

# 污染治理推升钢价 宏观经济影响消费

## ——2012年2月钢市场评述

裴立双

2月份，大部分国内厂商逐渐回归正常生产，而河池涉重企业因镉污染全部停产，当地钢厂未能幸免。钢价以我们最不希望看到的方式上涨，不免让人心情沉重。

先来看一下2月份的价格走势：精钢从3400-3500元/千克涨到3750-3850元/千克，涨10.14%；粗钢上涨350元，涨幅11.11%，月末报3450-3550元/千克；FOB中国较月初的550-580美元/千克上涨35美元/千克，涨幅6.20%。

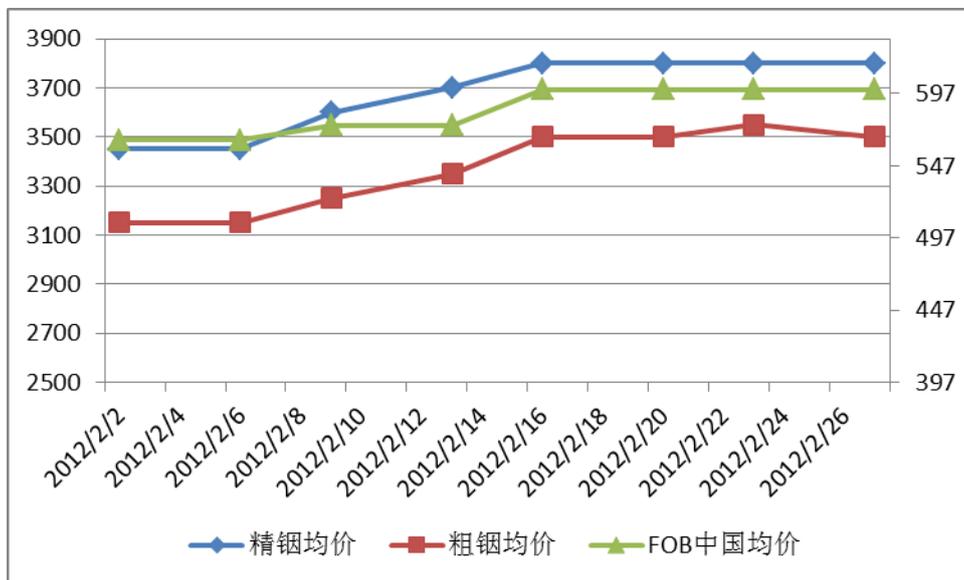


图1 中国有色金属工业协会钢业分会钢产品报价

广西河池污染整治是涨价的主要原因。春节前后，龙江河龙江段出现严重镉超标，下游柳州饮水面临严重威胁。一系列应急预案启动，2月25日龙江河水质全线达标。此期间，河池市委、市政府决定在十二五期间，将城区周边所有涉重企业全部搬迁进工业园区。二月初，河池所有涉重企业停产整治。业内人士判断，国内原料可能会出现较大影响。钢业分会调查组已赶赴河池进行全面评估，随后会有进一步消息。去年年末市场表现不佳和春节假期，也加剧了二月份货源的紧张，生产商和贸易商普遍惜售，价格随之水涨船高。下图为广西柳州镉污染事件示意图（来源：新浪网）。



全球经济困扰下游消费。从数据上看，中国海关统计的1月份镉出口为0；而日本海关进口量较2011年同期减少74.99%，较2010年同期减少67.83%。日本央行审议委员表示，欧洲的债务问题已经影响到了日本的国际出口和国内生产。此次欧债危机成为了经济下滑的最大诱因。他还指出，欧洲债务问题和日元币值走高，给当前的日本经济带来增长压力。据了解，日本消费者为保证资金的流动性，采购十分谨慎。同时，宏观经济不加对于消耗液晶面板库存造成压力，消化能力有待改善。

2012年1月份日本镉进口来源

	当月数量 (千克)	累计数量 (千克)	累计数量同期增减 (%)
韩国	5819	5819	-66.56
加拿大	3106	3106	-61.72
中国	1058	1058	-90.56
中国台湾	599	599	-71.48
秘鲁	355	355	-22.15
新加坡	248	248	NA
美国	124	124	143.14
俄罗斯	0	0	-100
老挝	0	0	-100
荷兰	0	0	-100
总计	11417	11417	-74.99

来源：日本海关；中国有色金属工业协会镉业分会

注：累计数量同期增减一栏中NA(Not Available)表示去年同期数量为0

好的消息是国内主要生产者与日本用户展开积极接触，随着下游需求旺季到来，下月出口会略有好转。日本 1 月 CPI 表现不佳，日本央行可能继续扩大量化宽松规模使日元贬值。