

库存大幅累积 钢价承压

2020年1月 钢铁行业月报

● 钢价窄幅调整

本月国内钢材价格窄幅调整运行，本月内受春节假期影响，钢市整体表现冷清，钢市逐步入有价无市的局面，整体小幅波动。由于突发肺炎疫情影 响，多地复工时间延长，下游需求启动延迟，市场悲观情绪较重。节日期间 社会库存大幅累库，明显高于去年同期，后期去库存压力较大，预计下月国 内钢价或将承压下行。

● 原料：涨跌不一

本月末百川进口铁矿石指数 652.0 元/吨，较上月上涨 17.0 元/吨；国 内铁精粉均价 853.63 元/吨，较上月上涨 4.13 元/吨；青岛港进口矿均 686.5 元/吨，较上月上涨 33.5 元/吨；废钢均价 2472 元/吨，较上月上涨 27 元/ 吨；唐山方坯 3300 元/吨，较上月下跌 20 元/吨。

● 炼焦煤：维稳

本月国内炼焦煤现货市场均价为 1125 元/吨，较上月持平；炼焦煤期货 收盘价格为 1220 元/吨，较上月上涨 73 元/吨。

● 钢价：窄幅整理

螺纹钢均价 3835 元/吨，较上月下跌 139 元/吨；线材均价 3980 元/吨， 较上月下跌 125 元/吨；中厚板均价 3850 元/吨，较上月上涨 19 元/吨；热 轧均价 3908 元/吨，较上月上涨 1 元/吨；冷轧均价 4460 元/吨，较上月 上涨 14 元/吨。

● 盈利：回落

在考虑一个月原料库存条件下，我们估算目前螺纹钢毛利约 66 元/吨； 线材毛利约 212 元/吨；中厚板毛利约-27 元/吨；热轧板毛利约 135 元/吨； 冷轧板毛利约-41 元/吨；镀锌板毛利约-26 元/吨；硅钢毛利 95 元/吨。

● 风险提示：经济存下行风险 限产不及预期 需求走弱预期

本月钢材相关产品价格指数表

产品	本月均价	上月	涨跌幅
螺纹钢	3835	3974	-3.49%
线材	3980	4105	-3.04%
中厚板	3850	3830	0.50%
热轧板	3908	3907	0.03%
冷轧板	4460	4446	0.32%
型材	4048	4093	-1.10%
焊管	4143	4180	-0.87%
无缝管	4598	4638	-0.86%
镀锌板	4701	4676	0.53%
彩涂板	5912	5915	-0.05%
钢坯	3373	3451	-2.25%
带钢	3930	3992	-1.54%
硅钢	5378	5294	1.58%



分析师：熊文国

☎ 010-59795659-8003

☎ 18618300427

✉ xwg@baiinfo.com

分析师：杨卡

☎ 029-59795659-8834

✉ yangka@baiinfo.com

🐧 1523791448

目录

一、本月国内钢铁市场综述与展望.....	3
1、钢材市场.....	3
2、线材市场.....	4
3、板材市场.....	错误！未定义书签。
4、型材市场.....	5
5、管材市场.....	错误！未定义书签。
6、钢坯市场.....	错误！未定义书签。
7、带钢市场.....	错误！未定义书签。
8、硅钢市场.....	错误！未定义书签。
9、涂镀市场.....	错误！未定义书签。
二、本月黑色系期货市场分析.....	错误！未定义书签。
三、本月钢铁原料市场情况分析.....	7
四、本月钢铁价格市场情况分析.....	9
五、本月国际钢铁市场分析.....	12
六、本月钢铁企业盈利情况分析.....	15
七、本月钢材社会库存分析.....	17
八、国内外钢市扫描.....	19
九、中国钢材市场供需分析.....	20
1、中国钢材产量分析.....	20
2、中国钢材进出口分析.....	21

一、本月国内钢铁市场综述与展望

1、钢材市场

本月国内钢材价格窄幅调整运行，本月内受春节假期影响，钢市整体表现冷清，钢市逐步入有价无市的局面，整体小幅波动。由于突发肺炎疫情影响，多地复工时间延长，下游需求启动延迟，市场悲观情绪较重。节日期间社会库存大幅累库，明显高于去年同期，后期去库存压力较大，预计下月国内钢价或将承压下行。

宏观方面，房地产开发投资增速温和回落，2019年1—12月份，全国房地产开发投资132194亿元，比上年增长9.9%，增速比1—11月份回落0.3个百分点，比上年加快0.4个百分点。2019年1—12月，全国固定资产投资（不含农户）551478亿元，比上年增长5.4%，增速比1—11月份加快0.2个百分点。从环比速度看，12月份固定资产投资（不含农户）增长0.44%。第三产业中，基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）比上年增长3.8%，增速比1—11月份回落0.2个百分点。

供需方面，据统计局数据，12月份我国粗钢、生铁和钢材产量分别为8427万吨、6706万吨和10433万吨，同比分别增长11.6%、增长6%和增长11.3%；2019年1—12月生铁产量80937万吨，同比增长5.3%；2019年1—12月粗钢产量99634万吨，同比增长8.3%。库存方面，社会库存累库大幅增加。从全国线材、螺纹钢、热轧板卷、冷轧板卷、中厚板五大品种库存总量来看，截至1月31日，全国综合库存总量为1504.49万吨，较上月环比上涨732.23万吨，月环比上涨94.82%，同比上涨34.76%。钢厂库存方面，截至2020年1月上旬末，重点钢铁企业钢材库存量为1050.22万吨，旬环比增加96.97万吨，上升10.17%。

原料方面，1月份焦炭市场主稳，上旬时期各地区降雪影响，运输放缓，虽然焦企库存略积累，但钢企下降更为明显；春节假期影响，焦企低库存操盘，钢企积极补货。预计2月份焦炭市场主稳，局部存上探50-100元/吨。1月份铁矿石市场整体小幅上扬。国产矿市场价格偏强运行。进口矿市场偏强运行。元旦之后钢价快速上涨，钢厂补库节奏加快，前半月完成储备，下半个月行情一般。而远期现货虽然涨价但厂家刚性需求难改。加之前两周连续补库导致价格一直小幅上调，但议价空间尚可。从港口角度看，多数港口都不压港，到货出港较多。

期货方面，本月末，螺纹钢主力合约期货收盘价3558元/吨，较上月上涨0.48%，近三个月上涨5.67%；热轧卷材收盘价3569元/吨，较上月上涨0.14%，近三个月上涨6.51%；焦炭收盘价1859元/吨，较上月上涨0.19%，近三个月上涨6.99%；焦煤收盘价1220元/吨，较上月上涨6.36%，近三个月下跌1.29%；铁矿石收盘价673元/吨，较上月上涨4.75%，近三个月涨8.46%。

后期供需方面，由于春节假期延长，原料备货不足，运输受限，钢厂后期检修增多；需求方面，各地明确复工时间延迟，尤其是建筑行业及制造业均受到影响，下游需求启动将延后，库存或将进一步累积。

综合来看，受突发性利空消息影响，市场整体心态偏弱，恐慌情绪蔓延。供需两端均受到影响，原料及成材出厂均受到影响。需求方面，各地明确复工时间延迟，下游需求启动将出现延后。社会库存或将继续累积，库存高点将进一步创新高。后期去库存压力较大，预计下月国内钢价或将承压下行。

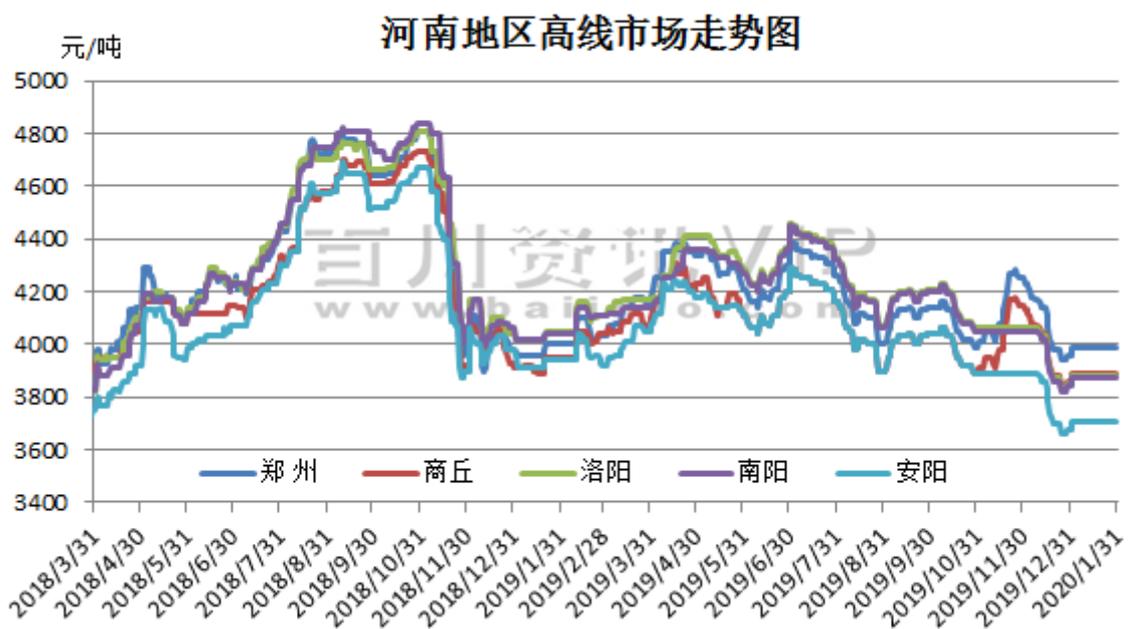
二、河南地区钢材市场

1、线材市场

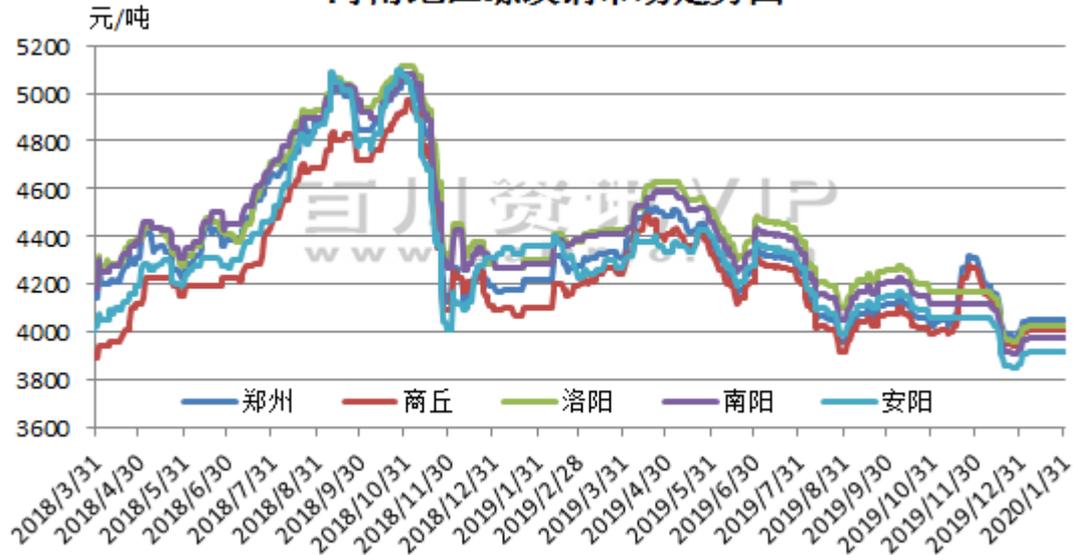
1月，国内建筑钢材市场价格稳中调整。据市场了解，本月前期市场成交稍有回暖，期螺盘面震荡上行，终端订单表现尚可，市场陆续仍有成交，少量资源低位回升，盘中价格基本持稳。不过春节假期临近，本月中期市场交投氛围不足，下游工程陆续收尾，需求加速离场，表现渐行渐弱，钢材累库继续，同时冬储情绪略有回升，社会库存预计会进一步增加。大部分终端及贸易企业陆续返乡，市场以回款为主，现货成交情况进一步下滑，因此价格方面调整对于采购指导意义不大，大部分商家或选择维持盘整。本月后期北方工地已进入全面停工阶段，南方工地也在收尾，成交量处于低位，贸易商不再把重心放在出货上，采购也进入尾声，各个品种的报价多数趋稳。后市预测：故预计短期建筑钢材价格或稳中调整运行，调整幅度在 100 元/吨左右。

其中，河南地区市场价格整体上涨，涨幅在 30-50 元/吨左右。期螺盘面震荡上行，终端订单表现尚可，市场陆续仍有成交，少量资源低位回升，盘中价格基本持稳。供给端来看，受环保限产影响，整体产量继续小幅减少。需求来看，日均成交量较少，不过临近一年收尾阶段，或将有短期备货现象存在。库存来看，库存和钢厂库存小幅增加，但增幅尚可，短期供需并无明显矛盾。

后市预测：预计 2 月月份河南建筑钢材价格呈震荡调整趋势运行，调整幅度在 100 元/吨以内。



河南地区螺纹钢市场走势图

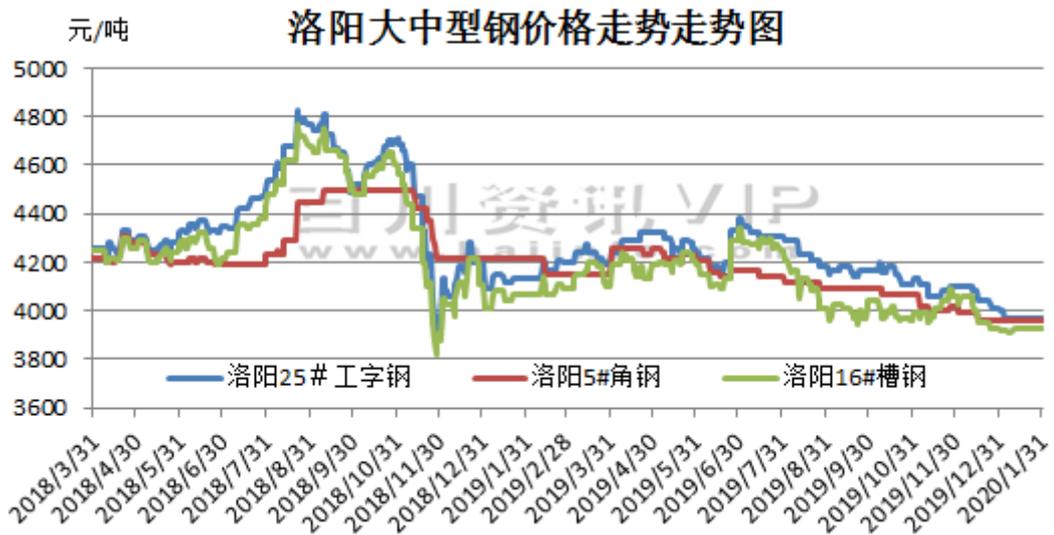
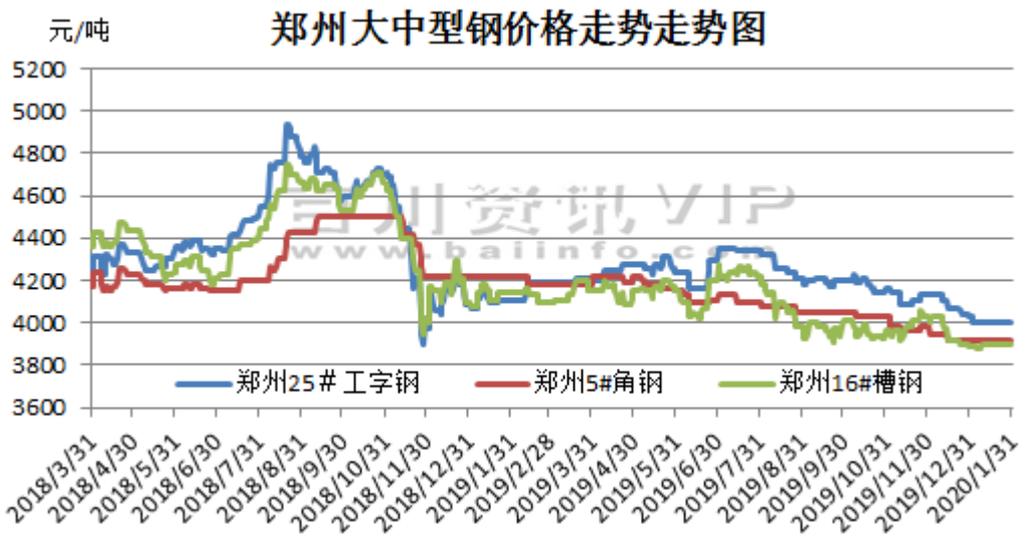


2、型材市场

1月，国内型材市场价格窄幅弱调运行。具体来看：月初，终端需求持续疲软，市场氛围一般，商家多按需补库，成交普遍集中在低位资源，下游操作谨慎，整体成交持续放缓。到了月中，市场期货走势震荡下行，在消息面没有利好刺激的情况下，中间商补库依然谨慎，并随着资金压力普遍增大，商家也多以追发票结账工作为主。临近月末，市场终端商户陆续离场，钢企和贸易商也逐渐安排放假，市场实际成交寥寥无几，整体节日气氛浓厚，虽厂商均有意通过减小供应或控制库存等方式减轻资金风险和 sales 压力，尽快回笼资金，但下游需求减弱，价格下行压力仍存，临近春节，市场休市以及坯料锁价，会有一定价格支撑。后市预测：预计下月型材市场价格或将保持窄幅盘整趋弱，幅度在 10-150 元左右。

其中，河南地区本周型钢市场价格略有下跌，跌幅在 10-30 元/吨左右。随着淡季效应更加深入，终端需求持续萎靡，且当前钢价尚未达到商家冬储心理价位，从而商家囤货的积极性明显较低，市场价格上涨动力不足，钢企对于生产方面多以控制成本为主。目前原料市场整体交投环境较差，钢企多以按需采购且维持低库存的状态，对于贸易商的报价接受度较低，市场心态仍不乐观。

后市预测：预计 2 月份河南型材市场价格或将维持现有局面或偏弱运行，价格波动在 10-20 元/吨左右。



三、本月钢铁原料市场情况分析

本月末百川进口铁矿石指数 652.0 元/吨，较上月上涨 17.0 元/吨；国内铁精粉均价 853.63 元/吨，较上月上涨 4.13 元/吨；青岛港进口矿均 686.5 元/吨，较上月上涨 33.5 元/吨；废钢均价 2472 元/吨，较上月上涨 27 元/吨；唐山方坯 3300 元/吨，较上月下跌 20 元/吨。

原料方面，1 月份焦炭市场主稳，上旬时期各地区降雪影响，运输放缓，虽然焦企库存略积累，但钢企下降更为明显；春节假期影响，焦企低库存操盘，钢企积极补货。预计 2 月份焦炭市场主稳，局部存上探 50-100 元/吨。1 月份铁矿石市场整体微幅上扬。国产矿市场价格偏强运行。进口矿市场偏强运行。元旦之后钢价快速上涨，钢厂补库节奏加快，前半月完成储备，下半个月行情一般。而远期现货虽然涨价但厂家刚性需求难改。加之前两周连续补库导致价格一直小幅上调，但议价空间尚可。从港口角度看，多数港口都不压港，到货出港较多。

1 月国内炼焦煤市场价格持稳。节前，受焦化厂冬储需求支撑以及煤矿停产放假等因素影响，春节之前焦煤市场整体保持稳中偏强态势。春节后，除国有大矿正常生产外地，多数煤矿停产停售停运，下游焦化厂采购相对困难，原料供应紧张。2019 年 12 月份，中国进口炼焦煤 170 万吨，同比下降 45.7%，环比减少 448 万吨，下降 72.49%。2019 年全年累计进口炼焦煤 7450 万吨，同比增长 14%；累计金额 1029531.8 万美元，同比增长 7.2%。

主要原料价格比较（元/吨）

产品	本月末	月涨幅	近三个月涨幅	近六个月涨幅	从年初始涨幅
百川铁矿石指数	652.00	2.68%	1.40%	-21.92%	2.68%
国产铁精粉均价	853.63	0.49%	-3.61%	-10.52%	0.49%
青岛港进口矿价格	686.5	5.13%	3.00%	-20.36%	5.13%
港口铁矿石库存（万吨）	12352.59	-2.70%	-3.77%	6.11%	-2.70%
二级冶金焦均价	1784	1.13%	4.69%	-0.50%	1.13%
国内炼焦煤均价	1125	0.00%	-1.40%	-5.94%	0.00%
炼焦煤期货价格	1220	6.36%	-2.24%	-12.98%	6.36%
国内废钢均价	2472	1.10%	4.39%	-0.36%	1.10%
河北普碳方坯	3300	-0.60%	-1.79%	-9.34%	-0.60%
海运（BDI）	487	-55.32%	-72.99%	-74.66%	-55.32%

数据来源：百川盈孚（BAIINFO）、百川研究部

图 5：国产铁精粉价格走势（元/吨）

图 6：进口矿价格走势（元/吨）



图7: 港口铁矿石库存走势 (万吨)

图8: 巴西、澳洲海运费 (美元/吨)



图9: 波罗的海干散货海运指数走势

图10: 普氏矿石价格走势 (美元/吨)



图11: 焦煤、焦炭价格走势 (元/吨)

图12: 国产矿、进口矿价格走势 (元/吨)

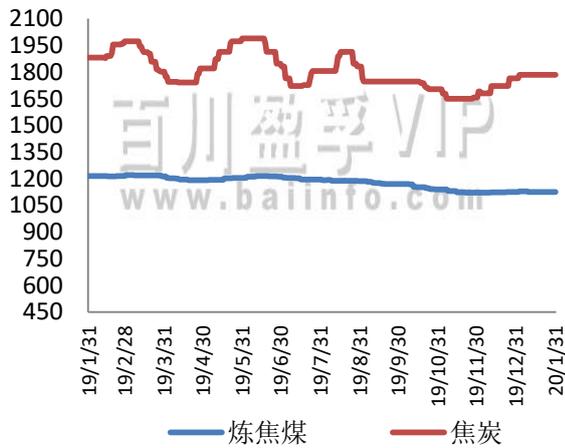


图 13: 废钢价格走势 (元/吨)



图 14: 钢坯价格走势 (元/吨)



数据来源：百川盈孚（BAIINFO）、百川研究部

四、本月钢铁价格市场情况分析

建材方面：螺纹钢本月均价为 3835 元/吨，较上月下跌 139 元/吨，跌幅 3.49%；线材均价 3980 元/吨，较上月下跌 125 元/吨，跌幅 3.04%。

板材方面：中厚板均价为 3850 元/吨，较上月上涨 19 元/吨，涨幅 0.50%；热轧板均价为 3908 元/吨，较上月上涨 1 元/吨，涨幅 0.03%；冷轧板均价 4460 元/吨，较上月上涨 14 元/吨，涨幅 0.32%。

型材方面：大中型材均价为 4048 元/吨，较上月下跌 45 元/吨，跌幅 1.10%。

管材方面：焊管均价为 4143 元/吨，较上月下跌 37 元/吨，跌幅 0.87%；无缝管均价 4598 元/吨，较上月下跌 40 元/吨，跌幅 0.86%。

其他钢材：镀锌板均价为 4701 元/吨，较上月上涨 0.53%；彩涂板均价 5912 元/吨，较上月下跌 0.05%；钢坯均价为 3373 元/吨，较上月下跌 78 元/吨，跌幅 2.25%；带钢均价 3930 元/吨，较上月下跌 1.54%；硅钢均价 5378 元/吨，较上月上涨 1.58%。

主要钢材价格比较（元/吨）

产品	本月末	月涨幅	从年初始涨幅	本月均价	上月均价	涨跌幅
螺纹钢均价	3833	0.26%	0.03%	3835	3974	-3.49%
线材均价	3979	0.35%	0.15%	3980	4105	-3.04%
中厚板均价	3853	0.36%	0.36%	3850	3830	0.50%
热轧板均价	3902	-0.46%	-0.48%	3908	3907	0.03%
冷轧板均价	4461	0.04%	0.11%	4460	4446	0.32%
型材均价	4046	-0.27%	-0.17%	4048	4093	-1.10%
焊管均价	4139	-0.58%	-0.50%	4143	4180	-0.87%
无缝管均价	4598	-0.28%	-0.26%	4598	4638	-0.86%
镀锌板均价	4702	0.23%	0.17%	4701	4676	0.53%
彩涂板均价	5913	0.07%	0.07%	5912	5915	-0.05%
钢坯均价	3370	-0.47%	-0.12%	3373	3451	-2.25%
带钢均价	3913	-1.68%	-1.56%	3930	3992	-1.54%
硅钢均价	5388	0.90%	0.90%	5378	5294	1.58%

数据来源：百川盈孚（BAIINFO）、百川研究部

图 15：螺纹钢价格走势（元/吨）

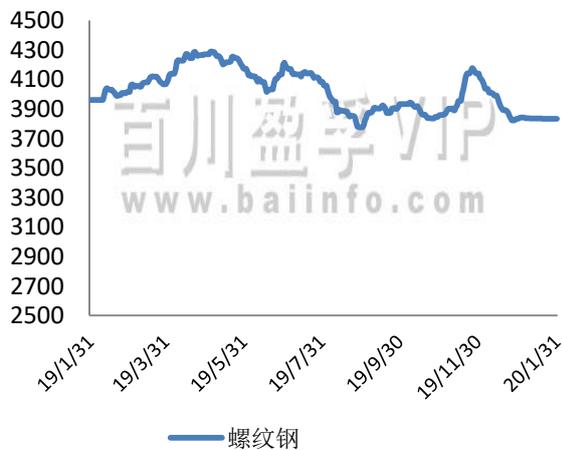


图 16：线材价格走势（元/吨）



图 17：中厚板价格走势（元/吨）

图 18：热轧板价格走势（元/吨）



图 19: 冷轧板价格走势 (元/吨)



图 20: 型材价格走势 (元/吨)

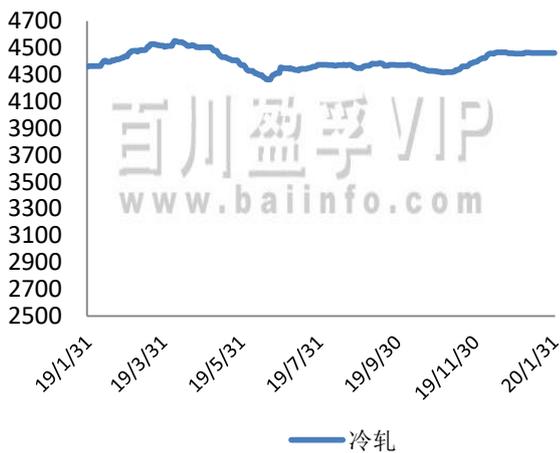


图 21: 焊管价格走势 (元/吨)



图 22: 无缝管价格走势 (元/吨)



图 23: 镀锌板价格走势 (元/吨)

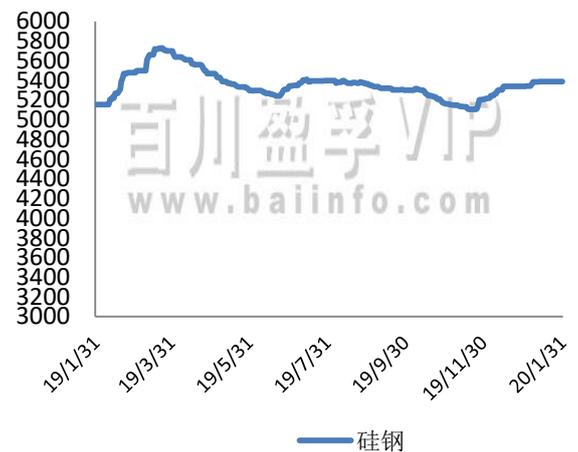


图 24: 彩涂板价格走势 (元/吨)



图 25: 带钢价格走势 (元/吨)

图 26: 硅钢价格走势 (元/吨)



数据来源: 百川盈孚 (BAIINFO)、百川研究部

五、本月国际钢铁市场分析

本月末 CRU 国际钢价综合指数为 180.7, 较上月上涨 0.56%, 近三个月上涨 3.02%, 比去年同期下跌 6.66%; CRU 扁平材指数为 163.8, 比上月上涨 0.55%, 近三个月上涨 5.00%, 比去年同期下跌 6.56%; CRU 长材指数为 222, 比上月上涨 0.41%, 近三个月上涨 0.68%, 比去年同期下跌 6.84%。从区域范围看, CRU 北美 179.8, 比上月上涨 2.45%, 近三个月上涨 8.18%, 比去年同期下跌 14.30%; CRU 欧洲 142.2, 比上月上涨 1.21%, 近三个月上涨 4.87%, 比去年同期下跌 8.85%; CRU 亚洲 207.9, 比上月下跌 0.38%, 近三个月上涨 0.97%, 比去年同期下跌 2.07%。

表: 主要国家钢价、国内外差价 (美元/吨) (数据更新至 1 月 17 日)

产品	地区	本月	上月	变动率	本月价差	上月价差	比较
----	----	----	----	-----	------	------	----

螺纹钢	美国	661	661	0.00%	118	133	-15
	欧盟	531	530	0.19%	-12	2	-14
	日本	629	631	-0.32%	86	103	-17
	独联体	440	440	0.00%	-103	-88	-15
热轧板	美国	656	638	2.82%	94	83	11
	欧盟	492	483	1.86%	-70	-72	2
	日本	730	732	-0.27%	168	177	-9
	独联体	483	467	3.43%	-79	-88	9
冷轧板	美国	859	837	2.63%	208	199	9
	欧盟	591	588	0.51%	-60	-50	-10
	日本	785	786	-0.13%	134	148	-14
	独联体	538	518	3.86%	-113	-120	7
中厚板	美国	705	705	0.00%	143	154	-11
	欧盟	622	621	0.16%	60	70	-10
	日本	794	796	-0.25%	232	245	-13
	独联体	548	548	0.00%	-14	-3	-11

数据来源：外文资料、百川研究部

表：国际钢材价格指数比较（数据更新至1月21日）

	分类	本月末	与上月比	近三月比	与去年比
国际 CRU 指数	全球	180.7	0.56%	3.02%	-6.66%
	扁平材	163.8	0.55%	5.00%	-6.56%
	长材	222	0.41%	0.68%	-6.84%
	北美	179.8	2.45%	8.18%	-14.30%
	欧洲	142.2	1.21%	4.87%	-8.85%
	亚洲	207.9	-0.38%	0.97%	-2.07%

数据来源：外文资料、百川研究部

图 27：螺纹钢国际国内价差走势（美元/吨）

图 28：热卷国际国内价差走势（美元/吨）

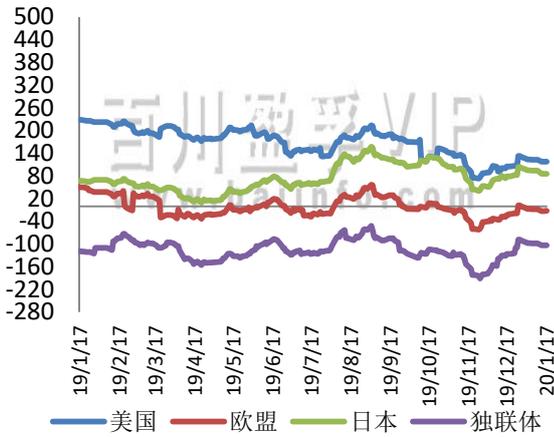


图 29: 冷卷国际国内价差走势 (美元/吨)



图 30: 中厚板国际国内价差走势 (美元/吨)

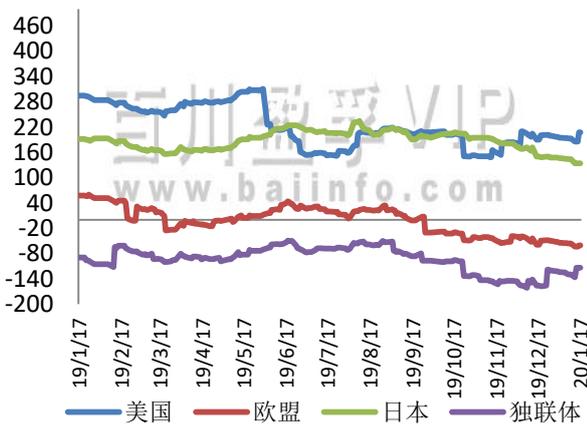


图 31: 国际 CRU 价格指数走势 (1)

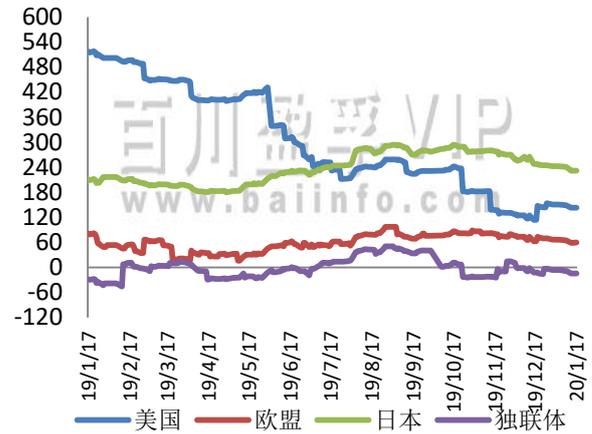


图 32: 国际 CRU 价格指数走势 (2)

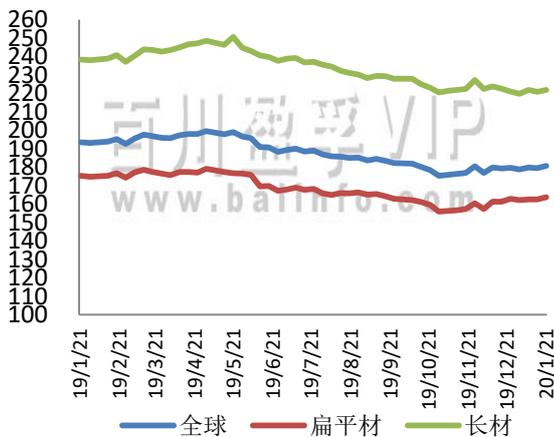


图 31: 国际 CRU 价格指数走势 (1)

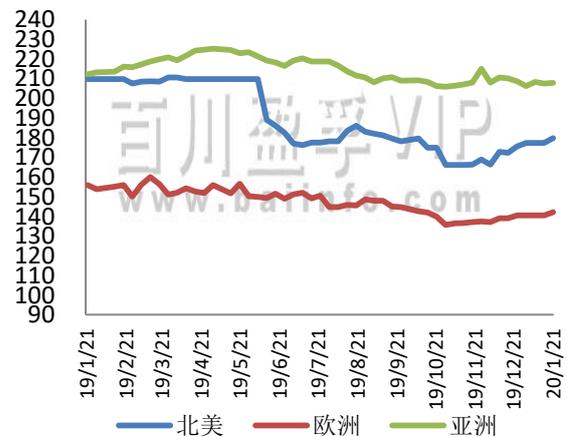


图 32: 国际 CRU 价格指数走势 (2)

数据来源: 外文资料、百川研究部

六、本月钢铁企业盈利情况分析

在考虑一个月原料库存条件下，我们估算目前螺纹钢毛利约 66 元/吨；线材毛利约 212 元/吨；中厚板毛利约-27 元/吨；热轧板毛利约 135 元/吨；冷轧板毛利约-41 元/吨；镀锌板毛利约-26 元/吨；硅钢毛利 95 元/吨。

注：长协矿、现货矿对于生铁成本的影响较大，但后续环节工序成本一致，故测算盈利时仅考虑纯现货情形，并分别测算不考虑钢厂原料库存时间差和考虑一个月原料库存时间差对成本和盈利影响。

表：主要钢材品种毛利变动情况（元/吨）

产品	考虑原料库存（一个月）			不考虑原料库存		
	本月末	上月末	比较	本月末	上月末	比较
螺纹钢	66	157	-91	-38	98	-136
线材	212	295	-83	108	236	-128
中厚板	-27	33	-60	-131	-26	-105
热轧板	135	231	-96	31	172	-141
冷轧板	-41	36	-76	-144	-23	-121
型材	109	199	-89	6	140	-134
焊管	33	139	-106	-71	80	-151
无缝管	-299	-210	-89	-403	-269	-134
涂镀	-26	36	-61	-129	-23	-106
钢坯	-58	25	-83	-162	-34	-128
带钢	33	192	-159	-71	133	-204
硅钢	95	122	-26	-8	63	-71

数据来源：百川盈孚（BAIINFO）、百川研究部

图 33：螺纹钢吨钢毛利走势（元/吨）

图 34：线材吨钢毛利走势（元/吨）



图 35: 中厚板吨钢毛利走势 (元/吨)

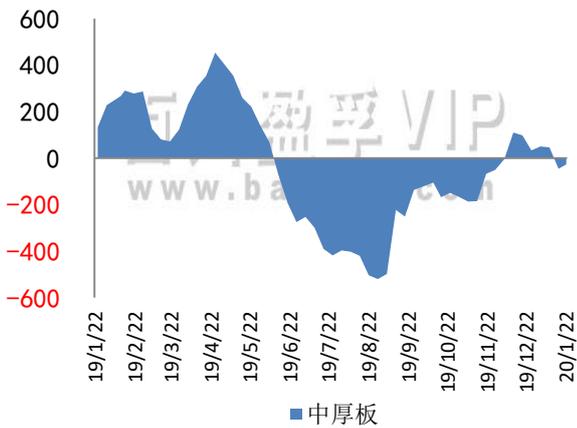


图 37: 冷轧板吨钢毛利走势 (元/吨)

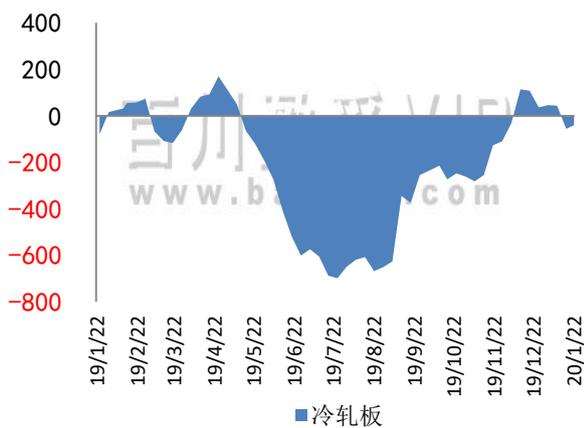


图 39: 涂镀吨钢毛利走势 (元/吨)

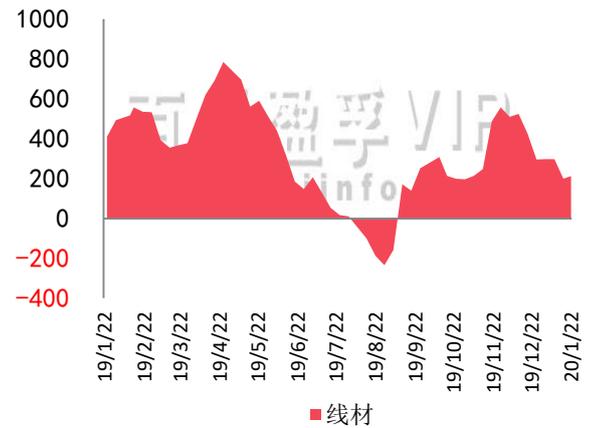


图 36: 热卷吨钢毛利走势 (元/吨)

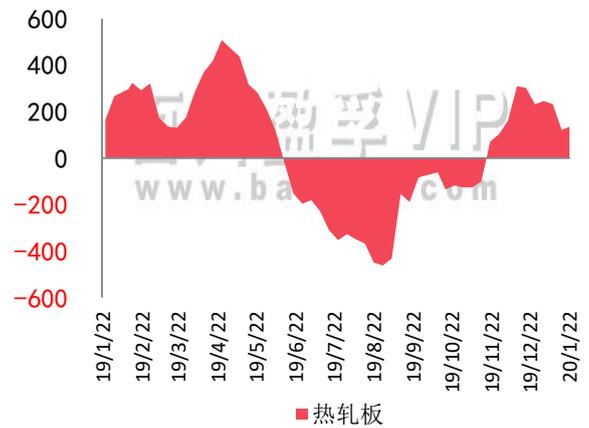


图 38: 型材吨钢毛利走势 (元/吨)

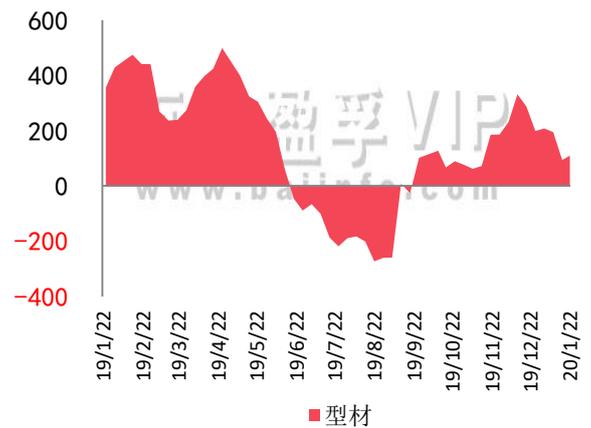
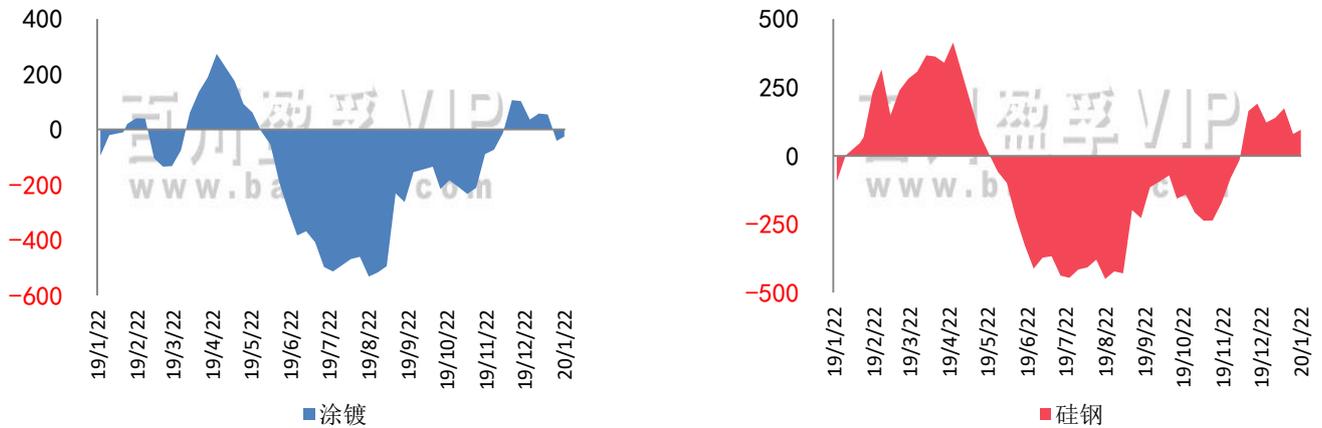


图 40: 硅钢吨钢毛利走势 (元/吨)



数据来源: 百川盈孚 (BAIINFO)、百川研究部

七、本月钢材社会库存分析

本月末钢材社会库存为 1504.49 万吨, 同比上涨 34.76%, 月环比上涨 94.82%。其中螺纹同比上涨 48.55%, 月环比上涨 146.29%; 线材同比上涨 38.97%, 月环比上涨 159.60%; 热轧同比上涨 18.98%, 月环比上涨 46.49%; 冷轧板同比上涨 4.61%, 月环比上涨 11.73%; 中厚板同比上涨 20.42%, 月环比上涨 30.70%;

上海库存 103.84 万吨, 同比上涨 6.32%, 月环比上涨 28.82%。其中螺纹同比上涨 11.07%, 月环比上涨 142.99%; 线材同比上涨 98.31%, 月环比上涨 65.52%; 热轧同比上涨 8.36%, 月环比上涨 2.43%; 冷轧板同比下降 3.93%, 月环比上涨 0.09%; 中厚板同比下降 18.69%, 月环比下降 1.97%。

表: 全社会和上海地区主要钢材库存比较 (万吨) (数据截止到 1 月 31 日)

全社会	本月	同比	环比	上海地区	本月	同比	环比
螺纹钢	775.68	48.55%	146.29%	螺纹钢	33.12	11.07%	142.99%
线材	251.73	38.97%	159.60%	线材	8.21	98.31%	65.52%
热轧板	238.74	18.98%	46.49%	热轧板	29.04	8.36%	2.43%
冷轧板	115.56	4.61%	11.73%	冷轧板	22.51	-3.93%	0.09%
中厚板	122.78	20.42%	30.70%	中厚板	10.96	-18.69%	-1.97%
合计	1504.49	34.76%	94.82%	合计	103.84	6.32%	28.82%

数据来源: 百川盈孚 (BAIINFO)、百川研究部

图 41: 社会钢材总库存走势 (万吨)

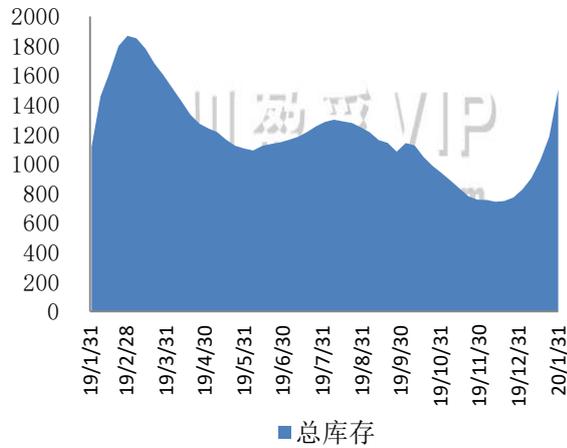


图 42: 上海钢材总库存走势 (万吨)



图 43: 全国线材总库存走势 (万吨)

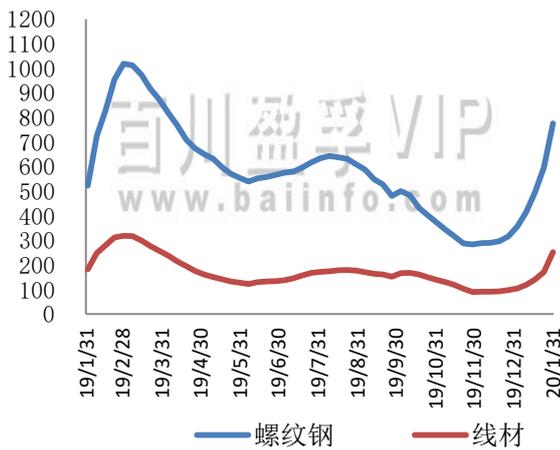


图 44: 全国板材总库存走势 (万吨)

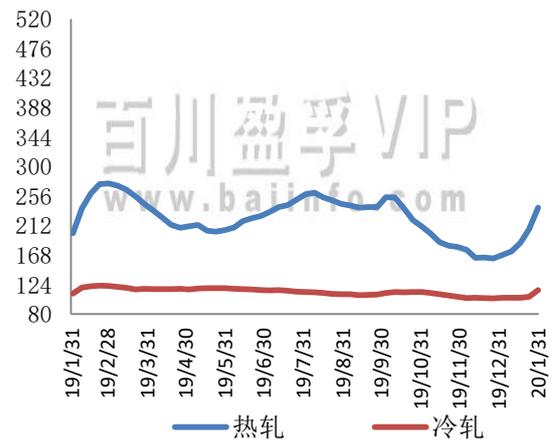


图 45: 上海线材库存走势 (万吨)

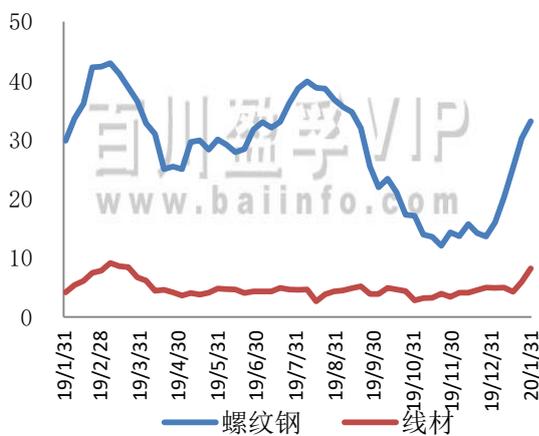
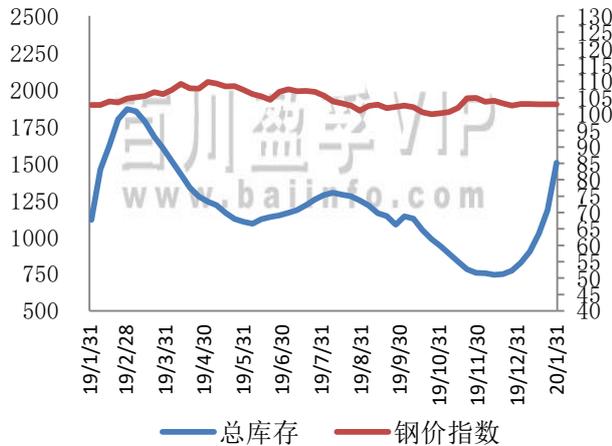


图 46: 上海板材库存走势 (万吨)



图 47: 钢价相关性走势 (万吨)

图 48: 重点企业钢材库存量 (万吨)



数据来源：百川盈孚(BAIINFO)、百川研究部

八、国内外钢市扫描

序号	钢市扫描
1	钢铁行业固投翻倍 或迎持续反弹
2	钢铁企业环保转型面临哪些困难
3	宁夏钢铁集团助力疫情防控工作
4	党旗飘扬在中冶防控疫情斗争第一线
5	2019 年全球粗钢产量达到 18.699 亿吨 同比增长 3.4%
6	美国阻止无效 中企再收购英钢铁贸易巨头
7	陕晋川甘论坛钢企日减产 5.5 万吨
8	钢铁产能进入减量化发展阶段
9	两部门 1 月 24 日起不得备案新钢铁项目 正制定新政策
10	2019 年全球粗钢产量达到 18.699 亿吨 同比增长 3.4%
11	宝钢武钢联合重组 中国钢铁业显露集中趋势
12	昆明回收废旧不锈钢厂家讲述不锈钢典型用途
13	唐山市钢铁行业污染治理现状及趋势分析
14	钢协党委全面落实中央要求 认真做好钢协系统疫情防控工作
15	市场人士 建议近期钢厂多采取检修和减产措施
16	国家卫健委：我们有信心 有能力有效控制并最终战胜疫情
17	武汉封城 勇敢的逆行者还有华南人！
18	青花集团捐助 100 万元助力武汉抗击新冠肺炎疫情
19	莱钢集团医院医护人员奔赴武汉
20	尽显“钢铁长子”担当！鞍钢集团捐赠 3000 万元用于新肺炎疫情防

信息来源：百川盈孚(BAIINFO)、百川研究部

九、中国钢材市场供需分析

1、中国钢材产量分析

2019年12月中国钢材产量为10432.9万吨，环比增加0.30%，同比增加11.40%。1-12月份累计生产钢材12.13亿吨，同比增加9.48%。

2019年1-12月份粗钢累计生产9.93亿吨，同比增加7.05%。1-12月份累计生产生铁8.09亿吨，同比增加5.79%。

表：2019年中国各类钢铁产品产量对比分析（万吨;%）

产品	2019年12月	2019年11月	去年同期	环比	同比	2019年累计	去年同期	同比
粗钢	8426.5	8028.7	7612.1	4.95%	10.70%	99288.3	92752.8	7.05%
生铁	6706.3	6477.1	6320.1	3.54%	6.11%	80911.5	76485.3	5.79%
钢材	10432.9	10401.6	9365	0.30%	11.40%	121343.6	110837	9.48%
钢筋	2186	2240.8	1907.7	-2.45%	14.59%	24996.0	21062.3	18.68%
线材	1335.3	1352.1	1210.2	-1.24%	10.34%	15923.3	14470.8	10.04%
冷轧薄板	300.2	295.4	262.1	1.62%	14.54%	3252.2	3054.8	6.46%
中厚宽钢带	1315.8	1192.4	1307.6	10.35%	0.63%	15400.6	15206.6	1.28%
焊接钢管	464.6	533.9	398.2	-12.98%	16.68%	5570.9	4955.9	12.41%

数据来源：百川盈孚（BAIINFO）、百川研究部、国家统计局

图 55：国内粗钢、生铁、钢材产量走势（万吨）

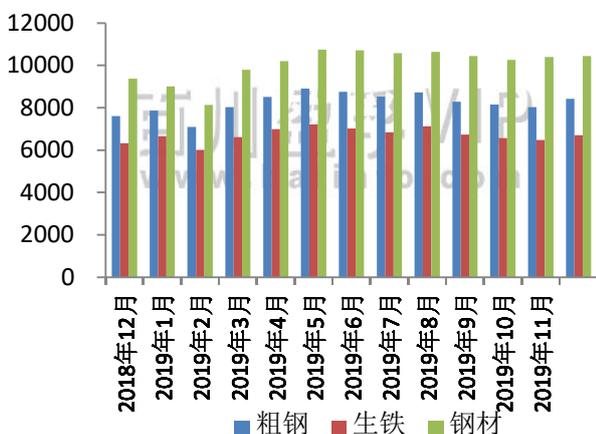


图 57：国内板材产量走势（万吨）

图 56：国内螺纹钢线材产量走势（万吨）

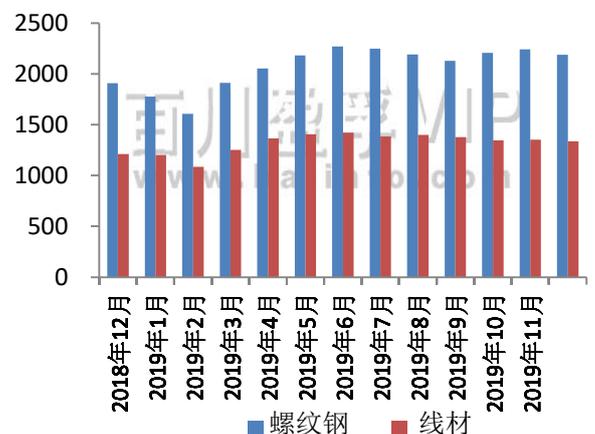
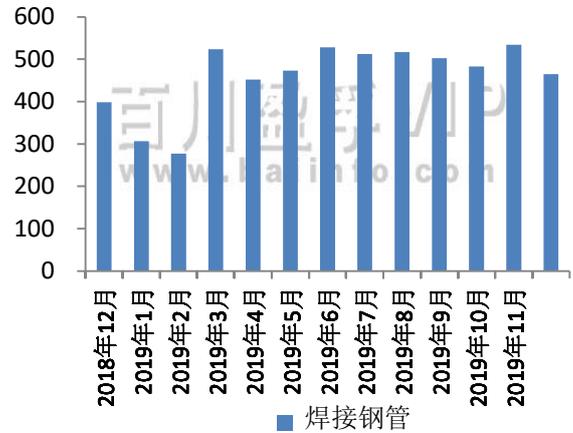
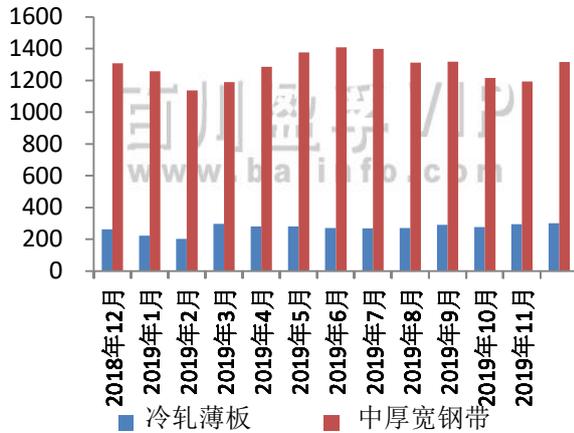


图 58：国内管材产量走势（万吨）



数据来源：百川盈孚(BAIINFO)、百川研究部、国家统计局

2、中国钢材进出口分析

2019年11月份，中国钢材进口量为104.2万吨，环比增加1.66%，同比减少18.94%；2019年累计进口量为1081.9万吨，同比减少17.55%。11月份硅钢进口量为3.8万吨，环比减少16.22%，同比增加14.39%。

11月份，中国钢材出口量为457.5万吨，环比减少4.32%，同比减少17.40%；2019年钢材累计出口量为5966.7万吨，同比减少7.90%。

表：2019年中国钢材进出口量对比分析（万吨；%）

产品	2019年11月	2019年10月	去年同期	环比	同比	2019年累计	去年同期	同比
钢材进口	104.2	102.5	128.6	1.66%	-18.94%	1081.9	1312.1	-17.55%
钢材出口	457.5	478.2	553.9	-4.32%	-17.40%	5966.7	6478.3	-7.90%
螺纹钢	3.6	2.8	1.5	28.94%	136.17%	43.1	27.0	59.40%
线材	27.6	27.0	37.6	1.96%	-26.63%	401.0	544.7	-26.38%
中厚板	35.9	44.4	43.5	-19.22%	-17.49%	491.1	468.5	4.82%
热轧板卷	50.8	65.5	71.6	-22.47%	-29.07%	849.2	997.2	-14.85%
冷轧板卷	32.1	30.2	40.7	6.17%	-21.25%	405.2	439.5	-7.79%
型材	25.1	27.6	31.2	-8.88%	-19.38%	323.1	341.5	-5.37%
镀层板	86.5	88.0	112.4	-1.77%	-23.06%	1130.8	1167.2	-3.12%

涂层板	54.2	52.0	56.1	4.19%	-3.43%	609.6	558.2	9.21%
无缝管	37.8	28.9	36.1	30.64%	4.73%	395.5	377.1	4.89%
焊管	31.7	28.2	34.1	12.45%	-6.97%	362.6	363.0	-0.11%
硅钢进口	3.8	4.6	3.4	-16.22%	14.39%	37.7	37.5	0.60%
硅钢出口	4.5	3.7	3.7	21.73%	21.31%	44.2	48.3	-8.42%

数据来源：百川盈孚(BAIINFO)、百川研究部、海关、商务部

图 59：国内钢材进出口量走势（吨）

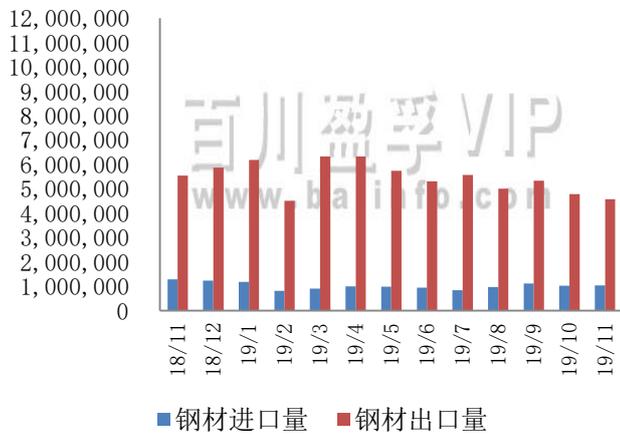


图 60：国内螺纹钢线材出口量走势（吨）



图 61：国内板材出口量走势（吨）

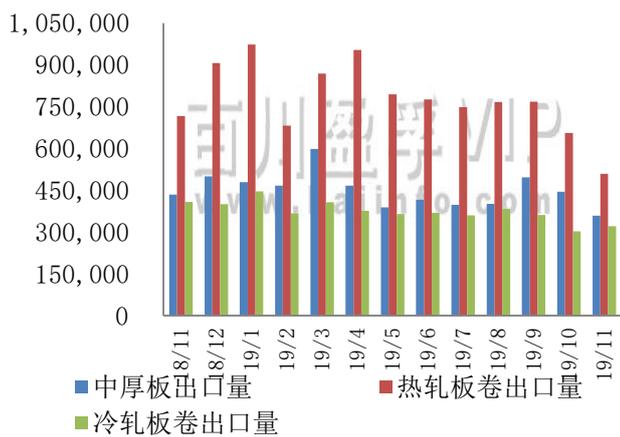


图 62：国内型材出口量走势（吨）

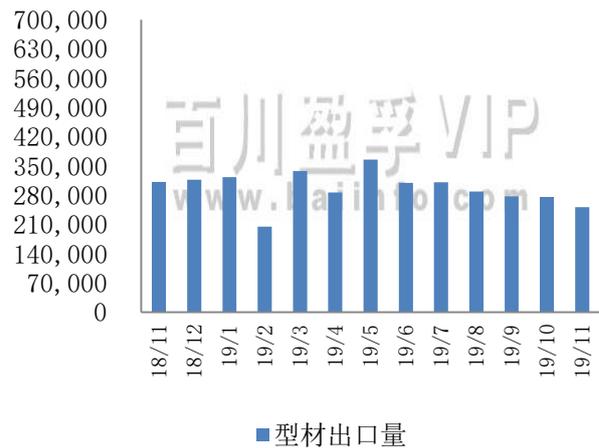


图 63：国内涂镀出口量走势（吨）

图 64：国内管材出口量走势（吨）

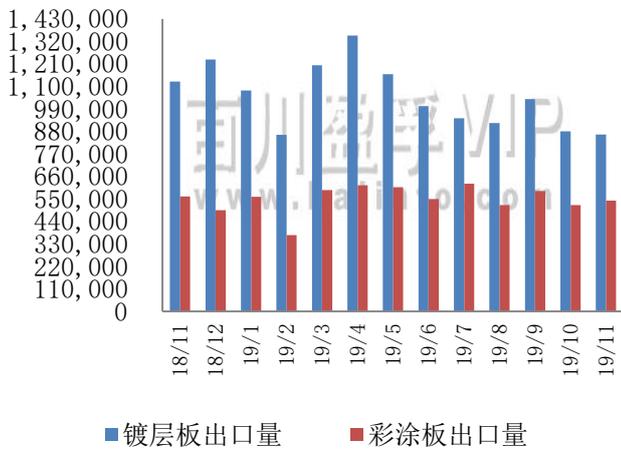


图 65: 国内硅钢进出口量走势 (吨)

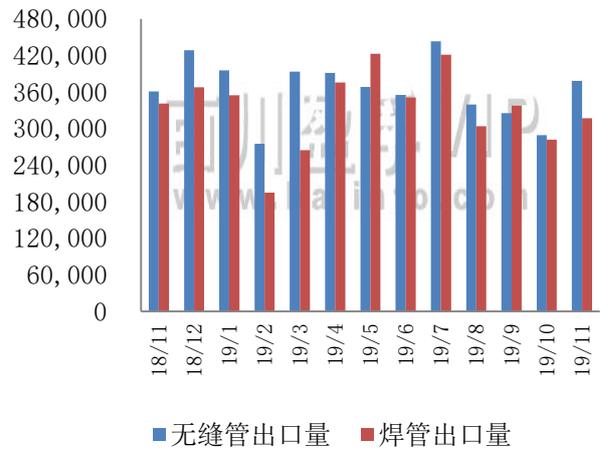
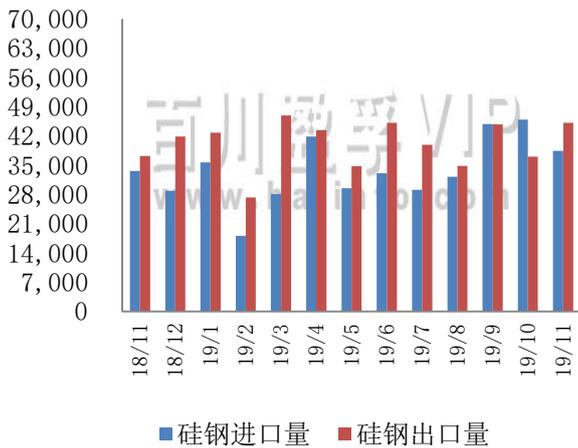


图 66: 国内带钢进出口量走势 (吨)



数据来源: 百川盈孚 (BAIINFO)、百川研究部、国家统计局

