

钢价震荡偏弱

● 钢价震荡偏弱

本月国内钢材价格震荡偏弱运行，月底反弹未果，钢价再度走弱。期货市场大幅下挫，市场悲观情绪较重，原料价格大幅下跌，成本端支撑力度减弱，供应端环保限产政策持续限制，下游需求持续疲软，供需两弱格局延续，月内未有明显改善。月底在钢厂复产预期下原料价格企稳，对成材支撑增强。预计下月国内钢价或将偏弱调整运行。

● 原料：下跌

本月末百川进口铁矿石均价 593.0 元/吨，较上月下跌 139 元/吨；国内铁精粉均价 993.1 元/吨，较上月下跌 134.9 元/吨；青岛港进口矿均 646 元/吨，较上月下跌 176.5 元/吨；废钢均价 2994 元/吨，较上月下跌 423 元/吨；唐山方坯 4300 元/吨，较上月下跌 690 元/吨。

● 钢价：下跌

螺纹钢均价 4902 元/吨，较上月下跌 942 元/吨；线材均价 5220 元/吨，较上月下跌 954 元/吨；中厚板均价 5344 元/吨，较上月下跌 539 元/吨；热轧均价 5059 元/吨，较上月下跌 855 元/吨；冷轧均价 5849 元/吨，较上月下跌 698 元/吨。

● 盈利：大幅下滑

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-160 元/吨；线材毛利约 164 元/吨；中厚板毛利约 109 元/吨；热轧板毛利约-81 元/吨；冷轧板毛利约-9 元/吨；镀锌板毛利约 84 元/吨；硅钢毛利约 885 元/吨。

本月钢材相关产品价格表

产品	本月均价	上月	涨跌幅
螺纹钢	4902	5844	-16.12%
线材	5220	6174	-15.45%
中厚板	5344	5883	-9.17%
热轧板	5059	5914	-14.46%
冷轧板	5849	6547	-10.66%
型材	5351	5866	-8.77%
焊管	5614	6123	-8.31%
无缝管	6264	6706	-6.59%
镀锌板	6108	6782	-9.94%
彩涂板	7470	7821	-4.50%
钢坯	4502	5237	-14.04%
带钢	5274	5995	-12.02%
硅钢	7615	8373	-9.06%



● 目录

一、本月国内钢铁市场综述与展望.....	3
1、钢材市场.....	3
二、河南地区钢材市场.....	4
1、线材市场.....	4
2、型材市场.....	5
二、本月黑色系期货市场分析.....	7
三、本月钢铁原料市场情况分析.....	8
四、本月钢铁价格市场情况分析.....	11
五、本月国际钢铁市场分析.....	14
六、本月钢铁企业盈利情况分析.....	16
七、本月钢材社会库存分析.....	19
八、国内外钢市扫描.....	21
九、中国钢材市场供需分析.....	21
1、中国钢材产量分析.....	21
2、中国钢材进出口分析.....	23

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弱运行，月底反弹未果，钢价再度走弱。期货市场大幅下挫，市场悲观情绪较重，原料价格大幅下跌，成本端支撑力度减弱，供应端环保限产政策持续限制，下游需求持续疲软，供需两弱格局延续，月内未有明显改善。月底在钢厂复产预期下原料价格企稳，对成材支撑增强。预计下月国内钢价或将偏弱调整运行。

宏观方面，1—10 月份，全国固定资产投资（不含农户）445823 亿元，同比增长 6.1%；比 2019 年 1—10 月份增长 7.8%，两年平均增长 3.8%。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）同比增长 1.0%。其中，水利管理业投资增长 3.4%，公共设施管理业投资下降 0.8%，道路运输业投资下降 0.2%，铁路运输业投资下降 3.5%。1—10 月份，全国房地产开发投资 124934 亿元，同比增长 7.2%；比 2019 年 1—10 月份增长 14.0%，两年平均增长 6.8%。

供需方面，据国家统计局数据显示，2021 年 10 月全国粗钢产量 7158 万吨，同比下降 23.3%；1-10 月累计粗钢产量 87705 万吨，同比下降 0.7%。2021 年 10 月份，我国钢材产量 10174 万吨，同比下降 14.9%；1-10 月，我国钢材产量 112235 万吨，同比增长 2.8%。库存方面，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 11 月 26 日，全国综合库存总量为 1035.13 万吨，较上月环比下降 177.96 万吨，月环比下降 14.67%，同比增加 3.98%。钢厂库存方面，2021 年 11 月中旬重点钢铁企业钢材库存量为 1392.72 万吨，旬环比增加 42.04 万吨，上升 3.11%；比去年同期增加 135.74 万吨，上升 10.80%。

原料方面，焦炭市场下降，截止目前，已经累积下调七轮，幅度 1400 元/吨，第八轮降价已现。供给面，焦企亏损严重下，存在主动减产者，焦炭出货速度缓慢。焦煤价格仍处于下行通道。预计焦炭暂且延续弱势行情。铁矿石市场跌后企稳。进口矿市场情绪整体低迷，现货价格弱稳运行。市场日均疏港量、钢企日耗量以及日均铁水产量均有所回落，从目前来看需求举步不前，市场成交情况一般。需求方面：12 月成材端存在复产预期，但受采暖季限产以及价格大跌后厂内库存增加等影响，复产幅度预计有限，整体产量预计维持低位。后市预测：铁矿石市场短期预计窄幅调整为主。

本月末，螺纹钢主力合约期货收盘价 4104 元/吨，较上月下跌 16.53%，近三个月下跌 22.68%；热轧卷材收盘价 4542 元/吨，较上月下跌 13.25%，近三个月下跌 18.37%；焦炭收盘价 2593.5 元/吨，较上月下跌 31.57%，近三个月下跌 17.90%；焦煤收盘价 2010 元/吨，较上月下跌 31.88%，近三个月下跌 18.29%；铁矿石收盘 575.5 元/吨，较上月下跌 19.45%，近三个月下跌 28.77%。

后期供需方面，供应方面，11 月份钢厂基本完成全年减产目标，12 月份复产预期增强，此外自 11 月 24 日起，唐山再次启动重污染天气Ⅱ级应急响应，钢企生产受到影响，涉及到电炉和高炉，并全面禁止国四及以下重型柴油货车（含燃气）运输，对市场情绪产生提振。需求方面：随着天气愈发寒冷，终端需求季节性走弱，然另一方面，房地产政策边际放松对远期需求仍有支撑。

综合来看，本月国内钢价不断下跌，供应端限产持续，钢材供给持续收缩，传统需求淡季下，下游需求释放持续性不足，供需两弱格局延续。虽然月内出现小幅反弹，但仍属于超跌调整，难以形成趋势性上涨，市场情绪重归弱势，成本端仍有调整预期。预计下月国内钢价或将偏弱调整运行。

二、河南地区钢材市场

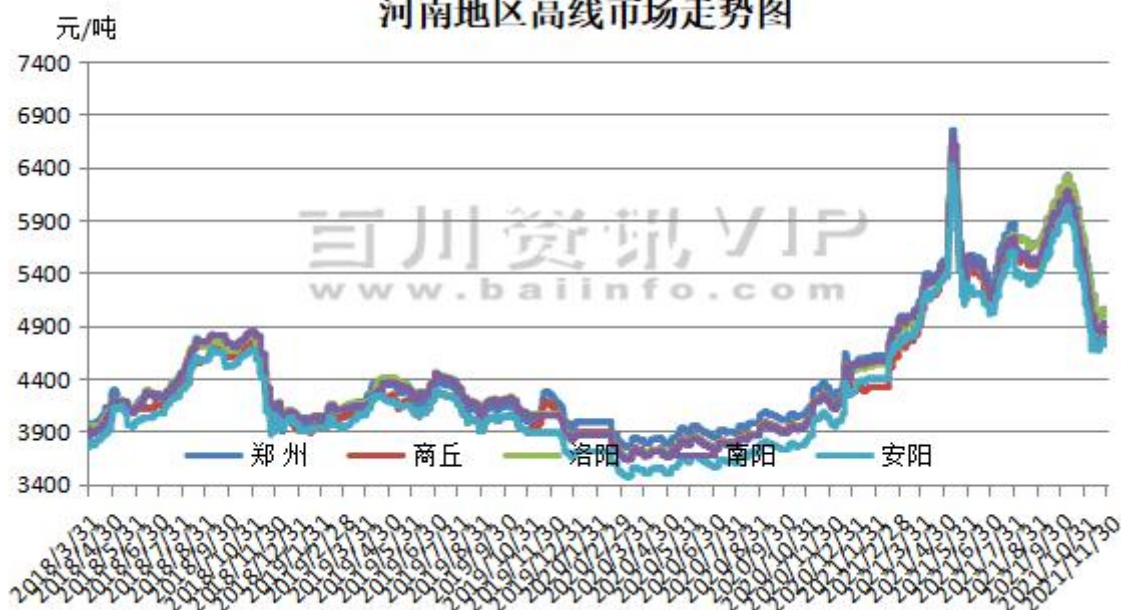
1、线材市场

11月，国内建筑钢材市场价格先抑后扬。本月前期受煤炭调控政策影响，焦炭价格多次下调，建材成本崩塌，市场恐慌情绪浓厚，商家降价避险心态浓厚，现货价格持续走跌，叠加传统淡季因素影响，下游需求释放缓慢，终端采购情绪偏弱，建材价格难涨易跌，后期受铁矿石超跌反弹影响，建材成本逐渐上移，叠加房地产方面贷款政策放松，下游采购意愿有所回升，现货价格小幅修复，但价格上涨后需求释放不及预期，整体成交未有明显放量，涨幅逐渐收窄。后市预测：目前建材价格在短期修复后，整体成交略有好转，但考虑到在淡季因素影响下，实际需求增长缓慢，当前价格或难维持，仍有再次下调可能。综上所述。故预计短期建筑钢材价格或稳中偏弱，调整幅度在50-100元/吨。

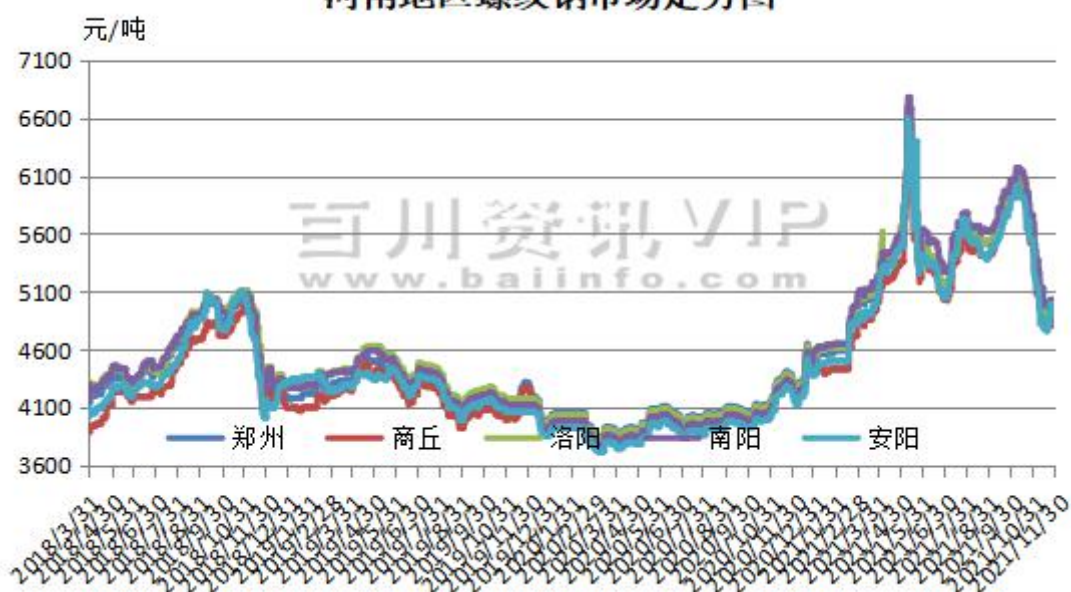
其中，河南地区市场价格本月整体呈现下跌趋势，整体下调在700元/吨，本月受焦炭价格受政策限制等影响，下游用户需求放缓，加之北方天气转凉，工地开工率不足，终端需求减弱，成交氛围冷清，价格持续下跌。

后市预测：预计短期建筑钢材价格或稳中偏弱，调整幅度在50-100元/吨。

河南地区高线市场走势图



河南地区螺纹钢市场走势图



2、型材市场

11月，国内型材市场价格弱势运行。具体来看：月初，期螺延续弱势，市场情绪悲观，均下调报价以求出货，但下游企业面对持续下跌的市场，多谨慎观望为主，整体成交偏弱。伴随气温转冷，下游开工逐渐受到影响，对需求起到一定制约作用，从钢厂的生产情况来看，目前工角槽开工率处于

全年偏低水平，型钢厂库存也有所降低，整体压力不大。月末，期螺强势反弹，型材市场价格主流上涨，下游采购意愿好转，加上房地产利好消息操作，出货量尚可，不过依然心态谨慎，按需拿货为主。后市预测：逐渐进入冬季，部分地区雨雪天气增多，影响市场交投，商家此时操作上仍以补充短缺资源为主，后期型钢行情并无太多利好刺激。预计下月型材市场价格趋弱运行，幅度在 10-100 元左右。

其中，河南地区市场价格本月整体呈现下跌趋势，整体下调在 600 元/吨，本月前期期螺弱势延续，且受气温转冷影响，下游需求减少，月末，受房地产利好消息操作，出货量稍显增长，不过下游心态依然谨慎，多以观望为主。

后市预测：预计下月型材市场价格趋弱运行，幅度在 10-100 元左右。





二、本月黑色系期货市场分析

本月末，螺纹钢主力合约期货收盘价 4104 元/吨，较上月下跌 16.53%，近三个月下跌 22.68%；热轧卷板收盘价 4542 元/吨，较上月下跌 13.25%，近三个月下跌 18.37%；焦炭收盘价 2593.5 元/吨，较上月下跌 31.57%，近三个月下跌 17.90%；焦煤收盘价 2010 元/吨，较上月下跌 31.88%，近三个月下跌 18.29%；铁矿石收盘 575.5 元/吨，较上月下跌 19.45%，近三个月下跌 28.77%。

黑色系期货价格比较（元/吨）

	分类	月末	月涨幅	近三个月涨幅	与去年比
期货收盘价 (主力合约)(元/吨)	螺纹钢	4104	-16.53%	-22.68%	5.66%
	热轧卷板	4542	-13.25%	-18.37%	11.27%
	焦炭	2593.5	-31.57%	-17.90%	6.38%
	焦煤	2010	-31.88%	-18.29%	40.95%
	铁矿石	575.5	-19.45%	-28.77%	-35.84%

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图 1：螺纹钢及热轧卷板收盘价（元/吨）

图 2：焦炭收盘价（元/吨）

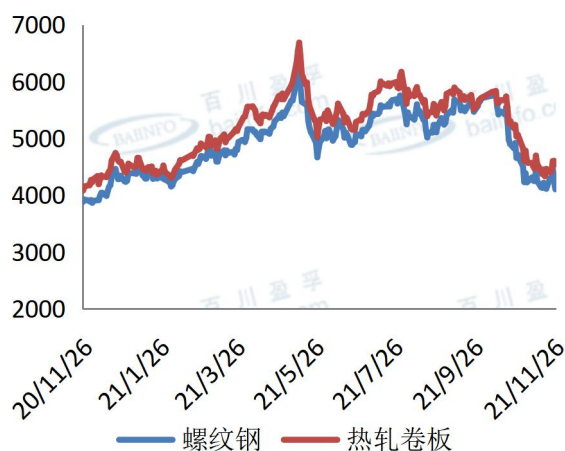


图 3：焦煤收盘价（元/吨）

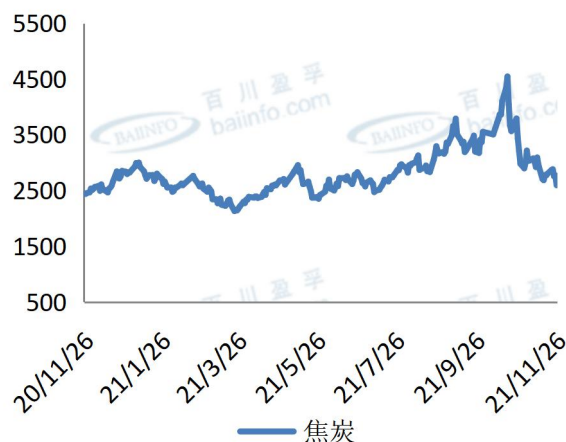
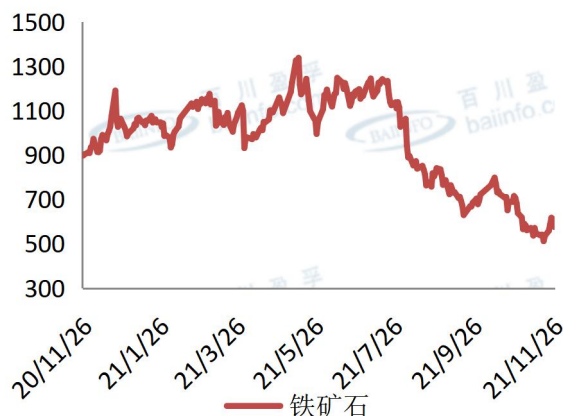
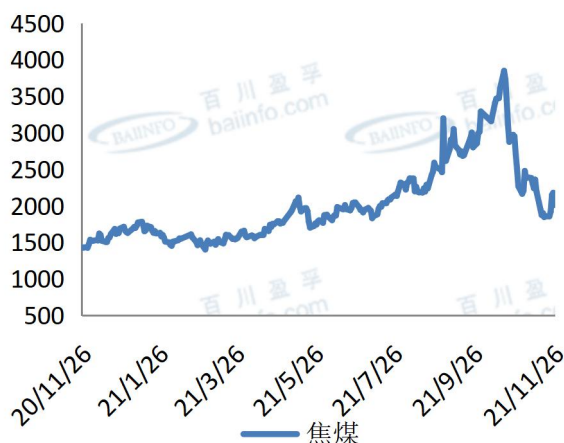


图 4：铁矿石收盘价（元/吨）



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

三、本月钢铁原料市场情况分析

本月末百川进口铁矿石均价 593.0 元/吨，较上月下跌 139 元/吨；国内铁精粉均价 993.1 元/吨，较上月下跌 134.9 元/吨；青岛港进口矿均 646 元/吨，较上月下跌 176.5 元/吨；废钢均价 2994 元/吨，较上月下跌 423 元/吨；唐山方坯 4300 元/吨，较上月下跌 690 元/吨。

原料方面，焦炭市场下降，截止目前，已经累积下调七轮，幅度 1400 元/吨，第八轮降价已现。供给面，焦企亏损严重下，存在主动减产者，焦炭出货速度缓慢。焦煤价格仍处于下行通道。预计焦炭暂且延续弱势行情。铁矿石市场跌后企稳。进口矿市场情绪整体低迷，现货价格弱稳运行。市场日均疏港量、钢企日耗量以及日均铁水产量均有所回落，从目前来看需求举步不前，市场成交情况一般。需求方面：12 月成材端存在复产预期，但受采暖季限产以及价格大跌后厂内库存增加等影响，复产幅度预计有限，整体产量预计维持低位。后市预测：铁矿石市场短期预计窄幅调整为主。

11月国内炼焦煤市场价格大幅回落。进入11月份，煤炭供应水平进一步提升，焦煤供应量持续增加。11月中旬，随着下游焦炭市场持续走弱，焦化厂利润下降明显，部分焦企处于亏损状态，对原料成本打压意愿强烈，叠加焦煤期货市场大幅走弱，现货市场悲观氛围不断蔓延，部分地区市场价格逐渐高位回落，但近日焦企库存处于低位，对部分性价比高的焦煤开始按需采购，焦煤市场悲观情绪有所缓解。后市预测：整体看，煤炭增量明显，焦煤供需紧张格局有所缓解，短期内焦煤价格还将回落，但幅度相对较小。后期波动幅度在50元/吨左右。

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
百川铁矿石均价	593.00	-18.99%	-33.45%	-51.63%	-43.52%
国产铁精粉均价	993.1	-11.96%	-23.89%	-30.33%	-12.41%
青岛港进口矿价格	646	-21.46%	-37.13%	-52.86%	-40.95%
港口铁矿石库存（万吨）	15251.47	8.59%	18.04%	21.91%	22.91%
二级冶金焦均价	2730	-33.02%	-13.50%	2.92%	25.63%
国内炼焦煤均价	2010	-25.03%	-0.59%	50.11%	77.88%
炼焦煤期货价格	2010	-31.88%	-20.33%	15.22%	17.37%
国内废钢均价	2994	-12.37%	-11.81%	-2.48%	9.15%
河北普碳方坯	4300	-13.83%	-13.13%	-11.16%	12.27%
海运（BDI）	2654	-39.82%	-36.73%	-5.52%	94.29%

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图5：国产铁精粉价格走势（元/吨）

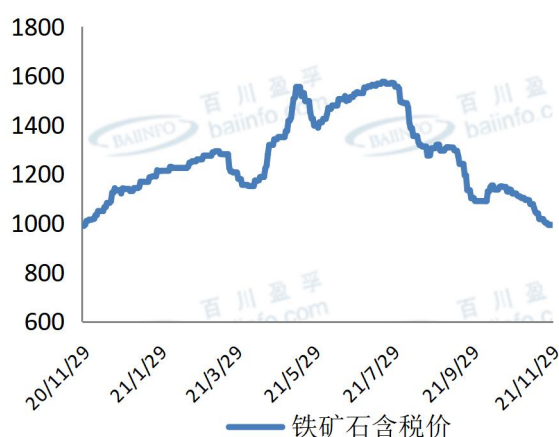


图7：港口铁矿石库存走势（万吨）

图6：进口矿价格走势（元/吨）



图8：巴西、澳洲海运运费（美元/吨）

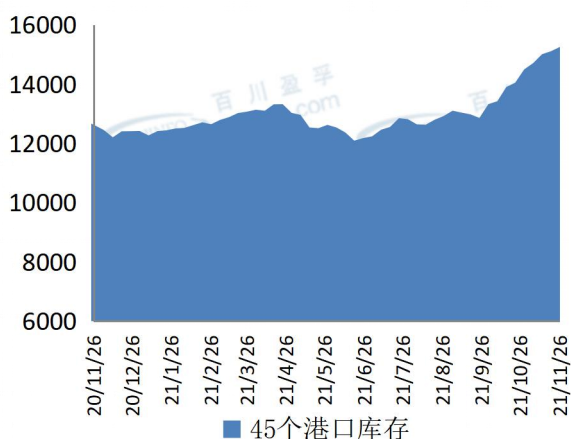


图 9: 波罗的海干散货海运指数走势



图 10: 普氏矿石价格走势（美元/吨）

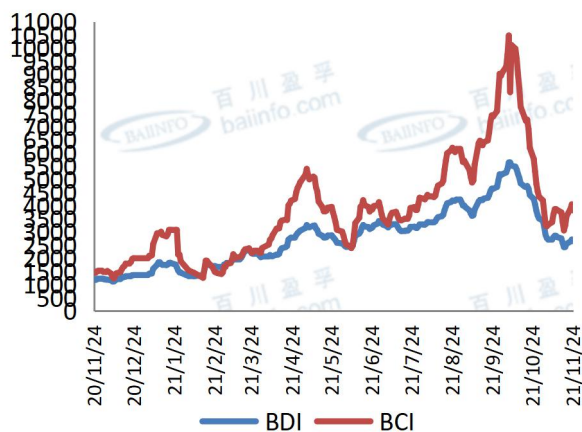


图 11: 焦煤、焦炭价格走势（元/吨）



图 12: 国产矿、进口矿价格走势（元/吨）



图 13: 废钢价格走势（元/吨）

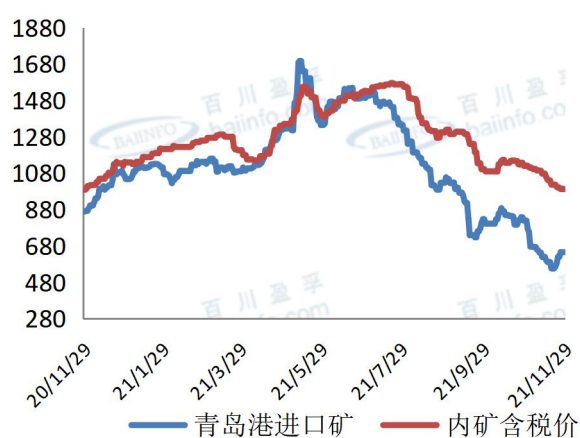
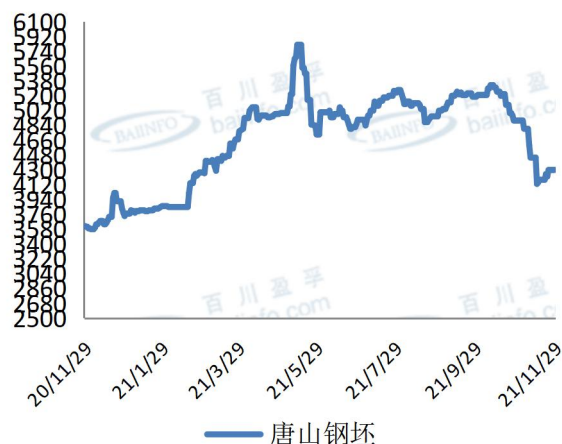
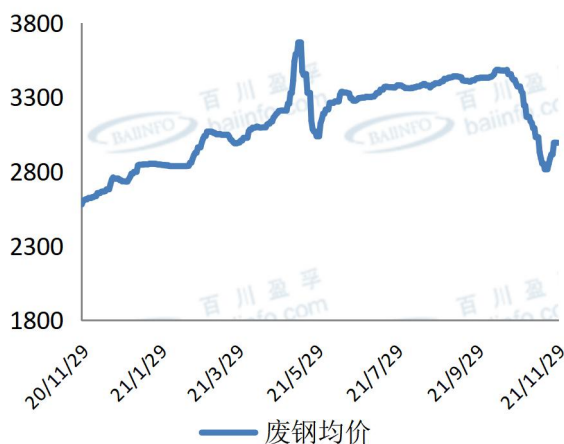


图 14: 钢坯价格走势（元/吨）



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

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 4902 元/吨，较上月下跌 942 元/吨，跌幅 16.12%；线材均价 5220 元/吨，较上月下跌 954 元/吨，跌幅 15.45%。

板材方面：中厚板均价为 5344 元/吨，较上月下跌 539 元/吨，跌幅 9.17%；热轧板均价为 5059 元/吨，较上月下跌 855 元/吨，跌幅 14.45%；冷轧板均价 5849 元/吨，较上月下跌 698 元/吨，跌幅 10.66%。

型材方面：大中型材均价为 5351 元/吨，较上月下跌 515 元/吨，跌幅 8.77%。

管材方面：焊管均价为 5614 元/吨，较上月下跌 509 元/吨，跌幅 8.31%；无缝管均价 6264 元/吨，较上月下跌 442 元/吨，跌幅 6.59%。

其他钢材：镀锌板均价为 6108 元/吨，较上月下跌 9.94%，彩涂板均价为 7470 元/吨，较上月下跌 4.50%；钢坯均价 4502 元/吨，较上月下跌 735 元/吨，跌幅 14.04%；带钢均价 5274 元/吨，较上月下跌 12.02%；硅钢均价 7615 元/吨，较上月下跌 9.06%。

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	4831	-12.50%	10.80%	4902	5844	-16.12%
线材均价	5154	-11.70%	12.61%	5220	6174	-15.45%
中厚板均价	5181	-11.13%	13.54%	5344	5883	-9.17%

热轧板均价	4896	-14.78%	5.02%	5059	5914	-14.46%
冷轧板均价	5600	-13.31%	-4.09%	5849	6547	-10.66%
型材均价	5226	-9.44%	16.34%	5351	5866	-8.77%
焊管均价	5382	-11.52%	13.38%	5614	6123	-8.31%
无缝管均价	6042	-9.65%	14.91%	6264	6706	-6.59%
镀锌板均价	5884	-11.68%	-1.06%	6108	6782	-9.94%
彩涂板均价	7275	-6.53%	3.41%	7470	7821	-4.50%
钢坯均价	4368	-13.38%	13.54%	4502	5237	-14.04%
带钢均价	5108	-12.59%	5.28%	5274	5995	-12.02%
硅钢均价	7130	-13.78%	-16.71%	7615	8373	-9.06%

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图 15：螺纹钢价格走势（元/吨）

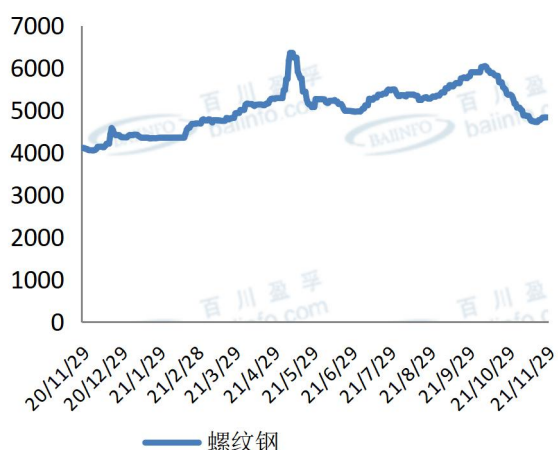


图 16：线材价格走势（元/吨）

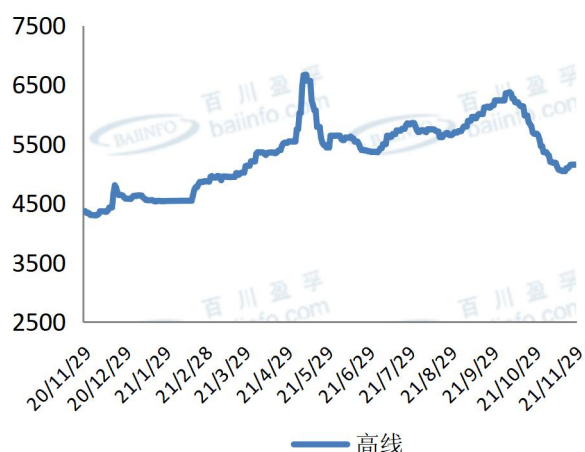


图 17：中厚板价格走势（元/吨）

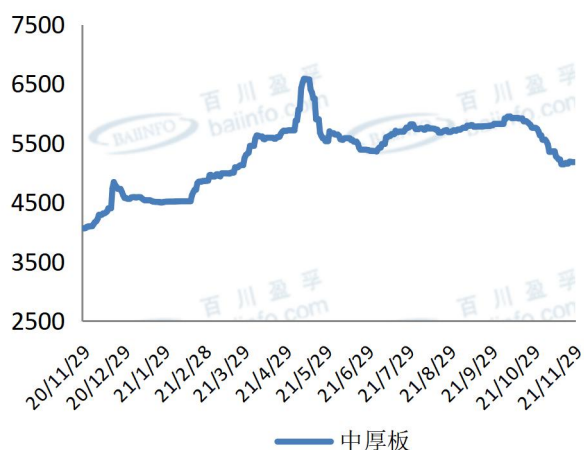


图 18：热轧板价格走势（元/吨）

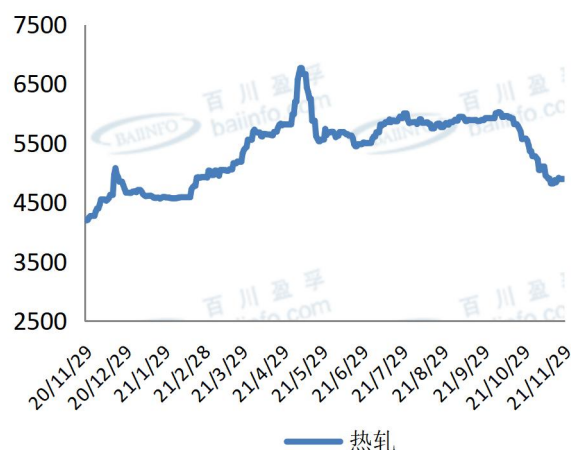


图 19: 冷轧板价格走势 (元/吨)

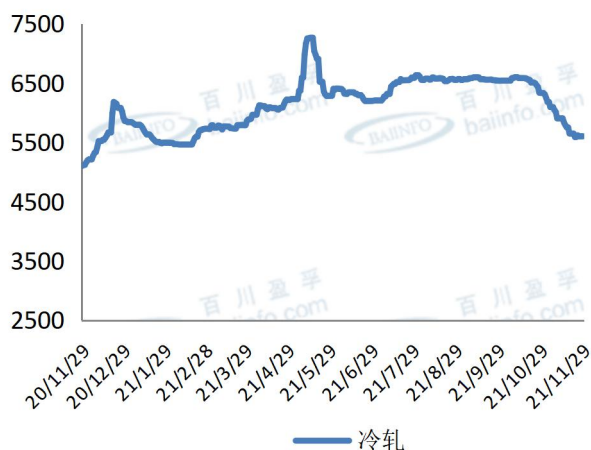


图 20: 型材价格走势 (元/吨)

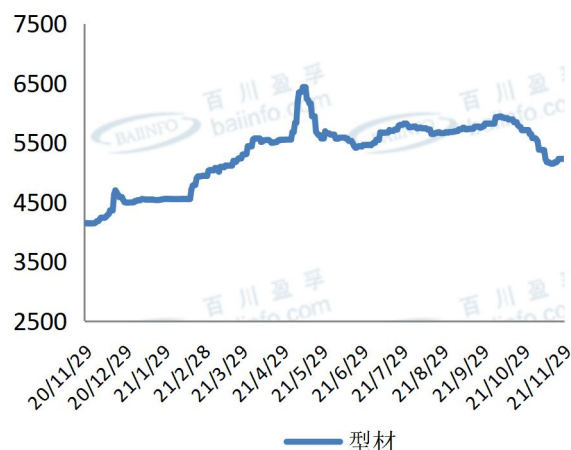


图 21: 焊管价格走势 (元/吨)

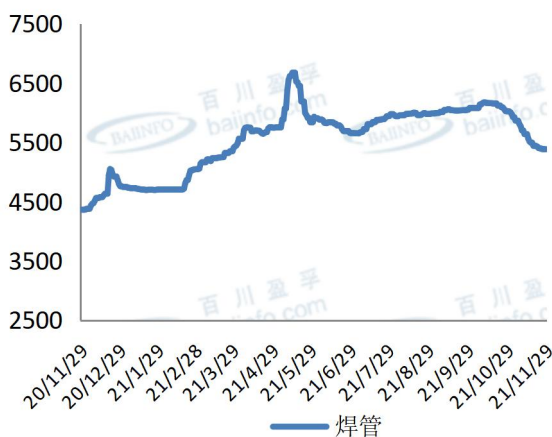


图 22: 无缝管价格走势 (元/吨)

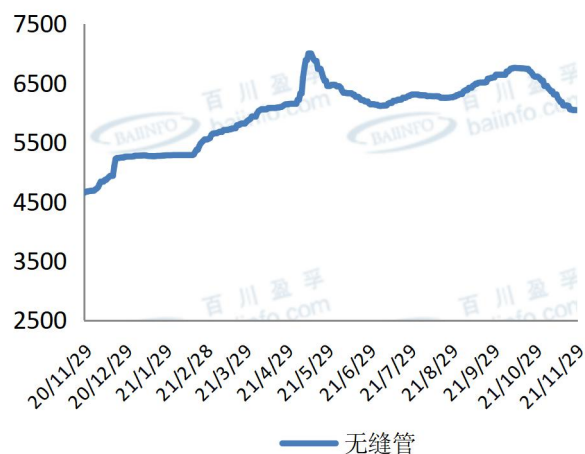


图 23: 镀锌板价格走势 (元/吨)

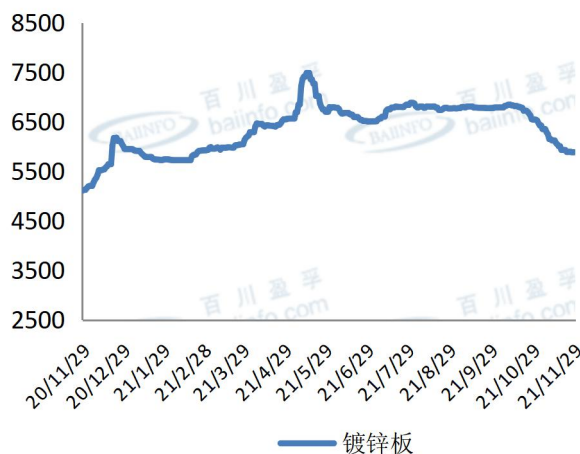


图 24: 彩涂板价格走势 (元/吨)

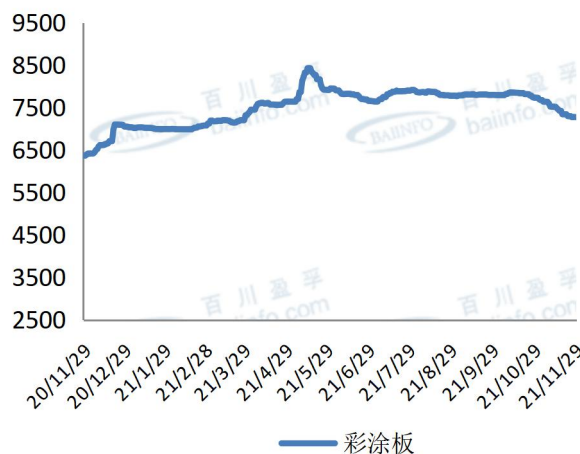


图 25: 带钢价格走势 (元/吨)

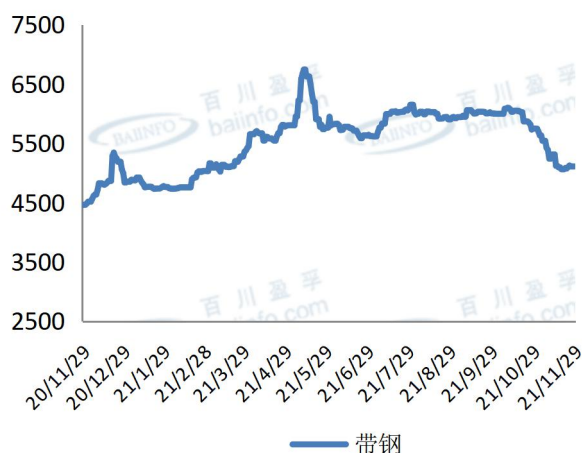
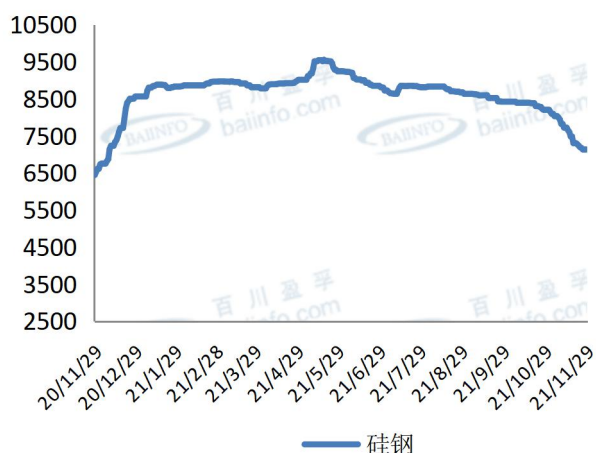


图 26: 硅钢价格走势 (元/吨)



数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

五、本月国际钢铁市场分析

本月末 CRU 国际钢价综合指数为 305.7, 较上月下跌 4.88%, 近三个月下跌 5.71%, 比去年同期上涨 56.93%; CRU 扁平材指数为 306.7, 比上月下跌 4.66%, 近三个月下跌 6.81%, 比去年同期上涨 69.54%; CRU 长材指数为 326.8, 比上月下跌 5.22%, 近三个月下跌 3.97%, 比去年同期上涨 40.62%。从区域范围看, CRU 北美 466.3, 比上月上涨 0.06%, 近三个月上涨 3.14%, 比去年同期上涨 137.42%; CRU 欧洲 271.6, 比上月下跌 1.38%, 近三个月下跌 8.18%, 比去年同期上涨 79.04%; CRU 亚洲 273, 比上月下跌 10.52%, 近三个月下跌 9.36%, 比去年同期上涨 20.64%。

表: 主要国家钢价、国内外差价 (美元/吨) (数据更新至 11 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	1100	1055	4.27%	355	219	136
	欧盟	935	940	-0.53%	190	104	86
	日本	820	825	-0.61%	75	-11	86
	独联体	750	725	3.45%	5	-111	116
热轧板	美国	2000	2100	-4.76%	1251	1233	18
	欧盟	1130	1200	-5.83%	381	333	48
	日本	1010	990	2.02%	261	123	138
	独联体	820	845	-2.96%	71	-22	93
冷轧板	美国	2360	2390	-1.26%	1495	1388	107
	欧盟	1330	1380	-3.62%	465	378	87

中厚板	日本	1170	1110	5.41%	305	108	197
	独联体	967	960	0.73%	102	-42	144
	美国	2055	2000	2.75%	1255	1109	146
	欧盟	1120	1105	1.36%	320	214	106
	日本	1000	1000	0.00%	200	109	91
	独联体	925	920	0.54%	125	29	96

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

表：国际钢材价格指数比较（数据更新至 11 月 23 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	305.7	-4.88%	-5.71%	56.93%
	扁平材	306.7	-4.66%	-6.81%	69.54%
	长材	326.8	-5.22%	-3.97%	40.62%
	北美	466.3	0.06%	3.14%	137.42%
	欧洲	271.6	-1.38%	-8.18%	79.04%
	亚洲	273	-10.52%	-9.36%	20.64%

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

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）

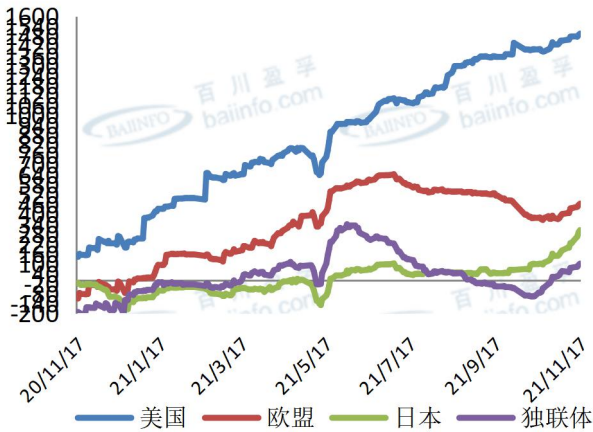
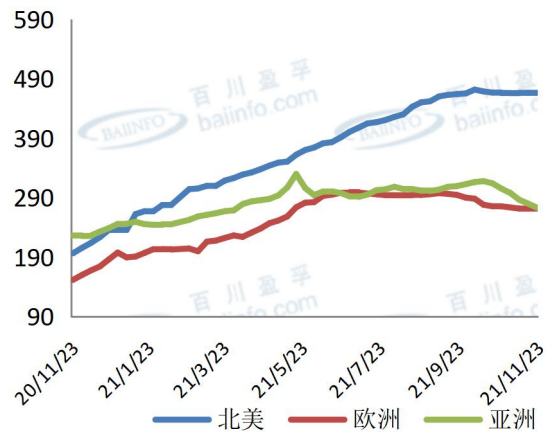
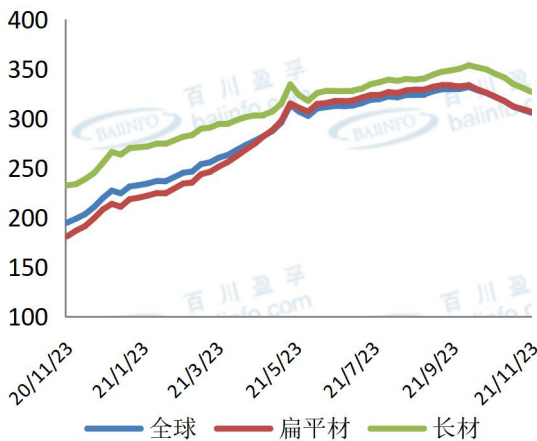


图 31: 国际 CRU 价格指数走势 (1)



图 32: 国际 CRU 价格指数走势 (2)



数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

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-160 元/吨；线材毛利约 164 元/吨；中厚板毛利约 109 元/吨；热轧板毛利约-81 元/吨；冷轧板毛利约-9 元/吨；镀锌板毛利约 84 元/吨；硅钢毛利约 885 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	-160	1161	-1321	981	794	186
线材	164	1484	-1320	1305	1117	187
中厚板	109	1165	-1056	1250	798	451
热轧板	-81	1265	-1346	1060	898	161
冷轧板	-9	1248	-1257	1132	881	250
型材	80	1086	-1006	1221	719	501
焊管	140	1203	-1063	1281	836	444
无缝管	100	1090	-990	1241	723	517
涂镀	84	1278	-1194	1225	911	313
钢坯	-319	881	-1200	822	514	307
带钢	44	1269	-1225	1185	903	282
硅钢	885	2378	-1493	2026	2011	14

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图 33：螺纹钢吨钢毛利走势（元/吨）

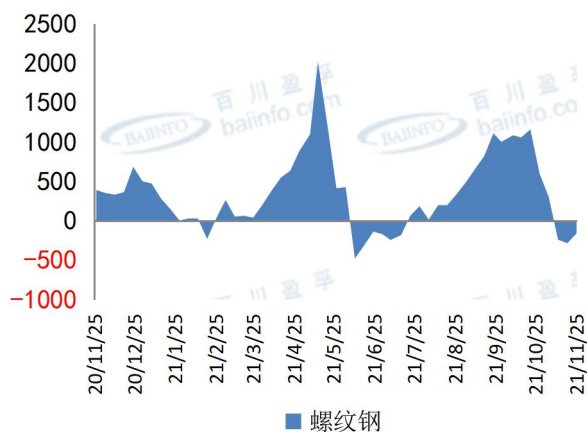
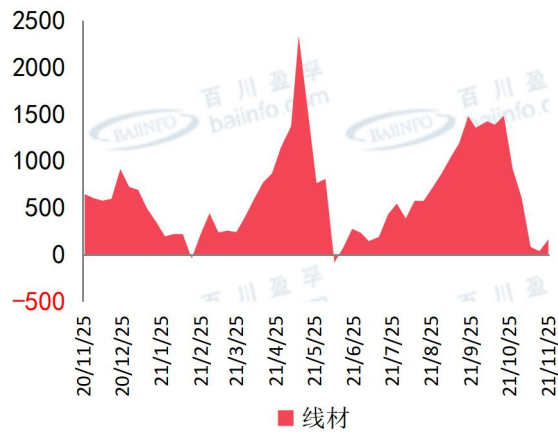


图 34：线材吨钢毛利走势（元/吨）



35：中厚板吨钢毛利走势（元/吨）

图 36：热卷吨钢毛利走势（元/吨）

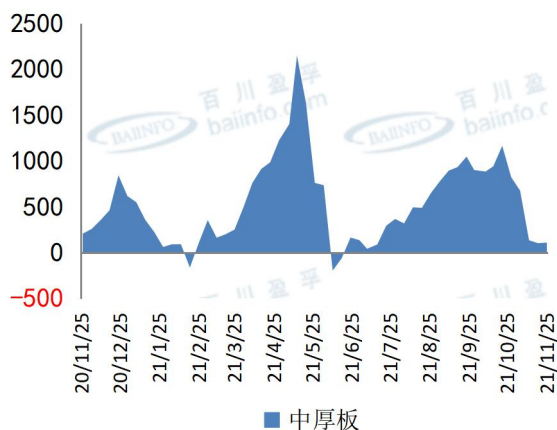


图 37: 冷轧板吨钢毛利走势 (元/吨)

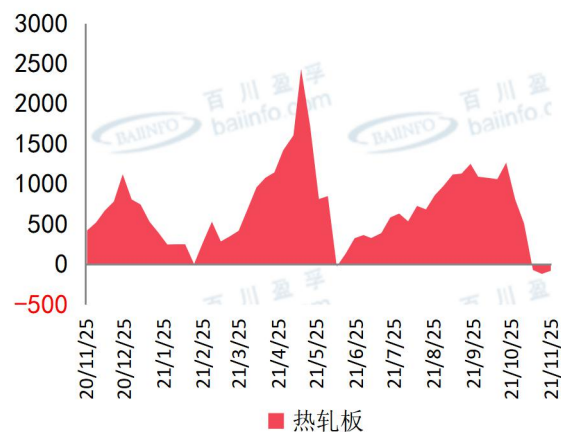


图 38: 型材吨钢毛利走势 (元/吨)

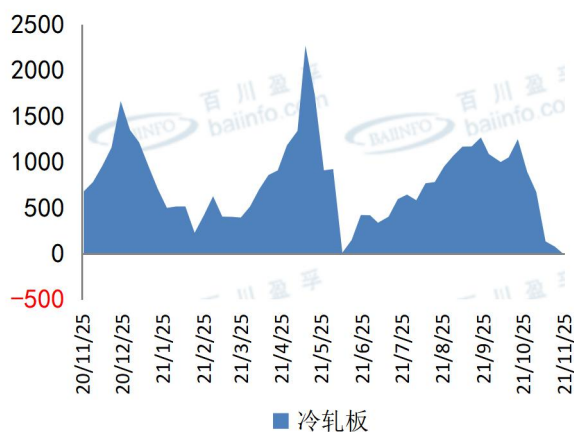


图 39: 涂镀吨钢毛利走势 (元/吨)

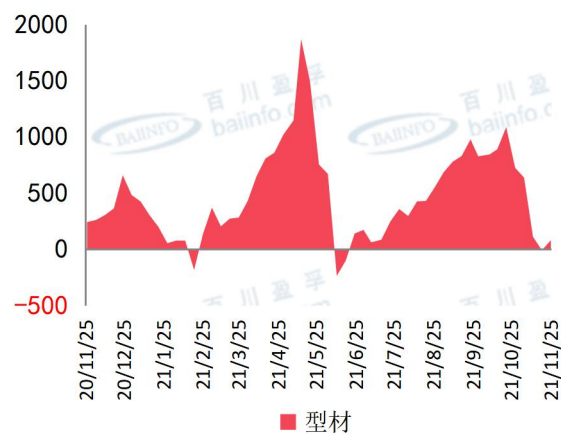
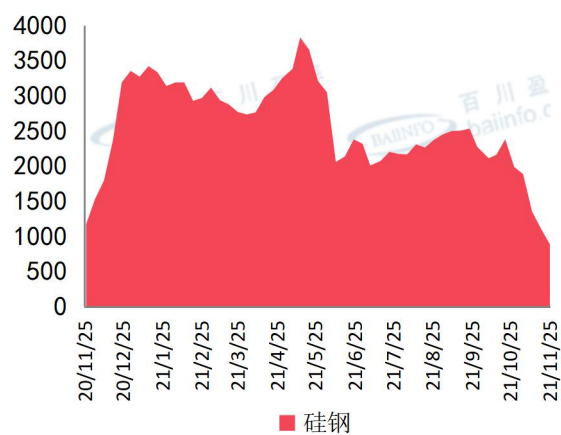
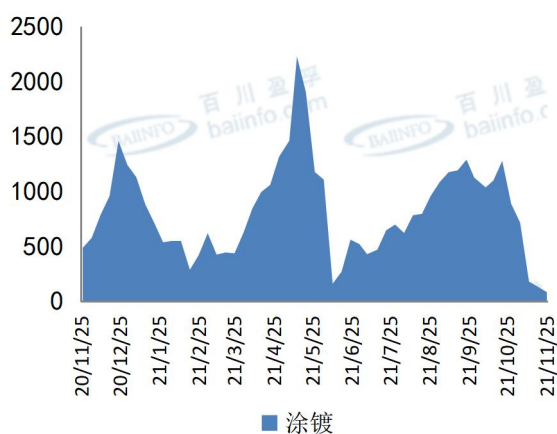


图 40: 硅钢吨钢毛利走势 (元/吨)



数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

七、本月钢材社会库存分析

本月末钢材社会库存为 1035.13 万吨，同比增加 3.98%，月环比下降 14.67%。其中螺纹同比下降 1.70%，月环比下降 24.84%；线材同比增加 40.06%，月环比下降 5.62%；热轧同比增加 1.62%，月环比下降 7.86%；冷轧板同比增加 14.58%，月环比下降 1.40%；中厚板同比下降 8.28%，月环比下降 1.84%；

上海库存 98.39 万吨，同比增加 8.36%，月环比下降 10.58%。其中螺纹同比下降 4.08%，月环比下降 1.19%；线材同比增加 3.79%，月环比下降 7.43%；热轧同比增加 25.63%，月环比下降 18.50%；冷轧板同比增加 8.55%，月环比下降 7.66%；中厚板同比下降 6.26%，月环比下降 8.09%。

表：全社会和上海地区主要钢材库存比较（万吨）（数据截止到 11 月 26 日）

全社会	本月	同比	环比	上海地区	本月	同比	环比
螺纹钢	442.77	-1.70%	-24.84%	螺纹钢	22.34	-4.08%	-1.19%
线材	130.09	40.06%	-5.62%	线材	4.11	3.79%	-7.43%
热轧板	237.3	1.62%	-7.86%	热轧板	34.8	25.63%	-18.50%
冷轧板	122.45	14.58%	-1.40%	冷轧板	25.9	8.55%	-7.66%
中厚板	102.52	-8.28%	-1.84%	中厚板	11.24	-6.26%	-8.09%
合计	1035.13	3.98%	-14.67%	合计	98.39	8.36%	-10.58%

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图 41：社会钢材总库存走势（万吨）

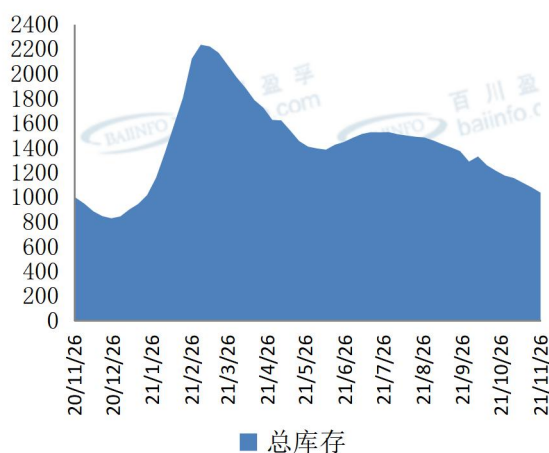


图 42：上海钢材总库存走势（万吨）

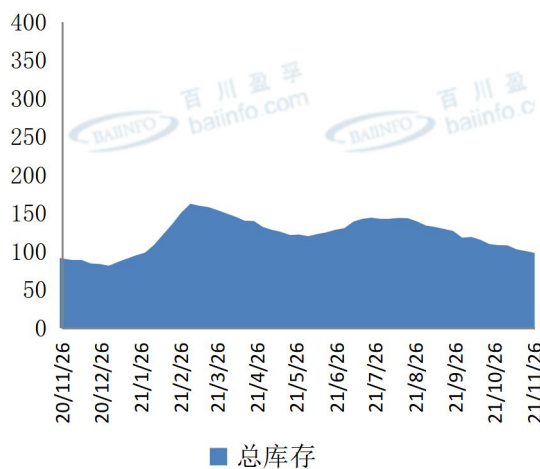


图 43：全国线材总库存走势（万吨）

图 44：全国板材总库存走势（万吨）

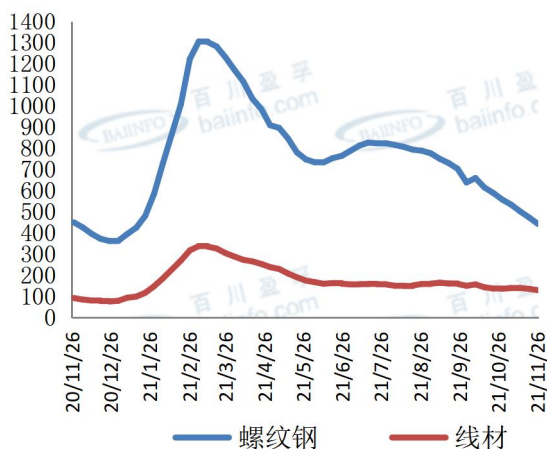


图 45: 上海线材库存走势 (万吨)

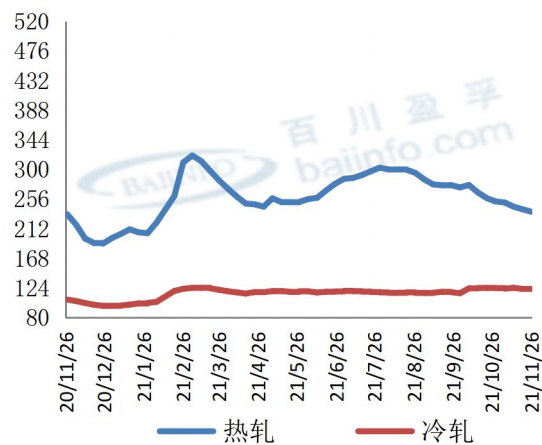


图 46: 上海板材库存走势 (万吨)

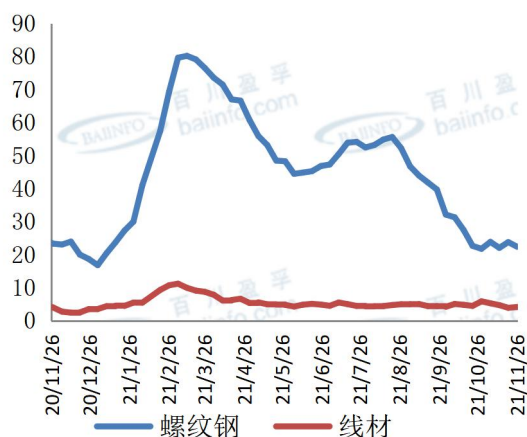


图 47: 钢价相关性走势 (万吨)

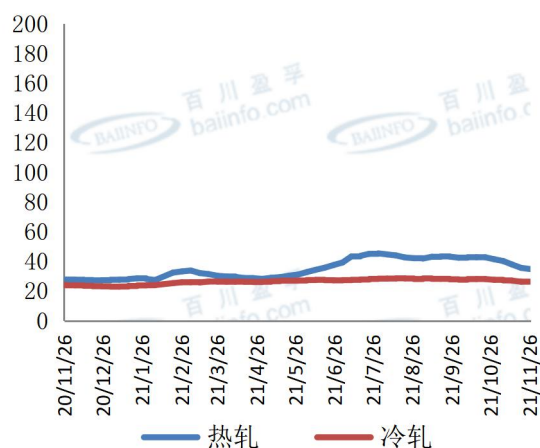
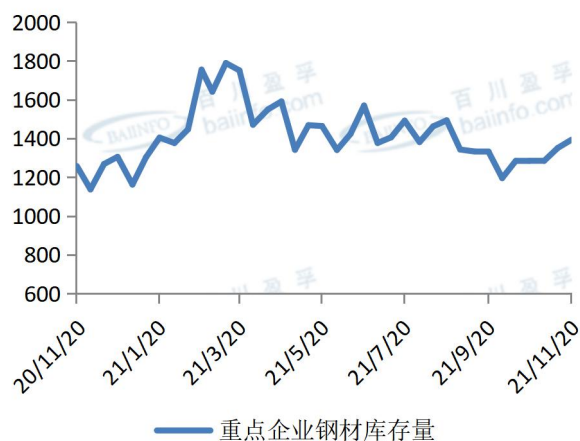
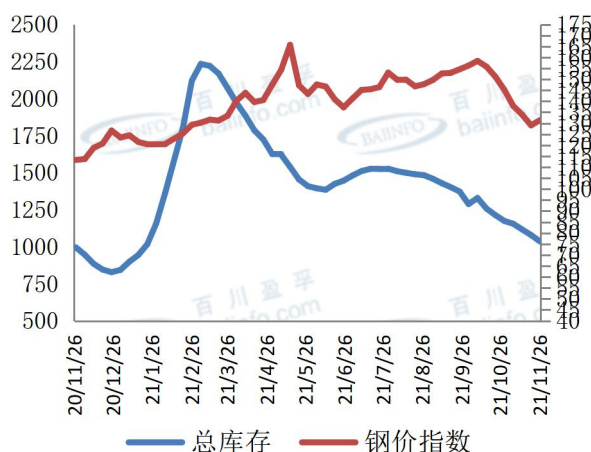


图 48: 重点企业钢材库存量 (万吨)



数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

八、国内外钢市扫描

序号	钢市扫描
1	京津冀建材淡季疯狂拉涨为哪般
2	黑色系全线上涨 废钢强势反弹 近 100 家钢厂上调废钢采购价
3	九江线材控股公司 35 亿元收购防城港津西全部股权
4	21 城发布“限跌令” 明年年初钢价或有上行空间
5	钢材市场反复的可能依然存在
6	原材料走强 区域利润差距缩小
7	多空争夺激烈 淡季钢价谷底冲高
8	近期原材料有回暖迹象 预计短期钢价稳中上行
9	世界钢铁协会：10 月全球粗钢产量为 1.457 亿吨，同比下降 10.6%
10	宝钢股份热轧产品成功进入智慧灯杆制造供应链
11	河钢携手美国 TMS 打造减少碳足迹合作典范
12	新进展 山钢日照公司收购山东闽源 289 万吨铁钢产能
13	库存连续下降 钢价是否要“反弹”
14	今年我国有望超额完成粗钢压产目标任务
15	钢材价格或在震荡中依次走高
16	明日钢材价格或稳中偏强运行
17	国家发改委：11 月底全国电厂存煤有望突破 1.5 亿吨
18	中冶宝钢承制首台印尼青山 260 吨铁水车顺利下线
19	近期这些钢铁装备关停
20	铁矿石涨逾 6% 钢坯下跌 30 钢价涨势或放缓

信息来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

九、中国钢材市场供需分析

1、中国钢材产量分析

2021 年 10 月中国钢材产量为 10173.7 万吨，环比减少 0.21%，同比减少 14.13%。1-10 月份累计生产钢材 111958.3 万吨，同比增加 4.05%。

2021 年 1-10 月份粗钢累计生产 87554.9 万吨，同比基本持平。1-10 月份累计生产生铁 72199.6 万吨，同比减少 1.63%。

表：2021 年中国各类钢铁产品产量对比分析（万吨;%）

产品	2021年10月	2021年9月	去年同期	环比	同比	2021年累计	去年同期	同比
粗钢	7158.4	7375.0	9220.2	-2.94%	-22.36%	87554.9	87551.7	0.00%
生铁	6302.7	6518.7	7617.1	-3.31%	-17.26%	72199.6	73395.7	-1.63%
钢材	10173.7	10195.1	11848.3	-0.21%	-14.13%	111958.3	107596.0	4.05%
钢筋	1891.7	1769.8	2378.1	6.89%	-20.45%	21428.4	21803.2	-1.72%
线材	1174.3	1117.1	1516.0	5.12%	-22.54%	13201.6	13405.9	-1.52%
冷轧薄板	357.9	358.8	348.1	-0.25%	2.82%	3580.9	2973.4	20.43%
中厚宽钢带	1267.1	1418.1	1499.2	-10.65%	-15.48%	14926.3	14105.0	5.82%
焊接钢管	494.8	524.6	562.4	-5.68%	-12.02%	4901.4	4929.5	-0.57%

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图 55：国内粗钢、生铁、钢材产量走势（万吨）

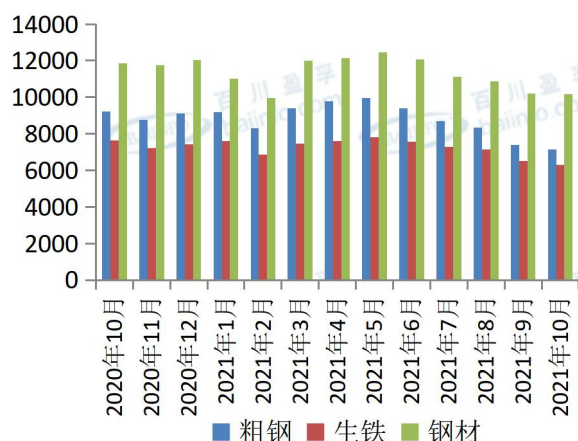


图 57：国内板材产量走势（万吨）

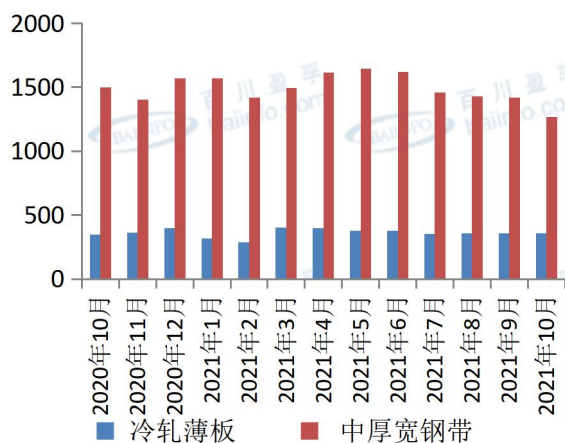


图 56：国内螺纹钢线材产量走势（万吨）

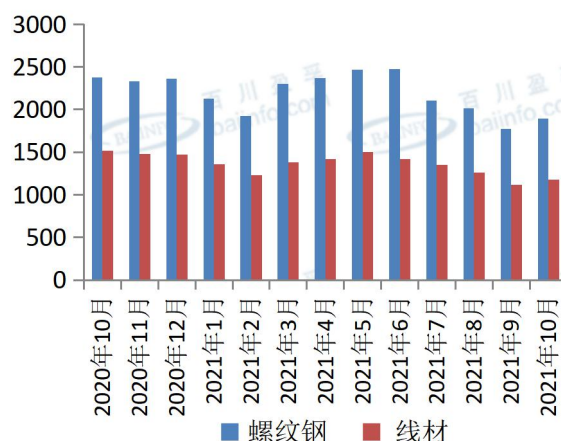
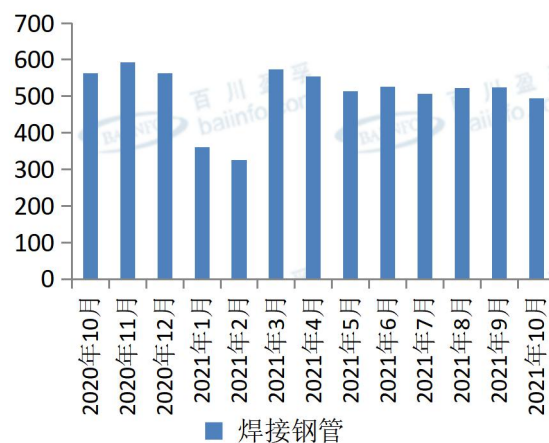


图 58：国内管材产量走势（万吨）



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

2、中国钢材进出口分析

2021 年 10 月份，中国钢材进口量为 108.4 万吨，环比减少 14.48%，同比减少 43.90%；2021 年累计进口量为 1156.9 万吨，同比减少 31.96%。10 月份硅钢进口量为 3.2 万吨，环比减少 8.15%，同比增加 25.01%。

10 月份，中国钢材出口量为 447.5 万吨，环比减少 8.57%，同比增加 10.78%；2021 年钢材累计出口量为 5729.7 万吨，同比增加 29.15%。

表：2021 中国钢材进出口量对比分析（万吨;%）

产品	2021 年 10 月	2021 年 9 月	去年同期	环比	同比	2021 年累计	去年同期	同比
钢材进口	108.4	126.7	193.2	-14.48%	-43.90%	1156.9	1700.3	-31.96%
钢材出口	447.5	489.4	403.9	-8.57%	10.78%	5729.7	4436.3	29.15%
螺纹钢	3.5	4.9	3.6	-29.81%	-3.23%	41.9	36.7	14.24%
线材	8.8	12.9	18.6	-31.28%	-52.40%	304.2	232.8	30.70%
中厚板	33.2	29.5	18.4	12.53%	80.71%	318.7	304.4	4.72%
热轧板卷	36.7	56.9	46.7	-35.60%	-21.47%	971.9	526.4	84.61%
冷轧板卷	49.9	60.7	25.2	-17.82%	97.92%	619.1	291.0	112.71%
型材	16.3	18.0	24.8	-9.53%	-34.47%	237.6	247.6	-4.04%
镀层板	123.0	129.6	89.5	-5.15%	37.33%	1300.1	932.6	39.41%
涂层板	48.3	48.5	55.5	-0.39%	-12.96%	537.0	544.4	-1.36%
无缝管	29.4	25.1	22.5	17.06%	30.70%	250.7	279.5	-10.30%
焊管	28.2	26.5	31.3	6.29%	-9.75%	309.2	300.5	2.89%
硅钢进口	3.2	3.4	2.5	-8.15%	25.01%	39.2	35.5	10.23%
硅钢出口	8.3	11.9	3.6	-30.03%	130.45%	74.5	43.3	71.92%

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

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）

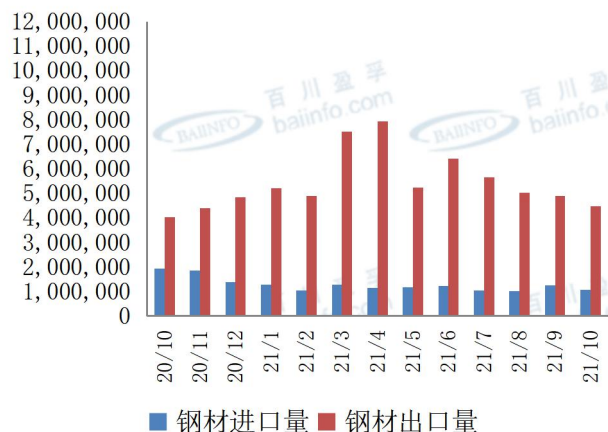


图 61: 国内板材出口量走势 (吨)

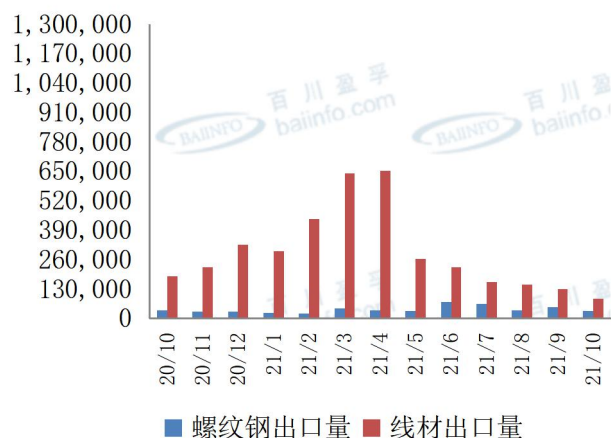


图 62: 国内型材出口量走势 (吨)

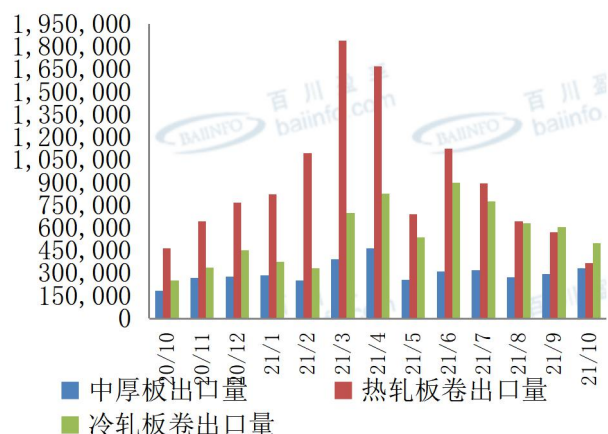


图 63: 国内涂镀出口量走势 (吨)

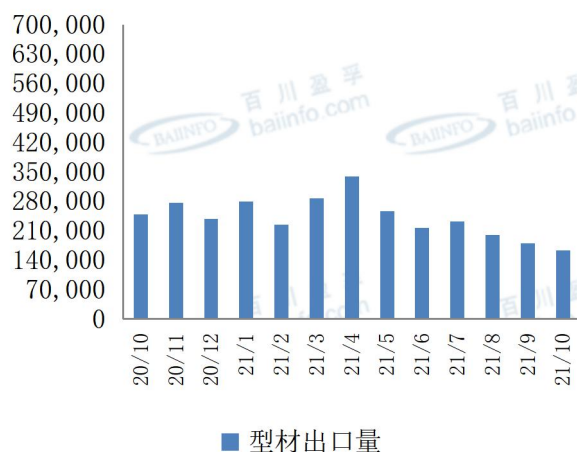


图 64: 国内管材出口量走势 (吨)

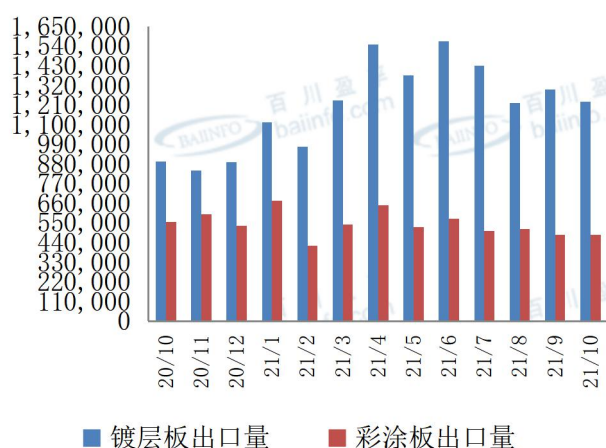


图 65: 国内硅钢进出口量走势 (吨)

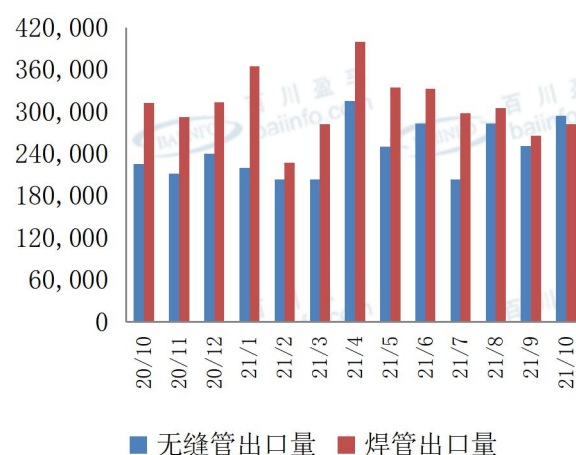
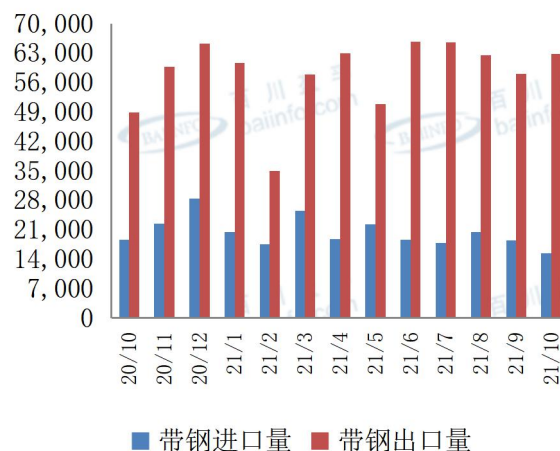
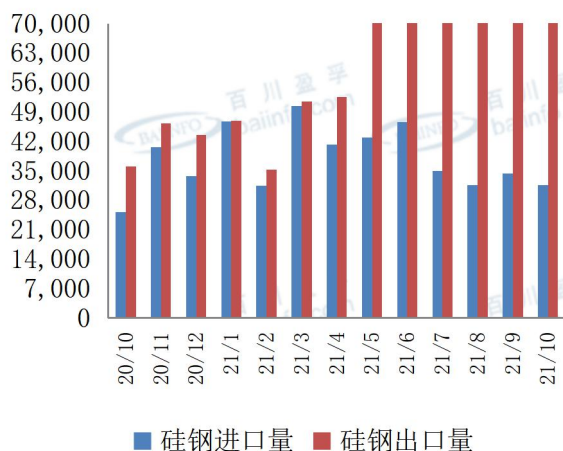


图 66: 国内带钢进出口量走势 (吨)



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

声明

免责声明

本报告仅供北京百川盈孚科技有限公司（简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而当然视其为客户。本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，但本公司及研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证本报告所包含的信息或建议在本报告发出后不会发生任何变更，且本报告中的资料、意见和预测均仅反映本报告发布时的资料、意见和预测。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见以及预测不一致的报告。报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，本公司及其本公司员工对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

风险提示

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资、买卖、运营决策的建议。投资者应自主做出投资决策并自行承担投资风险，据本报告做出的任何决策与本公司和本报告作者无关。本报告不构成本公司向该机构之客户提供的建议。本公司、本公司员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效。

知识产权保护声明

本报告版权归北京百川盈孚科技有限公司所有。未经本公司的明确书面特别授权或协议约定，除法律规定的情形外，任何人不得对本报告的任何内容进行发布、复制、编辑、改编、转载、播放、展示或以其他任何方式非法使用本报告的部分或者全部内容，任何机构和个人如引用、刊发本报告，须同时注明出处为北京百川盈孚科技有限公司，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和/或修改。否则均构成对本公司版权的侵害，本公司有权依法追究其法律责任。