

钢价高位整理

2020年7月 钢铁行业月报

● 钢价高位整理

本月国内钢材价格高位整理运行，淡季表现不淡，整体处于板强长弱局面。月内在宏观利好及期货价格上涨带动下，现货价格小幅上涨，加之原料铁矿石价格突破年内新高，唐山限产消息频繁，虽然受天气因素影响需求端有所下降，但利好支撑下钢价延续坚挺。然供需压力仍在，预计下月国内钢价高位震荡运行，存回落可能。

● 原料：上涨

本月末百川进口铁矿石指数 781.00 元/吨，较上月上涨 76.0 元/吨；国内铁精粉均价 936.6 元/吨，较上月上涨 31.70 元/吨；青岛港进口矿均 811 元/吨，较上月上涨 32.5 元/吨；废钢均价 2444 元/吨，较上月上涨 67 元/吨；唐山方坯 3370 元/吨，较上月上涨 50 元/吨。

● 炼焦煤：先抑后扬

本月国内炼焦煤现货市场均价为 1045 元/吨，较上月上涨 6 元/吨；炼焦煤期货收盘价格为 1215 元/吨，较上月上涨 25 元/吨。

● 钢价：震荡偏强

螺纹钢均价 3815 元/吨，较上月下跌 29 元/吨；线材均价 3953 元/吨，较上月下跌 21 元/吨；中厚板均价 3937 元/吨，较上月上涨 48 元/吨；热轧均价 3941 元/吨，较上月上涨 108 元/吨；冷轧均价 4341 元/吨，较上月上涨 133 元/吨。

● 盈利：小幅波动

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-215 元/吨；线材毛利约-73 元/吨；中厚板毛利约-201 元/吨；热轧板毛利约-57 元/吨；冷轧板毛利约-380 元/吨；镀锌板毛利约-355 元/吨；硅钢毛利-474 元/吨。

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	3815	3844	-0.75%
线材	3953	3974	-0.54%
中厚板	3937	3889	1.23%
热轧板	3941	3832	2.83%
冷轧板	4341	4208	3.16%
型材	3977	3941	0.92%
焊管	4122	4064	1.42%
无缝管	4492	4423	1.56%
镀锌板	4622	4528	2.07%
彩涂板	6030	5899	2.23%
钢坯	3411	3371	1.20%
带钢	3997	3922	1.90%
硅钢	5097	4992	2.11%

● 风险提示：经济存下行风险

库存高企 需求释放不稳



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.....	4
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.....	5
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

本月国内钢材价格高位整理运行，淡季表现不淡，整体处于板强长弱局面。月内在宏观利好及期货价格上涨带动下，现货价格小幅上涨，加之原料铁矿石价格突破年内新高，唐山限产消息频繁，虽然受天气因素影响需求端有所下降，但利好支撑下钢价延续坚挺。然供需压力仍在，预计下月国内钢价高位震荡运行，存回落可能。

宏观方面，全国房地产开发投资年内首次“转正”，固定资产投资及基础设施投资降幅明显收窄。2020年1—6月份全国固定资产投资（不含农户）下降3.1%，降幅比1—5月份收窄3.2个百分点。第三产业中，基础设施投资同比下降2.7%，降幅比1—5月份收窄3.6个百分点。2020年1—6月份，全国房地产开发投资62780亿元，同比增长1.9%，1—5月份为下降0.3%。其中，住宅投资46350亿元，增长2.6%，增速比1—5月份提高2.6个百分点。

供需方面，据国家统计局数据，2020年6月，我国粗钢产量9158万吨，同比增长4.5%；1—6月，粗钢产量49901万吨，同比增长1.4%。2020年6月，我国钢材产量11585万吨，同比增长7.5%；我国生铁产量7664万吨，同比增长4.1%。库存方面，社会库存连续五周上涨。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7月24日，全国综合库存总量为1548.97万吨，较上月环比增加116.26万吨，月环比上涨8.11%，同比上涨23.47%。钢厂库存方面，2020年7月上旬重点钢铁企业钢材库存量为1438.18万吨，比上一旬增加76.59万吨，增幅5.63%。

原料方面，本月焦炭市场三轮降价落地，幅度150元/吨，焦炭价格连续下降三轮后，焦企盈利明显收窄，业者抵触钢企提降情绪增强，稳价的意愿明显。钢企按需采购，库存有所消耗，水平不高，采购积极性上升。本月国产矿市场震荡上行。钢厂需求整体稳定，成交活跃度一般，受普指高位带动，多地市场价格有所上调，矿山供应相对平稳，随着月末降雨减少，运输问题逐步会解决，预计8月份国产矿市场稳中调整运行。本月进口矿市场坚挺运行。市场大型贸易商预售增多，高位套利现象不断出现，挺价意向有所转弱；从期现互动来看，现货略显疲软，故预计8月份进口矿市场宽幅震荡运行。

本月末，螺纹钢主力合约期货收盘价3724元/吨，较上月上涨2.87%，近三个月上涨10.60%；热轧卷材收盘价3749元/吨，较上月上涨4.02%，近三个月上涨16.75%；焦炭收盘价1969元/吨，较上月上涨0.69%，近三个月上涨16.30%；焦煤收盘价1215元/吨，较上月上涨2.10%，近三个月上涨13.66%；铁矿石收盘820元/吨，较上月上涨6.36%，近三个月上涨34.43%。

后期供需方面，供应方面，粗钢产量持续居高不下，前期由于洪涝影响钢厂减产和检修增多，而随着检修结束，部分减产检修的钢厂陆续恢复生产。需求方面：随着南方地区陆续出梅，市场对于后期需求改善有一定预期。然随着雨季过后，各地又将迎来高温天气，下游需求释放持续性存疑。

综合来看，虽然成本端支撑明显，淡季钢价表现尚可，然供需压力仍在，供应端持续保持高位，粗钢产量再创历史新高，社会库存及钢厂库存延续累库，库存消化压力较大，淡季因素影响尚未消退，

需求表现未有明显放量，叠加宏观风险因素影响。预计下月国内钢价高位震荡运行，存回落可能。

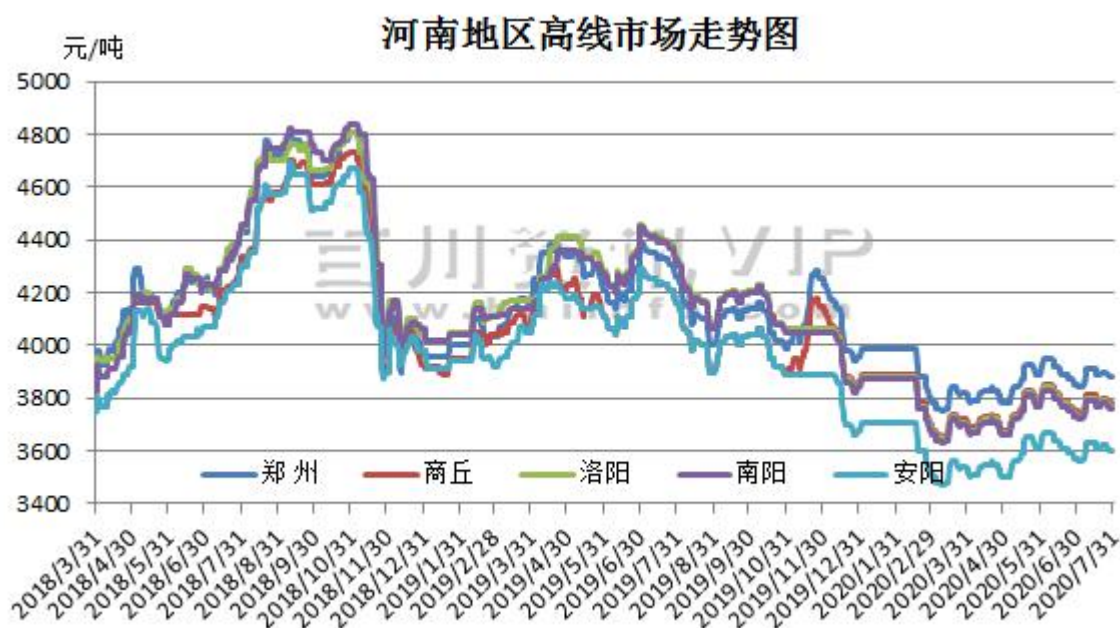
二、河南地区钢材市场

1、线材市场

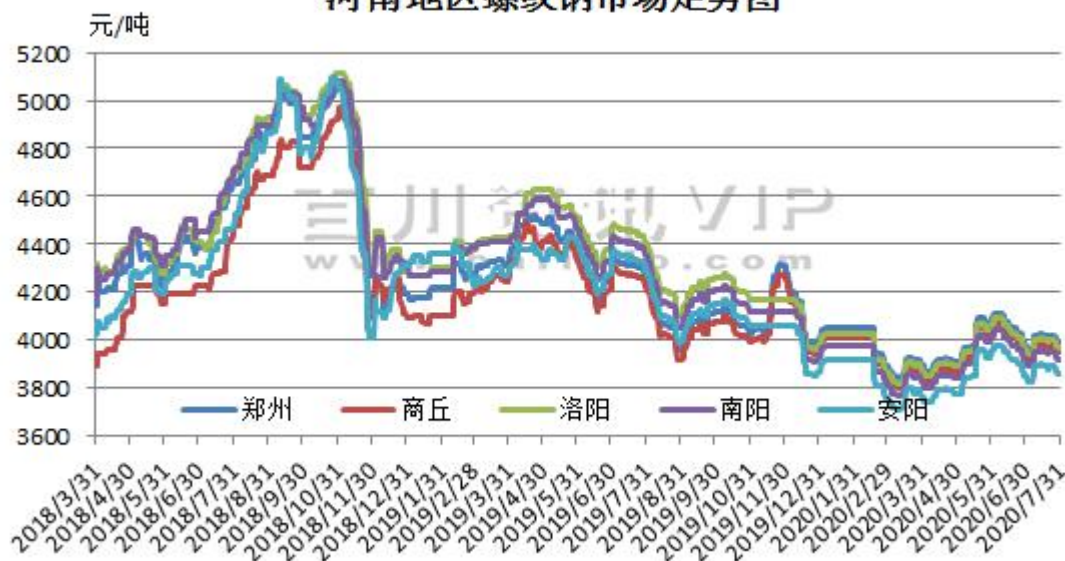
7月，国内建筑钢材市场价格稳中偏强。据市场了解，本月环保限产又出新政策，加上宏观利好消息刺激，期螺高位震荡，提振现货市场信心，出货量稍有放量，实际成交价向高位靠拢，整体成交不错。且厂商支撑较坚挺，市价主流趋高调整，虽在淡季效应下需求萎缩，但限产炒作再起，成本端价格持续小涨带动，市场心态好转商家出货心态较强。然而随着价格的持续上行，本月后期高价成交接受度有所下降，市场需求受高温多雨影响淡季特征明显，下游多按需采购，整体交投表现疲软，市场出货较显清淡，成交欠佳，但目前在国家宏观向好的背景下，多数商家对于梅雨过后需求预期良好。后市预测：故预计短期建筑钢材价格或稳中偏强，调整幅度在50-100元/吨。

其中，河南地区市场价格小幅震荡，整体涨幅在10-30元/吨。受期螺拉高影响，市场低位资源消失，出货量稍有放量，实际成交价向高位靠拢，整体成交不错，且厂商支撑较坚挺，市价主流趋高调整，市场心态好转商家出货心态较强。目前在国家宏观向好的背景下，多数商家对于梅雨过后需求预期良好。考虑后期实际需求表现偏弱未能给市场带来信心支撑，市场心态仍偏谨慎，操作上仍以维持正常出货为主。

后市预测：预计8月河南建筑钢材价格或将稳中调整，调整幅度在50-100元/吨左右。



河南地区螺纹钢市场走势图



2、型材市场

7月，国内型材市场价格主流整体上扬。具体来看：月初，受环保政策影响，钢铁企业近期对原料采购意愿较弱，且随着进口矿远期现货资源的陆续到港，库存量有增加趋势，市场成交未见好转。到了月中，由于环保管控再次趋严，轧钢企业大面积停产，市场资源量呈持续下滑状态，加之钢坯端支撑力度仍存，在商家买涨不买跌的心理促使下，入市补库操作显积极。临近月末，原料端受期货盘面上拉影响，贸易商报价多有上调，但钢企方面高价接受度偏低，多数仍采取观望态度，但随着轧钢企业多数再次陷入停产，市场整体库存低位支撑，商家操作以坚挺出货为主。后市预测：预计下月型材市场价格或将保持窄幅趋强调整，幅度在10-150元左右。

其中，河南地区本周型钢市场价格先涨后跌，大中型材价格涨幅在40元/吨，H型钢下跌在30元/吨左右。当前钢企高炉开工维持高位，在高利润的刺激下整体生产积极性较高，然在原料现货价格大涨后，市场双方高位博弈加剧，贸易商对后期市场并不看好，而限产消息接踵而至，市场成品库存量处于低位，部分规格仍有缺货现象，商家挺价意愿仍浓，但鉴于淡季效应持续发酵，下游需求难有实质性放量，中间商补库操作多谨慎，市场交投氛围略显低迷。

后市预测：预计8月份河南型材市场价格震荡偏弱整理，价格波动在10-50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 781.00 元/吨，较上月上涨 76.0 元/吨；国内铁精粉均价 936.6 元/吨，较上月上涨 31.70 元/吨；青岛港进口矿均 811 元/吨，较上月上涨 32.5 元/吨；废钢均价 2444 元/吨，较上月上涨 67 元/吨；唐山方坯 3370 元/吨，较上月上涨 50 元/吨。

原料方面，本月焦炭市场三轮降价落地，幅度 150 元/吨，焦炭价格连续下降三轮后，焦企盈利明显收窄，业者抵触钢企提降情绪增强，稳价的意愿明显。钢企按需采购，库存有所消耗，水平不高，采购积极性上升。本月国产矿市场震荡上行。钢厂需求整体稳定，成交活跃度一般，受普指高位带动，多地市场价格有所上调，矿山供应相对平稳，随着月末降雨减少，运输问题逐步会解决，预计 8 月份国产矿市场稳中调整运行。本月进口矿市场坚挺运行。市场大型贸易商预售增多，高位套利现象不断出现，挺价意向有所转弱；从期现互动来看，现货略显疲软，故预计 8 月份进口矿市场宽幅震荡运行。

本月国内炼焦煤市场先涨后跌，山西临汾、吕梁等多地煤企表示，近期出货不畅，下游拿货积极性较差，库存持续攀升，吕梁去往唐山等地汽运费小幅下降；下游：焦炭市场博弈加剧。焦企提涨与钢企提降者均有增多，加之焦协亦力挺焦炭提涨，市场博弈情绪持续升温。同时业者看稳、看降、看涨预判并存。短期来看，炼焦煤市场偏弱运行。

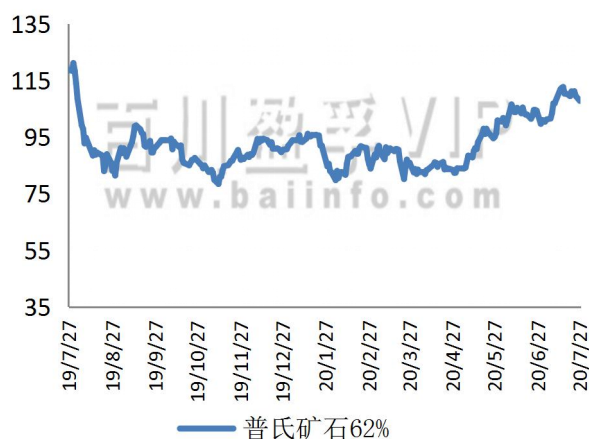
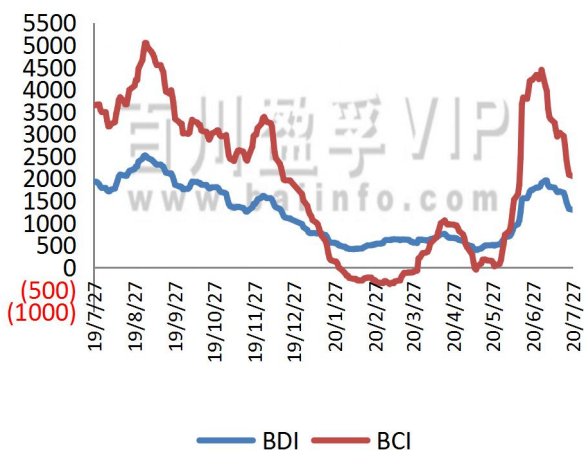
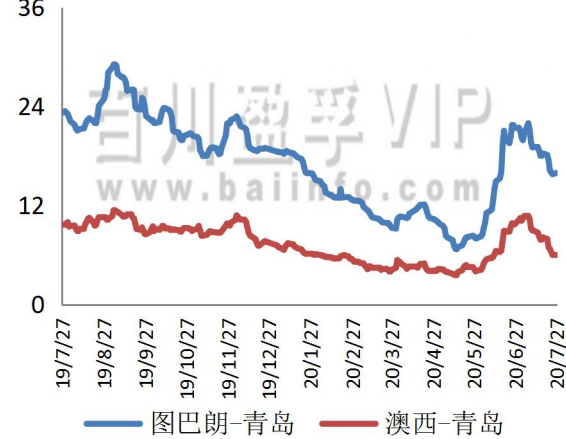
主要原料价格比较（元/吨）

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	781.00	10.78%	23.77%	19.79%	22.99%
国产铁精粉均价	936.6	3.50%	16.84%	10.89%	10.25%
青岛港进口矿价格	811	4.17%	21.50%	18.14%	24.20%
港口铁矿石库存（万吨）	11325.13	5.05%	-2.25%	-8.32%	-10.79%
二级冶金焦均价	1724	-5.53%	11.37%	-3.36%	-2.27%
国内炼焦煤均价	1045	0.58%	-1.79%	-7.11%	-7.11%
炼焦煤期货价格	1215	2.10%	17.33%	-0.41%	5.93%
国内废钢均价	2444	2.80%	10.88%	-1.14%	-0.05%
河北普碳方坯	3370	1.51%	9.06%	2.12%	1.51%
海运（BDI）	1293	-26.07%	95.61%	165.50%	18.62%

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）



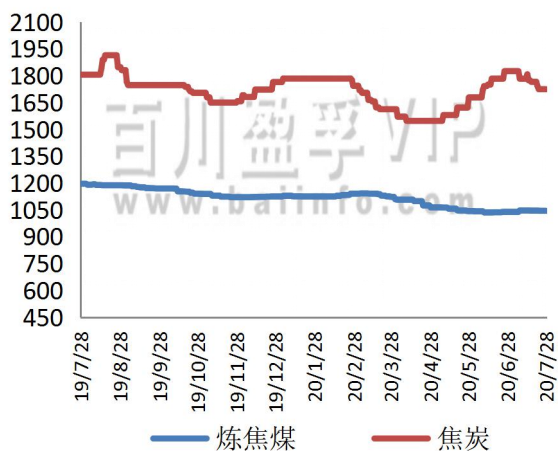


图 13: 废钢价格走势 (元/吨)

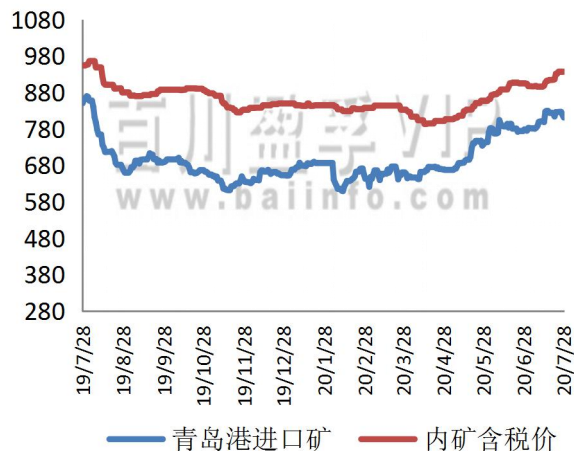
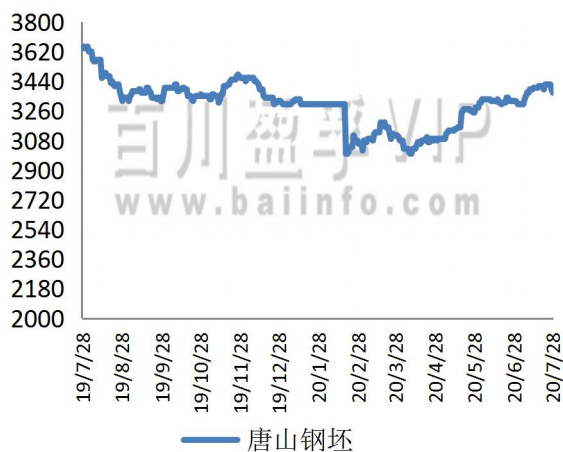


图 14: 钢坯价格走势 (元/吨)



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 3815 元/吨, 较上月下跌 29 元/吨, 跌幅 0.75%; 线材均价 3953 元/吨, 较上月下跌 21 元/吨, 跌幅 0.54%。

板材方面: 中厚板均价为 3937 元/吨, 较上月上涨 48 元/吨, 涨幅 1.23%; 热轧板均价为 3941 元/吨, 较上月上涨 108 元/吨, 涨幅 2.83%; 冷轧板均价 4341 元/吨, 较上月上涨 133 元/吨, 涨幅 3.16%。

型材方面: 大中型材均价为 3977 元/吨, 较上月上涨 36 元/吨, 涨幅 0.92%。

管材方面: 焊管均价为 4122 元/吨, 较上月上涨 58 元/吨, 涨幅 1.42%; 无缝管均价 4492 元/吨, 较上月上涨 69 元/吨, 涨幅 1.56%。

其他钢材：镀锌板均价为 4622 元/吨，较上月上涨 2.07%；彩涂板均价 6030 元/吨，较上月上涨 2.23%；钢坯均价为 3411 元/吨，较上月上涨 40 元/吨，涨幅 1.20%；带钢均价 3997 元/吨，较上月上涨 1.90%；硅钢均价 5097 元/吨，较上月上涨 2.11%。

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	3819	0.16%	-0.34%	3815	3844	-0.75%
线材均价	3966	0.61%	-0.18%	3953	3974	-0.54%
中厚板均价	3970	1.77%	3.41%	3937	3889	1.23%
热轧板均价	3989	3.13%	1.73%	3941	3832	2.83%
冷轧板均价	4419	4.20%	-0.83%	4341	4208	3.16%
型材均价	4000	1.45%	-1.31%	3977	3941	0.92%
焊管均价	4137	1.82%	-0.55%	4122	4064	1.42%
无缝管均价	4534	1.80%	-1.65%	4492	4423	1.56%
镀锌板均价	4657	2.49%	-0.79%	4622	4528	2.07%
彩涂板均价	6097	2.71%	3.18%	6030	5899	2.23%
钢坯均价	3407	1.19%	0.98%	3411	3371	1.20%
带钢均价	4041	2.98%	1.66%	3997	3922	1.90%
硅钢均价	5146	1.66%	-3.63%	5097	4992	2.11%

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）

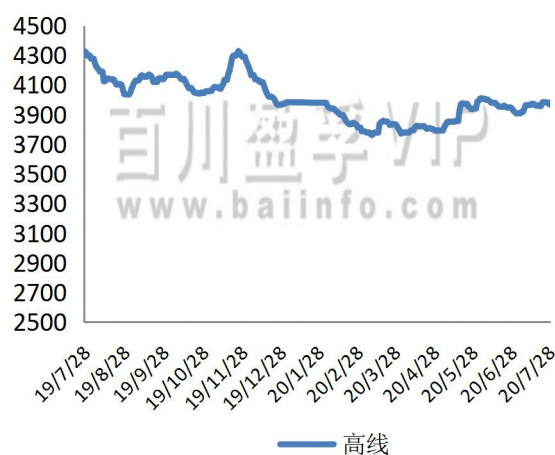


图 17：中厚板价格走势（元/吨）

图 18：热轧板价格走势（元/吨）

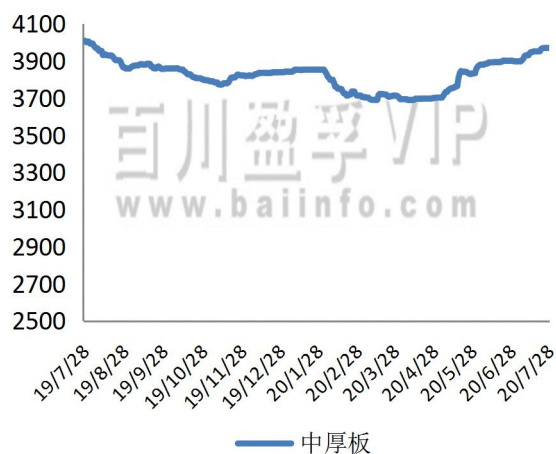


图 19: 冷轧板价格走势 (元/吨)

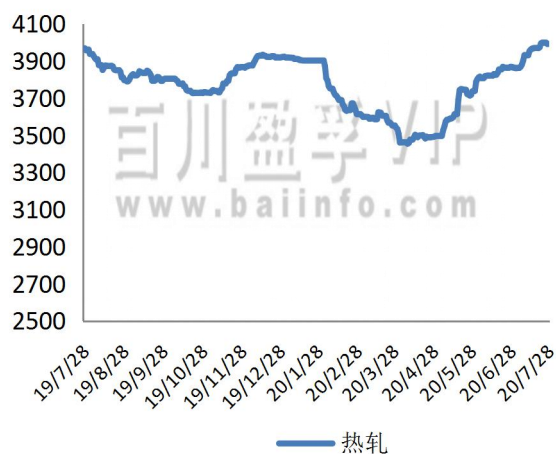


图 20: 型材价格走势 (元/吨)

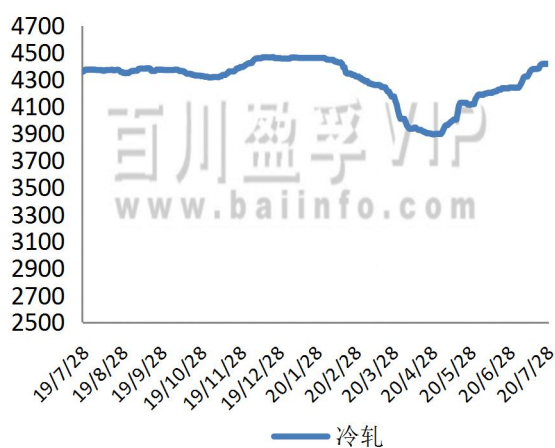


图 21: 焊管价格走势 (元/吨)

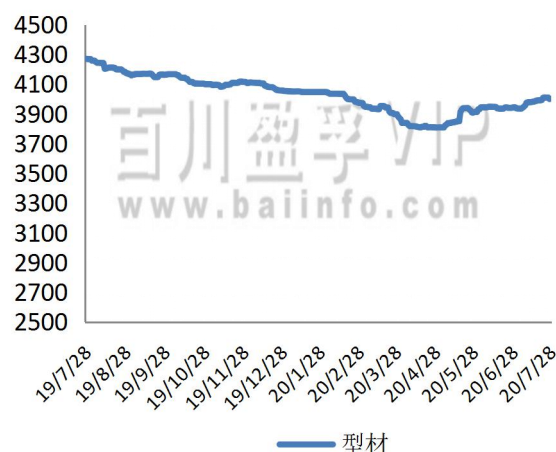


图 22: 无缝管价格走势 (元/吨)

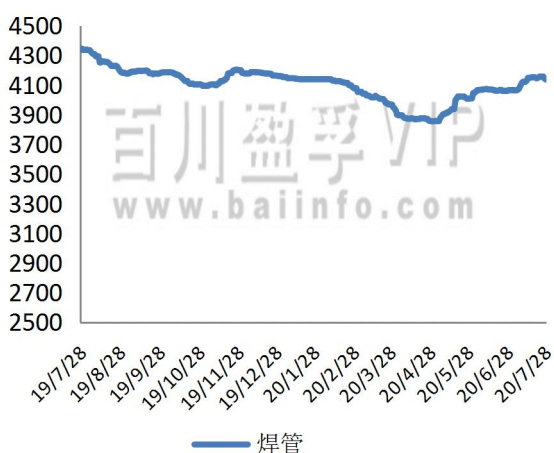


图 23: 镀锌板价格走势 (元/吨)

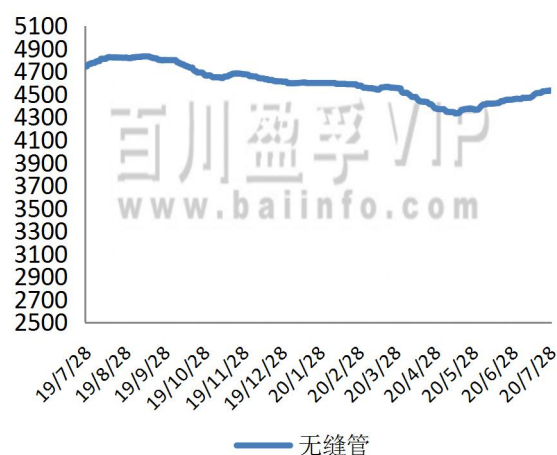


图 24: 彩涂板价格走势 (元/吨)

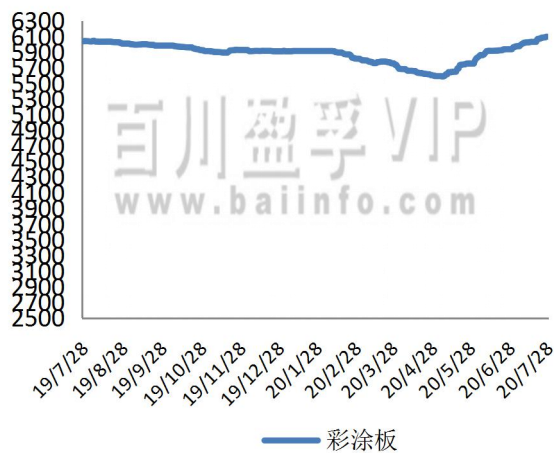
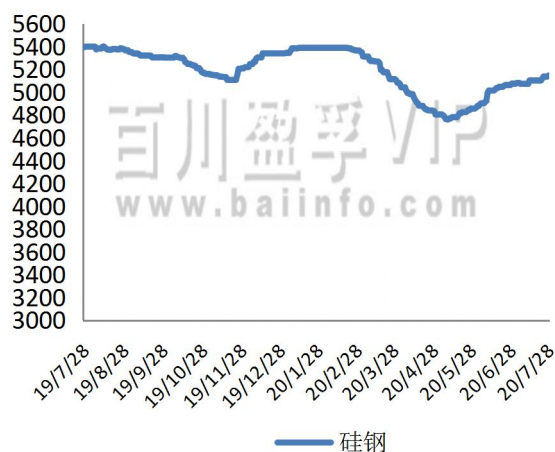
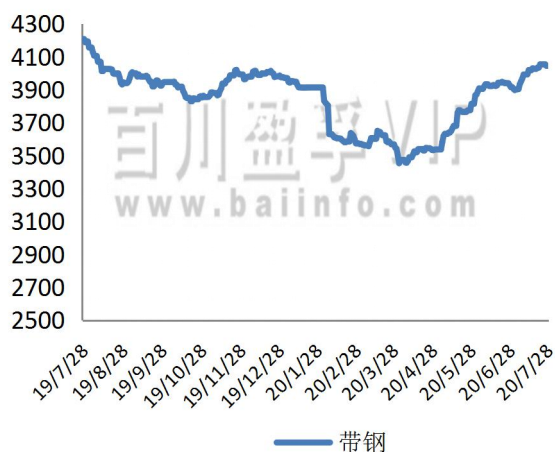


图 25: 带钢价格走势 (元/吨)

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 171，较上月上涨 0.53%，近三个月上涨 1.30%，比去年同期下跌 8.51%；CRU 扁平材指数为 152，比上月上涨 0.60%，近三个月上涨 1.27%，比去年同期下跌 8.38%；CRU 长材指数为 215.1，比上月上涨 0.60%，近三个月上涨 1.27%，比去年同期下跌 8.38%。从区域范围看，CRU 北美 153，比上月下跌 4.49%，近三个月下跌 4.55%，比去年同期下跌 14.14%；CRU 欧洲 129，比上月上涨 1.74%，近三个月下跌 2.71%，比去年同期下跌 10.91%；CRU 亚洲 206.7，比上月上涨 1.47%，近三个月上涨 5.30%，比去年同期下跌 5.53%。

表: 主要国家钢价、国内外差价 (美元/吨) (数据更新至 7 月 27 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	617	634	-2.68%	97	123	-26
	欧盟	506	492	2.85%	-14	-19	5
	日本	673	664	1.36%	153	153	0
	独联体	425	408	4.17%	-95	-103	8
热轧板	美国	505	561	-9.98%	-55	31	-86
	欧盟	462	438	5.48%	-98	-92	-6
	日本	739	729	1.37%	179	199	-20
	独联体	408	408	0.00%	-152	-122	-30
冷轧板	美国	728	750	-2.93%	114	167	-53
	欧盟	564	545	3.49%	-50	-38	-12
	日本	787	776	1.42%	173	193	-20
	独联体	470	465	1.08%	-144	-118	-26
中厚板	美国	573	595	-3.70%	6	48	-42
	欧盟	526	505	4.16%	-41	-42	1
	日本	796	786	1.27%	229	239	-10
	独联体	468	463	1.08%	-99	-84	-15

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7月28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	171	0.53%	1.30%	-8.51%
	扁平材	152	0.60%	1.27%	-8.38%
	长材	215.1	0.47%	1.27%	-8.70%
	北美	153	-4.49%	-4.55%	-14.14%
	欧洲	129	1.74%	-2.71%	-10.91%
	亚洲	206.7	1.47%	5.30%	-5.53%

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）

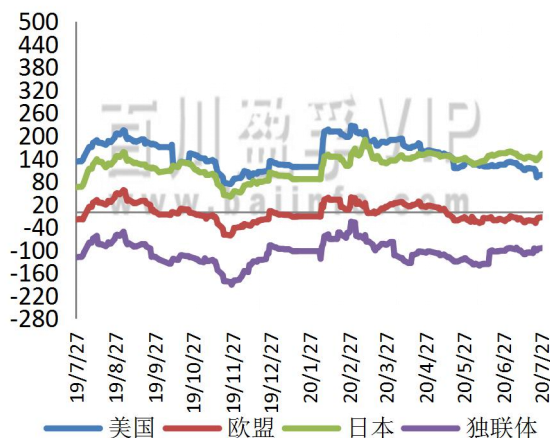


图 29：冷卷国际国内价差走势（美元/吨）

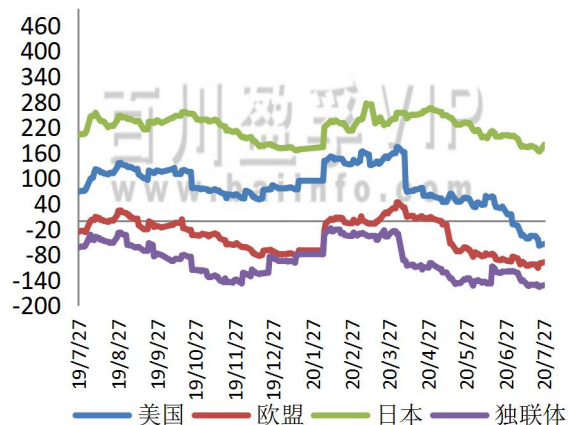


图 30：中厚板国际国内价差走势（美元/吨）

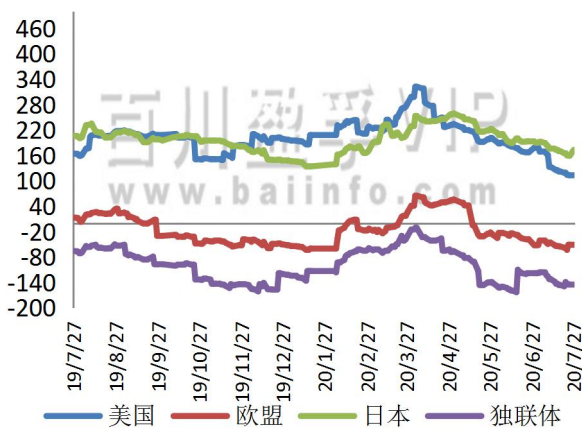


图 31：国际 CRU 价格指数走势（1）

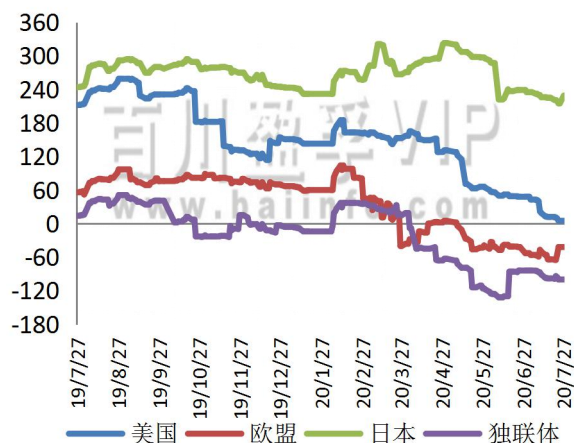
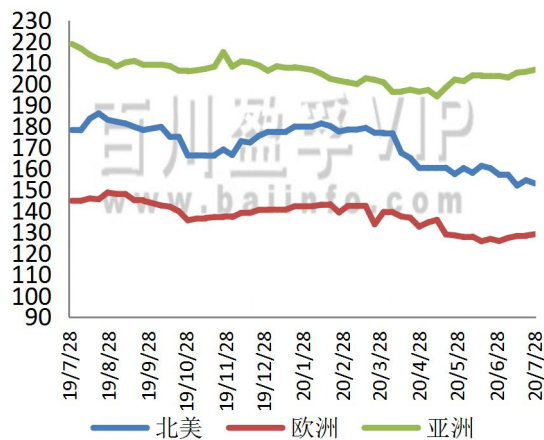
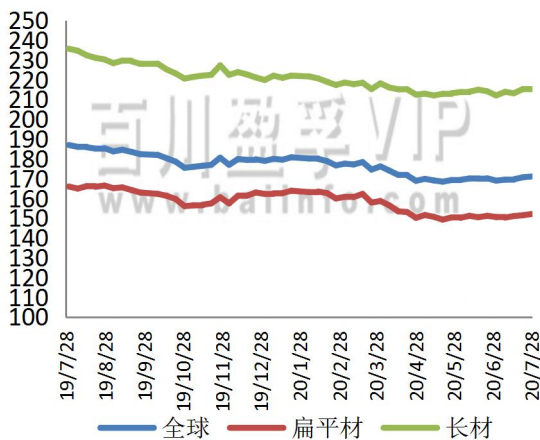


图 32：国际 CRU 价格指数走势（2）



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-215 元/吨；线材毛利约-73 元/吨；中厚板毛利约-201 元/吨；热轧板毛利约-57 元/吨；冷轧板毛利约-380 元/吨；镀锌板毛利约-355 元/吨；硅钢毛利-474 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）

考虑原料库存（一个月）				不考虑原料库存		
产品	本月末	上月末	比较	本月末	上月末	比较
螺纹钢	-215	-76	-138	-315	-276	-39
线材	-73	53	-125	-173	-147	-26
中厚板	-201	-107	-93	-301	-307	6
热轧板	-57	-31	-25	-157	-231	74
冷轧板	-380	-394	14	-481	-594	113
型材	-213	-124	-89	-314	-324	10
焊管	-241	-173	-67	-341	-373	32
无缝管	-656	-573	-82	-756	-773	17
涂镀	-355	-316	-39	-456	-516	60
钢坯	-262	-189	-72	-362	-389	27
带钢	-113	-68	-44	-213	-268	55
硅钢	-474	-358	-116	-575	-558	-17

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）

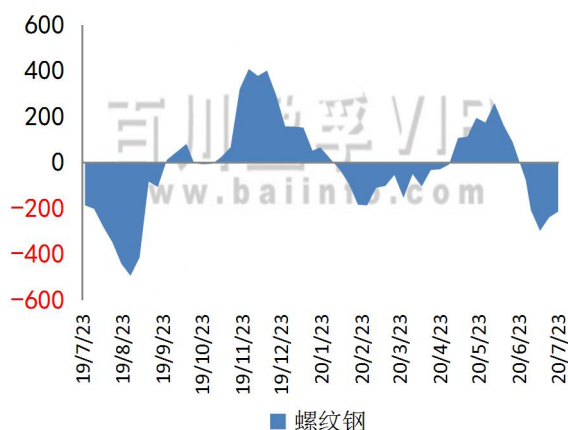


图 35：中厚板吨钢毛利走势（元/吨）

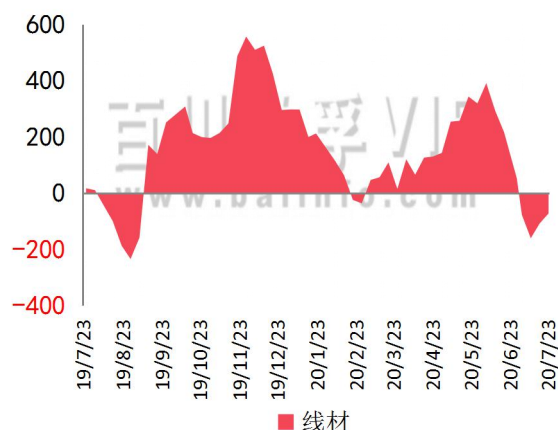


图 36：热卷吨钢毛利走势（元/吨）

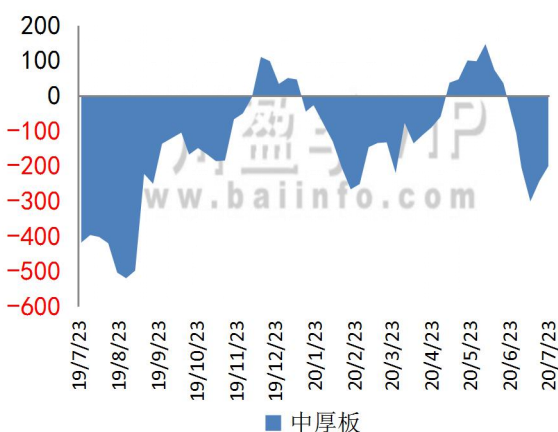


图 37：冷轧板吨钢毛利走势（元/吨）

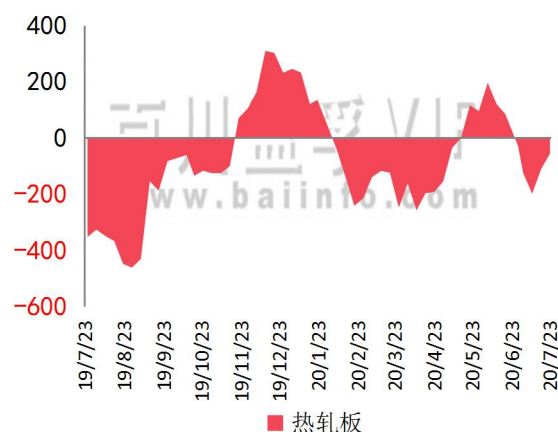


图 38：型材吨钢毛利走势（元/吨）

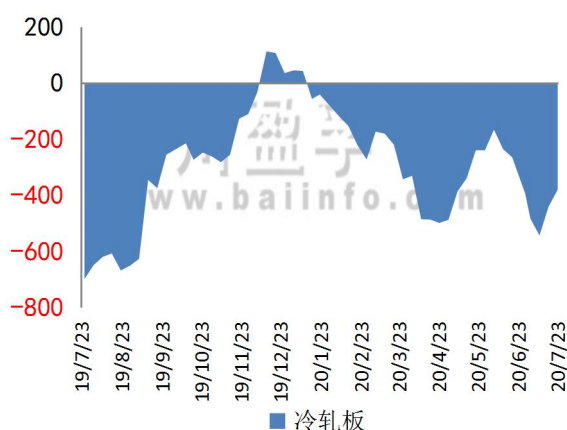


图 39：涂镀吨钢毛利走势（元/吨）

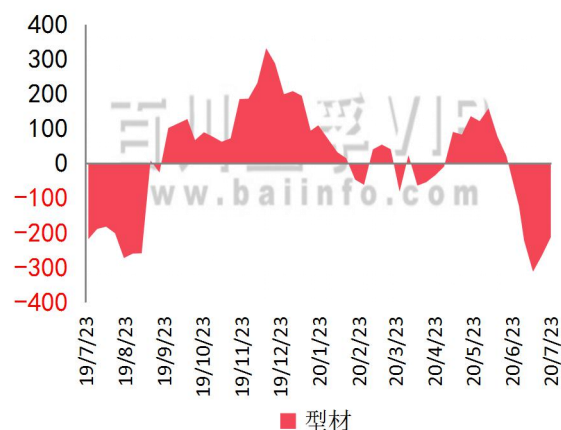
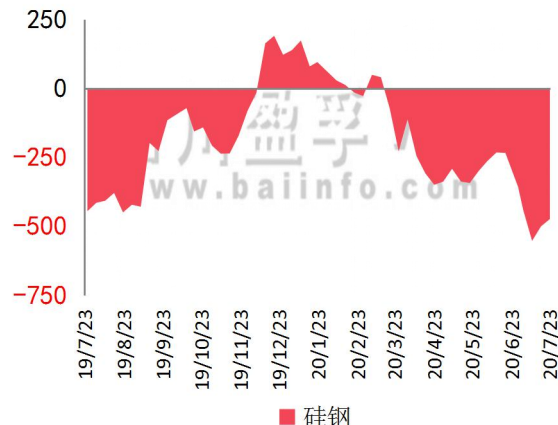
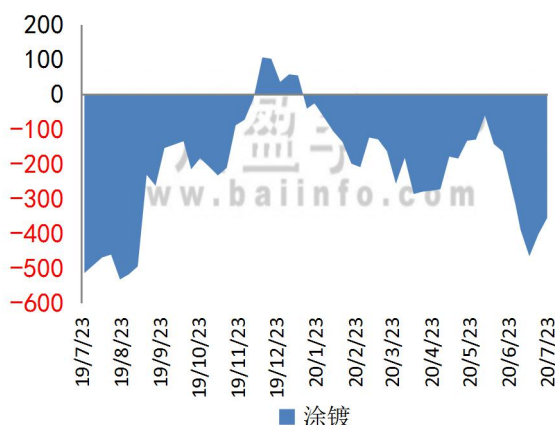


图 40：硅钢吨钢毛利走势（元/吨）



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 1548.97 万吨，同比上涨 23.47%，月环比上涨 8.11%。其中螺纹同比上涨 38.53%，月环比上涨 11.31%；线材同比上涨 20.17%，月环比上涨 1.79%；热轧同比上涨 8.79%，月环比上涨 9.92%；冷轧板同比下降 0.18%，月环比下降 5.20%；中厚板同比上涨 1.02%，月环比上涨 7.59%；

上海库存 121.87 万吨，同比上涨 16.81%，月环比上涨 6.42%。其中螺纹同比上涨 25.71%，月环比上涨 40.45%；线材同比上涨 17.38%，月环比下降 44.80%；热轧同比上涨 21.04%，月环比下降 2.76%；冷轧板同比上涨 11.44%，月环比下降 2.05%；中厚板同比下降 5.69%，月环比上涨 1.25%。

表：全社会和上海地区主要钢材库存比较（万吨）（数据截止到 7 月 24 日）

全社会	本月	同比	环比	上海地区	本月	同比	环比
螺纹钢	854.7	38.53%	11.31%	螺纹钢	45.42	25.71%	40.45%
线材	201.67	20.17%	1.79%	线材	5.47	17.38%	-44.80%
热轧板	272.26	8.79%	9.92%	热轧板	31.75	21.04%	-2.76%
冷轧板	113.29	-0.18%	-5.20%	冷轧板	26.3	11.44%	-2.05%
中厚板	107.05	1.02%	7.59%	中厚板	12.93	-5.69%	1.25%
合计	1548.97	23.47%	8.11%	合计	121.87	16.81%	6.42%

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）

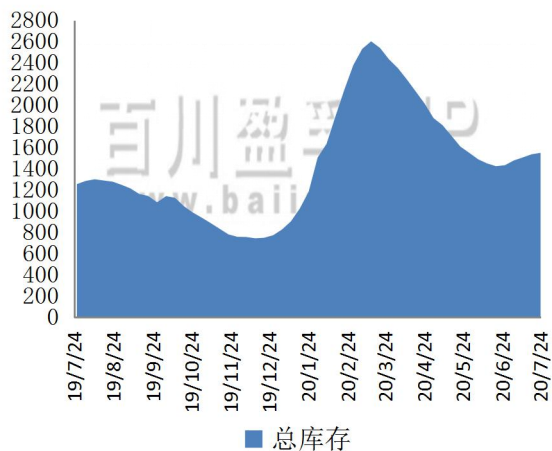


图 43: 全国线材总库存走势 (万吨)

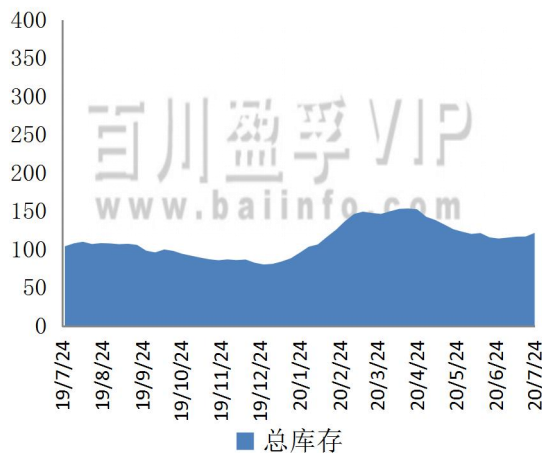


图 44: 全国板材总库存走势 (万吨)

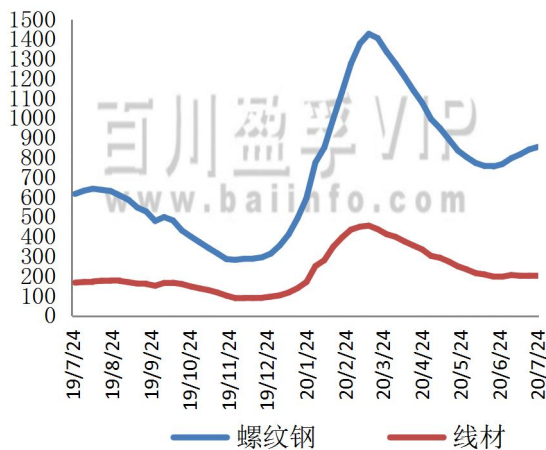


图 45: 上海线材库存走势 (万吨)

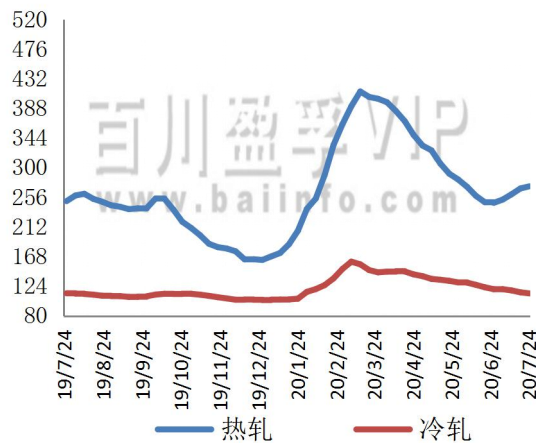


图 46: 上海板材库存走势 (万吨)

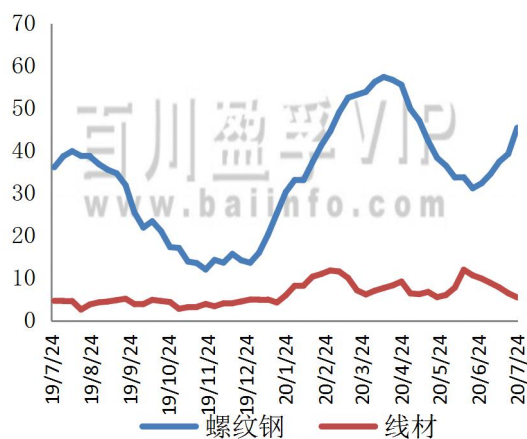


图 47: 钢价相关性走势 (万吨)

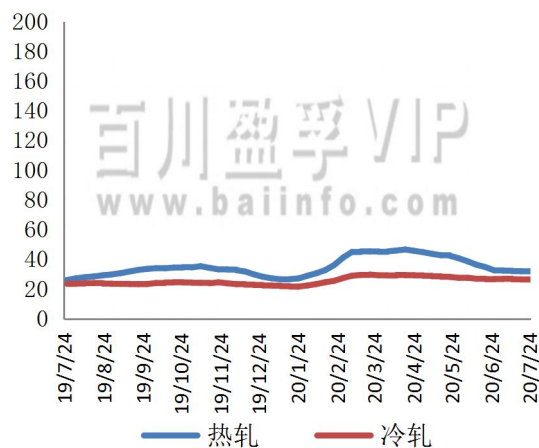
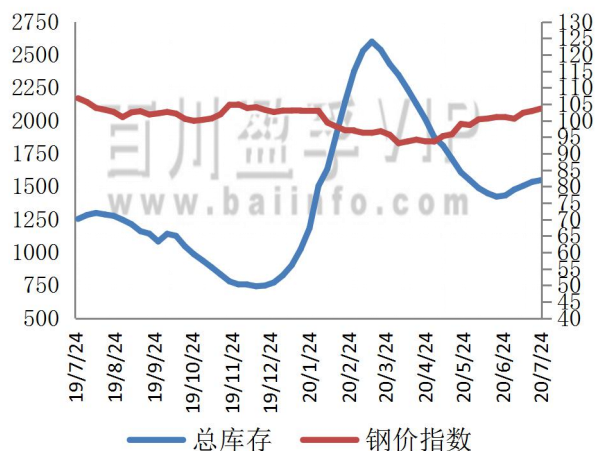


图 48: 重点企业钢材库存量 (万吨)



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 2020 年 1-6 月运行情况
2	多地推动战略性重大兼并重组 钢铁业开启新一轮去产能
3	智能化开启高效冶炼加速度
4	6 月份钢铁行业利润大幅改善
5	焦价涨钢坯跌 钢价下方空间有多大
6	明日钢材价格或震荡趋弱调整
7	54%城市下降 月末来袭 钢价主流仍弱
8	下半年螺纹钢行情趋势如何
9	量变到质变 钢铁业开启新一轮去产能
10	出梅又遇高温 需求预期尚存 钢价震荡上涨
11	下周钢材价格或震荡偏弱调整
12	黑天鹅 pk 风口猪 钢价见顶了吗
13	强预期是否推升钢市向上
14	宽松货币政策加高成本支撑 钢价难大跌
15	本周全国螺纹线材库存报告
16	下游备货意愿不强 明日钢价或主稳个跌运行
17	韶钢上半年实现能源降本 1.3 亿元
18	库容爆仓钢价涨 钢市逻辑很难懂
19	下周钢材各品种行情走势预判
20	需求处于高位 铁矿石供应将持续偏紧

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

2020年6月中国钢材产量为11585.1万吨，环比增加1.16%，同比增加8.17%。1-6月份累计生产钢材60339.6万吨，同比增加2.99%。

2020年1-6月份粗钢累计生产50255.6万吨，同比增加2.24%。1-6月份累计生产生铁42527.4万吨，同比增加5.03%。

表：2020年中国各类钢铁产品产量对比分析（万吨;%）

产品	2020年6月	2020年5月	去年同期	环比	同比	2020年累计	去年同期	同比
粗钢	9157.9	9226.7	8753.3	-0.75%	4.62%	50255.6	49156.3	2.24%
生铁	7663.1	7731.5	7013.9	-0.88%	9.26%	42527.4	40490.5	5.03%
钢材	11585.1	11452.7	10709.9	1.16%	8.17%	60339.6	58587.7	2.99%
钢筋	2446.5	2422.0	2269.3	1.01%	7.81%	12277.4	11795.8	4.08%
线材	1444.0	1427.3	1421.1	1.17%	1.61%	7468.7	7729.8	-3.38%
冷轧薄板	314.7	305.0	269.8	3.18%	16.64%	1631.6	1550.9	5.20%
中厚宽钢带	1418.1	1421.0	1407.3	-0.20%	0.77%	8014.0	7651.0	4.74%
焊接钢管	589.4	587.5	527.7	0.32%	11.69%	2665.9	2558.6	4.19%

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）

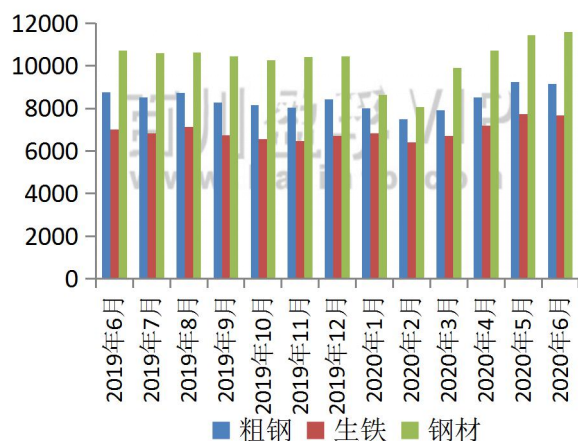


图 57：国内板材产量走势（万吨）

图 56：国内螺纹钢线材产量走势（万吨）

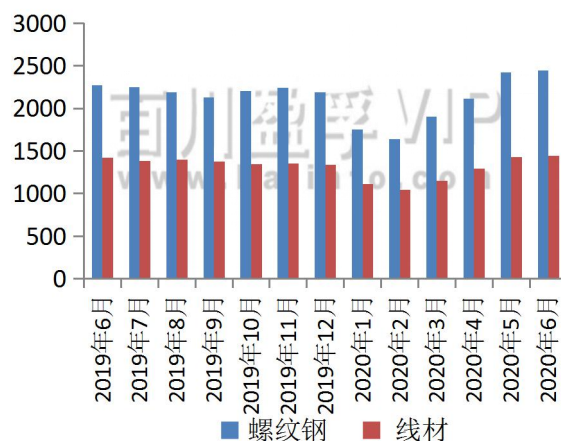
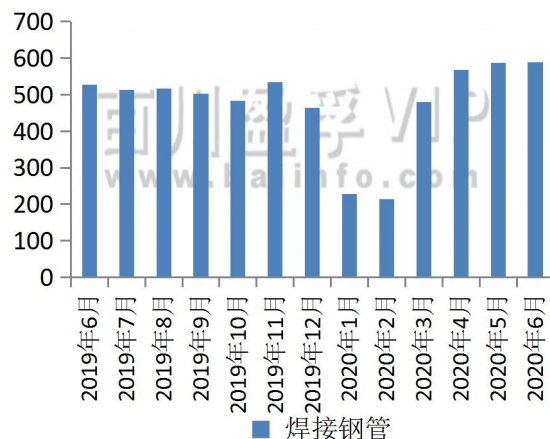
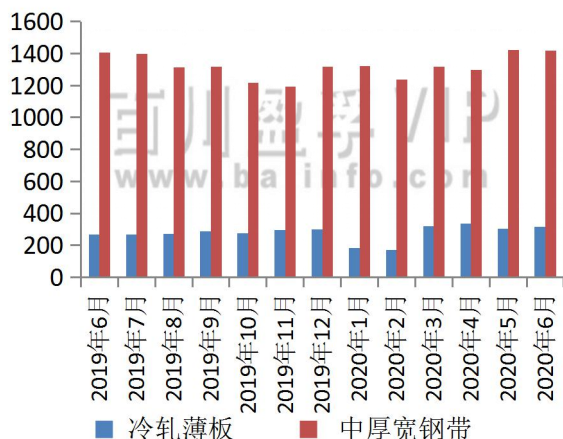


图 58：国内管材产量走势（万吨）



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

2020 年 2 月份，中国钢材进口量为 102.0 万吨，环比持平，同比增加 24.56%；2020 年累计进口量为 204.1 万吨，同比增加 2.14%。2 月份硅钢进口量为 3.3 万吨，环比持平，同比增加 84.25%。

2 月份，中国钢材出口量为 390.5 万吨，环比持平，同比减少 13.45%；2020 年钢材累计出口量为 781.1 万吨，同比减少 27.00%。

表：2020 年中国钢材进出口量对比分析（万吨;%）

产品	2020 年 2 月	2020 年 1 月	去年同期	环比	同比	2020 年累计	去年同期	同比
钢材进口	102.0	102.0	81.9	0.00%	24.56%	204.1	199.8	2.14%
钢材出口	390.5	390.5	451.2	0.00%	-13.45%	781.1	1070.0	-27.00%
螺纹钢	2.3	2.3	2.7	0.00%	-13.54%	4.6	5.7	-18.14%
线材	26.0	26.0	43.6	0.00%	-40.27%	52.0	89.9	-42.09%
中厚板	42.6	42.6	46.6	0.00%	-8.49%	85.2	94.5	-9.81%
热轧板卷	43.1	43.1	68.2	0.00%	-36.80%	86.2	165.5	-47.90%
冷轧板卷	22.4	22.4	36.7	0.00%	-39.04%	44.7	81.2	-44.93%
型材	24.3	24.3	20.5	0.00%	18.55%	48.6	52.9	-7.97%
镀层板	78.0	78.0	86.3	0.00%	-9.61%	156.1	194.3	-19.69%
涂层板	44.2	44.2	37.4	0.00%	18.33%	88.4	93.4	-5.37%

无缝管	25.5	25.5	27.5	0.00%	-7.54%	50.9	67.1	-24.14%
焊管	25.8	25.8	19.5	0.00%	32.13%	51.5	55.0	-6.26%
硅钢进口	3.3	3.3	1.8	0.00%	84.25%	6.7	5.4	23.99%
硅钢出口	3.4	3.4	2.7	0.00%	26.27%	6.9	7.0	-1.67%

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）

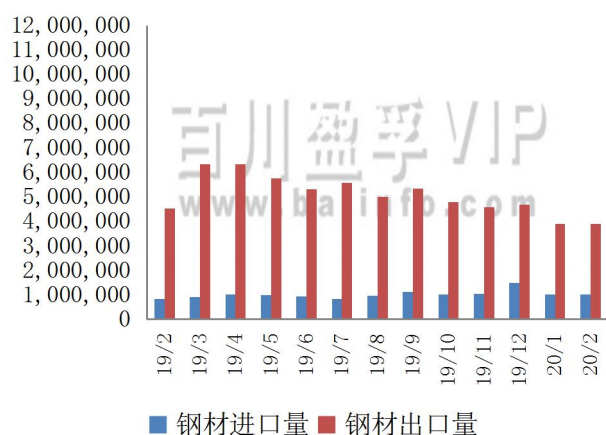


图 60：国内螺纹钢线材出口量走势（吨）

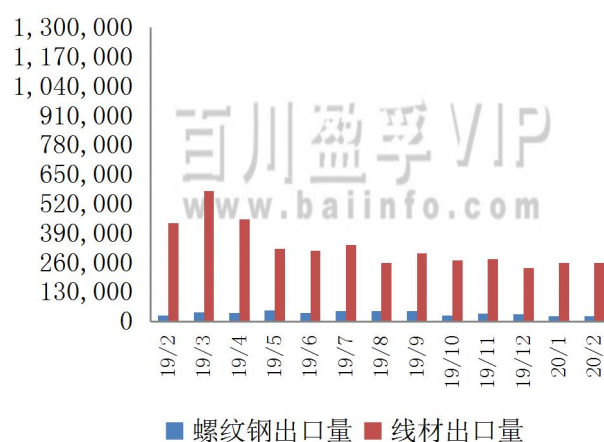


图 61：国内板材出口量走势（吨）

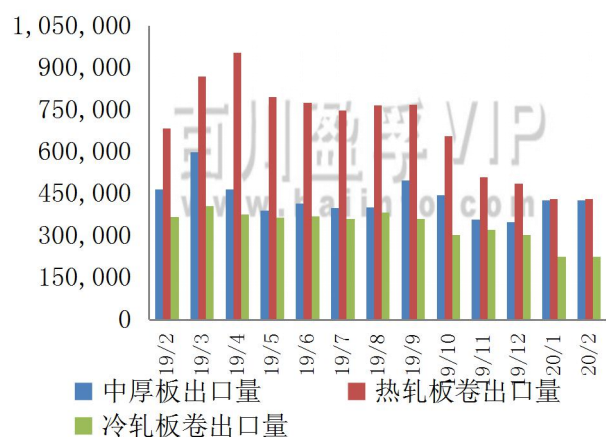


图 62：国内型材出口量走势（吨）

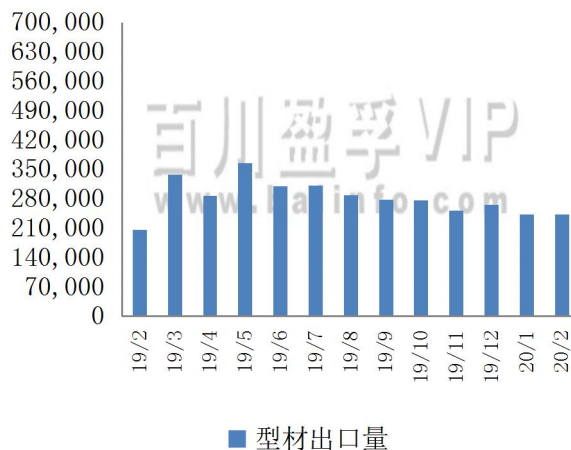


图 63：国内涂镀出口量走势（吨）

图 64：国内管材出口量走势（吨）

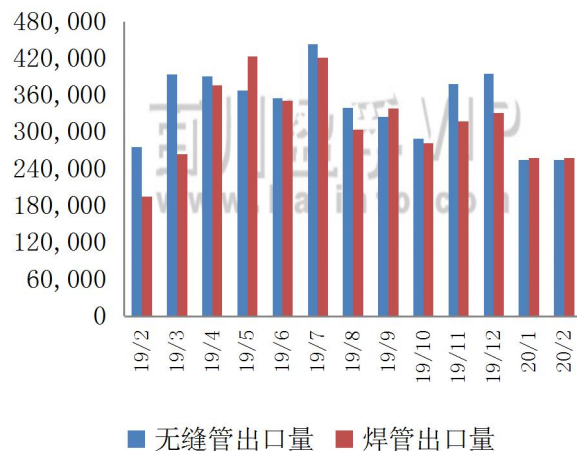
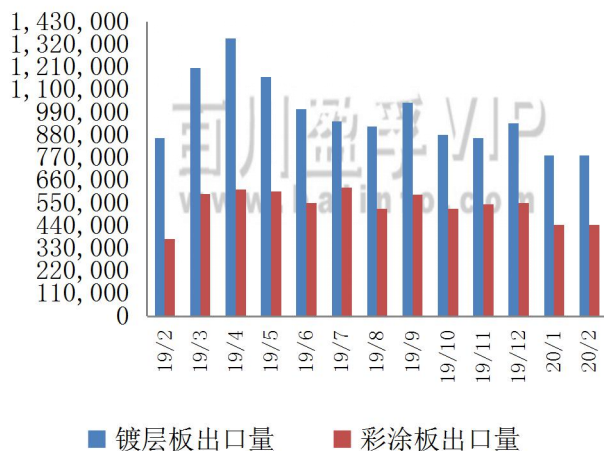
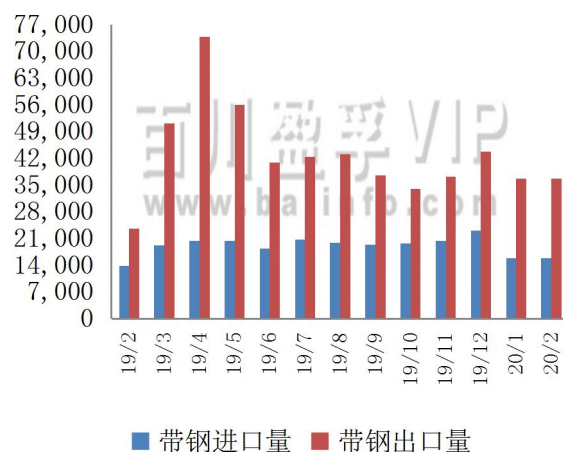
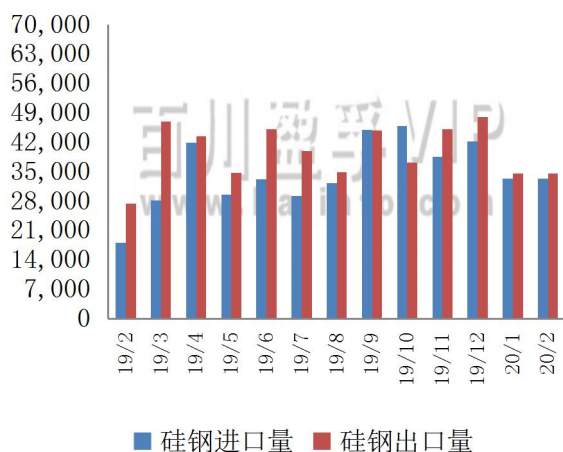


图 65: 国内硅钢进出口量走势 (吨)

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