



# 每周行业要闻

第 638 期

(2023 年 3 月 20 日—2023 年 3 月 26 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
◇李强：坚守制造业的决心不能动摇，做强制造业的力度必须加大 .....	1
◇商务部：美方应尽早取消全部对华加征关税 .....	2
◇美元大跌！离岸、在岸人民币双双升破 6.82 离岸人民币日内升值 400 点 .....	3
◇美联储如期加息 25 个基点，决议声明暗示加息周期接近尾声 .....	4
◇英国通胀同比飙高 10.4%，市场押注英央行继续放“鹰” .....	6
◇巴西央行宣布维持 13.75%基准利率不变 .....	7
◇西班牙央行：西班牙未来数月内食品通胀率将处在高位 .....	8
二. 石化 .....	8
国内 .....	8
◇国家能源局：加快油气开发与新能源融合发展，中国出台首个行动方案 .....	8
国际 .....	10
◇2 月全球天胶产量料增 2.6% 消费量增 7.3% .....	10
◇原油坚定大多头改口：油价到不了 100 美元了！ .....	11
◇俄罗斯石油减产不明显 海运原油出口小幅下降 .....	12
三. 五金建材卫浴 .....	23
◇无视油价大跌 欧佩克据称将坚持其原定减产计划 .....	23
◇六部门关于开展 2023 年绿色建材下乡活动的通知 .....	24
◇水泥量价齐跌、成本高涨 天山股份去年净利下滑超 60% .....	27
四. 矿产有色钢材 .....	29
国内 .....	29
◇2023 年 2 月全球粗钢产量 .....	29
◇2023 年中国铝土矿进口量预测 .....	32
◇内蒙古电解铝产业尚具发展前景 .....	33
◇1-2 月中国电解铝产量 673.5 万吨，同比增 7.5% .....	38
◇锰硅产能过剩 企业利润走低 .....	38
◇赣锋锂业锂盐价格上涨赚超 200 亿 金属锂产品产能 2160 吨全球第一 .....	40
◇山东新发现富铁矿 1400 万吨 .....	42
◇限产 30%！山西一地发文，涉及钢铁、煤化工等产业，影响有多大？ .....	43

◇石英砂价格已翻倍 多家厂商谋求扩产.....	46
◇中国铝业公布 2022 年业绩 归母净利约 41.92 亿元同比减少 27.22%.....	48
<b>国际</b> .....	48
◇巴西延长对华热轧钢板暂停征收反补贴税期限.....	48
◇巴西延长对华铝板暂停征收反补贴税期限.....	49
◇金价“狂飙”站上 2000 美元大关！距离历史最高又近一步.....	49
◇加拿大对华钢管桩发起第二次双反日落复审调查.....	52

## 一. 财经要闻

### ◇ 李强：坚守制造业的决心不能动摇，做强制造业的力度必须加大

2023年03月22日 来源：财联社

21日至22日，中共中央政治局常委、国务院总理李强在湖南调研并主持召开先进制造业发展座谈会。他强调，要深入学习贯彻习近平总书记在全国两会期间的重要讲话精神，全面落实党的二十大战略部署，牢牢把握高质量发展这个首要任务，坚持把发展经济的着力点放在实体经济上，大力发展先进制造业，推进高端制造，加快建设现代化产业体系。

在株洲，李强考察了中车株洲电力机车、株洲硬质合金、湖南山河科技等企业，深入企业的车间和实验室，详细询问企业情况。得知一些企业的产品技术达到国际先进水平，李强非常高兴。他说，先进制造业发展根本靠创新。企业要大力培养、吸引和用好优秀科技人才，加快关键核心技术和重大技术装备攻关，打造更多有话语权的产品和技术。科技创新的价值和生命力在应用，要促进产学研用深度融合，推动产品标准和质量提升，加强产品外观设计，以产品创新引领和拓展市场需求。

在长沙，李强考察了长沙比亚迪汽车、中国铁建重工、蓝思科技等企业。他指出，企业是科技创新的主体，要培育世界一流的龙头企业和专精特新企业，实打实帮助企业解决困难，大力弘扬优秀企业家精神，不断增强企业发展新动能。要下功夫拉长长板、补齐短板，在优势领域巩固领先地位，在更多新领域新赛道实现领跑，构建一批新的增长引擎。

在先进制造业发展座谈会上，来自全国各地的8家企业负责人谈了情况和建议。李强指出，实体经济特别是制造业是我国经济的根基所在。随着国内外形势发生复杂深刻变化，我国制造业发展面临一个重要关口，我们坚守制造业的决心不能动摇，做强制造业的力度必须加大。要紧紧围绕制造业高端化、智能化、绿色化发展，加强战略统筹谋划，推进高水平科技自立自强，推动传统制造业转型升级和战略性新兴产业培育发展，加快中国制造向中国创造、中国产品向中国品牌转变。要营造市场化、法治化、国际化营商环境，强化支持先进制造业的政策导向，形成先进制造业发展良好生态。

李强充分肯定湖南经济社会发展成就，希望湖南深入贯彻习近平总书记关于湖南工作的重要指示精神，加快打造国家重要先进制造业、具有核心竞争力的科技创新、内陆地区改革开放的高地。

吴政隆陪同调研。

## ◇ 商务部：美方应尽早取消全部对华加征关税

新华社北京3月23日电（谢希瑶、索骄）商务部新闻发言人束珏婷23日说，美方应倾听国内各界呼声，尊重世贸组织专家组裁决，尽快取消全部对华加征关税。

美国国际贸易委员会近日发布的一份报告显示，在特朗普时期对华征收301关税后，关税的成本几乎完全由美国进口商承担。

对此，束珏婷在商务部当天举行的例行新闻发布会上回应称，相关方面评论认为，报告证实了贸易专家普遍持有的观点，即关税对美自身造成了伤害。美方301关税措施是典型的单边主义和贸易保护做法，严重干扰了中美双边贸易正常开展，破坏了全球产业链供应链稳定，美国的进口商和消费者也深受其害。此前，世贸组织专家组已裁决301关税措施违反世贸规则。美方应倾听国内各界呼声，尊重世贸组织专家组裁决，尽快取消全部对华加征关税，同中方相向而行，共同维护全球产业链供应链稳定，造福两国人民和世界人民。

针对发布会上关于中国对美贸易顺差扩大是否会阻碍美降低对中国商品关税的记者提问，束珏婷回应称，中方从不刻意追求对美贸易顺差。归根结底，美对华的贸易逆差是由中美经济结构、产业国际分工和美对华出口管制等多重因素决定的。近年来，美国对外整体贸易逆差呈持续扩大趋势，美对华的贸易逆差增速明显低于美整体逆差增速。

束珏婷说，中国企业基于市场需求，自美进口大量农产品、汽车、科技、能源石化等产品，这对双方都有好处。同样，中国对美国的出口也增加了美国消费者的福利，增强了下游企业的竞争力优势，降低了美国的通货膨胀。中美经贸合作的本质是互利共赢。美方应尽早取消对中国加征的301关税，放宽对华出口管制，停止针对中国企业的贸易限制，为两国企业扩大贸易合作、减少对华贸易逆

差创造有利条件。

此外，针对近日有外媒报道美方将要求 TikTok 强制出售，束玉婷表示，美方无视产品和服务本身，仅从外国投资者身份出发，强制要求出售 TikTok，将严重损害包括中国在内的各国投资者赴美投资信心。如果该消息属实，中方将坚决反对。出售或者剥离 TikTok 涉及技术出口问题，必须按照中国的法律法规履行行政许可程序，中国政府将依法作出决定。（来源：新华网）

## ◇ 美元大跌！离岸、在岸人民币双双升破 6.82 离岸人民币日内升值 400 点

2023 年 03 月 23 日 市场资讯

3 月 23 日，美元大跌！离岸、在岸人民币 (6.8450, 0.0164, 0.24%) 双双升破 6.82，离岸人民币日内升值 400 点。

## 连续第九次加息后，美联储暗示本轮加息接近尾声

美国联邦储备委员会 22 日宣布，将联邦基金利率目标区间上调 25 个基点到 4.75%至 5%的水平。在连续第九次加息后，美联储当天暗示本轮加息接近尾声。

美联储在为期两天的货币政策例会后发表声明。就近期发生的银行业动荡，声明强调“美国银行体系健全且富有弹性”。另外，声明中未提及俄乌冲突的影响，还删除了“预期持续加息将是合适的”措辞。声明称，最近的指标表明美国的支出和生产温和增长，就业增长有所回升且势头强劲，失业率保持在低位。最近的银行事态发展可能导致家庭和企业的信贷条件收紧，并对经济活动、就业和通胀造成压力。这些影响的程度是不确定的。美联储仍然高度关注通胀风险。

## 中信证券：美联储加息接近尾声 降息预期还不应太过乐观

中信证券研报表示，3 月议息会议美联储符合预期地加息 25bps。鲍威尔表示近期银行事件将导致信贷紧缩，这或将降低所需的加息幅度。我们认为未来美联储加息将更为谨慎，5 月是否加息将高度取决于风险事件演变、就业以及通胀数据。鲍威尔表示降息不是基础情形，市场降息预期存在过早抢跑的情形。未来 10 年期

美债利率或宽幅震荡。

## **中金：美联储加息临近终点 未来或是“滞胀”**

中金公司研报指出，美联储3月加息25个基点，符合我们的预期。货币政策声明暗示加息临近终点，近期发生的银行业风波让未来进一步加息的必要性下降。但由于通胀有韧性，降息也不会很快到来，联储对于利率在高位停留较久的指引犹在。总体上，美联储认为年初以来强于预期的经济数据与最近发生的银行风波大致“功过相抵”，既不需要再加息太多，也没必要很快降息，最好先观望一下。相比于美联储的“淡定”，市场并不认可，投资者认为美联储低估了本轮银行业风波的潜在影响，进而计入了更多降息预期。

我们认为，银行业风波是需求冲击，对经济增长和通胀都会产生抑制作用，但考虑到美国还面临许多供给约束，这会降低需求冲击对通胀的影响，最终结果更可能是“滞胀”格局。历史表明“滞胀”环境对股票、债券、本币汇率都不友好，金融资产估值也将承压。

### **◇ 美联储如期加息25个基点，决议声明暗示加息周期接近尾声**

2023年03月23日 来源：华尔街见闻

决议声明删除了“持续加息是适宜的”措辞，改为“一些额外的政策紧缩可能是适当的”，被市场解读为鸽派论调。声明称美国银行业健康、有韧性，但诸多倒闭事件将拖累经济增长。“点阵图”仍维持今年底利率预期在5.1%不变。

3月22日周三，美联储如期加息25个基点，令基准的联邦基金利率升至4.75%-5%目标区间，为2007年底、即金融危机爆发前夕以来的最高水平。

这是美联储自去年3月以来连续第九次加息，也是连续第二次加息幅度放慢至25个基点。市场预计美国加息周期接近尾声，今年底之前或开启降息令利率降至4.25%-4.5%，以应对经济放缓。

备受关注的决议声明称，美国银行业健康、有韧性，但诸多倒闭事件将拖累经济增长。有分析称，这份决议声明暗示加息周期接近尾声，声明写到：

“委员会将密切关注未来的信息并评估对货币政策的影响。委员会预计，一些额外的政策紧缩（some additional policy firming）可能是适当的，以便获得对足够限制经济增长的货币政策立场，使通胀随着时间的推移回到2%。”

该措辞与之前的声明不同，之前的声明表明“持续加息（ongoing increases）是适宜的”。

在回应近期银行业危机时，声明提到：

“美国银行体系健全且富有弹性，最近的事态发展可能导致家庭和企业的信贷条件收紧，并对经济活动、就业招聘和通胀造成压力。这些影响的程度是不确定的。委员会仍然高度关注通胀风险。”

一同发布的美联储官员利率意见“点阵图”显示，其中位数预期是显示，2023年末的利率仍为5.1%，维持去年底的预期不变，2024年底料为4.3%：

预计2023年年底的联邦基金利率为5.1%，12月份料为5.1%。

预计2024年年底的联邦基金利率为4.3%，12月份料为4.1%。

预计2025年年底的联邦基金利率为3.1%，12月份料3.1%。

预计长期联邦基金利率预期为2.5%，12月份料为2.5%

在每季度发布的经济预测方面，美联储下调未来两年美国GDP预期：

美联储下调美国2023年GDP增长预期至0.4%，去年12月料增0.5%。

下调美国2024年GDP增长预期至1.2%，去年12月料增1.6%。

上调美国2025年GDP增长预期1.9%，去年12月料增1.8%。

维持更长周期的美国GDP增幅预期在1.8%。

同时，美联储进一步上调美国今年通胀率预期：

美联储上调2023年PCE通胀预期至3.3%，12月份料为3.1%。

2024年PCE通胀预期2.5%，与12月份持平。

2025年PCE通胀预期2.1%，与12月份持平

维持更长周期的PCE通胀预期在2.0%不变。

华尔街见闻此前总结的3月决议声明看点包括：1、选择进一步加息25个基点，暂停加息，还是逆转本轮加息周期并降息？2、是否会就利率路径和降息的可能性给出线索？3、对量化紧缩（QT）的看法。4、对硅谷银行等近期银行倒闭问题的立场。5、对美国经济形势（含通胀和就业）的看法。

美联储 3 月决议声明发布前，美国 10 年期国债收益率跌 7.76 个基点，刷新日低至 3.5317%。标普 500 指数跌 0.07%，道指跌 71 点或 0.22%，纳指涨 0.09%。费城银行指数跌 1.85%。ICE 美元指数跌 0.14%，报 103.08；欧元兑美元涨 0.22%，英镑兑美元涨 0.23%，美元兑日元涨 0.05%。现货黄金涨 0.42%，报 1948.71 美元/盎司；白银涨 1.21%。

## ◇ 英国通胀同比飙高 10.4%，市场押注英央行继续放“鹰”

2023 年 03 月 23 日 08:14 第一财经

英国通胀不降反增。

没有一点点防备，英国通胀不降反增。

当地时间周三（22 日），英国国家统计局公布的数据显示，英国 2 月消费者价格指数（CPI）同比上涨 10.4%。这一数字高于 1 月的 10.1%，也高于英国央行和经济学家此前预计的 9.9%。环比来看，英国 2 月 CPI 上涨了 1.1%，几乎是市场预测值 0.6%的两倍。

被部分研究人士视作衡量物价上行压力更好指标的核心通胀，即剔除了波动性较大的食品、能源、酒精和烟草的价格指数，在 2 月同比上涨 6.2%，高于 1 月的 5.8%，也超过了经济学家预期的 5.7%。

### 英国通胀为何仍在升温？

对于 2 月 CPI 意外走高，英国国家统计局解释为，主要是由酒吧和餐馆的酒类价格上涨所驱动。数据显示，英国 2 月食品和非酒精饮料的价格同比上涨 18.2%，为近五十年来最高涨幅。

此外，包括欧洲大陆在内的英国农产品主要进口地区出现恶劣天气，导致农产品供应短缺，蔬菜和水果价格显著上涨，也为英国通胀再添一把火。

值得一提的是，英国目前通胀水平是英国央行 2%政策目标的五倍还多，也明显高于所有其他七国集团（G7）国家。美国 2 月 CPI 同比增速从 9.1%的峰值放缓至 6%，欧元区 2 月 CPI 同比增速亦从 10.6%的峰值放缓至 8.5%。

英国通胀为何比其他主要经济体更加“高烧难退”？

在接受第一财经采访时，Oanda 高级市场分析师厄拉姆（Craig Erlam）指出，



各个经济体都面临着各自的通胀挑战，虽然通胀总体走势相似，在回到政策目标的过程中会出现不同的颠簸起伏；以美国为例，尽管目前通胀增速明显放缓，但此前数月也出现过通胀粘性较强的景象，预计英国通胀也将经历类似路径，到年末将会大幅回落。

## 市场押注英国央行继续加息

通胀增速意外抬头，也增加了外界对英国央行将在周四（23日）议息会议上再次加息的预期。

市场担心，由于能源价格已经有所回落，英国的通胀走势越来越多地由英国国内服务业价格压力所推升，而非来自外部的能源价格压力。

“这可能足以使英国央行（周四）将利率从4.00%提高到4.25%，尽管最近银行系统出现动荡。”凯投宏观英国首席经济学家戴尔斯（Paul Dales）对第一财经表示。

最近几周，美国硅谷银行、第一共和银行、瑞士信贷等欧美银行纷纷遭遇流动性危机，投资者对全球银行业健康状况的担忧日益加剧。有市场分析指出，虽然到目前为止，没有证据表明英国主要银行可能遭遇类似危机，但金融市场的紧张局势可能会迫使英国银行业对央行加息更加警惕。

“由银行业动荡引起的金融条件收紧，可能会削弱潜在的价格上涨压力，但也会伤害英国经济的增长动力。”戴尔斯说。

## ◇ 巴西央行宣布维持 13.75%基准利率不变

2023年03月23日 央视网

当地时间22日晚，巴西中央银行货币政策委员会决定，维持此前13.75%的基准利率不变。

巴西央行当天在一份声明中表示，保持基准利率不变，与巴西针对2023年和2024年设定的通胀目标策略相一致，并有利于稳定经济活动中的波动因素和促进充分就业。

巴西中央银行货币政策委员会每45天举行一次议息会议。此次是巴西央行连续第五次维持13.75%这一基准利率不变。（总台记者 雷湘平）

## ◇ 西班牙央行：西班牙未来数月内食品通胀率将处在高位

2023 年 03 月 23 日 央视网

当地时间 3 月 22 日，西班牙央行发布的宏观经济预测结果显示，该国食品价格仍存在上涨压力。西班牙央行经济和统计总干事安赫尔·加维兰表示，目前西班牙食品通胀率处在历史高位，通胀率约为 15% 左右，该国食品通胀压力仍然很大。

西班牙央行在去年 12 月的预测数据中显示该国 2023 年食品平均通胀率为 7.8%，而最新预测数据为 12.2%，预计该国食品通胀率在未来数月内仍将继续处在高位。（总台记者 杨帆）

## 二. 石化

### 国内

## ◇ 国家能源局：加快油气开发与新能源融合发展，中国出台首个行动方案

2023 年 03 月 23 日 界面新闻

油气勘探开发与新能源发展有望加速融合。

3 月 22 日，国家能源局发布《加快油气勘探开发与新能源融合发展行动方案（2023-2025 年）》（下称《方案》）称，到 2025 年，大力推动油气勘探开发与新能源融合发展，积极扩大油气企业开发利用绿电规模。

这是国家能源局首次就油气勘探开发与新能源融合发展制定行动方案。

国家能源局表示，这主要是为了大力提升油气勘探开发力度，助力油气在新型能源体系中发挥更大作用，推动油气行业增智扩绿，探索形成多能互补、融合发展新模式。

针对发展目标，《方案》提出，通过油气促进新能源高效开发利用，满足油气田提高电气化率新增电力需求，替代勘探开发自用油气，累计清洁替代增加天然气商品供应量约 45 亿立方米。

通过加大增压开采等措施，累计增产天然气约 30 亿立方米；通过低成本绿电支撑减氧空气驱、二氧化碳驱、稠油热采电加热辅助等三次采油方式累计增产原油 200 万吨以上。

《方案》要求，加快开发利用地热、风能和太阳能资源，努力打造“低碳”、“零碳”油气田；推进陆上油气勘探开发自消纳风电和光伏发电，风光发电集中式和分布式开发；统筹推进海上风电与油气勘探开发，形成海上风电与油气田区域电力系统互补供电模式，逐步实现产业融合发展等。

针对陆上油气勘探开发与新能源方面，《方案》还指出，重点推进大庆、长庆、胜利、塔里木、新疆、华北等油田风电和光伏发电集中式开发，支撑油气勘探开发清洁用能，加快实现燃料油气的替代，提高油气采收率，大幅增加油气商品供应量。

《方案》表示，在新疆、青海、甘肃等油气和太阳能资源丰富的地区，建设油气与太阳能同步开发综合利用示范工程，充分利用太阳能聚光集热及储热技术，实现油气生产过程的清洁化供热。

中石油和中石化在油田新能源发展与利用方面，已经探索了好多年。

2021 年 4 月，中石油首次将油气与新能源业务合并，并在下属油田开展油田新能源建设与开发利用。

去年 7 月，中石油首个水面光伏项目——大庆油田星火水面光伏示范工程并网发电，标志着大庆油田新能源业务发展全面提速。“十四五”期间，大庆油田计划新能源装机规模达到 200 万千瓦以上，清洁能源替代率达到 20%以上。

今年 3 月 21 日，界面新闻从中石油获悉，中石油吉林油田美字风电场成功并网发电，标志着中石油首个风电项目全部投产，年发电量达 2.6 亿千瓦时，节约标煤 7.9 万吨。

中石化在光伏领域也有布局。2021 年 12 月，中石化胜利油田胜利发电厂灰场光伏发电项目投产。该项目装机容量为 37 兆瓦，是中石化迄今装机容量最大的光伏发电项目。该项目每年发电能力 5000 万千瓦时。

针对海上油气勘探开发与海上风电建设，上述《方案》指出，在不具备岸电的情况下，推进海上风电为平台孤网直供电，实施绿色电力部分替代；在具备岸电的情况下，以电网作为调峰，推进高比例海上风电为油气平台供电，逐步实现

绿色电力全部替代。

中海油目前正在推进海上风电建设。2021年10月，该公司位于江苏附近海域的首个海上风电项目实现全容量投产运行，该项目年上网电量约8.65亿度；位于广东汕头附近海域的第二个海上风电项目正有序推进。中海油还在推动文昌深远海浮式风电等多个示范项目建设。

《方案》还提出，推动新型储能在油气上游规模化应用。发挥储能调峰调频、应急备用、容量支撑等多元功能，促进储能在电源侧、油气勘探开发用户侧多场景应用，有序推动储能与新能源协同发展等。

光大证券（维权）分析称，政策要求油气勘探开发行业实现绿色发展，通过大力建设配套的清洁发电和储能设施，降低勘探开发自用油气，提高油气产品供给量。

该机构表示，“三桶油”大力推进“增储上产”，积极进行新能源产业建设，未来有望强化新能源产业和油气勘探开发的协同效应，在保障中国能源安全的同时实现产业转型。

## 国际

### ◇ 2月全球天胶产量料增2.6% 消费量增7.3%

2023年03月22日 来源：天然橡胶

天然橡胶生产国协会（ANRPC）最新发布的2023年2月报告预测，2月全球天胶产量料增2.6%至104万吨，较上月下降21.5%；天胶消费量料增7.3%至120.9万吨，较上月增加14.6%。

2023年全球天胶产量料同比增加2.2%至1467.2万吨。其中，泰国增2.5%、印尼增0.1%、中国增1.4%、印度增2.9%、越南增0.1%、马来西亚增11.4%、其他国家增3.5%。

2023年全球天胶消费量料同比下降0.2%至1473.8万吨。其中，中国增3.1%、印度增2.8%、泰国降26%、马来西亚增6.2%、越南增5.8%、其他国家增0.7%。

## ◇ 原油坚定大多头改口：油价到不了 100 美元了！

2023 年 03 月 20 日 10:00 市场资讯

来源：金十数据

高盛此前是对石油前景最乐观的投行之一，如今却小幅下调了对石油价格的预测，原因是**对银行业和经济衰退可能性的担忧超过了中国需求激增的影响。**

该行分析师目前预计，布伦特原油在未来 12 个月将达到每桶 94 美元，2024 年下半年将达到每桶 97 美元，低于此前预测的每桶 100 美元。

高盛在 3 月 18 日的一份报告中表示：

**“尽管需求旺盛，但由于银行业压力、对经济衰退的担忧以及投资者资金外流，油价出现大幅下跌。从历史上看，在这样的重大事件之后，仓位和价格只能缓慢恢复，尤其是长期价格。”**

上周全球市场动荡不安，瑞信的动荡引发了整个市场的恐慌，石油期权**加速抛售**。油价已跌至 15 个月低点，布伦特原油上周跌超 12% 至每桶 73 美元以下；WTI 原油则跌超 13%，为近 3 年来最大单周跌幅。



CIBC Private Wealth 高级能源交易员丽贝卡·巴宾（Rebecca Babin）表示：

“上周原油价格走势让许多人看到，宏观经济事件会以多快的速度摧毁大宗商品。在市场试图量化银行业动荡的经济影响之际，大宗商品跌破了其重要支撑水平。”

随着油价下跌，高盛现在预计欧佩克产油国要到 2024 年第三季度才会增加产量，在油价暴跌前，高盛估计的增产时间为 2023 年下半年。

上周，在油价连跌 3 日后，俄罗斯和沙特试图联手救市。据沙特国家通讯社报道，俄罗斯副总理诺瓦克和沙特能源大臣阿卜杜勒阿齐兹·本·萨勒曼讨论了“石油市场以及欧佩克+为促进市场平衡和稳定所做的努力”。他们还“强调了他们的国家对欧佩克+去年 10 月做出的决定的承诺，即在 2023 年底之前每天减产 200 万桶。”

## ◇ 俄罗斯石油减产不明显 海运原油出口小幅下降

2023 年 03 月 20 日 智通财经 APP

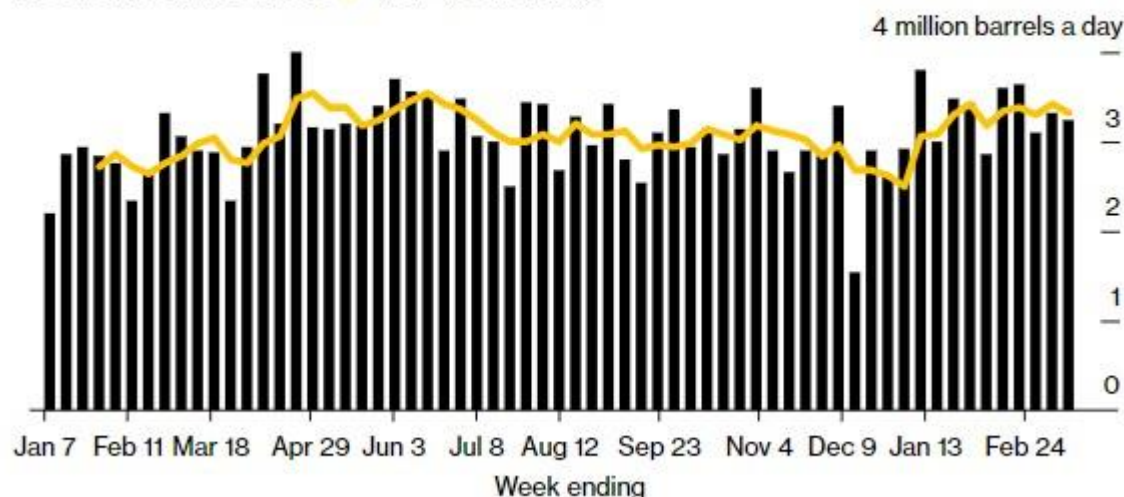
俄罗斯的海上原油流量上周有所回落，不过仍没有多少迹象表明该国已经像本月宣布的那样减产。在截至 3 月 17 日的 7 天里，俄罗斯每天的原油出口量减少了 9 万桶，至 323 万桶。波动较小的四周平均值下降了类似的幅度。

到目前为止，还没有实质性的证据表明俄罗斯将在 3 月份实施每天 50 万桶的减产——尽管西伯利亚油田产量的下降可能需要一段时间才能体现在波罗的海或黑海港口的石油流量上。另一个迹象表明，俄罗斯政府可能尚未实施生产削减计划，该国原油储油罐自 4 月以来首次突破 1500 万桶。

### Seaborne Crude

Russia's seaborne crude shipments

■ Seaborne crude exports / 4 million barrels a day  
— Four-week average



Source: Vessel tracking data monitored by Bloomberg

今年年初海上原油流量的增加，在四周平均数据中最为明显，可能反映了以前通过德鲁日巴管道输送到波兰和德国的原油改道。根据波兰与一家俄罗斯公司

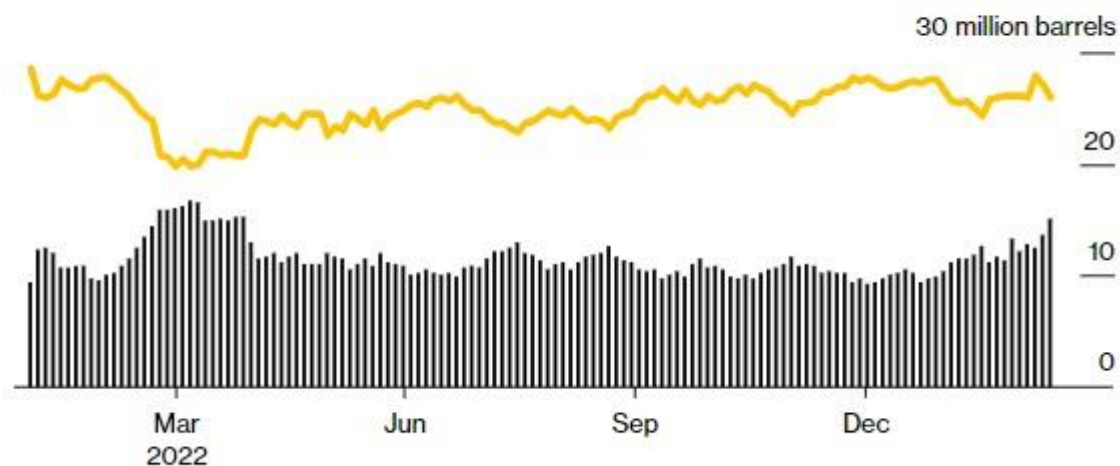
签署的最后一份供应合同，向德国输送的石油在 2022 年底停止，向波兰输送的石油降至每天约 6 万桶。

失去这些管道市场意味着，尽管欧盟禁止进口俄罗斯几乎所有的原油和成品油，七国集团也设定了价格上限，促使俄罗斯威胁减产，但俄罗斯目前每天仍有 50 万桶原油通过该国港口出口。

### Fill Up The Tanks

Russian inventories growing as logistical hurdles emerge for oil exporters

■ Oil in onshore inventories / Spare capacity



Source: Bloomberg calculations based on data from the Energy Ministry's CDU-TEK unit

最近四周，驶往中国和印度的船只、驶往土耳其的船只以及尚未显示最终目的地的船只的原油总量下降至平均每天 320 万桶，回吐了上周的大部分涨幅。

随着 1 月底和 2 月初货物装载的最终目的地变得明显，流向中国的流量已升至俄乌冲突后的新高。历史模式表明，大多数目前被确定为“亚洲未知”并前往苏伊士运河的货物最终将在印度结束。



## Russia's Lifelines

Four-week average crude shipments from Russia by destination



Source: Vessel tracking data monitored by Bloomberg

地中海的船对船运输仍在快速进行。这种情况在西班牙北非城市休达和希腊卡拉马塔附近海岸附近最为明显。自今年年初以来，在这两个地点的船只之间至少转运了 52 件货物。2 月份，从希腊海岸（主要是拉科尼科斯湾）转移的石油量飙升至 1000 多万桶，相当于每天 36 万桶。相比之下，休达海岸每天的原油进口量为 440 万桶，相当于 15.6 万桶。

一艘载有俄罗斯原油的油轮在抵达加纳特马港三个多星期后仍然停泊在那里。据知情人士透露，伊朗国家石油管理局批准了卸货的期限，但出于国家安全考虑，这一过程被耽搁了。

### 按目的地划分的原油流量

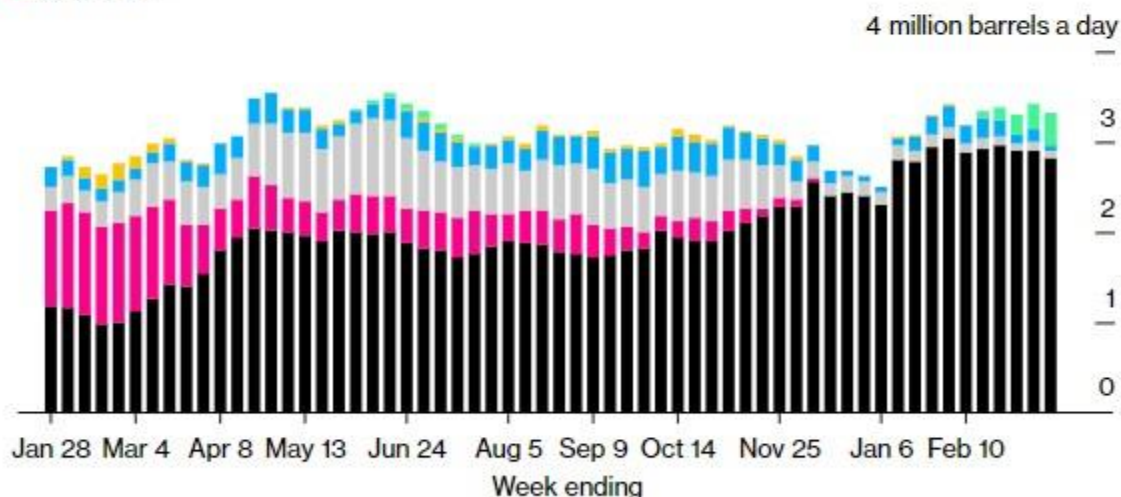
在截至 3 月 17 日的一周内，原油日产量较前一周减少 9 万桶。从四周平均来看，海运总出口量下降了同样的幅度，至每天 332 万桶。



## Russia's Seaborne Crude

Four-week average crude shipments from Russia by destination

■ Asia ■ Northern Europe ■ Southern Europe ■ Other Mediterranean ■ Other  
■ Unknown



Source: Vessel tracking data monitored by Bloomberg

所有数据都不包括被确定为哈萨克斯坦 KEBCO 等级的货物。这些是 KazTransoil JSC 生产的货物，经过俄罗斯，通过波罗的海的 Ust-Luga 和 Novorossiysk 港口出口。

哈萨克斯坦产的桶与俄罗斯产的原油混合，形成统一的出口等级。自俄罗斯入侵乌克兰以来，哈萨克斯坦重新命名了自己的货物，以区别于俄罗斯公司运送的货物。过境原油特别不受欧盟制裁。

## 亚洲

截至 3 月 17 日，俄罗斯对亚洲客户的四周平均发货量（加上没有最终目的地的船只）基本持平，为每日 318 万桶，此前为每日 319 万桶。

虽然运往中国和印度的货物数量似乎有所下降，但历史表明，没有初始目的地的船只上的大多数货物最终都停靠在这些国家中的一个或其他国家。

每天有相当于 83.1 万桶的原油装载在目的地为埃及塞得港或苏伊士港的船只上，或者已经或预计将从一艘船转移到韩国丽水港附近的另一艘船上。这些航行通常在印度或中国的港口结束，在下面的图表中显示为“未知的亚洲”，直到最终目的地变得明显。

在截至 3 月 17 日的四周内，“其他未知”原油日产量为 35.6 万桶，指的是目

的地为休达、卡拉马塔或根本没有目的地的油轮上的原油。这些货物中的大多数会继续通过苏伊士运河，但也有一些最终会抵达土耳其。越来越多的人在地中海从一艘船转移到另一艘船，继续前往亚洲。

## Russia's Asian Customers

Four-week moving average of crude shipments from all Russian ports



## 欧洲

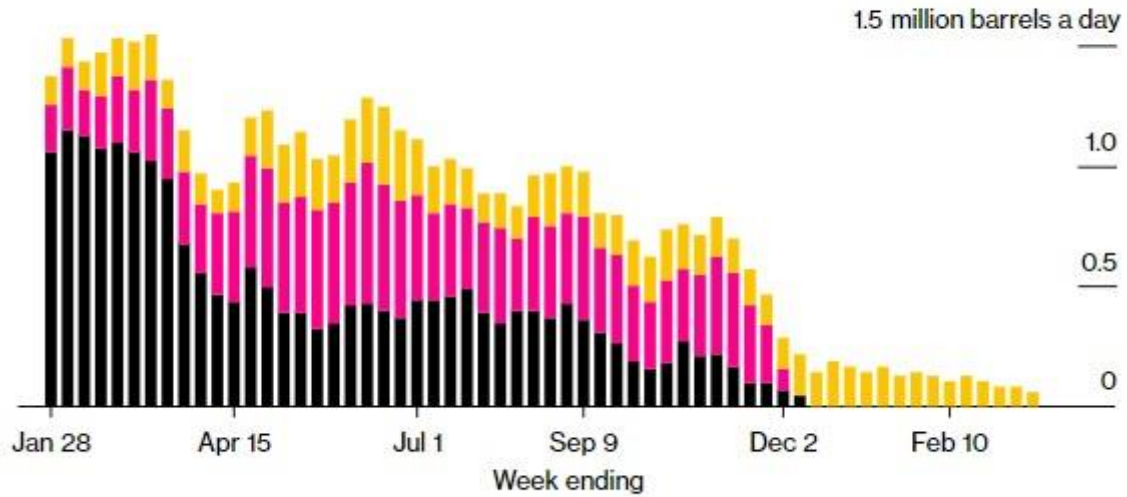
在截至 3 月 17 日的 28 天里，俄罗斯对欧洲国家的海运原油出口降至每日 6.3 万桶的新低，保加利亚是唯一的目的地。这些数字不包括运往土耳其的货物。

来自波罗的海、黑海和北极的出口码头每天消耗 150 多万桶短途原油的市场已经几乎完全消失，取而代之的是成本更高、耗时更长的亚洲长途目的地。

## Russia's Crude Shipments to Europe

Four-week average crude shipments from Russia to Europe

■ Northern Europe ■ Mediterranean ■ Black Sea



Source: Vessel tracking data monitored by Bloomberg

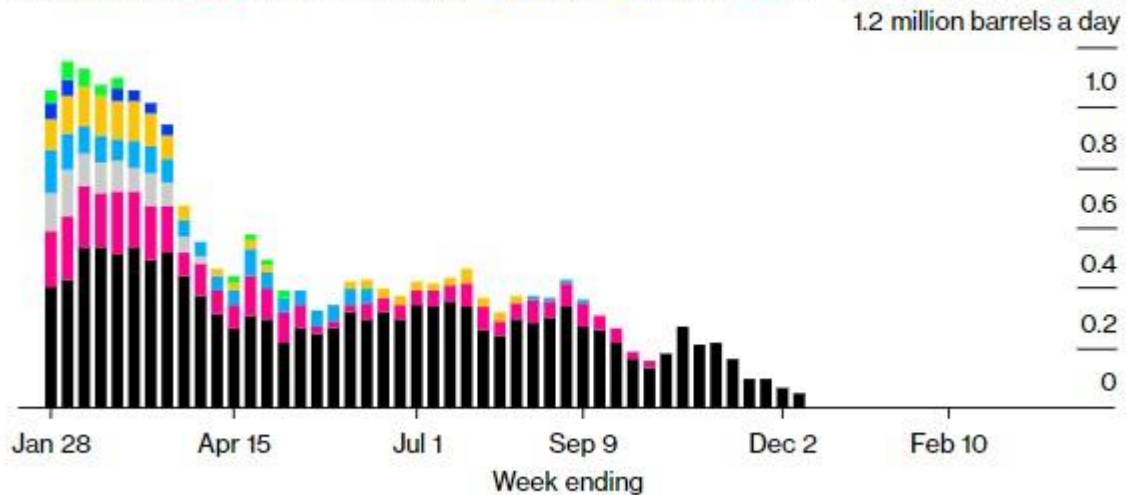
Note: Four-week moving average of crude shipments from all Russian ports. Excludes Turkey.

在截至 3 月 17 日的四周内，俄罗斯没有向北欧国家出口原油。

## Russia's North European Customers

Four-week average crude shipments from Russia to northern Europe

■ Netherlands ■ Poland ■ Lithuania ■ France ■ Finland ■ Germany ■ Sweden ■ UK



Source: Vessel tracking data monitored by Bloomberg

Note: Four-week moving average of crude shipments from all Russian ports.

在截至 3 月 17 日的四周内，俄罗斯对土耳其的出口降至每天 7.8 万桶。土耳其是俄罗斯仅存的地中海客户。流入原油还不到去年 9 月份高点的五分之一。

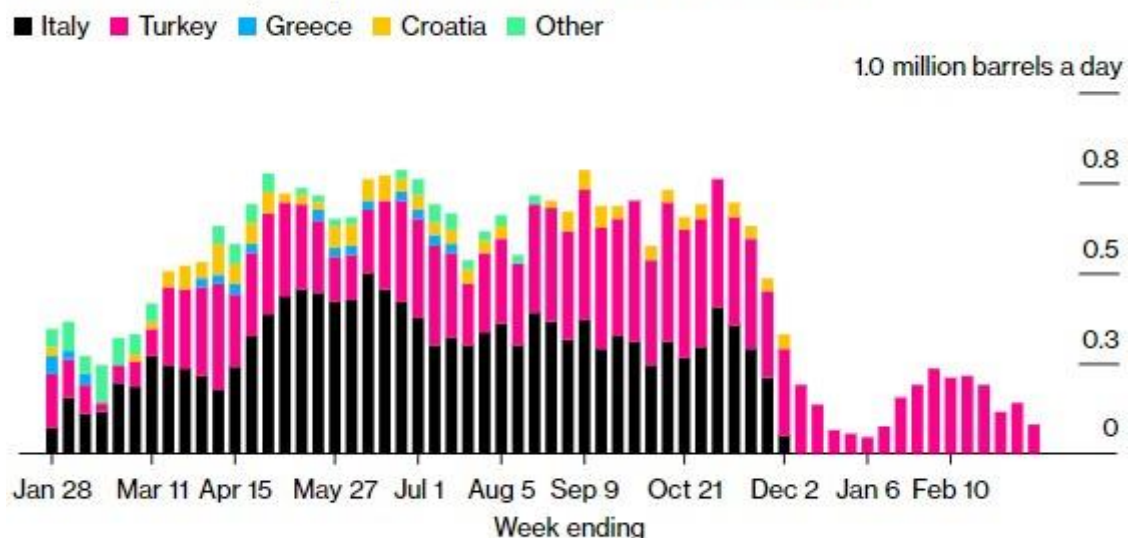
尽管土耳其不是欧盟对俄罗斯原油出口制裁的一部分，但自欧盟进口禁令于 12 月 5 日生效以来，土耳其作为莫斯科生命线的作用已经减弱。阿塞拜疆 Socar

旗下位于 Aliaga 附近的 Star 炼油厂正在减少从俄罗斯进口的原油。今年 1 月和 2 月，该厂的日均原油进口量约为 5 万桶，而 8 月至 10 月的日均原油进口量约为 18 万桶。

今年 3 月迄今为止，只有一船俄罗斯原油运往 Star 炼油厂，不过还有三船将运往 Aliaga 港口，该炼油厂位于土耳其 Turkiye Petrol Rafinerileri AS 的另一家炼油厂（Tupras）旁边。这些货物可以运往任何一个工厂。

### Russia's Mediterranean Customers

Four-week average shipments to Mediterranean destinations



Source: Vessel tracking data monitored by Bloomberg

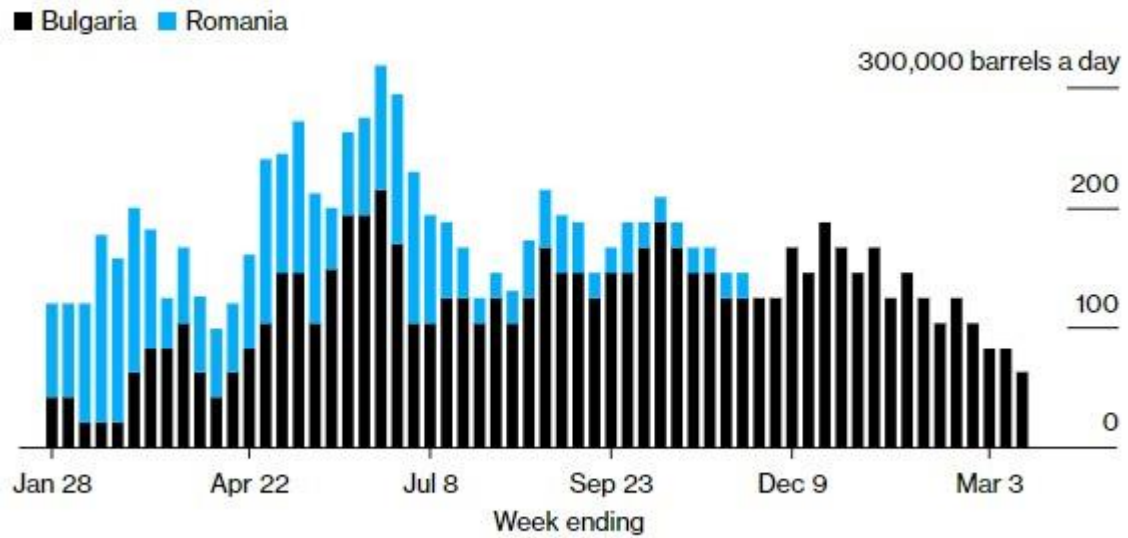
Note: Four-week moving average of crude shipments from all Russian ports.

保加利亚现在是俄罗斯唯一的黑海原油市场，流向保加利亚的原油重新开始下降，降至每日 6.3 万桶的新低。尽管保加利亚获得了欧盟进口禁令的部分豁免，但其对俄罗斯原油的使用已降至 10 月份的三分之一，石油公司 Lukoil PJSC 在布尔加斯的炼油厂重新使用非俄罗斯原油。俄罗斯对保加利亚的原油进口量为 4 月以来最低。



## Russia's Black Sea Customers

Four-week average flows to Black Sea destinations



Source: Vessel tracking data monitored by Bloomberg

Note: Four-week moving average of crude shipments from all Russian ports.

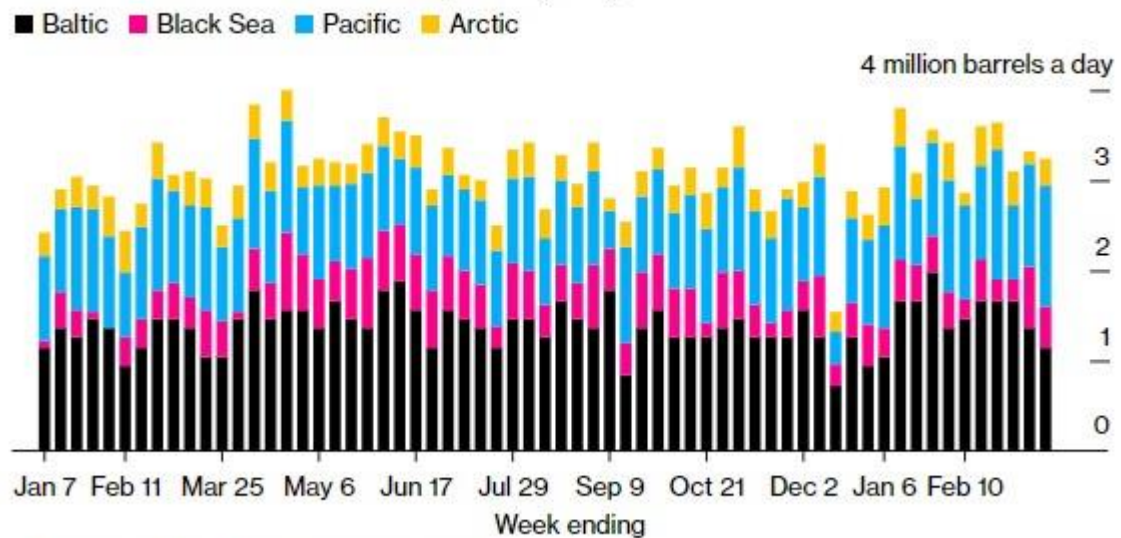
## 按出口位置划分的原油流量

在截至 3 月 17 日的一周内，俄罗斯原油总进口量降至每日 323 万桶。来自波罗的海和黑海码头的出口下降，部分被来自北极和太平洋的流量增加所抵消。

这些数字不包括被确定为哈萨克斯坦 KEBCO 级别的 Ust-Luga 和 Novorossiysk 的产量。

## Weekly Crude Flows

Russia's seaborne crude oil exports by origin



Source: Vessel tracking data monitored by Bloomberg

## 原油出口收入

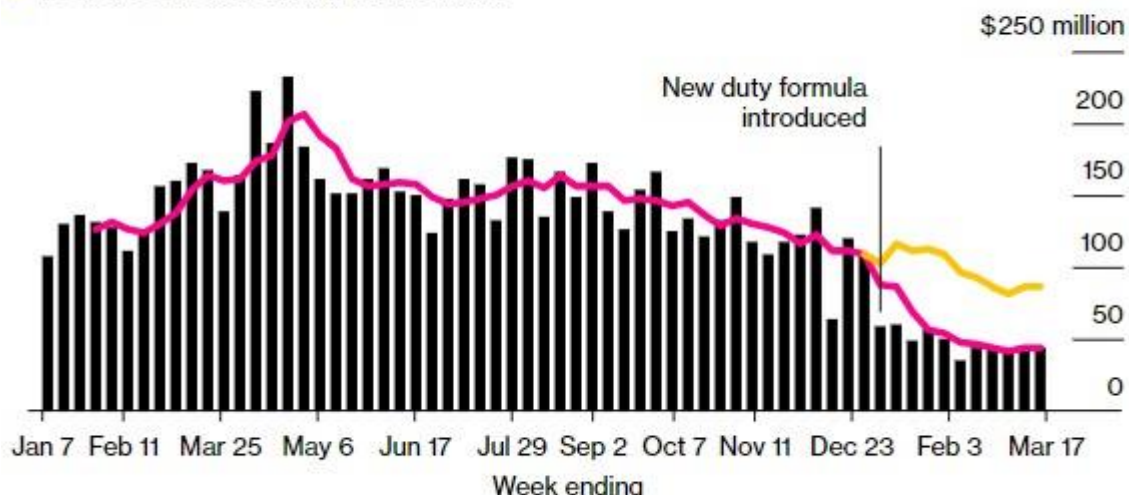
在截至 3 月 17 日的 7 天里，俄罗斯原油出口关税流入该国政府的资金减少了 100 万美元，至 4400 万美元，而四周平均收入持平于 4300 万美元。

俄罗斯总统普京签署了俄罗斯石油价格税收评估方式的修正案。从今年 4 月起，石油公司征收的矿产开采税和利息税税率，将以布伦特现行价格不断缩小的折扣计算，而不是以乌拉尔（Urals）原油价格计算。出口关税将于 2023 年底逐步取消，不受这一变化的影响。

### Export Receipts

The Kremlin's revenue from export duty on Russia's crude shipments

■ Government receipts from crude export duty / Four-week average  
/ Four-week average using 2022 formula



Source: Bloomberg calculation using data from the Russian Finance Ministry and vessel tracking data  
Note: A new formula was introduced on Jan. 1, 2023, which halved export duty rates

3 月份的关税被定为每桶 1.94 美元，这是自去年 12 月以来的首次上调，基于 1 月 15 日至 2 月 14 日评估期内乌拉尔油价为每桶 50.51 美元计算。4 月份将基本保持不变，原油出口关税将维持在每桶 1.95 美元。这是基于乌拉尔原油均价每桶 50.80 美元计算的，比 2 月 15 日至 3 月 14 日评估期间的布伦特原油均价低了 34 美元以上。

## 出口码头-目的地

以下图表显示了离开每个出口码头的船只数量和来自四个出口区域的原油货物的目的地。

船舶跟踪数据和港口代理报告显示，在截至 3 月 17 日的一周内，共有 30 艘油轮装载了 2, 260 万桶俄罗斯原油。这比上周减少了 64 万桶，即 3%。目的地是基于船舶在撰写本文时发出的航行方向信号，其中一些目的地几乎肯定会随着航行的进行而改变。所有数据都不包括被确定为哈萨克斯坦 KEBCO 等级的货物。

## Tankers Loading Crude at Russian Terminals

30 tankers loaded Russian crude in the week to March 17

Week ending	March 17	March 10	March 3
Primorsk (Baltic)	6	7	10
Ust-Luga (Baltic)	5	6	6
Novorossiysk (Black Sea)	4	6	2
Murmansk (Arctic)	2	1	3
Kozmino (Pacific)	9	8	6
De Kastri (Pacific)	3	2	2
Prigorodnoye (Pacific)	1	1	0
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>31</b>	<b>29</b>

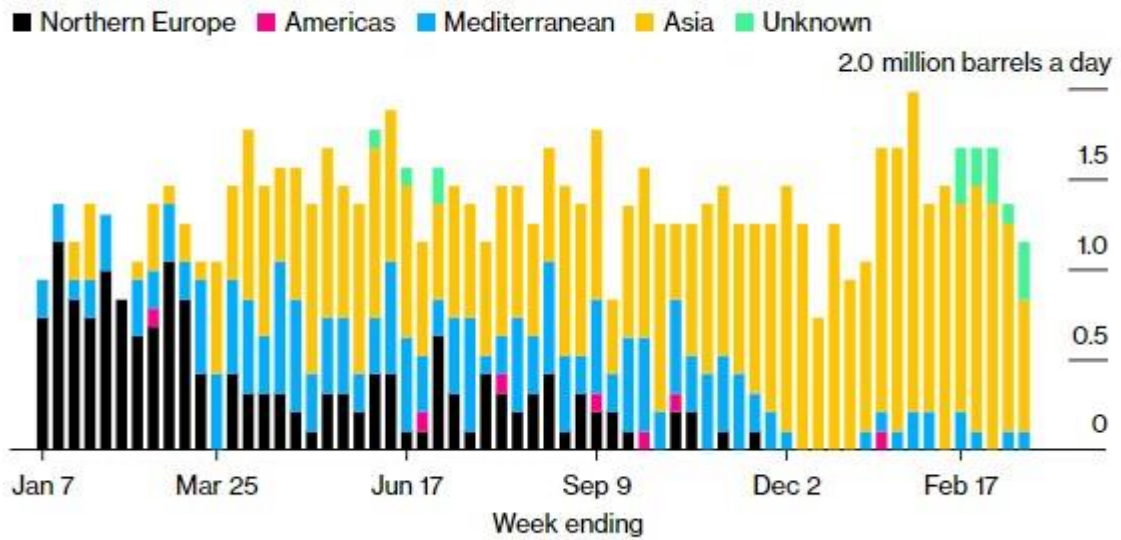
Source: Vessel tracking data monitored by Bloomberg

Note: Based on date of completion of cargo loading. Excludes ships loading cargoes identified as Kazakhstan's KEBCO grade.

从波罗的海码头装载俄罗斯原油的船舶总量连续第二周下降，降至每天 115 万桶的 10 周低点。

## From the Baltic

Weekly crude flows from Primorsk and Ust-Luga

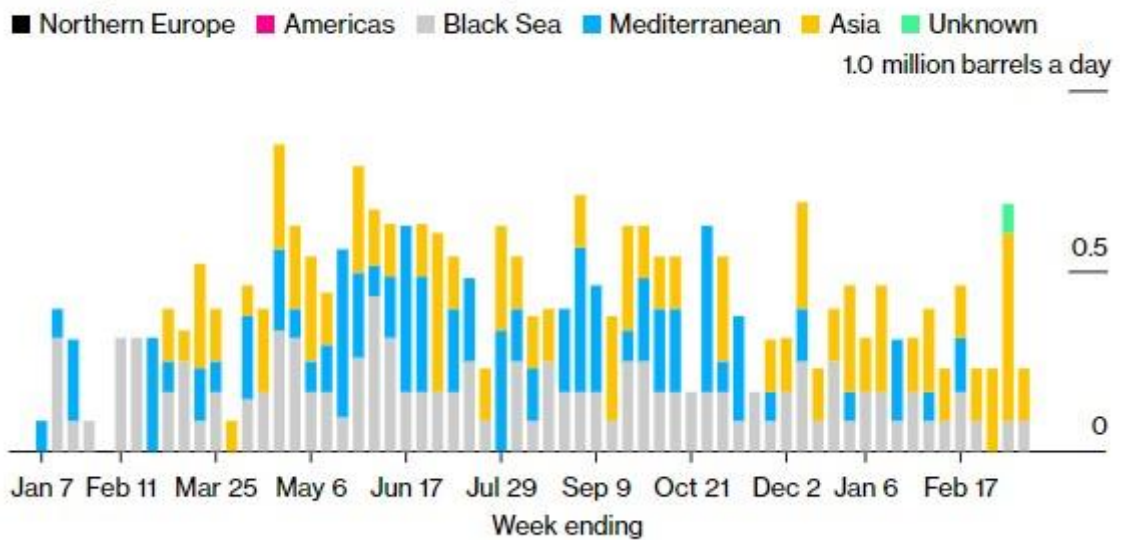


Source: Vessel tracking data monitored by Bloomberg

在截至 3 月 17 日的当周，黑海新罗西斯克的原油日出货量从上周的三个月高点 68.8 万桶回落至 23 万桶。

## From the Black Sea

Weekly crude flows from Novorossiysk



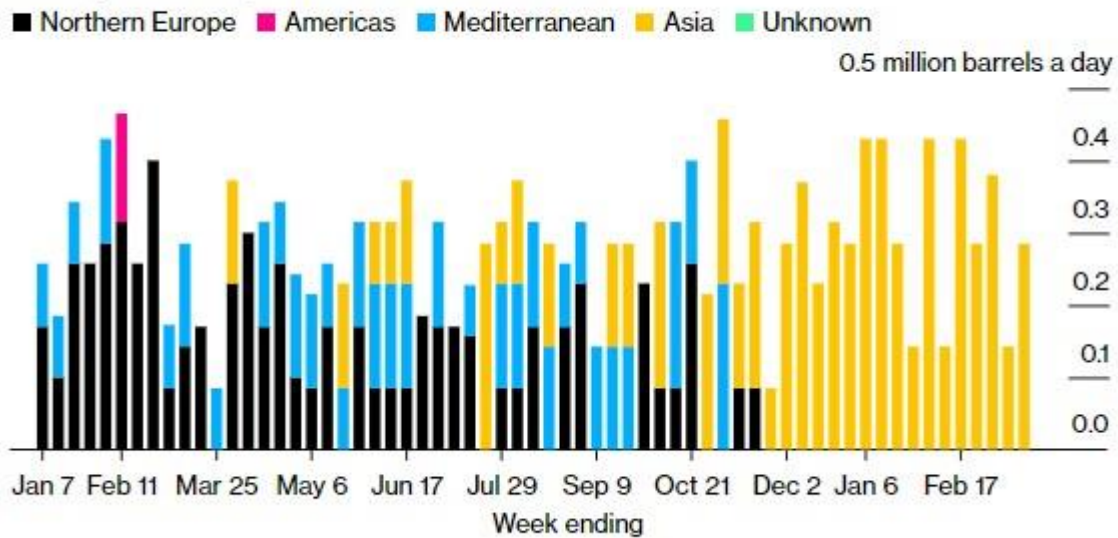
Source: Vessel tracking data monitored by Bloomberg

在截至 3 月 17 日的一周内，有两艘 Suezmax 油轮装船。



## From the Arctic

Weekly crude shipments from Murmansk



Source: Vessel tracking data monitored by Bloomberg

来自太平洋的流量继续攀升。在截至 3 月 17 日的一周内，有 13 艘油轮在该地区的三个出口码头装货，高于前一周的 11 艘。

印度继续大量进口 ESPO 原油，本月迄今为止，印度进口的 ESPO 原油占 20 批货物中的 6 批，而 2 月份进口的 ESPO 原油占 30 批货物中的 2 批。

这些运往未知目的地的货物都是索科尔的货物，这些货物最近在丽水被转移到其他船只上，或者目前正在从德卡斯特里装货码头运往韩国港口附近地区。其中大部分最终也进入了印度。

## 三. 五金建材卫浴

### ◇ 无视油价大跌 欧佩克据称将坚持其原定减产计划

财联社 3 月 22 日讯（编辑 夏军雄）据媒体报道，尽管银行业危机造成原油价格大跌，但欧佩克+可能仍会坚持其原定减产计划。

欧佩克+是由欧佩克（石油输出国组织）和俄罗斯等国家组成的联盟，该联盟去年 10 月宣布，为稳定国际油价，将从 2022 年 11 月至 2023 年底削减 200 万桶/日的原油产能，这一数字约占全球需求的 2%。

不到两周前，美国硅谷银行和签名银行相继倒闭，引发了一场银行业危机，并蔓延到了欧洲，导致瑞士第二大银行瑞信被竞争对手瑞银低价收购。

银行业危机还造成原油价格大跌，国际油价上周跌逾 12%，跌至 15 个月低点。

截至发稿，布伦特原油价格约为 75 美元/桶。而去年欧佩克+宣布减产，布伦特原油价格一度逼近 100 美元/桶，但自那以来，油价一直面临下行压力，因为各大央行激进加息可能会抑制石油需求增长。

尽管油价下跌对大多数成员国来说是一个问题，因为这些国家经济严重依赖石油收入，但三名欧佩克代表透露，**该组织没有进一步削减的计划。**

俄罗斯副总理亚历山大·诺瓦克周二表示，俄罗斯将继续执行上月宣布的 50 万桶/日减产计划，一直持续到 6 月底。

欧佩克代表称，这只是俄罗斯单方面的削减，在年底之前，欧佩克的减产计划不会有任何变化。

对于近期油价大跌，欧佩克代表评价称，这是金融市场的投机行为所致，与市场基本面无关。

在本周的一次行业活动上，石油公司高管和对冲基金负责人普遍看好油价继续走强。最乐观的是对冲基金 Andurand Capital 创始人 Pierre Andurand，他预计布伦特原油价格到年底可能达到 140 美元/桶。

在 3 月报告中，欧佩克上调了对中国今年石油需求增长的预期，从此前的增加 59 万桶/日上调至增加 71 万桶/日。欧佩克月报还显示，2023 年全球石油需求增速预计为 232 万桶/日，与此前预测一致。

## ◇ 六部门关于开展 2023 年绿色建材下乡活动的通知

2023-03-20 商务部网站

工业和信息化部办公厅 住房和城乡建设部办公厅 农业农村部办公厅

商务部办公厅 国家市场监督管理总局办公厅 国家乡村振兴局综合司

关于开展 2023 年绿色建材下乡活动的通知

工信厅联原函（2023）50 号

各省、自治区、直辖市及计划单列市、新疆生产建设兵团工业和信息化主管部门、住房和城乡建设厅（委、局）、农业农村（农牧）厅（局、委）、商务主管部门、市场监管局（厅、委）、乡村振兴局，各有关单位：

为深入贯彻党的二十大关于建设现代化产业体系、全面推进乡村振兴的决策部署，加快绿色建材生产、认证和推广应用，促进绿色消费，助力美丽乡村建设，推动乡村产业振兴，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、国家乡村振兴局决定在 2022 年试点工作基础上，进一步深入推进，联合开展 2023 年绿色建材下乡活动。有关事项通知如下：

#### 一、活动主题

绿色建材进万家 美好生活共创建

#### 二、活动时间

2023 年 1 月—2023 年 12 月

#### 三、试点地区

按照部门指导、市场主导、试点先行原则，在 2022 年已批复第一批试点地区的基础上，根据不同区域发展需求和实际，再选择第二批 5 个左右试点地区开展活动，有意愿的地区可依据本通知要求形成工作方案，向指导部门提出申请。

#### 四、组织形式

（一）参与活动的产品原则上应为获得绿色建材认证的产品，具体获证产品清单和企业名录由绿色建材产品认证技术委员会另行发布，供试点地区参考。试点地区可结合实际制定本地清单名录，对于未获得绿色建材产品认证的产品，试点地区应明确产品技术要求，确保产品符合要求。对于符合认证条件的产品，各地区应加快开展认证活动。

（二）试点地区召开活动启动会后，下沉市、区（县）、乡（镇）、村，通过举办公益宣讲、专场、巡展等不同类型的线上线下活动，加快节能低碳、安全性好、性价比高的绿色建材推广应用。已批复的 7 个试点地区，在充分总结活动经验基础上，积极探索活动新模式，继续深入开展 2023 年绿色建材下乡活动，发挥引领示范作用。

（三）试点地区引导绿色建材生产企业、电商平台、卖场商场等积极参与活动。有条件的地区应对绿色建材消费予以适当补贴或贷款贴息。针对农房、基建等不同应用领域，发挥绿色建造解决方案典型示范作用，提供系统化解解决方案，方便消费者选材。活动做好消费维权工作，明确消费维权投诉方式，为消费者提供咨询投诉维权服务。

（四）试点地区选择具有建材产业基础和区位优势县域、乡镇等，发挥“链主”企业带动作用，促进绿色建材产业链上下游、大中小企业发展，推动绿色建材生产、认证、流通、应用、服务全产业链发展，打造特色产业集群。支持企业针对农村市场开发贴近施工、应用的绿色建材产品和整体解决方案。

（五）由中国建筑材料联合会、绿色建材产品认证技术委员会牵头，组织相关单位成立活动推进组，会同试点地区开展下乡活动。充分发挥第三方作用，完善公共平台，加强行业自律，做好上下游对接，协调组织企业等积极参与，鼓励企业、电商、卖场等让利于民。

（六）试点地区做好活动总结，11月底前将总结报告分别报送工业和信息化部、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。

## 五、活动要求

（一）明确部门职责。试点地区有关部门加强配合、形成政策合力。工业和信息化主管部门要开展原材料工业“三品”行动，推动绿色建材产品品种增加，产品品质提升，树立绿色建材品牌影响力。住房和城乡建设主管部门要结合现代宜居农房建设和农房节能改造，开展绿色建材下乡活动，推广新型建造方式，推动绿色建材应用。商务主管部门要鼓励电商平台、线下卖场开设销售专区，加大推介力度，促进绿色消费。市场监管部门要督促相关认证机构依法依规开展绿色建材产品认证活动，严格查处认证违法违规行为。农业农村主管部门要强化绿色建材下乡活动与乡村基础设施建设、农村厕所革命等工作的统筹协调。乡村振兴主管部门要充分调动广大农民群众参与绿色建材下乡活动的积极性，引导树立绿色消费理念，倡导乡村建设项目推广应用绿色建材。

（二）做好安全保障。试点地区制定活动方案、安全方案等，细化措施、责任到人、落实到位，严防事故发生。

（三）注重舆论引导。运用新闻媒体、微博微信、广播电视等渠道，加大绿色建材科普宣传力度，加强活动全过程全覆盖宣传引导，为绿色建材推广应用营造良好舆论环境。

## 六、联系方式

工业和信息化部（原材料工业司）：010-68205576/5596

中国建筑材料联合会：010-57811075

绿色建材产品认证技术委员会：010-62252317

工业和信息化部办公厅 住房和城乡建设部办公厅  
农业农村部办公厅 商务部办公厅  
国家市场监督管理总局办公厅 国家乡村振兴局综合司  
(代章)

2023年3月9日

## ✧ 水泥量价齐跌、成本高涨 天山股份去年净利下滑超 60%

2023年03月22日 界面新闻

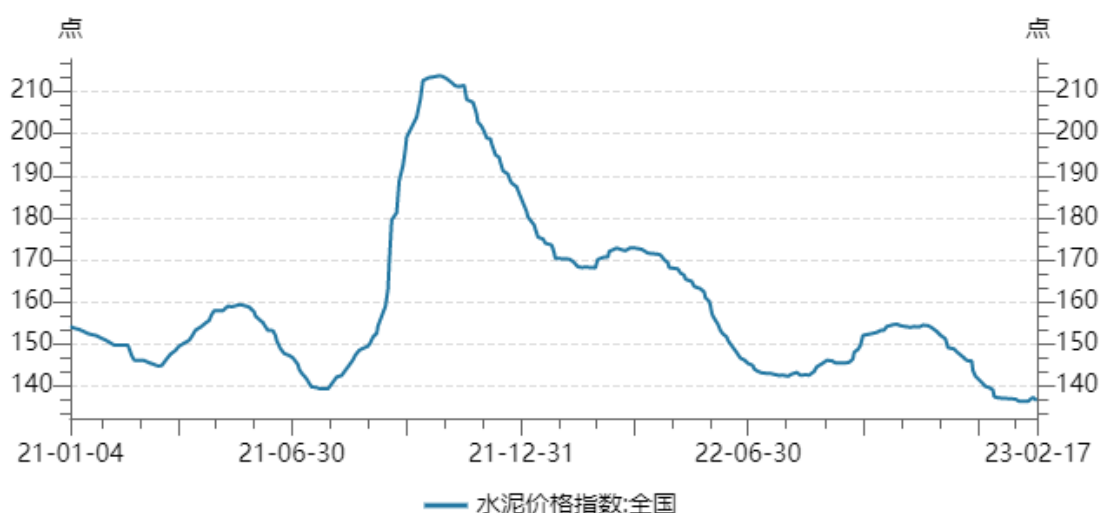
水泥市场不景气，天山股份（000877.SZ）净利润腰斩。

3月21日晚，天山股份发布2022年年报，期内公司实现营业收入1325.80亿元，同比下滑22.03%；实现归属于上市公司股东的净利润45.42亿元，同比下滑63.80%。公司拟每10股派现2.7元。

天山股份是中国规模最大、产业链完整的水泥公司。报告期内，公司熟料产能、商品混凝土产能、骨料产能均居全国第一，市场范围涵盖25个省、自治区、直辖市；在华东、华中、华南、西南、新疆等多数区域市场份额、品牌地位均处于行业头部。

2022年，全国水泥市场总体表现为“需求低迷，贯穿全年，旺季不旺，淡季更淡”的特征，受多重因素冲击，水泥需求出现未有的“断崖式”下跌，且需求低迷贯穿全年，全年水泥产量降至近十年的最低值。

据数字水泥网数据，2022年全国水泥产量为21.3亿吨，同比下降10.5%。低迷的水泥市场需求，使得全国多数区域水泥市场价格下行，全年水泥市场价格走势低迷。2022年水泥行业利润总额约680亿元，同比下降约60%。



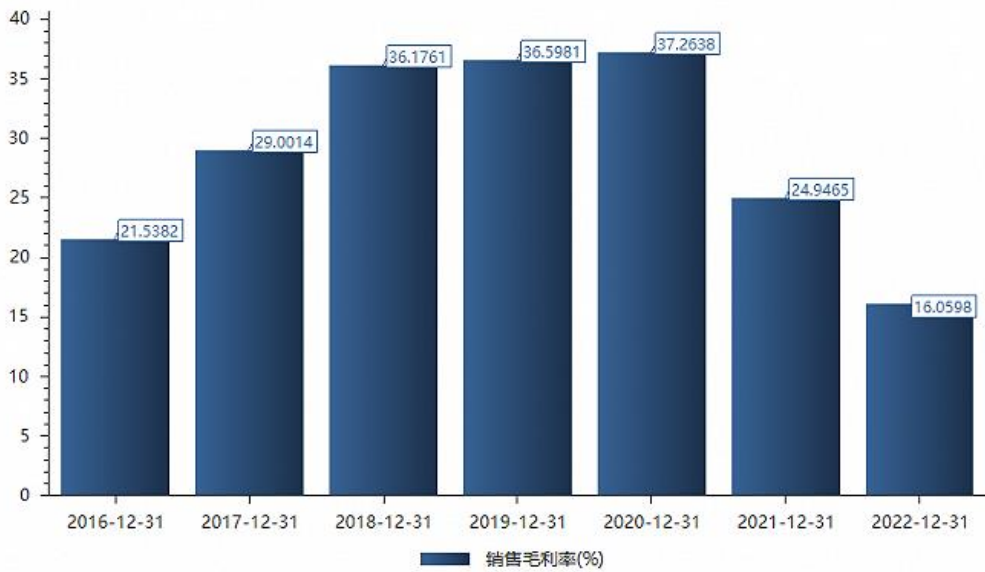
全国混凝土产品同样低迷。中国混凝土与水泥制品协会数据显示，2022 年，商品混凝土市场需求量大幅下滑，行业经营效益继续走弱，全国商品混凝土产量 30.31 亿立方米，同比下降 11.8%。

商混行业随着城市化和基建拉动快速发展，目前行业集中度低，产能严重过剩仍为主要矛盾。随着国家政策引导和业内龙头企业高质量发展推动下，绿色化、智能化、集约化、产业链一体化成为行业发展趋势。

终端“量价齐跌”让天山股份大量产能闲置。截止 2022 年末，公司拥有熟料产能 3.2 亿吨，产量 2.2 亿吨；商品混凝土产能 4.0 亿方，产量 0.79 亿方；骨料产能 2.3 亿吨，产量 1.5 亿吨。

成本方面，由于原材料煤炭价格持续高位、市场交易电价上下浮动范围扩大、电价大幅上涨等原因天山股份成本高企，在水泥量价齐跌、成本高涨的双向挤压背景下，致使水泥行业利润下滑严重。

两端夹击，天山股份毛利率下滑明显。2022 年公司毛利率为 16.06%，同比下滑约 9 个百分点。



数据来源: Choice数据

国海证券近日研报指出，水泥行情逐渐回暖。全国施工项目节后开复工率已超过去年农历同期，需求带动行业发展向好。3月中旬水泥价格大幅上涨，受大规模企业复工生产影响，全国出货率环比提升3个百分点。部分地区受益于各地重大工厂项目复工以及恰当的错峰生产方案，下游需求增速较快，出现供不应求的情况，库存小幅下降；而项目缺乏的地区，库存依旧处于高位，需求有待恢复。

从十大股东名单来看，2022年第四季度香港中央结算有限公司（北向资金）加仓天山股份2554.08万股。

## 四. 矿产有色钢材

### 国内

#### ◇ 2023年2月全球粗钢产量

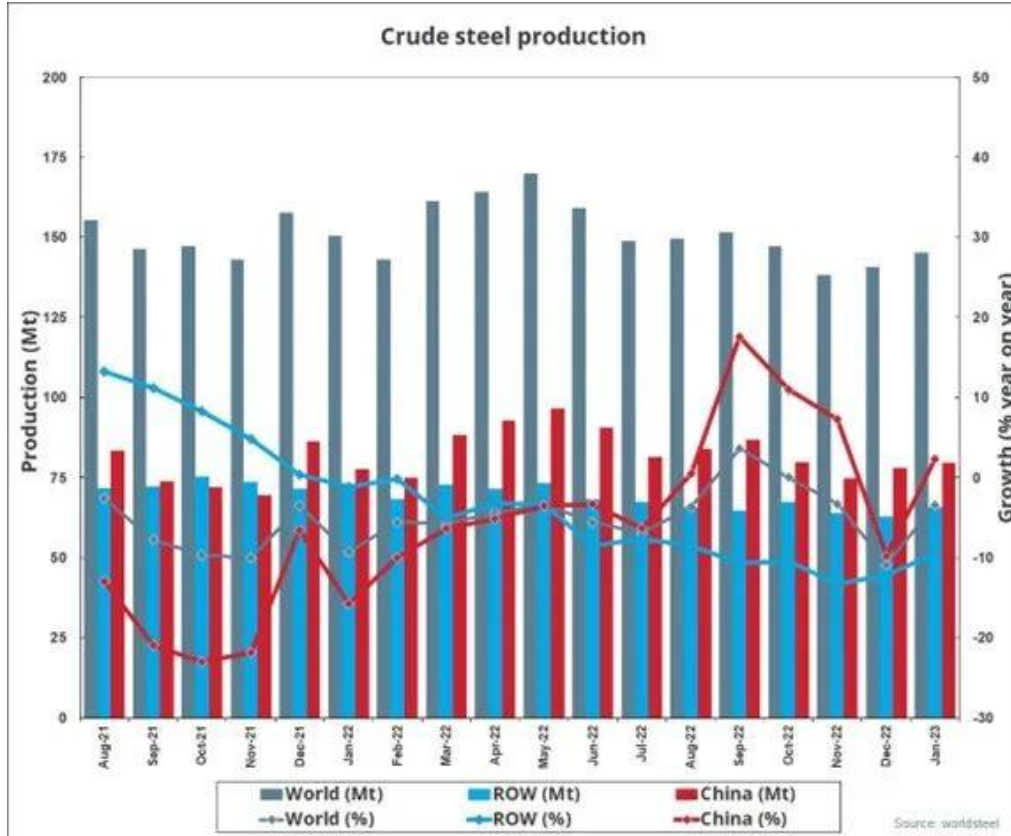
2023年03月24日 来源：世界钢铁协会

2023年3月23日 | 比利时，布鲁塞尔

2023年2月全球63个纳入世界钢铁协会统计国家的粗钢产量为1.424亿吨，同比下降1.0%。

## 2023 年 2 月全球粗钢产量

2023 年 2 月全球 63 个纳入世界钢铁协会统计国家的粗钢产量为 1.424 亿吨，同比下降 1.0%。



## 各地区粗钢产量

2023 年 2 月，非洲粗钢产量为 110 万吨，同比下降 11.9%；亚洲和大洋洲粗钢产量为 1.066 亿吨，同比提高 3.0%；欧盟（27 国）粗钢产量为 1050 万吨，同比下降 12.6%；其他欧洲国家粗钢产量为 270 万吨，同比下降 24.9%；中东粗钢产量为 350 万吨，同比提高 11.5%；北美粗钢产量为 830 万吨，同比下降 5.5%；俄罗斯和其他独联体国家+乌克兰粗钢产量为 640 万吨，同比下降 21.3%；南美粗钢产量为 320 万吨，同比下降 3.1%。

表 1：各地区粗钢产量



	2023年2月 百万吨	同比 (%)	2023年1-2月 百万吨	同比 (%)
非洲	1,1	-11,9	2,4	-8,0
亚洲和大洋洲	106,6	3,0	223,9	3,0
欧盟 (27国)	10,5	-12,6	20,7	-14,3
其他欧洲国家	2,7	-24,9	5,9	-21,8
中东	3,5	11,5	7,4	17,1
北美	8,3	-5,5	17,4	-5,7
俄罗斯和其他独联体国家+乌克兰	6,4	-21,3	13,3	-20,7
南美	3,2	-3,1	6,8	-2,1
63国总计	142,4	-1,0	297,8	-0,8

上述地区含 63 个产钢国提交的数据，其 2022 年产量占全球粗钢产量的 97%。

**非洲：** 埃及、利比亚、南非、突尼斯

**亚洲和大洋洲：** 澳大利亚、中国、印度、日本、蒙古国、新西兰、巴基斯坦、韩国、中国台湾、越南

## 欧盟 (27 国)

**其他欧洲国家：** 马其顿、挪威、塞尔维亚、土耳其、英国

**中东：** 伊朗、卡塔尔、沙特阿拉伯、阿联酋

**北美洲：** 加拿大、古巴、萨尔瓦多、危地马拉、墨西哥、美国

**俄罗斯和其他独联体国家+乌克兰：** 白俄罗斯、哈萨克斯坦、俄罗斯、乌克兰

**南美洲：** 阿根廷、巴西、智利、哥伦比亚、厄瓜多尔、巴拉圭、秘鲁、乌拉圭、委内瑞拉

## 粗钢产量排名前十位的国家

2023 年 2 月，

中国粗钢预估产量为 8006 万吨，同比提高 5.6%；

印度粗钢产量为 1000 万吨，同比下降 1.0%；

日本粗钢产量为 690 万吨，同比下降 5.3%；

美国粗钢产量为 600 万吨，同比下降 5.3%；

俄罗斯粗钢预估产量为 560 万吨，同比下降 8.6%；

韩国粗钢产量为 520 万吨，同比提高 1.1%；

德国粗钢产量为 300 万吨，同比下降 6.9%；

巴西粗钢产量为 250 万吨，同比下降 6.7%；

伊朗粗钢预估产量为 240 万吨，同比提高 14.6%；

土耳其粗钢产量为 210 万吨，同比下降 28.9%。

**表 2：粗钢产量排名前十位的国家**

	2023年2月 百万吨	同比 (%)	2023年1-2月 百万吨	同比 (%)
中国	80,1 e	5,6	168,7	5,6
印度	10,0	-1,0	21,3	1,0
日本	6,9	-5,3	14,1	-6,1
美国	6,0	-5,3	12,6	-5,6
俄罗斯	5,6 e	-8,6	11,7	-5,4
韩国	5,2	1,1	11,1	-1,0
德国	3,0	-6,9	5,9	-8,6
巴西	2,5	-6,7	5,3	-5,8
伊朗	2,4 e	14,6	5,1	21,1
土耳其	2,1	-28,9	4,7	-23,1

e - 预估值。排名依据为本年度累计粗钢产量。

## ◇ 2023 年中国铝土矿进口量预测

2023 年 03 月 24 日 来源：铝途

根据 ALD 口径内统计数据，截止目前，中国氧化铝建成产能达到 1.03 亿吨，突破亿吨大关，运行产能达到 8320 万吨。当前仍有新的氧化铝项目在建，所以建成产能会进一步增加。当前使用进口矿的运行产能达到 5200 万吨，如果保持这样的运行产能，那么年需进口矿将在 1.4 亿吨左右，若新投产能有建库需求的话，今年的进口矿采购量有望达到 1.5 亿吨。

近两年新增的产能均以进口矿为原料，这也促使进口矿需求大幅增加，2022 年中国进口铝土矿数量达到创纪录的 12569.78 万吨。根据 ALD 的粗略统计，国内 15 家采购商采购矿石订单量也达到了 1.3 亿吨以上。

根据最新的海关数据，2023 年前两个月，中国进口铝土矿 2361.71 万吨，其中 1 月份的铝土矿进口量达到了创纪录的 1238.09 万吨，进口几内亚铝土矿 920.6 万吨，同样是历史新高。2 月进口几内亚铝土矿 791.78 万吨，为历史第二，这两个月创造历史的进口量似乎在证明一个观点，那就是在旱季时期的几内亚，具备运输、驳运和装载 800 万吨以上铝土矿的能力。

从几内亚各月的进口量来看，各月进口量波动增加，雨季期间的进口量明显减少，但即便如此，整体进口量增加还是非常明显。另外，矿企也在积极寻找办法，解决因雨季过长而带来的发货下降问题，例如中铝几内亚的皮带运维团队先

后进行了矿石粒度控制等 20 余项重大技术改造，较好解决了矿石强烈冲击，雨季堵塞、抛撒，以及旱季尘土飞扬等问题，建立了适应雨季和旱季两种极端天气的稳定生产系统。

然而，进口矿市场需要面临的问题是：

第一，1.4-1.5 亿吨的矿石订单量，执行力度如何？一方面这些订单很多都是未来长期期货。而从签订订单到开采、运输、装船、到港等等，有时需要漫长的过程，期间可以出现扰乱订单执行的因素众多，订单不能执行的案例也屡见不鲜。

第二，需求的波动，以晋豫为代表的内陆氧化铝厂对进口矿仍有需求，很多工厂并未满产，之所以锁定不了铝土矿，还是因为成本过高所致，一旦氧化铝市场和价格出现较大的变化，进口矿的需求也会出现增减。

第三，几内亚的出矿能力。虽然 1 月份几内亚的进口量达到 920.6 万吨，但气候条件和矿企本身的开采运输能力限制着几内亚很难一直维持很高的单月出口量，如果全年进口量达到 1.5 亿吨，那就意味着几内亚必须能够出口 1 亿吨的矿石，单月矿石出口量超过 830 万吨，这从过去数据和经验来看，仍需保持怀疑态度。

所以，可以明确的是，2023 年中国进口矿的需求空间进一步扩容，进口量增加符合市场人士的预判，但市场风云变幻，我们目前只能抱着这种预期去等待市场验证，但若出现不符合预期的变化，那也是市场应该存在的一部分。

来源：阿拉丁铝产业链服务平台

## ◇ 内蒙古电解铝产业尚具发展前景

2023 年 03 月 24 日 来源：铝途

2 月份，云南地区水库蓄水量明显低于历年同期，限电再度加码，电解铝企业减产规模已达四成，将影响约 80 万吨电解铝产能。统计数据显示，2023 年 2 月份，云南电解铝产能运行率约为 77%，比 1 月份下跌约 6%，是唯一电解铝产能运行率下降的省份。而以火电生产的新疆、内蒙古的电解铝企业则保持几乎满产运行。水电的不稳定性成为了电解铝产业向清洁能源转型的最大羁绊，在当前的时代背景下，稳定的火电仍是我国能源安全的保障。

## 资源条件能够稳定供电

内蒙古拥有丰富的煤炭资源，煤炭保有资源量居全国第一位，占全国煤炭保有资源总量的近三分之一，且大部分是能建设特大型能源基地的煤田，资源条件能提供稳定的火力发电供给。丰富的煤炭资源，也通过电解铝生产就地消纳，用电成本也处于较低水平，平均用电成本为 0.3 元~0.35 元/千瓦时，给电解铝的生产带来更大的利润空间。

火力发电是内蒙古最主要的发电类型，发电量占总发电量的八成以上。从内蒙古整体的发电用电情况来看，近年来，内蒙古发电量和用电量都有所增长，且发电量大于用电量，发电量增速也快于用电量增速，整体电力供应格局偏松。短期内，内蒙古不会出现因供电紧张导致的限电限产问题。

## 氧化铝产能停滞不前

内蒙古丰富的煤炭资源吸引着电解铝产能的建设，形成了一定规模的产业集群。截至 2022 年，内蒙古建成氧化铝产能 140 万吨/年，电解铝产能 616.2 万吨/年，电解铝产量位居全国第三，仅次于山东和新疆。

与新疆完全靠从外地购进氧化铝供给电解铝生产不同，内蒙古拥有 140 万吨的氧化铝产能，虽然近两年只有 50 万吨产能在运行，并且从 2018 年起没有新增氧化铝产能，赤峰启辉公司规划有 650 万吨的氧化铝产能，已建成 270 万吨，尽管建成和投产时间还不确定，但未来有较大增长空间，能弥补电解铝对原材料的需求缺口。内蒙古的电解铝产能增速逐年下降，近几年，电解铝产能为 620 万吨左右，同时，内蒙古电解铝产能天花板已限定在 700 万吨，不会再审批新增的电解铝产能项目，预计未来电解铝产能增长空间不大。按生产 1 吨电解铝需要消耗约 1.92 吨氧化铝计算，虽然未来内蒙古氧化铝有自给的余地，但是氧化铝产能与电解铝产能并不匹配，存在较大的供给缺口。

就贸易流向来说，在氧化铝生产的原料端，内蒙古可用的铝土矿资源极少，生产所需的铝土矿大多需要从山西、河南等地运输而来，或者由山东运来进口的铝土矿。同时，内蒙古氧化铝产量与下游电解铝需求量之间的缺口，也通过外购弥补，主要是从山东、山西、河南和广西等地运输氧化铝，或通过锦州港口进口到品质较好的海外氧化铝。虽然内蒙古并非铝的主要消费地，但是距离铝的主要

消费市场华东地区更近，产成品运输的成本更低。

总体来说，内蒙古与新疆有原料和消费市场“两头在外”的相似之处，但内蒙古得益于地理位置，与新疆相比距离原料主产区和主要消费市场较近，运输距离短，有一定的运输成本优势。

## 水电窘境后再现火电之光

对于内蒙古、新疆等火力发电的电解铝主要产区来说，持续供电的稳定性是可以保证的，影响供电和生产的不确定因素来自于政策的变化。

在此前“引导电解铝产业向具有清洁能源和资源优势的西部地区有序转移”的政策支持下，内蒙古开始承接电解铝产能。2018年，内蒙古对蒙西地区符合国家产业政策的所有电解铝企业实施用电价格扶持政策，将基本电价折算为电度电价，内蒙古地区的电解铝产能产量出现大幅增长。

随着国家推动能源结构转变以及对能源低碳化要求的提高，内蒙古火电的相关优惠政策逐渐走到了尽头，随之出现的针对电解铝行业的各项政策也限制电解铝产能的扩张。2019年，内蒙古在能源消费总量和强度双控目标完成考核中未达标，2021年2月份，内蒙古发改委和工信厅出台了一系列政策文件，实施更严格的能耗控制措施，包括取消蒙西地区电价优惠政策、自备电厂需缴纳政策性交叉补贴、继续对电解铝实行阶梯电价政策、对电解铝等8个行业实行差别电价政策等，并明确不再审批电解铝、氧化铝（高铝粉煤灰提取氧化铝除外）新增产能项目。就政策的落地效果来看，蒙西的在产电解铝产能受影响相对蒙东较小，比起在产电解铝产能，受影响更大的是蒙西地区未来预期投产的电解铝产能，导致边际供给收紧。当时，受一系列政策的影响，铝价曾一度大幅上涨并保持高位运行。2022年8月份，内蒙古发改委发布《关于取消自治区优惠电价政策的通知》，进一步明确自2022年9月1日起取消内蒙古优惠电价政策。2022年11月份，《内蒙古自治区工业领域碳达峰实施方案》中明确，内蒙古“十四五”期间电解铝产能为700万吨。

内蒙古具备发展风力发电等新能源的资源条件，内蒙古“双碳”实施意见表明，到2025年，新能源发电装机规模超过火电，严禁在国家政策允许的领域之外新建扩建燃煤自备电厂，支持存量燃煤自备电厂实施新能源替代，禁止新建项目配套建设直燃煤设施。火电的生存空间进一步被挤压，而依靠火电自备电厂进行

生产的电解铝企业必须进一步改进生产技术、推进电解铝产业转型以应对困局。

结合 2024 年即将实施的《电解铝和氧化铝单位产品能源消耗限额国家标准》，现有电解铝企业单位产品能耗限定值不应大于 3 级标准，即铝液交流电耗 13350kWh/t，从 2020 年统计的内蒙古电解铝企业阶梯电价能耗核查结果来看，9 家电解铝企业中有 4 家企业的电解铝生产线每吨的铝液交流电耗超过了新标准，4 家企业集中在蒙东的霍林郭勒，这部分产能若没能提升技术达到标准线，将面临淘汰。

在“能耗双控”和“双碳”目标的背景下，内蒙古的火电铝产业同新疆一样也几经冷落和压制，淘汰落后的过剩产能，倒逼企业提高生产技术，以此推动产业的转化升级是电解铝行业的主流趋势。

目前，对氧化铝、电解铝产能新增的限制虽没有松动的迹象，但可以通过在区内实施产能和能耗减量置换。西南地区水电铝频频因枯水、用电紧张陷入限产压产的困境，高耗能电解铝在当地发展屡屡受挫，稳定性与经济效益愈加令人担忧。而内蒙古现有电解铝产能距离规定的 700 万吨还存有较小的增长空间，虽然政策限制，但从新疆昌吉州出台政策鼓励通过获得合规指标的方式向准东区转移电解铝产能的举动来看，未来内蒙古的相关政策也有可能类似趋势。丰富煤炭资源带来的低价用电成本，火电稳定的供应以及相较于新疆在运输成本上的优势，可能会驱使企业把内蒙古视为另一条退路。

### **赤峰氧化铝能否落地值得关注**

内蒙古东西狭长的地理特点，也让聚集在蒙东和蒙西的铝产业存在不同的区位优势和特点。在电网的划分上，蒙东区域的供电范围为内蒙古东部赤峰、通辽、兴安、呼伦贝尔，一般被称为“蒙东电网”，由国网内蒙古东部电力有限公司建设运营；蒙西区域的供电范围为呼和浩特市、包头市、鄂尔多斯市等市、盟，由内蒙古电力（集团）有限公司建设运营，一般被称为“蒙西电网”。

从以往的政策落地效果来看，煤炭、电力、铝是蒙东通辽地区最主要的几大产业，当能耗超标、受到相关政策限制时，电解铝的生产很容易会首先受到冲击；而蒙西地区产业更加多样化，除电解铝外，蒙西还有水泥、钢铁、稀土等“用电大户”，包头的风力发电量也有一定能力在地区间调配以供生产，因此对铝企的生产造成的影响会相对较小。

通辽地区是以煤、电、铝三大产业发展起来的，并逐渐形成一体化效应，共计建成电解铝产能约 260 万吨，尚有 35 万吨合规电解铝产能待建；霍林郭勒市拥有大型电解铝企业 3 家，主要销售市场为东北地区，也是东北地区最主要的电解铝产地，其电解铝供给会影响到东北地区铝下游相关产品的生产。当地铝企的生产原料氧化铝需要从山西、河南和广西运进，或从海外进口，与蒙西相比，距离原材料产地较远。虽然蒙东地区的赤峰有 650 万吨的氧化铝产能规划，若能顺利建成投产，将为当地电解铝生产提供原料，但预计短期内有投产困难，存在不确定性。虽然通辽煤炭资源丰富，却面临本地煤炭供应严重不足的问题。本地其他用煤企业主要外地购入煤炭，在一定程度上加大了企业的生产成本。根据《通辽市“十四五”绿色铝基新材料产业发展规划》，通辽地区将进一步推动清洁能源绿电发展，控制能耗、碳排放以及发展下游附加值高的精深加工产业，主要目标是推进现有电解铝产业的绿色化生产和延长产业链后的高端化转型升级。

蒙西的电解铝产能主要集中在包头和鄂尔多斯，产成品主要面向华北地区。虽然蒙西的煤炭价格相对蒙东高出 60 元~160 元/吨，但包头和鄂尔多斯毗邻山西，与河南距离也较近，原材料运输成本较蒙东地区具有一定优势。蒙西的工业基础设施及经济发展基础也更优于蒙东地区，但产业多样化在未来是否会带来工业用电、能耗上的矛盾存在不确定性。

从以上分析可以看到，若在内蒙古实施产能和能耗减量置换，蒙东和蒙西各有利弊。

尽管在“双碳”目标背景下，电解铝产能向具备清洁能源的西南地区转移和置换成为了主流趋势，但是，就目前的现实情况来看，水电铝的投产运行并非一帆风顺。电解铝产能迁往海外也是当前困局下的另一条出路，建成和投产仍需时间，且综合当下多变的国际形势来看，投资的安全性存在不确定因素。

比起山东，内蒙古和新疆都拥有丰富的煤炭资源，在用电成本上具有优势，却都面临原材料及消费市场在外的难题。与新疆相比，内蒙古距离原料产地及消费地更近，因而运输成本更低，且内蒙古氧化铝产能未来有一定的增长空间。因此，如果火电再度受宠，兼具用电和运距成本优势的内蒙古或许是现阶段的最优解决方案。（国信期货 张嘉艺）

## ◇ 1-2 月中国电解铝产量 673.5 万吨，同比增 7.5%

2023 年 03 月 23 日 来源：铝途

国家统计局数据显示，2023 年 1-2 月中国氧化铝产量 1298.8 万吨，同比增长 10.4%。

1-2 月电解铝产量 673.5 万吨，同比增长 7.5%。

1-2 月铝材产量 871.9 万吨，同比下降 1.9%。

1-2 月铝合金产量 181.4 万吨，同比增长 6.7%。

## ◇ 锰硅产能过剩 企业利润走低

2023 年 03 月 23 日 来源：期货日报

近期随着钢材价格下行，锰硅(7272, 12.00, 0.17%)振荡走弱。受盘面价格走低影响，现货成交清淡，工厂接单情绪低迷。成本方面，锰矿市场偏弱运行，下游采购情绪不佳，整体成交价格较周初下调。后期看，供应平稳，核心仍取决于需求，关注二季度需求验证情况。

笔者通过对贵州和云南地区锰硅及其他锰系产品生产工厂和仓库调研发现，近期南方铁合金工厂仍处于产能置换周期，部分工厂有扩产计划，但工厂利润偏低。

目前云贵地区铁合金工厂利润在盈亏平衡线附近。从不同地区成本构成看，贵州地区锰矿主要由钦州港运输，部分从防城港输入，锰矿海运价格较节前小幅下降，但港口到贵州的运输成本有所提高。南方工厂氧化矿和半碳酸配比使用较多，高铁矿(847, -17.50, -2.03%)使用较少。云南地区离缅甸较近，运输成本较低，缅甸矿的到厂运费约 200 元/吨。为了降低成本，缅甸矿配比较高。

焦炭(2700, -21.50, -0.79%)方面，云贵地区以使用宁夏焦炭为主，部分为青海和陕西焦炭。目前从宁夏到贵州的运费约 500 元/吨，到云南的运费约 600 元/吨，运费占比较大。增加缅甸矿配比可降低成本，但会造成品位下降，因此需通过调节锰矿和焦炭的平衡来降低成本。

电力成本方面，目前西南地区工厂的电力成本优势已不再，尤其贵州地区电费偏高。贵州火力发电占总发电量的 61.2%，水力发电占总发电量的 32%，其余为



风力和太阳能发电。虽然贵州地区水电相对充沛，但合金工厂多使用地方电力公司供电，因此以火电为主。目前贵州地区结算电价普遍在 0.53—0.58 元/度，若使用余热发电可小幅降低成本。

云南地区电力问题不突出，2022 年云南电网发电量（含小电）同比增长 7.02%，省调平衡水电发电量同比增长 7.96%，因此云南合金厂电力成本相对较低。据调研，丰水期电力价格 0.36—0.4 元/度，枯水期电价在 0.49—0.5 元/度。

按当地电价核算，贵州地区锰硅 6517 的生产成本约 7300 元/吨。对比近期出厂价格，工厂利润基本在盈亏平衡线附近，部分工厂通过调节配矿等小幅盈利 50—100 元/吨，若后期价格继续下调，部分工厂将面临亏损。

由于国家对高耗能企业的管控日益严格，北方铁合金工厂暂无产能增加，未来铁合金产能增量主要来自于南方。随着贵州铁合金产能的增加，其锰硅产量在全国的占比也逐渐提升。

由于限电等问题，春节期间至 2 月初贵州部分工厂停产降负，产量下降。近期随着煤价回落，电力供应问题缓解，产量逐渐增加。但目前利润偏低，开工率维持在 50%左右。从近期全国复产情况看，南方地区由于电费偏高利润较低，开工恢复缓慢，开工率在中等水平。北方电价优势明显，复工较快，尤其宁夏地区开工率上升迅速。

目前锰硅行业产能仍然过剩，整体产能利用率不到 60%。随着新建产能的投放，势必会挤出部分落后产能。就目前工厂结构看，北方多为大炉型大厂，但南方多为小炉型和小工厂。因此后期若想增加竞争优势，南方工厂需不断转型和升级工艺，增加余热供电以及尾气煤气供电等措施降低成本，增强竞争力。

当前南方铁合金厂库存普遍较低。主要原因是前期限产，工厂开工率较低，因此工厂普遍有订单积压情况，排单量在半个月到 1 个月之间，以生产订单为主。

近 2 年锰硅行业产能过剩，合金厂利润偏低，因此北方工厂多使用期货工具进行套保，以规避风险、稳定利润，但南方由于工厂产能低，较少使用期现工具，多通过降低（提高）开工率调节市场。

通过对云贵地区的锰硅合金厂调研发现，目前南方锰硅生产成本较高，工厂为降低成本增加了尾气发电等设备，产能置换政策下，未来云贵地区仍有部分新增产能投放。但从需求看，今年下游需求仍处于下降趋势中，后市锰硅价格大概

率以弱势振荡为主。（作者单位：东证期货）

## ◇ 赣锋锂业锂盐价格上涨赚超 200 亿 金属锂产品产能 2160 吨全球第

一

2023 年 03 月 23 日 来源：长江商报

锂盐价格大涨，全球锂业巨头赣锋锂业（002460. SZ）赚嗨了。

最新披露的业绩快报显示，2022 年，赣锋锂业实现营业收入 418.23 亿元、归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）204.78 亿元，二者同比增长近 3 倍。

对于经营业绩惊人般增长，赣锋锂业解释，公司锂盐产品的销售价格较 2021 年相比大幅增长，同时锂电池板块产能迅速释放，销量增长。

市场的担忧是，今年以来，锂盐价格下滑明显，赣锋锂业强劲的增长势头恐难以持续。但也有人士认为，2023 年，公司经营业绩大概率出现下降，但净利润依然会较为可观。

赣锋锂业的优势在于，历经 10 余年全球收购，公司掌握了丰富的锂资源。在年报中，赣锋锂业称，公司金属锂产品产能 2160 吨排名全球第一。

连续四个季度净利倍增

新能源的高景气，让赣锋锂业站在了时代风口，成了获利者。

根据最新披露的业绩快报，2022 年，赣锋锂业实现营业收入 418.23 亿元，较上年同期增加 306.61 亿元，同比增长幅度高达 274.68%，在超百亿的高基数下仍然实现了近 3 倍的增长速度，实属惊人。公司实现的净利润同样惊人，达到 204.78 亿元，较 2021 年增加 152.50 亿元，同比增长幅度达 291.67%，同样接近 3 倍。扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非净利润”）的增速更高，其扣非净利润为 199.28 亿元，同比增加 170.21 亿元，同比增长幅度达 585.49%。

近几年，随着全球新能源汽车等产业兴起，赣锋锂业的赚钱能力提升速度惊人。2018 年、2019 年，公司实现的营业收入分别为 50.04 亿元、53.42 亿元，同比增长 14.15%、6.75%。净利润为 12.23 亿元、3.58 亿元，同比下降 16.73%、73.31%。

2020 年，赣锋锂业的经营业绩开始崛起，虽然当年的营业收入为 55.24 亿元，

同比仅增长 6.75%，净利润却达到 10.25 亿元，同比增长 186.16%。

2021 年，业绩开始爆发。当年，公司实现营业收入 111.62 亿元，同比增长 102.07%，净利润为 52.28 亿元，同比增长 410.26%。

上述数据显示，2022 年，赣锋锂业的经营业绩延续了 2021 年的爆发势头。

从单个季度业绩看，去年一、二、三季度，赣锋锂业实现的营业收入分别为 53.65 亿元、90.78 亿元、131.68 亿元，同比环比均大幅增长，同比增长幅度为 233.91%、269.42%、340.48%。对应的净利润为 35.25 亿元、37.28 亿元、75.41 亿元，同比增长 640.41%、296.41%、614.05%，扣非净利润为 3103 亿元、49.30 亿元、58.50 亿元，同比增长 956.40%、810.19%、887.24%。

对比全年业绩快报及前三季度经营业绩，四季度，公司实现的营业收入为 142.11 亿元，同比增长 245.93%，净利润、扣非净利润分别为 56.83 亿元、50.46 亿元，同比增长 308.79%、106.20%。

这些数据显示，去年四个季度，赣锋锂业的净利润、扣非净利润均实现了倍增。

对于全年十分出色的经营业绩，赣锋锂业解释，受益于全球新能源产业快速发展，下游客户对锂盐的需求强劲增长，2022 年公司锂盐产品的销售价格较 2021 年同期有较大幅度上涨。此外，公司锂电池板块产能迅速释放，销量明显提升。

目前，赣锋锂业的主营业务分为两块，即锂盐及锂电池，从 2022 年半年报数据看，锂盐产品为公司贡献了 84.03% 的收入。

市场担忧，今年以来，碳酸锂价格下降，赣锋锂业的经营可能会承压。对此，有分析人士称，随着锂盐价格下行，赣锋锂业等行业巨头的经营业绩下降的概率较大，但公司的盈利能力依然会较强。目前，锂业仍然处于景气周期。

加大研发力度奔向“技术赣锋”

未来，赣锋锂业的经营业绩持续超高速增长的可能性不大，但并不意味着公司的市场地位、盈利能力会明显下降。

在锂业领域，赣锋锂业的地位，暂时不可撼动。

经过 10 多年的全球并购布局，赣锋锂业已经成长为全球的行业巨头。在财报中，赣锋锂业称，其是世界领先的锂生态企业，拥有五大类逾 40 种锂化合物及金属锂产品的生产能力，是锂系列产品供应最齐全的制造商之一，完善的产品供

应组合能够满足客户独特且多元化的需求。公司从中游锂化合物及金属锂制造起步，成功扩大到产业价值链的上下游，已经形成垂直整合的业务模式，业务贯穿上游锂资源开发、中游锂盐深加工及金属锂冶炼、下游锂电池制造及退役锂电池综合回收利用，各个业务板块间有效发挥协同效应。

具体而言，上游锂资源，赣锋锂业通过在全球范围内的锂矿资源布局，分别在澳大利亚、阿根廷、爱尔兰、墨西哥和中国青海、江西等地，掌控了多块优质锂矿资源。手握优质锂资源是公司最大的竞争力。锂化合物，主要产品包括电池级氢氧化锂、电池级碳酸锂、氯化锂、氟化锂等，客户主要包括全球电池正极材料制造商、电池供应商和汽车 OEM 厂商。金属锂，公司的金属锂产品产能排名全球第一，已达到 2160 吨。在锂电池方面，依托自身资源优势，公司锂电池快速崛起。

除了资源优势外，赣锋锂业的另一个优势是财务优势。尽管完成了全球矿资源收购，但赣锋锂业并未背上沉重的债务包袱。

截至 2022 年 9 月底，公司资产负债率为 36.93%，处于相对低位。期末，公司账面货币资金为 129.45 亿元，对应的长短期债务为 107.62 亿元，其中，短期债务为 30.49 亿元。这些数据表明，公司具备较强的偿债能力，抵御风险能力较强。

备受关注的是，拥有资源优势的赣锋锂业正在推进产业转型升级，加大研发力度。

2018 年至 2020 年，赣锋锂业的研发投入分别为 2.72 亿元、2.79 亿元、2.89 亿元，增长并不明显。2021 年，公司研发投入为 3.42 亿元。2022 年前三季度，研发投入达 9.52 亿元，同比增长 373.63%。

作为赣锋锂业的实际控制人、董事长，李良彬表示，未来 10 年，赣锋锂业的战略定位为“技术赣锋”，即公司依托资源优势，推进产业升级，靠创新的技术取胜。

## ◇ 山东新发现富铁矿 1400 万吨

2023 年 03 月 21 日 央视网

近日，山东省自然资源厅在德州齐河—禹城地区部署实施的富铁矿勘查项目

再获新突破，新揭露最大厚度达 63.06 米、品位 56.63%的富铁矿体，初步估算新增富铁矿资源量 1400 万吨。截至目前，该区域已累计探明富铁矿资源量近 8000 万吨。

富铁矿是我国重要的战略性矿产资源。山东高度重视富铁矿勘查工作，在 2011 年至 2020 年的找矿突破战略行动中，富铁矿勘查实现重大突破。新发现大型铁矿产地 4 处、中小型铁矿产地 35 处，新增铁矿石资源量 28.17 亿吨，形成了淄博、莱芜、苍峰、东平—汶上等大型铁矿资源基地；莱芜张家洼铁矿成为全国最大的矽卡岩型富铁矿；齐河—禹城整装勘查区开创了我国在深覆盖区寻找富铁矿的先河。

据了解，齐河—禹城地区富铁矿资源是我国罕见的高品位富铁矿，具有分布面积广、矿体厚度大、矿石品位高、找矿前景好的特点。近年来，山东持续加大齐河—禹城地区富铁矿勘查力度，圈定了李屯、潘店、薛官屯、大张和万庄 5 个找矿有利区，预测远景资源量 3.8 亿吨。

（总台记者 张涛 朱路鹏）

## ◇ 限产 30%! 山西一地发文，涉及钢铁、煤化工等产业，影响有多大？

2023 年 03 月 22 日 来源：期货日报

3 月 21 日，晋城环保发布微信公众号消息，为有效减轻空气污染程度，切实保障人民群众身心健康，经报请市重污染天气应急指挥部批准，决定自 2023 年 3 月 20 日 12 时 00 分启动重污染天气橙色预警（Ⅱ级），3 月 18 日启动的不利气象条件应对措施同步取消。其中，煤化工行业——在产煤化工企业限产 30%，传统煤化工以气化炉冷备计，新型煤化工以气化总氧量计（山西兰花煤化工有限责任公司正常生产）。

中信建投期货能化研究员刘书源告诉期货日报记者，受此影响，山西晋城三家甲醇工厂共计减少日产量近 300 吨，其余三家甲醇工厂均按照原定负荷正常运行，整体影响的数量级有限。“此次环保限产对于山西晋城和晋城周边地区（河南）的甲醇供应量影响有限，预计短期在宏观氛围较差、供需两弱的基本面之下，甲

醇期价仍以弱势振荡运行为主。”

记者注意到，钢铁行业方面，发文明确，山西晋钢智造科技实业有限公司烧结机头颗粒物、SO<sub>2</sub>、NO<sub>x</sub> 日均浓度分别控制在 5、5、35 毫克/立方米以下（基准含氧量 16%），1 台烧结机停产、1 台高炉焖炉；泽州县金秋铸造有限责任公司 2023 年 3 月 20 日 12 时至 22 日 12 时烧结机停产，其他在产冶铸企业根据空气污染状况适时停止烧结机生产。

据 Mysteel 调研了解，山西省内已累计停产检修高炉 4 座，检修容积 2390m<sup>3</sup>，日产能利用率为 93%；轧线累计检修 12 条，日产能利用率为 85%。当前山西省内建筑钢材日产量约在 9.03 万吨，新金山于今晚对高炉进行点火，预计 4 月 2 日全面恢复生产，届时产量将继续上升。本期钢厂实物库存继续下降，其中以盘线降幅最为明显，主要是钢厂不断要求客户提高提货速度。目前建筑钢材实物总库存为 237.5 万吨（包含库存前移库存），与去年同期相比上升 125.4%，且钢厂资源自有货权占比在 55%左右。

“由于扩散条件转差，河北唐山和山西晋城于 3 月 20 日起启动强制性污染减排措施，影响部分钢铁企业生产，不过根据生态环境部预测，唐山空气质量将于 3 月 22—24 日恢复优良水平，晋城某钢铁企业烧结机也停产 2 天，因而本次环保限产对黑色供需的实际影响有限，更多是情绪层面的助推。”宝城期货双焦研究员阮俊涛说。

## 近期黑色系期货为何大跌？

受访人士普遍表示，黑色系价格近期继续走弱与海外金融风险加剧引发整体风险资产遭到抛压有关，系统性风险大于产业内生驱动。

“从产业自身来看，近期终端需求尤其是建筑钢的需求进一步上涨驱动不足，受外部冲击期现货价格齐跌，导致前期大量的期现正套库存获利离场，因此钢材现货市场阶段性显著承压，带动原材料偏弱运行。”国投安信黑色金属首席分析师曹颖说。

期货日报记者发现，3 月下半月起，黑色系商品整体呈现高位回落态势，钢材和铁矿石开始了 3 月份以来的第一波回调，焦炭和焦煤则是迅速结束了不足两天的反弹行情，重新回归至 3 月初的回调态势。从 3 月 15 日高点算起，本轮下跌中焦煤期货跌幅最大，主力合约下行 8.3%，铁矿石和螺纹钢期货主力合约跌幅次之，

分别为 5.24%和 5.16%，焦炭期货主力合约下跌 4.91%，热卷价格则稍显坚挺，跌幅最小，下跌 4.69%。

“本轮黑色系价格下行的主要原因来自三方面：一是市场情绪带来一定落差；二是螺纹钢社会库存的去库周期开端表现不及预期，后期现实与预期的落差性风险或有所指引；三是国家层面第三次发布有关加强铁矿石价格监管的信息，降低了成本支撑的力度。”海通期货黑色系分析师邱怡宏说。

阮俊涛认为，3月中旬以来，欧美银行危机引发市场对系统性风险的担忧，VIX波动率指数再冲高位，市场避险情绪升温，带动贵金属价格上涨，而其他多数大宗商品的交投氛围明显减弱，价格承压下行。除海外金融风险这一主要压力外，黑色系商品还受到基本面、监管以及环保限产等多种因素影响。

“煤焦自身基本面较黑色系其他品种相对偏弱。今年以来，国内焦煤产量基本平稳运行，同时蒙煤进口量大幅改善，截至 3 月 18 日，甘其毛都口岸通车数已超 5 万车，去年同期仅为 6610 车，焦煤的供应端压力使得煤焦期货从 3 月初就已率先走弱，而钢矿仍在冲击新高。此外，3 月 17 日国家再次“点名”，监管压力叠加海外风险扰动，钢矿交易热情降温。”阮俊涛说。

## 黑色系后市怎么走？

曹颖认为，目前钢材供应季节性回升，但终端需求的实际承接能力有限，因此钢材旺季去库力度有些不及预期，钢价快速承压。而炼钢利润较前期稍有改善，铁水产量继续扩张，导致原材料价格虽跟随钢价下行，但暂时看也并不具备持续大跌的空间。铁矿供应随着外矿发运趋缓相对压力稍小，而焦炭由于炼焦利润稍有改善供应也较低位有所回升，因此原材料抗跌的支撑也有所弱化。炼焦煤相对而言供应增量较明显，国内煤矿按部就班复产提产，蒙煤维持高位输出，整体煤价对下游的支撑偏弱。

阮俊涛表示，当前市场观望情绪较浓，煤焦短期走势依然取决于海外风险如何发酵。在硅谷银行和瑞士信贷事件后，虽然美国和瑞士相关部门作出了积极应对，但仍难彻底规避相关风险外溢，市场恐慌情绪短期内也很难彻底愈合，海外风险和基本面压力叠加，预计焦煤焦炭近期会维持弱势运行。

“目前黑色系期现货价格急跌后估值风险有所去化，基于中长期终端需求企稳回升的趋势性判断，我们也不认为钢材及其原材料价格具备继续大跌的产业环

境。因此预计此波外围市场风险缓和后，黑色系会重回振荡偏强格局。“曹颖说。

## ◇ 石英砂价格已翻倍 多家厂商谋求扩产

2023年03月23日 来源：证券时报 记者 刘灿邦

高纯石英砂被视为光伏行业下一个“卡脖子”环节，高纯石英砂的紧缺导致光伏厂商拉晶效率或出片质量下降，这也在一定程度上引发了硅片价格的上涨。

事实上，高纯石英砂紧缺的状况在去年就已出现，石英股份3月22日披露的年报显示，公司2022年实现营收20亿元、净利润10.52亿元，同比分别增长108.62%、274.48%。

分产品拆解来看，去年，石英砂为石英股份贡献了主要营收、利润增量，其中，石英砂产品营收为12.14亿元，同比增长302.29%，而对应的营业成本仅为2.49亿元，增长90.79%，石英砂产品毛利率高达79.46%，同比增加22.77个百分点。

进一步的数据显示，2022年，石英股份的石英砂产销量分别为3.69万吨和3.62万吨，同比增幅分别为52.3%和53.16%。对比石英砂产品的营收与销量数据可以推测，去年公司销售的石英砂产品价格大幅上涨，涨幅超过150%。

对于光伏行业而言，高纯石英砂之所以重要，是因为光伏拉晶环节N型高效单晶的快速发展以及工艺制程的严苛要求，促使光伏拉晶环节对高品质石英需求旺盛；间接来看，石英材料品质对光伏电池性能影响较大，尤其随着TOPCon电池技术的推广，新的电池制程工艺对高纯石英材料的品质有着极其严格的要求。

石英股份表示，正因为这种新的制程工艺对石英材料的高品质要求，随着光伏行业的大发展，公司光伏用石英大管及其他石英制品正迎来新一轮的高速增长。

石英股份披露，去年，公司积极推进产能扩张，在实现2万吨/年高纯石英砂量产的情况下，6万吨/年高纯石英材料项目也如期启动（预计在2023年可全面达产），市场占有率快速提升。

关于2023年经营计划，石英股份继续强调要加快新项目建设、新产能扩张，其中包括，6万吨/年高纯石英砂项目早日实现投产，推进三期项目加快建设步伐，进一步提升公司在光伏用高纯石英砂等领域市场占有率，满足当前市场对光伏石



英砂的迫切需求。

记者注意到，石英砂紧缺状况也是投资者关注焦点。在互动平台上，双良节能表示，公司已签订长单锁定石英砂资源，包括尤尼明与 TQC 的进口砂用于石英坩埚内层材料。此前已与澄利新材料公司签订日常关联交易合同，委托其代工石英坩埚以保障上市公司的拉晶需求。

除了石英股份等现有主要供应商以外，不少上市公司也瞄准了这块市场。凯盛科技表示，公司托管的太湖石英年产 5000 吨高纯石英砂项目是通过天然砂提纯的方式生产高纯石英砂，杂质含量可小于 30PPM，产品主要用于光伏用石英坩埚生产等。公司在建的 5000 吨合成二氧化硅目标纯度最高可以做到 6N-7N，主要目标市场包括光伏用坩埚材料等。

江瀚新材年产 2000 吨高纯石英砂产业化建设项目也已于 2022 年 12 月开工建设，建设期 36 个月，目前处于项目前期准备阶段，具体内容包括厂区道路、地下管线施工等。

当然，新兴的石英砂生产商能否打入光伏企业供应链也值得关注，TCL 中环在回应某家厂商的合成石英砂已送样验证的问题时称，硅片厂对石英坩埚的质量要求较高，根据各家工艺水平、生产能力不同有所差异，公司与各环节厂商保持良好的战略合作关系，保障未来使用需求。

从第三方机构观点来看，InfoLink 此前指出，拉晶环节石英坩埚的影响正在逐步显现和发酵，单位时间内拉晶炉单台有效产量的降低，对于生产企业整体产量爬坡速度产生直接影响，并且增加拆炉和装炉之间的产线人工作业时间，单产能力难以再用前期水平和系数换算。

中国有色金属工业协会硅业分会指出，供给方面，进口石英砂短缺问题影响仍在发酵，除签订保供协议的企业外，大部分专业化企业生产效率受到影响。短期来看，由于坩埚品质问题造成企业低效生产的问题仍然存在。

上海证券表示，由于 2023 年 N 型产能扩张速度加快、渗透率提高，高纯石英砂与坩埚的需求有望快速增长，石英坩埚保障供应成为竞争关键。该机构认为，当前节点除了关注石英砂与坩埚厂商外，还需要重点关注与坩埚厂商有长协或者自身拥有石英砂资源的企业。

## ◇ 中国铝业公布 2022 年业绩 归母净利约 41.92 亿元同比减少 27.22%

2023 年 03 月 22 日 07:39 新浪港股

中国铝业（02600）公布 2022 年业绩，实现营业收入人民币 2909.88 亿元，同比减少 2.64%；母公司所有者应占本年度利润为人民币 41.92 亿元，同比减少 27.22%；基本每股盈利 0.239 元，末期股息每股 0.036 元。

公告称，营收减少主要为贸易业务收入下降所致。盈利下降主要为电解铝、氧化铝产品利润同比下降所致。

2022 年，集团氧化铝板块的营业收入为人民币 557.62 亿元，较去年同期的人民币 540.43 亿元增加人民币 17.19 亿元，主要是氧化铝销售价格同比上升。氧化铝板块的税前盈利为人民币 3.4 亿元，较去年同期的人民币 27.98 亿元减少人民币 24.58 亿元。主要是原材料价格上涨致产品利润同比下降影响。

## 国际

### ◇ 巴西延长对华热轧钢板暂停征收反补贴税期限

2023-03-22 16:35:50 中国贸易救济信息网

2023 年 3 月 21 日，巴西发展、工业、贸易和服务部外贸委员会管理执行委员会（Ministério do Desenvolvimento, Indústria, Comércio e Serviços/Câmara de Comércio Exterior/Comitê-Executivo de Gestão）发布 2023 年第 457 号决议，出于国内公共利益的考虑，决定将继续暂停对原产于中国热轧钢板（葡萄牙语：laminados a quente）征收最终反补贴税的期限直至有效期结束。涉案产品的南共市税号为 7208.10.00、7208.25.00、7208.26.10、7208.26.90、7208.27.10、7208.27.90、7208.36.10、7208.36.90、7208.37.00、7208.38.10、7208.38.90、7208.39.10、7208.39.90、7208.40.00、7208.53.00、7208.54.00、7208.90.00、7225.30.00 和 7225.40.90。本决议自发布之日起生效。

2016 年 11 月 21 日，巴西对原产于中国的热轧钢板启动反补贴调查。2017 年 9 月 25 日，巴西对该案作出反补贴初裁，暂不采取临时反补贴措施并延长该案调

查期。2018年5月21日，巴西对原产于中国的热轧钢板作出反补贴肯定性终裁，决定对中国涉案产品征收为期5年的反补贴税，有效期至2023年5月21日，但出于公共利益考虑，暂不实施反补贴措施。涉案产品为宽度不小于600毫米、厚度（非板卷产品）小于4.75毫米（板卷产品厚度可为任意值）的合金或非合金热轧钢板。（编译自：巴西官方公报网）

## ◇ 巴西延长对华铝板暂停征收反补贴税期限

2023-03-22 中国贸易救济信息网

2023年3月21日，巴西发展、工业、贸易和服务部外贸委员会管理执行委员会（Ministério do Desenvolvimento, Indústria, Comércio e Serviços/Câmara de Comércio Exterior/Comitê-Executivo de Gestão）发布2023年第458号决议，出于国内公共利益的考虑，决定自2023年4月1日起，将暂停对原产于中国的巴西进口铝轧制产品[葡语：produtos laminados de alumínio (chapas, tirasefolhas)]征收最终反补贴税的期限延长最多三个月。涉案产品的南共市税号为7606.11.90、7606.12.90、7606.91.00、7606.92.00、7607.11.90和7607.19.90。本决议自发布之日起生效。

2021年6月21日，巴西外贸秘书处发布2021年第43号公告称，应巴西协会Associação Brasileira do Alumínio (Abal)的申请，对原产于中国的铝板产品启动反补贴调查。2022年12月21日，巴西经济部外贸委员会管理执行委员会发布2022年第431号决议，对原产于中国的铝板产品作出反补贴肯定性终裁，决定对中国的涉案产品征收为期5年的反补贴税，其中诺文(新会)合金材料有限公司 (Neuman (Xinhui) Alloy Materials Co., Ltd.)、Neuman Holding (HongKong) Ltd.均为14.88%，其他生产商/出口商为14.93%。鉴于国内公共利益，该措施暂停实施至2023年3月31日。（编译自：巴西官方公报网）

## ◇ 金价“狂飙”站上2000美元大关！距离历史最高又近一步

2023-03-20 来源：澎湃新闻 澎湃新闻记者 孙铭蔚

国际黄金价格持续飙升。

3月20日盘中，现货黄金盘中一度站上2000美元/盎司，为2022年3月以来首次。Comex黄金期货价格触及2000美元上方，距离2020年8月历史最高点2089美元/盎司仅一步之遥，上周单周价格涨幅高达6%。

国内黄金期货价格也同步上涨。上期所黄金期货主力合约开盘上涨，盘中触及443.2元/克。截至收盘报445.02元/克，涨3.07%。

二级市场方面，Wind数据显示，截至3月20日收盘，黄金指数（882415.WI）大涨4.68%。

3月20日晚间，上海黄金交易所公告称，近期影响市场运行的不确定性因素较多，市场风险明显加剧，价格波动显著增大。“请各会员单位提高风险防范意识，做细做好风险应急预案，提示投资者做好风险防范工作，合理控制仓位，理性投资。”

## 金价创近11个月新高

3月20日，现货黄金盘中一度站上2000美元/盎司，为2022年3月以来首次，随后出现冲高回落。

COMEX黄金期货价格同样大涨，一度触及2000美元上方，距离2020年8月历史最高点2089美元/盎司仅一步之遥。上周单周价格涨幅高达6%，黄金上次出现单周6%以上的涨幅还要追溯到2020年3月。

嘉盛集团资深分析师Jerry Chen指出，在基本面上，避险需求以及美联储放缓甚至暂停加息步伐的预期，都对金价构成利好。技术形态上，自1615反弹以来金价沿通道上行，上周更是突破了2月高点1960，看上去本周冲击2000美元将是众望所归。不过瑞士信贷的收购案在周一早盘打压了金价，超买回调的可能性也无法忽视。

“金价目前偏离200日均线上方11%左右。2008年以来的数据显示，当偏离度达到15%甚至20%以上时，出现深度回撤的概率大幅提高。”Jerry Chen说。

中信证券指出，硅谷银行事件持续发酵导致市场恐慌情绪升温，避险情绪激增，并推动金价上涨。相较于美联储货币政策变动的不确定性，硅谷银行事件引发的避险情绪以及衰退预期对金价的支撑效应更为明确。若后续硅谷银行事件风险进一步蔓延，金价有望突破2020年前高。

## 黄金概念股爆发

二级市场方面，Wind 数据显示，万得黄金行业指数含 12 只成分股，除\*ST 荣华停牌外，其余 11 只个股 3 月 20 日均上涨。

具体来看，中润资源(000506)、四川黄金(001337)涨停，赤峰黄金(600988)、西部黄金(601069)、湖南黄金(002155)涨超 9%，银泰黄金(000975)、恒邦股份(002237)等涨超 5%，剩余个股跟涨。其中，次新股四川黄金上市 12 日录得 12 板。

中信证券判断，随着金价上涨趋势确立，市场会更加青睐具备产量和资源量规模优势的黄金龙头股，主要系金价上涨过程中相关企业的盈利弹性和估值回落幅度更大。根据对黄金股的估值体系分析，在金价加速上涨阶段，市值/产量和市值/资源储量是更具时效性的估值指标，在这一框架下黄金业务占比高且产量大的企业或更加受益。

海通证券指出，黄金矿企能够充分受益于金价上行，在业绩弹性的助推下，公司利润上涨幅度会大于金价上涨幅度。一般来说，矿产金业务占比较高、单位生产成本较高或固定费用较高的公司，公司的业绩弹性越强，推荐山东黄金(600547)、赤峰黄金和银泰黄金，建议关注中金黄金(600489)、湖南黄金、四川黄金等。

## 央行对黄金需求强烈

而在黄金相关资产价格大幅飙升的背后，是硅谷银行、瑞士信贷等欧美银行接连陷入危机，美联储加息预期逆转，美元信用面临考验，各国央行大力买入黄金。

根据世界黄金协会发布的数据显示，2023 年伊始，全球央行黄金需求在 2022 年的基础上实现增长。1 月，全球央行官方黄金储备净增 31 吨（较上月增加 16%）。

“展望未来，我们几乎没有理由怀疑 2023 年各国央行将继续对黄金持积极态度，并继续净买入黄金，只不过具体的购买量仍然很难预测，我们在 2022 年初的预测就证明了这一点。但我们有理由相信，2023 年的央行购金需求可能很难比肩 2022 年的水平。”世界黄金协会分析称。

中金公司的研报指出，短期看，虽然美国 2 月就业数据喜忧参半，但由于鹰派预期或已计入充分，美债利率并未再度上行，金价韧性较强。再叠加硅谷银行

被接管，反映出美联储加息正在引发美国金融体系风险加剧，美联储加息或将进入尾声。长期看，全球货币体系面临深刻变革，黄金储备的购买需求正在系统性上升。

海通证券认为，全球央行对货币金融自主可控的重视程度逐渐提升，出于稳定币种信用、优化外汇储备资产结构以及保持黄金在外汇储备中占比的目的，预计黄金“超主权”货币的属性将持续凸显，央行购金需求或保持高位。从整体需求角度来看，在传统需求和投资需求的总量保持基本稳定的情况下，央行购金的旺盛或对金价产生支撑。

## ◇ 加拿大对华钢管桩发起第二次双反日落复审调查

2023-03-20 中国贸易救济信息网

2023年3月13日和14日，加拿大国际贸易法庭（CITT）和加拿大边境服务署（CBSA）分别发布公告，对原产于或进口自中国的钢管桩（Steel Piling Pipe）发起第二次反倾销和反补贴日落复审调查。2022年1月1日之前，涉案产品的海关编码为7306.30.00.10、7306.30.00.20、7306.30.00.30、7306.40.00.20、7306.40.00.30和7306.50.00.90。自2022年1月1日起，根据修订后的海关关税表，涉案产品的海关编码为7306.30.00.52、7306.30.00.54、7306.30.00.55、7306.30.00.56、7306.30.00.57、7306.30.00.59、7306.30.00.62、7306.30.00.64、7306.30.00.65、7306.30.00.66、7306.30.00.67、7306.30.00.69、7306.30.00.72、7306.30.00.74、7306.30.00.75、7306.30.00.76、7306.30.00.77、7306.30.00.79、7306.40.00.20、7306.40.00.30和7306.50.00.00。利益相关方应于2023年4月20日前提交本次日落复审的调查问卷答卷。加拿大边境服务署将不晚于2023年8月10日前对本次日落复审调查作出终裁。

2012年5月4日，加拿大边境服务署发布公告，对原产于中国的钢管桩发起反倾销和反补贴调查。2012年10月31日，加拿大边境服务署发布公告，对原产于中国的钢管桩作出反倾销和反补贴终裁。2017年8月28日，加拿大对原产于或进口自中国的钢管桩发起第一次双反日落复审调查。2018年1月25日，加拿大边境服务署对原产于或进口自中国的钢管桩作出第一次反倾销和反补贴日落复审肯

定性终裁。（编译自：加拿大边境服务署官网）

- 编辑：HCB 审核：ZXL
- 如有意见或建议，请联系综合部。
- 电话：010-85692770，传真：010-65884109，Email: [huangcb@ccmc.org.cn](mailto:huangcb@ccmc.org.cn)