

2022 年上半年钢市场回顾与后市展望

安泰科钢半年报

2022 年 7 月 9 日

撰稿:

冯作菊

电话: (010)63978092-8120

传真: (010)63971647

Email: fengzuoj@antaiko.com

地址: 北京复兴路乙 12 号二层

邮编: 100814

<http://www.MetalChina.com>

免责声明:

本报告版权归北京安泰科信息股份有限公司(以下简称“安泰科”)所有,为非公开资料,仅供安泰科客户使用。未经安泰科书面授权,任何人不得以任何形式传送、发布、复制本报告。安泰科保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。

安泰科力求报告中的数据真实可信。任何根据本报告作出投资所引致的后果,与安泰科及分析师无关。

摘要

受异质结光伏电池需求预期增长的激励,国内钢价从 2020 年 8 月份开始逐步走出底部,近两年增速有所加快,2022 年上半年国内钢价经历过山车走势,整体相较前两年保持高位区间运行。

原料方面,精钢生产原料结构改变,环保加强和成本上升导致粗钢原料供应收紧,国内 ITO 靶材产量和用量逐年递增,废靶回收量水涨船高。

生产方面,国内供给侧结构逐步优化,精钢供应持续增长,企业频频发布招标销售公告,市场整体库存处于偏高水平。

需求方面,上半年消费领域方向明确,国内靶材厂家百花齐放,优势互补强强联手,共同推动光电产业快速发展。

总体来看,现有精钢产能、库存和再生循环量对年度供应有保障,预计下半年钢价将保持稳中小涨,产业链企业需保持清醒。

目 录

一、行情回顾	1
二、市场分析及后市展望	2
三、进出口数据	3
四、行业热点	4

安泰科研究[®]

www.MetalChina.com

一、行情回顾

2022年6月安泰科精钢报价均价为1481元/千克，同比增长22.11%，上半年均价为1529元/千克，同比增长21.64%。

2022年6月国外精钢报价均价为245美元/千克，同比增长20.69%，上半年均价为252美元/千克，同比增长22.93%。

表 1-1：2021-2022 年上半年国内外精钢均价（单位：美元/千克、元/千克）

时间	202106	202206	2021 上半年	2022 上半年	202206-GR	2022 上半年-GR
安泰科	1213	1481	1257	1529	22.11%	21.64%
MB 报价	203	245	205	252	20.69%	22.93%

数据来源：安泰科、MB 英国金属导报

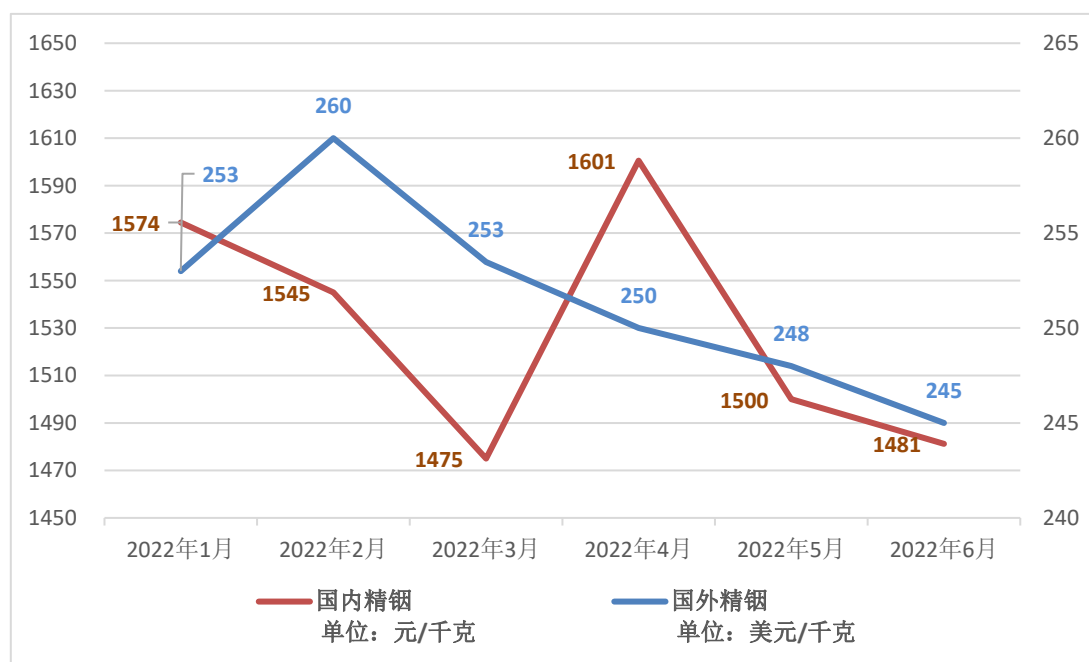


图 1-1：2022 年 1-6 月国内外精钢价格走势

2022年1-6月国内外精钢价格走势如上图1-1所示，国外钢价在2月出现小幅上涨后呈现下跌走势。国内钢价也进入下滑通道，一季度均价为1531元/千克，3月底一度跌到1475元/千克，市场试图通过一波炒作拉升需求未遂，钢锭市场一度陷入僵局。4月份钢价的上涨和投机资金的操控密不可分，然而在没有足够需求支撑的情况下，钢价快涨后快跌也在情理之中，因此二季度国内钢价整体处于下行通道，需求清淡仍在制约钢价止跌，二季度国内钢价为1527元/千克。

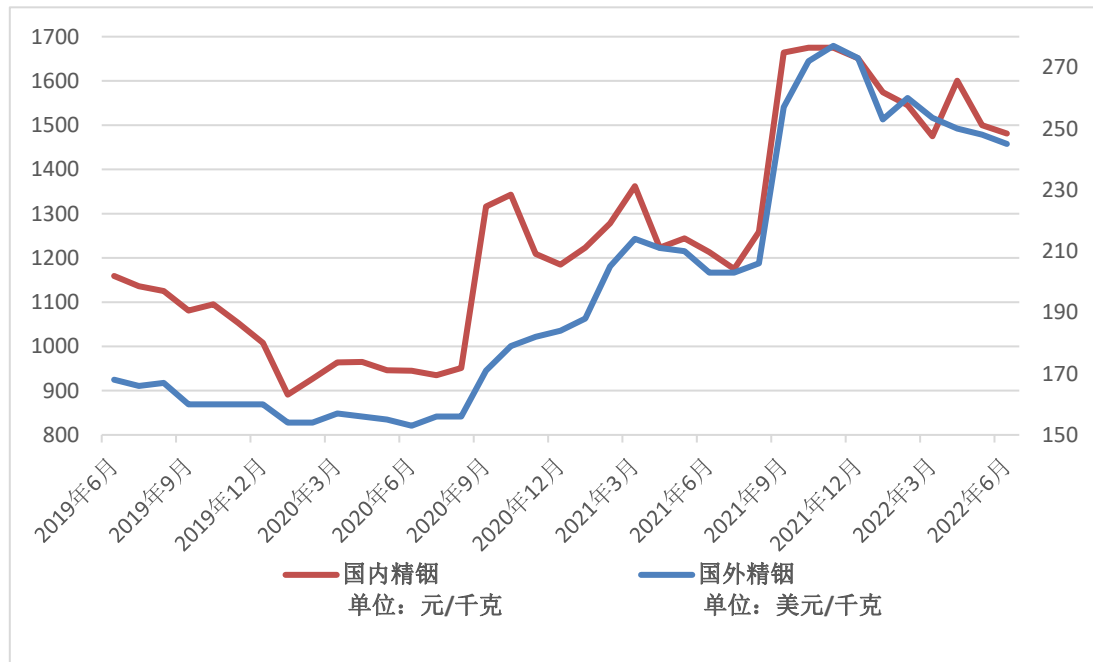


图 1-2：2019 年 6 月-2022 年 6 月国内外精钢价格走势

2019 年 6 月-2022 年 6 月三年来国内外精钢价格走势如图 1-2 所示，受异质结光伏电池需求预期增长的激励，国内钢价从 2020 年 8 月份开始逐步走出底部，近两年涨速有所加快，受此鼓舞，相关上市公司豫光金铅、株冶火炬、云锡股份、锌业股份等股票也开始活跃。

二、市场分析及后市展望

2022 年上半年生产端，一季度供给侧结构持续优化，精钢供应持续增长，环保督查影响粗钢供应；二季度钢锭市场供应充足，企业频频发布招标销售公告，市场整体库存处于偏高水平。

2022 年上半年消费端，传统需求增速放缓，异质结光伏电池玻璃镀膜有望成为拉动钢消费的新动力。2023 年国内异质结电池将达到 10GW，2025 年或达 100GW，作为异质结制备的关键材料——ITO 靶材有望跟随异质结电池的爆发而需求大增。根据国内靶材成材率、利用率、回收率等指标简单测算，75%的精钢可实现循环利用，随着靶材产量增速加快，再生钢产量也在提速。

因此，在异质结光伏电池尚未规模化量产的情况下，现有精钢产能、库存和再生循环量对年度供应有保障，钢价不可能持续处于快速上行通道，预计下半年钢价波动区间为 1300-1700 元/千克。

三、进出口数据

根据中国海关最新统计，2020年至2022年1-5月中国钢类产品进出口统计数据如下表3-1所示。

表3-1：2020-2022年1-5月中国钢产品进出口数量统计（单位：千克）

产品	2020		2021		2022		2022-GR	
	出口	进口	出口	进口	出口	进口	出口	进口
未锻轧钢	66274	17576	162362	13454	201787	17878	24.28%	32.88%
锻轧钢	840	5969	1863	4654	1349	2823	-27.59%	-39.34%
总计	67114	23545	164225	18108	203136	20701	23.69%	14.32%

数据来源：中国海关总署

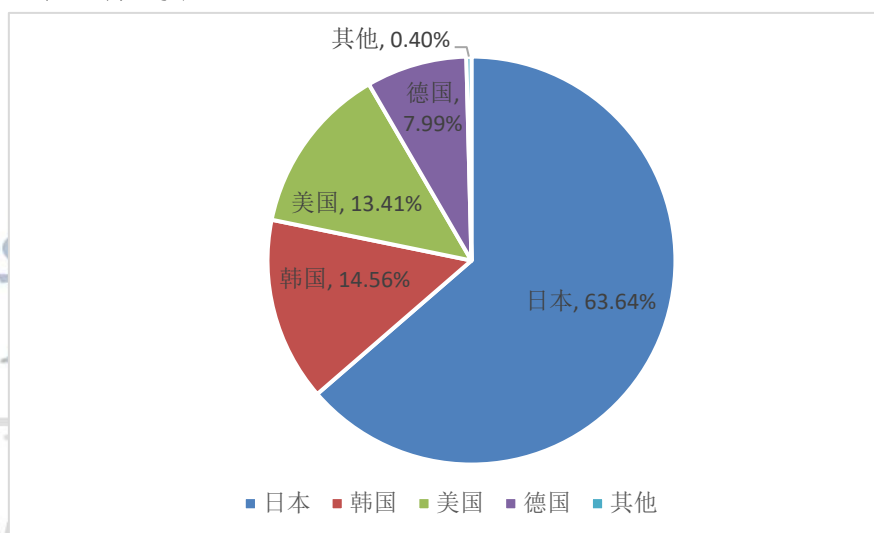


图 3-1：2022 年 1-5 月中国钢类产品主要出口地区及出口占比

出口方面，2022 年 1-5 月我国钢产品累计出口量达到 203136 千克，同比增加 23.69%；其中未锻轧钢 201787 千克，同比增加 24.28%，锻轧钢 1349 千克，同比减少 27.59%。如图 3-1 所示，其中出口至韩国、日本、美国、中国台湾和荷兰的钢产品数量最多，分别占比 1-5 月累计出口量的 69.02%、10.08%、8.25%、3.59%和 3.10%，累计占比 94.04%。

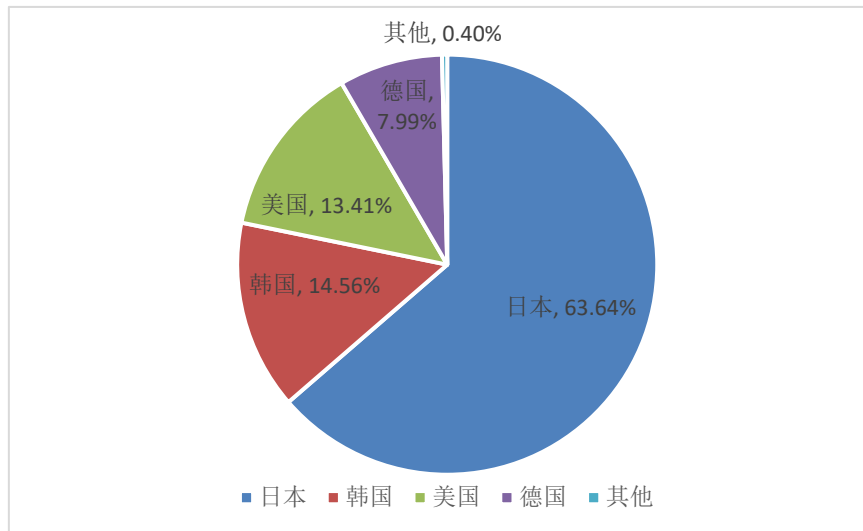


图 3-2：2022 年 1-5 月中国钢类产品主要进口地区及进口占比

进口方面，2022 年 1-5 月我国钢产品累计进口量 20701 千克，同比增长 14.32%；其中未锻轧钢 17878 千克，同比增长 32.88%，锻轧钢 2823 千克，同比减少 39.34%。如图 3-2 所示，其中进口来自日本、韩国、美国和德国的钢产品数量最多，分别占比 1-5 月累计进口量的 63.64%、14.56%、13.41%和 7.99%，四国累计占比 99.60%。

四、行业热点

1. 隆基创造无钢 HJT 电池 25.40%转换效率的新纪录

作为全球领先的太阳能科技公司，隆基研发团队成功将无钢硅异质结太阳能电池（HJT）的转换效率推向了新高度：经德国哈梅林太阳能研究所（ISFH）认证，隆基研发团队在 M6 全尺寸（274.5cm²）单晶硅片上创造了无钢 HJT 电池 25.40%转换效率的新世界纪录，持续夯实 HJT 电池低成本技术路线的产业化基础。

此次认证的无钢 HJT 电池基于团队前期开发的先进表面钝化技术，采用低成本无钢靶材制备透明导电氧化膜，通过工艺创新，在完全不使用钢的情况下，仍然能保持较高的转换效率。高效无钢 HJT 电池的成功研发能有效摆脱大规模量产对钢资源的依赖，电池成本也得到较大幅度下降。随着无钢技术的不断深入和探索，该解决方案在未来将大有可为。

隆基目前已在 n 型 TOPCon、p 型 TOPCon、n 型 HJT 和 p 型 HJT 等多种新型高效电池技术方向同样实现全面领先，人类商业化应用太阳能极限不断被推至最新高度。此外，隆基在不同技术路线上七次打破电池转换效率世界纪录，其实也预

示着隆基目前创新的核心还是基于新一代电池技术的研究。

2. 新型太阳能电池光电转化效率达 25%

德国和比利时的研究人员携手研制出一款新型钙钛矿/铜铟二硒化物（CIS）串联太阳能电池，其光电转化效率达到 25%，为迄今同类产品最高值。这款太阳能电池柔韧轻便，用途广泛，有望应用于车辆、便携式设备和可折叠设备内。

钙钛矿是一种拥有特殊晶体结构的新型材料。过去 10 年，钙钛矿太阳能电池进展迅速，其光电转化效率可与久负盛名的硅太阳能电池相媲美。将钙钛矿与铜铟二硒化物或铜铟镓二硒化物等其他材料结合，有望催生柔韧而轻便的串联太阳能电池。这种电池不仅可以被安装在建筑物上，还可以安装在车辆和便携式设备上，甚至可以折叠或卷起储存，并在需要时延伸，例如安装在百叶窗或遮阳篷上，遮阳的同时也可发电。

最新研究证明了钙钛矿/CIS 串联太阳能电池的潜力，为未来可能将效率提高到 30%以上铺平了道路。”

3. 优势互补强强联手 推动光电产业快速发展

4 月 25 日，隆华科技集团、晶联光电与华锡集团在广西柳州共同举行了增资扩股签约仪式。本次签约标志着三方在贯彻落实国家攻关“卡脖子”技术，突破高端 ITO 靶材技术由国外垄断的局面又迈出关键一步，吹响了聚焦科技自立自强战略的集结号。

三方将充分发挥资源优势、平台优势、技术优势共同就 ITO 靶材项目展开深度合作，逐步实现从钢冶炼到下游钢材料深加工全产业链覆盖，加快提升国产 ITO 靶材的国际竞争力，进一步增强广西本土钢锡稀有金属的竞争力和话语权，这是一次光电产业的强强联手，势必影响深远。