



日报 黑色金属

2021-08-31

作者 解玉波

从业资格号 F3008177

投资咨询 Z0010955

联系方式 010-51960498

环保限产引发供给收缩的担忧

摘要：

各地区环保限产政策频发，加上即将到来采暖季限产，为达到压缩粗钢产量的目标，四季度环保限产或许会更加严格。因此，预计未来环保限产或将制约钢材消费旺季下产量回升空间，引发市场对供给侧的担忧。

今日黑色系各品种主力合约走势分化。具体来看，截至2021年8月31日收盘，螺纹钢期货主力合约RB2110收报5308元/吨，涨17元/吨，涨幅0.32%；铁矿石期货主力合约I2201收报808.0元/吨，跌42.5元/吨，跌幅5.00%。

近期全国各地环保政策频发，引发市场对供给收缩的担忧，根据我的钢铁网8月31日消息，广东地区25家短流程企业中，有14家企业接到环保督察通知，占比为56%；从调研数据来看，目前所调研企业因环保督察停产或减产影响的日产量约1.43万吨左右，约占短流程生产企业总产量的31.6%，且多位于河源、揭阳等地区。据部分钢厂企业反馈，由于短流程企业近年来利润逐渐好转，环保设备新上等较多，单纯就环保问题而言影响不大，当前供应端压力主要来自于产量平控政策，一旦执行，四季度广东省粗钢产量将会进一步下降。

广西地区方面，因加强能耗双控，对当地钢铁企业实施限产要求，其中柳钢、广西盛隆、广西贵港，承担2021年粗钢压减任务，在9月份排产计划的基础上，再压减20%的产量。另外永达、德源、贵丰金属、西南特钢、桂平钢铁等钢铁9月份产量，不得超过2021年上半年平均月产量的70%，以及9月份用电负荷，不得超过2021年上半年平均月用电负荷的70%。

四川方面，近期环保督察组进驻四川，督察组将重点关注四川省推动高质量发展情况，特别是碳达峰、碳中和研究部署，严格控制“两高”项目盲目上马，以及去产能“回头看”落实情况；党中央、国务院有关重大战略部署贯彻落实情况；重大生态破坏、环境污染、生态环境风险及处理情况等。川内钢厂方面，MY、GH、AS、CZ、LG、HD等短流程钢厂相继临时停产，日均影响建筑钢材产量2.01万吨，具体政策性限产要求指标尚未公布。



山东地区方面，近期山东省生态环境厅印发《关于加强高耗能、高排放建设项目生态环境源头防控的实施意见》，助推绿色转型和经济高质量发展。根据《实施意见》，山东省将对“两高”项目实施源头严防、过程严管、后果严惩，推进减污降碳协同控制，拟在化工、钢铁等重点行业开展碳排放环评试点，推动在济南市和青岛市实施减污降碳协同治理试点，切实加强山东省“两高”项目生态环境源头防控。

综上，各地区环保限产政策频发，加上即将到来采暖季限产，为达到压缩粗钢产量的目标，四季度环保限产或许会更加严格。因此，预计未来环保限产或将制约钢材消费旺季下产量回升空间，引发市场对供给侧的担忧。



免责声明：

本报告中的信息均源于公开资料，仅作参考之用。英大期货研究所力求准确可靠，但对于信息的准确性及完备性不作任何保证。不管在何种情况下，本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目的、财务状况或需要，不能当作购买或出售报告中所提及的商品的依据。本报告未经英大期货研究所许可，不得转给其他人员，且任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任。英大期货有限公司不承担因根据本报告操作而导致的损失，敬请投资者注意可能存在的交易风险。本报告版权归英大期货有限公司所有。

英大期货有限公司

地址 北京市东城区建国门内大街乙18号院1号楼英大国际大厦二层

官网 www.ydfut.com.cn

客服 4000188688

