效投资、提振消费需求，加大减税降费、助企纾困力度，为工业经济持续稳定恢复创造更多有利条件。

◇ 财政部：截至6月末全国地方政府债务余额34.75万亿元

7月26日，财政部网站讯

一、全国地方政府债券发行情况

（一）当月发行情况。

2022年6月，全国发行新增债券15765亿元，其中一般债券2041亿元、专项债券13724亿元。全国发行再融资债券3572亿元，其中一般债券2383亿元、专项债券1189亿元。合计，全国发行地方政府债券19337亿元，其中一般债券4424亿元、专项债券14913亿元。

2022年6月，地方政府债券平均发行期限14.8年，其中一般债券8.1年，专项债券16.8年。

2022年6月，地方政府债券平均发行利率3.08%，其中一般债券2.87%，专项债券3.14%。

（二）1-6月发行情况。

2022年1-6月，全国发行新增债券40210亿元，其中一般债券6148亿元、专项债券34062亿元。全国发行再融资债券12292亿元，其中一般债券7169亿元、专项债券5123亿元。合计，全国发行地方政府债券52502亿元，其中一般债券13317亿元、专项债券39185亿元。

2022年1-6月，地方政府债券平均发行期限14.1年，其中一般债券8.2年，专项债券16.1年。

2022年1-6月，地方政府债券平均发行利率3.08%，其中一般债券2.89%，专项债券3.14%。

（三）1-6月还本付息情况。

2022年1-6月，地方政府债券到期偿还本金9699亿元，其中发行再融资债券偿还本金8427亿元、安排财政资金等偿还本金1272亿元。6月当月到期偿还本金4343亿元。

2022年1-6月，地方政府债券支付利息5119亿元。其中，6月当月地方政府债券支付利息1181亿元。

二、全国地方政府债务余额情况

经第十三届全国人民代表大会第五次会议审议批准，2022年全国地方政府债务限额为376474.30亿元，其中一般债务限额158289.22亿元，专项债务限额218185.08亿元。

截至2022年6月末，全国地方政府债务余额347503亿元，控制在全国人大

批准的限额之内。其中，一般债务 144858 亿元，专项债务 202645 亿元；政府债券 345881 亿元，非政府债券形式存量政府债务 1622 亿元。

截至 2022 年 6 月末，地方政府债券剩余平均年限 8.4 年，其中一般债券 6.2 年，专项债券 9.9 年；平均利率 3.44%，其中一般债券 3.44%，专项债券 3.43%。

◇ 2022 年二季度金融机构贷款投向统计报告

7 月 29 日，中国人民银行网站讯

人民银行统计，2022 年二季度末，金融机构人民币各项贷款余额 206.35 万亿元，同比增长 11.2%；上半年人民币贷款增加 13.68 万亿元，同比多增 9192 亿元。

一、企事业单位贷款持续增长

2022 年二季度末，本外币企事业单位贷款余额 134.15 万亿元，同比增长 12.6%，增速比上年末高 1.6 个百分点；上半年增加 11.56 万亿元，同比多增 2.99 万亿元。

分期限看，短期贷款及票据融资余额 49.42 万亿元，同比增长 14.4%，增速比上年末高 8.2 个百分点；上半年增加 5.25 万亿元，同比多增 3.6 万亿元。中长期贷款余额 81.41 万亿元，同比增长 12%，增速比上年末低 2 个百分点；上半年增加 6.23 万亿元，同比少增 3873 亿元。

分用途看，固定资产贷款余额 55.8 万亿元，同比增长 9.2%，增速比上年末低 0.9 个百分点；经营性贷款余额 54.68 万亿元，同比增长 11.1%，增速比上年末高 1.3 个百分点。

二、工业中长期贷款增速较高，服务业和基础设施业 1 中长期贷款增速有所回落

2022 年二季度末，本外币工业中长期贷款余额 15.25 万亿元，同比增长 21.2%，增速比各项贷款高 10.4 个百分点，比上年末低 1.4 个百分点；上半年增加 1.81 万亿元，同比多增 2181 亿元。其中，重工业中长期贷款余额 13.04 万亿元，同比增长 20.2%，增速比上年末低 1.3 个百分点；轻工业中长期贷款余额 2.22 万亿元，同比增长 27.4%，增速比上年末低 1.7 个百分点。

2022 年二季度末，本外币服务业中长期贷款余额 53.3 万亿元，同比增长 9%，增速比上年末低 2 个百分点；上半年增加 3.38 万亿元，同比少增 4721 亿元。房

地产业中长期贷款余额同比下降 1.4%，降幅比上年末扩大 0.9 个百分点。

2022 年二季度末，本外币基础设施中长期贷款余额 31.02 万亿元，同比增长 12.5%，比各项贷款高 1.7 个百分点，比上年末低 2.8 个百分点；上半年增加 2.15 万亿元，同比少增 3419 亿元。

三、普惠金融领域贷款保持较快增速

2022 年二季度末，人民币普惠金融领域贷款 2 余额 29.91 万亿元，同比增长 20.8%，比各项贷款高 9.6 个百分点，比上年末低 2.4 个百分点；上半年增加 3.41 万亿元，同比多增 1535 亿元。

2022 年二季度末，普惠小微贷款余额 21.96 万亿元，同比增长 23.8%，增速比上年末低 3.5 个百分点，其中信用贷款占比 19.5%，比上年末高 1.4 个百分点；上半年新增 8132 亿元，同比多增 1375 亿元。农户生产经营贷款余额 7.49 万亿元，同比增长 13.6%；创业担保贷款余额 2602 亿元，同比增长 13.5%；助学贷款余额 1394 亿元，同比增长 12.6%。

2022 年二季度末，全国脱贫人口贷款余额 9794 亿元，同比增长 14.5%，上半年增加 653 亿元。

四、绿色贷款保持高速增长

2022 年二季度末，本外币绿色贷款 3 余额 19.55 万亿元，同比增长 40.4%，比上年末高 7.4 个百分点，高于各项贷款增速 29.6 个百分点，上半年增加 3.53 万亿元。其中，投向具有直接和间接碳减排效益项目的贷款分别为 8 和 4.93 万亿元，合计占绿色贷款的 66.2%。

分用途看，基础设施绿色升级产业、清洁能源产业和节能环保产业贷款余额分别为 8.82、5.04 和 2.63 万亿元，同比分别增长 32.2%、40.8%和 62.8%。分行业看，电力、热力、燃气及水生产和供应业绿色贷款余额 5.08 万亿元，同比增长 30.8%，上半年增加 6039 亿元；交通运输、仓储和邮政业绿色贷款余额 4.39 万亿元，同比增长 10.3%，上半年增加 2631 亿元。

五、涉农贷款增速稳中有升

2022 年二季度末，本外币涉农贷款余额 47.1 万亿元，同比增长 13.1%，增速比上年末高 2.2 个百分点；上半年增加 4.07 万亿元，同比多增 1.05 万亿元。

2022 年二季度末，农村（县及县以下）贷款余额 39.27 万亿元，同比增长 13%，

增速比上年末高 0.9 个百分点；上半年增加 3.28 万亿元，同比多增 5335 亿元。农户贷款余额 14.39 万亿元，同比增长 11.9%，增速比上年末低 2.1 个百分点；上半年增加 9652 亿元，同比少增 1054 亿元。农业贷款余额 4.95 万亿元，同比增长 9.2%，增速比上年末高 2.1 个百分点；上半年增加 3873 亿元，同比多增 1196 亿元。

六、房地产贷款增速回落

2022 年二季度末，人民币房地产贷款余额 53.11 万亿元，同比增长 4.2%，比上年末增速低 3.7 个百分点；上半年增加 6685 亿元，占同期各项贷款增量的 4.9%，占比较上年全年水平低 14.2 个百分点。

2022 年二季度末，房地产开发贷款余额 12.49 万亿元，同比下降 0.2%，增速比上年末低 1.1 个百分点。其中，保障性住房开发贷款余额 4.56 万亿元，同比减少 1.9%，降幅比上季末缩小 0.3 个百分点。个人住房贷款余额 38.86 万亿元，同比增长 6.2%，增速比上年末低 5.1 个百分点。

七、住户贷款增速回落

2022 年二季度末，本外币住户贷款余额 73.29 万亿元，同比增长 8.2%，增速比上年末低 4.3 个百分点；上半年增加 2.18 万亿元，同比少增 2.39 万亿元。

2022 年二季度末，本外币住户经营性贷款余额 17.75 万亿元，同比增长 15.1%，比上年末低 4 个百分点；上半年增加 1.54 万亿元，同比少增 2641 亿元。住户其他消费性贷款（不含个人住房贷款）余额 16.68 万亿元，同比增长 5.8%，增速比上年末低 3.7 个百分点；上半年增加 1095 亿元，同比少增 5322 亿元。

◇ 人民银行 文化和旅游部印发《关于金融支持文化和旅游行业恢复发展的通知》

7 月 25 日，中国人民银行网站讯

为深入贯彻党中央、国务院关于统筹推进新冠肺炎疫情防控和经济社会发展的决策部署，认真落实《国务院关于印发扎实稳住经济一揽子政策措施的通知》（国发〔2022〕12 号）的要求，人民银行、文化和旅游部联合印发《关于金融支持文化和旅游行业恢复发展的通知》（以下简称《通知》），以发挥多方力量，促进文化和旅游行业恢复发展。

《通知》强调，要切实改善对文化和旅游企业的金融服务，稳定从业人员队伍，促进文化和旅游行业尽快恢复发展，发挥文化和旅游行业在加快构建新发展格局、推动高质量发展中的重要作用，满足人民群众对美好生活的需要。

《通知》指出，发挥货币政策工具的总量和结构双重功能，保持流动性合理充裕，运用再贷款、再贴现等货币政策工具，引导银行业金融机构改善和加强对文化和旅游企业的信贷服务。鼓励各级文化和旅游行政部门加大对受疫情影响的企业提供贴息支持，发挥政府性融资担保体系在降低文化和旅游企业融资成本中的作用。

《通知》要求，各级文化和旅游行政部门要发挥行业主管部门的优势，制定受疫情影响暂遇困难企业名单。人民银行及其分支机构会同各级文化和旅游行政部门，组织银行业金融机构了解企业融资需求，与名单中的企业对接。银行业金融机构要积极支持文化和旅游企业抵御疫情影响，通过创新产品等多种方式，完善对文化和旅游企业的信贷供给体系。

《通知》提出，要进一步拓宽文化和旅游企业的融资渠道，加大对符合条件的文化和旅游企业发行债券的支持力度。探索建立文化和旅游企业资产及产品评估体系，支持盘活文化和旅游企业资产。鼓励采取多种措施稳定文化和旅游行业从业人员队伍，改善对文化和旅游行业从业人员的征信服务。

《通知》强调，人民银行及其分支机构、中国银行间市场交易商协会、银行间市场清算所股份有限公司，各级文化和旅游行政部门要进一步提高责任感和紧迫感，加强沟通合作，创新工作方式，多措并举促进文化和旅游行业恢复发展。银行业金融机构要结合自身实际，创新金融服务方式，切实做好对文化和旅游企业的金融服务工作。

◇ 2022年1-6月全国吸收外资7233.1亿元人民币，同比增长17.4%

7月29日，商务部网站讯

2022年1-6月，全国实际使用外资金额7233.1亿元人民币，按可比口径同比增长17.4%（下同），折合1123.5亿美元，增长21.8%。

从行业看，服务业实际使用外资金额5371.3亿元人民币，增长9.2%。高技术产业实际使用外资增长33.6%，其中高技术制造业增长31.1%，高技术服务业增长

34.4%。

从来源地看，韩国、美国、德国实际对华投资分别增长 37.2%、26.1%和 13.9%（含通过自由港投资数据）。

从区域分布看，我国东部、中部、西部地区实际使用外资分别增长 15.6%、25%和 43.9%。

（注：2022 年 5 月起，根据新修订的《外商投资统计调查制度》，实际使用外资金额为包含银行、证券、保险领域的全口径数据，同比为不含上述领域的可比口径。）

◇ 1-6 月，我国对外非金融类直接投资 3516.7 亿元人民币，同比增长 0.8%

7 月 29 日，商务部网站讯

2022 年 1-6 月，我国对外非金融类直接投资 3516.7 亿元人民币，同比增长 0.8%（折合 542.4 亿美元，同比增长 0.6%）。其中，流向租赁和商务服务业 178.1 亿美元，同比增长 9.5%，流向批发零售业、制造业、建筑业、科学研究和技术服务等领域的投资均呈增长态势；对“一带一路”沿线国家非金融类直接投资 100.3 亿美元，同比增长 4.7%，占同期总额的 18.5%，较上年同期上升 0.7 个百分点。

1-6 月，对外承包工程完成营业额 4580 亿元人民币，同比增长 4.2%（折合 706.4 亿美元，同比增长 4%）；新签合同额 6715.6 亿人民币，同比下降 6.1%（折合 1035.8 亿美元，同比下降 6.2%）。对“一带一路”沿线国家承包工程完成营业额 384 亿美元，新签合同额 522.1 亿美元，分别占总额的 54.4%和 50.4%。

◇ 6 月我国国际货物和服务贸易进出口规模 40984 亿元

7 月 29 日，国家外汇管理局网站讯

2022 年 6 月，我国国际货物和服务贸易进出口规模 40984 亿元，同比增长 9%。其中，货物贸易出口 20302 亿元，进口 15781 亿元，顺差 4521 亿元；服务贸易出口 2187 亿元，进口 2714 亿元，逆差 527 亿元。服务贸易主要项目为：运输服务进出口规模 1883 亿元，其他商业服务进出口规模 847 亿元，旅行服务进出口规模 623 亿元，电信、计算机和信息服务进出口规模 545 亿元。

按美元计值，2022年6月，我国国际货物和服务贸易出口3357亿美元，进口2761亿美元，顺差596亿美元。

◇ 美国二季度 GDP 年化环比下跌 0.9%，连续两个季度负增长

7月28日，澎湃新闻讯

北京时间7月28日晚间，美国经济分析局发布的数据显示，美国二季度GDP年化环比下跌0.9%，连续两个月负增长。

美国2021年四季度、今年一季度GDP年化环比增速分别为6.9%、-1.6%。一般认为，当一国GDP连续两个季度负增长后就进入了“技术性衰退”，由此可见，美国经济已陷入“技术性衰退”。

美国经济分析局表示，今年二季度实际GDP年化环比的下跌反映了私人库存投资，住宅类固定资产投资，联邦政府、州政府和地方政府的支出以及非住宅类固定资产投资的下降，这些下降被出口和个人消费支出（PCE）的增长部分抵消。进口项作为GDP计算中的减值，有所增加。

美国经济分析局指出，私人存货投资减少的主要原因是零售贸易（主要是百货商店和汽车经销商）的减少。住宅类固定资产投资减少的主要原因是“其他”结构（特别是地产经纪人的佣金）的下降。非住宅类固定资产投资的下降反映了结构和设备的减少，这些减少主要被知识产权产品的增加所抵消。

政府支出方面，联邦政府支出的减少反映了非国防开支的减少，但部分被国防开支的增加所抵消。其中，非国防支出的减少反映了从战略石油储备中出售了原油，这导致消费支出的相应减少。州政府和地方政府支出的减少是由于结构投资减少所致。

外贸方面，进口的增长反映了服务类项目的增加（以旅游为主）。出口的增长则反映了商品（以工业用品和材料为主）和服务（以旅游为主）的增长。同时，PCE的增长反映了服务的增长（以餐饮服务和住宿以及医疗保健为主），但部分被商品的减少（以食品和饮料为主）所抵消。

此前7月24日，美国财政部长耶伦表示，即使美国今年第二季度的经济增长数据为负数，也不意味着经济衰退已经开始，“我们有一个非常强劲的就业市场。当你每月创造近40万个工作岗位时，这还不算经济衰退。”

7月28日，美联储主席鲍威尔在新闻发布会上表示，美国经济并未因为美联储的进一步提息而陷入衰退。

当日，美联储将联邦基金利率目标区间由1.50%-1.75%上调75个基点至2.25%-2.50%，这是美联储今年以来第4次加息，在这一轮加息周期之前，联邦基金利率目标区间为0-0.25%。

鲍威尔表示，美国拥有一个非常强劲的就业市场，今年上半年有270万人受雇，在这种情况下，说经济将陷入衰退是“没有意义的”。鲍威尔还表示，二季度经济报告或不能完全诠释第二季度的经济增长。

“一般来说，GDP数据确实存在大幅修正的趋势，”鲍威尔说，倾向于对当季第一份GDP报告“持保留态度”。

二. 石化

国内

◇ 河南承接化工产业转移门槛抬高

7月25日，中国化工报讯

河南省发展和改革委员会近日印发《河南省承接化工产业转移“禁限控”目录》，5类不符合国家石化、现代煤化工产业布局规划的项目及17种工艺设备、8类产品被禁止承接。

河南省发改委相关负责人表示：“该《目录》旨在提升承接化工产业转移水平，推动全省化工产业高质量发展。”

《目录》明确，禁止承接不符合国家石化、现代煤化工等产业布局规划的项目；禁止承接包含《目录》中所列工艺装备或产品的项目；禁止大气污染防治重点区域承接煤化工产能；禁止承接一次性固定资产投资额低于3亿元（不含土地费用）的危险化学品生产建设项目（列入国家战略性新兴产业重点产品和服务指导目录的项目除外）；禁止在化工园区外承接化工项目。

列入“禁限控”的工艺设备共有17种，主要有1000万吨/年以下常减压、150万吨/年以下催化裂化、100万吨/年以下连续重整（含芳烃抽提）、150万吨/年以

下加氢裂化生产装置;以石油、天然气为原料的氮肥、合成氨、尿素、磷铵生产装置;纯碱、烧碱、30万吨/年以下硫黄制酸(单项金属离子 $\leq 100\text{ppb}$ 的电子级硫酸除外)、20万吨/年以下硫铁矿制酸工艺;草甘膦、毒死蜱(水相法工艺除外)、三唑磷、百草枯、百菌清、阿维菌素、吡虫啉等生产装置。

列入“禁限控”的产品共有8类,主要包括有害物质含量超标准的内外墙涂料;二溴乙烷、丁酰肼、敌枯双等高毒农药产品;光气、氰化钠、氟乙酸甲酯等剧毒化学品以及硝酸铵、氯酸铵、高氯酸铵等爆炸危险性化学品项目等。

“该《目录》是在省政府此前下发的《关于印发河南省承接产业转移专项工作方案的通知》基础上,根据河南省在安全、环保、节能等方面出台的相关政策和产业发展要求,对全省承接化工产业转移工作内容所作的调整和修订。”河南省石油和化学工业协会常务副会长苏东介绍说,《目录》进一步明确了河南承接省外化工产业转移的原则方向和指导思想,旨在加大高附加值、低能耗、低碳排放项目的引进力度,减少“两高”项目的重复建设,同时鼓励当地化工园区及企业开展生产工艺、技术、产品升级,提高省外及园区外化工企业进行产业转移的门槛,为全省化工高质量发展奠定基础。

“《目录》覆盖面比较全面且出台非常及时,提出的要求清晰具体,让企业有规可依、少走弯路。”河南心连心化学工业集团有关负责人表示,心连心园区为河南新乡县所管辖,受到不少外部化工企业的青睐。今后,心连心园区会按照《目录》要求,对不符合政策要求的项目一概不碰。

◇ 2022年6月全国化学农药原药产量数据统计分析

7月26日,世界农化网讯

据中商产业研究院数据库显示,2022年6月全国化学农药原药当月产量与去年同期相比下降。

2022年6月全国化学农药原药产量为21.9万吨,同比下降3.1%。2022年1-6月全国化学农药原药产量129.7万吨,同比下降0.3%。



2022年6月全国化学农药原药增长情况：

日期	当月产里(万吨)	累计产里(万吨)	当月同比增长 (%)	累计增长 (%)
2022年6月	21.9	129.7	-3.1	-0.3
2022年5月	22.9	107.8	12.3	0.6
2022年4月	22.9	85.1	-4.2	-1.5
2022年3月	23.7	62.1	-2.5	-0.5
2022年1-2月	\	39.1	\	1.0
2021年12月	23.2	249.8	-2.9	7.8
2021年11月	21.0	227.5	-2.8	7.9
2021年10月	19.0	207.2	-1.0	9.3
2021年9月	18.7	189.4	10.0	11.0
2021年8月	19.9	169.9	11.2	10.6
2021年7月	19.9	150.6	3.6	11.2
2021年6月	22.0	129.0	14.0	13.9

制图：中商情报网 (WWW.ASKCI.COM)

◇ 轮胎价格全线涨价 官方解释称原材料价格上涨所致

7月28日，中国网讯

近两年，由于芯片短缺、动力电池原材料价格上扬，叠加疫情反复等因素的影响，汽车产业链遭受了严重的冲击。据统计，我国汽车产销上半年分别完成1212

万辆和 1206 万辆，同比分别下降 3.7%和 6.6%，作为汽车的核心配件，轮胎市场也受到了不同程度的波及，其中原材料价格上涨是不可避免的因素之一，据了解，包括原油、煤炭、钢材等原材料价格均有不同程度的上涨。

前不久，厦门正新集团发布通告称，对旗下正新、樱花、狮子王全钢/半钢在 8 月 1 日进行价格调整。具体包括商用车 TBR 产品部分规格价格上涨 2%-5%，乘用车 PCR/LTR 产品部分规格价格上涨 3%至 5%，正新集团对此称，将根据成本上涨情况，随时再调涨 TBR/PCR/LTR 产品价格。

近期宣布涨价的轮胎品牌并非仅正新集团一家，本月初，邓禄普轮胎就已发布了涨价通知，称自 2022 年 8 月 1 日起，对邓禄普乘用车轮胎产品进行价格调整，价格调整幅度预期为 3%。邓禄普轮胎将此次涨价的原因归结为：迫于生产成本的骤升。邓禄普轮胎在通知中称：过去一年轮胎相关原材料价格飞速上涨，且今年伊始至今仍维持上行趋势。生产成本骤升，为确保向消费者和客户一如既往的提供优质的产品和服务，邓禄普轮胎经谨慎研究讨论，决定于 2022 年 8 月 1 日起，对邓禄普乘用车轮胎产品进行价格调整。

早些时候，普利司通就曾在《2022 年 7 月涨价通报》中表示：“一直以来因生产轮胎所需的各项原材料价格持续走高，物流成本居高不下，导致轮胎的生产流通成本急剧上升……经我司慎重研究决定，自 2022 年 7 月 1 日起所有商品将上调价格 3-5%以上。”

据统计，今年国内已有数十家轮胎企业发布了涨价通告，部分企业更是全系列产品涨价。记者注意到，实则从 2021 年 8 月开始，轮胎企业就已出现了涨价趋势，据统计，仅去年 8 月-12 月，轮胎行业就经历了多达 4 次的“涨价潮”，最高提价幅度达 7%。

今年，随着市场的恢复和原材料不稳定的影响，轮胎行业又接连遭遇了“涨价潮”，甚至有愈演愈烈之势，包括德国马牌、普利司通、锦湖轮胎、山东优盛轮胎等多个国际国内轮胎品牌均遭受波及。

纵观国际市场，轮胎企业也纷纷采取了涨价措施，通伊欧美国公司不久前宣布，将从 8 月 1 日起，将对部分乘用车、轻型卡车和商用轮胎的进货价格提高 5%。通伊欧对此解释称，主要是因为原材料和物流成本的持续增加。此外，固特异从 7 月 1 日起，提高美国和加拿大的固特异/库珀品牌乘用车胎价格，幅度为 10%，商

用卡车轮胎价格提高 6%；普利司通美国公司从 7 月 1 日起，对普利司通、凡士通、Fuzion 品牌的乘用车、轻型卡车和摩托车轮胎价格上调最高 10%；锦湖轮胎加拿大公司从 7 月 1 日起，对特定的全季节乘用车轮胎价格提高 5%~7%……

据轮胎业内人士对此分析称：国际原油价格、物流成本上升和市场销量不佳造成的库存压力，才是涨价的根本原因。记者注意到，近日，继卡博特、欧励隆两大国际炭黑巨头宣布 8 月涨价之后，东海炭素也发布了官方涨价声明，宣布将自 8 月 1 日起，上调北美生产的所有炭黑品种价格 0.20 美元/磅（折合每吨上调 440 美元，约合人民币 2950 元）。

不难看出，近期轮胎价格上涨是具有全球性及普遍性的，原油价格不稳、炭黑价格多次上涨，转化到轮胎本身的最终结果就是涨价。与此同时，记者发现，近期，包括风神、双星等几家轮胎企业陆续发布了半年业绩预告，根据数据显示，企业上半年业绩均有大幅度下滑趋势，官方将导致下滑的主要原因均解释为原材料上涨所致。

◇ 橡胶助剂产业，部分品种保持良好势头

7 月 27 日，中国橡胶网讯

6 月当月

进入 6 月份，多数化工基础原材料价格逐渐回落，但同比仍处于高位。下游轮胎企业，尤其是全钢胎企业开工率不高，导致橡胶助剂出货困难。

王延栋介绍称，6 月份也是助剂企业与海外轮胎厂家洽谈 3 季度订单的节点，受国内橡胶助剂价格影响，3 季度海外订单呈现量增价跌的状态。

另外，欧洲受能源危机影响，工业成本居高不下，终端产品进口大幅增加。

统计数据显示，6 月，国内橡胶助剂工业总产值为 26.1 亿元，同比（下同）增长 21.45%；销售收入 23.9 亿元，增长 13.38%；出口额 10 亿元，增长 34%。

当月，中国橡胶助剂总产量为 10.9 万吨，下降 4.5%；出口量 3.2 万吨，增长 3.1%。

其中，促进剂产量 3.3 万吨，增长 3%；防老剂产量 2.9 万吨，下降 6.89%。

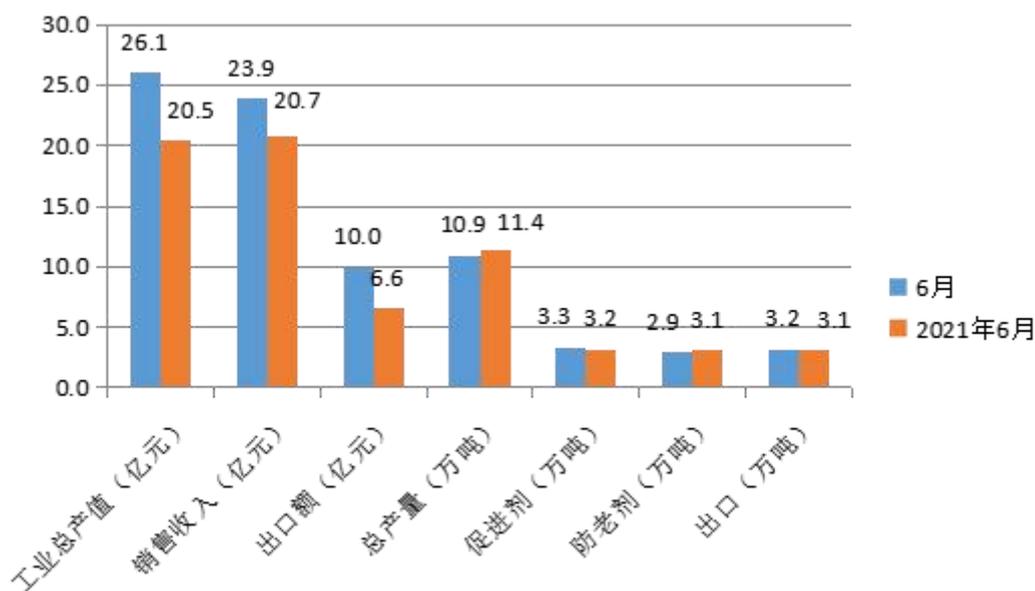


图1 中国橡胶助剂工业6月份统计数据

上半年情况

今年上半年，在复杂严峻的国际环境及国内疫情多发散发的影响下，中国橡胶助剂工业依然保持良好的发展势头。

受原材料大幅上涨影响，橡胶助剂产品除防老剂 6PPD 和防焦剂 CTP 利润较好以外，其余均为微利状态，不溶性硫磺更是亏损运行。

据统计，1~6月，国内橡胶助剂工业总产值为 152.3 亿元，增长 17.39%；销售收入 142.7 亿元，增长 14.08%；出口额 50.9 亿元，增长 27.3%。

同期，橡胶助剂总产量为 66.9 万吨，下降 4.3%；出口量 18.3 万吨，增长 3.27%。其中促进剂产量 19.9 万吨，增长 5.5%；防老剂产量 18.3 万吨，下降 3.2%。

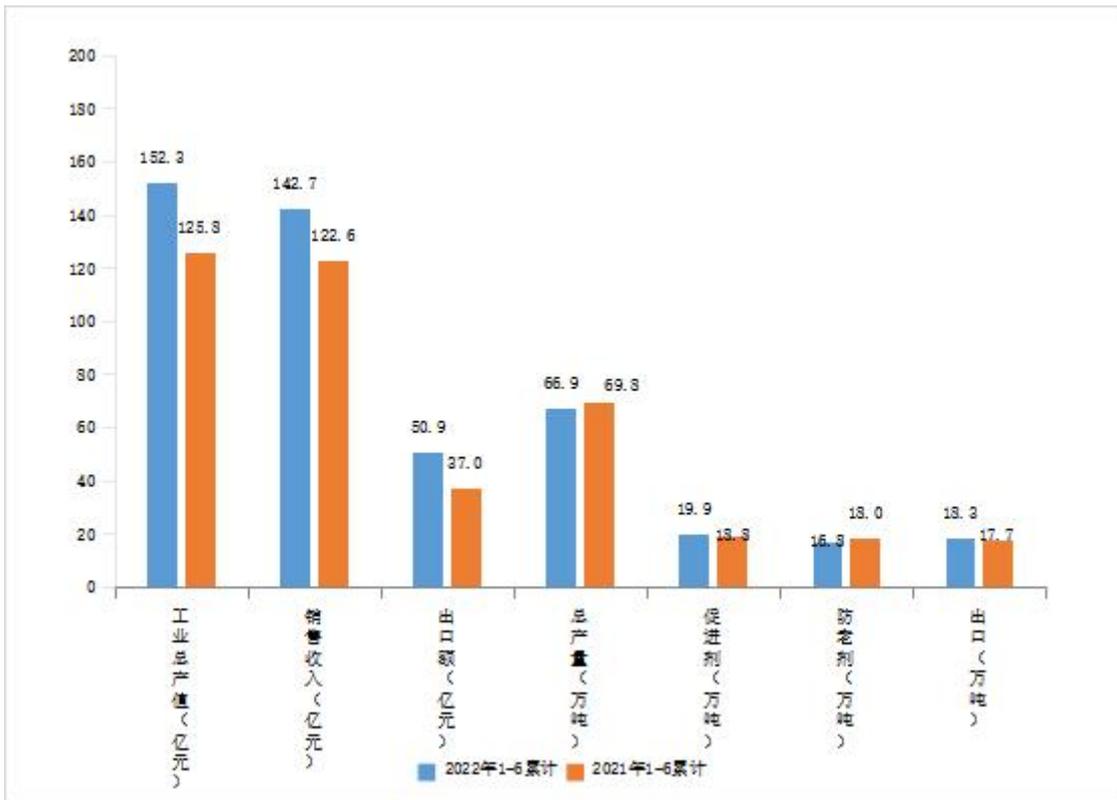


图2 中国橡胶助剂工业1~6月统计数据

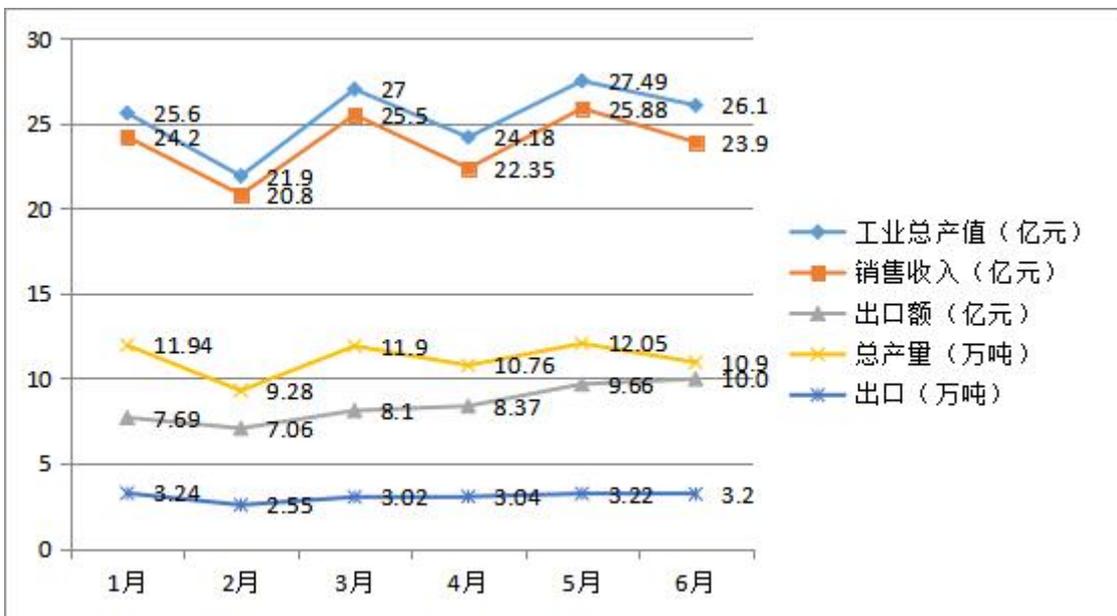


图3 中国橡胶助剂工业主要指标月度变化趋势

从图3可以看到，2月份受春节影响，橡胶助剂工业各项指标均出现下滑；3月份行业运行控制良好，指标修复；4月份受疫情影响，工业总产值、销售收入、

总产量出现下滑；5月份疫情管控取得成效，各地复工复产积极；6月份除出口额略有增长，其余均处于环比呈现下滑状态。

王延栋表示，当前，工业经济出现企稳向好迹象，国家出台的一系列稳经济、促增长政策，预计会在下半年取得成效，国内市场形势将好于上半年。

三季度出口不容乐观

上半年，中国橡胶助剂的出口，除了2月份受春节影响有所下滑，其余月份出口量均稳定在3万~3.2万吨，出口额在6月份达到10亿元，创历史新高。

同期，橡胶助剂产品出口价格涨幅明显，在出口量增长3.27%的情况下，出口额增幅高达27.3%。

王延栋分析认为，三季度橡胶助剂出口，有些不容乐观。在国际能源危机和通胀压力下，欧洲地区的工业制造成本飙涨，终端产品（轮胎）进口比较合算。

橡胶助剂受国内市场价格影响，三季度出口订单出现量增价跌，尤其是促进剂价格下降尤为明显。根据出口企业反馈，三季度出口吨价环比前两个季度下降20%左右。

同时，利好的一面是海运费大幅下降，与去年同期相比北美和欧洲海运费下滑幅度接近腰斩。

王延栋称，未来，不排除国外轮胎企业进一步控制产能，降低开工率。如此，橡胶助剂出口将面临较大压力。

◇ 陕西能化行业上半年效益大增

7月25日，中国化工报讯

7月20日，记者从陕西省工信厅获悉，上半年陕西省能源化工行业工业总产值同比增长48.9%，前5个月利润增幅高达99.2%，延续去年高速增长态势。

统计数据显示，上半年陕西石化行业主要产品产量有涨有跌，其中原油、原油加工量、合成氨、化肥和初级形态塑料产量保持增长。天然气、焦炭、硫酸、烧碱、电石、甲醇、橡胶轮胎外胎等产量有所下降，硫酸和橡胶轮胎外胎产量降幅超15%。

在国际油价震荡、国内化工市场回暖等多重因素叠加影响下，上半年陕西石油和化工各子行业经济指标大幅提升。石油和天然气开采业，石油、煤炭及其他

燃料加工业，化学原料和化学制品制造业工业总产值同比分别增长 43.3%、49%、19.9%，前 5 月利润同比分别增长 136.6%、2.2%和 22.7%。唯有橡胶和塑料制品业呈负增长。

陕西省统计局总统计师胡清升在 20 日召开的陕西省政府新闻发布会上表示，上半年全省实现地区生产总值 1.53 万亿元，同比增长 4.2%。工业运行稳中加固，企业效益持续提升，规模以上工业增加值同比增长 8.6%。其中石油和天然气开采业增长 3.5%，石油、煤炭及其他燃料加工业增长 3.4%，化学原料和化学制品制造业增长 11.5%。

记者了解到，陕西主要省属能源化工企业表现亮眼，超额完成生产经营任务，成为工业经济稳增长的“稳定器”和“压舱石”。陕煤集团上半年实现营收 2307 亿元、利润 223 亿元，分别增长 15.2%、114%，经济效益再创新高，稳居全省工业企业首位。延长石油集团开发高附加值化工产品，化工产品年产量达到 632 万吨，较“十三五”初提高了 47%，实现由“油”向“化”转型，成为新的利润增长点。

◇ 复合肥后市或不及预期

7 月 25 日，中国石油和化学工业联合会讯

7 月份以来，化肥市场发生了翻天覆地的变化，肥料价格整体呈下滑趋势，且降价情况愈演愈烈，其中原料行情疲软迹象明显，复合肥成本支撑随之减少，虽然秋季肥市场正在进行之中，但是购销气氛十分低迷。相比往年，今年秋季市场启动提前，早在 5 月份部分复合肥企业就已展开预收，秋季肥价格不仅“高开”，而且下游打款积极性也相对高涨，然而，近期化肥行情出现反转，部分地区秋季市场推进放缓。

原料成本大幅下降，复合肥市场价格也随之降低，本周低价传闻逐渐增多，部分企业在下调出厂报价的基础上，追加优惠政策，如限时提货返利和仓储补贴等，另外保底政策同样较为普遍，时间多持续至 9 月份附近。复合肥价格的松动，一定程度上加剧了秋季市场的僵持状态，即便现今企业方面降价保底，也很难提振下游备货信心，主要是由于原料行情存在进一步疲软的可能，复合肥降价幅度或超出预期。

首先，原料降价一发不可收拾。月初以来，复合肥原料集体降价，且幅度逐

渐加大，继周初尿素价格小幅反弹之后，近日后劲略显不足，甚至局部已经出现降价情况，因淡季需求清淡，国内尿素行情将承压为主；复合肥工厂开工率低，采购需求有限，一铵新单成交稀少，原料硫磺价格断崖式下跌，一铵成本随之降低，市场价格趋弱为主；钾肥行情不佳，氯化钾价格正处缓慢回落中，进口货源冲击加大，港口贸易商销售价格也在下降，因此，原料行情向下波动仍在延续。

其次，下游情绪发生较大转变。秋季复合肥市场一波三折，从启动初期下游恐慌性备货到现在的观望不动，下游整体情绪越来越悲观，原因一原本秋季市场被相对看好，价格回落之后经销商担心前期打款结算价格高出市场正常水平，在终端需求尚未释放的情况下，近期选择谨慎操作；原因二是原料价格尚未稳定，部分肥种正处下行通道之中，复合肥价格也尚未完全明朗，甚至可能还将继续下滑，买涨不买跌，加之距离秋季销售旺季尚有一段距离，因此，短期市场僵持气氛很难缓解。

最后，上游工厂生产左右为难。截至本周末，据中肥网了解，全国范围内大型复合肥工厂的整体开工率在 37.6%左右，连续几周来呈逐渐下滑趋势，且近两周降幅扩大。复合肥工厂开工降低，实属无奈之举，原因一是原料行情波动较大，为规避风险，工厂采购节奏不得不放缓，鉴于当前各地肥料需求处于淡季，可以适当减少负荷；原因二是价格下滑，经销商提货速度普遍较为缓慢，部分工厂库存积压严重，只能暂时停车等待需求好转后恢复生产，因此，短期工厂开工情况不太理想。

综上，近期复合肥市场新单成交很少，价格暂无明确指引，不过局部低价传闻增多，利好难寻，秋季后市或不及预期。

国际

◇ ICIS：欧洲石化业遇严重物流危机

7月25日，中国化工报讯

近日，ICIS 伦敦发布报告称，欧洲化学品生产正在受到多重供应链瓶颈的干扰。ICIS 称，欧洲多种消息来源指出，欧洲公路、铁路和水运都遇到了供应问题。

其中，夏季月份卡车司机的缺乏是欧洲供应链遭遇灾难性破坏的关键因素。

ICIS 称，欧洲石化行业的市场参与者们形容物流非常“糟糕”和“可怕”，近期前景仍不明朗。欧洲一位聚对苯二甲酸乙二醇酯(PET)贸易商表示：“卡车运输简直是一场灾难。现在是假期，司机们都回家了。运费一直在增加，他们取消了交货，改变了日程。”欧洲一位 PET 生产商则表示：“卡车运输缺乏的现象太可怕了。我还没见过这么紧张的情况。这不是由于需求，而是因为司机方面存在严重供应短缺。”

市场人士表示，运输可能是影响欧洲环氧丙烷(PO)现货和合同市场的最大因素之一。欧洲一家 PO 生产商表示：“市场情况取决于运输。目前，没有多余的运输能力，即使我们有货物，也几乎没有做现货订单的选择。”另一家 PO 生产商表示，能源价格高企是卡车司机短缺的另一个原因。一位消息人士指出，卡车司机和闲置运输能力都缺乏。

铁路方面，市场人士表示，延期维修影响了铁路系统的服务，炎热的天气也减缓了铁路货物交付的速度。水运方面，炎热的天气使莱茵河的水位较低，意味着驳船将无法运送那么多货物，更使得驳船替代卡车的可行性降低。此外，港务劳动力方面也面临压力，因为港口和码头工人最近举行罢工，要求提高工资，有可能减缓卸货时间。驳船和码头的货流量仍然很大，一家甲醇生产商强调了这对行业的影响。该生产商表示：“港口非常繁忙，现在仍然如此，积压量相当大。”

◇ IEA：全球石脑油需求大降

7月25日，中国化工报讯

近期，国际能源署(IEA)发布报告显示，全球对石脑油的需求大幅下降。IEA称，造成这一现象的原因在于两方面因素。一方面，原油价格上涨和亚洲需求萎缩导致石化行业利润受到挤压；另一方面，石化生产商纷纷用成本更低的液化石油气(LPG)替代石脑油。IEA最新发布的7月石油市场报告显示，今年3月，全球石脑油需求大幅下降，与2月相比下降48万吨/日，与2021年3月相比下降37万吨/日。IEA预测，2022年全球石脑油需求将比2021年平均下降22万吨/日。

IEA表示，2022年前，石脑油需求一直在增长。彼时，全球石化行业“看似不可阻挡的扩张”推动了石脑油需求的多年增长。事实上，作为欧洲和亚洲石化

行业主要原料，石脑油是 2020 年和 2021 年唯一使用量扩大的主要石油产品。与 2019 年的水平相比，2021 年年底石脑油需求增长了 8%。然而，在 2022 年 1~5 月，全球石脑油需求下降了 110 万桶/日，超过了典型的季节性下降。这一时期，原油价格高企和需求疲软的不寻常结合，导致石脑油裂解利润降至历史低位。亚洲烯烃生产商的利润率受到原油上涨导致的原料价格上涨以及下游需求减弱的双重影响。IEA 表示，东亚第二季度的新冠肺炎疫情对该区域石化生产商造成了沉重打击。欧洲的石脑油需求在第二季度也大幅下降。IEA 估计，4 月欧洲石脑油需求比去年同期减少了 10 万桶/日，下降了 9.3%。与此同时，4 月欧洲 LPG 需求仅同比下降 4 万桶/日。

随着亚洲和欧洲需求急剧下降，石脑油裂解利润开始大幅减少，接近于 LPG 裂解利润，也促使石化生产商专用 LPG。俄罗斯是世界上最大的石脑油出口国。因此，自俄乌冲突以来，石脑油价格在很大程度上与原油价格同步上涨，而 LPG 的上涨速度较慢。这提高了 LPG 的相对裂解利润率，并促进了灵活的石脑油裂解装置广泛使用原料替代。

针对未来石脑油的情况，IEA 表示，俄罗斯石脑油出口近几个月来已恢复，而亚洲经济在逐步好转。因此，IEA 预计，在 2022 年下半年和 2023 年，石脑油需求将“逐步在部分地区恢复”。在 2022 年预期减少之后，2023 年石脑油需求预计将反弹 27 万桶/日，全球达到 710 万桶/日。

ICIS 炼油业务首席分析师迈克尔·康纳利也认为，由于成本原因，石脑油在很多情况下被 LPG 或乙烷所取代。他认为，夏季是驾车出行季，汽油需求强劲，欧洲炼油厂将继续满负荷生产，也将继续大量生产轻石脑油副产品。但是，蒸汽裂解装置运营商不愿使用轻石脑油作为原料，降低了石脑油的需求。而另一边，旨在满足燃料需求的炼油厂仍在高负荷运营，轻石脑油仍在生产。因此，炼油商必须为富余的轻石脑油找到另一个出口，而这唯一的出口是与汽油混合。但要做到这一点，他们需要高辛烷值的组分来平衡低辛烷值的轻石脑油，高辛烷值的组分价格会有所提振。

石脑油市场还受到原油市场的影响。目前，原油市场已有所走跌。IEA 表示，由于主要经济体的宏观经济前景变得更加负面，原油市场的前景急剧恶化。但由于正面和负面影响原油市场的因素全都存在，原油市场的前景高度不确定。一方

面，不断恶化的宏观经济前景和对经济衰退的担忧正在打压市场情绪；另一方面，供应仍然存在风险，原油实物供应持续紧张，炼油厂利润率极高，突显出原油和成品油供应的潜在失衡。IEA 称，就目前而言，发达经济体弱于预期的原油需求增长，以及俄罗斯供应的弹性，已导致全球原油市场供求总体平衡出现松动，但欧盟对俄罗斯原油的部分禁运将于今年年底全面生效，可能会再次收紧原油市场。作为原油重要的衍生产品，石脑油市场同样高度不确定。

◇ 欧盟成员国同意今冬削减天然气用量 15%

新华社布鲁塞尔 7 月 26 日电 欧盟成员国 26 日达成一项政治协议，采取自愿措施将今年冬季天然气需求减少 15%，以提高欧盟能源供应安全。

根据这项协议，欧盟成员国同意在 2022 年 8 月 1 日至 2023 年 3 月 31 日期间，根据各自选择的措施，将天然气需求在过去 5 年平均消费量的基础上减少 15%。若届时出现天然气供应短缺等情况，欧盟将采取强制措施减少天然气需求。

欧盟理事会表示，减少天然气需求是为了在冬季来临之前节省成本，为俄罗斯天然气供应可能中断做好准备。

同时，针对不同成员国的特殊情况，为提高协议执行的有效性，欧盟理事会对部分成员国予以豁免。其中，没有与其他成员国天然气网络互联的成员国不受强制减少天然气需求的限制；电网与欧洲电力系统不同步且严重依赖天然气发电的成员国也可获得豁免，以避免出现电力供应危机。

欧盟委员会将根据欧盟天然气供应的总体情况，在 2023 年 5 月之前进行审查，考虑这一协议是否延期。

欧盟轮值主席国捷克工业和贸易部长约瑟夫·希库拉在欧盟理事会当天发表的一项声明中表示，这项提案得以快速通过无疑加强了共同的能源安全，将使欧盟民众和企业今年冬天的生活变得更便宜、更轻松。

负责能源事务的欧盟委员卡德丽·西姆松当天在新闻发布会上说，主动减少天然气需求可以避免在为时已晚的时候仓促或单方面做出决定。这将有助于以最有效的方式进行节约，最大限度地减少对民众和企业的影响。现在采取行动对经济的影响将小得多。

今年 6 月以来，俄罗斯大幅削减对欧天然气供应，导致欧洲“气荒”加剧，

天然气价格飙升。

◇ 美国今年上半年成为世界最大液化天然气出口国

7月27日，中国石化新闻网讯

据天然气加工新闻网2022年7月25日报道，根据国际天然气咨询中心CEDIGAZ发布的数据，美国在今年上半年成为世界上最大的液化天然气（LNG）出口国。与去年下半年相比，今年上半年美国LNG出口量增长12%，日均112亿立方英尺。美国LNG出口持续增长有3个原因：LNG出口能力增加，国际天然气和LNG价格上涨，以及全球LNG需求增加，尤其是欧洲的LNG需求增加。

根据美国能源信息署（EIA）的估计，自去年11月以来，美国LNG出口量平均日增19亿立方英尺（峰值为21亿立方英尺）。新增的产能包括萨宾帕斯LNG项目的第六条液化生产线、卡尔克苏LNG项目的18条中等规模液化生产线，以及萨宾帕斯和科珀斯克里斯蒂LNG设施的LNG产能的增加。截至今年7月，EIA估计美国LNG液化能力日均114亿立方英尺，短期峰值为139亿立方英尺。

国际天然气和LNG价格在去年第四季度和今年上半年创下历史新高。自去年10月以来，荷兰天然气所有权转让设施（TTF）的天然气价格一直处于创纪录高位。今年上半年，TTF平均价格为30.94美元/百万英热单位。亚洲LNG现货价格也一直居高不下，同期平均价格为29.50美元/百万英热单位。

自去年年底以来，欧洲国家越来越多地进口LNG，以弥补其产能大国管道天然气进口的减少，并填补历史上处于低位的天然气库存。今年上半年，欧盟和英国的LNG进口量增加63%，日均148亿立方英尺。

今年前5个月，大部分美国LNG出口到欧盟和英国，占美国LNG出口总量的71%，即82亿立方英尺/天。与去年类似，今年上半年，美国向欧盟和英国输送的LNG最多，占欧洲LNG日总进口量148亿立方英尺的47%，其次是卡塔尔，占15%，产能大国占14%，4个非洲国家加起来占17%。

今年6月，美国LNG出口量比今年前5个月的平均出口量（114亿立方英尺/天）减少11%，主要原因是自由港LNG出口设施意外停产。后者预计将在10月初恢复部分液化业务。

今年上半年，美国7个LNG出口设施的峰值产能利用率平均为87%，这与去年

的平均利用率相似。

◇ 2022 年上半年泰国天胶、混合胶合计出口量同比增 8%

7 月 28 日，中国橡胶信息贸易网讯

2022 年上半年，泰国出口天然橡胶(不含复合橡胶)合计为 170.3 万吨，同比增 5%。其中，标胶合计出口 84.3 万吨，同比增 11%；烟片胶出口 23.6 万吨，同比微降 0.4%；乳胶出口 59.2 万吨，同比降 1%。

上半年，出口到中国天然橡胶合计为 51.5 万吨，同比降 6.7%。其中，标胶出口到中国合计为 27.4 万吨，同比降 13%；烟片胶出口到中国合计为 2.5 万吨，同比降 51%；乳胶出口到中国合计为 20.3 万吨，同比则增 9.7%。

上半年，泰国出口混合胶合计为 72.2 万吨，同比增 14%；混合胶出口到中国合计为 71.5 万吨，同比增 14%。

综合来看，泰国上半年天然橡胶、混合胶合计出口 242.5 万吨，同比增 7.8%；合计出口中国 123 万吨，同比增 4%。

◇ 印度 6 月原油进口同比增长近 21%

7 月 27 日，外媒网讯

外电 7 月 26 日消息，周二公布的官方数据显示，印度 6 月原油进口同比增长约 20.7%至 1,921 万吨。

印度石油规划与分析中心网站公布的数据显示，印度 6 月原油进口环比下降 2%。

数据并显示，印度 6 月成品油进口同比增长 13.1%至 337 万吨；出口小幅下滑 0.2%至 550 万吨，其中柴油出口量为 245 万吨。

三. 五金建材卫浴

◇ 上半年规模以上建材企业营业收入保持增长——2022 年 6 月份建筑材料行业运行情况简报

7 月 29 日，中国建筑材料联合会讯

今年6月份，随着全国疫情防控形势趋稳，建筑材料企业生产经营秩序有序恢复。但市场需求仍然较弱，运行动力显现不足，建材产品生产下降，出厂价格下滑，行业主要经济效益指标增幅回落。原料燃料价格高位波动、供大于求的市场关系，对行业运行产生较大的波动性影响，行业稳增长压力依然较大。

1. 建材产品生产下降。据国家统计局数据，6月份规模以上非金属矿物制品业增加值同比下降3.7%，降幅有所收窄。重点监测的31种建材产品中，9种产品6月份产量同比增长，22种产品产量同比下降。1~6月份，规模以上非金属矿物制品业增加值同比下降2.0%，降幅比上月扩大0.4个百分点，重点监测的31种建材产品中，12种产品产量同比增长，19种产品产量同比下降。其中，水泥产量9.8亿吨，同比下降15.0%，平板玻璃产量5.1亿重量箱，同比增长0.5%。

2. 出厂价格环比下滑，同比保持增长。6月份，建材产品出厂价格指数103.3（以2020年12月为100），环比下降1.6%，但比上年同期高2.0%。1~6月份，建材产品平均出厂价格比上年同期高6.0%，生产成本明显上涨是主要原因。

3. 规模以上企业经济效益增长放缓。据国家统计局数据，1~6月份，规模以上建材企业营业收入同比增长0.8%，增幅进一步回落，利润总额同比下降11.0%，降幅扩大。其中，水泥、混凝土与水泥制品、砖瓦和建筑砌块、粘土和砂石开采、平板玻璃、建筑卫生陶瓷等行业营业收入和利润总额均同比下降。

4. 固定资产投资保持增长。据国家统计局数据，1~5月份，非金属矿采选业固定资产投资同比增长26.1%，非金属矿物制品业固定资产投资同比增长11.8%，增幅保持平稳。

5. 进出口保持较快增长。1~6月份，建材及非金属矿商品出口228.9亿美元，同比增长11.0%，平板玻璃、玻璃纤维及制品、卫生陶瓷、防水建筑材料、隔热保温材料、石棉和石棉制品等商品出口数量、金额均实现增长；建材及非金属矿商品进口145亿美元，同比增长7.4%，水泥、技术玻璃、砖瓦和建筑砌块、防水建筑材料，石墨、滑石等非金属矿商品进口数量同比增长。

◇ 上半年全国仅8个省份房地产投资实现同比正增长

7月26日，中房网讯

据不完全统计，2022年上半年全国31个省区市中，仅8个省区市房地产投资

能够实现同比正增长，分别是湖北、甘肃、新疆、浙江、陕西、河北、北京和湖南，占比不足3成，且增幅均不超过10%。其它23个省区市房地产投资增速皆为负增长。其中上海(下滑17.1%)等9地同比下滑幅度超过10%；西藏(下滑47.08%)、吉林(下滑39.47%)、天津(下滑25.76%)等8地同比下滑幅度超过20%。

◇ 6月陶瓷砖出口增长27.11%

7月26日，77度讯

据海关相关数据统计：2022年6月，我国陶瓷砖进出口总额为4.81亿美元，同比增长26.57%；其中出口总额为4.67亿美元，同比增长27.11%，进口总额为1435.49万美元，同比上涨11.16%。

2022年上半年，我国陶瓷砖进出口总额为19.69亿美元，同比下降2.75%，其中出口总额为18.89亿美元，同比下滑2.63%；进口总额为8031.76万美元，同比下降5.62%。

此外，上半年，出口前十中有广东、福建、江西、广西、江苏等五个省陶瓷砖出口下滑，而山东、湖南、四川、湖北、浙江则呈现了增长趋势，尤其是湖北、四川等地区，增长明显。上半年，广东省陶瓷砖出口额占出口总额的44.16%，同比下滑了3.25%。

◇ 福建温州人出国建陶瓷厂：20多个国家，总投资超70亿元

7月27日，陶城报讯

2022年，中国陶瓷人加大了海外投资建厂。

1月至今，福建、山东两地6家企业在沙特阿拉伯、秘鲁、约旦、加纳、肯尼亚、安哥拉、刚果(金)等国新设或增资陶瓷生产线项目先后通过备案；科达制造加大对加纳建筑陶瓷生产项目和肯尼亚陶瓷洁具生产项目投资。

据陶城君不完全统计，截至目前，科达及广州森大、旺康集团、时代陶瓷、欧雅工业(民营)有限公司、马可波罗、强盛陶瓷、新美陶瓷等，合计超25家中国企业纷纷在东南亚、中东、非洲、北美、南美等地区投建陶瓷生产基地，接踵落户马来西亚、柬埔寨、沙特阿拉伯、巴基斯坦、伊朗、乌兹别克斯坦、哈萨克斯坦、约旦；美国；秘鲁；埃塞俄比亚、肯尼亚、加纳、坦桑尼亚、塞内加尔、

赞比亚、安哥拉、刚果（金）、喀麦隆、科特迪瓦、尼日利亚、南非、津巴布韦、乌干达等超 25 个国家。

01

中资陶企遍及 20 多个国家

这当中，不仅有陶瓷生产型企业，还有外贸企业、陶瓷机械企业的身影。

2015 年，马可波罗瓷砖在美国田纳西州投资建设瓷砖生产基地，项目总规划面积为 800 亩，2017 年正式投产。

到海外投建瓷砖生产基地，福建、山东、温州的企业“走在前头”。

温州商务部信息显示，2007 年起，温州多家企业相继前往乌兹别克斯坦投资，在此背景下，中乌合资鹏盛工业园区也应运而生，引进陶瓷、制革等产业。2011 年开始，旺康集团先后在尼日利亚、加纳、坦桑尼亚、乌干达和沙特阿拉伯建设了 5 个陶瓷海外生产基地。

2019 年，福州联创进出口贸易有限公司在巴基斯坦合资设立欧雅工业（民营）有限公司通过境外投资备案，拟建设三条生产线。2022 年以来，福建闽塔科技有限公司在沙特阿拉伯新建陶瓷生产线项目、福建省博羽国际贸易有限公司在秘鲁设立腾达陶瓷生产线项目、福建荣盛投资有限公司在沙特阿拉伯增资邦扬实业有限公司项目、福建归泰进出口贸易有限公司在约旦新设金城环球陶瓷生产线项目相继备案。4 个项目合计总投资超 4.26 亿元。

早在 2018 年，山东当地媒体曾报道，当时已有多家做瓷砖的山东企业，转移到乌兹别克斯坦办厂。2019 年，安哥拉奥德工业园建安陶瓷工厂窑炉生产线成功点火运营。5 月 7 日和 6 月 13 日，山东奥德奥投资有限公司“在安哥拉设立奥德工业园有限公司新建年产 2000 万平陶瓷砖生产线项目”和威海国际经济技术合作股份有限公司“在刚果（金）与阿拉伯联合酋长国中天贸易有限公司合资设立蓝宝石陶瓷刚果（金）股份有限公司项目”分别备案。

自 2016 年开始，科达和广州森大陆续在非洲肯尼亚、加纳、坦桑尼亚、塞内加尔、赞比亚、喀麦隆、科特迪瓦 7 个国家合资建设并运营陶瓷厂，目前建筑陶瓷年产量超 9000 万 m²，并出口至东非乌干达、卢旺达、马拉维、津巴布韦，西非多哥、贝宁、布基纳法索、科特迪瓦等多个国家。7 月 16 日，科达制造发布公告，加大对加纳建筑陶瓷生产项目和肯尼亚陶瓷洁具生产项目投资，将投资 4254.25

万美元（约 2.88 亿元）用于建设加纳建筑陶瓷生产项目五期一条生产线。

（摘自科达制造 2021 年年度报告）

02

全球化的新阶段

陶城君梳理发现，中国企业奔赴海外建陶瓷厂，主要动因有：一是降低运输成本，规避反倾销壁垒；二是抢夺市场；三是寻找原料、能源、人力、土地成本洼地等。

事实上，在迈出海外建厂这一步之前，中国陶瓷企业和外贸企业在亚洲、非洲等地区本就拥有了可观的销售。本地化生产，既可避开“反倾销”，又可以通过强大的中国制式，发挥制造优势，牢牢占据当地市场。海外市场的供需缺口依然存在。以科达制造加大对加纳建筑陶瓷生产项目投资为例，科达制造在公告中提到，根据公司市场团队测算，预计 2022 年至 2025 年间，加纳及周边 14 个国家瓷砖日均消费量将持续增长，与本地产能供应存在一定供需缺口，公司在原有项目基础上新建建筑陶瓷生产线，将有利于增加公司本土化产能，积极抢占市场，进一步完善非洲陶瓷产业布局。

在原料、能源、人力、运输、土地成本上升的环境下，产业转移到新的成本洼地符合经济规律。一名常驻在乌兹别克斯坦的中资陶企员工在接受媒体采访时曾表示，自己所在的瓷砖厂附近高岭土和人工费用便宜，天然气和电力价格低，土地成本也是极低。在“一带一路”倡议下，巴基斯坦、乌干达、乌兹别克斯坦等国家在政策、税收、基础设施建设等方面的支持，也推动了中国企业积极“走出去”。

2022 年，《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)正式生效实施。有观点认为，RCEP 成员国里有些国家出口产品到欧美是有关税优惠的，RCEP 协定有助于提升我国陶瓷企业走出国门，向外建厂扩张的信心，减轻上下游产业链关税成本的影响等问题。

对于在海外投资建厂，相关人士建议企业在走出去之前，对目的国的产业状况、贸易规模、市场需求、生产场地、基础设施等方面进行深入、全面调查，了解所在国的法律政策、生产要素成本、办事效率等问题，“不要把国内做法照搬到国外”。

◇ 全线增长！国外 7 大卫浴巨头公布上半年报告，最高营收 1962 亿

7 月 30 日，厨卫头条讯

7 月下旬，国外卫浴企业(或有涉及卫浴业务的企业)陆续公布 2022 上半年销售数据。综合来看，国外企业上半年销售额大多数都实现了增长，增长率均在 10% 上下，有企业第二季度增长率高达 15%。虽然多数企业的销售额同比增长，但净利润的增长幅度未能形成正比，部分企业出现“增收不增利”的情况，反映原材料及能源价格对企业经营成本带来较大压力，导致企业盈利能力下降。其中据松下(Panasonic)7 月 28 日发布的第一财季报告，4-6 月，该公司实现销售额 19739 亿日元(约人民币 983.00 亿元)，同比增长 10%；归属于母公司股东的净利润 489 亿日元，同比减少 36%；同期 EBITDA 为 1705 亿日元，较上年同期减少 186 亿日元。结合松下此前公开的 1-3 月销售数据，2022 年上半年松下实现销售额 39393 亿日元(约人民币 1961.77 亿元)。

◇ 涂料行业内外销遭遇严重冲击

7 月 27 日，中国石油和化学工业联合会讯

在近日于河南省濮阳市召开的 2022 广东涂料产业发展(濮阳)大会上，中国涂料工业协会会长孙莲英介绍说，今年以来，严峻复杂的国内外形势使中国涂料行业遭遇严重冲击。1~5 月，全国涂料总产量 1352.3 万吨，同比降低 2%；主营业务收入总额 1735.9 亿元，同比降低 1.2%；利润总额 85.4 亿元，同比降低 26.2%。但她同时表示，越处于艰难时刻，企业越应冷静下来，正视困难和问题，以科技创新为驱动，以“双碳”目标为指引，重新梳理发展规划，巩固绿色制造体系，构建产业发展新生态。

孙莲英谈到，涂料行业经济指标下滑有 4 个主要原因：一是受国内疫情多点并发影响，企业出现原料运输不畅、用工紧张等问题，加之终端市场疲软，导致产品销量下滑；二是俄乌冲突严重影响了国际贸易往来和产业链供应，阻碍了亚欧多国经济发展，致使涂料行业整体销售下降；三是全国各地楼市遇冷，上半年全国房地产开发投资增速同比下降 5.4%，全国商品房销售面积下降 22.2%，对涂料消费需求严重不足，加剧涂料市场销售难度；四是受原材料价格持续高位运行、供应链中断等多重因素影响，企业主营业务收入降低。

广东省涂料行业协会会长陈冰也表示，当前国际地缘政治多变合并国际油价持续波动，导致原材料涨价，涂料进出口也受到阻碍。另外，今年二季度，受疫情影响一些城市封控，也使产品物流不畅。

“当前国内消费恢复缓慢，下游需求低迷，企业经营成本居高不下，中国涂料行业和下游家居行业基本叠加了2019年、2020年和2021年3年来所有的不利因素，企业经营及发展遭遇前所未有的巨大困难。但处境越是艰难，越要勇于坚持。各涂料企业要通过持续开展科技创新，不断降低生产成本，提升产品精细化高端化水平，强力构建涂料产业发展新生态。”陈冰说。

“整合涂料产业资源，推动涂料产业升级是当务之急。”众联必利工业涂料(江苏)有限公司董事长俞岳兴认为，应组建工业涂料联销平台，整合工业涂料终端市场，组建工业涂料市级仓储中心，实现涂料产业资源有效分配。

“涂料企业要重新梳理发展规划，区域布局应多要素兼顾。”展辰集团轮值总裁熊星建议企业在进行区域布局时，要选择配套完善的化工产业园区以及经济发展潜力大的区域或上下游产业集聚地，同时还要兼顾交通便捷及优秀人才生活发展的需要。

巴德富集团企业文化部总监丁锐认为，作为房地产后周期产业链上重要的一环，建筑涂料与房地产的投资开发紧密相关。当前，环保健康依然是涂料发展的主要趋势，更多的细分品类会继续出现。这都要求企业要生产质量更好、环保标准更严格的高附加值产品，不断满足市场需求。

“在行业艰难的时刻，我们更应该冷静下来，练好内功，共渡时艰。”孙莲英说。

四. 矿产有色钢材

国内

◇ 上半年炼焦煤累计采购成本同比增长 76.6%

7月28日，中国钢铁工业协会讯

2022年6月，煤焦、铁矿石、废钢等原燃料采购成本均大幅下跌，炼焦煤、

冶金焦跌幅超过了 5%。

2022 年 1-6 月，炼焦煤累计采购成本同比增长 76.60%；冶金焦同比增长 29.24%；国产铁精矿同比下降 21.22%，进口粉矿同比下降 24.46%；生铁同比增长 3.44%；废钢同比增长 7.48%。

1、炼焦煤

对标企业炼焦煤 6 月份加权平均折算成干基的采购成本为 2545.42 元/吨，环比下降 154.32 元/吨，降幅为 5.72%。1-6 月累计平均折算成干基的采购成本为 2493.21 元/吨，同比升高 1081.43 元/吨，升幅为 76.60%。

1-6 月对标企业炼焦煤平均采购成本最低的前 5 家企业折算成干基的加权平均采购成本为 1904.33 元/吨，比对标企业平均采购成本低 588.87 元/吨，低于平均采购成本 23.62%；而采购成本最高的 5 家企业的加权平均采购成本为 2782.48 元/吨，比对标企业平均采购成本高 289.28 元/吨，高于平均采购成本 11.60%。

2、喷吹煤

喷吹煤 6 月份加权平均折算成干基的采购成本为 1673.03 元/吨，环比下降 20.71 元/吨，降幅为 1.22%。1-6 月累计平均折算成干基的采购成本为 1673.14 元/吨，同比升高 619.80 元/吨，升幅为 58.84%。

1-6 月对标企业喷吹煤平均采购成本最低的前 5 家企业折算成干基的加权平均采购成本为 1228.84 元/吨，比对标企业平均采购成本低 444.30 元/吨，低于平均采购成本 26.56%；而采购成本最高的 5 家企业的加权平均采购成本为 2088.97 元/吨，比对标企业平均采购成本高 415.83 元/吨，高于平均采购成本 24.85%。

3、冶金焦

冶金焦 6 月份加权平均折算成干基的采购成本 3223.84 元/吨，环比下降 266.68 元/吨，降幅为 7.64%。1-6 月累计平均折算成干基的采购成本为 3212.35 元/吨，同比升高 726.70 元/吨，升幅为 29.24%。

1-6 月对标企业冶金焦平均采购成本最低的前 5 家企业的加权平均采购成本为 2764.73 元/吨，比对标企业平均采购成本低 447.62 元/吨，低于平均采购成本 13.93%；而采购成本最高的 5 家企业的加权平均采购成本为 3541.48 元/吨，比对标企业平均采购成本高 329.13 元/吨，高于平均采购成本 10.25%。

4、国产铁精矿

国产铁精矿(干基)6月份加权平均采购成本为884.27元/吨,环比下降40.91元/吨,降幅为4.42%。1-6月累计平均采购成本为892.58元/吨,同比下降240.40元/吨,降幅为21.22%。

1-6月对标企业国产铁精矿折算成62%品位的平均采购成本为876.80元/吨,成本最低的前5家企业的加权平均采购成本为708.82元/吨,对标企业平均采购成本低167.98元/吨,低于平均采购成本19.16%;而采购成本最高的5家企业的加权平均采购成本为1117.94元/吨,对标企业平均采购成本高241.15元/吨,高于平均采购成本27.50%。

5、进口粉矿

进口粉矿6月份加权平均采购成本931.08元/吨,环比下降16.21元/吨,降幅为1.71%。1-6月累计平均采购成本为893.55元/吨,同比下降289.34元/吨,降幅为24.46%。

1-6月对标企业进口粉矿折算成62%品位的平均采购成本为909.70元/吨,成本最低的前5家企业的加权平均采购成本为785.64元/吨,对标企业平均采购成本低124.07元/吨,低于平均采购成本13.64%;而采购成本最高的5家企业加权平均采购成本为1081.54元/吨,对标企业平均采购成本高171.84元/吨,高于平均采购成本18.89%。

1-6月对标企业进口铁矿的采购总量为25722.96万吨,折算成62%品位的平均采购成本为947.33元/吨。采购成本最低的前5家企业加权平均采购成本为813.38元/吨,对标企业平均采购成本低133.96元/吨,低于平均采购成本14.14%;而采购成本最高的5家企业加权平均采购成本为1099.41元/吨,对标企业平均采购成本高152.08元/吨,高于平均采购成本16.05%。

6、废钢

废钢6月份加权平均采购成本为3307.80元/吨,环比下降165.62元/吨,降幅为4.77%。1-6月累计平均采购成本为3383.48元/吨,同比升高235.55元/吨,升幅为7.48%。

1-6月对标企业废钢平均采购成本最低的前5家企业的加权平均采购成本为3060.16元/吨,对标企业平均采购成本低323.32元/吨,低于平均采购成本9.56%;而采购成本最高的5家企业加权平均采购成本为3618.37元/吨,对标

企业平均采购成本高 234.89 元/吨, 高于平均采购成本 6.94%。

◇ 钢铁行业 2022 年 1-6 月运行情况

7 月 28 日, 国家统计局网站讯

一、钢铁产量有所下降。据国家统计局数据, 1-6 月全国生铁、粗钢产量分别为 43892.7 万吨、52687.7 万吨, 同比分别下降 4.7%、6.5%。

二、钢材单月进出口量走势分化。据海关总署数据, 6 月钢材出口 756 万吨, 同比增加 17.1%, 环比下降 2.6%; 钢材进口 79 万吨, 同比下降 36.8%。1-6 月全国累计出口钢材 3346 万吨, 同比下降 10.5%; 累计进口钢材 577 万吨, 同比下降 21.5%。

三、钢材价格下降明显。据中国钢铁工业协会监测, 6 月末中国钢材综合价格指数为 122.52 点, 环比下降 10.67 点, 降幅为 8.01%; 同比下降 20.96 点, 降幅为 14.61%, 连续三个月同比下降。

四、进口矿略有下降。据海关总署数据, 6 月全国铁矿砂及其精矿进口量 8897 万吨, 同比下降 0.4%。1-6 月全国铁矿砂及其精矿进口量 53575 万吨, 同比下降 4.4%。

◇ 有色行业 2022 年 1-6 月运行情况

7 月 28 日, 国家统计局网站讯

一、冶炼产品产量略有增长。据国家统计局数据, 1-6 月我国十种有色金属产量 3283.3 万吨, 同比增长 1.0%。其中, 精炼铜、铅、原铝产量分别为 533.3 万吨、364 万吨、1968 万吨, 同比分别增长 2.5%、3.1%、0.7%; 锌产量为 326.3 万吨, 同比下降 1.7%。

二、加工材产量升降不一。据国家统计局数据, 1-6 月铜加工材产量 1023.1 万吨, 同比上升 2.4%; 铝材产量 2999.4 万吨, 同比下降 2.8%。

三、主要品种价格有所下降。据中国有色金属工业协会数据, 6 月份, 国内铜现货平均价为 69600 元/吨, 环比下降 3.8%; 铝现货平均价为 19970 元/吨, 环比下降 2.2%。

四、铜、铝矿砂进口量增长较快。据海关总署数据, 1-6 月份, 全国铜矿砂及

其精矿进口量 1248 万吨，同比增长 8.6%；全国铝矿砂及其精矿进口量 6520 万吨，同比增长 18.1%。

◇ 2022 年上半年焦炭产量及进出口情况

7 月 26 日，合金头条讯

据国家统计局数据，2022 年 6 月份，中国焦炭产量为 4145.8 万吨，同比增长 5.3%；1-6 月累计产量 23950.3 万吨，同比增长 0.5%。从数据来看，2022 年上半年焦炭产量整体高于前两年。

海关总署数据显示，2022 年 1-6 月中国焦炭进口量为 24.6 万吨，较去年同期减少 61.9 万吨，下降 71.5%。其中，6 月焦炭进口 0.1 万吨，环比减少 98.8%，较去年同期减少 97.9%。

从进口国家来看，1-6 月主要进口国家为日本和俄罗斯，其中，进口日本焦炭 16.5 万吨，占比 67.1%；进口俄罗斯焦炭 3.7 万吨，占比 15.1%。

海关总署数据显示，1-6 月中国焦炭出口量为 412.8 万吨，较去年同期增加 70.9 万吨，增幅 20.7%，其中 6 月焦炭出口 92.96 万吨，环比减少 2.4%，较去年同期增加 33.7%。

1-6 月主要出口国家为印度、日本、巴西等，其中，印度 65.9 万吨，占比 16.0%；日本 60.2 万吨，占比 14.6%；巴西 59.1 万吨，占比 14.3%。

◇ 2022 年上半年中国滑石累计出口情况

7 月 29 日，中国五矿化工进出口商会讯

2022 年上半年我国共累计出口滑石产品 333125.7 吨，同比下降 21.9%；出口额为 8044 万美元，同比下降 14.1%；我国出口的滑石产品是已破碎或已研粉的滑石、未破碎及未研粉的滑石、未膨胀的绿泥石和按重量计含滑石 50%以上的混合物，出口数量分别为 232876.2 吨、61375.6 吨、38569.1 吨和 304.8 吨，同比分别下降 23.3%、22.3%、11.1%和 42.9%。

日本、韩国和泰国是我国主要滑石产品出口市场，出口量分别为 68938.8 吨、57546.2 吨和 39584.2 吨，占比分别为 21%、17.8%和 10.9%，同比分别增长 20.9%、1.8%和 24.4%。

◇ 6月氧化铝出口同比增长3662% 产能扩张 铝厂利润回流可期？

7月29日，信达期货讯

1. 核心观点

市场踩准加息节奏，宏观风险骤减，静待美国二季度GDP数据。

美联储28日凌晨公布重磅消息，宣布7月继续加息75bp，完全符合市场预期，加息的靴子暂时落地，宏观性的风险骤然减小。

若二季度美国GDP数据边际修正，市场情绪有望企稳。

基本面供需两旺，成本出现塌陷风险，多空博弈明显，铝价持续波动。

基于政策端的宽松和水电充足，产能仍在扩张，国内供应宽松；铝板带、铝型材开工持续回升，汽车、新能源、家电消费明显回暖，社库和上期所库存均处于低位；原料和电力的成本均出现下行趋势。

2. 基本面分析

01 供给：国内增产，氧化铝产能持续扩张，电解铝供应宽松

从成本端来看，2022年6月份铝土矿进口量942万吨，同比下降7.5%，但1-6月份铝土矿进口6520万吨，同比增长18.1%。

今年国内氧化铝进口量仍然较少，但产能持续扩张，出口量居于高位，6月份氧化铝出口18.9万吨，同比增长3662%，其中97.2%供应俄罗斯。

这表明国内与俄罗斯之间的氧化铝贸易流逐渐打开，一定程度上缓解了俄铝缺少原料的困境，俄铝的生产得到了一定的保障。

6月份国内电解铝的产量同比增长3.2%。

从上述数据可以获知，今年国内市场铝产品的供应相对充足，复产、投产产能较多且仍在持续。

02 需求：修复较为明显

1-6月份铝材出口量321.6万吨，同比增长27.9%，6月份仍然保持高速增长，增长速度达到31.6%。

主要原因有两个，一方面在于全球贸易格局发生巨变，海外铝厂生产能力下降，拓宽了国内铝材出口的渠道。

另一方面在于，欧洲预计恢复对我国部分铝板带箔产品征收双反关税，促使国内部分铝材提前出口。

从行业的消费来看，铝型材、铝板带箔的开工率均在上升，且家电、汽车、新能源产量同比均在回暖，稳经济的政策正在发挥作用，后续等待进一步的传导。

表现最为亮眼的当属汽车领域，汽车产量当月同比回暖 22 个百分点，新能源汽车产量当月同比回暖 12.5 个百分点，汽车需求已经开始大幅回暖。

其次有明显回暖迹象的为家电领域，其中空调产量同比增长较上月回暖 4.3 个百分点，家用电冰箱产量当月同比较上月回暖 10.7 个百分点。

最为拉垮的房地产领域也出现了一些转机，销售面积和贷款数据较上月均有所回升，但房地产的竣工面积仍在边际转弱，也就是说房地产端的消费仍未有效传导至竣工端，对下游的消费利好有限。

接下来房地产领域的竣工数据对于电解铝的需求较为重要。

03 利润：铝厂利润将有所回流

从利润的角度看，前期虽然成本有所下移，但是受到宏观情绪影响，铝价跌幅更大，致使铝厂的生产利润迅速压缩，铝厂利润缩窄至 690 元/吨附近，与 2021 年下半年的低点十分接近。

但后续生产成本有可能下降，叠加铝价大幅度下挫的可能性较低，铝厂利润将有所回流。

3. 市场结构分析：铝价内弱外强，内外价差再度走扩

01 库存：库存去库较为顺畅

电解铝的社会库存与上期所库存很好的体现了当下的供需强弱关系。

从上期所仓单库存来看，7 月份延续季节性去库，库存较上月下降 20.25%。社会库存快速去库，7 月库存较上月下降 14.38%。

总体来看，由于铝材的出口增速仍在高位，且国内消费也在逐渐升温，需求表现尚可，支撑库存较快去库，但近期去库速度有所走缓，需关注终端消费的持续性。

02 价差：跨期价差较小，进口亏损扩大

前期随着内外价差的修复，进口盈利窗口短暂的打开，但随着沪铝的大幅下跌，内弱外强的局面再次显现，进口亏损再一次走扩。

七月份上期所库存与社会库存去库较为顺畅，主要由于出口消费表现较好且下游开工恢复，国内消费复苏，库存消耗较快。

随着国内外逻辑分化，内盘与外盘价格劈叉明显，进口亏损再度拉大。

◇ 铅锌产业运行情况与趋势

7月27日，中国有色金属工业协会讯

中国铅锌产业月度景气指数监测模型结果显示，6月份，中国铅锌产业月度景气指数为52，较上月增长3.2个点，位于“正常”区间运行；先行合成指数为73.4，较上月增长1.4个点。近13个月中国铅锌产业月度景气指数见表1。

中国铅锌产业月度景气指数

景气指数在“正常”区间继续上升

6月份，中国铅锌产业月度景气指数较上月增长3.2个点至52，位于“正常”区间运行。中国铅锌产业月度景气指数运行趋势如图1所示。

由中国铅锌产业月度景气具体指标可以看出（见图2），6月份，构成中国铅锌产业月度景气指数的9项指标中，有7项指标位于“正常”区间运行，铅酸蓄电池、铅锌矿进口量2项指标处于“偏冷”区间。

先行合成指数继续小幅增长

6月份，中国铅锌产业合成指标中，先行合成指数73.4，较上月增长1.4个点。在先行合成指数的具体指标中，LME铅锌价格指数、M2、铅酸蓄电池指标、镀锌板和固定资产投资指数，较5月份分别增长2.4%、0.9%、0.12%、1.1%和3.2%，仅铅锌矿进口指数较上月下降2.3%。中国铅锌产业合成指数曲线如图3所示。

产业运行情况与趋势

一是矿山利润大幅回落，产量增速收窄。6月份，铅锌精矿加工费低位持稳，而铅锌价格运行重心下挫，矿山分享所得利润大幅减少，增产势头有所放缓。据初步测算，2022年上半年，铅精矿、锌精矿累计产量同比基本持平，增量较预期收窄。随着国内外铅锌比价持续修复，采购进口矿意愿增加，铅精矿、锌精矿进口量累计降幅逐步缩小，银精矿含铅量对铅原料供应有所补充。总体而言，国内市场原料总供应量未能同比增长，铅锌加工费仍维持在历史低位水平。其中，国产和进口铅精矿加工费均价分别为1100元/金属吨和85美元/干吨；国产锌精矿加工费3500元/金属吨，但进口锌精矿加工费再度下跌至200美元/干吨以下。

二是冶炼产能继续维持较低开工率。据相关统计数据，6月份，中国精铅产量

同比下降 5.5%。其中，原生铅产量同比下降 8.1%，再生铅同比下降 2.9%。上半年，精铅产量同比下降 2.2%；精锌产量同比下降 1.1%，月度精锌产量同比下降 3.6%。数据显示，原辅料等要素成本的上升、新冠肺炎疫情反复造成的物流运输受阻、消费疲弱对冶炼生产意愿的压制等多重因素，使得上半年铅锌冶炼在产产能未能完全提升至正常开工水平，新投产能的释放量也远不及预期。6 月份，铅锌价格的下跌，更是压制了部分高成本产能的生产意愿，致使夏季检修期提前开启。

三是铅锌消费恢复提速，支撑行业景气度上升。6 月份，国内新冠肺炎疫情形势得到有效遏制，防疫政策有序放宽，下游企业复工复产进度提速。汽车产销量、家电产量、基建投资等指标同比降幅收窄或转为正增长。镀锌和压铸企业的开工率进一步增长，铅蓄电池消费恰逢淡季，产量略有减少，各出口消费领域表现此消彼长，呈结构性改善。虽然各行业恢复节奏有所差异，但是，6 月份，铅锌消费从初端到终端总体复苏的态势，支撑行业景气度提升。截至 6 月末，国内铅社会库存继续保持在 8.5 万吨低位水平，锌社会库存减少 6.5 万吨，至 20 万吨以下。

四是铅锌价格运行重心进一步回落。6 月份，受美联储加息、通胀率屡创新高宏观事件的影响，铅锌价格跟随主要大宗商品价格下跌。其中，LME 三月期铅均价 2071 美元/吨，同比下跌 5.6%，环比下跌 3.8%；上期所铅主力合约均价 15083 元/吨，同比下跌 1.8%，环比下跌 0.3%。LME 三月期锌均价 3584 美元/吨，同比上涨 20.8%，环比下跌 4.2%；上期所锌主力合约均价 25455 元/吨，同比上涨 19.7%，环比下跌 1.5%。尽管价格重心回落，但本轮价格下跌过程中，外盘铅锌价格跌幅大于内盘，因此，铅锌国内外比价都得到了显著修复，有利于进口盈亏的改善。

综上所述，6 月份，国内铅锌供应端延续偏弱局面，但需求复苏提速，支撑景气度显著提升。初步预计，7 月份，产业整体将延续供应偏弱、需求走强的局面，中国铅锌产业月度景气指数将保持在“正常”区间平稳运行。

◇ 《中国矿产供应链尽责管理指南》正式通过伦敦金属交易所（LME）

标准一致性评估

7 月 27 日，中国五矿化工进出口商会网站讯

2022 年 7 月 22 日，伦敦金属交易所（LME）正式批准《中国矿产供应链尽责管理指南》有条件通过标准一致性评估。《中国矿产供应链尽责管理指南》正式作

为 LME 注册品牌商开展供应链尽责管理（路径 A）可采纳的标准。

《中国矿产供应链尽责管理指南》（第二版）标准及配套评估工具和评估流程已公开发布，请点击[此处查看](#)。即日起，LME 注册品牌商可根据《中国矿产供应链尽责管理指南》开展供应链尽责管理体系构建和评估工作。

近期，《中国矿产供应链尽责管理指南》评估项目将启动标准解读、评估介绍、审核员培训，以及试点评估等活动。

国际

✧ ICSG：1-5 月份全球铜供应过剩 4.3 万吨

7 月 26 日，国际铜研究组织讯

ICSG：国际铜研究组织 (ICSG) 发布的月度数据显示，2022 年 5 月，全球铜市场出现 0.5 万吨供应过剩，4 月修正为供应短缺 2.3 万吨 (修正前为供应过剩 0.3 万吨)。2022 年 1-5 月，全球铜供应过剩 4.3 万吨，2021 年同期为短缺 2.3 万吨。2022 年 5 月，全球精炼铜产量为 218.9 万吨，消费量为 218.4 万吨。

✧ 阿根廷矿产品出口大幅增长

7 月 28 日，全球地质矿产信息系统讯

据 BNAmericas 网站报道，阿根廷矿业部长费尔南达·阿维拉 (Fernanda Ávila) 透露，2021 年该国矿产品出口额达到 32.21 亿美元。矿业已经被认为是阿根廷经济增长的支柱产业。

从矿产品看，黄金 (62%)，银 (26%)，锂 (6%)，铜、石材和工业矿物 (4%)，以及其他黑色金属 (2%) 排名居前。

阿根廷矿业部预计，2026 年，该国矿产品出口额增长 1 倍而达到 101.87 亿美元。

“特别是锂将出现大幅增长，而铜出口额将达到 6.05 亿美元”，阿维拉在推特上说。

阿维拉最后说，“投资矿业有助于阿根廷经济增长，也能给各省增加新的就业良机”。

◇ 铁矿石告别暴利时代 力拓上半年净利降三成

7月29日，界面新闻讯

全球矿业巨头力拓集团(下称力拓)业绩出现显著下滑。7月27日，力拓披露，上半年销售收入297亿美元，同比下降10%；净利润89亿美元，同比下降28%。力拓表示，利润下降主要受大宗商品价格波动、能源价格上涨、通货膨胀率上升增加了运营成本和闭矿负债等因素影响。力拓宣布，中期股息为43亿美元(合每股2.67美元)，派息率为50%。这是力拓有记录以来第二高的中期股息，但较去年91亿美元(合每股5.6美元)降低超五成。过去三年中，该公司中期平均派息率为65%。

力拓是目前全球最大铁矿石生产商，主要从事矿产资源的勘探、开采和加工，产品包括铁矿石、铝、铜、金刚石等。2021年，由于全球经济复苏，力拓主要产品价格大幅走强，全年净利润达210亿美元，同比增长116%，创下历史新高。随着全球通胀居高不下，美联储频频加息，对经济衰退的担忧带动了大宗商品价格下行。作为全球最大钢铁生产国的中国，钢材需求减弱、钢厂减产，也对铁矿石这一重要原材料的需求造成影响。

根据普氏能源资讯数据，目前含铁62%的基准矿石价格已跌至111美元/吨，较去年同期每吨201美元的价格几近腰斩。力拓财报披露，其今年上半年铁矿石平均价格为每湿公吨110.9美元，较上年同期的154.9美元下降28%。铁矿石业务收益因此大降37%至65亿美元。柴油、炸药等生产成本飙升，也对力拓利润空间造成了严重挤压。力拓首席财务官康宁瀚(Peter Cunningham)在接受《金融时报》采访时强调，“今年柴油价格几乎是去年的两倍。”

此外，因疫情导致劳动力短缺、运营中断、项目推迟，以及降雨量显著增多等因素，力拓今年上半年铁矿石出货量同比下滑2%。力拓首席执行官石道成(Jakob Stausholm)称，市场环境变得更具挑战性。财报显示，力拓的运营项目可能将继续受到大量计划外缺勤、劳动力市场紧张、投入成本上升和供应链中断的影响。力拓预计，今年资本投资约为75亿美元，较去年同比下降6%。

◇ 今年上半年全球黄金需求同比回升

7月29日，期货日报讯

7月28日，世界黄金协会（WGC）举办2022年二季度《全球黄金需求趋势报告》线上发布会。报告显示，在一季度黄金ETF强势流入的推动下，2022年上半年全球黄金需求与去年同期相比实现12%的增长，达到2189吨，但是二季度全球黄金需求同比下降8%至948吨。

报告显示，在全球黄金ETF市场，上半年净流入量共计234吨，而去年同期则流出127吨。不过进入二季度，受到强有力的货币紧缩政策及强势美元影响，金价整体承压下跌6%，这使得黄金ETF市场在二季度流出39吨，考虑到持续加息下通胀可能走低的前景，二季度的黄金ETF流出或许为下半年奠定了此类需求较弱的基调。

在全球金条与金币市场，上半年需求录得526吨，同比下降12%。看向二季度，金条与金币需求为245吨，与去年同期持平，其中印度、中东和土耳其贡献了显著需求增长，平衡了中国疫情防控背景下疲软的金条与金币需求。同时在全球金饰市场，二季度金饰需求同比增长4%至453吨，这得益于印度金饰需求的强势复苏（该季度同比增长49%），印度金饰需求的强势表现也平衡了中国金饰需求29%的大幅下降。

值得注意的是，二季度各国央行实现净购金表现，全球官方黄金储备增加180吨。看向上半年，全球央行的总净购金量达到270吨，这与WGC近期发布的央行调查报告相一致，报告显示有25%的受访央行计划在未来12个月当中增加黄金储备。

另外在科技用金方面，二季度全球科技用金需求为78吨，比去年同期下降2%。目前电子产业仍面临供应链中断的问题，且随着全球各地涌现生活成本危机，消费者对电子产品的需求减弱。以上两个因素共同造成科技用金需求的小幅下降。上半年全球科技用金整体需求为159吨，同比略有下降。

看向全球黄金供应表现，2022年上半年全球金矿产量达到1764吨，同比增长3%，主要增量来源于部分项目开采出更高等级的矿藏，同时中国部分地区金矿在2021年进行安全整顿后，目前也恢复到正常产量水平。此外由于一季度金价上涨，经济困境和不确定性增加，二季度回收金活动小幅升温，上半年回收金总量达到592吨，同比增长8%。

展望2022年第三和第四季度，他认为金饰需求进入旺季，环比将略有回升，

但同比预计仍可能出现双位数的下降。疫情反复带来的不确定性，加之国内经济的压力，可能对金饰需求产生负面影响。不过乐观的一面是，政府陆续出台各项消费刺激措施，鼓励居民消费。与此同时，如果疫情能够得到有效管控，此前受到压制的结婚金饰需求有望爆发，或为金饰消费提供额外助力。

◇ 2022年6月全球粗钢产量1.581亿吨 同比下降5.9%

7月26日，世界钢铁协会讯

2022年6月，向世界钢铁协会(worldsteel)报告的64个国家的世界粗钢产量为1.581亿吨，同比下降5.9%。

按地区划分的粗钢产量

2022年6月，非洲粗钢产量为120万吨，同比下降18.7%。亚洲和大洋洲粗钢产量为118.8万吨，下降3.1%。欧盟(27个)粗钢产量为1180万吨，下降12.2%。欧洲和其他国家的粗钢产量为380万吨，下降10.9%。中东粗钢产量为340万吨，下降5.0%。北美粗钢产量为960万吨，下降2.4%。俄罗斯和其他独联体国家+乌克兰的粗钢产量为590万吨，下降34.3%。南美洲粗钢产量为370万吨，下降4.9%。

十大钢铁生产国

2022年6月，中国粗钢产量9070万吨，同比下降3.3%。印度粗钢产量1000万吨，增长6.3%。日本粗钢产量740万吨，下降8.1%。美国粗钢产量为690万吨，下降4.2%。据估计，俄罗斯的粗钢产量为500万吨，下降22.2%。韩国估计粗钢产量为560万吨，下降6.0%。德国粗钢产量为320万吨，下降7.0%。土耳其粗钢产量290万吨，下降13.1%。巴西估计粗钢产量为290万吨，下降6.1%。伊朗估计粗钢产量为220万吨，下降10.8%。

◇ 多国出手抢购致海外煤价飞涨 国内煤企持续增产保供稳价

7月27日，证券日报讯

7月25日，国家发展改革委在官方微信公众号发文称，今年以来，海外动力煤价格持续上涨，以澳大利亚纽卡斯尔港口动力煤1#(热值5500大卡，灰分20%)价格为例，由年初的107美元/吨，上涨至7月中旬的195美元/吨左右，上涨了80%左右。

易煤研究院研究员杨洁对《证券日报》记者表示，年初印尼一个月的出口禁令导致国际市场阶段性的供求紧张和情绪性紧张，叠加地缘政治冲突，上半年海外煤炭价格持续走高。

记者注意到，在海外煤价处于高位的情况下，国内进口煤价倒挂严重，进口煤量骤降。同时，国内煤炭供应也偏紧，煤炭企业持续增产。

中国煤炭工业协会7月25日发布的倡议书提出，严格执行中长期合同制度和保供稳价政策，促进煤炭市场平稳运行。保持煤价在国家规定的合理区间，稳定市场预期，促进煤炭市场长周期平稳运行。

海外煤价持续走高

“国际能源市场地缘博弈加剧，在欧盟禁止从俄罗斯采购煤炭后，部分欧洲国家转向印尼、南非及澳大利亚等国家采购，且全球用电需求增加推动国际煤炭需求提升。”中宇资讯煤炭行业分析师苏嘉向《证券日报》记者表示，在需求处于高位的背景下，国际煤炭供应却非常有限，受印尼国内需求旺盛、降雨等因素影响，叠加南非煤炭运输受铁路运力限制，加剧了国际市场整体供不应求的局面，带动煤炭价格居高不下。

供应紧张的同时，需求却在增加。根据国际能源署（IEA）预计，2022年，全球电力需求将同比增长2.4%至26.9万亿千瓦时。2022年，欧洲地区燃煤发电量预计将同比增加8%至500亿千瓦时。用电需求的大增进一步加剧了煤炭供应的紧张。

杨洁表示，欧洲国家为了保证国内能源稳定，不得不将煤炭作为替代能源。但在碳中和趋势影响下，近几年全球煤炭固定资产投资逐年下滑，且欧洲国家的用煤需求集中在高卡领域，导致海外煤炭价格飞涨。

与此同时，年初以来，韩国、印度以及日本等国抢购煤炭，进一步加剧全球煤炭市场供给的结构性短缺。在此背景下，海外市场煤炭供应仍处于偏紧状态，海外煤价下半年或仍将处于高位。

“部分国家铁路运力不足问题短时间内难以解决，国际市场煤炭供应持续紧缺，预计下半年国际煤价延续高位震荡运行态势。”苏嘉如是说。

增产保供取得显著成效

海外煤价大涨，对国内煤炭市场的直接影响是进口煤价倒挂、进口煤不断减

少。

7月13日，国家统计局发布的6月份煤炭进口数据显示，6月份煤及褐煤进口1898.2万吨，当月同比下降33.14%，环比下降7.63%，6月份煤炭进口数量呈现较大的下滑趋势。

苏嘉表示，国际煤价居高不下，而国内煤价在国家稳价保供政策支持下多在合理区间内运行，国内外煤价倒挂严重，中国用户更倾向于采购内贸煤，在此背景下，我国上半年进口量同比减少17.5%。

而从6月份开始，我国开始进入迎峰度夏时期，用煤量大增，煤炭企业也在持续增产以保证供应。

7月25日，国家能源集团介绍上半年重点工作情况时表示，本集团上半年实现煤炭产量3亿吨，同比增长6.2%，销量3.9亿吨。自产煤月均突破5000万吨，火电发电量约占全国的17%。

国家能源局近日召开的持续推进煤炭增产保供视频会议指出，上半年全国规模以上企业煤炭产量21.94亿吨，同比增长11%，连续5个月保持两位数快速增长，推动电厂、港口存煤水平大幅提升，煤炭增产保供取得显著成效。

中国煤炭协会也表示，要加快释放煤炭先进产能，在确保安全生产的前提下做到煤矿能产尽产、稳产增产。

对此，杨洁还告诉记者，我国上半年增产保供的力度空前，一方面能够帮助电力企业缓解海外煤炭价格过高、进口煤价倒挂带来的压力，另一方面也有利于保障国内能源安全。因此，即使四季度国际煤炭价格大幅上涨，对国内的冲击也会弱于去年。

“高煤价、高需求将推动今年全球煤炭产量增长5%，但各国增产情况不同，中国、印度等六个主要煤炭生产国的产量占比达85.5%，具有较强代表性。”中信期货某分析师如是说。

- 如有意见或建议，请联系综合部。
- 电话：010-85692775，传真：010-65884109，Email: zonghe@cccmc.org.cn