

## 淡季叠加疫情影响 钢价偏弱

2021年1月 钢铁行业月报

### ● 钢价偏弱

本月国内钢材价格偏弱运行，疫情再起反弹，部分地区运输受限。随着假期临近，终端陆续放假停工，淡季因素叠加疫情影响需求表现弱势，钢价迎来小幅回落。社会库存及钢厂库存均出现增加，累库幅度逐渐扩大。月内钢厂冬储政策陆续发布，然钢价仍处高位下游冬储意愿不强，预计下月国内钢价或将延续震荡偏弱运行。

### ● 原料：持续上涨

本月末百川进口铁矿石指数 1065.00 元/吨，较上月上涨 15.0 元/吨；国内铁精粉均价 1215.1 元/吨，较上月上涨 81.3 元/吨；青岛港进口矿均 1119.5 元/吨，较上月上涨 25.5 元/吨；废钢均价 2848 元/吨，较上月上涨 105 元/吨；唐山方坯 3840 元/吨，较上月上涨 10 元/吨。

### ● 炼焦煤：延续涨势

本月国内炼焦煤现货市场均价为 1207 元/吨，较上月上涨 77 元/吨；炼焦煤期货收盘价格为 1581.5 元/吨，较上月下跌 131 元/吨。

### ● 钢价：偏弱

螺纹钢均价 4372 元/吨，较上月上涨 160 元/吨；线材均价 4579 元/吨，较上月上涨 132 元/吨；中厚板均价 4548 元/吨，较上月上涨 168 元/吨；热轧均价 4634 元/吨，较上月上涨 56 元/吨；冷轧均价 5679 元/吨，较上月上涨 70 元/吨。

### ● 盈利：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 151 元/吨；线材毛利约 352 元/吨；中厚板毛利约 225 元/吨；热轧板毛利约 394 元/吨；冷轧板毛利约 708 元/吨；镀锌板毛利约 715 元/吨；硅钢毛利 3331 元/吨。

### ● 风险提示：经济复苏进程或推迟 原料价格大幅波动

### 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	4372	4212	3.80%
线材	4579	4447	2.97%
中厚板	4548	4381	3.83%
热轧板	4634	4578	1.21%
冷轧板	5679	5608	1.25%
型材	4528	4333	4.50%
焊管	4714	4629	1.83%
无缝管	5269	4916	7.20%
镀锌板	5835	5612	3.96%
彩涂板	7017	6705	4.66%
钢坯	3907	3809	2.55%
带钢	4811	4848	-0.75%
硅钢	8768	7480	17.21%



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
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.....	18
八、国内外钢市扫描.....	20
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.....	22

# 一、本月国内钢铁市场综述与展望

## 1、钢材市场

本月国内钢材价格偏弱运行，疫情再起反弹，部分地区运输受限。随着假期临近，终端陆续放假停工，淡季因素叠加疫情影响需求表现弱势，钢价迎来小幅回落。社会库存及钢厂库存均出现增加，累库幅度逐渐扩大。月内钢厂冬储政策陆续发布，然钢价仍处高位下游冬储意愿不强，预计下月国内钢价或将延续震荡偏弱运行。

宏观方面，据国家统计局数据，房地产开发投资增速适度。2020年1—12月份，全国房地产开发投资141443亿元，比上年增长7.0%，增速比1—11月份提高0.2个百分点，比上年回落2.9个百分点。2020年1—12月份，全国固定资产投资（不含农户）518907亿元，比上年增长2.9%，增速比1—11月份提高0.3个百分点。第三产业中，基础设施投资比上年增长0.9%，增速比1—11月份回落0.1个百分点。

供需方面，据国家统计局数据显示，2020年12月，全国粗钢产量9125万吨，同比增长7.7%；12月全国生铁产量7422万吨，12月全国钢材产量12034万吨。1—12月累计粗钢产量10.53亿吨，同比增长5.2%；生铁产量8.8752亿吨，同比增长4.3%；钢材产量13.2489亿吨，同比增长7.7%。库存方面，社会库存累库时间延迟。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22日，全国综合库存总量为1015.95万吨，较上月环比增加187.86万吨，月环比上涨22.69%，同比下降14.25%。钢厂库存方面，截至1月中旬末，重点钢铁企业钢材库存量为1404.31万吨，环比增加101.61万吨，增幅为7.80%。

原料方面，本月焦炭市场偏强运行，焦企低库存状态延续，此外河北地区汽运不畅情况有所缓解，车辆运输增加，下游补库为主。短期内看，虽然钢企抵触情绪强，但供需利好下，焦炭偏强格局暂时难改。本月进口矿市场波动上行。在成材淡季走弱和疫情加剧带来的宏观扰动影响下，铁矿石受钢铁价格回落影响也呈高位振荡走势。然而即使当前钢厂开工率环比有所回落，但春节前补库需求仍然存在，同时海外钢铁行业逐步复苏刺激铁矿石需求。受天气季节性影响，一季度澳洲巴西铁矿石发货量低于全年平均发货量，供应缺口仍将存在，同时，国内铁矿石港口库存处于较低水平。因此预计2月份进口铁矿石窄幅波动。

本月末，螺纹钢主力合约期货收盘价4303元/吨，较上月上涨1.39%，近三个月上涨16.23%；热轧卷材收盘价4428元/吨，较上月上涨0.23%，近三个月上涨14.60%；焦炭收盘价2619元/吨，较上月下跌7.64%，近三个月上涨19.64%；焦煤收盘价1581.5元/吨，较上月下跌7.65%，近三个月上涨19.63%；铁矿石收盘1025.5元/吨，较上月持平，近三个月上涨29.07%。

后期供需方面，供应方面，工信部表示2021年将确保粗钢产量同比下降，随着春节临近，短流程生产企业逐渐进入节前停产放假阶段，近期冬季疫情再起反弹，各地加强对交通和物流的限制，长流程企业检修减产比例逐渐增加，供应端或将出现回落。需求方面：随着春节临近，下游需求几近停滞。

综合来看，疫情反弹各地防控升级对个别企业原料和成品运输产生影响，整体来看影响有限。随着假期临近，终端停工节奏较往年提前，需求逐步趋于停滞，社会库存及钢厂库存继续增加，供应端减产检修增多，市场处于供需两弱格局。钢价仍处高位下游冬储意愿不强，预计下月国内钢价或将延续震荡偏弱运行。

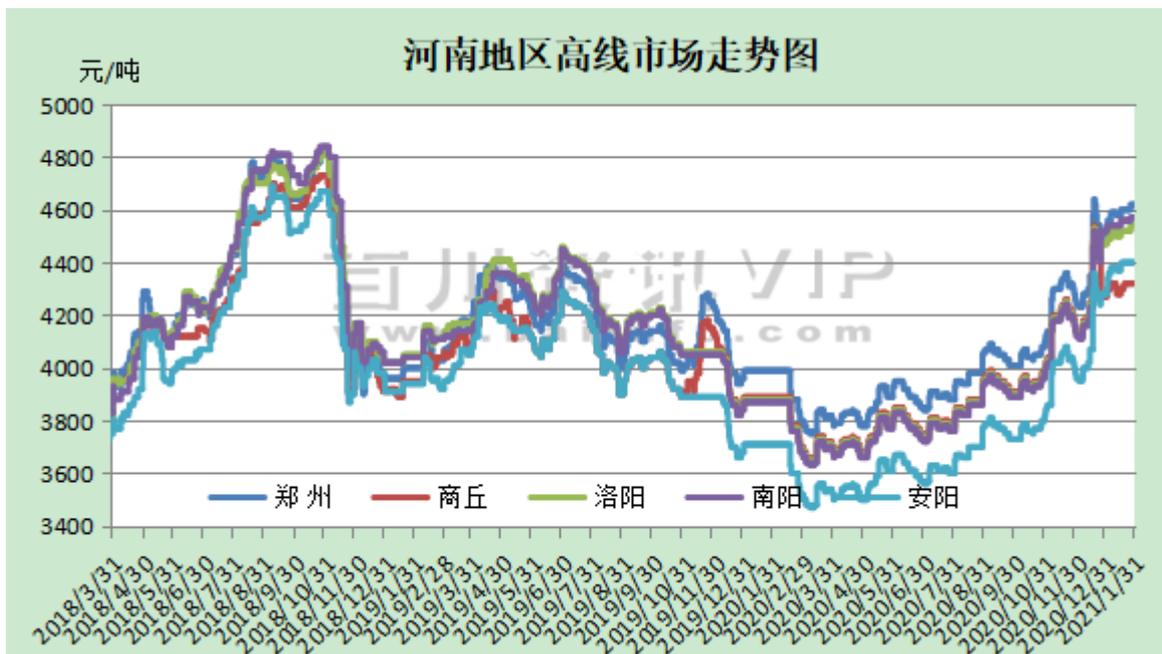
## 二、河南地区钢材市场

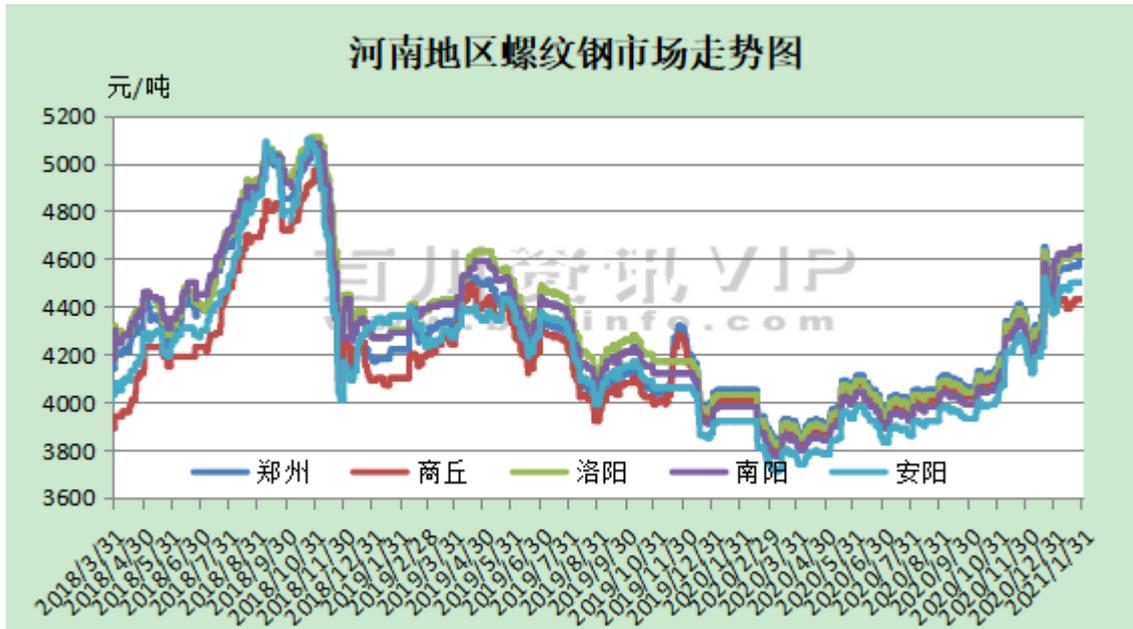
### 1、线材市场

1月，国内建筑钢材市场价格偏弱运行。本月临近春节，下游工地陆续放假，需求进入淡季，加上北方疫情出现反弹，市场交投氛围减弱，现货心态松动积极出货为主，由于华北区域疫情防控也在加严，库存增加，受原料价格持续拉涨，部分高炉厂已面临亏损，交通运输影响仍大，随着利好因素在逐渐褪去，加之市场前期价格高企，为规避风险，以及冬储成本原因，本月价格出现下行。随着冬储到来，本月螺纹钢厂库、社库累库继续，以及钢厂成本偏高的背景下，市场后市心态较谨慎。本月主要影响价格的因素有：1、原料坚挺，成本支撑；2、下游终端放假，需求偏弱。3、钢厂冬储政策发布，商家冬储计划逐渐明确。后市预测：故预计短期建筑钢材价格或偏弱运行，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涨幅趋势，整体涨幅 50-120 元/吨。由于春节下游厂家放假，需求较弱，加之疫情出现反弹，防控力度加大，成交量减少，库存量增加。钢厂冬储政策发布，商家冬储计划逐渐明确，市场后市心态较谨慎。

后市预测：故预计短期建筑钢材价格或震荡偏弱，调整幅度在 50-100 元/吨。

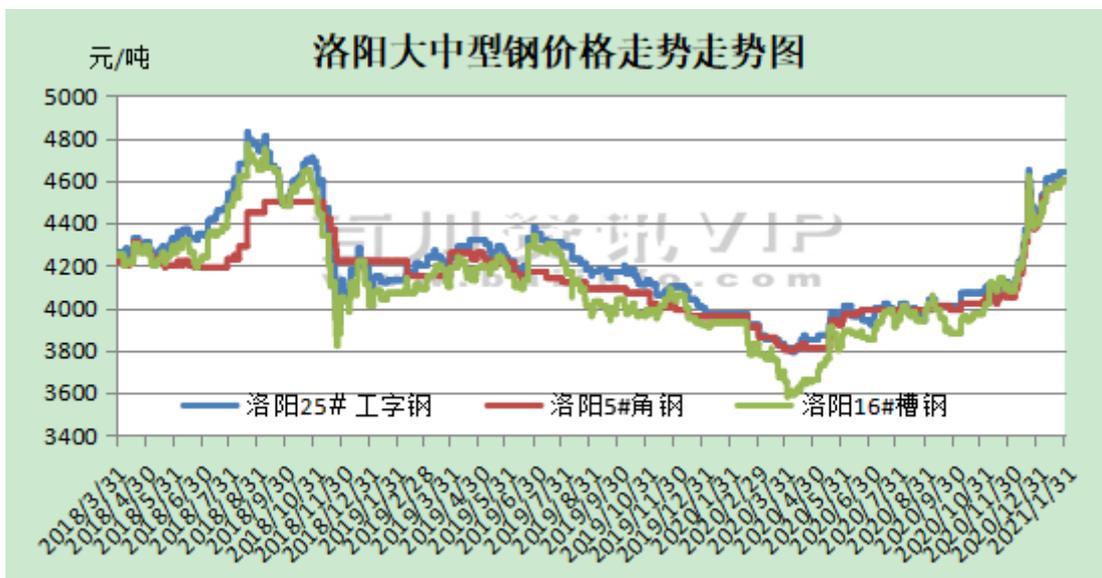
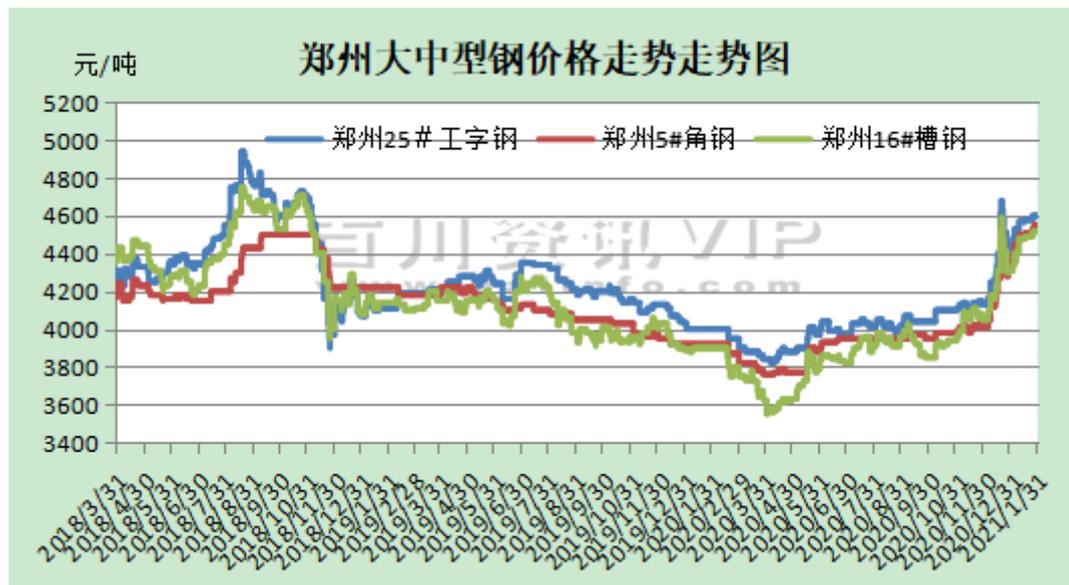
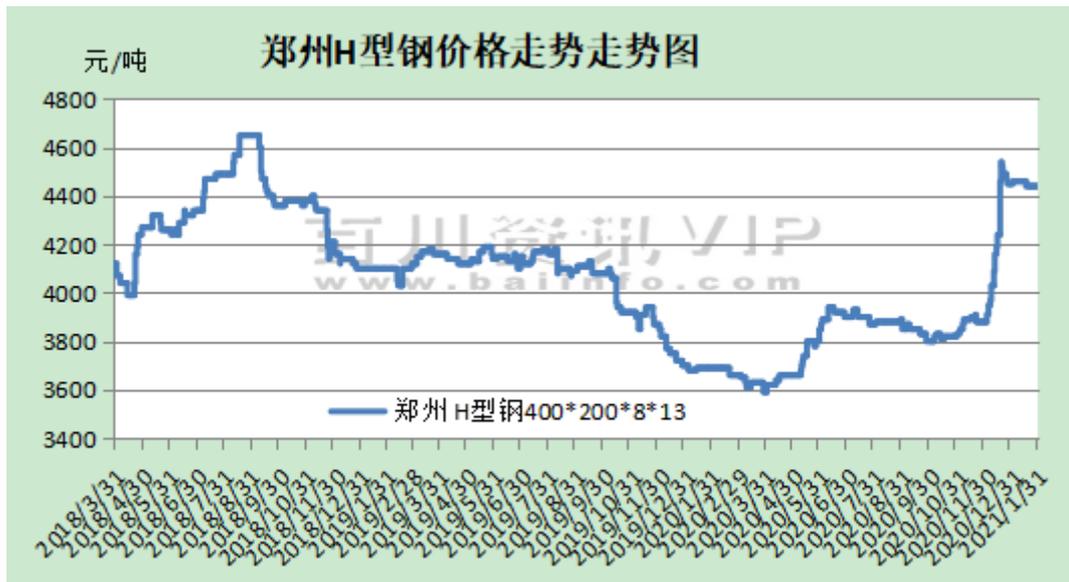




## 2、型材市场

1月，国内型材市场价格震荡偏强运行。具体来看：月初，型材价格有所拉涨，近期环保政策相对宽松，利润高位，钢企高炉开工率较高，对原料仍有较高需求，市场心态乐观，整体采购较为积极，虽然受寒潮天气以及河北疫情影响，交通运输受阻，但成本端有所支撑。到了月中，型材价格开始震荡走低，华北地区受疫情管控措施，交投运输受到较为严重影响，钢厂端原料供应不足，部分存在减产计划，且因淡季效应影响，下游需求持续缩减，本阶段市场供需两弱，终端商户冬储意愿较差。临近月末，据有关消息称，供应端淘汰落后产能工作已经接近尾声，但新增产能暂未完全释放，市场供应局面依旧偏紧，且受疫情加重各省管控影响，资源流通受阻，运费逐渐上涨，且多数商家没有大量冬储的打算，多观望为主。后市预测：预计下月型材市场价格或将窄幅趋稳整理，幅度在 50-100 元左右。

其中，河南地区本月型钢市场价格先涨后跌，整体涨幅在 160-210 元/吨左右，月初受政策影响，原料需求较高，虽受疫情反弹影响冲击，但整体采购仍较为积极，月中，型材价格震荡走低，疫情管控加强，钢厂原料供给不足，且因正处淡季，下游需求缩减，月末，商家并无大量冬储计划，多观望为主。



## 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 4303 元/吨，较上月上涨 1.39%，近三个月上涨 16.23%；热轧卷材收盘价 4428 元/吨，较上月上涨 0.23%，近三个月上涨 14.60%；焦炭收盘价 2619 元/吨，较上月下跌 7.64%，近三个月上涨 19.64%；焦煤收盘价 1581.5 元/吨，较上月下跌 7.65%，近三个月上涨 19.63%；铁矿石收盘 1025.5 元/吨，较上月持平，近三个月上涨 29.07%。

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	4303	1.39%	16.23%	33.10%
	热轧卷板	4428	0.23%	14.60%	36.41%
	焦炭	2619	-7.64%	19.64%	51.13%
	焦煤	1581.5	-7.65%	19.63%	35.34%
	铁矿石	1025.5	0.00%	29.07%	69.08%

数据来源：百川盈孚（BAIINFO）、百川研究部

图 1：螺纹钢及热轧卷板收盘价（元/吨）

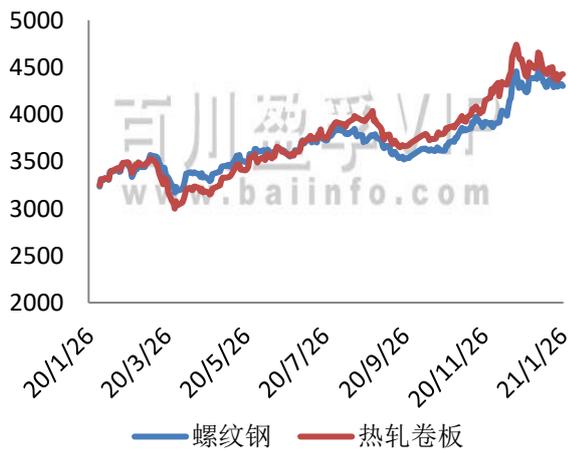


图 2：焦炭收盘价（元/吨）

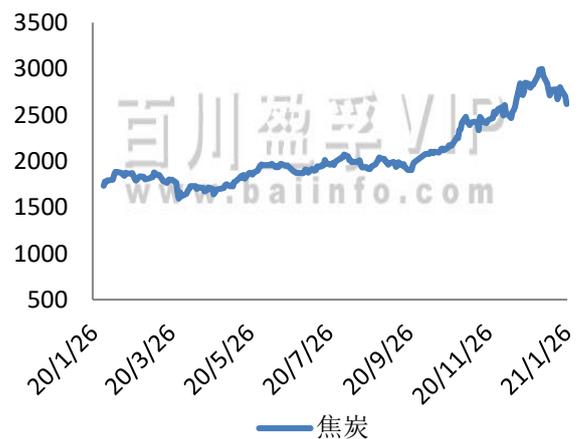


图 3：焦煤收盘价（元/吨）

图 4：铁矿石收盘价（元/吨）



数据来源：百川盈孚（BAIINFO）、百川研究部

### 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 1065.00 元/吨，较上月上涨 15.0 元/吨；国内铁精粉均价 1215.1 元/吨，较上月上涨 81.3 元/吨；青岛港进口矿均 1119.5 元/吨，较上月上涨 25.5 元/吨；废钢均价 2848 元/吨，较上月上涨 105 元/吨；唐山方坯 3840 元/吨，较上月上涨 10 元/吨。

原料方面，本月焦炭市场偏强运行，焦企低库存状态延续，此外河北地区汽运不畅情况有所缓解，车辆运输增加，下游补库为主。短期内看，虽然钢企抵触情绪强，但供需利好下，焦炭偏强格局暂时难改。本月进口矿市场波动上行。在成材淡季走弱和疫情加剧带来的宏观扰动影响下，铁矿石受钢铁价格回落影响也呈高位振荡走势。然而即使当前钢厂开工率环比有所回落，但春节前补库需求仍然存在，同时海外钢铁行业逐步复苏刺激铁矿石需求。受天气季节性影响，一季度澳洲巴西铁矿石发货量低于全年平均发货量，供应缺口仍将存在，同时，国内铁矿石港口库存处于较低水平。因此预计 2 月份进口铁矿石窄幅波动。

1 月国内炼焦煤市场价格持续上行。供应面：进入 1 月，前期保供任务完成、元旦假期停产的矿点已陆续恢复生产，煤矿开工回升，但各地安全、环保管控仍在持续，炼焦煤供应端增量不大。需求看，焦企开工良好，钢企检修计划不明显，部分焦钢企春节前仍有补库计划，加之考虑疫情和春节对物流运输等因素，采购积极性延续。安全检查和进口资源紧张带来的缺口仍存，依旧是偏紧格局，下游市场强势，给焦煤需求端带来利好支撑。整体而言，由于疫情影响，部分国企有提前放假计划，供应有收紧趋势，当前临近春节，钢厂库存不增反降，后期预计补库动力仍在，焦炭继续提涨动力仍然较强。整体看，焦炭企业由于利润高，生产动力强，叠加焦化产能陆续投放，需求仍然偏强。预计 2 月炼焦煤市场部分煤种价格或有波动。

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	1065.00	1.43%	32.30%	36.36%	1.43%
国产铁精粉均价	1215.1	7.17%	27.30%	29.74%	7.17%
青岛港进口矿价格	1119.5	2.33%	33.99%	38.04%	2.33%
港口铁矿石库存(万吨)	12438.2	0.24%	0.18%	9.83%	0.24%
二级冶金焦均价	2553	17.49%	32.07%	48.09%	17.49%
国内炼焦煤均价	1207	6.81%	13.55%	15.50%	6.81%
炼焦煤期货价格	1581.5	-7.65%	17.32%	30.16%	-7.65%
国内废钢均价	2848	3.83%	13.58%	16.54%	3.83%
河北普碳方坯	3840	0.26%	11.95%	13.95%	0.26%
海运(BDI)	1765	29.21%	25.89%	36.50%	29.21%

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 7：港口铁矿石库存走势（万吨）

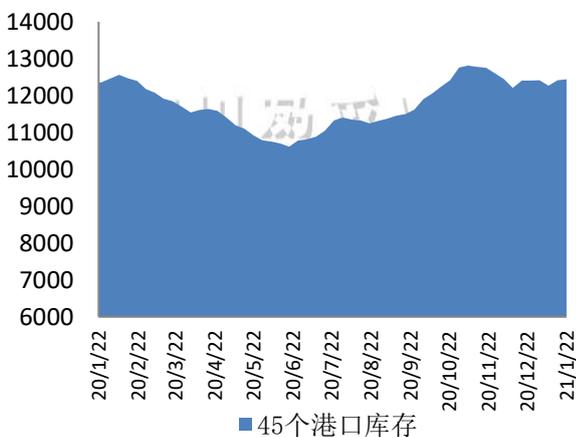


图 9：波罗的海干散货海运指数走势

图 6：进口矿价格走势（元/吨）



图 8：巴西、澳洲海运费（美元/吨）



图 10：普氏矿石价格走势（美元/吨）

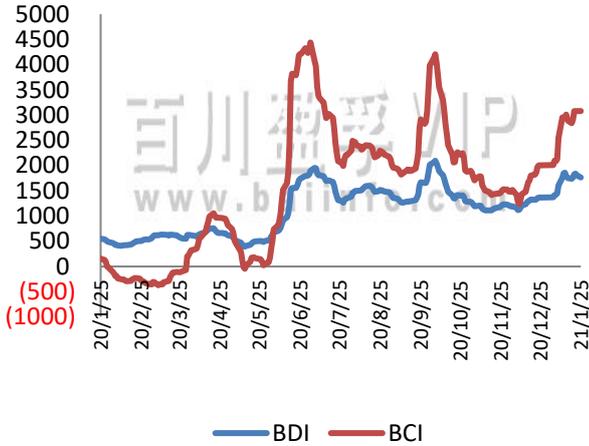


图 11: 焦煤、焦炭价格走势 (元/吨)



图 12: 国产矿、进口矿价格走势 (元/吨)

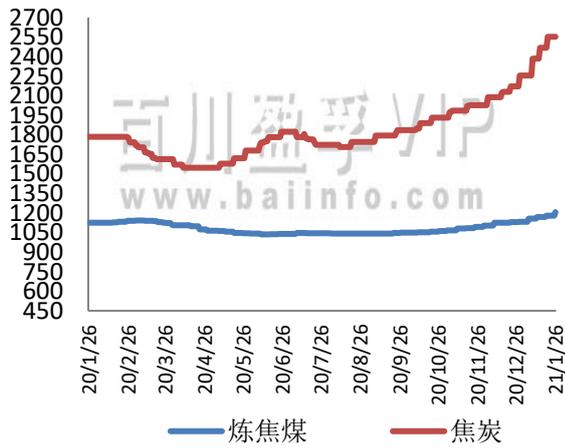


图 13: 废钢价格走势 (元/吨)



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 4372 元/吨，较上月上涨 160 元/吨，涨幅 3.80%；线材均价 4579 元/吨，较上月上涨 132 元/吨，涨幅 2.97%。

板材方面：中厚板均价为 4548 元/吨，较上月上涨 168 元/吨，涨幅 3.83%；热轧板均价为 4634 元/吨，较上月上涨 56 元/吨，涨幅 1.21%；冷轧板均价 5679 元/吨，较上月上涨 70 元/吨，涨幅 1.25%。

型材方面：大中型材均价为 4528 元/吨，较上月上涨 195 元/吨，涨幅 4.50%。

管材方面：焊管均价为 4714 元/吨，较上月上涨 85 元/吨，涨幅 1.83%；无缝管均价 5269 元/吨，较上月上涨 354 元/吨，涨幅 7.20%。

其他钢材：镀锌板均价为 5835 元/吨，较上月上涨 3.96%；彩涂板均价 7017 元/吨，较上月上涨 4.66%；钢坯均价为 3907 元/吨，较上月上涨 97 元/吨，涨幅 2.55%；带钢均价 4811 元/吨，较上月下跌 0.75%；硅钢均价 8768 元/吨，较上月上涨 17.21%。

主要钢材价格比较（元/吨）

产品	本月末	月涨幅	从年初涨幅	本月均价	上月均价	涨跌幅
螺纹钢均价	4343	-1.43%	-0.39%	4372	4212	3.80%
线材均价	4538	-2.01%	-0.85%	4579	4447	2.97%
中厚板均价	4499	-3.83%	-1.40%	4548	4381	3.83%
热轧板均价	4577	-4.45%	-1.82%	4634	4578	1.21%
冷轧板均价	5480	-9.02%	-6.15%	5679	5608	1.25%
型材均价	4545	0.29%	1.18%	4528	4333	4.50%
焊管均价	4695	-3.36%	-1.10%	4714	4629	1.83%
无缝管均价	5273	0.44%	0.29%	5269	4916	7.20%
镀锌板均价	5724	-5.39%	-3.75%	5835	5612	3.96%
彩涂板均价	6994	-1.21%	-0.58%	7017	6705	4.66%
钢坯均价	3932	0.46%	2.21%	3907	3809	2.55%
带钢均价	4748	-6.11%	-2.14%	4811	4848	-0.75%
硅钢均价	8810	3.53%	2.92%	8768	7480	17.21%

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）

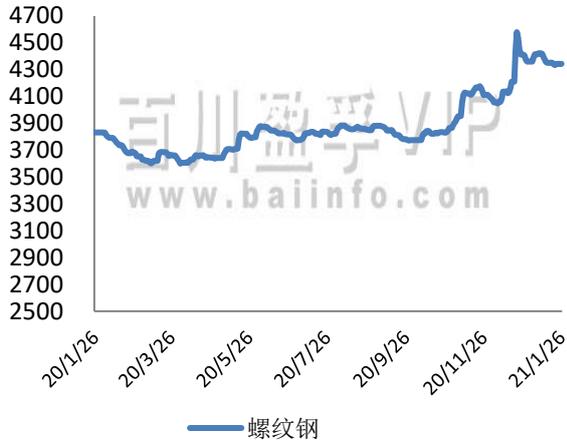


图 17: 中厚板价格走势 (元/吨)

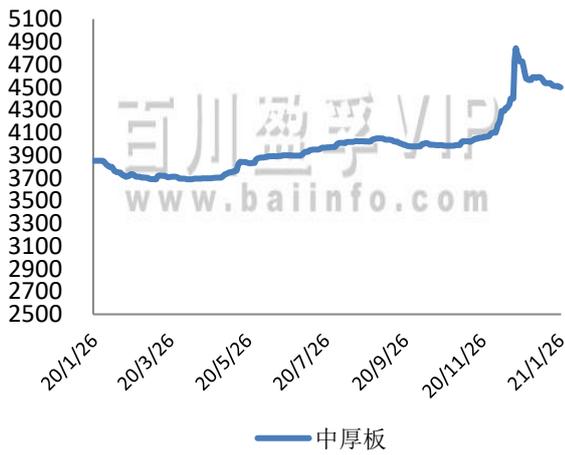


图 19: 冷轧板价格走势 (元/吨)

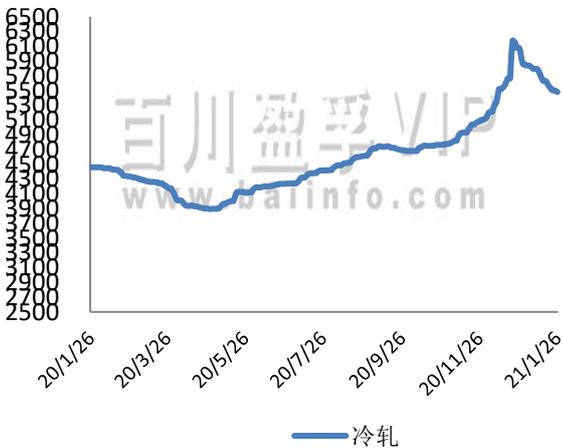


图 21: 焊管价格走势 (元/吨)

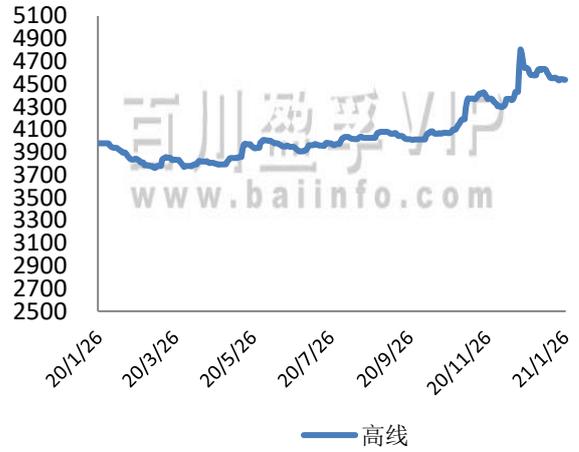


图 18: 热轧板价格走势 (元/吨)



图 20: 型材价格走势 (元/吨)

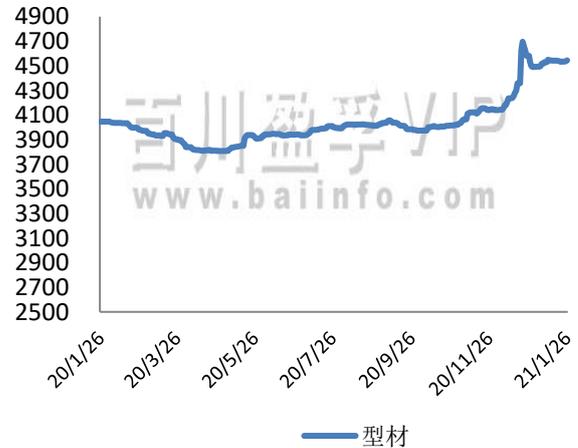


图 22: 无缝管价格走势 (元/吨)



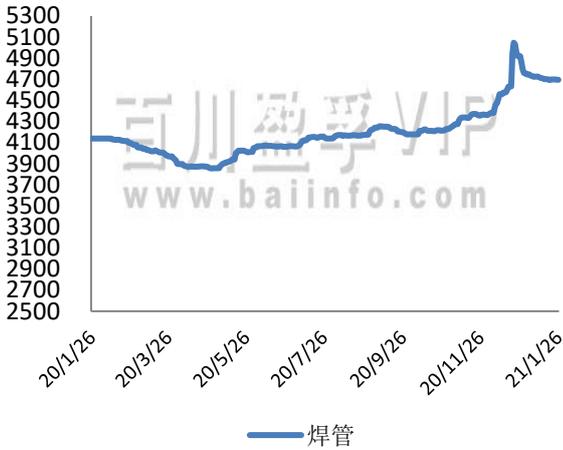


图 23: 镀锌板价格走势 (元/吨)

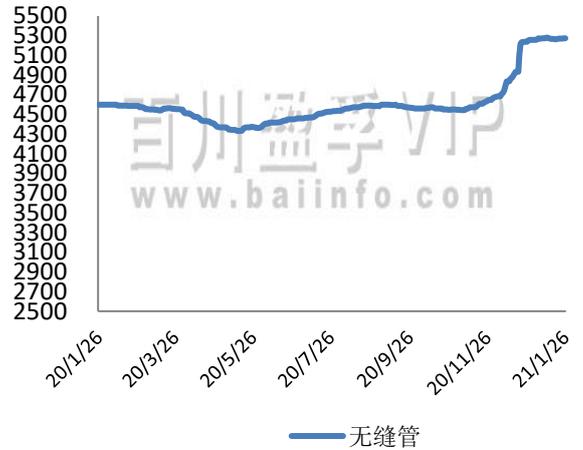


图 24: 彩涂板价格走势 (元/吨)

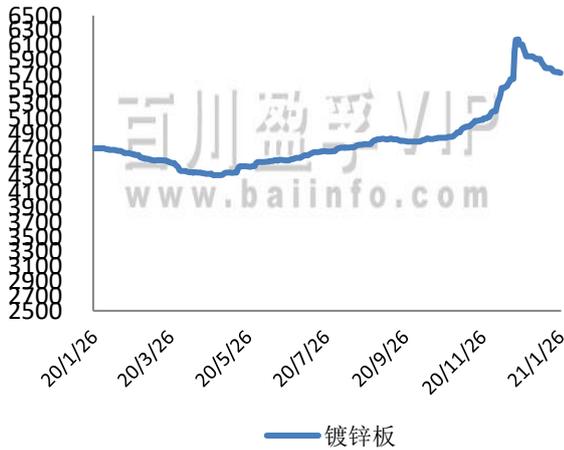


图 25: 带钢价格走势 (元/吨)

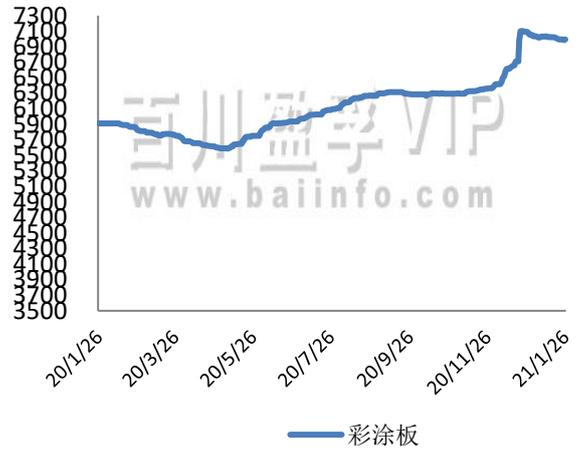
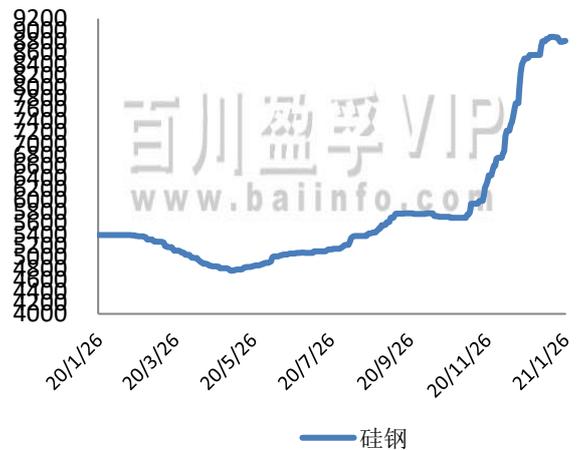


图 26: 硅钢价格走势 (元/吨)



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 234.2，较上月上涨 3.13%，近三个月上涨 26.19%，比去年同期上涨 29.61%；CRU 扁平材指数为 222，比上月上涨 3.88%，近三个月上涨 29.98%，比去年同期上涨 35.53%；CRU 长材指数为 271.7，比上月上涨 2.10%，近三个月上涨 21.35%，比去年同期上涨 22.39%。从区域范围看，CRU 北美 267.1，比上月上涨 13.32%，近三个月上涨 43.45%，比去年同期上涨 48.55%；CRU 欧洲 203.2，比上月上涨 2.83%，近三个月上涨 38.80%，比去年同期上涨 42.90%；CRU 亚洲 244.3，比上月上下跌 0.57%，近三个月上涨 14.32%，比去年同期上涨 17.51%。

表：主要国家钢价、国内外差价（美元/吨）（数据更新至 1 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	832	761	9.33%	176	76	100
	欧盟	750	732	2.46%	94	47	47
	日本	670	657	1.98%	14	-28	42
	独联体	665	640	3.91%	9	-45	54
热轧板	美国	1158	1097	5.56%	478	366	112
	欧盟	872	802	8.73%	192	71	121
	日本	700	677	3.40%	20	-54	74
	独联体	775	715	8.39%	95	-16	111
冷轧板	美国	1280	1180	8.47%	454	233	221
	欧盟	988	894	10.51%	162	-53	215
	日本	785	773	1.55%	-41	-174	133
	独联体	815	828	-1.57%	-11	-119	108
中厚板	美国	980	860	13.95%	289	118	171
	欧盟	769	744	3.36%	78	2	76
	日本	812	812	0.00%	121	70	51
	独联体	725	700	3.57%	34	-42	76

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 26 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	234.2	3.13%	26.19%	29.61%
	扁平材	222	3.88%	29.98%	35.53%
	长材	271.7	2.10%	21.35%	22.39%

北美	267.1	13.32%	43.45%	48.55%
欧洲	203.2	2.83%	38.80%	42.90%
亚洲	244.3	-0.57%	14.32%	17.51%

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）

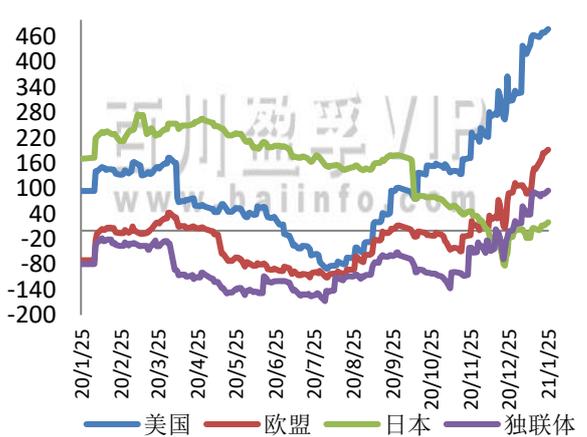


图 29：冷卷国际国内价差走势（美元/吨）



图 30：中厚板国际国内价差走势（美元/吨）

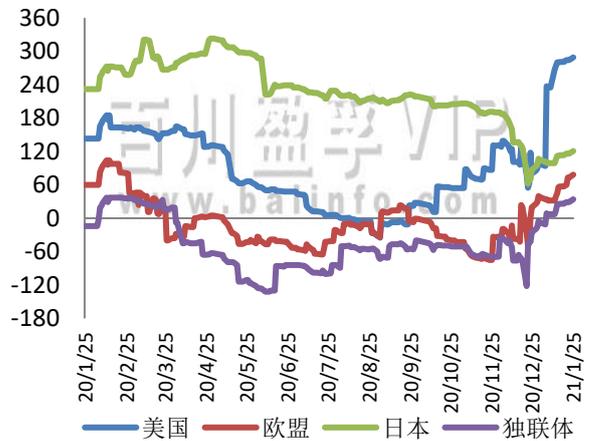
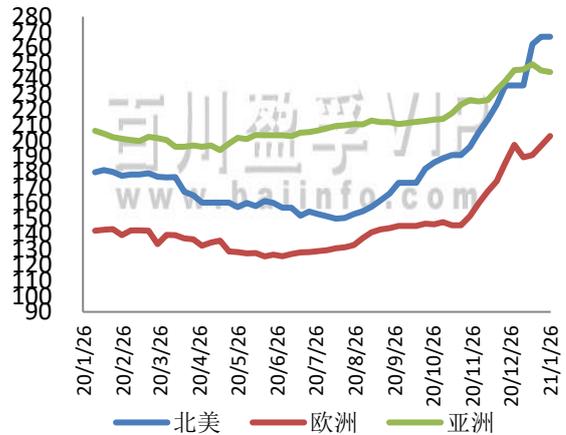
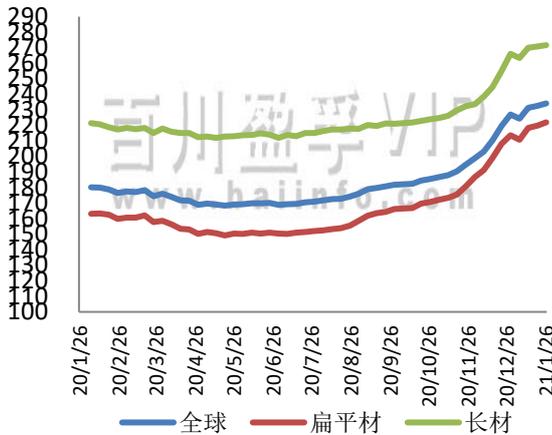


图 31：国际 CRU 价格指数走势（1）

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 151 元/吨；线材毛利约 352 元/吨；中厚板毛利约 225 元/吨；热轧板毛利约 394 元/吨；冷轧板毛利约 708 元/吨；镀锌板毛利约 715 元/吨；硅钢毛利 3331 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	151	686	-535	-251	160	-411
线材	352	914	-562	-50	388	-438
中厚板	225	843	-618	-177	317	-494
热轧板	394	1121	-727	-8	595	-603
冷轧板	708	1663	-955	306	1137	-831
型材	198	658	-460	-204	132	-336
焊管	210	882	-672	-192	356	-548
无缝管	77	383	-306	-325	-143	-182
涂镀	715	1460	-745	313	934	-621

钢坯	19	519	-500	-383	-7	-376
带钢	454	1320	-866	52	794	-742
硅钢	3331	3189	142	2929	2663	266

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）

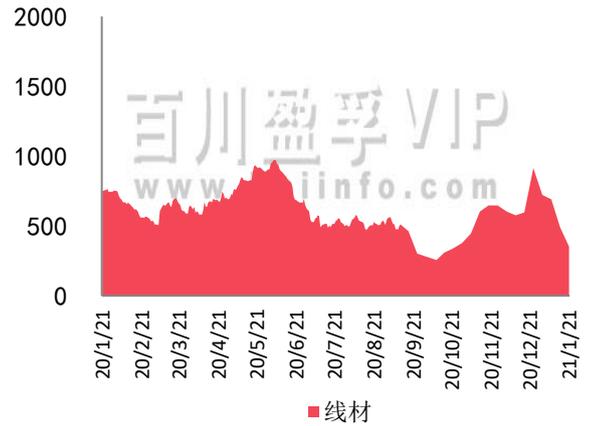


图 35：中厚板吨钢毛利走势（元/吨）



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 1015.95 万吨，同比下降 14.25%，月环比上涨 22.69%。其中螺纹同比下降 19.48%，月环比上涨 32.62%；线材同比下降 31.33%，月环比上涨 53.63%；热轧同比上涨 0.11%，月环比上涨 8.80%；冷轧板同比下降 4.10%，月环比上涨 3.62%；中厚板同比上涨 4.83%，月环比上涨 8.26%；

上海库存 95.29 万吨，同比下降 0.71%，月环比上涨 13.54%。其中螺纹同比下降 10.10%，月环比上涨 46.16%；线材同比下降 25.67%，月环比上涨 28.03%；热轧同比上涨 4.81%，月环比上涨 4.58%；冷轧板同比上涨 9.33%，月环比上涨 2.72%；中厚板同比上涨 5.32%，月环比下降 0.79%。

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 22 日)

全社会	本月	同比	环比	上海地区	本月	同比	环比
螺纹钢	480.49	-19.48%	32.62%	螺纹钢	27.23	-10.10%	46.16%
线材	117.53	-31.33%	53.63%	线材	4.43	-25.67%	28.03%
热轧板	206.66	0.11%	8.80%	热轧板	28.55	4.81%	4.58%
冷轧板	101.13	-4.10%	3.62%	冷轧板	23.79	9.33%	2.72%
中厚板	110.14	4.83%	8.26%	中厚板	11.29	5.32%	-0.79%
合计	1015.95	-14.25%	22.69%	合计	95.29	-0.71%	13.54%

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）

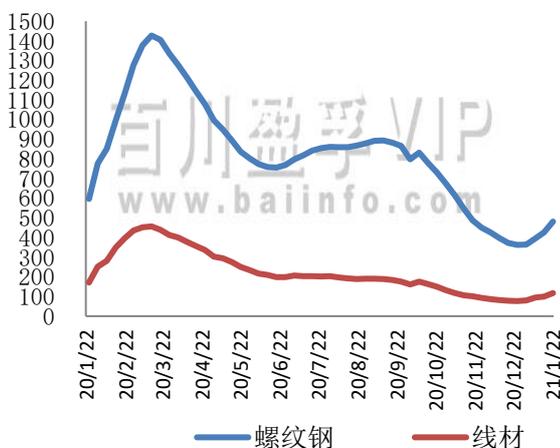


图 44：全国板材总库存走势（万吨）



图 45：上海线材库存走势（万吨）



图 46：上海板材库存走势（万吨）



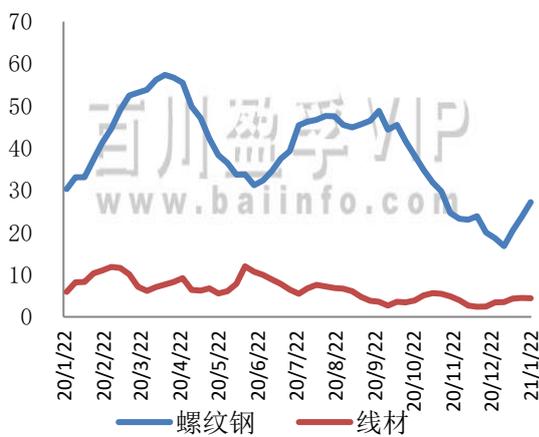
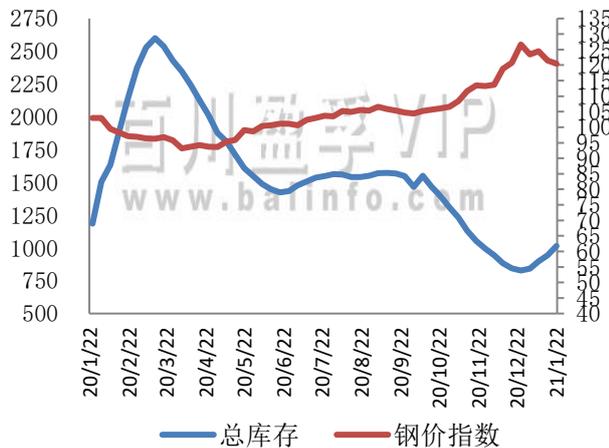


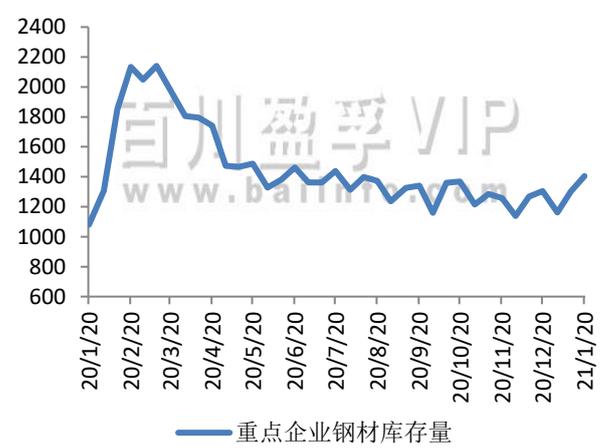
图 47: 钢价相关性走势 (万吨)



图 48: 重点企业钢材库存量 (万吨)



数据来源: 百川盈孚 (BAINFO)、百川研究部



## 八、国内外钢市扫描

序号	钢市扫描
1	短期内废钢稳中窄幅震荡调整
2	2020 年 12 月份我国进口钢材环比减少
3	鞍钢股份鲅鱼圈分公司炼钢部加快市场化改革步伐
4	河钢唐钢为智能新风系统提供绿色钢材
5	近期建筑钢材价格将震荡波动
6	1 月 26 日钢铁市场早报
7	需求继续下滑 明日钢价或稳中有跌
8	市场冬储积极性不佳 明日钢材价格或稳中偏弱
9	鞍钢成功轧制世界最宽 7Ni 钢薄板

- 10 本钢板材热连轧厂开展全员降成本攻坚成效显著
- 11 1月25日钢铁市场早报
- 12 本周钢材行情走势预判
- 13 钢价波动会进一步收窄 延续震荡走弱趋势
- 14 现货高位风险有所释放 预计下周钢材价格将偏弱运行
- 15 原料价格扎堆上涨 钢厂经营压力大
- 16 钢市交投氛围并不活跃 商家对冬储意愿不一
- 17 酒钢不锈钢马氏体系列产品不断壮大
- 18 鞍钢集团首次中标中国航油项目
- 19 本钢板材炼钢厂八号铸机实现自动开浇
- 20 1月22日钢铁市场早报

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12月中国钢材产量为12033.8万吨，环比增加2.55%，同比增加15.34%。1-12月份累计生产钢材13.14亿吨，同比增加8.26%。

2020年1-12月份粗钢累计生产10.54亿吨，同比增加6.2%。1-11月份累计生产生铁8.80亿吨，同比增加8.78%。

表：2020年中国各类钢铁产品产量对比分析（万吨;%）

产品	2020年12月	2020年11月	去年同期	环比	同比	2020年累计	去年同期	同比
粗钢	9125.2	8766.0	8426.5	4.10%	8.29%	105442.9	99288.3	6.20%
生铁	7421.5	7200.5	6706.3	3.07%	10.66%	88017.7	80911.5	8.78%
钢材	12033.8	11734.4	10432.9	2.55%	15.34%	131364.2	121343.6	8.26%
钢筋	2358.0	2327.1	2186	1.33%	7.87%	26488.3	24996.0	5.97%
线材	1468.4	1478.5	1335.3	-0.68%	9.97%	16352.8	15923.3	2.70%
冷轧薄板	397.3	364.5	300.2	9.00%	32.35%	3735.2	3252.2	14.85%
中厚宽钢带	1566.6	1401.7	1315.8	11.76%	19.06%	17073.3	15400.6	10.86%
焊接钢管	562.7	593.2	464.6	-5.14%	21.11%	6085.4	5570.9	9.24%

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 56: 国内螺纹钢线材产量走势 (万吨)

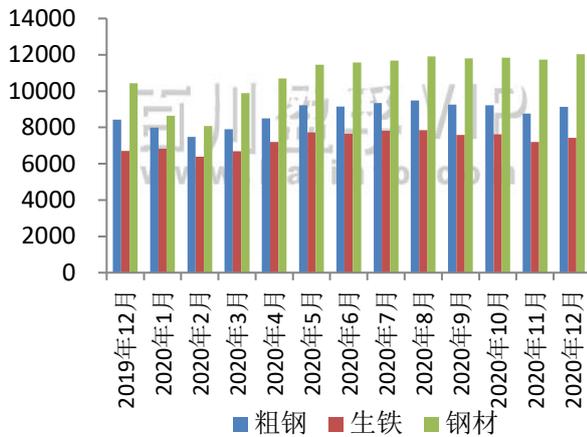


图 57: 国内板材产量走势 (万吨)

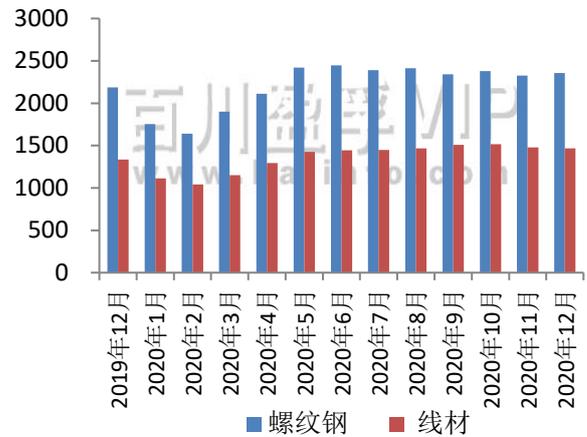
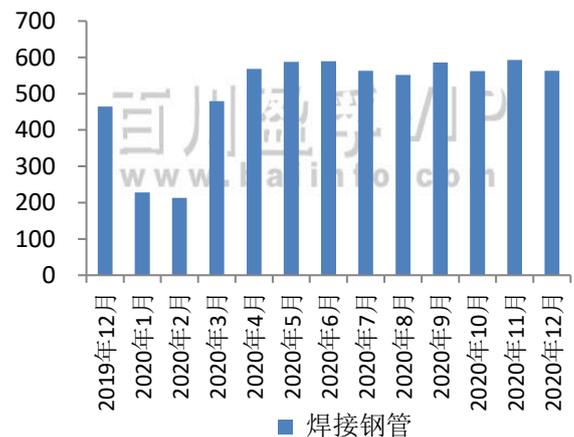
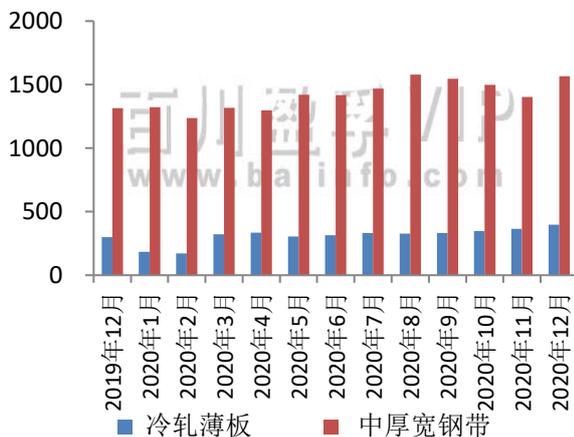


图 58: 国内管材产量走势 (万吨)



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 12 月份，中国钢材进口量为 137.4 万吨，环比减少 25.91%，同比减少 7.36%；2020 年累计进口量为 2023.1 万吨，同比增加 64.46%。12 月份硅钢进口量为 3.4 万吨，环比减少 16.73%，同比减少 19.98%。

12 月份，中国钢材出口量为 485.0 万吨，环比增加 10.18%，同比增加 3.55%；2020 年钢材累计出口量为 5361.5 万吨，同比减少 16.68%。

表: 2020 年中国钢材进出口量对比分析 (万吨;%)

产品	2020 年 12 月	2020 年 11 月	去年同期	环比	同比	2020 年累计	去年同期	同比
钢材进口	137.4	185.4	148.3	-25.91%	-7.36%	2023.1	1230.2	64.46%

钢材出口	485.0	440.2	468.4	10.18%	3.55%	5361.5	6435.1	-16.68%
螺纹钢	3.1	2.9	3.2	6.00%	-2.64%	42.7	46.3	-7.70%
线材	32.5	22.7	23.7	43.64%	37.04%	288.0	424.8	-32.21%
中厚板	28.0	26.8	34.8	4.23%	-19.57%	359.1	525.8	-31.70%
热轧板卷	76.5	64.2	48.6	19.26%	57.34%	667.2	897.8	-25.69%
冷轧板卷	45.1	33.9	30.4	32.85%	48.42%	370.0	435.6	-15.05%
型材	23.9	27.6	26.5	-13.61%	-10.06%	299.1	349.7	-14.46%
镀层板	88.9	84.3	93.5	5.43%	-4.96%	1105.8	1224.4	-9.69%
涂层板	53.4	60.0	55.1	-10.97%	-2.95%	657.9	664.7	-1.02%
无缝管	24.0	21.1	39.5	13.52%	-39.32%	324.6	435.0	-25.38%
焊管	31.3	29.3	33.2	6.98%	-5.56%	361.1	395.8	-8.77%
硅钢进口	3.4	4.1	4.2	-16.73%	-19.98%	43.0	41.9	2.52%
硅钢出口	4.3	4.6	4.8	-5.97%	-9.33%	52.3	49.0	6.72%

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）

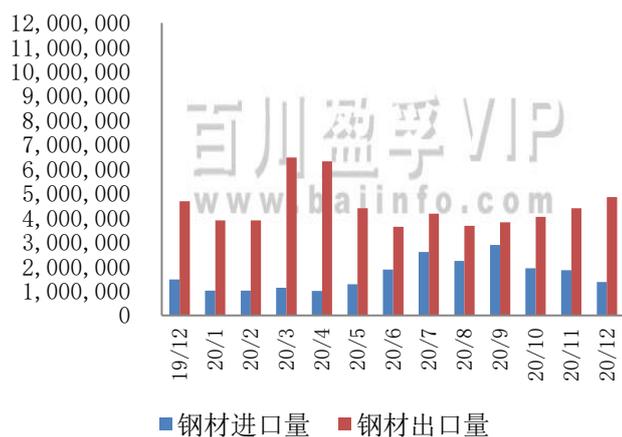


图 60：国内螺纹钢线材出口量走势（吨）



图 61：国内板材出口量走势（吨）

图 62：国内型材出口量走势（吨）

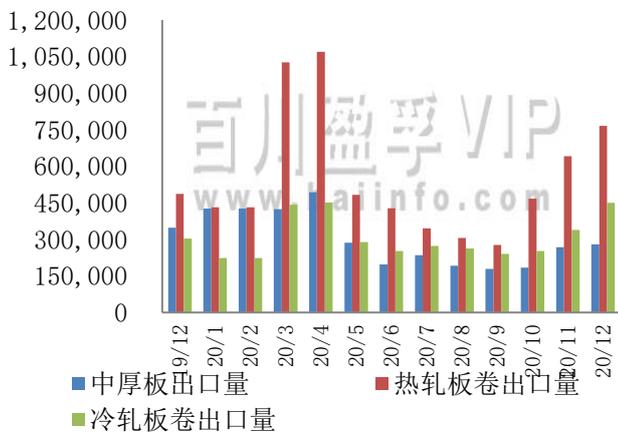


图 63: 国内涂镀出口量走势 (吨)

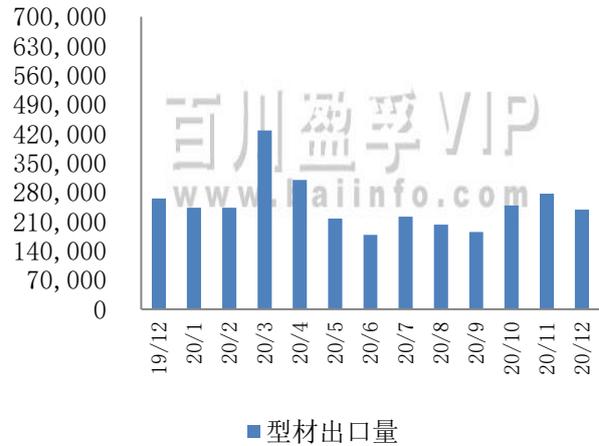


图 64: 国内管材出口量走势 (吨)

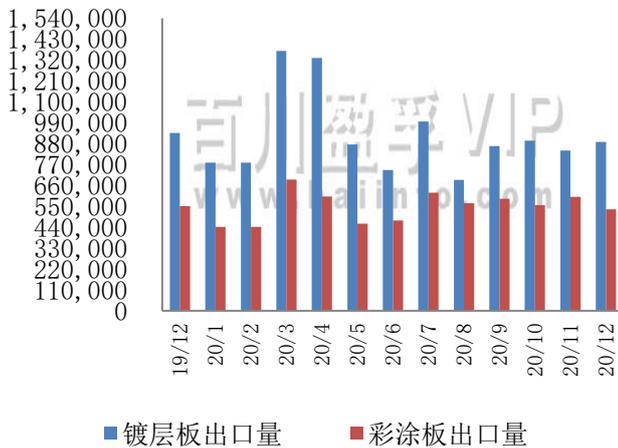


图 65: 国内硅钢进出口量走势 (吨)



图 66: 国内带钢进出口量走势 (吨)

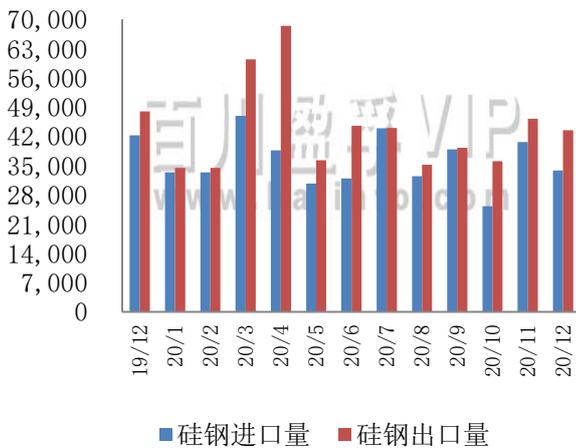


图 65: 国内硅钢进出口量走势 (吨)

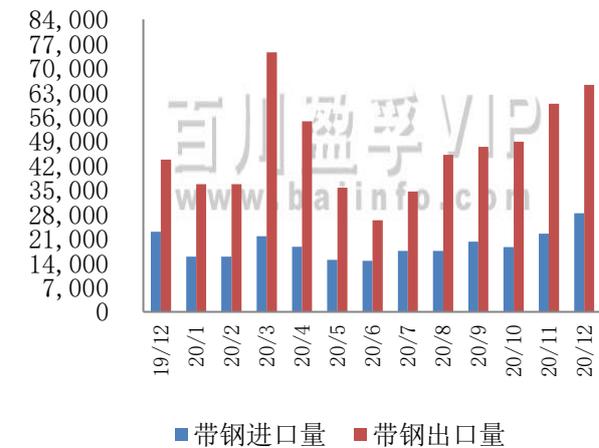


图 66: 国内带钢进出口量走势 (吨)

数据来源: 百川盈孚 (BAIINFO)、百川研究部、国家统计局