

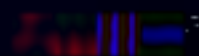


传统需求淡季VS

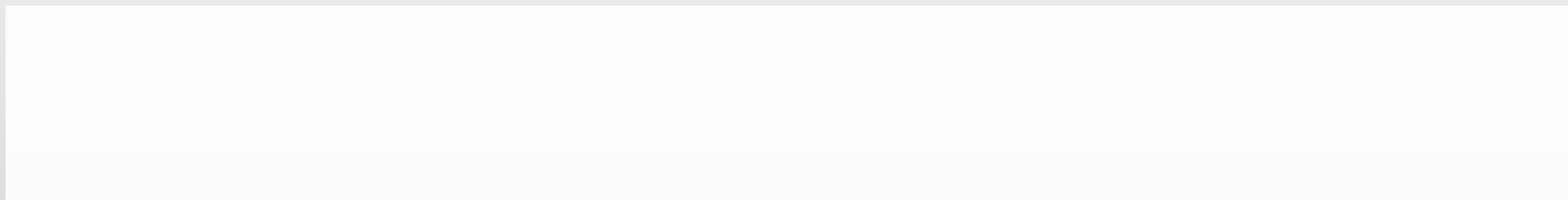
但或有限

投资咨询部 马舍瑞夫

投资咨询证号：Z0015873

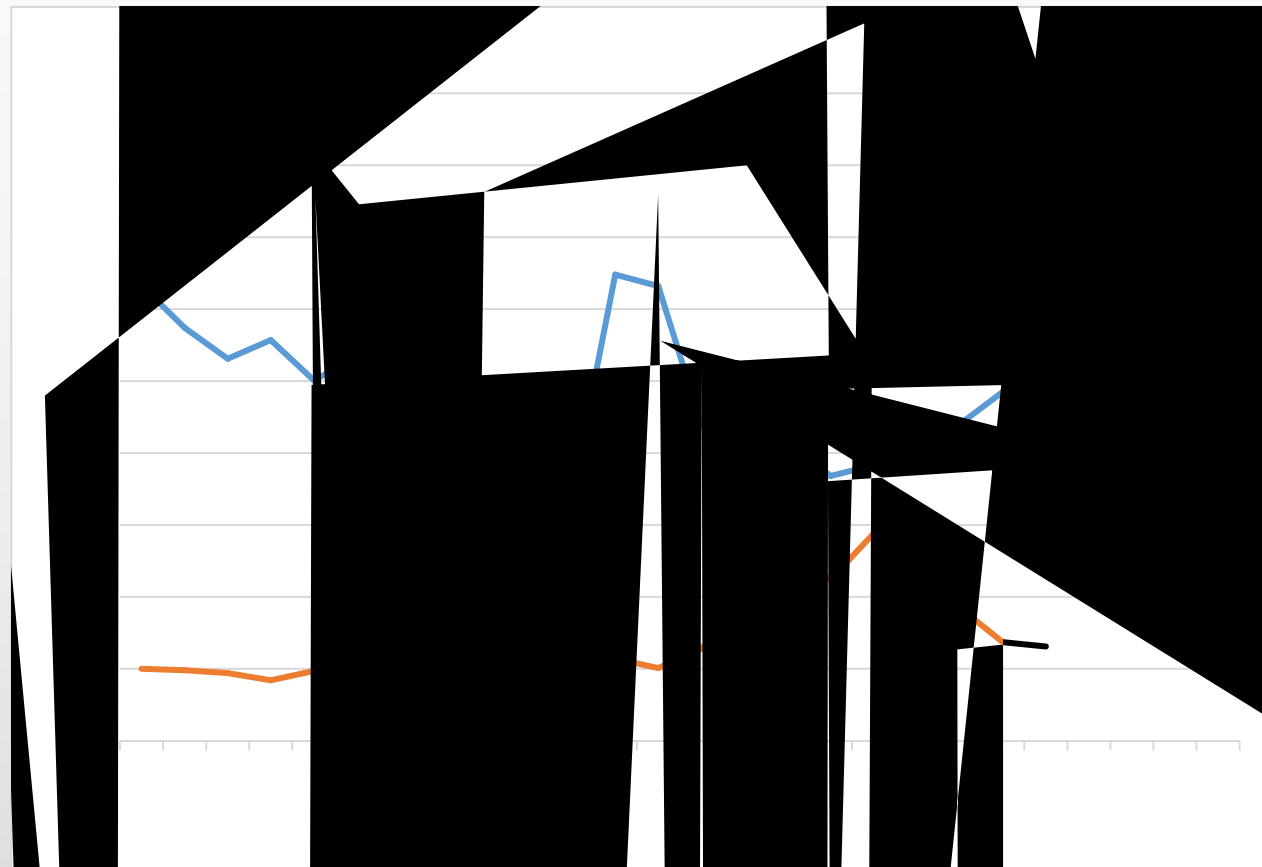


2021年6月





➤ 2021 5 , 国 口 增 2.7%, 1-5 则同 增加11.6%; 5 出口 则
下 33.9% 出口关 和 在5 1 始 , 出口受 定 响





- 4月28日，国务院发布《关于取消部分产品出口退税的公告》（以下简称《公告》），自2021年5月1日起，取消部分产品出口退税，国务院关税税则委员会发布公告，自2021年5月1日起，部分产品关税取消出口退税共涉及146个产品号，保加利亚、加拿大、智利、中国、法国、德国、意大利、日本、韩国、马来西亚、墨西哥、美国、越南等23个以增值产品为主。号以2020年全国出口5367.7万为例，前，出口95%（5111万）13%出口；后，保出口占25%（1358万），其余70%（3753万）取消出口退税。
- 同时，部分产品关税，对再原产品实际出口税率进行调整；产品出口关税，后分别实行25%出口税率、20%出口税率、15%出口税率。



- 为了充分产品出口，在“碳中和”大背景下，对国内市场增和境发势，出口凸国家向
- 利于增加口对再原产品实口定；产品出口关，利于低初产品口后些产品口增加，助于减对口依
- 利于善国内供关取出口产品多146个，2020出口3753万，促些产品出口回国内市场，增加国内供，助于善国内供关也向业了国家制出口信号，企业在国内场



- 利于压减 产和 减 出口 压减 产和保 供
 充, 助于促 低 和 , 利于减 境 在
 前全 国别 体制下, 国 中 分 出口 其他国家
 产和 产 到 出口 中含 响, 出
 口 优化 , 利于促 实 减
- 上, 受 响 出口回 , 口 对 , 在不 其他因 下, 了利
 产业 原 , 也在 定 上 到 制 价 作



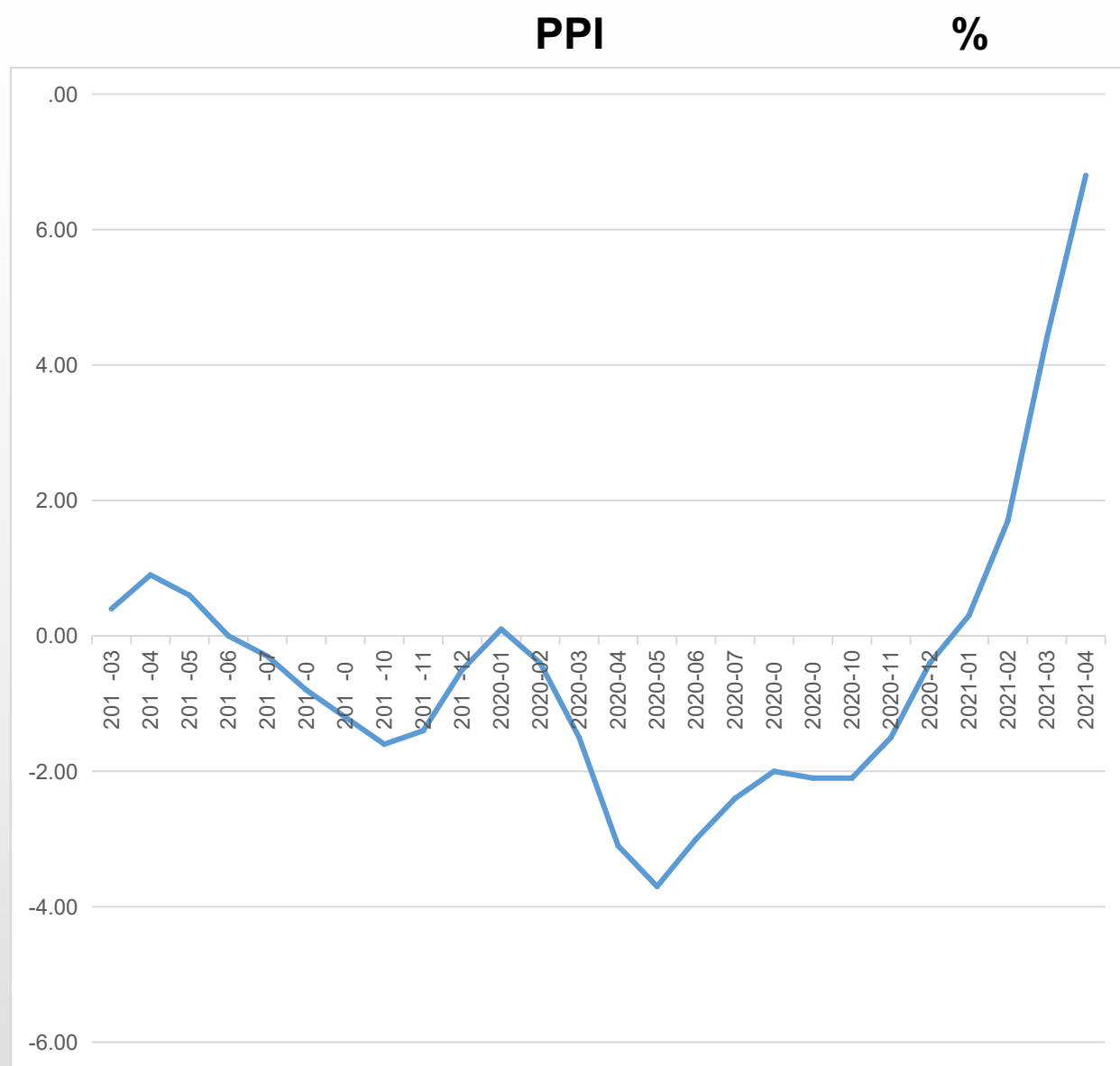
➤ 前唐 前 产 , 但唐 丰 区 企业6 5 13
 产 Mysteel , 丰 区 型 厂4 多 实停产 , 产 响
 5.77万 , 响 3 增加3.35万 , 35家 型 企业 59.57%下
 22% 右

➤ 外, 区域 今 全 产 不 去 大 向, 同 Mysteel了 ,
 内其他 厂也 2021 7-12 同口 下 压减 产
 800万 右, 均压 产 4万 , 但对各 厂 各品 响 前 具
 体



➤ 5 即发，前，4 PPI同
 上 6.8%，上 大2.4个分
 创3 和关 多
 制大宗商品原 价 上和囤
 奇因，发前存
 外，党100周
 临，作为国国 业
 发 关

➤ 以上，价在 下，上下
 均



资料来源：WIND，长安期货



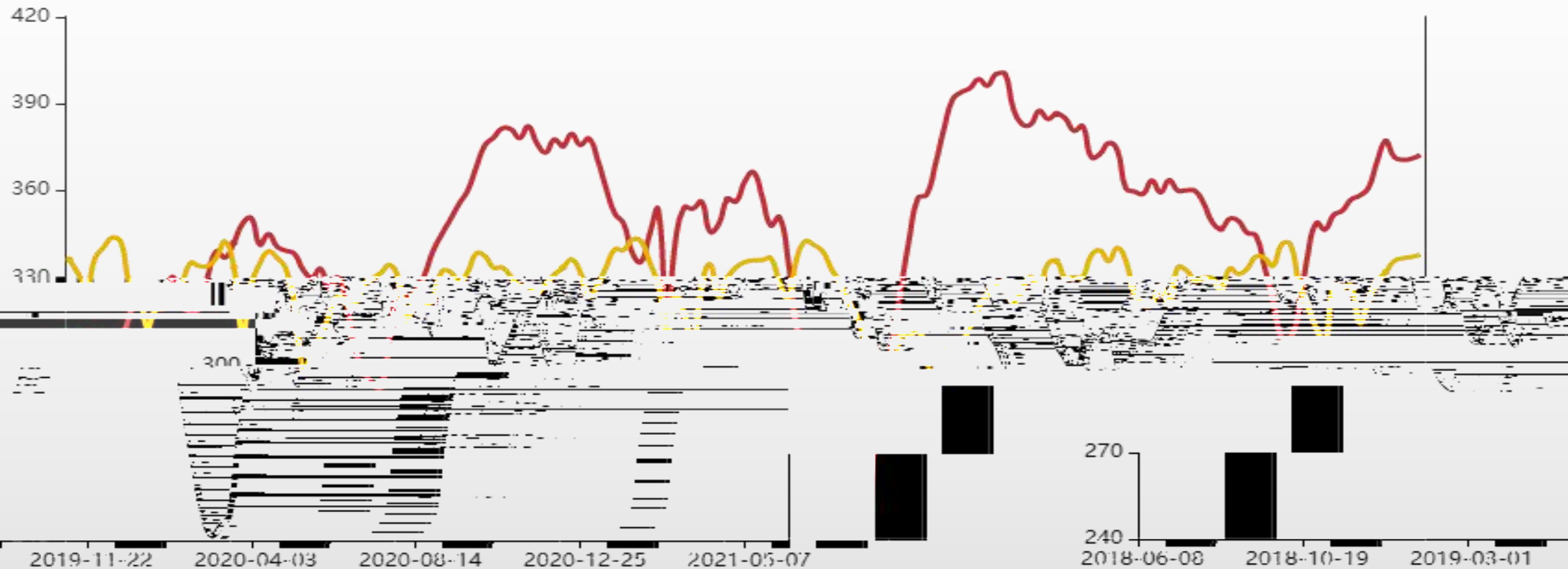
[Redacted content]

[Redacted content]

[Redacted content]

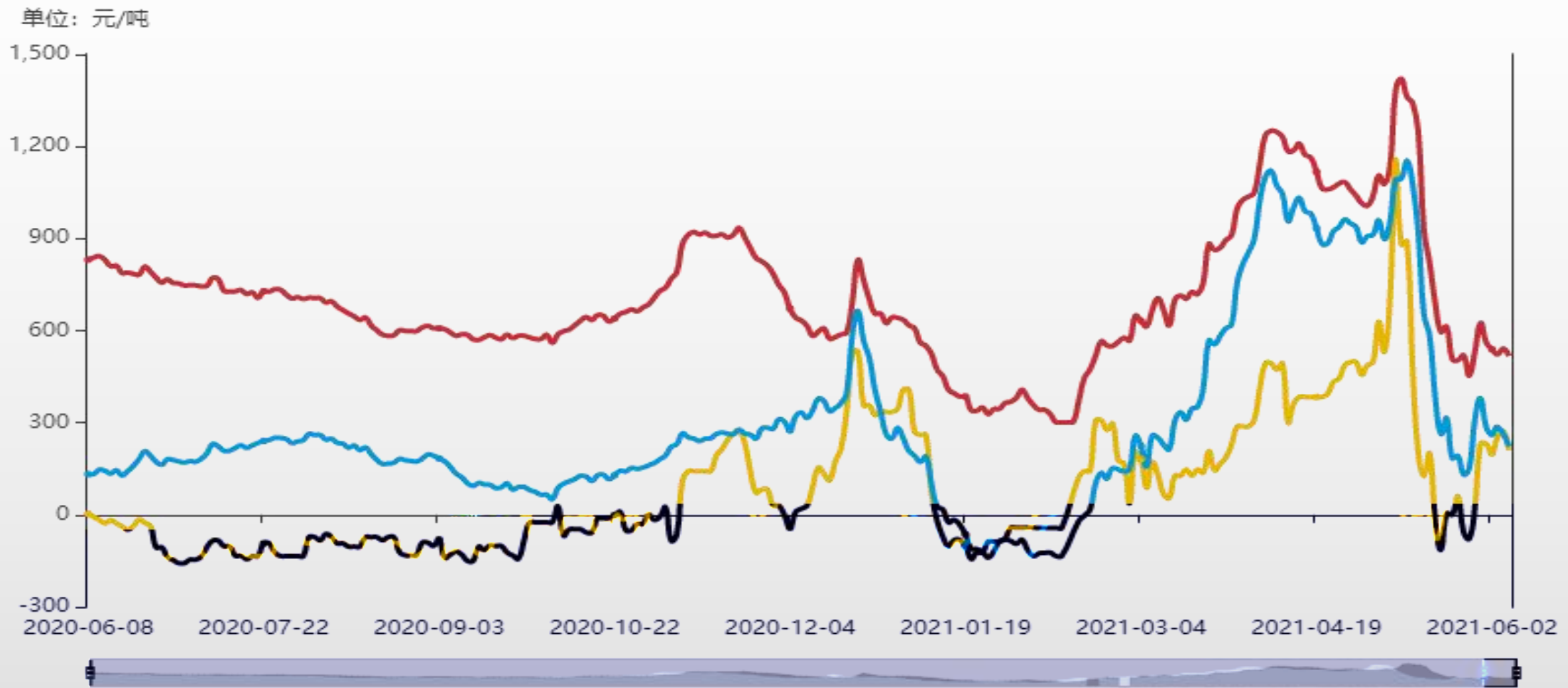
● 螺纹钢：建筑钢材钢铁企业：实际产量：中国（周）(L) ● 热轧板卷：钢铁企业：实际产量：中国（周）(L)

单位：万吨



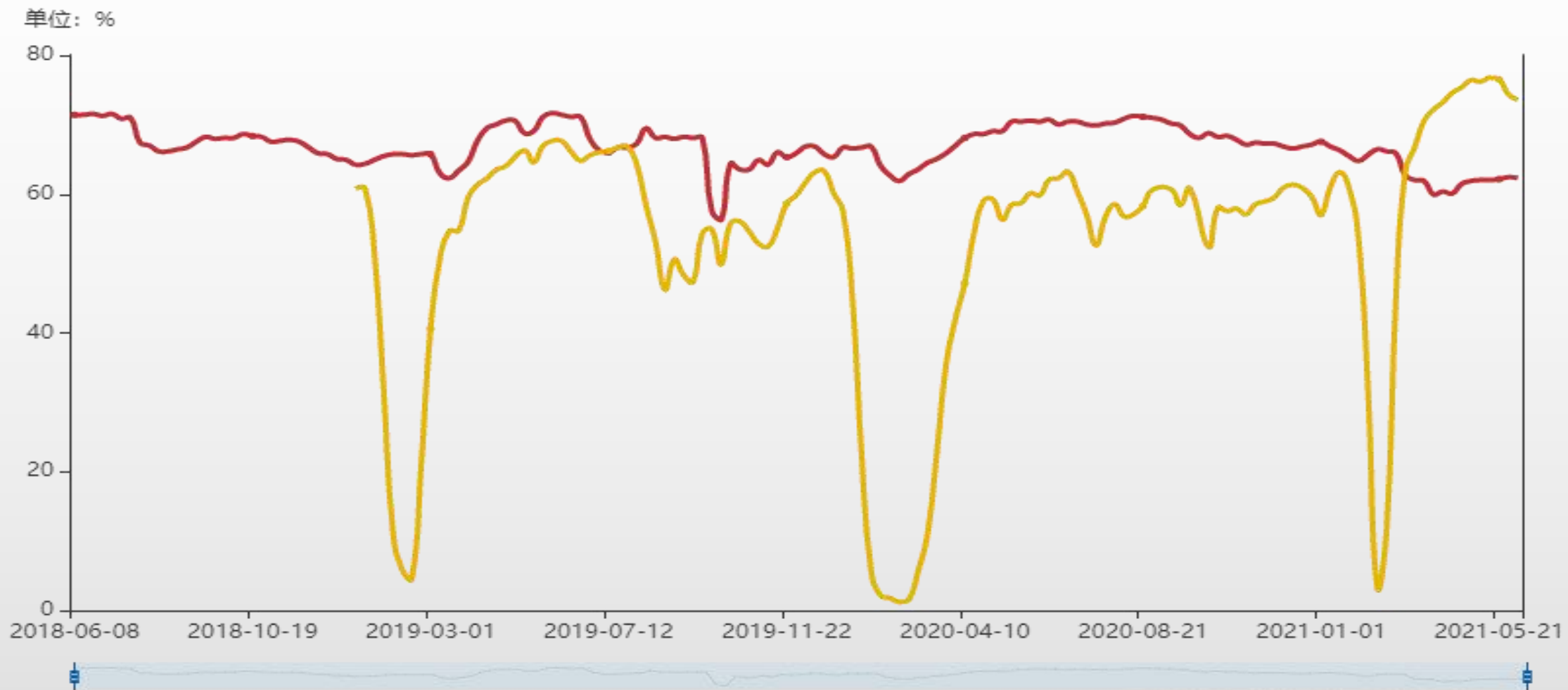
数据来源：钢联数据、长安期货

● 螺纹钢：高炉：利润（日）(L) ● 螺纹钢：电炉：利润（日）(L) ● 热轧板卷：毛利：中国（日）(L)



数据来源：钢联数据、长安期货

● 高炉钢铁企业：开工率：中国（周）(L) ● 71家独立电炉厂：产能利用率（周）(L)

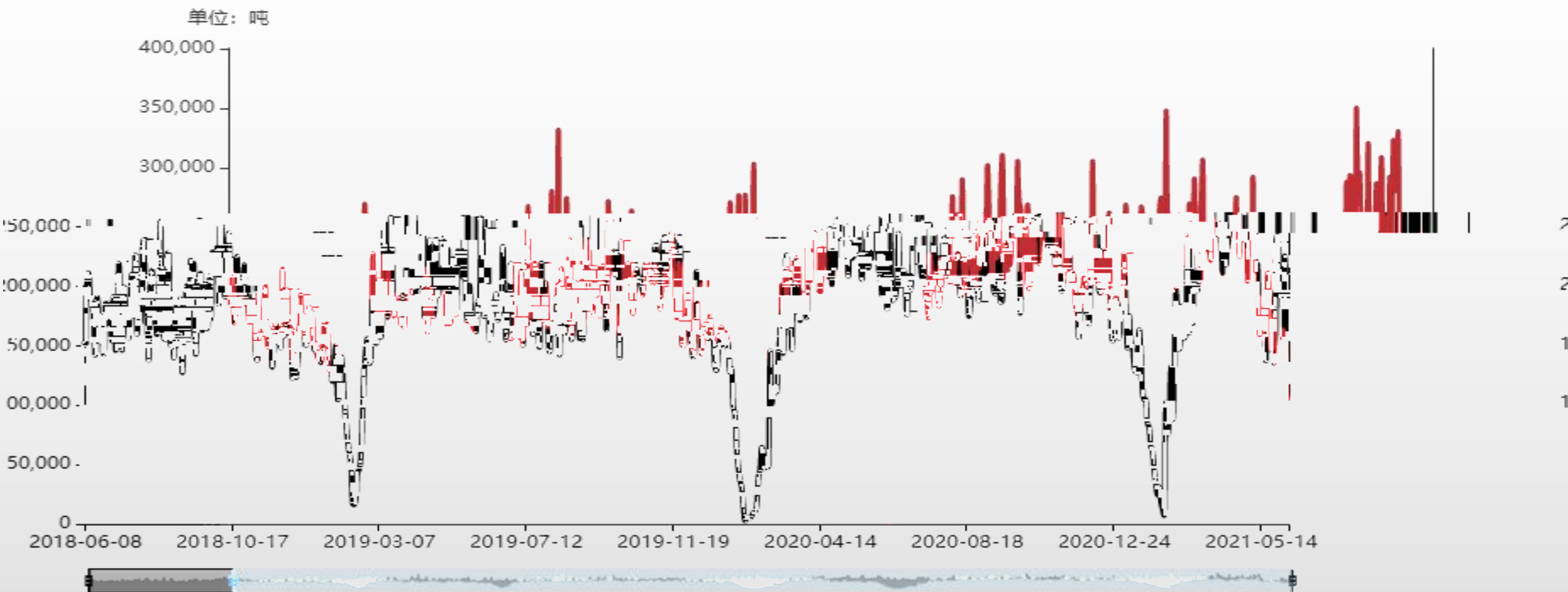


数据来源：钢联数据、长安期货



➤ 卷周产 回升，但 厂利 回 ，全国
及 产 利 压下 ，叠加前 产 动，
供 压

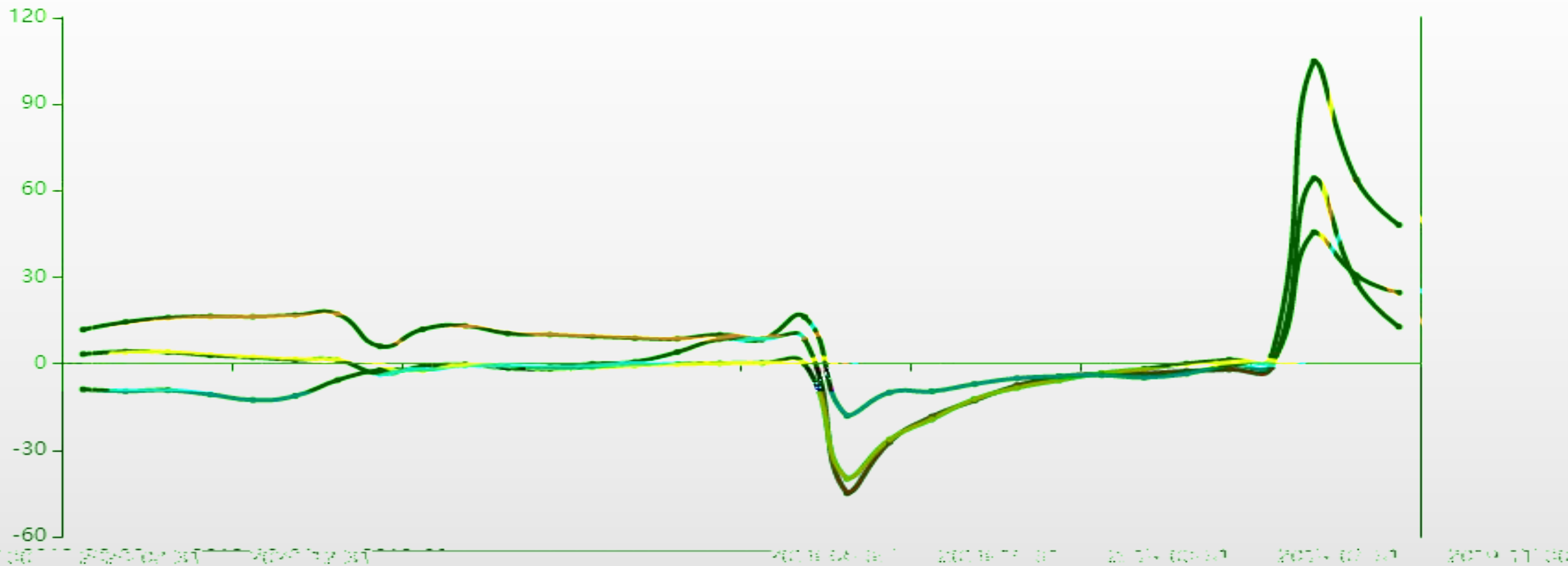
● 建筑用钢：成交量合计：中国：主流贸易商（日）(L)



数据来源：钢联数据、长安期货

● 房地产开发企业：房屋：新开工面积累计同比：中国（月）(L) ● 房地产开发企业：房屋：销售面积累计同比：中国（月）(L)

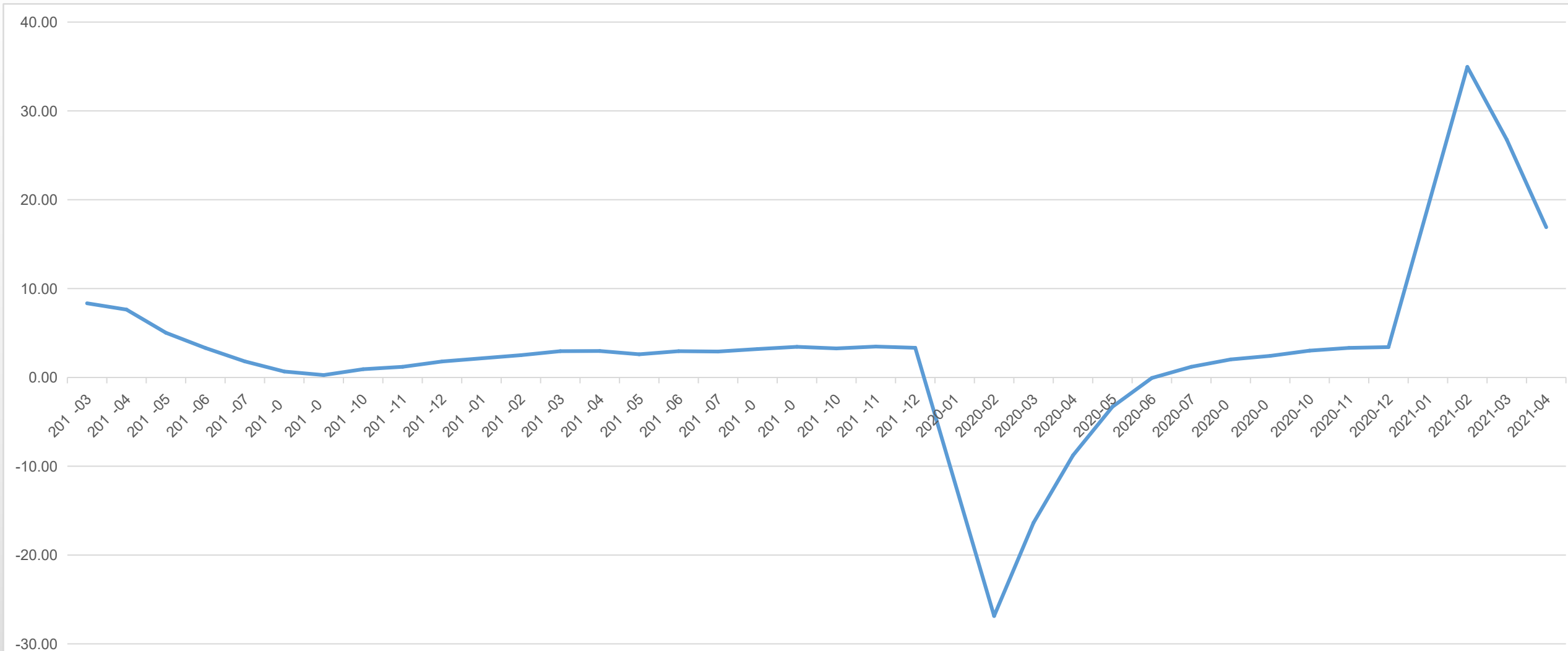
单位：% 房地产开发企业：新增固定资产投资完成额累计同比：中国（月）(L)



数据来源：钢联数据、长安期货



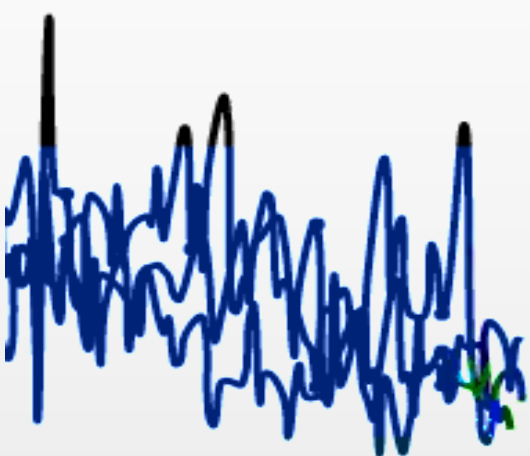
%



—●— 2021年(L) —●— 2020年(L) —●— 2019年(L) —●— 2018年(L)

单位：吨

400,000



10-12 11-03 11-25 12-17

数据来源：钢联数据

400,000

350,000

300,000

250,000

200,000

150,000

100,000

50,000

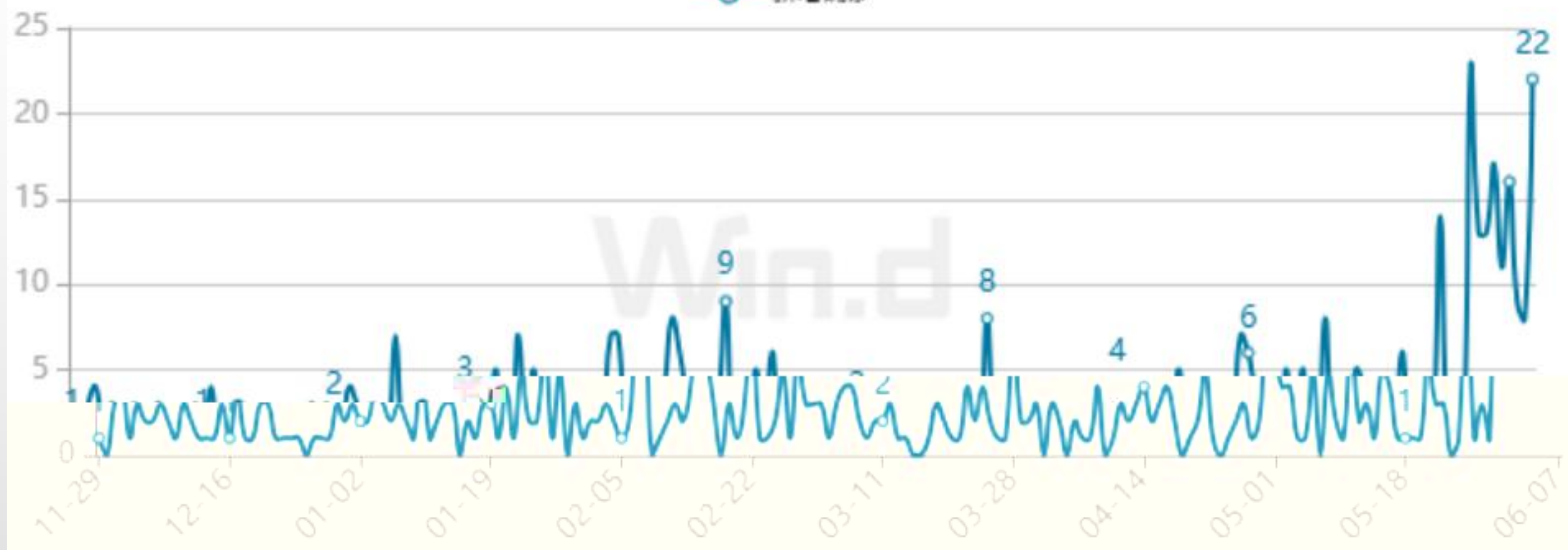
0

01-02 01-24 02-22 03-16 04-08 04-30 05-26 06-17 07-09 07-31 08-22 09-13



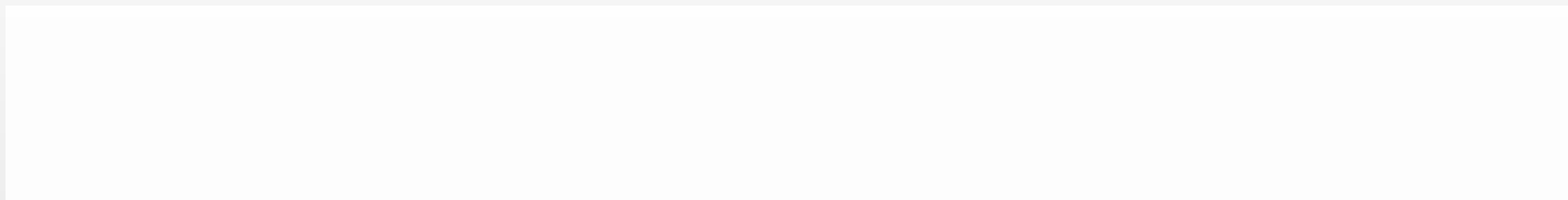
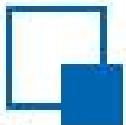
新增确诊趋势图

—○— 新增确诊





➤ 季, 南 以及 均 制了 下 产业
交, 地产 回, 地产和基 入季
季, 临季 回 压力





- 2021 5 月，全国出口增 2.7%，1-5 月则同 增加11.6%； 5 月出口则 下 33.9% 出口关税和 在5 1 始 ，出口受 定 响
- 唐 地 产 地， 产 大 升； 在即 公 5 以及关 临， ，叠加 厂利 回 后 作 ， 价 下存
- 从 场 ，全国多地 价 回 ，但仍升 2110合 ， 对 价 为



- 基 产 利 下 ， 周产 回升，但 厂利 回 ， 全国 及 产 利 下 ， 叠加 产 动， 供 压
- 地 产 回 ， 以及南 均 制了 下 产业 ， 交 ， 地产和基 入季 季， 临季 回 压力
- 在 季 响下仍 存下 ， 前5000 右 价 对 ， 但 关 前 到 和 作 响

