

一季度钢铁利润承压 企业欲减产止损

本报记者 陈家运 北京报道

4月25日,中国钢铁工业协会(以下简称“中钢协”)发布数据显示:一季度中钢协会员钢铁企业营业收入14993亿元,同比下降3.26%;利润总额553亿元,同比下降25.8%。

一位接近鞍钢股份(000898.SZ)的人士在接受《中国经营报》记者采访时表示,从钢铁企业已发布的一季度业绩不难看出,行业利润亏损、下滑趋势已定。一季度行业

利润承压

大量产能进入市场后,并没有得到有效消化,使得钢铁库存高企。

今年一季度,钢铁产量同比上升,需求有所改善,但企业利润并不乐观。

4月18日,国家统计局数据显示:一季度我国钢产量26156万吨,同比增长6.1%;生铁产量21983万吨,同比增长7.6%;钢材产量33259万吨,同比增长5.8%;焦炭产量12029万吨,同比增长3.8%。其中,3月粗钢产量为9573万吨,同比增长6.9%。粗钢日均产量309万吨,创下历年同期最高水平。

对此,金联创钢铁分析师郭信洁在接受记者采访时表示,从数据不难看出,在政策加持下,产业链终端需求或将逐渐回暖,钢厂利润进一步修复。上半年通常为钢材产量的回升周期,粗钢产量水平将逐渐抬升。而钢铁行业是完全竞争行业,钢价最终取决于供需关系。虽然需求依然强劲,但由于高利润的驱动,国内产能已全面释放。

然而,大量产能进入市场后,并没有得到有效消化,使得钢铁库存高企。

国家统计局公布的数据显示:一季度中国粗钢产量约2.62亿吨,同比增长6.1%;折合粗钢表观消费量为2.43亿吨,同比增长1.9%。重点企业各月钢材库存均高于去年同期。

在王国清看来,一季度钢铁行业需求端有所恢复,只是在供

整体需求恢复不及预期,钢价持续低位震荡。同时,成本端仍保持高位,钢铁行业经营环境承受压力,盈利空间受到挤压。

兰格钢铁研究中心主任王国清向记者表示,从统计数据来看,一季度,钢铁行业确实进入盈利困难期,整体毛利较弱。不过,通过国家政策调整,4月钢铁行业成本价格不断下滑,与此同时,企业开始合理调整产能供应,钢企盈利或短时改善,但整体仍不容乐观。

给方面产量增长更快,这就导致了行业供大于求。

在此背景下,钢材价格出现下滑。据中钢协监测,一季度中国钢材价格指数(CSPI)平均值为117.32点,同比下降13.68%;重点钢铁企业炼焦煤平均采购成本同比下降4.7%;普氏62%铁矿石价格同比下降9.13%。

郭信洁向记者分析,钢价与矿价下跌形成剪刀差,电炉螺纹钢和长流程螺纹钢的价格已经跌至成本线以下。

基于此,多家上市钢企一季度利润出现下滑甚至亏损。

4月21日,太钢不锈(000825.SZ)公布2023年一季度报告,报告期,公司营业收入259.06亿元,同比增长11.64%;净利润为-5.92亿元,由盈转亏。

此外,首钢股份(000959.SZ)一季度净利润亏损约5848万元;鞍钢股份一季度预计亏损1.49亿元。

鞍钢股份方面表示,2023年一季度,中国钢铁行业下游需求恢复不及预期,钢价呈低位震荡行情,但成本端仍保持高位,钢铁行业经营环境承受巨大压力,盈利空间受到挤压。主要受钢材价格同比大幅降低影响,一季度归属于上市公司股东的净利润出现亏损,经营业绩同比呈现较大降幅。

价格低位运行

虽然国内市场不及预期,但出口方面则表现强劲。

进入4月,钢价持续下跌。

4月24日,上期所螺纹钢期货主力合约继4月21日失守3800元/吨关口之后,再次下破3700元/吨关口,最低报3690元/吨,刷新今年以来新低价格。4月以来,螺纹钢价格跌幅已达10%。

郭信洁告诉记者,近期期货盘面低位运行,钢厂出厂价格小幅下调,现货市场情绪较为悲观,以暗降出货套现为主。下游施工企业秉持“买涨不买跌”原则,按需采购,整体成交转弱。而社会库存小幅下降。综合来看,西南区域价格处于全国低洼水平,钢厂挺价意愿强,继续大幅下跌空间有限,但整体供需矛盾依旧突出。基建需求稳定,但需要关注的是现实端驱动,可能会有现实不及预期的情况。目前行情存在回调风险,仍需耐心等待回调后企稳行情出现再考虑“抄底”。

兰格钢铁网统计发布的2023年4月钢铁流通业PMI总指数为46.8%,比上月下降5.1个百分点,再次回落到了收缩区间。从分类指数看,构成钢铁流通业PMI的10个分类指数8降1升1平,其中销售量、销售价格、总订单量、采购成本、到货速度、企业雇员、走势判断和采购意愿8项指数下降,库存水平指数上升,融资环境指数持平。

兰格钢铁研究中心分析师葛昕表示,2023年4月钢铁行业景气度重回收缩区间,表明虽然国内

减产稳市场

近日,中钢协呼吁钢铁企业共同维护钢铁市场平稳运行。

“很多企业也意识到了当下困局主要是供大于求造成的。在盈利减弱下,企业主动减产会不断增加。”王国清表示。

4月25日,中钢协呼吁钢铁企业认真分析市场变化,强调加强自律,坚持“三定三不要”原则,采取措施保持稳定的现金流,不能把资金沉淀在库存上,



一季度行业整体需求恢复不及预期,钢价持续低位震荡。图为“中国国际粉末冶金硬质合金展览会”鞍钢股份展台。

视觉中国/图

钢材市场依旧处于传统的需求旺季,但大中小型制造企业面临订单不足的局面,使得制造用钢需求有高位减弱的趋势。虽然今年以来政府信贷的支持较为充足,同时专项债的前置效果也较为明显,但重大项目的施工进度依然受制于资金到位情况,基建项目施工节奏和进度略显缓慢,从而造成了基建用钢需求释放力度不及预期。

在葛昕看来,短期国内钢市将呈现“经济回升基础需要巩固,下游终端需求释放不足,供给高位承压释放摸顶,外部经济衰退风险犹存”的格局。

“对于5月钢市行情而言,整体市场受到多重因素的影响。”葛昕认为,欧美加息预期的兑现、南方雨季逐渐的到来、旺季走向淡季的转变、钢厂减产操作的落地,都将影响着市场行情的走势。因此,兰格钢铁研究中心预计,5月国内钢材市场将呈现以震荡探底为主基调,并伴有阶段性反弹的走势。

虽然国内市场不及预期,但出口方面则表现强劲。

海关总署发布数据显示,2023年3月,我国出口钢材789万吨,同比增长59.6%;1~3月,我国出口钢材2008.1万吨,同比增长53.2%。进

口方面,3月,我国进口钢材68.2万吨,同比下降32.5%;1~3月,我国进口钢材191.3万吨,同比下降40.5%。

中研普华研究员柯杜宾告诉记者,因国际市场供应偏紧、价格上涨,我国钢材价格优势显现,叠加今年海运价格回落,为钢材出口创造了良好条件。2023年春节前后,我国钢材出口接单情况较好,4月出口量环比2月进一步增加。钢材出口量持续增加,在一定程度上缓解了国内市场的供给压力,对部分钢铁品种,如热卷、中厚板等,价格有支撑作用,有利于钢厂调整生产结构。

记者了解到,为了积极响应中钢协“三定三不要”的行业自律原则,西北联钢各股东钢企及区域内主要钢企计划从4月25日开始自发自律进行减产停产,减产比例不低于30%,涉及高炉15座以上,预计日均减少铁水产量6万吨以上,减产时间暂定至5月底,复产时间待定。

数万家企业涌入储能赛道 资产利用率难题待解

数万家企业抢占布局

无论是在制造环节,还是在终端应用市场,争抢布局储能已是一种潮流。

据记者不完全统计,近两年国内先后已经有数十家企业跨界储能,不仅有来自家电、环保、科技、食品、教育领域的公司陆续入局,而且动力电池、风电和光伏等新能源公司也在提早布局。

特别是在风电和光伏领域,晶科能源、晶澳科技、东方日升、阿特斯、天合光能、远景能源、金风科技等企业都在延伸储能业务,勾勒新的利润增长曲线。

其中,2021年以来,晶澳科技推进“一体两翼”战略,加大了下游光伏应用的投入,包括光伏电站、BIPV(光伏建筑一体化)和储能业

资产利用率仍待提高

2020年以来,国内20余个省市发布的新能源配建储能的相关政策激发了储能项目建设的热潮。不过,由于部分地区将配套储能作为新建新能源项目的前置条件,在成本疏导机制不完善、商业模式不健全等行业现实面前,新能源配置储能出现了利用率不高、成本难以消化等问题。

中国华能集团有限公司发展管理处副处长田龙虎指出:“新能源配储能的问题主要有两方面,一是成本增加,二是资源浪费。”

田龙虎解释,储能投资会一定程度上增加新能源项目成本,导致项目收益率被拉低。若以配置

务。另外,阿特斯除了拥有光伏一体化布局外,也注重储能电站开发。2022年,阿特斯储能系统全年出货总量1.79GWh,到2023年1月全球储能项目储备总量约47GWh。

事实上,伴随新玩家的不断涌入,数万家储能企业已然拔地而起。

毕马威中国与中国电力企业联合会联合发布的《新型储能助力能源转型》(以下简称“《报告》”)显示,2021年之前,我国每年新成立的储能相关企业大约在三四千家。随着储能行业的迅速升温,2022年成立了38294家储能相关企业,是2020年新成立储能企业数量的10倍,是2021年的近6倍。

不仅如此,当前储能行业还成

为了继光伏、电动汽车后备受资本青睐的新能源赛道。

《报告》显示,2022年储能行业融资交易249笔,融资规模为494亿元,融资金额是2019年的16倍。其中,2022年电池企业融资金额317亿元,占储能行业整体融资交易金额的64%。

进入2023年,仍有不少储能企业先后获得融资。比如,3月,纬景储能科技有限公司宣布完成A轮融资,融资超6亿元,由国合新力、珠海大横琴集团联合领投。本次募资将聚焦于多个吉瓦级产能“超G工厂”的建设。4月,大连融科储能集团股份有限公司完成超10亿元B轮融资,由君联资本领投,大连金投、老股东塔拓资本及其他多家投

在上述人士看来,如果新能源配储能只是定位于服务自己场站,那可能应用场景、时段内的需求有限。如果是服务于整个电网的需求,可能空间需求就会拓展更多。

可喜的是,随着我国电力市场机制改革深化,新型储能可作为独立储能参与电力市场,储能价值有望进一步发挥,有利于提升利用率,各类商业模式也被不断激活。

2022年6月,国家发改委发布《关于进一步推动新型储能参与电力市场和调度运用的通知》,加快了各省新型储能参与辅助服务市场、现货市场、中长期市场的进程,可以发挥电力系统提供灵活性调

资人跟投。

碳中和的时代机遇,撬动了万亿级储能市场,当前较早进场的企业已尝到了红利。

比如,宁德时代在2022年仅储能电池系统业务就实现了449.80亿元,同比增长230.16%。被誉为“储能第一股”的派能科技2022年实现营业收入60.19亿元,净利润12.71亿元,分别同比增加191.85%和302.13%。

某储能系统集成商人士向记者称:“整体来看,凡是在行业内有一定市场口碑与技术积累的企业,2022年都应该吃到了市场红利。”

火热的市场背后是国家和地方层面出台一系列政策的助推,以

节能能力以及支撑电网安全稳定运行,有助于打开储能项目更大盈利空间。

以山东省为代表,该省新型储能首次参与现货市场,独立储能可以通过现货套利、容量电价补偿和容量租赁获得收益。但目前各地情况不一,政策落实仍有一个过程。

知情人士表示,山东独立储能的信息已接入调度平台。同时,存量新能源侧配置储能达到调用条件要进行一些技术上的调整。这也意味着,更多储能价值将在电网调度过程中得以体现。

田龙虎建议,多发挥电网侧独

立共享储能电站的作用,将它作为储能电站发展的主要方向。另外,要推动电源侧储能发展,尽快改造或实现独立市场地位,推动储能真正参与到市场交易中来,才能提高利用率,为电力系统提供调节服务。

田龙虎还建议,整个储能行业加强规划,要发挥电网公司平台作用。“电网公司更了解电网需求,知道真正需要建设储能电站的节点,知道哪里是储能利用率高的地方,只有选点正确的储能电站才能更好发挥作用。另外,还可以加强现货市场研究,包括如何准确地评估电站的收益等,这将利于社会资本更好地进行投资决策。”

本报记者 张英英 吴可仲 北京报道

储能赛道炙手可热,数万家企业争先涌入掘金。

近日,特斯拉储能超级工厂落户上海、知名酒企五粮液拟跨界储能……这只是当前储能赛道火热的一个缩影。自2020年以来,随着碳中和目标的提出,储能领域跨界、融资、扩产等消息此起彼伏。

《中国经营报》记者采访获悉,当前储能资产利用率低,价值有待真正发挥,商业模式不健全仍然制约行业发展。

在“第十一届储能国际峰会暨展览会”上,远景集团高级副总裁田庆军指出,企业在全国跑马圈地,但圈地的多,建设的少。原因在于现在储能的价值创造不明显,商业模式不健全。