

市场预期向好 钢价震荡偏强

2020 年 8 月 钢铁行业月报

● 钢价震荡偏强

本月国内钢材价格震荡偏强运行，在宏观利好以及需求改善预期支撑下，加之原料价格大幅上涨，市场心态向好，本月钢价迎来整体拉涨。月末由于需求回升尚未兑现，黑色系期货偏弱震荡，现货价格出现小幅松动，市场心态走弱。而随着传统旺季来临，需求有望逐步回升，成本端支撑强劲，预计下月国内钢价震荡偏强运行。

● 原料：上涨

本月末百川进口铁矿石指数 870.00 元/吨，较上月上涨 89.0 元/吨；国内铁精粉均价 978.1 元/吨，较上月上涨 41.5 元/吨；青岛港进口矿均 908.5 元/吨，较上月上涨 97.5 元/吨；废钢均价 2490 元/吨，较上月上涨 46 元/吨；唐山方坯 3410 元/吨，较上月上涨 40 元/吨。

● 炼焦煤：下跌

本月国内炼焦煤现货市场均价为 1042 元/吨，较上月下跌 3 元/吨；炼焦煤期货收盘价格为 1223.5 元/吨，较上月上涨 8.5 元/吨。

● 钢价：震荡偏强

螺纹钢均价 3862 元/吨，较上月上涨 47 元/吨；线材均价 4022 元/吨，较上月上涨 69 元/吨；中厚板均价 4013 元/吨，较上月上涨 76 元/吨；热轧均价 4057 元/吨，较上月上涨 116 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-282 元/吨；线材毛利约-108 元/吨；中厚板毛利约-227 元/吨；热轧板毛利约-65 元/吨；冷轧板毛利约-260 元/吨；镀锌板毛利约-338 元/吨；硅钢毛利-247 元/吨。

● 风险提示：经济存下行风险 库存高企 需求释放不稳

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	3862	3815	1.23%
线材	4022	3953	1.74%
中厚板	4013	3937	1.93%
热轧板	4057	3941	2.95%
冷轧板	4527	4341	4.28%
型材	4018	3977	1.04%
焊管	4164	4122	1.03%
无缝管	4570	4492	1.73%
镀锌板	4720	4622	2.11%
彩涂板	6215	6030	3.07%
钢坯	3461	3411	1.47%
带钢	4110	3997	2.83%
硅钢	5311	5097	4.20%



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

本月国内钢材价格震荡偏强运行，在宏观利好以及需求改善预期支撑下，加之原料价格大幅上涨，市场心态向好，本月钢价迎来整体拉涨。月末由于需求回升尚未兑现，黑色系期货偏弱震荡，现货价格出现小幅松动，市场心态走弱。而随着传统旺季来临，需求有望逐步回升，成本端支撑强劲，预计下月国内钢价震荡偏强运行。

宏观方面，房地产开发投资增速明显提升，固定资产投资同比降幅收窄。1—7 月份，全国房地产开发投资 75325 亿元，同比增长 3.4%，增速比 1—6 月份提高 1.5 个百分点。1—7 月份，全国固定资产投资 329214 亿元，同比下降 1.6%，降幅比 1—6 月份收窄 1.5 个百分点。其中，民间固定资产投资 184186 亿元，下降 5.7%，降幅收窄 1.6 个百分点。从环比速度看，7 月份固定资产投资（不含农户）增长 4.85%。第三产业中，基础设施投资同比下降 1.0%，降幅比 1—6 月份收窄 1.7 个百分点。

供需方面，据国家统计局数据，2020 年 7 月全国粗钢产量为 9335.9 万吨，同比增长 9.1%。2020 年 1-7 月全国粗钢产量为 59317.4 万吨，同比增长 2.8%。库存方面，社会库存止增转降。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 8 月 21 日，全国综合库存总量为 1540.18 万吨，较上月环比下降 8.79 万吨，月环比下降 0.57%，同比上涨 20.53%。钢厂库存方面，2020 年 8 月中旬重点钢铁企业钢材库存量为 1372.51 万吨，旬环比减少 26.66 万吨，下降 1.91%；比年初增加 419.26 万吨，增长 43.98%。

原料方面，本月焦炭市场首轮涨幅落地，幅度 50 元/吨，焦炭供需面稳定，局部供应略偏紧张，焦企有市场信心，但实盘操作谨慎，持稳观望为主，预计焦炭偏强运行。本月国产矿市场稳中偏强运行。矿山供应平稳，钢厂需求较为稳定，商家盼涨心态较强，但采购力度一般，维持随采随用，市场成交偏弱。本月进口矿市场强势上行。前期由于港口库存存在结构性矛盾，钢厂满负荷生产的情况下，原材料需求较高导致进口铁矿石市场延续上期涨势；中期加上进口许可证审批权相关政策实施，导致港口等泊时间加长，进一步加剧了港口压港。预计 9 月份进口矿市场波动调整运行。

本月末，螺纹钢主力合约期货收盘价 3717 元/吨，较上月下跌 0.19%，近三个月上涨 3.86%；热轧卷材收盘价 3946 元/吨，较上月上涨 5.25%，近三个月上涨 11.41%；焦炭收盘价 1913 元/吨，较上月下跌 2.84%，近三个月上涨 1.92%；焦煤收盘价 1223.5 元/吨，较上月上涨 0.70%，近三个月上涨 5.29%；铁矿石收盘 814.5 元/吨，较上月下跌 0.67%，近三个月上涨 8.31%。

后期供需方面，供应方面，钢厂生产积极性不减，粗钢产量再创历史新高，虽然不断有唐山限产加严消息刺激，另外第二轮第二批中央生态环境保护督察将全面启动，但实际影响有限，供应端或持续维持高位。需求方面：随着传统旺季来临，需求或将出现回升。

综合来看，本月成本端支撑强劲，加之强预期影响下钢价淡季表现依然坚挺，然而由于前期上涨

过快透支了部分利好，若后期需求释放不及预期，钢价存回调可能，调整空间亦有限。高供应、高库存仍是制约钢价上涨的重要因素，粗钢产量不断创出历史新高，库存再次步入季节性累库，另一方面，随着旺季到来需求有望回升，原料支撑强，预计下月国内钢价震荡偏强运行。

二、河南地区钢材市场

1、线材市场

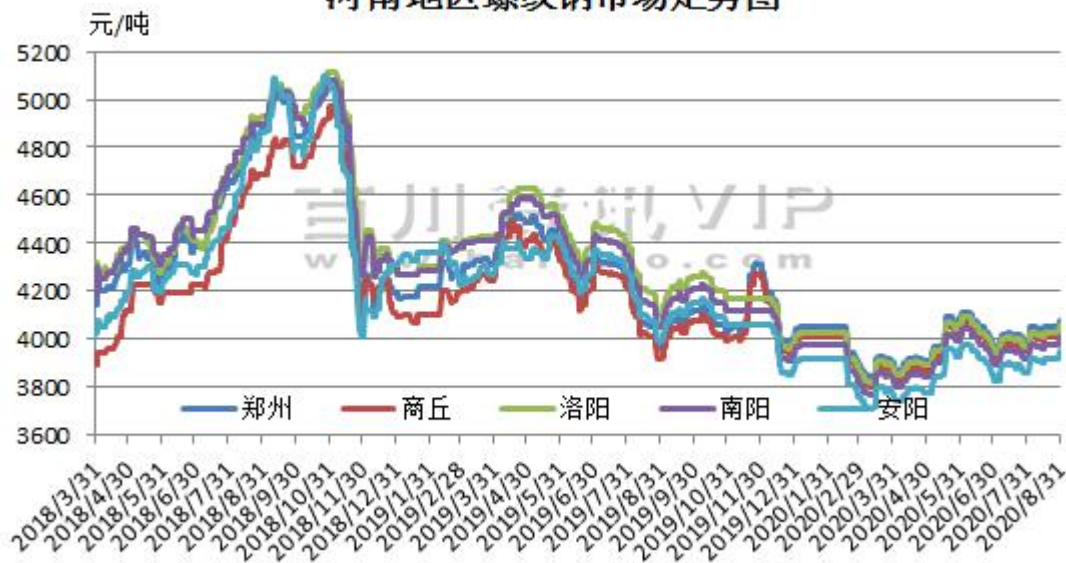
8月，国内建筑钢材市场价格先涨后跌。据市场了解，本月前期期螺及钢坯均有所上涨，市场成交较前期明显活跃，市场报价整体大幅提高，且因月初，大部分商家收售意愿较强，钢厂推涨指导价格，对现货商家拉涨情绪形成支撑。商家反馈前期受价格上涨影响，导致市场成交有所放量，市场投机性需求一般，下游采购需求表现尚可。然本月后期下游需求释放不济，唐山市进一步加严管控措施，大面积钢铁企业烧结机停产，受限产影响市场到货量持续处于偏低水平。加之月底商家资金压力面增加，不乏回笼资金促成成交行为，下游仅刚需采购，心态面偏于谨慎，终端客户基本上都以按需采购为主。后市预测：故预计短期建筑钢材价格或稳中调整，调整幅度在50-100元/吨。

其中，河南地区市场价格上涨，整体涨幅在90-170元/吨。受期货高位带动，商家心态向好，报价较为坚挺，加之宏观信息利好提振，复工复产逐步好转，经济秩序有序恢复。但下游用户拿货意愿不强，对高位资源接受度不高，不过考虑市场库存小幅下降及原料底部有一定支撑，在利好利空行情交织下，价格还是稳中有涨。

后市预测：预计9月河南建筑钢材价格或将小幅向上，调整幅度在50-100元/吨左右。



河南地区螺纹钢市场走势图



4、型材市场

8月，国内型材市场价格主流趋弱运行。具体来看：月初，价格震荡拉涨，稳中上扬，钢企库存处于中高水平，对价格的打压意向下滑，贸易商操作意愿明显提升，钢坯需求有所增加，成本短高位运转，成交尚可。到了月中，原料端港口市场偏强运行，现货实盘可议，贸易商挺价心态较浓，钢坯市场调涨情绪急速降温，加上多雨天气影响了户外施工进度以及交通运输，下游需求不及预期，在成本端上行乏力情况下，商家多谨慎观望。临近月末，型材市场价格稳中偏弱整理，在淡季效应影响下，终端需求释放不足，下游商户补库意愿较弱，但鉴于钢企对原料需求依然向好，加上轧钢企业多数停产，部分主流规格仍显紧俏，对价格存在一定支撑。后市预测：预计下月型材市场价格或将窄幅调整，幅度在10-100元左右。

其中，河南地区本周型钢市场价格整体上涨，涨幅在10-50元/吨。由于“金九银十”的影响，商家心态乐观，下游采购逐渐释放，但市场价格连续拉涨后高位资源成交乏力，期钢宽幅震荡，市场观望心态渐起，再加上部分地区降雨依旧频繁，洪涝灾害多发，下游工地开工情况较为缓慢。需求不足成本高位，市场价格恐易涨难跌。

后市预测：预计9月份河南型材市场价格高位震荡整理，调整幅度在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 870.00 元/吨，较上月上涨 89.0 元/吨；国内铁精粉均价 978.1 元/吨，较上月上涨 41.5 元/吨；青岛港进口矿均 908.5 元/吨，较上月上涨 97.5 元/吨；废钢均价 2490 元/吨，较上月上涨 46 元/吨；唐山方坯 3410 元/吨，较上月上涨 40 元/吨。

原料方面，本月焦炭市场首轮涨幅落地，幅度 50 元/吨，焦炭供需面稳定，局部供应略偏紧张，焦企有市场信心，但实盘操作谨慎，持稳观望为主，预计焦炭偏强运行。本月国产矿市场稳中偏强运行。矿山供应平稳，钢厂需求较为稳定，商家盼涨心态较强，但采购力度一般，维持随采随用，市场成交偏弱。本月进口矿市场强势上行。前期由于港口库存存在结构性矛盾，钢厂满负荷生产的情况下，原材料需求较高导致进口铁矿石市场延续上期涨势；中期加上进口许可证审批权相关政策实施，导致港口等泊时间加长，进一步加剧了港口压港。预计 9 月份进口矿市场波动调整运行。

本月国内炼焦煤市场价格偏弱运行，下游采购积极性不高，煤企库存有积压，价格承压。产地：煤企开工持续高位，整体焦煤供应仍趋于宽松，厂内焦煤库存仍呈上升趋势；山西临汾地区个别煤企低硫主焦煤供应偏紧，厂内库存低位；山东地区气煤价格小幅回调。下游：焦炭市场参与者多处观望状态，下游多数钢厂焦炭库存仍处中位水平，对焦炭维持前期采购节奏，贸易商前期订单陆续集港中，整体汽运费维稳。进口煤：澳煤通关严格对冲蒙煤通关大幅改善，预计随着蒙煤通关增加后期进口焦煤供应仍显宽松。后期来看，焦煤市场仍将延续弱势，涨跌空间均相对有限。

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	870.00	11.40%	25.18%	35.09%	37.01%
国产铁精粉均价	978.1	4.43%	14.13%	17.29%	15.14%
青岛港进口矿价格	908.5	12.02%	21.54%	35.29%	39.13%
港口铁矿石库存（万吨）	11241.72	-0.74%	2.89%	-9.30%	-11.45%
二级冶金焦均价	1746	1.28%	7.64%	-2.13%	-1.02%
国内炼焦煤均价	1042	-0.29%	-0.19%	-8.68%	-7.38%
炼焦煤期货价格	1223.5	0.70%	5.84%	-4.15%	6.67%
国内废钢均价	2490	1.90%	6.14%	3.88%	1.84%
河北普碳方坯	3410	1.19%	4.60%	10.36%	2.71%
海运（BDI）	1491	15.31%	199.40%	194.66%	36.79%

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）

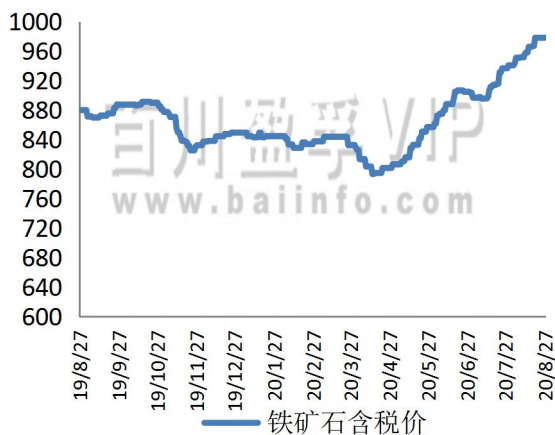


图7：港口铁矿石库存走势（万吨）



图8：巴西、澳洲海运费（美元/吨）

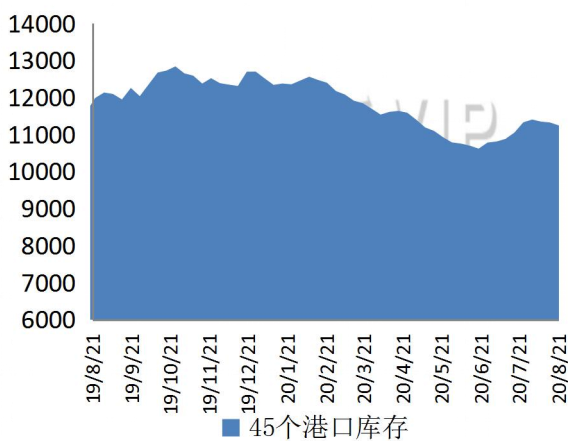


图9：波罗的海干散货海运指数走势



图10：普氏矿石价格走势（美元/吨）

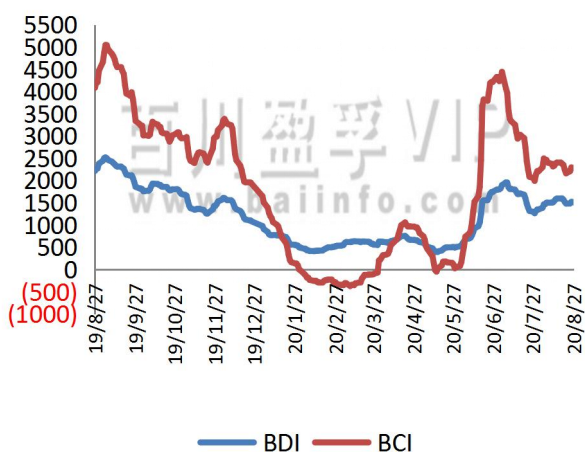


图11：焦煤、焦炭价格走势（元/吨）

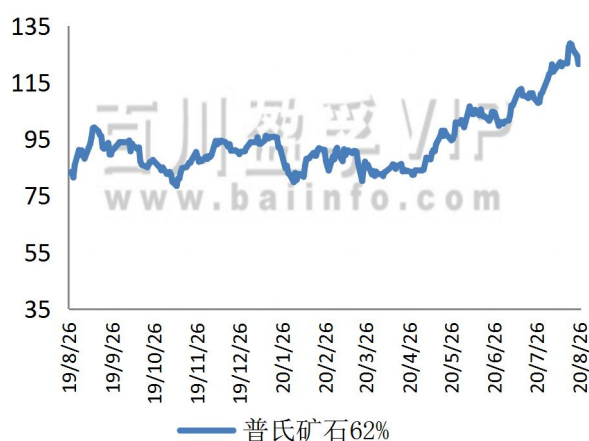


图12：国产矿、进口矿价格走势（元/吨）

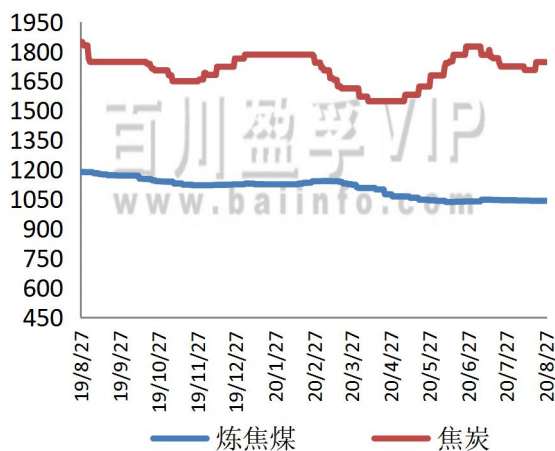


图 13: 废钢价格走势 (元/吨)

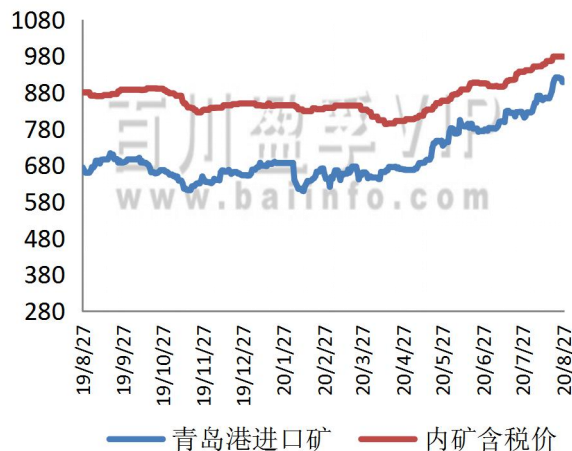
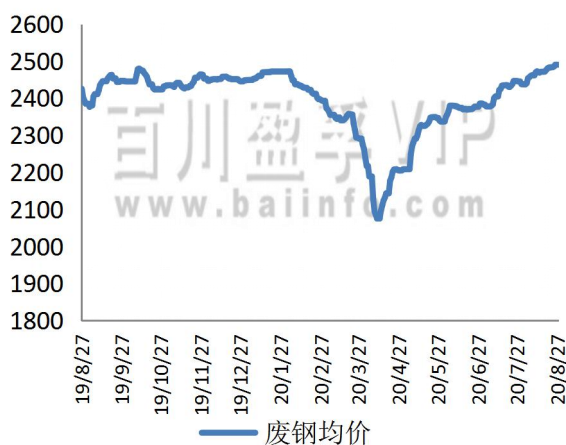
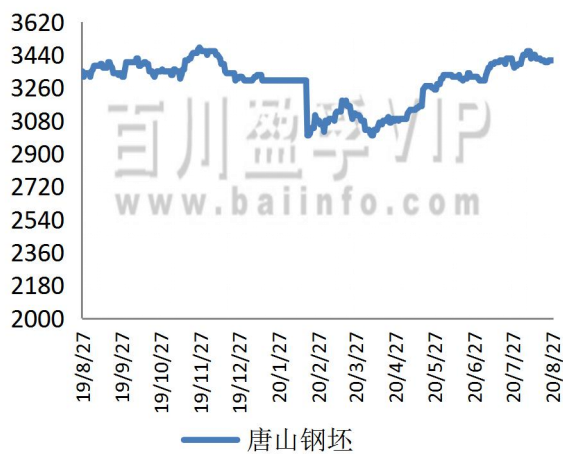


图 14: 钢坯价格走势 (元/吨)



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 3862 元/吨，较上月上涨 47 元/吨，涨幅 1.23%；线材均价 4022 元/吨，较上月上涨 69 元/吨，涨幅 1.74%。

板材方面：中厚板均价为 4013 元/吨，较上月上涨 76 元/吨，涨幅 1.93%；热轧板均价为 4057 元/吨，较上月上涨 116 元/吨，涨幅 2.95%；冷轧板均价 4527 元/吨，较上月上涨 186 元/吨，涨幅 4.28%。

型材方面：大中型材均价为 4018 元/吨，较上月上涨 41 元/吨，涨幅 1.04%。

管材方面：焊管均价为 4164 元/吨，较上月上涨 43 元/吨，涨幅 1.03%；无缝管均价 4570 元/吨，较上月上涨 78 元/吨，涨幅 1.73%。

其他钢材：镀锌板均价为 4720 元/吨，较上月上涨 2.11%；彩涂板均价 6215 元/吨，较上月上涨 3.07%；钢坯均价为 3461 元/吨，较上月上涨 50 元/吨，涨幅 1.47%；带钢均价 4110 元/吨，较上月上涨 2.83%；硅钢均价 5311 元/吨，较上月上涨 4.20%。

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	3854	0.92%	0.57%	3862	3815	1.23%
线材均价	4028	1.56%	1.38%	4022	3953	1.74%
中厚板均价	4022	1.31%	4.77%	4013	3937	1.93%
热轧板均价	4071	2.06%	3.83%	4057	3941	2.95%
冷轧板均价	4610	4.32%	3.46%	4527	4341	4.28%
型材均价	4018	0.45%	-0.86%	4018	3977	1.04%
焊管均价	4171	0.82%	0.26%	4164	4122	1.03%
无缝管均价	4588	1.19%	-0.48%	4570	4492	1.73%
镀锌板均价	4758	2.17%	1.36%	4720	4622	2.11%
彩涂板均价	6268	2.80%	6.08%	6215	6030	3.07%
钢坯均价	3459	1.53%	2.52%	3461	3411	1.47%
带钢均价	4138	2.40%	4.10%	4110	3997	2.83%
硅钢均价	5414	5.21%	1.39%	5311	5097	4.20%

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）

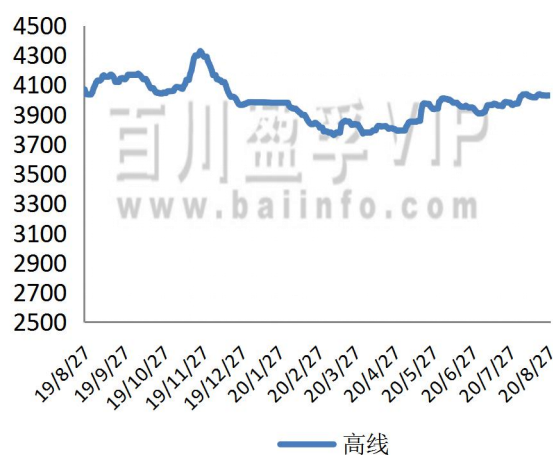


图 17：中厚板价格走势（元/吨）

图 18：热轧板价格走势（元/吨）

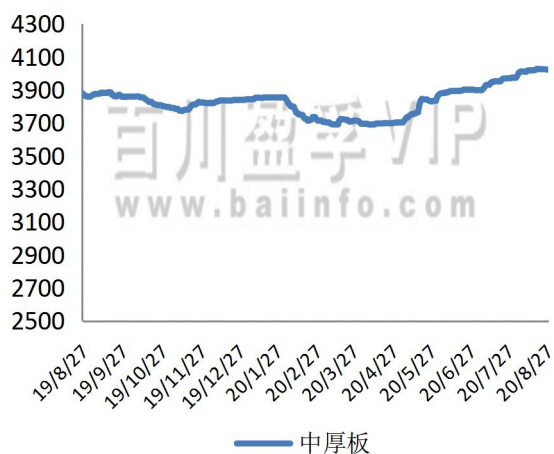


图 19: 冷轧板价格走势 (元/吨)

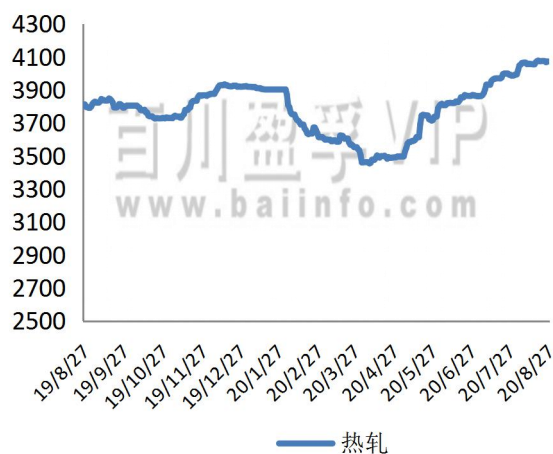


图 20: 型材价格走势 (元/吨)

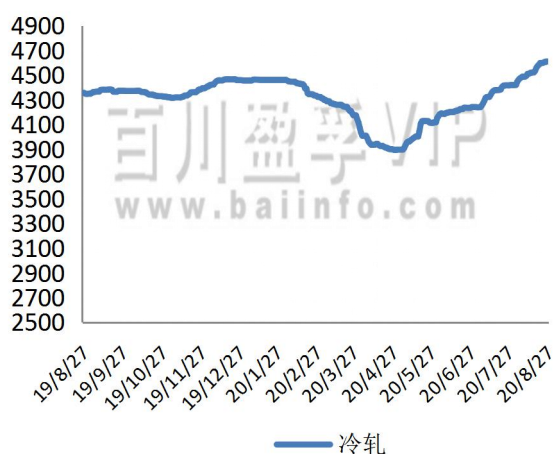


图 21: 焊管价格走势 (元/吨)

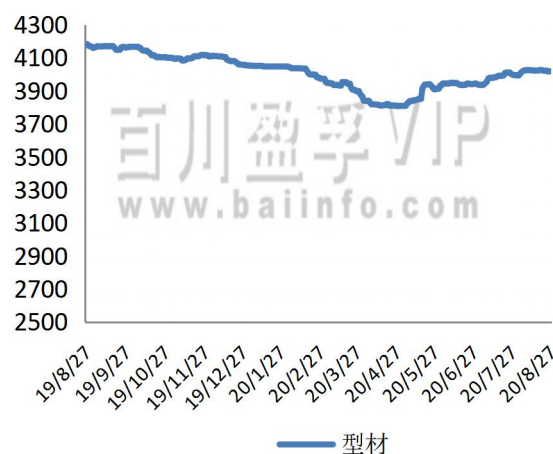


图 22: 无缝管价格走势 (元/吨)

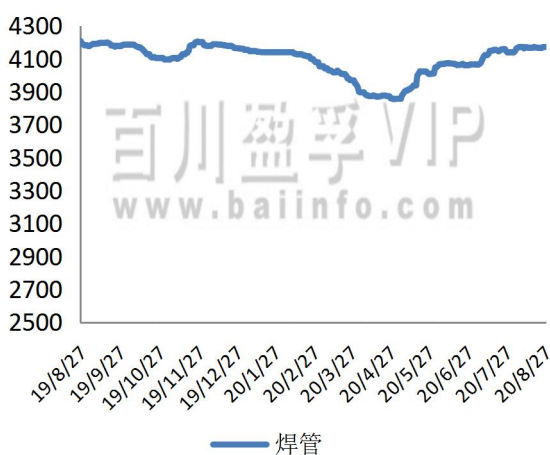


图 23: 镀锌板价格走势 (元/吨)

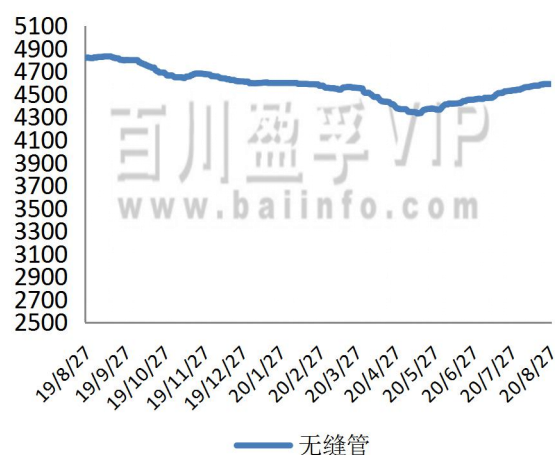


图 24: 彩涂板价格走势 (元/吨)



图 25: 镀锌板价格走势 (元/吨)

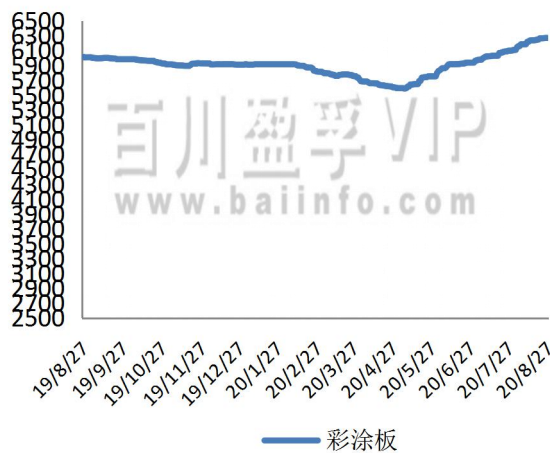
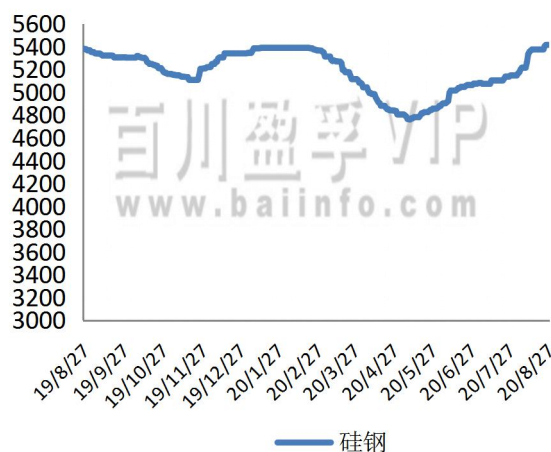
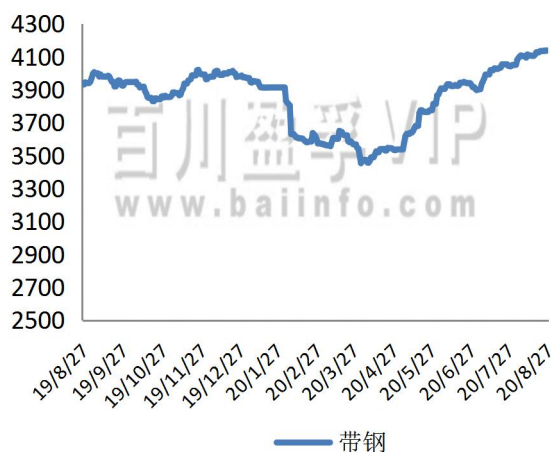


图 26: 硅钢价格走势 (元/吨)



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 174.2，较上月上涨 1.87%，近三个月上涨 2.96%，比去年同期下跌 5.99%；CRU 扁平材指数为 155.6，比上月上涨 2.37%，近三个月上涨 3.53%，比去年同期下跌 6.49%；CRU 长材指数为 218.1，比上月上涨 1.39%，近三个月上涨 2.35%，比去年同期下跌 5.26%。从区域范围看，CRU 北美 153，比上月持平，近三个月下跌 2.80%，比去年同期下跌 16.39%；CRU 欧洲 132.9，比上月上涨 3.02%，近三个月上涨 3.42%，比去年同期下跌 10.63%；CRU 亚洲 210.8，比上月上涨 1.98%，近三个月上涨 4.36%，比去年同期上涨 0.05%。

表: 主要国家钢价、国内外差价 (美元/吨) (数据更新至 8 月 25 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	617	0.00%	81	97	-16
	欧盟	528	506	4.35%	-8	-14	6
	日本	671	673	-0.30%	135	153	-18
	独联体	435	425	2.35%	-101	-95	-6
热轧板	美国	522	505	3.37%	-65	-55	-10
	欧盟	494	462	6.93%	-93	-98	5
	日本	737	739	-0.27%	150	179	-29
	独联体	478	408	17.16%	-109	-152	43
冷轧板	美国	706	728	-3.02%	41	114	-73
	欧盟	589	564	4.43%	-76	-50	-26
	日本	784	787	-0.38%	119	173	-54
	独联体	543	470	15.53%	-122	-144	22
中厚板	美国	573	573	0.00%	-6	6	-12
	欧盟	568	526	7.98%	-11	-41	30
	日本	794	796	-0.25%	215	229	-14
	独联体	523	468	11.75%	-56	-99	43

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 8 月 25 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	174.2	1.87%	2.96%	-5.99%
	扁平材	155.6	2.37%	3.53%	-6.49%
	长材	218.1	1.39%	2.35%	-5.26%
	北美	153	0.00%	-2.80%	-16.39%
	欧洲	132.9	3.02%	3.42%	-10.63%
	亚洲	210.8	1.98%	4.36%	0.05%

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）

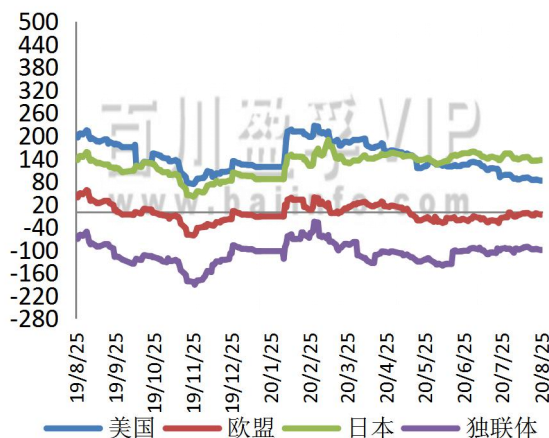


图 29：冷卷国际国内价差走势（美元/吨）

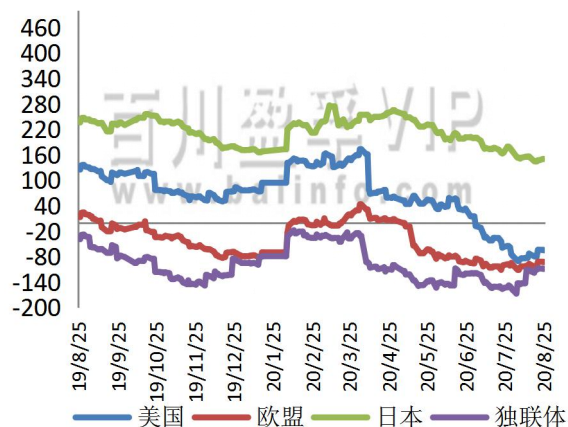


图 30：中厚板国际国内价差走势（美元/吨）

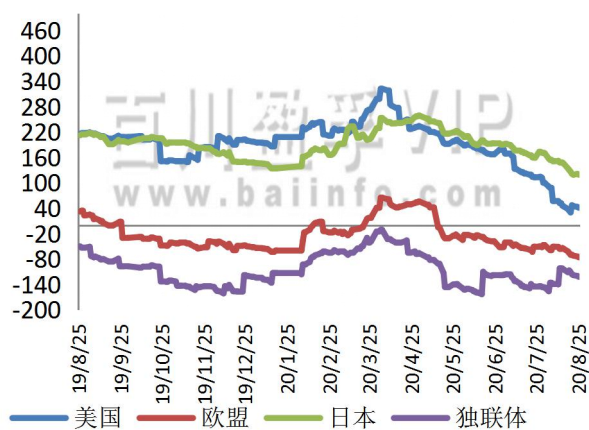


图 31：国际 CRU 价格指数走势（1）

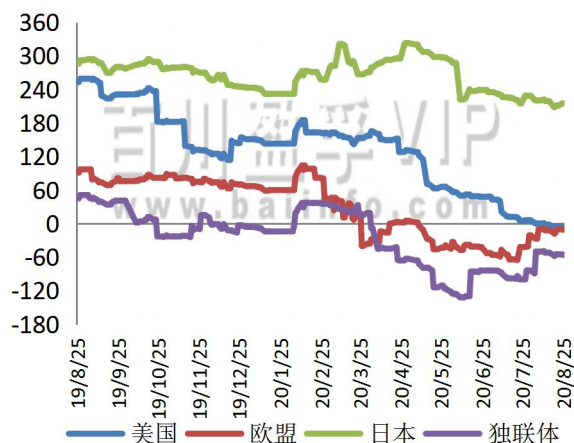
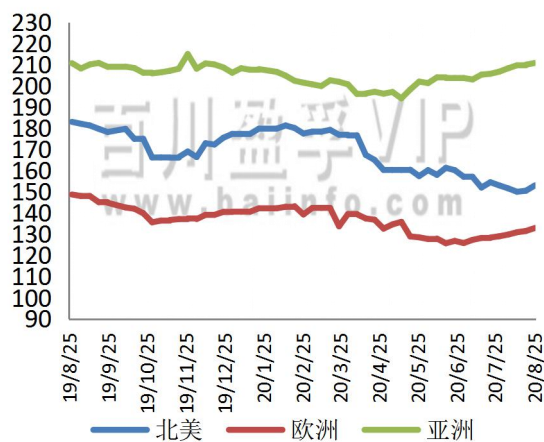
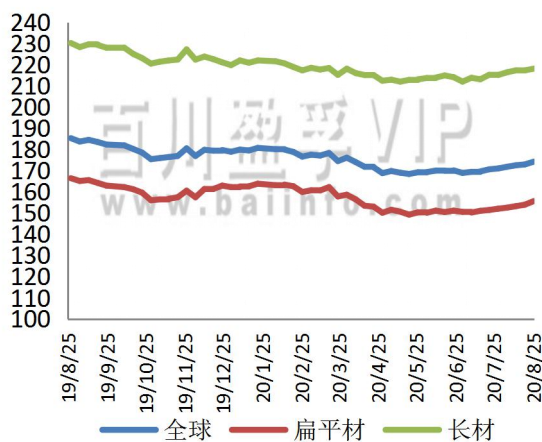


图 32：国际 CRU 价格指数走势（2）



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-282 元/吨；线材毛利约-108 元/吨；中厚板毛利约-227 元/吨；热轧板毛利约-65 元/吨；冷轧板毛利约-260 元/吨；镀锌板毛利约-338 元/吨；硅钢毛利-247 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	-282	-215	-67	-517	-315	-202
线材	-108	-73	-35	-343	-173	-170
中厚板	-227	-201	-26	-462	-301	-161
热轧板	-65	-57	-8	-300	-157	-143
冷轧板	-260	-380	120	-496	-481	-15
型材	-287	-213	-74	-523	-314	-209
焊管	-304	-241	-63	-539	-341	-198
无缝管	-678	-656	-22	-913	-756	-157
涂镀	-338	-355	17	-574	-456	-118
钢坯	-338	-262	-76	-573	-362	-211
带钢	-111	-113	2	-346	-213	-133
硅钢	-247	-474	227	-483	-575	92

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）

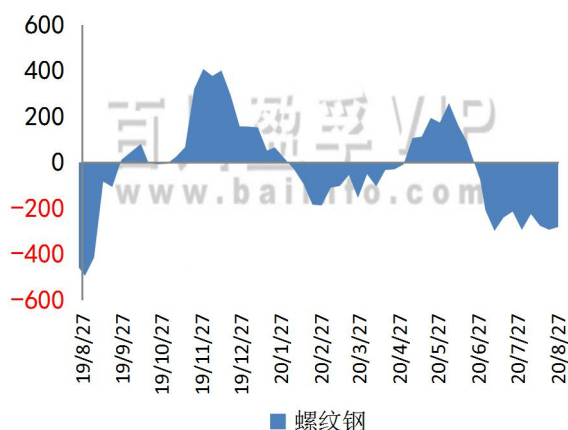


图 35: 中厚板吨钢毛利走势 (元/吨)

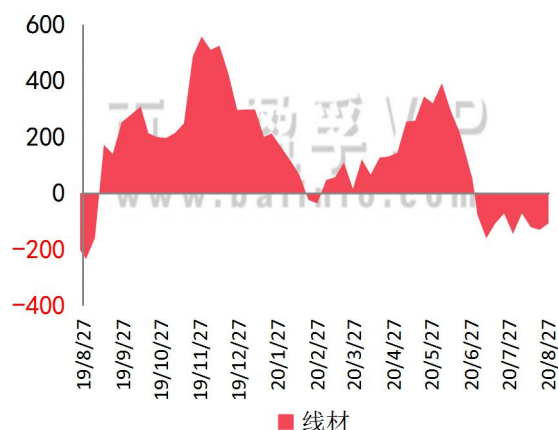


图 36: 热卷吨钢毛利走势 (元/吨)

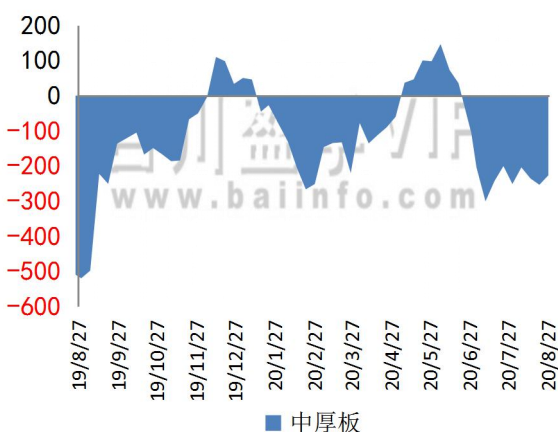


图 37: 冷轧板吨钢毛利走势 (元/吨)

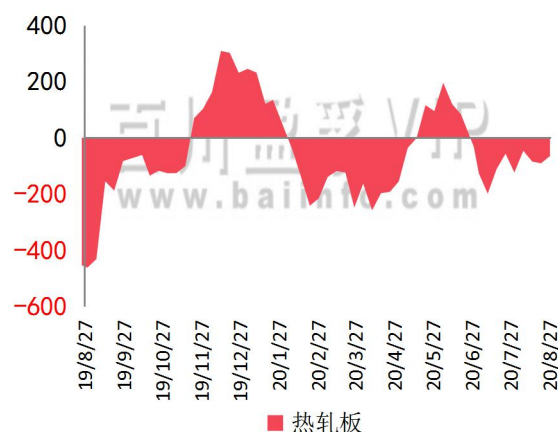


图 38: 型材吨钢毛利走势 (元/吨)

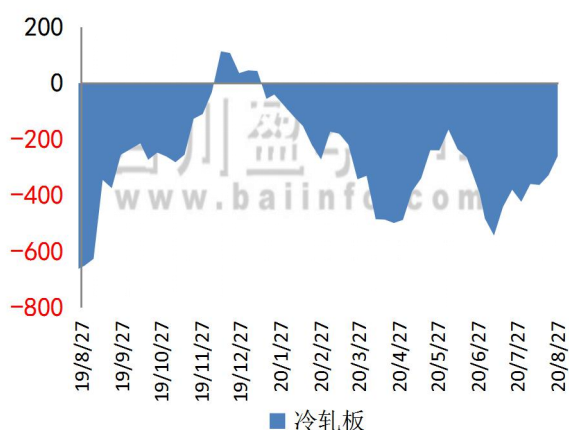


图 39: 涂镀吨钢毛利走势 (元/吨)

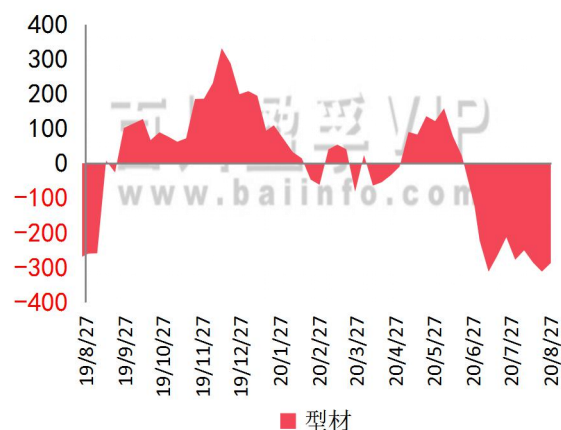
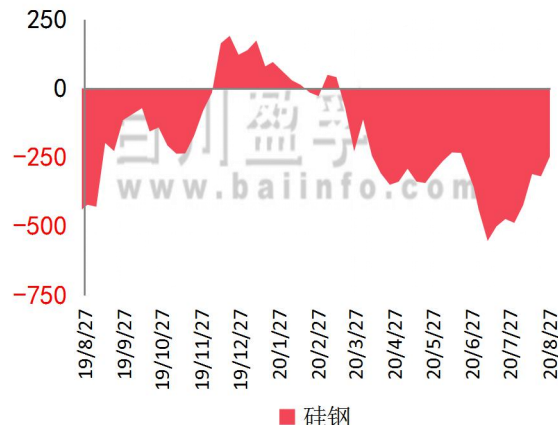
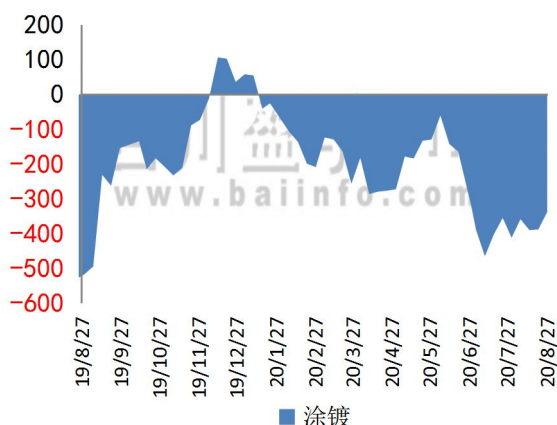


图 40: 硅钢吨钢毛利走势 (元/吨)



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 1540.18 万吨，同比上涨 20.53%，月环比下降 0.57%。其中螺纹同比上涨 37.24%，月环比上涨 1.42%；线材同比上涨 5.74%，月环比下降 6.24%；热轧同比上涨 7.46%，月环比下降 1.59%；冷轧板同比上涨 0.25%，月环比下降 2.82%；中厚板同比下降 1.83%，月环比下降 0.76%；

上海库存 120.89 万吨，同比上涨 11.41%，月环比下降 0.80%。其中螺纹同比上涨 23.03%，月环比上涨 4.69%；线材同比上涨 78.53%，月环比上涨 24.68%；热轧同比下降 3.85%，月环比下降 11.18%；冷轧板同比上涨 9.05%，月环比下降 1.52%；中厚板同比下降 4.17%，月环比下降 3.94%。

表：全社会和上海地区主要钢材库存比较（万吨）（数据截止到 8 月 21 日）

全社会	本月	同比	环比	上海地区	本月	同比	环比
螺纹钢	866.82	37.24%	1.42%	螺纹钢	47.55	23.03%	4.69%
线材	189.08	5.74%	-6.24%	线材	6.82	78.53%	24.68%
热轧板	267.94	7.46%	-1.59%	热轧板	28.2	-3.85%	-11.18%
冷轧板	110.1	0.25%	-2.82%	冷轧板	25.9	9.05%	-1.52%
中厚板	106.24	-1.83%	-0.76%	中厚板	12.42	-4.17%	-3.94%
合计	1540.18	20.53%	-0.57%	合计	120.89	11.41%	-0.80%

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）

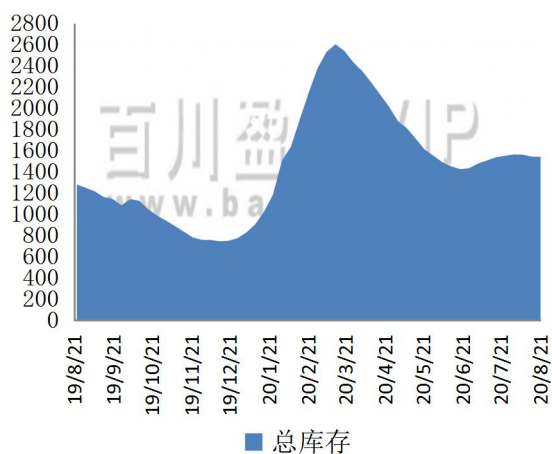


图 43: 全国线材总库存走势 (万吨)

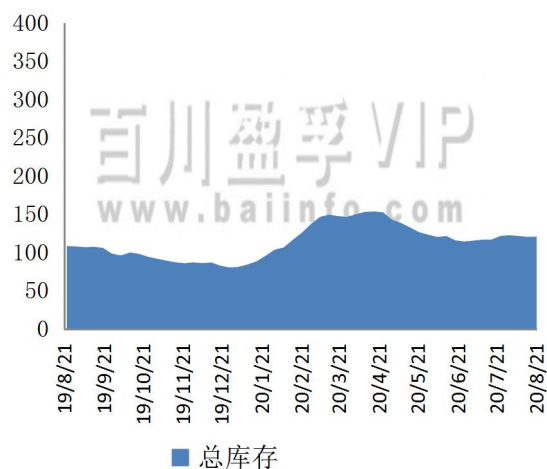


图 44: 全国板材总库存走势 (万吨)

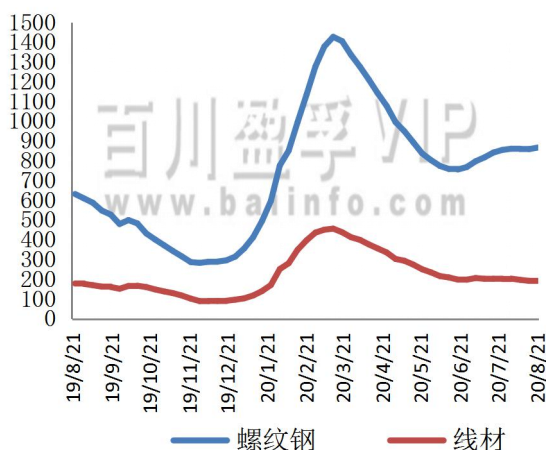


图 45: 上海线材库存走势 (万吨)

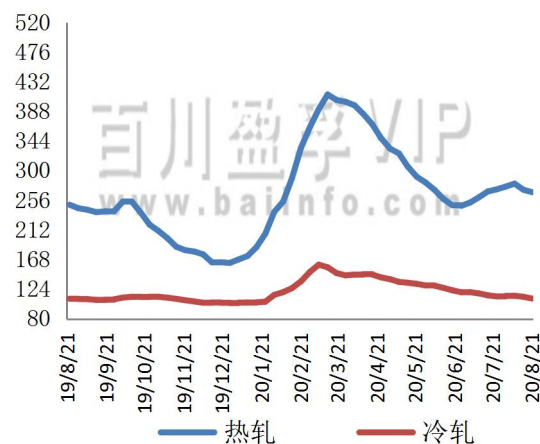


图 46: 上海板材库存走势 (万吨)

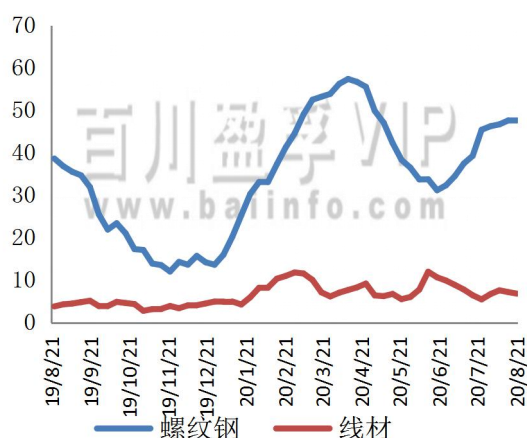


图 47: 钢价相关性走势 (万吨)

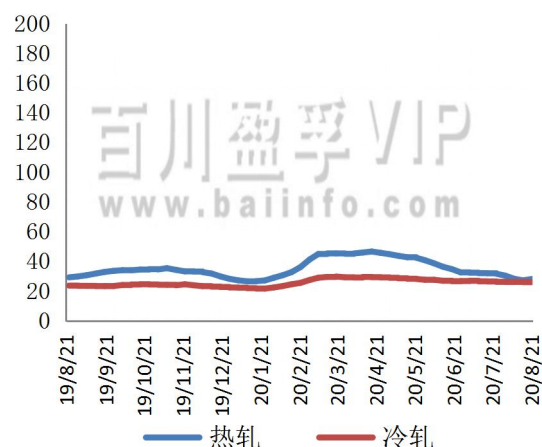
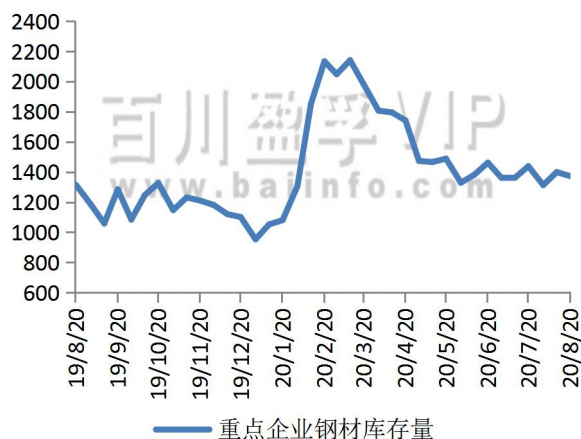
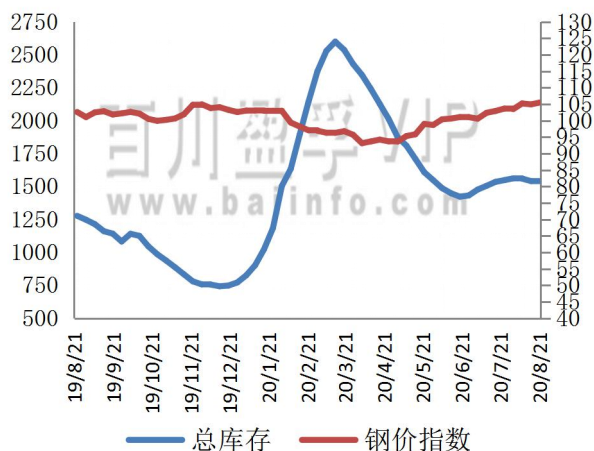


图 48: 重点企业钢材库存量 (万吨)



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	太钢不锈上半年净利下降近五成 因下游需求下滑
2	攀钢开展更厚规格管线钢试制
3	期螺击穿 3700 钢市风险正在临近
4	双循环加速工程机械钢需崛起
5	期货震荡偏弱 现货稳中有跌 明日钢价或主稳个跌
6	明日钢材价格或主稳个别下行整理
7	万马齐喑 中国成为全球钢铁行业救世主
8	钢市金九银十行情能否上演
9	方大九钢优化废钢采购结构降低采购成本
10	8月下旬钢材期价高位震荡 小幅趋升
11	重庆钢铁上半年净利润下滑 80%
12	本钢集团深化改革激发企业新活力
13	股市涨停与跌停共舞 石头五连跌 黑色跳水为哪般
14	商家出货为主 钢价难有大幅波动
15	明日钢材价格或主稳个跌整理
16	原料与螺纹走势背离 9月钢价上涨前或有短暂阵痛
17	钢市金九银十行情能否上演
18	京雄高铁包钢钢轨一线穿
19	短期内冷热轧卷板市场将企稳走强
20	宝武合并太钢集团 钢铁兼并重组进快车道

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7月中国钢材产量为11688.5万吨，环比增加0.89%，同比增加10.46%。1-7月份累计生产钢材72028.1万吨，同比增加4.13%。

2020年1-7月份粗钢累计生产59591.5万吨，同比增加3.32%。1-7月份累计生产生铁50345.7万吨，同比增加6.39%。

表：2020年中国各类钢铁产品产量对比分析（万吨;%）

产品	2020年7月	2020年6月	去年同期	环比	同比	2020年累计	去年同期	同比
粗钢	9335.9	9157.9	8522.3	1.94%	9.55%	59591.5	57678.6	3.32%
生铁	7818.3	7663.1	6831.4	2.03%	14.45%	50345.7	47321.9	6.39%
钢材	11688.5	11585.1	10581.8	0.89%	10.46%	72028.1	69169.5	4.13%
钢筋	2392.2	2446.5	2248.5	-2.22%	6.39%	14669.6	14044.3	4.45%
线材	1447.1	1444.0	1383.7	0.21%	4.58%	8915.8	9113.5	-2.17%
冷轧薄板	333.4	314.7	269.2	5.94%	23.85%	1965.0	1820.1	7.96%
中厚宽钢带	1468.9	1418.1	1397	3.58%	5.15%	9482.9	9048.0	4.81%
焊接钢管	563.1	589.4	512.2	-4.46%	9.94%	3229.0	3070.8	5.15%

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）

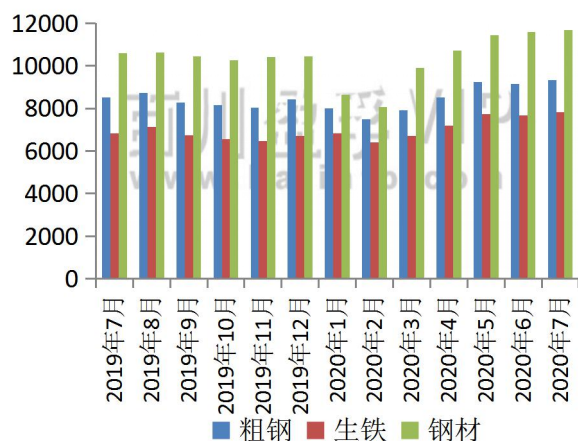


图 57：国内板材产量走势（万吨）

图 56：国内螺纹钢线材产量走势（万吨）

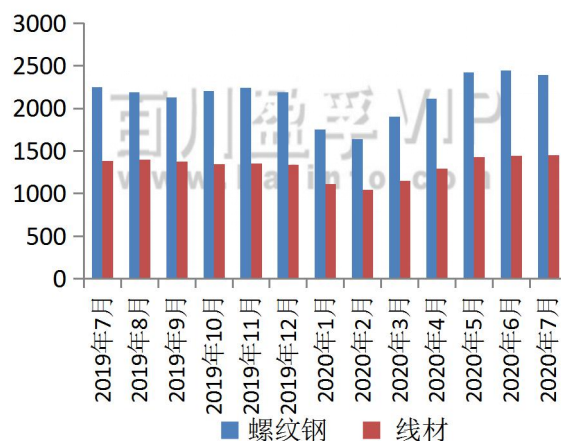
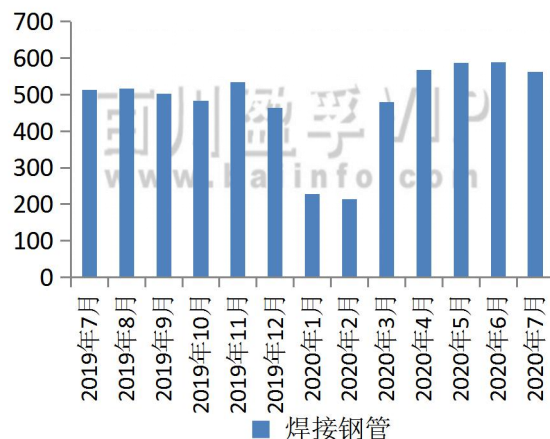
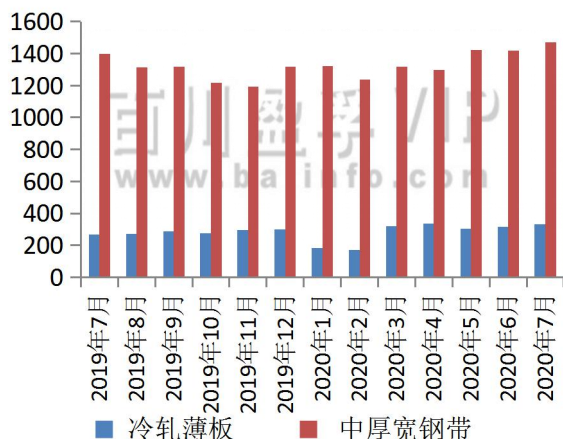


图 58：国内管材产量走势（万吨）



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7月份，中国钢材进口量为260.6万吨，环比增加38.85%，同比增加209.60%；2020年累计进口量为994.6万吨，同比增加49.22%。7月份硅钢进口量为4.4万吨，环比增加37.60%，同比增加50.69%。

7月份，中国钢材出口量为417.6万吨，环比增加14.77%，同比减少25.03%；2020年钢材累计出口量为3282.1万吨，同比减少17.89%。

表：2020年中国钢材进出口量对比分析（万吨;%）

产品	2020年7月	2020年6月	去年同期	环比	同比	2020年累计	去年同期	同比
钢材进口	260.6	187.7	84.2	38.85%	209.60%	994.6	666.5	49.22%
钢材出口	417.6	363.9	557.0	14.77%	-25.03%	3282.1	3997.2	-17.89%
螺纹钢	4.2	3.7	4.8	14.52%	-11.40%	25.4	27.4	-7.45%
线材	18.0	11.9	33.9	51.54%	-46.91%	182.7	290.2	-37.06%
中厚板	23.5	19.7	39.8	18.87%	-41.03%	248.8	321.1	-22.50%
热轧板卷	34.5	42.8	74.8	-19.33%	-53.84%	421.5	579.4	-27.26%
冷轧板卷	27.3	25.2	35.9	8.47%	-23.99%	215.5	268.6	-19.76%
型材	22.1	17.8	31.1	24.32%	-28.81%	184.0	213.8	-13.95%
镀层板	99.7	74.1	94.5	34.63%	5.59%	687.4	760.5	-9.61%

涂层板	62.1	47.6	62.5	30.39%	-0.65%	373.3	392.5	-4.90%
无缝管	25.6	23.9	44.3	7.02%	-42.26%	207.0	262.3	-21.08%
焊管	31.0	32.1	42.1	-3.47%	-26.35%	209.4	238.5	-12.21%
硅钢进口	4.4	3.2	2.9	37.60%	50.69%	25.9	21.6	20.08%
硅钢出口	4.4	4.5	4.0	-1.28%	10.32%	32.3	28.0	15.17%

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）

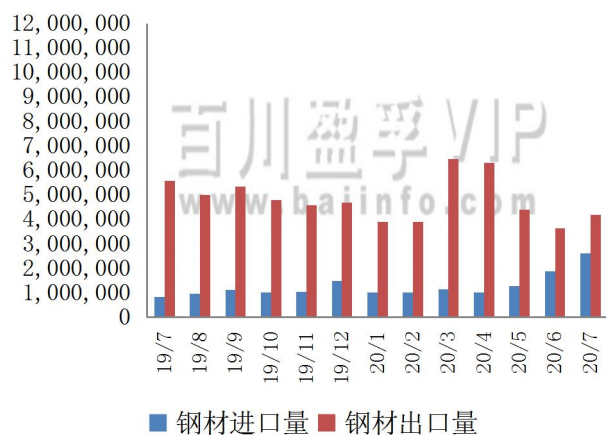


图 60：国内螺纹钢线材出口量走势（吨）

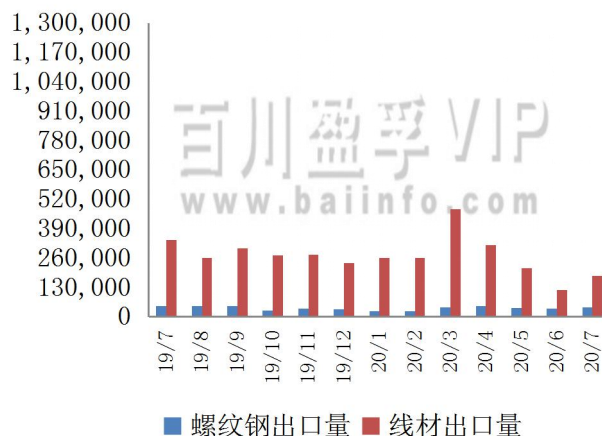


图 61：国内板材出口量走势（吨）

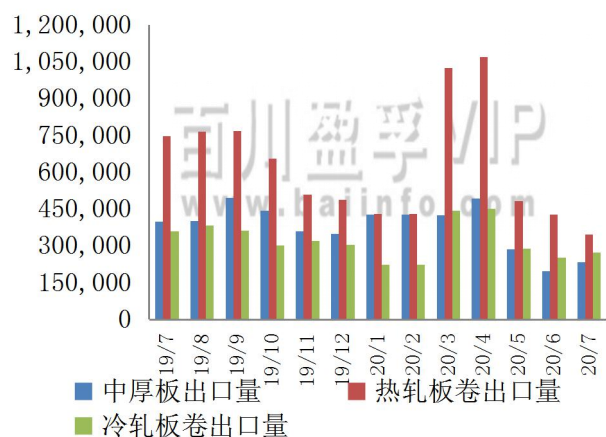


图 62：国内型材出口量走势（吨）

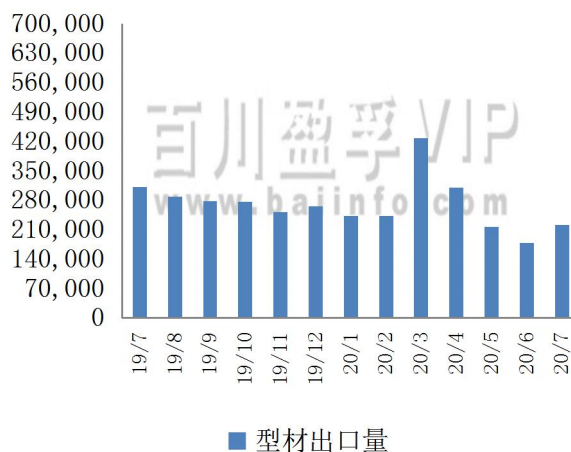


图 63：国内涂镀出口量走势（吨）

图 64：国内管材出口量走势（吨）

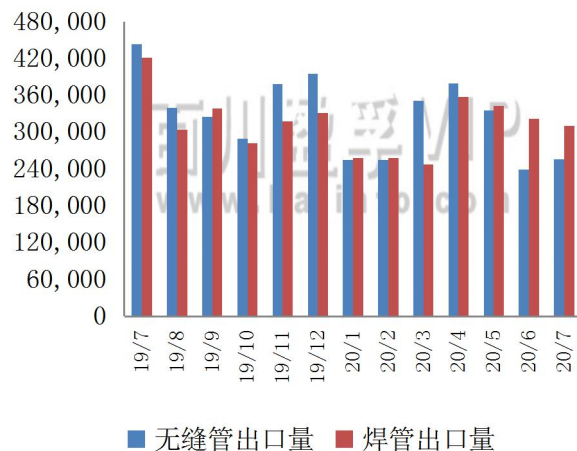
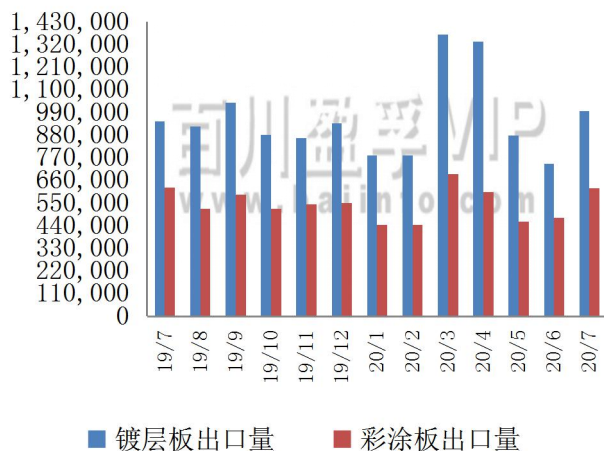
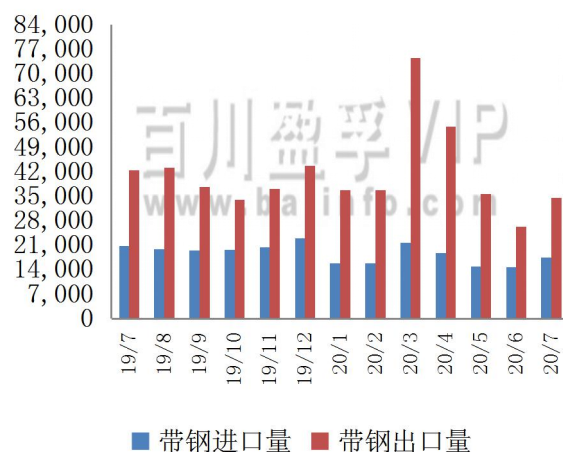
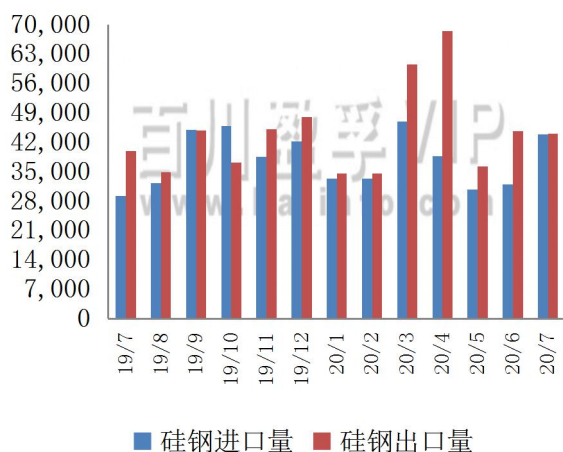


图 65: 国内硅钢进出口量走势 (吨)

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