

每周行业要闻

第 610 期

(2022 年 6 月 13 日—2022 年 6 月 19 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
◇ 国常会：加力支持民间投资 更好扩大有效投资	1
◇ 5 月份国民经济运行呈现恢复势头	2
◇ 2022 年 1-5 月全国吸收外资 5642 亿元人民币，同比增长 17.3%	5
◇ 全国一般公共预算收入 86739 亿元	5
◇ 2022 年 1-5 月电力消费情况	6
◇ 民营经济走向更加广阔的舞台	8
◇ 美联储宣布加息 75 个基点，为 1994 年以来最大加息幅度	12
二. 石化	13
国内	13
◇ 国办：2025 年底前基本完成城市燃气管道等老化更新改造	13
◇ 2022 年 5 月份能源生产情况	14
◇ 工信部：我国炼化、家电等领域智能制造水平世界领先	15
◇ 磷矿石主产地外销策略有变	17
◇ 车用燃油消费量不降，碳达峰难	18
◇ 我国石化外贸受益 RCEP 成果丰硕	19
◇ 电石工业协会：5 月行业运行平稳	20
国际	21
◇ ACC：美国化学品产量将强劲增长	21
◇ 化工品海内外价差扩大	22
◇ 今年一季度美国润滑油基础油进出口量双双增长	23
◇ 中国卡客车轮胎关税在英持续执行	23
◇ 印度成为俄罗斯原油的主要买家，约 20% 转卖至欧洲或美国	24
◇ 气候变化影响全球供应链稳定	24
◇ 损失超 5000 亿韩元！韩国卡车司机罢工，石化行业损失惨重	26
三. 五金建材卫浴	28
◇ 2022 年 1—5 月份全国房地产开发投资下降 4.0%	28
◇ 为稳经济促住房消费 9 天逾 40 地出台政策松绑楼市	29
◇ 4 省（市）获批成为绿色建材下乡活动试点地区	31
◇ 1-5 月，全国累计水泥产量 7.83 亿吨，同比下降 15.3%	32
◇ 2021 年上市陶企研发经费投入超 13 亿，专利数超 6000 项	32

- ◇ 2022 年 1-5 月全国规模以上家居卖场累计销售 5150.05 亿元，同比上涨 34.09%³²
- ◇ 2022 年 1-5 月陶瓷产品出口额为 743.2 亿元..... 33
- ◇ RCEP 实施 5 个月，广东多家陶企享受关税优惠..... 33
- ◇ 美国前四月进口瓷砖 6190 万 m²，到岸均价 13.60 美元/m²..... 34
- ◇ 美国橱柜制造协会要求维持对华 25%关税..... 35
- ◇ 2021 年意大利瓷砖总销售量 4.553 亿 m²，同比增长 11.9%..... 37

四. 矿产有色钢材.....37

国内..... 37

- ◇ 四部门加强煤炭先进产能核定 提升安全稳定供应能力..... 37
- ◇ 煤炭保供稳价持续加码 迎峰度夏兜底保障增强..... 38
- ◇ 1-5 月全国粗钢产量 4.4 亿吨 同比降 8.7%..... 41
- ◇ 5 月份中国十种有色金属产量同比增 3.3%，原铝产量同比增 3.1%..... 41
- ◇ 工信部：1.4 亿吨“地条钢”全面出清..... 41
- ◇ 镍：结构性矛盾逐步缓解，高溢价将进一步压缩..... 42

国际..... 48

- ◇ 阿根廷为铜生产商推出税收优惠制度 降低出口关税..... 48
- ◇ 巴西政府拟提高权利金平抑燃料价格..... 48
- ◇ 一季度欧洲铝箔市场需求持续增长，但欧洲之外消费下降..... 49
- ◇ 中国铅过剩将抵消美国和欧洲短缺..... 50
- ◇ 铜：南美矿业扰动增多，铜矿供应再遇考验..... 51
- ◇ 美加日韩澳等国建立“矿物安全伙伴关系” 以确保关键矿物供应..... 55

一. 财经要闻

◇ 国常会：加力支持民间投资 更好扩大有效投资

6月16日，经济参考报讯

6月15日召开的国务院常务会议，部署支持民间投资和推进一举多得项目的措施，更好扩大有效投资、带动消费和就业；确定阶段性缓缴中小微企业职工医保单位缴费，加力支持纾困和稳岗；决定开展涉企违规收费专项整治，部署缓缴行政事业性收费。

会议指出，要贯彻党中央、国务院部署，按照中央经济工作会议和《政府工作报告》总体思路、政策取向，立足当前稳增长，着眼长远促进经济持续健康发展。抓住时间窗口，注重区间调控，既果断加大力度、稳经济政策应出尽出，又不超发货币、不透支未来，着力保市场主体保就业稳物价，稳住宏观经济大盘。

会议指出，扩大有效投资，要注重启动既能补短板调结构、又能带消费扩就业的一举多得项目，调动各方积极性。民间投资占全社会投资一半以上，要坚持“两个毫不动摇”，加大政策支持，用市场办法、改革举措激发民间投资活力。一要在“十四五”规划102项重大工程和国家明确的重点建设领域，选择一批示范项目吸引民间资本参与。已确定的交通、水利等项目要加快推进，在招投标中对民间投资一视同仁，并尽快推出以工代赈具体措施。二要深化“放管服”改革。提高民间投资手续办理效率，将大项目纳入地方重点项目库并加强用地等保障。各地要保护民间投资合法权益，严格履行政策承诺。支持平台经济健康发展，支持民间资本发展创业投资。三要鼓励金融机构采用续贷、展期等支持民间投资。对符合条件的项目提供政府性融资担保。抓紧推出面向民间投资的不动产投资信托基金项目。鼓励民营企业市场化债转股。会议强调，地下综合管廊是城市“里子”工程，投资潜力大、带动能力强，是一举多得的代表性项目。要结合已部署的城市老旧管网改造，推进地下综合管廊建设。科学规划，加大政策支持，健全收费回报机制，吸引社会资本参与。引导金融机构发放长期贷款，对项目主体发行信用债给予市场化增信支持。

光大证券董事总经理、首席宏观经济学家高瑞东对《经济参考报》记者表示，此次国常会进一步强调要支持民间投资，有助于更好支撑国内总需求，优化产业

结构、推动经济高质量发展。高瑞东认为，民间投资优势在于灵活与效率，可以对政府投资形成有效补充。与此同时，促进民间投资健康发展，也给社会资金提供了更广阔的投资渠道。

“由于民间投资占全社会投资一半以上，在投资中占大头，对经济拉动效力更强，辐射面更广，对下一阶段稳投资、促消费、保就业意义重大。积极扩大有效投资，要在发挥重大项目牵引和政府投资撬动的基础上，充分吸纳社会资本，充分激活民间投资积极性。”光大证券金融业首席分析师王一峰告诉《经济参考报》记者。

在王一峰看来，发挥民间投资的潜力，要坚持“两个毫不动摇”，破除民间资本进入难题，精准施策、深化“放管服”改革，做好各类政策保障。此次会议要求，在“十四五”规划重大项目建设领域，选择一批示范性项目吸引民间投资，释放了重要信号。商业性强的社会资本投资增加，有利于增强基建投资“稳增长”效力，形成政府和市场共同拉动投资的合力。

◇ 5月份国民经济运行呈现恢复势头

6月15日，国家统计局讯

5月份，面对复杂严峻的国际环境和国内疫情带来的严重冲击，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，各地区各部门高效统筹疫情防控和经济社会发展，着力稳定宏观经济大盘，国内疫情防控形势总体向好，生产需求逐步恢复，就业物价总体稳定，主要指标边际改善，国民经济呈现恢复势头。

一、工业生产由降转增，装备制造业回升明显

5月份，全国规模以上工业增加值同比增长0.7%，4月份为下降2.9%；环比增长5.61%。分三大门类看，采矿业增加值同比增长7.0%，制造业增长0.1%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长0.2%。装备制造业增加值同比增长1.1%，4月份为下降8.1%。分经济类型看，国有控股企业增加值同比增长0.7%；股份制企业增长2.3%，外商及港澳台商投资企业下降5.4%；私营企业增长1.1%。分产品看，新能源汽车、太阳能电池等绿色智能产品产量同比分别增长108.3%、31.4%。1-5月份，全国规模以上工业增加值同比增长3.3%。5月份，制造业采购经理指数为49.6%，比上月上升2.2个百分点；企业生产经营活动预期指数为53.9%。1-4

月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 26582 亿元，同比增长 3.5%。

二、服务业生产指数降幅收窄，现代服务业保持增长

5 月份，全国服务业生产指数同比下降 5.1%，降幅比上月收窄 1.0 个百分点。其中，信息传输、软件和信息技术服务业，金融业生产指数分别增长 8.0%、5.5%。1-5 月份，全国服务业生产指数同比下降 0.7%。1-4 月份，规模以上服务业企业营业收入同比增长 4.2%；其中信息传输、软件和信息技术服务业，卫生和社会工作分别增长 8.8%、6.6%。5 月份，服务业商务活动指数为 47.1%，比上月上升 7.1 个百分点。其中，铁路运输、航空运输、邮政、电信广播电视及卫星传输服务等行业商务活动指数位于 55.0% 以上较高景气区间。从市场预期看，服务业业务活动预期指数为 55.2%，比上月上升 2.2 个百分点。

三、市场销售有所恢复，基本生活类商品销售和网上零售持续增长

5 月份，社会消费品零售总额 33547 亿元，同比下降 6.7%，降幅比上月收窄 4.4 个百分点；环比增长 0.05%。按经营单位所在地分，城镇消费品零售额 29205 亿元，同比下降 6.7%；乡村消费品零售额 4342 亿元，下降 6.3%。按消费类型分，商品零售 30535 亿元，下降 5.0%；餐饮收入 3012 亿元，下降 21.1%。基本生活消费稳定增长，限额以上单位粮油食品类、饮料类商品零售额分别增长 12.3%、7.7%。1-5 月份，社会消费品零售总额 171689 亿元，同比下降 1.5%。全国网上零售额 49604 亿元，增长 2.9%。其中，实物商品网上零售额 42718 亿元，增长 5.6%；占社会消费品零售总额的比重为 24.9%，比 1-4 月份提高 1.1 个百分点。

四、固定资产投资稳定增长，高技术产业投资增长较快

1-5 月份，全国固定资产投资（不含农户）205964 亿元，同比增长 6.2%；5 月份环比增长 0.72%。分领域看，1-5 月份基础设施投资同比增长 6.7%，制造业投资增长 10.6%，房地产开发投资下降 4.0%。全国商品房销售面积 50738 万平方米，同比下降 23.6%；商品房销售额 48337 亿元，下降 31.5%。分产业看，第一产业投资同比增长 5.8%，第二产业投资增长 11.0%，第三产业投资增长 4.1%。民间投资增长 4.1%。高技术产业投资增长 20.5%，其中高技术制造业和高技术服务业投资分别增长 24.9%、10.8%。高技术制造业中，医疗仪器设备及仪器仪表制造业、电子及通信设备制造业投资分别增长 30.4%、29.3%；高技术服务业中，研发设计服务业、科技成果转化服务业投资分别增长 20.1%、14.9%。社会领域投资增长 12.9%，

其中卫生、教育投资分别增长 27.8%、9.0%。

五、货物进出口增长加快，贸易结构持续改善

5 月份，货物进出口总额 34500 亿元，同比增长 9.6%，增速比上月加快 9.5 个百分点。其中，出口 19765 亿元，增长 15.3%，加快 13.4 个百分点；进口 14736 亿元，增长 2.8%，上月为下降 2.0%。进出口相抵，贸易顺差 5029 亿元。1-5 月份，货物进出口总额 160374 亿元，同比增长 8.3%。其中，出口 89437 亿元，增长 11.4%；进口 70937 亿元，增长 4.7%。1-5 月份，一般贸易进出口占进出口总额的比重为 64%，比上年同期提高 2.1 个百分点。民营企业进出口占进出口总额的比重为 49%，比上年同期提高 1.5 个百分点。机电产品出口同比增长 7%，占出口总额的比重为 57.2%。

六、城镇调查失业率有所下降

1-5 月份，全国城镇新增就业 529 万人。5 月份，全国城镇调查失业率为 5.9%，比上月下降 0.2 个百分点。本地户籍人口调查失业率为 5.5%；外来户籍人口调查失业率为 6.6%，其中外来农业户籍人口调查失业率为 6.2%。16-24 岁、25-59 岁人口调查失业率分别为 18.4%、5.1%。31 个大城市城镇调查失业率为 6.9%。5 月份，全国企业就业人员周平均工作时间为 47.2 小时。

七、居民消费价格保持稳定，工业生产者出厂价格涨幅继续回落

5 月份，全国居民消费价格（CPI）同比上涨 2.1%，涨幅与上月持平；环比下降 0.2%。分类别看，食品烟酒价格同比上涨 2.1%，衣着价格上涨 0.5%，居住价格上涨 1.0%，生活用品及服务价格上涨 1.4%，交通通信价格上涨 6.2%，教育文化娱乐价格上涨 1.8%，医疗保健价格上涨 0.7%，其他用品及服务价格上涨 1.8%。在食品烟酒价格中，猪肉价格同比下降 21.1%，粮食价格上涨 3.2%，鲜菜价格上涨 11.6%，鲜果价格上涨 19.0%。扣除食品和能源价格后的核心 CPI 同比上涨 0.9%，涨幅与上月持平。1-5 月份，全国居民消费价格同比上涨 1.5%。

5 月份，全国工业生产者出厂价格同比上涨 6.4%，涨幅比上月回落 1.6 个百分点；环比上涨 0.1%。工业生产者购进价格同比上涨 9.1%，涨幅比上月回落 1.7 个百分点；环比上涨 0.5%。1-5 月份，全国工业生产者出厂价格、工业生产者购进价格同比分别上涨 8.1%、10.8%。

总的来看，5 月份我国经济逐步克服疫情不利影响，主要指标边际改善，经济

呈现恢复向好势头。但也要看到，国际环境更趋复杂严峻，国内经济恢复仍面临不少困难挑战。下阶段，要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党中央、国务院决策部署，高效统筹疫情防控和经济社会发展，加大宏观政策调节力度，全力推动稳增长一揽子政策措施落地见效，着力稳定宏观经济大盘，着力保障和改善民生，促进国民经济持续恢复。

◇ 2022年1-5月全国吸收外资5642亿元人民币，同比增长17.3%

6月14日，商务部网站讯

2022年1-5月，全国实际使用外资金额5642亿元人民币，同比增长17.3%，折合877.7亿美元，同比增长22.6%。

从行业看，服务业实际使用外资金额4233亿元人民币，同比增长10.8%。高技术产业实际使用外资同比增长42.7%，其中高技术制造业增长32.9%，高技术服务业增长45.4%。

从来源地看，韩国、美国、德国实际对华投资分别增长52.8%、27.1%、21.4%（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同比分别增长16.1%、35.6%和17.9%。

◇ 全国一般公共预算收入86739亿元

6月16日，人民网讯

财政部16日公布今年前5月财政收支情况。1-5月，全国一般公共预算收入86739亿元，扣除留抵退税因素后增长2.9%，按自然口径计算下降10.1%。

财政部有关负责人介绍，4月份以来，各级财税部门加快实施留抵退税政策，4-5月合计退税1.34万亿元，为确保上半年实现留抵退税政策“大头落地”打下良好基础。

扣除留抵退税因素后，5月份全国一般公共预算收入下降5.7%，降幅与4月份基本相当，按自然口径计算下降32.5%。财政部有关负责人分析，当月收入继续下降，主要是受4月份工业增加值、服务业生产指数等主要经济指标下降，以及缓税减税因素影响，国内增值税扣除留抵退税因素后下降12.7%。

看税收收入，扣除留抵退税因素后，1-5月全国税收收入增长1.4%，按自然口径计算下降13.6%。分税种看，国内增值税扣除留抵退税因素后下降0.6%。企业所得税增长4%。个人所得税增长8.3%。进口货物增值税、消费税增长16.8%，主要受一般贸易进口增长6.5%等因素带动。出口退税比上年同期多退1704亿元，增长25%，有力促进出口平稳发展。

◇ 2022年1-5月电力消费情况

6月15日，中国电力企业联合会讯

1-5月，全社会用电增速放缓，第一产业和城乡居民生活用电增速高于全社会平均水平；全国26个省份全社会用电量实现正增长；工业和制造业用电增速低于全社会平均水平；化工和有色行业用电正增长，建材和黑色行业用电负增长。

一、全社会用电情况

1-5月，全国全社会用电量33526亿千瓦时，同比增长2.5%，其中，5月份全国全社会用电量6716亿千瓦时，同比下降1.3%。

分产业看^①，1-5月，第一产业用电量407亿千瓦时，同比增长9.8%；第二产业用电量22466亿千瓦时，同比增长1.4%；第三产业用电量5586亿千瓦时，同比增长1.6%；城乡居民生活用电量5066亿千瓦时，同比增长8.1%。

5月份，第一、二、三产业用电量增速分别为6.3%、-0.5%和-4.4%；城乡居民生活用电量同比下降2.4%。

二、分地区用电情况

1-5月，东、中、西部和东北地区^②全社会用电量分别为15271、6377、9993和1884亿千瓦时，增速分别为0.7%、6.5%、3.1%和0.6%。

5月份，东、中、西部和东北地区全社会用电量增速分别为-5.5%、2.9%、3.4%和-2.6%。

1-5月份，除上海、广西、广东、辽宁和天津外，其他省份全社会用电量实现正增长，有19个省份全社会用电量增速超过全国平均水平，全社会用电量增速前5位的省份中，西藏增速为19.6%（其中拉萨同比增长16.4%，拉动西藏用电增长7.7个百分点），安徽增速为8.6%（其中合肥同比增长8.5%，拉动安徽用电增长1.4个百分点），江西增速为8.6%（其中赣州同比增长11.5%，拉动江西用电增长

1.5个百分点),湖北增速为8.2%(其中武汉同比增长8.4%,拉动湖北用电增长2.2个百分点),四川增速为7.6%(其中成都同比增长9.3%,拉动四川用电增长1.9个百分点),其余还有14个省份全社会用电量增速超过全国平均水平,依次为:宁夏(6.9%)、青海(6.8%)、山西(5.8%)、黑龙江(5.5%)、湖南(5.4%)、浙江(4.7%)、北京(4.5%)、云南(4.3%)、河南(4.0%)、重庆(3.9%)、陕西(3.3%)、贵州(3.1%)、内蒙古(2.7%)和福建(2.6%)。

5月份,20个省份全社会用电量实现正增长,其中,增速超过5%的省份依次为:西藏(22.2%)、云南(15.8%)、宁夏(14.1%)、青海(8.0%)、四川(6.5%)、安徽(5.7%)、山西(5.5%)。

三、工业和制造业用电情况

1-5月,全国工业用电量22085亿千瓦时,同比增长1.5%,占全社会用电量的比重为65.9%。5月份,全国工业用电量4679亿千瓦时,同比下降0.4%,占全社会用电量的比重为69.7%。

1-5月,全国制造业用电量16787亿千瓦时,同比增长0.7%。其中,四大高载能行业用电量合计9279亿千瓦时,同比增长0.3%;高技术及装备制造业^③用电量3503亿千瓦时,同比增长1.3%;消费品制造业^④用电量2149亿千瓦时,同比下降0.4%;其他制造业^⑤行业用电量1856亿千瓦时,同比增长3.5%。

5月份,全国制造业用电量3636亿千瓦时,同比下降0.5%;制造业日均用电量117.3亿千瓦时/天,比上年同期增加1.3亿千瓦时/天,比上月增加3.2亿千瓦时/天。其中,四大高载能行业用电量合计2017亿千瓦时,同比增长0.1%;高技术及装备制造业用电量754亿千瓦时,同比下降1.3%;消费品制造业用电量466亿千瓦时,同比下降3.3%;其他制造业行业用电量398亿千瓦时,同比增长1.6%。

四、高载能行业用电情况

1-5月,化工行业用电量2229亿千瓦时,同比增长5.0%;建材行业用电量1524亿千瓦时,同比下降4.2%;黑色金属冶炼行业用电量2615亿千瓦时,同比下降2.5%;有色金属冶炼行业用电量2910亿千瓦时,同比增长1.8%。

5月份,化工行业用电量470亿千瓦时,同比增长5.4%;建材行业用电量373亿千瓦时,同比下降6.6%;黑色金属冶炼行业用电量566亿千瓦时,同比下降2.0%;有色金属冶炼行业用电量608亿千瓦时,同比增长2.7%。

◇ 民营经济走向更加广阔的舞台

6月14日，人民日报讯

“推进科技创新，要在各领域积极培育高精尖特企业，打造更多‘隐形冠军’，形成科技创新体集群。”

“我国是制造大国，要努力提高自主创新能力，加快向制造强国转变。”

“天上不会掉馅饼，一切成就都要通过我们共同拼搏来取得。”

习近平总书记近日在四川考察时，走进民营企业极米光电有限公司，了解企业加强自主创新、产品研发销售、带动就业和当地支持民营经济发展、出台纾困帮扶政策等情况。亲切关怀、殷殷嘱托，让广大民营企业相关人员倍感温暖、备受鼓舞。

循着时间的足迹回望，习近平总书记始终牵挂着民营企业的冷暖安危，始终坚定不移地支持民营企业发展——

“我国民营经济只能壮大、不能弱化，不仅不能‘离场’，而且要走向更加广阔的舞台”；

“要坚持‘两个毫不动摇’，落实鼓励引导支持民营经济发展的各项政策措施，为各类所有制企业营造公平、透明、法治的发展环境”；

“党和国家在民营企业遇到困难的时候给予支持、遇到困惑的时候给予指导，就是希望民营企业放心大胆发展”；

.....

党的十八大以来，以习近平同志为核心的党中央高度重视，大力支持，推动和激励广大民营企业奋力拼搏、蓬勃发展，使之成为推进经济社会发展的重要力量。

纾困帮扶，助民营企业渡过难关

2018年11月，习近平总书记主持召开民营企业座谈会时指出，在我国经济发展进程中，我们要不断为民营经济营造更好发展环境，帮助民营经济解决发展中的困难，支持民营企业改革发展，变压力为动力，让民营经济创新源泉充分涌流，让民营经济创造活力充分迸发。

百年变局和世纪疫情交织，中国经济持续承压，广大民营企业受到不同程度影响。落实党中央决策部署，各地区各部门相继出台一系列纾困帮扶政策，帮助

民营企业渡过难关。前不久，《扎实稳住经济的一揽子政策措施》出台，财政、货币金融、稳投资促消费等六个方面 33 项措施为民营企业送去“及时雨”。

——减税降费，为民营企业缓解资金压力。

“前 4 月已享受留抵退税 688.22 万元，享受制造业中小微企业缓缴税费 13.78 万元，经营稳住了。”领到减税“礼包”，广东汕头市佳美针织服装有限公司总经理赖派美干劲更足了。

年内各项留抵退税政策新增退税总额约 1.64 万亿元；延续实施阶段性降低失业保险、工伤保险费率政策 1 年，将中小微企业失业保险稳岗返还比例最高提至 90%；对当前有困难的企业和职工，给予住房公积金政策支持……减税降费“组合拳”全面发力，为市场主体纾困解难。

——金融扶持，为民营企业化解融资难题。

“企业因疫情停工半个月，复工后急需支付一笔款项。农行太仓支行及时发放一笔 150 万元的数字人民币贷款，全程没有手续费，解了我们的燃眉之急。”江苏太仓市亿砦新型材料科技公司负责人徐正洲长舒了一口气。

当前，各地区各部门正共同努力，为民营经济注入金融活水。今年以来，人民银行引导市场利率下行 0.1—0.15 个百分点，带动一季度企业贷款利率同比下降 0.21 个百分点，至 4.4%，为有统计以来的记录低点。金融部门还将适时增加支农支小再贷款额度，用好普惠小微贷款支持工具，促进金融资源向受疫情影响的企业、行业倾斜。

——优化环境，为民营企业降低经营成本。

“‘打捆’审批，环节省、速度快，实惠多多。”今年 3 月，拿到环评批复，山东临清市佩嘉轴承公司项目负责人刘登旺欣喜地说。临清市行政审批部门对同一产业园区同类建设项目捆绑开展环评审批，让民营企业早日投产、早日见到效益。

从深化“放管服”改革到全面完善产权制度、全面实施市场准入负面清单制度，再到出台《关于营造更好发展环境支持民营企业改革发展的意见》，这 10 年，民营企业发展环境越来越好。全国工商联发布的 2021 年度“万家民营企业评营商环境”调查显示，民营企业相关人员对营商环境满意度连续 3 年上升。

政策托举，促民营经济茁壮成长

2018年10月，习近平总书记在广州明珞汽车装备有限公司考察时指出，民营企业对我国经济发展贡献很大，前途不可限量。

这些年，民营经济在巴蜀大地更加枝繁叶茂——极米科技，成立不到10年，投影机产品在国内市场占有率领先，这两年企业产品销售量持续上升；新希望集团，常年深耕农牧与食品产业，2021年首次跻身世界500强企业；通威太阳能公司，全球最大晶硅电池生产企业，晶硅电池等产品居市场前列……

不只是四川。党的十八大以来，改革红利的不断释放、发展环境的持续优化助力民营经济稳步发展。

——茁壮成长，体量更大。

“一碗螺蛳粉，带火柳州城。”2021年，广西柳州市螺蛳粉全产业链销售收入高达500多亿元。放宽市场准入、落实税收优惠、优化行政审批、强化食品安全监管……近年来在政府部门支持下，柳州当地从事螺蛳粉生产的民营企业发展态势良好。

据统计，2012至2021年，我国民营企业数量从1085.7万户增长到4457.5万户，10年间翻了两番，民营企业在企业总量中的占比由79.4%提高到92.1%。

——开拓进取，实力更强。

坚持创新、不断改进，安踏集团逐步成长为营收近500亿元的全球第三大体育用品集团。敢为人先、稳扎稳打，吉利集团将关键技术牢牢掌握在手中，部分车型成功打入欧美市场……一家家民营企业的亮眼表现，见证着民营经济前行的坚实步伐。

2021年9月全国工商联发布的中国民营企业500强榜单显示：我国民营企业500强门槛为235.01亿元，比上年增加32.97亿元；资产总额超过千亿规模的民营企业有98家，比上年增加18家。一些具备行业领军地位的民营企业已经形成较强的国际竞争力。

——自主创新，活力更足。

湖南华曙高科突破增材制造领域系统软件技术难题；重庆博张机电设备有限公司攻克固碱蒸发装置，国内新增市场份额升至80%……近年来，工信部已培育3批4762家专精特新“小巨人”企业，平均研发强度超过7%，还带动各地培育省级“专精特新”中小企业4万多家。广大民营企业、中小企业展现出蓬勃活力，成

为技术创新的重要主体。

共同拼搏，民营经济一定能够实现更大发展

习近平总书记近日在四川考察时指出，全面建设社会主义现代化国家，实现中华民族伟大复兴，前途是光明的，道路是曲折的，还会面临许多激流险滩，要勇于迎接各种风险挑战。

“我们一定牢记总书记嘱托，加强技术创新，加大研发力度，争取早日走出国门，成为世界一流的投影仪生产企业。”极米科技董事长钟波表示。广大民营企业对于未来发展意志坚定、信心十足——

信心，来自巨大的市场需求。开售仅45分钟，智能学习机等产品销售额便超过去年同期全天水平，前不久的一次网上促销活动，让科大讯飞感受到市场暖意。“我国内需潜力巨大，尽管今年公司业务一度受到疫情影响，但随着促消费等举措落地，近期业绩明显回升。”科大讯飞董事长刘庆峰表示。

信心，来自广阔的合作空间。浙江宁波市鄞州区，荣新合金铸造有限公司车间里十分繁忙。“前段时间，正为后续订单发愁时，‘链主’企业送来吸塑包装大订单，生产线又转起来了。”公司总经理郁彭实说，今年以来，鄞州区经信部门推动龙头企业“点对点”帮扶中小企业，深化产业链协作，“眼前的困难是发展中的困难，一定能在发展中得到解决。”

信心，来自各地区各部门的大力支持。“不到1年时间，我们就完成了6颗低轨宽带通信卫星的设计、总装、试验和出厂工作。”银河航天首席执行官徐鸣表示，作为商业航天领域的民营企业，成立仅4年的银河航天已在通信载荷、卫星平台等领域拥有不俗实力，“有关地区和部门、央企、国企的大力支持，让我们研发更有底气、创新更有动力。”

信心，也来自中国经济的坚实底盘。中国经济韧性强、潜力足、回旋余地广、长期向好的基本面不会改变。这两年，尽管受到疫情影响，面对经济下行压力，民营经济依然展现出旺盛活力和十足韧性。2021年，我国新设民营企业852.5万户，同比增长11.7%。今年一季度，民间投资同比增长8.4%，其中，制造业民间投资增长24.8%。

勇于创新、奋力拼搏、力争一流，许多民营企业满怀信心向未来——刘庆峰说，科大讯飞将持续加大研发投入，力争做出更多一流产品，拓展市场空间；徐

鸣说，银河航天将努力提高自主创新能力，为实现高水平科技自立自强贡献更多民企力量；郁彭实说，“中央关怀、政策给力，我们更要奋发有为、不负期待”。

“集中精力把自己的事情办好，不管风云变幻，无论风吹浪打，我自岿然不动。”高效做好统筹疫情防控和经济社会发展工作，中国经济定能行稳致远，民营经济必将走向更加广阔的舞台。

◇ 美联储宣布加息 75 个基点，为 1994 年以来最大加息幅度

6 月 15 日，新华社讯

美国联邦储备委员会 15 日宣布加息 75 个基点，将联邦基金利率目标区间上调至 1.5%至 1.75%之间。这是美联储自 1994 年以来单次最大幅度的加息，显示出控制通货膨胀的紧迫性。

美联储决策机构联邦公开市场委员会 15 日在结束为期两天的货币政策会议后发表声明说，通胀率居高不下，反映出与新冠疫情相关的供需失衡、能源价格上涨和更广泛的价格压力。委员会表示“高度关注通胀风险”。

15 日，美联储主席鲍威尔出席新闻发布会。

美联储主席鲍威尔在会后召开的新闻发布会上说，在 5 月初的货币政策会议上，委员会成员普遍认为，如果经济和金融状况发展符合预期，本次会议应考虑加息 50 个基点。但面对近期通胀数据出人意料地上升等一系列事态发展，委员会认为，本次会议有必要进行更大幅度的加息，同时继续大幅缩减资产负债表规模。

鲍威尔还表示，从目前来看，在下一次会议上很有可能继续加息 50 个基点或 75 个基点，委员会将根据未来的经济数据作出决定。他说，加息 75 个基点非同寻常，预计这种幅度的加息不会经常出现。

美联储当天发布的季度经济预测显示，美联储官员对今年第四季度通胀预测中值为 5.2%，比 3 月的 4.3%明显上调。2023 年底通胀预测中值为 2.6%，2024 年底通胀预测中值为 2.2%。同时，美联储官员对今年年底联邦基金利率的预测中值为 3.4%，明显高于 3 月预测的 1.9%；对于今年第四季度经济增速的预测中值为 1.7%，明显低于 3 月的 2.8%。

美国劳工部本月 10 日公布的数据显示，5 月美国消费者价格指数（CPI）环比上涨 1%，同比上涨 8.6%，同比涨幅已连续三个月在 8%以上。

二. 石化

国内

◇ 国办：2025 年底前基本完成城市燃气管道等老化更新改造

人民网北京 6 月 13 日电 日前，国务院办公厅印发《城市燃气管道等老化更新改造实施方案（2022—2025 年）》（以下简称《实施方案》），要求 2022 年抓紧启动实施一批老化更新改造项目。2025 年底前，基本完成城市燃气管道等老化更新改造任务。

“城市燃气管道等老化更新改造是重大民生工程和发展工程，有利于维护人民群众生命财产安全，有利于维护城市安全运行，有利于促进有效投资、扩大国内需求，对推动城市更新、满足人民群众美好生活需要具有十分重要的意义。”国家发展改革委有关负责同志透露，截至 2020 年底，全国城市和县城燃气管道约 105 万公里，供水管道约 127 万公里，排水管道约 102 万公里，供热管道约 48 万公里。但同时，当前城市燃气、供水、排水、供热等管道老化问题凸显，影响日常保供和安全运行，特别是管道燃气事故不时发生，严重威胁人民群众生命财产安全，亟需加快更新改造，消除安全隐患。

《实施方案》提出，坚持适度超前进行基础设施建设和老化更新改造，加快推进城市燃气管道等老化更新改造，加强市政基础设施体系化建设，保障安全运行，提升城市安全韧性，促进城市高质量发展，让人民群众生活更安全、更舒心、更美好。

《实施方案》要求，在全面摸清城市燃气、供水、排水、供热等管道老化更新改造底数的基础上，马上规划部署，抓紧健全适应更新改造需要的政策体系和工作机制，加快开展城市燃气管道等老化更新改造工作，彻底消除安全隐患。同时，共明确了四条工作原则。

一是聚焦重点、安全第一。以人为本，从保障人民群众生命财产安全出发，加快更新改造城市燃气等老化管道和设施；聚焦重点，排查治理城市管道安全隐患，立即改造存在安全隐患的城市燃气管道等，促进市政基础设施安全可持续发

展。

二是摸清底数、系统治理。全面普查、科学评估，抓紧编制各地方城市燃气管道等老化更新改造方案；坚持目标导向、问题导向，积极运用新设备、新技术、新工艺，系统开展城市燃气管道等老化更新改造。

三是因地制宜、统筹施策。从当地实际出发，科学确定更新改造范围和标准，明确目标和任务，不搞“一刀切”、不层层下指标，避免“运动式”更新改造；将城市作为有机生命体，统筹推进城市燃气管道等老化更新改造与市政建设，避免“马路拉链”。

四是建管并重、长效管理。严格落实各方责任，加强普查评估和更新改造全过程管理，确保质量和安全；坚持标本兼治，完善管理制度规范，加强城市燃气管道等运维养护，健全安全管理长效机制。

此外，《实施方案》从四个方面部署了重点工作。一是明确任务。明确更新改造对象范围，合理确定更新改造标准，组织开展城市燃气等管道和设施普查，编制地方城市燃气管道等老化更新改造方案。二是加快组织实施。加强统筹协调，加快推进项目实施，同步推进数字化、网络化、智能化建设，加强管道和设施运维养护。三是加大政策支持力度。落实专业经营单位出资责任，建立资金合理共担机制，加大财政资金支持 and 融资保障力度，落实税费减免政策。四是完善配套措施。加快项目审批，切实做好价格管理工作，加强技术标准支撑，强化市场治理和监管，推动法治化和规范化管理，强化组织保障。

◇ 2022年5月份能源生产情况

6月15日，国家统计局网站讯

5月份，规模以上工业原煤、原油、天然气生产稳定增长，电力生产同比下降。与4月份比，原煤、原油、天然气生产保持稳定，电力生产降幅收窄。

一、原煤、原油和天然气生产及相关情况

原煤生产保持较快增长，进口由增转降。随着煤炭保供稳价政策深入推进，原煤生产继续保持较快增长。5月份，生产原煤3.7亿吨，同比增长10.3%，增速比上月放缓0.4个百分点，日均产量1187万吨。进口煤炭2055万吨，同比下降2.3%，上月为增长8.5%。

1—5 月份，生产原煤 18.1 亿吨，同比增长 10.4%。进口煤炭 9595 万吨，同比下降 13.6%。

原油生产平稳，进口有所加快。5 月份，生产原油 1757 万吨，同比增长 3.6%，增速比上月放缓 0.4 个百分点，日均产量 56.7 万吨。进口原油 4582 万吨，同比增长 11.8%，比上月加快 5.2 个百分点。

1—5 月份，生产原油 8569 万吨，同比增长 4.1%。进口原油 21671 万吨，同比下降 1.7%。

原油加工量继续下降。5 月份，加工原油 5392 万吨，同比下降 10.9%，降幅比上月扩大 0.4 个百分点，日均加工 173.9 万吨。1—5 月份，加工原油 27716 万吨，同比下降 5.3%。

天然气生产保持稳定，进口降幅收窄。5 月份，生产天然气 177 亿立方米，同比增长 4.9%，增速比上月加快 0.2 个百分点，日均产量 5.7 亿立方米。进口天然气 907 万吨，同比下降 12.1%，降幅比上月收窄 7.5 个百分点。

1—5 月份，生产天然气 924 亿立方米，同比增长 5.8%。进口天然气 4491 万吨，同比下降 9.3%。

二、电力生产情况

电力生产降幅收窄。5 月份，发电 6410 亿千瓦时，同比下降 3.3%，降幅比上月收窄 1.0 个百分点，日均发电 206.8 亿千瓦时。1—5 月份，发电 3.2 万亿千瓦时，同比增长 0.5%。

分品种看，5 月份，火电降幅收窄，水电、核电增速加快，风电由增转降，太阳能发电增速放缓。其中，火电同比下降 10.9%，降幅比上月收窄 0.9 个百分点；水电增长 26.7%，增速比上月加快 9.3 个百分点；核电增长 1.3%，比上月加快 0.4 个百分点；风电下降 0.7%，上月为增长 14.5%；太阳能发电增长 8.3%，比上月放缓 16.6 个百分点。

◇ 工信部：我国炼化、家电等领域智能制造水平世界领先

人民网北京 6 月 14 日电 今日上午，中共中央宣传部举行党的十八大以来工业和信息化发展成就发布会。工业和信息化部总工程师韩夏提到，截至目前我国已培育智能制造系统解决方案供应商超过 6000 家，炼化、印染、家电等领域智能

制造的水平都处于世界领先水平。

韩夏表示，世界经济数字化转型是大势所趋，近年来，我国新一代信息技术与制造业融合取得了长足进展。支撑融合发展的基础不断夯实，融合发展水平迈上了新台阶。工业和信息化部主要抓四方面的工作：

一是深入推进数字化转型行动。截至 2021 年底，全国工业企业关键工序数控化率、数字化研发设计工具普及率分别达到 51.3%和 74.7%，比 2012 年分别提高了 30.7 和 25.9 个百分点。在新技术、新应用的作用下，我国制造业的生产方式、企业形态、业务模式和就业方式都加速变革，有力促进制造业提质、降本、增效、绿色、安全发展。

二是大力实施智能制造工程。发布智能制造国际标准 42 项、国家标准 300 多项，基础共性和关键技术国家标准的覆盖率达到 97.5%。建成了 700 多个数字化车间、智能工厂，智能制造试点示范项目生产效率平均提高 48%，产品研制周期平均缩短了 38%，产品不良品率平均降低 35%。

三是开展工业互联网创新发展行动。加快建设网络、平台、安全三大体系，工业互联网的应用已经覆盖 45 个国民经济大类，截至目前工业互联网高质量外网覆盖全国 300 多个城市，标识解析体系已经完成夯基架梁，五大国家顶级节点稳定运行，二级节点基本实现全国省级地区全覆盖。培育较大型的工业互联网平台超过 150 家，连接工业设备超过 7800 万台（套），国家、省、企业三级协同联动的技术监测服务体系基本建成。

四是大力提升产业支撑能力。2012 至 2021 年，我国电子信息制造业产业规模从 10.7 万亿元增长至 14.1 万亿元，软件产业规模从 2.5 万亿元增长至 9.5 万亿元，双双位居国民经济各行业前列。筑“魂”强“基”成效显著，工业 APP 数量突破 60 万个，经营管理类的工业软件市场占有率达到 70%，产品稳定性、可靠性持续提升。

韩夏指出，下一步，工业和信息化部将坚持以智能制造为主攻方向，加快核心技术攻关，持续完善融合发展政策体系，深入推进工业互联网、智能制造等行动，提升制造业的数字化、网络化、智能化发展水平。

◇ 磷矿石主产地外销策略有变

6月14日，中国化工报讯

5月25日《中国化工报》一版以“磷矿石供应严重告急 安徽多家化肥企业面临停产危局”为题，对安徽多家化肥企业原料供应紧张情况进行了报道。现在半个月过去了，记者了解到，目前国内磷矿石主产地之一的贵州开阳矿石外销策略已悄然变化，从80%就地转化变成部分线上竞价，力争在今年6月份完成线上竞价贸易体系建设。

安徽磷肥企业在接受记者采访时表示，此举有利于缓解原料供应问题。但他们担心竞标可能会大幅推高磷矿石价格，并传导至肥料生产和农民用肥等环节，给农产品保供带来压力。

安徽一家磷肥企业负责人表示，开阳地区新的磷矿石控制政策是：除开磷外，各矿山产量的30%用于保证县内企业生产自用，50%用于政府平台对外竞标销售，20%由矿山自主外销。“目前方案已提交县政府，根据竞拍公告，6月11~17日为报名时间，6月18日上午10点开始竞拍。本次竞拍标的合计为5.88万吨，我们也会前去竞标。预计后续开阳地区磷矿石外销量会增加，但价格也会有所上涨。”该负责人说。

也有磷肥企业的负责人表示，贸易商和下游生产企业都可以参与竞标。生产企业因为牵涉到切身利益不会任意加价，但贸易商就不同了，竞标价格大概率会水涨船高。磷矿石外销价格若再与国际价格接轨，磷肥企业就难以为继了。

“去年磷矿石车板交货价格每吨300多元，目前涨到了900多元，若与国际上1500元的价格看齐，全国大部分没有磷矿的磷铵企业装置就都开不起来了。”某磷肥企业负责人表示。

对此，安徽一家企业的销售副总谈到，目前磷矿石的生产成本并没有大幅提高，矿石开采企业的利润本来就不低。因此，即便国内磷矿资源有限，这一竞标的做法也并不妥，会对国内磷肥及复合肥生产造成重大影响。不仅会大幅抬高磷矿石价格，而且因为大部分磷肥企业都要去湖北和贵州采购原料，也会导致市场的无序竞争。另外，若矿石价格大幅上涨，会抬高磷酸一铵、磷酸二铵等中间产品以及以磷为原料的复合肥等终端产品的价格，从而给农民带来巨大成本负担，最终会对国内涉农产品保供稳价及粮食安全造成很大压力。

这位销售副总建议，磷矿开采企业应该与稳定的合作伙伴签订长期合作协议，如效仿煤矿与用煤企业签订长协的方式，实现磷矿石有序开采、有序供应，这才是比较合理的解决之道。而不是把涉农产品的原料拿去竞标，使整个产业链无序发展。

截至记者发稿时，湖北宜昌磷矿石外销没有松动迹象。

◇ 车用燃油消费量不降，碳达峰难

6月10日，《中国石油和化工产业观察》杂志讯

中国汽车工业协会数据显示，2021年汽车实际销量为2627.5万辆。其中电动汽车352.1万辆，天然气汽车10万辆，二者合计在汽车总销量中的占比为13.8%。燃油车销量仍高达2265.4万辆，占比达86.2%。

根据中国汽车工业协会2020年12月的预测数据，2021年我国汽车市场总销量的预测值中值为2506万辆，2025年预测值中值为2697万辆，2030年为3055万辆。如果按照工信部计划，2025年电动汽车产量占比达到20%（天然气汽车产量暂且忽略不计），那么燃油汽车产量仍将高达2157.8万辆，占比达80%。即使按照国务院《2030年前碳达峰行动方案》提出的“到2030年，当年新增新能源、清洁能源动力的交通工具比例要达到40%左右”，燃油汽车产量仍将高达1833万辆左右，占比仍居高位。

4月19日，工信部新闻发言人称，今年一季度累计推广新能源汽车1033万辆。卓创资讯统计数据显示，一季度汽油消费量为4066万吨，同比增幅6.6%。换言之，增加1033万辆新能源汽车也没有遏制住汽油消费量的增加。而且，虽然电动汽车与天然气汽车替代了部分燃油汽车，但电能是由煤炭、天然气等一次能源转换来的。根据能量守恒原理，即使今后电动汽车保有量占比增加到10%甚至20%，只要汽车保有量继续增加，车用燃油的消费量就会继续增长。

车用燃油消费量继续增长会带来什么？

一是原油对外依存度将会进一步提高。目前我国原油对外依存度超过72%，能源安全一直是国家高度关注的问题。燃油汽车保有量的持续增加必然会增加成品油的消费量。这又将导致石油对外依存度的持续增长，威胁到我国的能源安全。

二是污染物增加。据生态环境部统计，2020年，我国汽车保有量为2.81亿万

辆。汽车产生的各类污染物总量为 1486.3 万吨。其中，一氧化碳 693.8 万吨、碳氢化合物 172.4 万吨、氮氧化物 613.7 万吨、颗粒物 6.4 万吨。如果每年继续净增 2000 多万辆汽车，更多的污染物排放，将为大气污染治理工作雪上添霜。

三是电池处理难题待解。2021 年我国电动汽车报废量高达 60.1 万辆，累计报废电池逾 20 万吨。到 2030 年，报废电池累计将超过 200 万吨。而报废电池回收目前尚属世界难题。如果报废电池处置不到位，将会造成土壤和地下水的严重污染，并且是长期的、难以治理的。

更为直接的影响是对碳达峰。众所周知，我国碳达峰的目标年份为 2030 年。但如上所述，我国燃油汽车的年产量至少在 2030 年前都将维持在 2000 万辆左右。换言之，从目前到 2030 年，燃油汽车的二氧化碳排放量将继续增加。这将严重影响汽车产业的碳达峰，进而影响全国整体碳达峰目标的按时完成。可见，要让全国汽油消费量在 2030 年达峰，就必须让燃油汽车保有量在 2030 年前就达到峰值。

◇ 我国石化外贸受益 RCEP 成果丰硕

6 月 15 日，中国化工报讯

“区域全面经济伙伴关系协定(RCEP)在疫情冲击下仍如期签署和生效，是多边主义和自由贸易的胜利成果，成为经济全球化进程中的一个新引擎，为区域乃至全球疫后经济复苏和相关国家石化行业的发展提振了信心。”6 月 14 日，RCEP 正式生效近半年，中国石油和化学工业联合会党委常委、副秘书长，中国石油和化工行业国际产能合作企业联盟秘书长庞广廉在接受中国化工报记者采访时表示。

庞广廉谈到，RCEP 生效以来我国石化对外贸易稳步增长。今年一季度，我国与其他 RCEP 成员国石化贸易额为 685 亿美元，同比上涨 16%。其中，日本、韩国、马来西亚为我国主要贸易伙伴，相互贸易往来更为密切。在我国与韩国的石化贸易中，前 3 个月进口额为 100.7 亿美元，出口额达 52.8 亿美元，均占我国石化全球贸易额的 6%以上。

另据了解，在 RCEP 框架下，我国从日本进口的石化产品关税直接降到零的有 400 多种。其中，原基准税率 5%~6%的产品占比 82%，降税幅度较大，但涉及产品体量不大，包括丙烷、合成氨、电石和部分稀有气体等。中国从日本进口的化工

产品主要为高端炼化产品、高性能化工产品，而日本从中国进口的多为塑料等基础化学品，双方进出口互补性较强。RCEP 生效为中日两国石化业合作开创了新局面。

庞广廉介绍说，RCEP 生效以来，一方面，我国石化产品进口成本有所降低。国内很多高端精细化工产品及新材料都依赖进口，而日韩又是我国高端化学品的主要进口来源国，RCEP 在很大程度上降低了我国原料采购及销售成本。又比如，我国对韩国、日本、新加坡、文莱等 RCEP 成员国的芳烃类产品进口依赖程度高，在 RCEP 协议下，我国芳烃进口成本也大幅降低。

另一方面，RCEP 有助于国内过剩产能的化解。我国出口的石化产品多以基础化工品为主。RCEP 生效以来，日本对我国的合成氨、尿素、电石免征进口关税，韩国将进口自中国的聚氯乙烯(PVC)、电石、合成氨的关税也降为零，可缓解国内产能过剩的压力。

不仅如此，RCEP 的实施，还会促进我国石化产业链的海外布局 and 我国化工市场的海外拓展。根据 RCEP 协定，菲律宾、泰国等国对从我国进口的卡客车胎关税税率在未来 15 年将逐渐降低，乘用车胎关税税率也将在未来 20 年内逐渐降低。这将使中国轮胎企业在加快海外布局方面受益。

◇ 电石工业协会：5 月行业运行平稳

6 月 14 日，中国化工报讯

6 月 9 日，中国电石工业协会发布了 5 月行业运行情况。总体来看，电石行业运行平稳，开工率稳步提升，企业效益有所好转。但行业仍面临着供需失衡，尤其在下游聚氯乙烯(PVC)等企业集中检修的情况下表现更加明显。近期电石企业仍将面临供大于求的不利局面，生产运营压力与日俱增。

具体来看，电石行业运行呈现四大特点。

一是电石单月产量创年内新高，但较去年同期仍有所下降。5 月电石产量环比增加 2 个百分点，但较去年同期下降 3.51%。前 5 月，电石累计产量较去年同期下降 1.1%。

二是电石价格在 4 月低位运行后，触底反弹，5 月累计上涨 350~400 元(吨价，下同)。据统计，5 月初国内主流电石均价维持在 3950~4100 元，月底维持在

4300~4500 元，正好与去年同期形成反差，整体均价较去年同期下降 4.5%。

三是电石单月利润有所好转，但较去年同期下降较为明显。5 月电石吨产品毛利润保持在 100 元左右，较去年同期下降 80%左右。

四是电石原材料价格基本暂稳，下游 PVC 市场价格小幅回落。5 月兰炭价格基本稳定在 1700 元左右，月初与月末在 50 元内浮动；PVC 价格呈小幅下跌态势，从月初的 8700 元下跌至月底的 8450 元，较去年同期下跌 7%左右。

国际

◇ ACC：美国化学品产量将强劲增长

6 月 13 日，中国化工报讯

近日，美国化工理事会 (ACC) 发布年中化学工业形势与展望报告称，尽管全球经济放缓将带来诸多挑战，但 2022 年美国化学品产量将实现十多年来最强劲增长。在 2021 增长 1.6%后，ACC 预计今年美国化学品产量将增长 4.1%，2023 年将增长 2.4%。

ACC 首席经济学家兼董事总经理玛莎·摩尔在科罗拉多州举行的 ACC 年会上表示：“我们预计今年美国化学工业将实现稳健增长。”摩尔表示，由于贸易紧张局势、新冠肺炎疫情和破坏性天气，美国的经济增长数年来一直低于预期趋势。制造业恢复增长需求、持续的原料优势、具有竞争力的美国出口和库存重建都将是今年化学品需求强劲增长的来源。

ACC 预计，2022 年美国基础化学品产量将增长 4.3%，其中大宗石化品和有机物增幅最大，达 4.6%；塑料树脂将增长 4.4%；无机化学品增长 4.4%。受强劲需求和补库拉动，2022 年特种化学品产量将增长 6.2%。

在可持续发展驱动的投资帮助下，美国资本支出正在上升。2022 年美国化学资本支出将增长 12.3%，达到 345 亿美元；2023 年将增长 5.5%，达到 364 亿美元。摩尔表示，最近对 ACC 成员进行的一项调查发现，平均 1/4 的资本支出与可持续的制造业投资有关。从创新性低排放技术到先进的塑料再循环和回收技术，对可持续性解决方案的投资将日益成为化学工业资本支出的关键驱动力。

美国以外地区化学工业增长速度则有所放缓。ACC 预计，继去年增长 5.3%后，2022 年全球化学品产量将增长 2.8%。亚太地区、中东和非洲今年化学品产量将增长 2.9%，拉美将增长 2.5%。由于俄乌冲突和对俄罗斯公司制裁，预计今年东欧和前苏联国家化学品产量将下降 9%。摩尔表示，西欧化学品产量增速也将大幅下降，预计今年西欧化学品产量将增长 1.4%，而 2021 年则强劲增长 4.5%。

摩尔补充道，随着全球经济放缓，风险逐渐向下行方向倾斜。继去年增长 5.9%后，预计 2022 年全球 GDP 将增长 3.2%。世界贸易额在 2021 年增长 10.4%后，今年预计增长 3.6%。摩尔表示：“随着通货膨胀上升到几十年来的最高水平，供应链瓶颈加剧，全球经济增长放缓。”俄乌冲突造成了能源和大宗商品市场的巨大动荡，并严重损伤世界经济。在全球范围内，供应链仍然受到限制，将进一步影响世界贸易。

◇ 化工品海内外价差扩大

6 月 13 日，化工原材料资讯

中国企业凭借规模化制造、产业链协同和工程优化的能力，在绝大多数化工品上对比海外都存在成本优势，这一点已经成为投资者的共识。然而近年来，通胀趋势之下，国内通胀控制得当，以煤炭代表的原材料成本相比海外油气成本优势凸显，能源、资源成本大幅度分化下的国内外化工品事实上发生了成本曲线的重构。

通过跟踪 2019 年以来中国、欧洲和美国的主要化工品价格，发现海内外价差在显著拉大，尤其是 2022 年俄乌冲突以来，欧洲化工品和国内化工品价差进一步拉大，以己二酸、烧碱、醋酸为代表的化工品欧洲市场价格已经达到了国内的两倍以上。在此背景下，我们需要重点关注国内化工品的出口套利空间。从月度进出口数据来看，确实呈现出了进口依赖度减少和出口量增加的趋势，如果考虑到 2021 年海运费偏高，今年一方面是价差进一步拉大，另一方面是海运费下行，而国内复产复工也将解决供应链的运输问题，下半年的化工品出口或有更强的表现。这也是我们对于下半年化工品盈利不悲观的重要原因。

截至 6 月 5 日，海内外化工品价差：中欧化工品价差排行 Top 包括：环氧树脂、己二酸 (2307.5 美元/吨)、PA66 (注塑) (1706.4 美元/吨)、己内酰胺 (1531.7

美元/吨)、PA6(注塑)(1508.7 美元/吨)、TDI(1433.0 美元/吨)等。

海内外化工品价格价差增幅：与 2022 年初相比，中欧化工品价差增长 TOP3 分别为 PA66(注塑)(+2338.9 美元/吨)、PA6(注塑)(+ 599.8 美元/吨)、甲苯(+527.5 美元/吨)；中美化工品价差增长 TOP3 分别为醋酸乙烯酯单体(+2623.6 美元/吨)、PA66(注塑)(+2242.1 美元/吨)、金属硅(+2098.4 美元/吨)。

与 2019 年同期相比，中欧化工品价差增长 TOP3 分别为环氧树脂(固)(+2342.4 美元/吨)、PA66(注塑)(+1397.8 美元/吨)、PA6(注塑)(+1358.5 美元/吨)；中美化工品价差增长 TOP3 分别为环氧树脂(固)(+4439.6 美元/吨)、MDI(+1838.2 美元/吨)、正丁醇(+1124.6 美元/吨)。

4 月我国化工品进出口情况：出口量增长显著的化工品包括：己二酸、甲苯、PS、PVC、苯乙烯、纯碱、醋酸、丙烯腈、HDPE、LLDPE、PTA、液碱等。

进口依存度下降显著的化工品包括：苯乙烯、甲苯、HDPE、LLDPE、己内酰胺、辛醇、乙烯、乙二醇、丙烯等。

◇ 今年一季度美国润滑油基础油进出口量双双增长

6 月 13 日，中国石化新闻网讯

据《美洲润滑油周刊》6 月 8 日消息，与 2021 年同期相比，2022 年第一季度美国润滑油基础油出口有所增长，这主要得益于对加拿大的出口增长。进口也有所上升，因为来自韩国和印尼的进口增加，帮助抵消了来自卡塔尔的进口下降。

美国能源情报署的数据显示，今年前三个月，作为世界上最大基础油出口国之一的美国向外国出口了 890 万桶基础油，高于去年第一季度的 880 万桶。

美国进口的基础油通常只有出口的一半，甚至更少，其中大部分是 III 类基础油。第一季度美国基础油进口量为 390 万桶，高于 2021 年同期的 380 万桶。韩国的供应量最大，为 95.3 万桶，高于 2021 年第一季度的 74.1 万桶，但仍显著低于 2018 年第一季度的 160 万桶峰值。SK 润滑油和 S-Oil 是韩国最大的基础油出口商。

◇ 中国卡客车轮胎关税在英持续执行

6 月 14 日，中国橡胶网讯

近期，欧盟普通法院关于取消欧委会对华卡客车轮胎（TBR）反倾销和反补贴关税的判决，受到了欧洲许多轮胎销售商的欢迎。

然而，在已经脱欧的英国，对这些产品的进口商来说，欧委会推出的 TBR 关税仍将继续执行。

日前，有当地媒体与英国进口轮胎制造商协会（ITMA）的相关负责人，进行了沟通交流。

该协会的成员与这些关税直接相关。

据悉，英国贸易救济管理局（TRA）暂不打算取消关税，因欧盟普通法院的判决在英国不具法律效力。

外媒报道称，因此，该轮胎关税的现状将会维持下去，直到 TRA 对英国作为欧盟成员国时遗留的贸易救济清单进行审查。

在审查之前，这些关税将至少持续到 2023 年 11 月。

对英国轮胎进口商而言，这意味着，他们要继续被征收高额关税，且不会退还此前执行不当的关税。

◇ 印度成为俄罗斯原油的主要买家，约 20%转卖至欧洲或美国

6 月 15 日，能源与清洁空气研究中心讯

俄乌战争之后，印度从俄罗斯进口的原油量从约 1%增长至 18%，其中约 20%的原油转卖运往苏伊士运河，表明它们是运至欧洲或美国。研究中心确认是运至美国、法国、意大利和英国。注：美国能源信息署数据显示美国 4 月至 5 月从俄罗斯进口的原油及石油产品已归零。

◇ 气候变化影响全球供应链稳定

6 月 13 日，中国石油和化学工业联合会讯

近两年来，全球传染病疫情和地缘政治因素对化学工业供应链已产生影响。不过，部分专家和学者指出，全球变暖造成的气候变化因素对供应链的中长期影响甚至更为严重。气候变化造成的气象灾害频发问题甚至已经给化工产品的供应链造成过深刻影响，而在供应链占有重要地位的沿海地区将受到日益严重的气象灾害影响。专家认为，各国政府和化工生产商应该早做打算。

已经深刻影响供应链

2021年，全球已经发生多起因气候变化引发的供应链中断事件。当年2月，美国得克萨斯州的极寒天气造成了美国历史上最严重的非计划停电事件。停电迫使得克萨斯州多条铁路停运、港口停摆。寒潮则破坏了企业的基础设施，尤其是管道。这一事件当时引发了全球化工产品价格的猛烈上涨，还加剧了半导体短缺问题，影响了之后数月的全球汽车产业复苏进程。

去年8月下旬，美国历史上第五大飓风“艾达”袭击了墨西哥湾海岸，破坏了当地生产塑料和药品等的重要工业设施，还加剧了供应短缺的局面。而在加拿大不列颠哥伦比亚省，当地先遇到了百年不遇的热浪和森林大火，又遇到了百年不遇的强降雨。其引发的洪水切断了通往温哥华的铁路和公路，并迫使一条地区石油管道关闭。

在欧洲，西北欧的莱茵河流域在2021年2月发生洪水，又在同年4月发生干旱，都对莱茵河的化工产品运输造成了影响。据追踪供应链趋势的Everstream Analytics在2021年5月发布的一份报告称，由于干旱，依赖莱茵河航道的化学品制造商日益面临航运能力下降的问题，这破坏了进口原材料和出口产品的配送流。

沿海地区将受显著威胁

专家指出，在气候变化对供应链的所有威胁中，沿海地区受到的潜在威胁最显著。海平面上升本身就会淹没港口和其他沿海基础设施，更加频繁的严重飓风、洪水、野火以及其他日益极端的气象灾害造成的供应链中断仍在动摇着全球经济。

气候学家表示，随着全球变暖，与气候变化相关的基础设施影响在未来几年一定会加剧。美国罗得岛大学学者奥斯汀·贝克尔表示，全球大约90%的货物运输是通过船舶进行的，海平面上升最终将威胁到世界上2738个沿海港口的大部分。而对大多数港口管理者来说，未来海平面上升速度不确定，解决办法也难以捉摸。因此，只有少数港口管理者采取行动应对威胁。

未来，与气候相关的破坏可能不断增加和加剧其经济连锁反应，从农产品到尖端电子产品等各种商品的价格上涨和短缺都可能是后果。由于新冠肺炎疫情，跨太平洋的一个集装箱的运输成本从2000美元跃升至1.5万~2万美元，这可能预示了未来的情况。

海港基础设施亟待改善

专家认为，如果当前对未来气候的预测是正确的，目前的全球供应链将被大规模打乱，供应链管理者或许应该接受最迟本世纪末气候相关经济动荡不可避免的事实，并未雨绸缪，早做打算。

为了应对供应链中断的威胁，制造商们正考虑扩大库存或发展“双供应链”。双供应链就是通过两条不同的路线运送相同的商品。这样一来，如果一条路线出现问题，另一条就可以避免断供。不过，这种解决方案将显著增加生产成本。另一种方案则延续目前占主导地位的“准时制”，但需要将目前动辄漂洋过海的供应链缩短，将生产设施迁回本土或邻近国家。

而对于基础设施服务商，其应对成本可谓高昂，尤其是海港。专家表示，港务部门有3种方法来应对气候影响。首先，可以将港口向内河转移，不过，具备类似地理条件的可用地点很少，而且成本昂贵。其次，可以在港口周围建造造价昂贵的海堤，但即使这些海堤足够坚固，足以抵御海平面上升，它们也必须不断被抬高，以跟上海平面上升的速度。最后，还可以将所有港口基础设施至少提高几米，这样，随着海平面上升，港口可以继续发挥作用。不过，贝克尔表示，海平面上升的速度不确定，所以选择一个经济合算的方案是困难的。此外，提升码头和其他港口基础设施会对疏港的铁路和公路造成影响，很可能也需要重建。

贝克尔认为，将世界上221个最活跃的海港提高2米，将需要4.36亿立方米的建筑材料，这个数量足以造成某些大宗商品的全球短缺。据估计，仅水泥的使用量就将达到4900万吨，按照2022年的美元计算，将花费600亿美元。此外，贝克尔表示，按照2012年的美元计算，将美国最大的100个海港的基础设施提高2米就将花费570亿~780亿美元，需要7.04亿立方米的疏浚材料，这是个天文数字。

◇ 损失超5000亿韩元！韩国卡车司机罢工，石化行业损失惨重

6月14日，中化新闻网讯

韩国货运工会罢工已持续一周。韩国货运工会“货物连带本部”6月7日进入总罢工，全国各地物流运输受阻。据估计，韩国石化行业已经至少损失了5000亿韩元(约4亿美元)。

韩联社 14 日报道，韩国蔚山、丽水、大山工业园区的主要化工企业表示，目前出货量为平时的 10%，关键物资难以及时运输。

丽水工业园区石化企业 14 日称，由于 90%的产品没有被运出并在工厂中堆积，大多数公司将工厂开工率减少了 30%。如果罢工持续到本周末，“停工”的可能性很大。

由于石化行业的性质，如果一个工厂停产，可能会影响到产业链上的其他公司，因此预计损失会更大。

韩国忠清南道大山石油化学园区企业的损失也在增加。

大山园区的石化企业 13 日表示，随着罢工的继续，工厂生产树脂产品的基本原材料发货几乎已经停止。

LG 化学在大山石化园区的工厂，几乎停止了每天约 7000 吨产品的外运。该工厂内可存放货物 2 万吨左右，但目前存放量已超过 1 万吨。

大山园区内的 12 家工厂中，已有 3 家停产，另外一家也将开始减产。

乐天化学工厂内的产品堆积如山。如果产品出货继续停止，韩华道达尔将减少部分工厂的生产或暂停运营。

随着物流损失在钢铁、水泥、石化和汽车等行业中扩大，各行业协会要求尽早结束罢工。

韩国钢铁协会、韩国石油化学协会、韩国汽车工业协会等行业协会 14 日联合举行了新闻发布会，并要求货运工会撤回罢工。

韩国石化协会表示，在石化行业，一些公司自上周末以来已经减少或停止了工厂运营，目前出货量仅为 10%。以 8 家大型公司计算，每天平均发生 600 亿韩元左右的销售损失，累计损失 5000 亿韩元。若以全部 32 家公司计算，损失金额将增加 4 倍左右。”

韩国石化协会还表示，预计明晚左右，部分企业的石脑油裂解设施(NCC)将停止运转。这样的话，预计每天平均将发生 3000 亿韩元以上的损失。

韩国产业通商资源部 13 日称，从 6 月 7 日至 12 日，由于货运工人大罢工，韩国汽车、钢铁、货运、出口等主要产业有价值 1.5868 万亿韩元的货物受到影响。位于全罗南道丽水和忠清南道瑞山等地的石化工业园因为运输不畅导致价值超过 5000 亿韩元的商品出库困难。

此次罢工的原因，是工会希望政府继续实行旨在改善运输工人工作环境，避免发生超载等现象的“安全运费制”。韩政府曾于2020年1月实行该制度，为期3年，该制度将于今年12月31日失效。

三. 五金建材卫浴

◇ 2022年1—5月份全国房地产开发投资下降4.0%

6月15日，国家统计局网站讯

一、房地产开发投资完成情况

1—5月份，全国房地产开发投资52134亿元，同比下降4.0%；其中，住宅投资39521亿元，下降3.0%。

1—5月份，房地产开发企业房屋施工面积831525万平方米，同比下降1.0%。其中，住宅施工面积586918万平方米，下降1.1%。房屋新开工面积51628万平方米，下降30.6%。其中，住宅新开工面积37782万平方米，下降31.9%。房屋竣工面积23362万平方米，下降15.3%。其中，住宅竣工面积17050万平方米，下降14.2%。

二、商品房销售和待售情况

1—5月份，商品房销售面积50738万平方米，同比下降23.6%；其中，住宅销售面积下降28.1%。商品房销售额48337亿元，下降31.5%；其中，住宅销售额下降34.5%。

5月末，商品房待售面积55433万平方米，同比增长8.6%。其中，住宅待售面积增长15.0%。

三、房地产开发企业到位资金情况

1—5月份，房地产开发企业到位资金60404亿元，同比下降25.8%。其中，国内贷款8045亿元，下降26.0%；利用外资51亿元，增长101.0%；自筹资金21061亿元，下降7.2%；定金及预收款19141亿元，下降39.7%；个人按揭贷款9785亿元，下降27.0%。

四、房地产开发景气指数

5月份，房地产开发景气指数（简称“国房景气指数”）为95.60。

◇ 为稳经济促住房消费 9 天逾 40 地出台政策松绑楼市

6 月 14 日，和讯网讯

自中央部署稳经济一揽子措施以来，各地实施方案密集出台，其中多地实施方案中涉及房地产政策。据证券时报记者不完全统计，截至 6 月 9 日，有 16 个省（区、市）出台的稳经济一揽子实施方案中专门提到了房地产政策。6 月仅 9 天就有 41 地出台了各类稳楼市政策，密集程度远超 4 月、5 月。

接受证券时报记者采访的业内人士认为，此前一揽子政策已经形成了叠加效应，当前全国房地产环比数据出现了改善的迹象，说明市场总体趋势向好。6 月以来，房地产政策更多嵌入到了稳经济一揽子政策中，相关城市已处于政策发酵和消化阶段，房地产市场底部反弹的条件不断成熟，将更好稳定宏观经济大盘。

多省促住房消费稳经济

自 5 月 23 日国务院常务会议部署稳经济一揽子措施，在房地产方面提出“因城施策支持刚性和改善性住房需求”以来，多地将促进住房消费作为稳经济的重要措施之一，并在一揽子实施方案中提出购房支持政策。

据证券时报记者不完全统计，截至 6 月 9 日，有 16 个省（区、市）出台的稳经济一揽子实施方案中专门提到了房地产政策，包括降低首付比例、调整首套房贷款利率下限、提高公积金贷款额度、发购房补贴、调整二手房交易税等。

备受关注的一线城市中，北京提出，坚持“房住不炒”，保障刚性住房需求，满足合理的改善性住房需求，稳地价、稳房价、稳预期；上海则提出，完善房地产政策，支持刚性和改善性住房需求。

在信贷政策支持方面，青海、河南、贵州、吉林等明确提出降低首付比例，其中，河南明确提出，在不限购城市首次购普通住房商业性贷款首付比例可降至二成。贵州还提出，适当降低购买二套房首付比例。吉林也表示，对有一套房并已结清贷款、再次购买普通住房，按首套房贷政策执行；首次公积金贷款首付比例为二成，首次贷款结清后可再次申请公积金贷款，最低首付比例为三成。新疆则提出，二手房公积金贷款首付比例降至二成。

在房贷利率方面，河北、吉林、新疆均明确提出，对首套房商业性贷款利率下限调整为不低于相应期限贷款市场报价利率（LPR）减 20 个基点。黑龙江也提出，调整首套房商业性贷款利率下限。

另外，贵州、安徽、青海、新疆、浙江均提出提高住房公积金贷款额度。

此外，河南还提出，各地采取发放购房券、购房补贴、契税补贴等方式，支持人才购房落户和城乡居民合理住房需求；四川提出，对引进人才、二孩三孩家庭、农民工等购买商品住房给予适当支持；云南提出，加大对新市民购房支持力度；新疆还调整了二手房交易税，纳税人可自行按交易价格 1%或交易价差额 20%申报个人所得税。

除了购房支持政策，多地还提出对房企的支持政策。如上海提出，允许延期或分期缴付土地出让价款；优化土地出让条件，合理确定住宅用地起始价，降低商业办公用房自持比例。河北、安徽、四川、新疆、甘肃均提出支持房企合理贷款需求；吉林、云南、甘肃、新疆、宁夏均提出优化预售资金监管方面的措施。

楼市底部反弹条件不断成熟

实际上，不仅稳经济一揽子实施方案中提出了稳楼市政策，5月以来，各地房地产政策松绑力度、范围、频率已经明显扩大，特别是进入6月，政策松绑的密集程度远超5月。

据证券时报记者不完全统计，仅6月前9天，就有41地出台了各类稳楼市政策，其中，有4地放松限购，有1地暂缓执行限售政策，有6地提出购房补贴，更有27地调整了公积金贷款政策，还有多地降低首付比例和下调首套房贷利率下限。

证券时报记者注意到，与以往“标配”的降低首付比例、提高贷款最高限额相比，6月以来出台的公积金贷款新政中，广东的潮州和珠海、湖南邵阳、四川资阳、河北秦皇岛等多地增加了首付提取政策，即支持本人及其直系亲属(配偶、父母、子女)提取公积金用于支付购房首付款或购房款，实行“一人购房全家帮”。

对此，上海易居房地产研究院副院长杨红旭接受证券时报记者采访时表示，让直系亲属提取公积金支持买房，这是地方公积金政策的创新，为了增强本地居民的购买力，同时让沉淀资金更好地发挥作用。

房地产业规模大、链条长、涉及面广，对经济金融稳定和风险防范具有重要的系统性影响。4月底以来，中央多次在经济相关重要会议上传递出稳地产的重要信号。

对于一系列稳地产政策对稳经济的影响，杨红旭认为，房地产市场复苏后，

才会对稳定经济大盘起到作用。从历史经验看，从政策出台到市场反弹，需要半年到一年半的传导过程。但因为这次楼市是近几十年最低迷的一次，就像一个重病人，他的康复需要更长时间。

广东省规划院住房政策研究中心首席研究员李宇嘉则对证券时报记者表示，本轮楼市政策措施的目的是降成本、提升预期、提高大家的购买力等，对于稳定经济，楼市政策只是一个方面，另一个方面是包括对受疫情影响严重行业在公积金、社保缴纳方面的扶持，还包括对百姓消费方面的扶持力度，如消费券等，这些一揽子措施密集发布以后逐步形成政策叠加的效应，才能让市场真正好转起来。

对于接下来的政策预期，杨红旭认为，楼市政策空间将会变小，因为很多城市限购、限售等方面都已经大幅松绑了，包括公积金政策、房贷政策、购房补贴等，甚至一些地方政府该出的政策基本出完了。未来强二线城市还有空间继续放松，包括房贷首付比例和利率下调等，另外，对于开发商的融资松绑空间还比较大。

李宇嘉进一步指出，此前一揽子政策已经形成了叠加效应，5月热点核心城市楼市成交已经回升，现在属于政策观察期，不再可能大规模出刺激性的政策。在市场从热点城市、从二手房开始反弹的情况下，接下来要观察市场回升的范围会不会扩大，包括非热点城市、新房市场、刚需换房需求等是不是都能够回升。

在易居研究院智库中心研究总监严跃进看来，当前全国房地产环比数据出现了改善的迹象，说明市场总体趋势向好。6月以来，房地产政策更多嵌入到了稳经济一揽子政策中，相关城市已处于政策发酵和消化阶段，房地产业底部反弹的基础不断成熟，将更好稳定宏观经济大盘。

◇ 4省（市）获批成为绿色建材下乡活动试点地区

6月14日，工信部网站讯

工业和信息化部、住房和城乡建设部、农业农村部、商务部、国家市场监督管理总局、国家乡村振兴局等六部门联合印发的《关于开展2022年绿色建材下乡活动的通知》（工信厅联原〔2022〕7号，以下简称《通知》）中提出，按照“部门指导、市场主导、试点先行”原则，2022年选择5个左右试点地区开展活动，有意愿的地区可向指导部门提出申请。

《通知》印发以来，各地申报试点地区积极性较高。前期，鉴于浙江省绿色建材发展基础好，申报试点地区意愿强烈，六部门组成的活动指导组研究决定，同意其成为第一个绿色建材下乡活动试点地区。近期，活动指导组统筹考虑活动区域布局、各地工作基础和积极性等因素，同意天津、山东、四川等三地作为绿色建材下乡活动试点地区。

下一步，工业和信息化部将会同有关部门指导试点地区落实高效统筹疫情防控和经济社会发展有关要求，按照已制定的工作方案先行启动活动，创新活动方式，加大科普宣传，加快绿色建材推广和认证工作，促进绿色消费，助力乡村振兴。

◇ 1-5 月，全国累计水泥产量 7.83 亿吨，同比下降 15.3%

6 月 15 日，数字水泥网讯

2022 年 1-5 月，全国累计水泥产量 7.83 亿吨，同比下降 15.3%。5 月，全国单月水泥产量 2.03 亿吨，同比下降 17.0%。

◇ 2021 年上市陶企研发经费投入超 13 亿，专利数超 6000 项

6 月 14 日，陶城报讯

据统计发现，过去几年，各大头部企业的研发费用持续增长，研发人员数量与待遇，设备与材料等投入基本都在增加。2021 年，马可波罗、蒙娜丽莎、东鹏、帝欧、科达 5 家陶企的研发费用达 13.37 亿元，其中蒙娜丽莎在研发费用上的支出增长超 40%，东鹏增长超 12%。研发投入占营业收入的比例，可以在一定程度上体现企业对创新研发的重视程度，从财报可以看出，几大陶企的研发费用率比例同样在逐年增加，2021 年维持在 2.4%-4% 区间。行业创新步伐的加快，也体现在各大陶企的专利数上。据财报数据，马可波罗、蒙娜丽莎、东鹏、帝欧、科达、鹰牌 6 家陶企的专利数达 6127 项，其中发明专利 1107 件。

◇ 2022 年 1-5 月全国规模以上家居卖场累计销售 5150.05 亿元，同比上涨 34.09%

6 月 15 日，中国建筑材料流通协会讯

全国建材家居景气指数 BHI 5 月份为 123.07，环比上涨 8.13 点，同比下跌 6.96 点。全国规模以上建材家居卖场 5 月销售额为 1230.92 亿元，环比上涨 21.68%，同比上涨 24.86%；2022 年 1-5 月累计销售额为 5150.05 亿元，同比上涨 34.09%。

中国建材流通协会行业研究部就本期 BHI 数据解读：2022 年 5 月，疫情影响逐步减弱，稳增长、保民生等多项政策效果开始显现，建材家居市场供需两端逐步复苏，叠加 5 月本就是传统的家装旺季，建材家居消费活力释放，BHI 出现反弹，显然成为上半年最高点。

◇ 2022 年 1-5 月陶瓷产品出口额为 743.2 亿元

6 月 13 日，海关总署讯

6 月 9 日，海关总署发布 2022 年 1-5 月进出口情况。其中，家具及其零件出口额为 1858 亿元，同比下降 0.3%；陶瓷产品出口额为 743.2 亿元，同比增长 6.6%；灯具、照明装置及其零件出口额为 1124.5 亿元，同比下降 0.6%；纺织纱线、织物及其制品出口额为 4007.2 亿元，同比增长 10%。

◇ RCEP 实施 5 个月，广东多家陶企享受关税优惠

6 月 15 日，羊城晚报讯

近日，记者从广州海关处获悉，今年 1-5 月，广东陶瓷出口 14 个 RCEP 成员国，出口额 76.4 亿元人民币，其中佛山对 RCEP 成员国出口陶瓷 47.7 亿元，占同期广东陶瓷出口 RCEP 成员国总值的 62.4%。RCEP 实施 5 个月来，广东陶瓷企业迎来转型升级新机遇。

5 月 30 日，佛山海关驻禅城办事处为佛山市迅亚建材有限公司签发首份输缅甸的 RCEP 原产地证书，该批出口货物为 24.64 吨抛光砖，货值 21 万元人民币。“海关得知我们的货物要出口缅甸，主动联系告知并指导我们申领 RCEP 原产地证书。凭借这份证书，货物出口缅甸的关税税率从 3%降到了 0，按照 2021 年公司对缅出口额测算，预计今年可享受关税优惠约 36 万元，开拓新兴市场更有信心。”佛山市迅亚建材有限公司总经理罗广灶表示。

5 月 31 日，爱和陶(广东)陶瓷有限公司关务负责人游雯用鼠标轻轻点击发送，几分钟后就顺利领取到广州海关所属佛山海关驻南海办事处签发的输日 RCEP 原产

地证书。

广东欧文莱陶瓷有限公司关务负责人朱志方表示，今年以来该公司已申请输韩国瓷砖的 RCEP 原产地证书 9 份，货值超 258 万元人民币，预计可享受关税减让超 10 万元。

佛山市骏景实业有限公司是一家主营瓷砖建材进出口的大型外贸企业，今年 1-5 月共申办各类原产地证书 442 份，签证货值约 1.1 亿元。今年 5 月下旬，该公司成功通过海关总署核准认定，获得 RCEP 项下“经核准出口商”资格。

RCEP 项下“经核准出口商”，是指经海关依法认定，可以对其出口或者生产的、具备相关优惠贸易协定项下原产资格的货物开具原产地声明的企业。获得经核准出口商认定的企业自主签发的原产地声明与海关签发的原产地证书具有同等效力，享受相应的关税减让优惠待遇。

◇ 美国前四月进口瓷砖 6190 万 m²，到岸均价 13.60 美元/m²

6 月 14 日，陶瓷资讯网

6 月 13 日，Grosser Consulting 发布数据，2022 年 1 月至 4 月，美国瓷砖进口总量同比下降 7.0%，进口总额却增长了 5.1%。

● 进口总量 6190 万 m²，下降 7.0%

2022 年 1 月至 4 月，美国瓷砖进口总量为 6190 万 m²，低于去年的 6650 万 m²，同比下降 7.0%。

其中，排在第一位的是西班牙，为 1320 万 m²，接下来是意大利（1030 万 m²）、墨西哥（1030 万 m²）、土耳其（760 万 m²）、印度（690 万 m²）和巴西（650 万 m²）。

● 进口总额 6.37 亿美元，增长 5.1%

2022 年 1 月至 4 月，美国瓷砖进口总额为 6.37 亿美元，高于去年的 6.07 亿美元，同比增长 5.1%。

其中，排在第一位的是意大利，为 1.92 亿美元，接下来是西班牙（1.59 亿美元）、墨西哥（7900 万美元）、土耳其（5400 万美元）、印度（4100 万美元）和巴西（4000 万美元）。

● 进口瓷砖离岸均价 10.30 美元/m²，最高为意大利

2022 年 1 月至 4 月，美国进口瓷砖离岸均价为 10.30 美元/m²。

其中,每平方米离岸价格,最高的是意大利(18.70 美元),然后是西班牙(12.11 美元),墨西哥(7.74 美元),土耳其(7.16 美元),巴西(6.13 美元)和印度(5.92 美元)。

● 进口瓷砖离岸均价 13.60 美元/m², 最低为墨西哥

2022 年 1 月至 4 月, 美国进口瓷砖到岸均价为 13.60 美元/m²。

其中,每平方米到岸价格,意大利最高(23.54 美元),其次是西班牙(17.79 美元)、土耳其(9.40 美元)、印度(8.77 美元)、巴西(8.44 美元)和墨西哥(8.20 美元)。

◇ 美国橱柜制造协会要求维持对华 25%关税

6 月 15 日, 77 度讯

近日, 美国橱柜制造商协会 KCMA 发布公告, 敦促其成员致函美国贸易代表办公室(USTR), 要求该机构延长关于中国出口产品的 301 条款裁决, 并要求对中国出口到美国的木制橱柜、木制浴室柜台及其组件的关税保持在当前的 25%水平。

COMPANY LETTER HEAD

May 27, 2022

The Honorable Katherine Tai
United States Trade Representative
Office of the U.S. Trade Representative
600 17th Street NW
Washington, D.C. 20006

Via <https://comments.ustr.gov/s/>

Dear Ambassador Tai:

This submission is filed on behalf of **COMPANY NAME** in response to the *Initiation of Four-Year Review Process: China's Acts, Policies, and Practices Related to Technology Transfer, Intellectual Property, and Innovation*, 87 Fed. Reg. 26,797 (May 5, 2022).

As indicated in the notice, representatives of domestic industries benefitting from duties imposed under Section 301 of the Trade Act of 1974, as amended, may submit a request to the Office of the United States Trade Representative ("USTR") to extend the SECTION 301 duties. As described in more detail below, **COMPANY NAME** requests that USTR extend the Section 301 duties on wooden cabinets, wooden vanities, and wooden parts thereof from China. 

该公告是在美国海关和边境保护局于当地时间 6 月 6 日推翻 2022 年 1 月 27 日的裁决之后发布的。此前，77 度详细报道过有关推翻该裁决的内容——《美国当局推翻木制橱柜的反倾销裁决》。

整体而言，KCMA 表示对美国当局的做法深感失望，认为此举可能会促使美国市场涌入更多来自中国的橱柜产品。

根据 1974 年《贸易法》第 301 条，美国对中国发起 301 调查。该调查主要针对中国技术转让、知识产权和创新有关的法律、政策和做法，并最终决定对从中国进口的木制橱柜、木制浴室柜台及其组件征收 25% 关税。

除此之外，在 2020 年，美国开始对中国木制橱柜和浴室柜产品征收最高 262.2% 的反倾销税与最高 293.5% 的反补贴税，为期 5 年。

KCMA 称，得益于 301 条款的关税，其保护了国内橱柜产业免受与中国进口商品的竞争。

在 2022 年 5 月 3 日，USTR 启动了在这些关税执行四周年之前所需的法定程序。

USTR 正在进行一项审查，以决定是否将 301 条款的关税延长至即将到来的四周年之后。

在收到延期请求后，USTR 将进入审查的“第二阶段”。在此期间，利益相关方将有机会就措施的有效性、替代措施以及这些行动对美国经济的影 响等事项发表评论。

值得注意的是，前不久，美国国际贸易委员会启动对中国制造的木制卧室家具的反倾销案的第三次日落审查。

该审查五年一次，审查的目的是确定取消关税是否会导致对美国国内产业的持续损害。

◇ 2021 年意大利瓷砖总销售量 4.553 亿 m²，同比增长 11.9%

6 月 17 日，厨卫资讯网

当地时间 6 月 16 日，意大利陶瓷工业联合会发布了 2021 年度意大利陶瓷行业运行数据。2021 年意大利建筑卫生陶瓷行业总营业额达到 75 亿欧元。其中，意大利境内有 131 家建筑陶瓷公司，2021 年产量为 4.353 亿平方米，同比增长 8.6%，总销售量为 4.553 亿平方米，同比增长 11.9%；境内销售量超过 9100 万平方米，同比增长 9.2%，而出口达到 3.641 亿平方米，同比增长 11.9%。意大利瓷砖公司的总营业额超过 61.6 亿欧元，同比增长 15.4%。出口达到 52 亿欧元，同比增长 15.3%，占总营业额的 86%，相比之下境内营业额仅为 9.67 亿欧元。意大利有 30 家工业公司生产卫生陶瓷，总产量 400 万件，总营业额为 3.688 亿欧元，境外营业额为 1.664 亿欧元，占总额的 45%。

四. 矿产有色钢材

国内

◇ 四部门加强煤炭先进产能核定 提升安全稳定供应能力

6 月 10 日，中证报讯

国家能源局 6 月 9 日消息，应急管理部、国家矿山安监局、国家发改委、国

家能源局发布《关于加强煤炭先进产能核定工作的通知》指出，核增产能煤矿要积极承担电煤增产保供责任，核增产能形成的新增产能必须全部按国家政策签订电煤中长期合同。

业内人士表示，随着相关核增产能的落地，将提升煤炭安全稳定供应能力。

《通知》要求，安全保障能力建设符合《国务院办公厅关于进一步加强煤矿安全生产工作的意见》有关规定，生产系统具备增产能力，且符合煤矿生产能力核定基本条件的煤矿，经煤矿认真核算、企业开展全面安全检查和企业主要负责人签字后，地方煤矿由省级煤矿生产能力主管部门、中央企业煤矿由集团总部报经煤电油气运保障工作部际协调机制同意，开展先进产能核定工作。

《通知》提出，实事求是确定核增幅度、间隔和剩余服务年限。煤矿核定生产能力后，剩余服务年限应当与煤炭工业设计规范一致，一级安全生产标准化或者智能化煤矿核定生产能力后的剩余服务年限不得少于10年；已完成资源整合，通过能力核增可达到中型及以上规模的煤矿剩余服务年限不得少于10年；露天煤矿及实施综合机械化改造或总服务年限达到设计规范要求矿井的剩余服务年限仅作参考。

记者梳理发现，近期多地相继明确释放煤炭优质产能。

6月7日，山西省召开能源领域稳增长促发展电视电话会议，要求全力抓好煤炭增产保供，要按照“三稳三不准”能源保供要求，坚决执行“两匹配一服从”和“煤八条”，严格落实电煤中长期合同价，有序推进产能核增，不断挖掘增产潜力。

河北省近日发布通知提出，用好国家煤矿产能核增调整政策，对符合增加产能条件的煤矿依规办理核增产能手续。依法依规加快办理煤矿采矿权延续手续，在确保安全生产和生态安全的前提下支持符合条件的井工煤矿项目释放产能。

◇ 煤炭保供稳价持续加码 迎峰度夏兜底保障增强

6月14日，中国经济时报讯

进入6月份，全国气温明显升高，叠加各地复工复产加快推进，用电高峰即将到来。做好迎峰度夏的电力保供，煤炭的平稳有序供应至关重要。煤炭市场持续保供稳价，为迎峰度夏总体平稳有序提供了基础。与此同时，迎峰度夏期间局

部地区、局部时段存在的潜在风险和压力，应该引起警惕和重视。

煤炭供应保障能力持续增强

能源是经济社会发展的基础支撑。今年以来，国务院多次就煤炭保供进行部署，发挥煤炭的主体能源作用。例如，4月20日国务院常务会议明确，通过核增产能、扩产、新投产等，今年新增煤炭产能3亿吨。5月11日，国务院常务会议提出，支持煤电企业纾困和多发电，安全有序释放先进煤炭产能。决不允许出现拉闸限电。5月31日，国务院发布的《扎实稳住经济的一揽子政策措施》提出，支持具备安全生产条件的煤矿提高生产能力，加快煤矿优质产能释放，保障迎峰度夏电力电煤供应安全等。

随着我国煤炭生产保持较快增长态势，煤炭供应保障能力持续增强。国家能源局的数据显示，今年1到4月份，我国原煤产量同比增长10.5%，其中山西、陕西、内蒙古、新疆4省区合计占比80.9%。同时，1到3月份进口煤炭同比下降24.2%，4月份由降转增，同比增长8.4%。

国家发改委副主任赵辰昕5月31日在国家发改委新闻发布会上介绍，充分释放先进产能、不断增强煤炭运输和储备能力、稳定长协价格确保民生用煤需要等推动了煤炭产量责任落实。随着煤炭产能持续释放，后续供应能力还将进一步增强。总的来看，今年以来我国能源供需总体平稳有序，迎峰度夏的电力保供有坚实的基础。

厦门大学中国能源政策研究院院长林伯强在接受中国经济时报记者采访时认为，迎峰度夏期间居民用电负荷可能快速增长，但是今年我国在能源保供方面提前做了很多工作，预计工业用电和居民用电紧张的情况可能相对有限。不过，受国内外煤炭价格倒挂、能源价格普涨、煤炭供需比较紧张等因素影响，煤价一时难以降下来，这应该引起关注。

中国技术经济学会环境技术经济分会理事张建红在接受中国经济时报记者采访时认为，当前，国内外疫情、宏观经济、燃料供应、气温、降水以及煤电企业持续大面积严重亏损等多方面因素交织叠加，给电力供需形势带来不确定性。为此，他建议从四个方面做好煤炭的平稳有序供应。

一是加大煤矿产能释放力度。通力合作优化煤炭企业生产、项目建设等核准审批政策，尽快落实国务院常务会议提出的今年新增煤炭产能3亿吨的目标任务。

二是引导煤炭价格在合理区间运行。以煤炭为“锚”，通过完善煤炭产供储销体系、密切监测煤炭市场价格变化、强化市场预期管理等措施引导煤炭价格在合理区间运行，对超过合理区间的立即采取必要的措施。

三是优化煤矿产能调节方式。推动煤矿产能由刚性管理转为弹性管理，根据煤炭历史消费曲线，让煤炭保底生产量在一定范围内合理波动，为可再生能源预留发展空间。当可再生能源出力不足时，及时增加煤矿产量，充分发挥煤炭兜底保障作用。

四是做好运输保障方案和应急运输方案，充分发挥各种运输方式的综合效能，确保煤炭运输保障。对存煤明显偏低的重点电厂，优先安排装车发运和港口接卸。

警惕和预防煤电供需的潜在风险

煤电占全社会发电量约 60%。尽管煤炭等能源供应平稳有序，但是迎峰度夏期间煤电和气电保供面临的潜在风险仍然需要引起警惕。

中央财经大学煤炭上市公司研究中心主任邢雷在接受中国经济时报记者采访时提醒，今年以来，受俄乌冲突影响，国际煤炭、石油、天然气的价格全线紧张，国际能源价格持续高位运行，国内油价和煤炭价格也持续上涨。随着夏季来临，全社会用电需求将继续攀升，局部地区高峰时段可能出现供需偏紧的状况。

“要防止拉闸限电，最根本的是要保证火电企业的发电积极性，而这需要保障火电企业的正常生产经营能力。要实现这一点，一是要持续增加煤炭产能，增加煤炭供给；二是要要求铁路和公路交通部门保证煤炭运输；三是要增加长协煤供应量，引导煤炭价格在合理区间运行；四是可以给火电企业一定的财政补贴或税费减免。”邢雷说。

邢雷同时建议，从长期看，一方面要正确看待煤炭在我国能源供应中的“压舱石”作用，坚决防止运动式减碳打压煤炭行业，保证煤炭企业融资需求，保障煤炭企业扩大产能的能力。另一方面，应当从国有资产管理体制改革入手，加速煤电一体化进程。

每年迎峰度夏的用电高峰期一般在 6 至 9 月份，今年汛期防洪度汛面临重大考验，电力安全保供任务十分艰巨。张建红提醒，要统筹疫情防控和发电设备安全稳定运行，抓好燃料稳产稳供，确保不出现缺煤停机事件。

“煤炭保供稳价是重点，必须立足以煤为主的基本国情，发挥煤炭的兜底保

障作用。同时，要优先做好电力基础设施建设和维护，为夏季用电高峰提供可靠稳定电能。此外，要加快新增电能供给。加强需求侧管理，科学精准调度，保障迎峰度夏。引导和激励电力用户挖掘调峰资源，参与系统调峰，形成必要的需求响应能力。” 张建红说。

◇ 1-5 月全国粗钢产量 4.4 亿吨 同比降 8.7%

6月15日，中国矿业网讯

国家统计局数据显示，2022年1-5月份，全国粗钢产量4.4亿吨，同比下降8.7%。

5月份，全国粗钢产量9661万吨，同比下降3.5%，环比增加4.1%。据此测算，5月份粗钢日均产量为311.6万吨，环比增加0.8%。

1-5月份，全国生铁产量3.6亿吨，同比下降5.9%。

5月份，全国生铁产量为8049万吨，同比增加2.0%，环比增加4.8%。据此测算，5月份生铁日均产量259.6万吨，环比增加1.5%。

1-5月份，钢材产量5.5亿吨，同比下降5.1%。

5月份，全国钢材产量为1.2亿吨，同比下降2.3%，环比增加6.8%。据此测算，5月份钢材日均产量为395.5万吨，环比增加3.3%。

◇ 5 月份中国十种有色金属产量同比增 3.3%，原铝产量同比增 3.1%

6月15日，国家统计局讯

中国2022年5月份十种有色金属产量同比增加3.3%至564万吨，1-5月份十种有色金属总产量同比增加0.9%至2725万吨。其中：5月份原铝（电解铝）产量同比增加3.1%至342万吨，1-5月份原铝总产量同比增加0.3%至1640万吨。

◇ 工信部：1.4 亿吨“地条钢”全面出清

6月15日，西本资讯讯

在14日上午的“中国这十年”主题新闻发布会上，工业和信息化部副部长辛国斌表示，过去十年间，我国产业结构调整取得扎实成效，中国制造加快迈向全球价值链中高端。十年来，淘汰落后和化解过剩产能成效显著，钢铁行业提前两年完成“十三五”去产能1.5亿吨目标，1.4亿吨“地条钢”全面出清。电解铝、

水泥等行业落后产能基本出清。

◇ 镍：结构性矛盾逐步缓解，高溢价将进一步压缩

6月15日，建信期货讯

一、流动性收紧叠加需求抑制，镍价再次下探

五月下旬，随着美元指数冲高回落，宏观边际利空减弱，以及上海逐步走出封控阴霾开启复工复产，市场信心得到恢复，同时在纯镍持续低库存支撑下，两市镍价月尾开启反弹，沪镍主力最高至226500美元/吨，伦镍最高突破3万美元/吨。与此同时，内外价差不断收敛，进口窗口重新开启。然伴随镍价不断走高，下游接受度较差，且美国5月CPI再创高点，通胀见顶逻辑崩塌后美元美债再度走强打压风险资产，一系列利空打压之下，镍价重回跌势。截至撰稿日，沪镍再度跌破20万/吨整数关，伦镍最低已至2.5万美元/吨附近，持续刷新四月以来低点。

尽管如此，我们看到，自3月伦敦暴力逼仓事件已经三月有余，但镍价回落节奏仍略显“纠结”，回调空间相对有限，纯镍价格仍然脱离供需基本面，处于绝对高位水平。究其原因，主要还在于低库存支撑逻辑未改，且上半年至今中间品释放有限，短时期还难以完全对纯镍需求进行完全替代所致。而随着时间的推移，结构性矛盾逐步缓解是大概率事件。



传统的镍供需路径大致分为两条，一条是红土镍矿→镍铁/NPI→不锈钢；另一条则是硫化镍矿→高冰镍→硫酸镍/电解镍→电池/不锈钢（图3所示）。红土镍矿储量丰富，技术成熟，镍铁相对下游不锈钢需求供应过剩，而硫化镍矿由于

储量少，工艺难，产量有限。自 2021 年新能源市场爆发进而对硫酸镍需求突增之后，镍结构性短缺矛盾也愈加突出。而随着去年 12 月青山成功实现镍铁-高冰镍的转换，打破产业链之间壁垒，标志着新兴产业链条登上历史舞台，后续供应成关键变量。

二、传统产业链条供应增速平稳

2021 年国内镍生铁产量 43.271 万吨，同比去年下降 15.59%。尽管今年仍有规划新增镍铁产能投产，但在国内镍矿供应紧张和印尼镍铁低成本冲击之下，预计国内镍铁产量大概率维持偏低水平，未来印尼低成本镍铁将继续挤占国内市场。

2021 年印尼镍生铁总产量 89.02 万金属吨，同比增幅超过 50%，但仍然不及预期，主要受到疫情以及一些突发事件的影响。2022 年，印尼镍铁项目还在持续投产，根据规划还将有 85.8 万吨产能投产。今年前五个月印尼累计生产镍铁产量 44.64 万金属吨，同比增加 27.94%，产量保持稳定高速增长。考虑到新能源高需求下，高冰镍对镍铁替代性，印尼或将部分镍铁产线转产高冰镍。

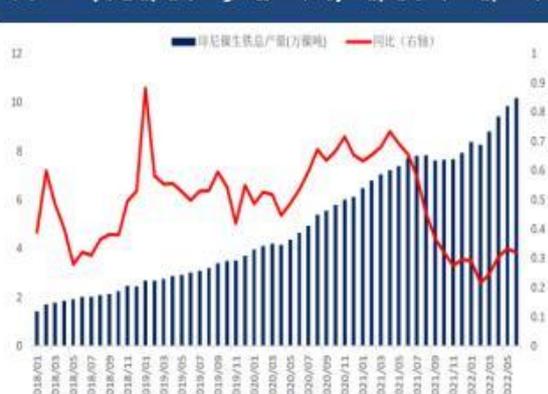
纯镍方面，全年电解镍产量预计总体保持平稳。但 5 月份电解镍产量呈现明显增长，主要是由于前期受伦镍极端行情导致停产的部分电解镍厂商产量得到恢复，以及硫酸镍厂家成本空间下调，部分盐厂受利润驱动开始恢复或正在新建电解镍产线所致。根据消息显示，华友钴业已经于 4 月开始复产电解镍，并于 5 月 12 日成功产出首批镍板，华友年产能 5000 吨。预计该趋势仍将延续至 6 月份，电解镍产量将继续增长。

图3：新兴产业替代传统产业，结构性矛盾有望弱化



数据来源：市场整理，建信期货研发中心

图4：印尼镍铁逐步替代国产镍铁（万镍吨）



数据来源：SMM，建信期货研发中心

三、新兴产业链条供应释放成关键变量

进入 2022 年，镍传统产业链被拓展，传统红土镍矿-镍铁生产线可转产高冰

镍，以弥补原有硫化镍矿-高冰镍生产线产能不足问题。镍新兴供应渠道不断拓展，除去上文所述的传统镍铁供应，更需要关注未来湿法产能尤其是高冰镍产能的放量情况，新兴产业链条供应已然成为决定未来价格趋势的关键变量。

1、非理性高镍价抑制需求，高冰镍不断取代镍豆

根据中汽协预测数据显示，2022 年我国乘用车预期产销为 2300 万辆，同比增长 7%；其中新能源汽车将达到 500 万辆，同比增长 42%，市场占有率将超过 20%。2022 年国内 5 月新能源车销量 44.70 万辆，同比增加 105.6%，环比增加 49.6%，1-5 月累计销量 199.50 万辆，同比增加 112.64%。随着上海疫情解封，复工复产全面推进，新能源市场需求还将继续喷发。

进一步测算，预计 2022 年全球新能源汽车将超过 1000 万辆，按单车用镍 25.7KG 测算，对应拉动镍需求约 30.6 万吨，较 2021 年 18.5 万吨边际增加 12.1 万金属吨，需求增速同比增长高达 65.4%。今年前四个月全球新能源车销量 253.9 万辆，同比增加 67.5%，预计后续销量仍将保持高位。毫无疑问，随着全球新能源汽车产量快速增长、三元电池高镍化进程推进，全球三元电池耗镍量将持续攀升。

图5：高冰镍替代，硫酸镍价格随成本下降而下降（元/吨）



数据来源：Wind，建信期货研发中心

图6：2022-2025全球新能源三元电池对镍需求测算

	2017	2018	2019	2020	2021	2022E	2023E	2024E	2025E
中国新能源汽车产量(万辆)	81.01	121.78	123.72	130.89	326.3	503.68	690.11	917.89	1181.27
对镍的需求量(万吨)	1.39	2.73	3.16	3.24	7.82	12.97	18.71	25.16	31.03
海外新能源汽车产量(万辆)	142	92	107	187.25	346.41	519.62	727.47	982	1276.7
对镍的需求量(万吨)	1.35	2.01	2.83	3.36	10.66	17.63	27.43	39.9	58.35
合计镍需求(万吨)			5.99	6.60	18.48	30.59	46.15	65.06	89.39

数据来源：Wind，建信期货研发中心

硫酸镍消费结构中三元前驱体占一半以上，达到 55%，主要用以提高三元材料的能量密度，随着电动车行业的发展以及动力电池的高镍化趋势，三元前驱体占比将进一步提高，进而催生出庞大硫酸镍需求市场。

作为生产硫酸镍原材料之一的镍豆，从去年起其很大一部分消费增量即源于此。数据显示，2021 年一季度硫酸镍中所使用镍豆占比为 20%，到四季度该占比已经提升至 35%。但自 3 月份镍价暴涨之后，且目前价格仍处于脱离供需基本面的非理性高位，镍豆自溶经济性大大降低，已经转为亏损，下游企业无法接受当前

高镍价，进而抑制精炼镍需求。而自产和外购印尼高冰镍生产硫酸镍的利润可以达到 2.4 万元/实物吨和 1.8 万元/实物吨。

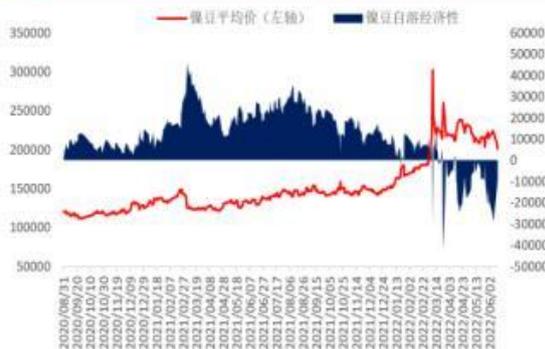
到今年 5 月份，国内镍豆在镍盐产量中的占比已经降至 18%，同比下滑超 60%，而中间品及高冰镍使用占比继续提升至 59%。预计随着自溶经济性降低，镍豆使用量将进一步下滑，高冰镍替代性进一步增强。

图7：国内镍豆与电池级硫酸镍价格走势对比（元/吨）



数据来源：SMM，建信期货研发中心

图8：3月之后镍豆自溶硫酸镍利润转负（元/吨）



数据来源：Wind，建信期货研发中心

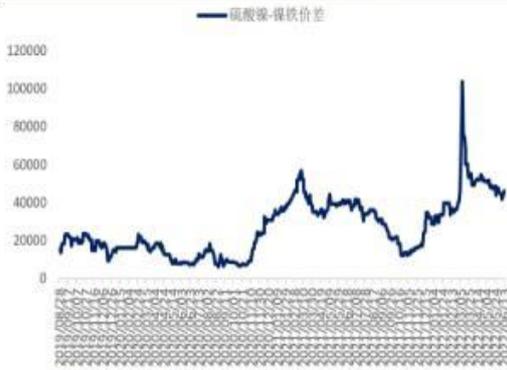
2、镍铁转产高冰镍经济性存在，高冰镍产量将持续释放

从成本角度来看，镍铁-高冰镍-硫酸镍工艺的转产成本大约在 2-2.5 万元/吨，今年以来硫酸镍较镍铁的价差整体运行在 3 万元/吨以上，企业转产动能较强。印尼青山 3 月已再调用一台炼钢炉去冶炼高冰镍，后续镍铁产线转产预期抬升。

2022 年，中资印尼高冰镍项目产量预计达 15.33 万吨，主要来源于青山实业、友山镍业、华科镍业和中青新能源等，采取转炉硫化和富氧侧吹工艺。其中青山 7.5 万金属吨高冰镍产能已经于 2021 年底投产，从今年 1 月份开始将产品运回国内。随着印尼高冰镍项目不断投产，其对我国高冰镍的出口量也将随之增长。

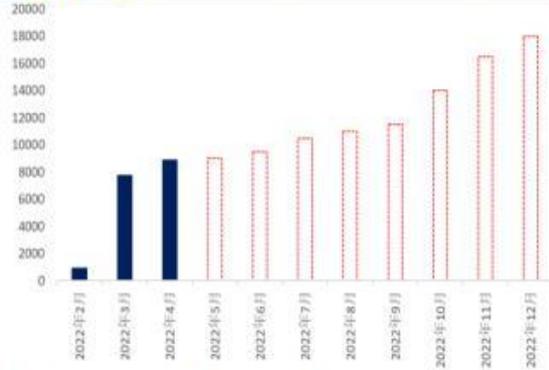
数据显示，今年 2 月份，印尼青山于 1 月 24 日发运的首船高冰镍产品到货，标志着印尼高冰镍项目进口成功实现了零突破，2 月进口量折合 923 金属吨；3 月印尼高冰镍进口折合 7764 金属吨；4 月进口量进一步提升至 8878 金属吨。预计全年高冰镍进口量或达到 10 万吨以上，年末单月进口量可达 1.5 万金属吨。

图9：硫酸镍与镍铁价差（元/吨）



数据来源：SMM，建信期货研发中心

图10：印尼高冰镍进口量及预测（金属吨）虚线为预测值

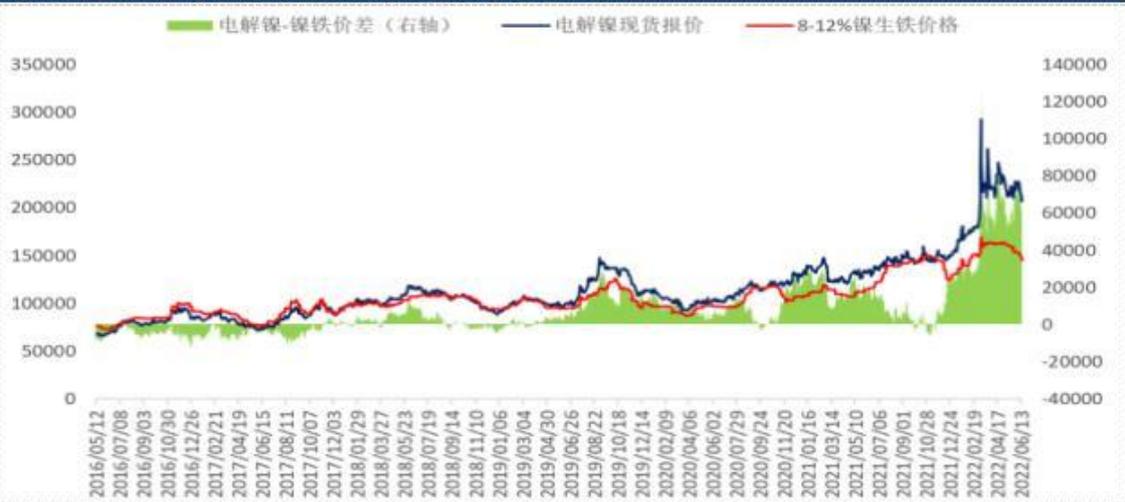


数据来源：新闻整理，建信期货研发中心

3、结构性替代升级，镍价估值偏高

从成本角度来看，目前镍豆自溶硫酸镍的成本大约是 0.5 万/吨，考虑未来高冰镍供应充裕的情况下，镍价和镍铁之间的合理溢价应该是 1.5-2 万/吨范围内。当前 8-12%镍生铁价格已经接近成本，按 14 万/吨测算，则镍价合理水平可参考 15.5-16 万/吨。所以综上，我们可以看出，无论从镍豆自溶经济性角度，还是从镍铁转产高冰镍经济性角度，当前镍价都处于相对偏高水平。

图11：电解镍与镍铁价差脱离历史区间（元/吨）



数据来源：SMM，建信期货研发中心

四、俄乌冲突风险溢价回落

LME 镍价目前已不足 2.6 万美元/吨，跌至俄乌冲突之前的水平，因为此前市场预期地缘风险造成的供应危机并没有充分兑现。或许是受到“暴力”逼仓事件的影响，无论欧美诸国对俄施加的制裁还是 LME 部分仓库设置的限制政策，都绕过了金属镍，俄罗斯诺里尔斯克镍业公司也并未受到制裁，生产状况相对正常，

其产品可以销售和出口。我们预计在当前伦镍低库存高波动特性背景下，未来也难有对镍产品对应制裁，可以说战争带来的供应风险已经消除，由此产生的溢价随之回落。

五、原生镍整体供应趋于过剩

受益于传统主要消费市场不锈钢行业和快速增长的新能源领域的共同推动，2021年全球镍消费量猛增16.2%。根据国际镍研究小组 INSG 显示，2021年镍供应短缺16.8万吨，出现至少10年来的最大供需缺口。同时，该机构预计今年全球镍消费量将再增长8.6%，历史上首次超过300万吨。但即便如此，其预测的供应增速更为惊人，在印度尼西亚新增产能的推动下，全球镍供应量预计将大幅增长18.2%。综合来看，2022年全球原生镍将重现略微过剩状态，过剩幅度大约6.7万吨。

图12：原生镍整体供应趋于过剩，WBMS预测2022年过剩幅度约6.7万吨



六、结构性矛盾逐步缓解，高溢价将进一步压缩

居高不下的能源价格以及服务业成本高企导致美国通胀继续上涨，5月CPI同比增长8.6%，环比上涨1%，超出市场预期，继3月之后再度刷新40年来同比增速高点，打破通胀见顶预期，并大大提升美元加息以及缩表幅度预期，6月议息会议加息75bp概率飙升至90%以上，流动性紧缩压力将长期施压伦敦金属。

基本上，原生镍全元素趋于过剩基已成为事实，随着产业链之间壁垒打通，新能源相关需求的中间品供应逐渐增加，高价镍豆需求还将持续受到抑制，高冰镍将逐步替代镍豆成为新能源市场主要原料，我们有望看到镍铁对纯镍替代的历史再现。

短期而言，海内外纯镍库存仍然处于历史偏低水平，挤仓风险暂难完全消除，将继续支撑镍价维持高弹性高波动局面。

中长期而言，供应宽松趋势不改，预计年内印尼高冰镍回流量将超过 10 万吨，下半年有望加速释放，镍元素供应过剩将逐步兑现。密切关注库存变化，一旦止跌返升、挤仓风险解除，高位镍价势必难以为继。此外，从成本角度分析，镍价和镍铁之间的合理溢价应该是 1.5-2 万/吨区间，当前 8-12%镍生铁价格已经接近成本，按 14 万/吨测算，则镍价合理水平可参考 15.5-16 万/吨。

风险提示：印尼贸易政策从镍矿拓展至中间品；冶炼厂意外事故风险等

国际

◇ 阿根廷为铜生产商推出税收优惠制度 降低出口关税

6 月 14 日，上海有色金属网讯

阿根廷 6 月 13 日表示，将为铜生产商推出一项新的可选税收制度，这可能会降低出口关税，以加速国内生产。

经济部长马丁·古兹曼（Martin Guzman）在一次矿业论坛上宣布了这项措施，此前该部与铜行业相关省份和公司进行了对话。

经济部表示：“这项措施是自愿的，将进步主义和灵活性纳入采矿税制度，为投资者提供了更大的确定性。”该制度将允许以基于铜价的 0%-8%的可变税率取代当前 4.5%的出口税，以替代新的铜投资。但是没有提及更细节的部分。

经济部表示：“阿根廷生产和出口铜的潜力很大，有几个项目处于后期阶段，将使我国再次成为世界领先的铜生产国之一。”

◇ 巴西政府拟提高权利金平抑燃料价格

6 月 14 日，全球地质矿产信息系统讯

据 BNAmericas 网站报道，巴西矿业协会（Ibram）宣布，将采取行动阻止提高矿业税。

最近几个季度，由于矿产品价格暴涨，矿业公司连续报告业绩强劲增长，采

矿业成为巴西国会和几个重要矿业州考虑提高税率的目标。

“矿业正面临又一波投机压力。这是为降低燃料价格而采取的一揽子措施之一”，Ibram 主席劳尔·荣格曼（Raul Jungmann）在声明中称。

过去几天有传言称，巴西政府计划通过提高权利金（即所谓的矿产勘查补偿费，CFEM）来缓冲下调商品和服务流通税（ICMS）带来的压力，后者可能影响州政府的财政收入。

上个月，巴西下议院通过一项法案，将州政府对天然气、电力、通讯和公共交通征收的 ICMS 税率限制在 17% 以下。需要参议院批准的该法案旨在帮助政府采取措施遏制通胀，特别是燃料价格。

巴西每个州都有权自主决定 ICMS 税率，一些州针对燃料征收高达 30% 的 ICMS 税。

为缓解矿业行业对税率上升的担忧，荣格曼计划近日会见政府要员、党派领导人和高等法院法官，目的是劝说有关方面不要提高 CFEM 税率。

“提高矿业税将打击矿业活动。这意味着降低竞争力。最重要的是，这意味着……挤压我们的市场”，荣格曼补充说。

◇ 一季度欧洲铝箔市场需求持续增长，但欧洲之外消费下降

6 月 14 日，尚轻时代讯

据欧洲铝箔协会发布的数据，2022 年第 1 季度，欧洲铝箔需求持续增长，抵消了出口量的持续下降。总体来说，1 季度生产量为 244700 吨，仅比去年同期低 0.2%。根据欧洲铝箔协会（EAFA）最近发布的数据，欧洲以外的多个消费领域需求疲软，导致出口量下降了 27%，而欧洲大陆的需求量，却增长了 5%。

欧洲铝箔生产企业正致力于欧洲需求的强劲复苏，尤其是用于软包装薄型铝箔和其他用于厨房烹调和包装的铝箔，第 1 季度需求增长近 9%。远远高于 2021 第 4 季度的 6% 和 2021 年的 3% 的总体增长趋势。这是因为零售业库存更新，导致包装要求增加。而欧洲以外地区的交货量下降了约 25%。

在半刚性铝箔容器、技术或其它领域，厚箔需求疲软，欧洲和其它地区分别下降了 1.5% 和 30%。继 2021 年产量明显增加之后，由于一些技术领域的需求减弱和库存调整，单零铝箔的产量总体呈下降趋势。

考虑到出口下降，2022 年前 3 个月，薄型铝箔的总需求量增长了 2.4%，而厚箔的总需求量下降了 4.6%。

欧洲铝箔协会总干事 Guido Aufdemkamp 认为，这些数字表明，欧洲经济暂时强劲复苏，但未来发展特别不确定。“幸运的是，欧洲市场表现出较好的弹性，我们有理由乐观地认为，这将使我们的铝箔生产在全年保持在较高水平。但外部干扰和全球物流链的稳定性、安全性，能源成本的进一步突然上升，以及预期的高通胀，迫使制造商继续保持高度警惕。”

Guido 先生表示：“在欧洲，新的铝箔产能正在逐步启动，现有的铝箔生产线将进行现代化改造。这表明该行业特别致力于满足欧洲对铝箔不断增长的需求，这是欧洲市场包装和技术终端市场（如用于动力电池铝箔）需求强劲的结果。”

◇ 中国铅过剩将抵消美国和欧洲短缺

6 月 14 日，文华财经讯

外电 6 月 13 日消息，头号消费国中国金属铅过剩将抵消欧洲和美国电池材料的短缺，因此有效地使今年全球市场保持平衡。

从消费者支付的高于伦敦金属交易所（LME）铅价升水就可看出地区的不平衡，目前现货市场的升水约为每吨 2,100 美元。

SMM 的数据显示，2020 年以来，中国保税仓库铅升水约为每吨 130 美元。

Wood Mackenzie 分析师 Farid Ahmed 称，5 月底时，美国本地再生铅的升水为每吨 364-452 美元，远高于 1 月时的 204-237 美元。

在欧洲地区，5 月底纯度为 99.99% 的原生铅升水为每吨 170-195 欧元，2021 年 1 月时为 125-140 欧元。

“从全球范围来看，精炼铅市场相当平衡，” Ahmed 说道，并补充表示他预计今年全球供应过剩 7.8 万吨。

“近两年来北美地区的需求一直非常火爆，现在才开始显现出缓和的迹象。但由于供应难以跟得上需求，市场仍然紧俏。”

再生铅约占到全球供应的 65%，今年约为 1,300 万吨。约有 80% 的再生铅用于为汽车和叉车等提供动力的铅酸电池制造上。

中国约占到全球消费量的 40%。

CRU 分析师 Neil Hawkes 预计，今年全球消费量将较去年增加 0.7%，主要是由于中国需求缩减约 1.3%。

美国和欧洲消费者面临的问题是，运输网络的拥堵意味着并非中国所有过剩的铅可迅速出口。

中国一些过剩的铅储存在上海期货交易所的库存中，目前约为 87,235 吨，尽管自近期高位回落，但仍高于正常水平。

然而 LME 注册仓库前库存为 38,850 吨，接近 2007 年以来最低水平，且不到欧洲储存数量的 10%。

分析师表示，对于欧洲来说，问题在于俄罗斯对乌克兰发动特别军事行动后导致该国供应数量减少，且德国年产能为 15.5 万吨的 Stolberg 冶炼厂关闭。

Hawkes 表示：“去年，俄罗斯出口约 11 万吨铅，其中 50%销往欧洲。”

◇ 铜：南美矿业扰动增多，铜矿供应再遇考验

6 月 13 日，国投安信期货研究院讯

一、南美铜矿生产受到多方扰动

2022 年 4 月 20 日，五矿资源在港交所公告，Las Bambas 铜矿（年产 30 万吨级）将无法维持铜的生产，原因是当地社区成员进入矿区抗议。消息称与 MMG 有关的承包商约有 3000 名工人被解雇，另有数百名矿山员工也被解雇。此后，当地抗议活动不断升级，6 月初秘鲁警方与多个社区在矿场发生冲突，两起火灾袭击了 Las Bambas 铜矿和南方铜业 Los Chancas 项目。

6 月 9 日秘鲁土著社区表示将解除对 Las Bambas 铜矿的抗议活动。该抗议活动迫使该矿自 4 月 20 日停止运营逾 50 天。社区领导人愿意给予 30 天（6 月 15 日-7 月 15 日）休战以换取新一轮谈判。社区要求为社区成员提供工作岗位，并要求改组矿山高管。矿山经理表示，即日起将恢复部分矿山的活动，但估计需要两到三天才能逐步恢复所有运营，此前因抗议停止为 MMG 承包商工作的 3000 名工人，将有望重返工作岗位。

图 1：秘鲁各月铜矿产量

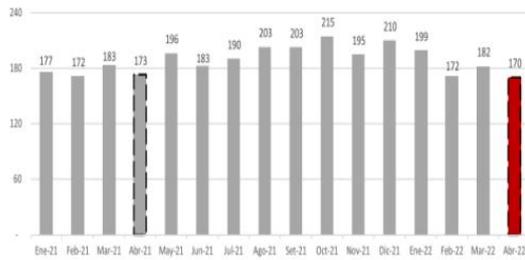
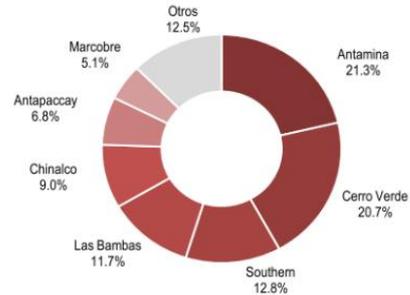


图 2：秘鲁各矿山产量占比



资料来源：秘鲁能矿部，国投安信期货

国投安信期货研究院

从实际产量来看，4 月秘鲁铜矿产量 17 万吨，同比降 1.7%，环比降 6.6%。今年前 4 个月秘鲁铜产量 72.4 万吨，同比增长 2.8%（两万吨）。从细节来看，今年只有一月是高增速，而 2 到 4 月均为平或降。分铜矿来看，4 月 Las Bambas 矿产量下降明显，另有秘鲁南方铜业也处于不正常运营状态，其 Cuacone 矿在今年瘫痪了近两个月。两家矿商前四个月铜矿同比损失近 5 万吨，考虑到五月损失量更大，秘鲁铜矿在这一波抗议中的损失至少在十万吨以上。

图 3：秘鲁分铜矿产量

PRODUCTO / EMPRESA	ABRIL			ENERO-ABRIL			
	2021	2022	VAR.%	2021	2022	VAR.%	PART.%
COBRE (TMF)	173,159	170,168	-1.7%	704,529	723,917	2.8%	100.0%
COMPAÑIA MINERA ANTAMINA S.A.	37,412	39,406	5.3%	147,312	154,217	4.7%	21.3%
SOCIEDAD MINERA CERRO VERDE S.A.A.	33,202	38,311	15.4%	135,682	149,926	10.5%	20.7%
SOUTHERN PERU COPPER CORPORATION SUCURSAL DEL PERU	33,577	17,353	-48.3%	131,540	92,890	-29.4%	12.8%
MINERA LAS BAMBAS S.A.	26,498	15,707	-40.7%	90,899	84,676	-6.8%	11.7%
MINERA CHINALCO PERU S.A.	10,816	14,909	37.8%	61,230	65,502	7.0%	9.0%
COMPAÑIA MINERA ANTAPACCAY S.A.	10,693	11,577	8.3%	54,153	49,026	-9.5%	6.8%
MARCOBRE S.A.C.	-	8,878	+	-	37,103	+	5.1%
HUBBAY PERU S.A.C.	5,980	6,820	14.0%	23,807	25,986	9.2%	3.6%
SOCIEDAD MINERA EL BROCAL S.A.A.	3,133	3,838	22.5%	11,873	14,820	24.8%	2.0%
NEXA RECURCOS PERU S.A.A.	2,717	3,162	16.4%	10,937	10,345	-5.4%	1.4%
OTROS (2021: 37 titulares mineros, 2022: 38 titulares mineros)	9,131	10,208	11.8%	37,096	39,426	6.3%	5.4%

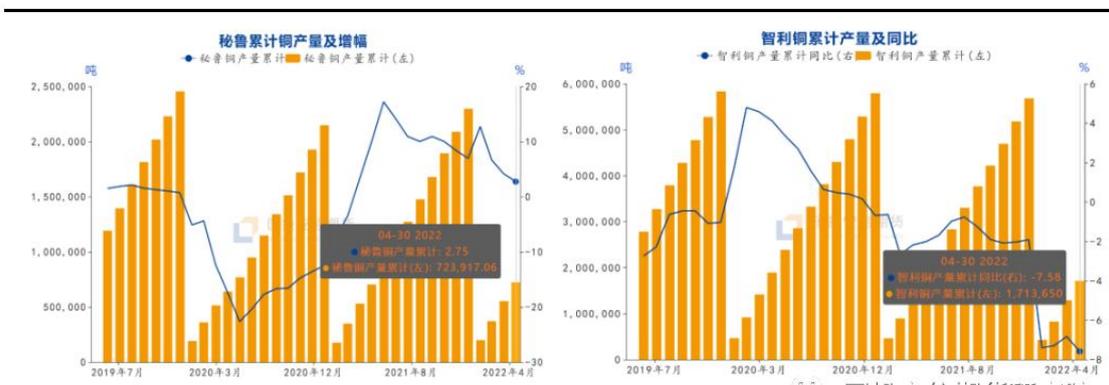
资料来源：秘鲁能矿部，国投安信期货

国投安信期货研究院

智利方面，2022 年 1 月 31 日，智利通过一项提案，要求将锂和铜矿国有化。另一个提案是将原来无期限的采矿特许权赋予特定期限，并提出可以给 5 年时间作为过渡期间。6 月初，智利政府启动对 Los Pelambres 铜矿的制裁程序，智利环境监管局就该公司尾矿应急池的不当使用和缺陷，以及事故和突发事件沟通协议的缺陷，提出了一项轻微和两项重大指控。监管局表示该案件是由于公民投诉而启动，还对矿场排放的微粒物质提出了建议。

图 4：秘鲁月度铜矿产量

图 5：智利月度铜矿产量

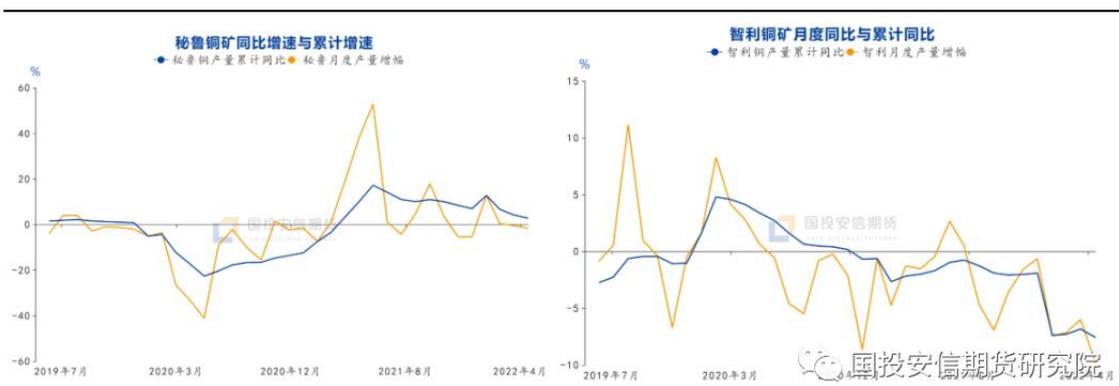


资料来源：秘鲁能矿部，国投安信期货

从今年智利铜矿的实际生产来看，由于品位下滑，投资不足等原因，智利铜矿产量也出现了明显下滑，今年前四个月铜矿生产 171.4 万吨，同比下降 7.6%，产量损失近 15 万吨，且下滑速度有加速倾向，连续四个月铜矿生产增幅别为 -7.4%，-7.2%，-6%，-9.81%。智利国家铜委员会给出的原因，包括矿石质量下降、水资源短缺。

图 6：秘鲁铜矿同比增速向下拉低累计增速

图 7：智利铜矿同比增速向下拉低累计增速



二、铜矿生产扰动的经济学分析

经验的来看，在铜价处在高位区间的阶段，铜矿罢工等干扰项往往出现上升。在市场处在较为平稳，或者过剩的状态下，铜矿生产商通过更低的成本进行竞争，逐出更低成本的产能。但在市场处于典型的卖方市场情境下，供不应求，供应曲线斜率上升，供应刚性抬升的阶段，铜矿产能已经充分利用，边际产能对价格的

影响开始体现。

一般来说，铜的全球期现货市场被看作趋近于完全竞争市场，基本符合传统经济学理论中完全竞争市场的基本假设，包括存在大量买者和卖者，产品同质性强，资源流动性，信息完全性等等。但在供应出现短缺，生产和运输开始集中的阶段，铜产业链特别是靠近于上游的环节，出现了有利于垄断和寻租的因素。主要的铜资源国，典型如秘鲁和智利，及当地的工会组织，社区团体等，有动力通过寻租活动加强垄断地位，以谋求非生产性利润。

一般认为，垄断的基本原因是进入障碍，铜矿生产也具备这样一种特点，这种障碍一是高额的固定成本使得新进厂商难以进入；二是铜矿从勘探、可研、建厂投产需要数年时间，即使有新进厂商，在中短期也无法影响铜矿的供应。由于周期性的原因，完全竞争市场存在大量卖者的假设被显著削弱，呈现出阶段性的垄断特征，这种垄断既有自然垄断的性质（少数供应商更有效率），又有资源垄断的性质（关键资源由少数企业和国家所有）。

传统的经济学理论告诉我们，垄断主要带来两个方面的危害，一是影响供需关系的正常修复，在寻租和垄断行为影响下，产量往往低于供需平衡所需产量，供需关系在相当长的一段时间内被扭曲。二是导致有效投资不足，垄断企业或组织能通过寻租获得利益，阻碍了效率提高，削弱了加大投资扩大产能的积极性。秘鲁央行报告显示，受到种种抗议活动影响，秘鲁矿业投资下降。今年矿业投资下降约 1%，2023 年下降 15%。智利情况类似，一些矿业公司已暂停了在智利的投资决定。

寻租的目的在于加强垄断行为，影响定价并从中获利。不可避免的由于相对低效，面临着竞争者约束。从更长时间和全球矿业竞争的维度来看，由于价格被拉到高于（完全竞争条件下）供需平衡的价格，对新进厂家有高价格激励。以铜矿供应而言，典型的也就是中资铜矿商的增资扩产行为增多，从整个周期来看，将会出现全球铜矿供应版图的重大迁移。

三、铜市场逻辑与价格展望

落实到价格上，南美的铜矿生产扰动，直接结果是铜精矿产量下降。智利和秘鲁两国铜矿全球占比近五成。截至 5 月底南美铜矿产量损失就超过 25 万吨，且由于投资不足的影响，中长期生产能力也相应受到抑制。

图 8：铜矿现货加工费

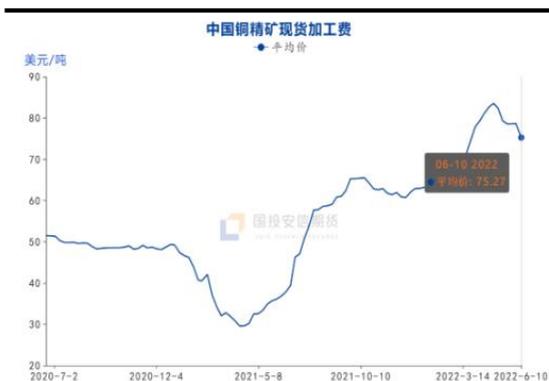
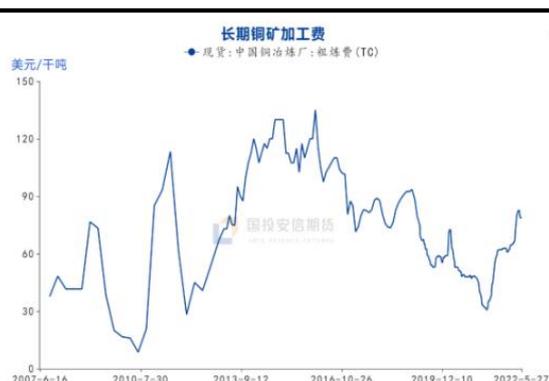


图 9：长期铜矿加工费



资料来源：SMM，Wind，国投安信期货

国投安信期货研究院

实际的铜矿加工费走势已经开始反映南美铜矿生产的扰动。铜矿加工费 TC 是铜矿与精炼铜之间的价差。铜矿加工费从 4 月底最高的 83.6 美元跌至近期的 75.3 美元。而从长期来看，加工费从去年五一的历史底部区域反弹整整一年，但仍处于相对中性的位置，而随着供应扰动进一步发酵，加工费将重新回到 60 美元甚至更低的位置，挤压冶炼厂的利润空间。铜矿及铜现货的相对紧缺将拉长铜价处在高位区间（沪铜期货 7 万元以上）的时间。

展望未来铜价走势，全球流动性收缩进度和通胀实际情况仍然是铜价阶段性的主导因素。特别在六月美国通胀数据再度爆表之后，市场等待美联储对于持续通胀的表态。过于鹰派的态度可能对铜价造成阶段性的压力，但相应的美国资产过快下跌也有掣肘美国货币政策正常化进程。市场仍将在实际经济运行和美联储表态中间寻找价格运行的脉络。

◇ 美加日韩澳等国建立“矿物安全伙伴关系” 以确保关键矿物供应

6 月 15 日，界面新闻讯

据路透社 6 月 14 日报道，美国国务院周二表示，美国、加拿大和其他国家已经建立了一个新的伙伴关系，旨在确保关键矿物的供应。随着新能源电池、光伏等产业迅速发展，对镍、锂和钴等矿物的需求预计将在未来几十年内大幅增加。据报道，美国国务院在一份声明中说，“矿物安全伙伴关系”旨在帮助“促进政府和私营部门的投资，以获得战略机遇，这符合最高环境、社会和管理标准”。据悉，矿物安全伙伴关系包括澳大利亚、加拿大、芬兰、法国、德国、日本、韩国、

瑞典、英国、美国和欧盟委员会。

- 电子文档已上传至商会网站“财经新闻”栏目。
- 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