

钢价偏强运行

● 钢价偏强

本月国内钢材价格震荡偏强运行，碳中和背景下，叠加唐山限产减排消息刺激，市场炒作气氛较浓，月内社会库存开始步入下降通道，终端需求逐步释放，钢厂挺价意愿强烈，钢价迎来上涨。然随着涨后终端对高位资源存抵触心理，期货市场频繁波动，库存去化不及预期，现货市场涨跌频繁，预计下月国内钢价或将延续偏强运行。

● 原料：涨跌不一

本月末百川进口铁矿石指数 1036.00 元/吨，较上月下跌 59 元/吨；国内铁精粉均价 1206.3 元/吨，较上月下跌 46.30 元/吨；青岛港进口矿均 1093.5 元/吨，较上月下跌 53.5 元/吨；废钢均价 2995 元/吨，较上月上涨 85 元/吨；唐山方坯 4770 元/吨，较上月上涨 520 元/吨。

● 钢价：偏强

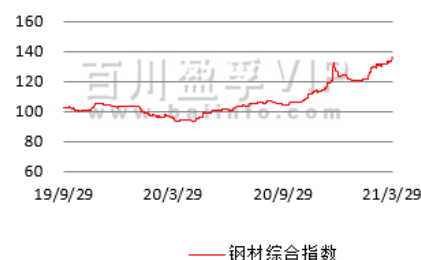
螺纹钢均价 4778 元/吨，较上月上涨 365 元/吨；线材均价 4967 元/吨，较上月上涨 364 元/吨；中厚板均价 5018 元/吨，较上月上涨 443 元/吨；热轧均价 5072 元/吨，较上月上涨 430 元/吨；冷轧均价 5766 元/吨，较上月上涨 262 元/吨。

● 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 41 元/吨；线材毛利约 241 元/吨；中厚板毛利约 250 元/吨；热轧板毛利约 417 元/吨；冷轧板毛利约 393 元/吨；镀锌板毛利约 437 元/吨；硅钢毛利 2767 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	4778	4413	8.27%
线材	4967	4603	7.91%
中厚板	5018	4575	9.68%
热轧板	5072	4642	9.26%
冷轧板	5766	5504	4.76%
型材	5110	4619	10.63%
焊管	5241	4747	10.41%
无缝管	5719	5308	7.74%
镀锌板	5995	5757	4.13%
彩涂板	7189	7001	2.69%
钢坯	4523	4021	12.47%
带钢	5149	4799	7.29%
硅钢	8911	8870	0.46%



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	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强运行，碳中和背景下，叠加唐山限产减排消息刺激，市场炒作气氛较浓，月内社会库存开始步入下降通道，终端需求逐步释放，钢厂挺价意愿强烈，钢价迎来上涨。然随着涨后终端对高位资源存抵触心理，期货市场频繁波动，库存去化不及预期，现货市场涨跌频繁，预计下月国内钢价或将延续偏强运行。

宏观方面，据国家统计局数据，1—2 月份，全国固定资产投资（不含农户）45236 亿元，同比增长 35.0%；比 2019 年 1—2 月份增长 3.5%，两年平均增速为 1.7%。第三产业中，基础设施投资同比增长 36.6%。其中，水利管理业投资增长 47.2%；公共设施管理业投资增长 42.3%；道路运输业投资增长 30.7%；铁路运输业投资增长 52.9%。1—2 月份，全国房地产开发投资 13986 亿元，同比增长 38.3%；比 2019 年 1—2 月份增长 15.7%，两年平均增长 7.6%。其中，住宅投资 10387 亿元，增长 41.9%。

供需方面，据国家统计局数据，2021 年 1-2 月，我国粗钢产量 17499 万吨，同比增长 12.9%。2021 年 1-2 月，我国生铁产量 14475 万吨，同比增长 6.4%。2021 年 1-2 月，我国钢材产量 20953 万吨，同比增长 23.6%。库存方面，月中社会库存出现拐点，步入下降通道。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 3 月 26 日，全国综合库存总量为 2069.77 万吨，较上月环比增加 266.52 万吨，月环比上涨 14.78%，同比下降 14.85%。钢厂库存方面，2021 年 3 月中旬重点钢铁企业钢材库存量为 1750.89 万吨，旬环比减少 37.50 万吨，下降 2.10%；比去年同期减少 231.51 万吨，下降 11.68%。

原料方面，3 月份焦炭市场弱势运行，累计降幅 700 元/吨，唐山地区全年环保限产政策，影响力强，且影响范围仍在扩大，需求预期减弱；中间商入市谨慎，观望情绪仍强。预计焦炭市场继续弱势运行，走跌可能性犹存。本月铁矿石市场整体震荡偏弱运行。国内矿市场呈下行趋势，目前受唐山地区环保限产持续影响，市场成交整体偏弱。进口矿方面，进口矿市场震荡下行，唐山市环保限产至年底的消息慢慢被市场消化接受，担忧情绪稍有缓解，市场贸易商出货意愿较强，钢厂多数按需谨慎采购；成材市场价格呈现普涨现象，综合测算下钢厂利润较可观，短期支撑原料端价格。

本月末，螺纹钢主力合约期货收盘价 4971 元/吨，较上月上涨 9.20%，近三个月上涨 13.29%；热轧卷材收盘价 5327 元/吨，较上月上涨 11.00%，近三个月上涨 16.97%；焦炭收盘价 2298 元/吨，较上月下跌 10.72%，近三个月下跌 18.68%；焦煤收盘价 1645.5 元/吨，较上月上涨 12.59%，近三个月上涨 1.01%；铁矿石收盘 1123 元/吨，较上月上涨 1.45%，近三个月上涨 12.75%。

后期供需方面，供应方面，粗钢日均产量出现下降，钢铁行业碳达峰行动方案和路线图已基本明确，唐山限产减排因素叠加碳中和背景下，后期供应端或存收缩预期。然利润刺激下钢厂生产积极性较高，产量下降较难。需求方面：随着气温回升，终端需求持续释放，四月份需求仍值得期待。

综合来看，目前钢价位于今年高点，下游对高价抵触情绪较强，原料铁矿石价格弱势，成本端支

撑减弱，社会库存降幅不及预期，需求释放不稳，钢价仍存小幅回调可能。然另一方面，成本端下行力度有限，终端需求逐步释放，去库力度或将加大，预计下月国内钢价或将延续偏强运行。

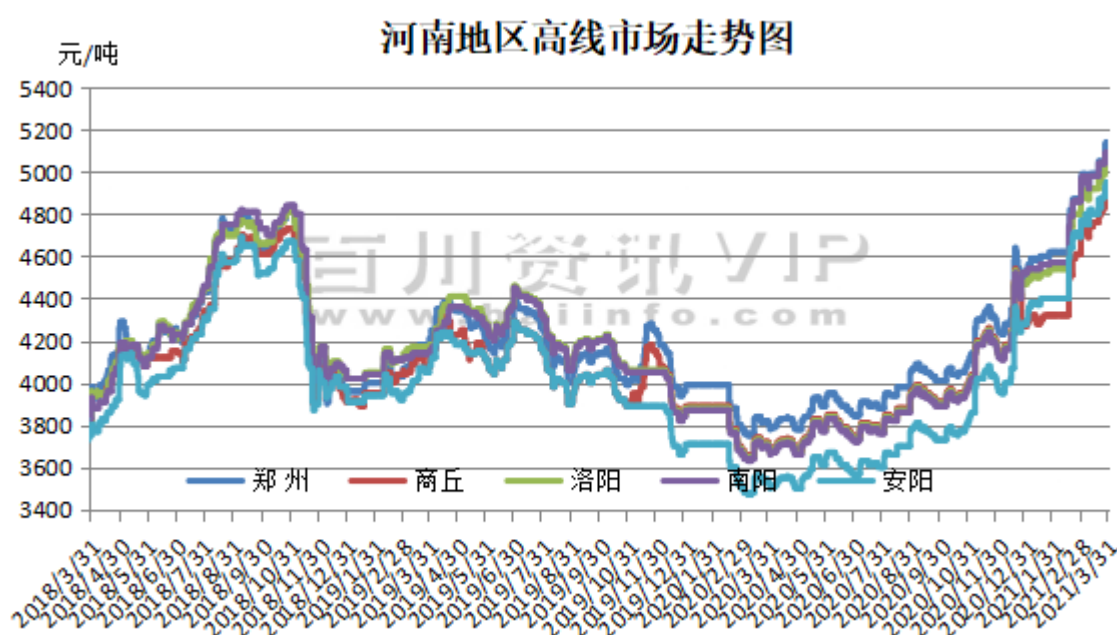
二、河南地区钢材市场

1、线材市场

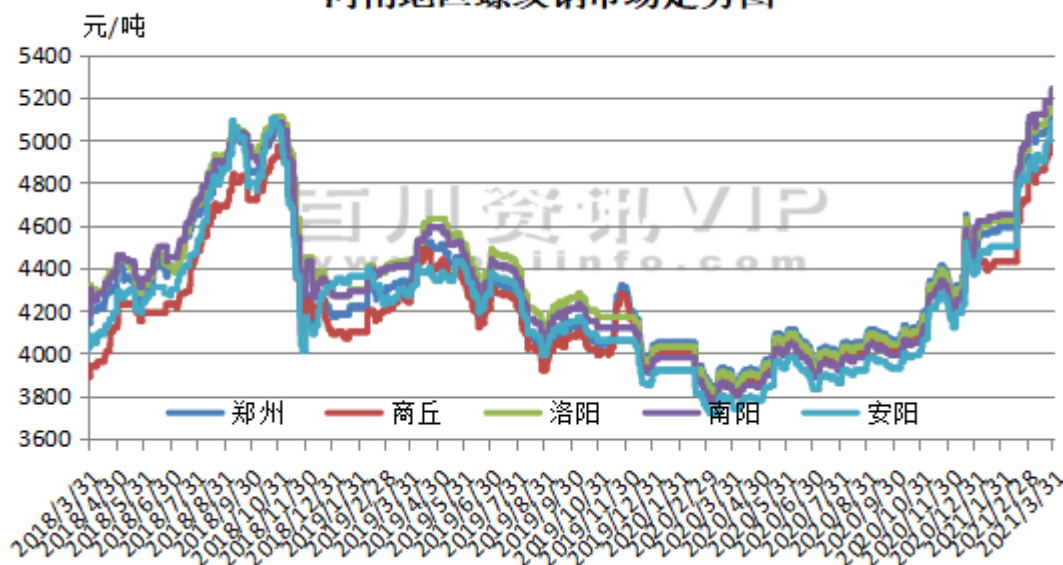
3月，国内建筑钢材市场价格小幅上调。本月前期由于钢厂利润增加，钢企锁价相对比较坚挺，成本端钢坯价格存支撑，厂家成本偏高，随着各地重大工程项目进入落地实施阶段，钢材需求逐步释放，在成本及需求共同推动下，市场价格上涨。本月中期京津冀周边受雾霾沙尘天气影响，下游需求乏力，市场价格出现明显回落，低价资源频现，现货市场成交跟进不足，商家报价多向低位靠拢。但到了后期全国需求同步回暖，市场成交有所好转，商家出货积极，挺价意愿强烈，成本端支撑坚挺，库存小幅下降。整体来看，本月需求逐步释放，主导钢厂强势挺价，市场受成本支撑，价格上涨动力强劲，但仍要考虑后期市场有恐高回落现象。后市预测：故预计短期建筑钢材价格或震荡调整，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230-330元/吨，本月前期受工程实施影响，钢材需求逐步释放，市场价格上涨，本月中期受雾霾沙尘天气影响，下游需求乏力，市场价格回落，本月后期国内需求回暖，市场受成本支撑，价格上涨动力强劲。

后市预测：故预计短期建筑钢材价格或震荡调整，调整幅度在50-100元/吨。



河南地区螺纹钢市场走势图

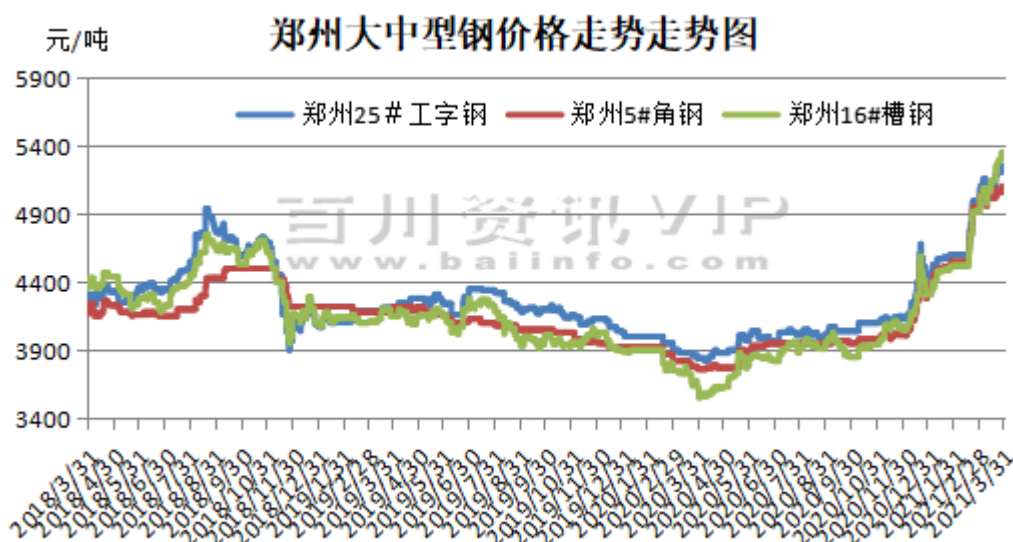
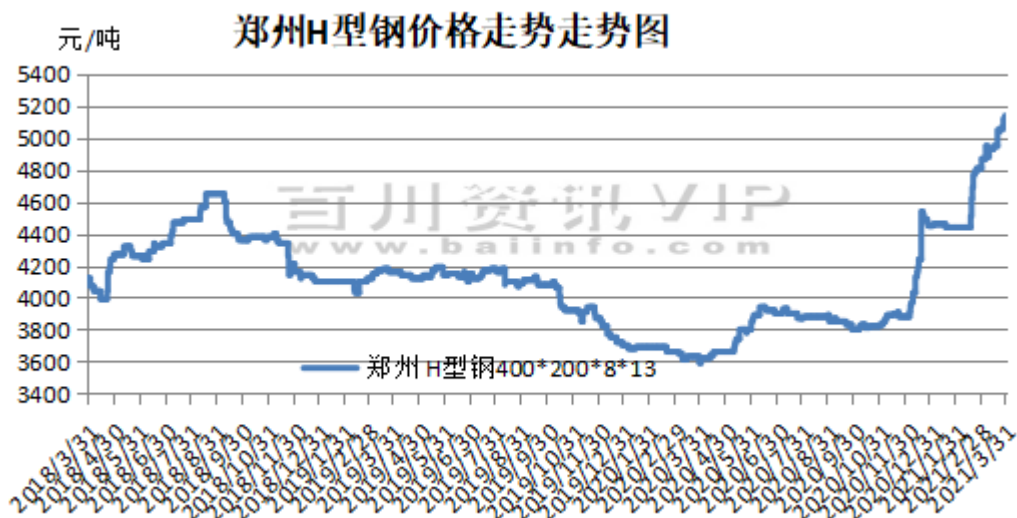


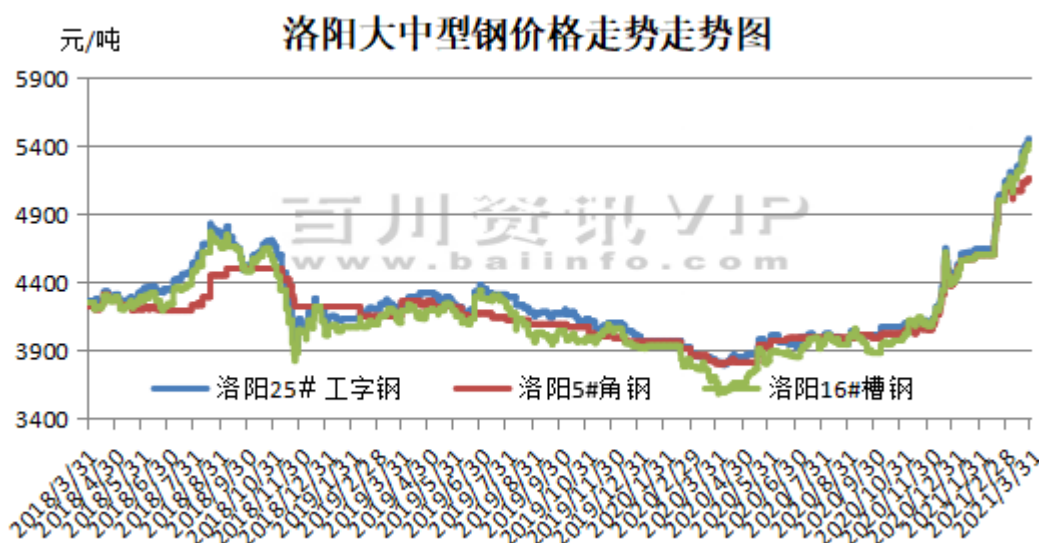
2、型材市场

3月，国内型材市场价格震荡偏强运行。宏观数据利好影响加之唐山限产减排消息，期货市场大幅拉涨，钢坯价格持续攀升，成本端推动，钢厂挺价拉涨意愿强，市场交投活跃，低位资源有抢购现象，商家惜售心里较为明显。然经过前期连续拉涨过后，整体价格持续走高，高位成交不佳，商家心态较为谨慎，高位补货风险增大，按需采购为主，月内型材涨跌频繁。后市预测：预计下月型材市场价格或将震荡偏强，幅度在100-150元左右。

其中，河南地区市场价格本月整体呈现涨幅趋势，整体涨幅400元/吨，本月受成本推动影响，钢厂挺价拉涨意愿较强，价格持续走高，商家心态较为谨慎，按需采购为主，月内型材价格涨跌频繁。

后市预测：预计下月型材市场价格或将震荡偏强，幅度在100-150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 4971 元/吨，较上月上涨 9.20%，近三个月上涨 13.29%；热轧卷材收盘价 5327 元/吨，较上月上涨 11.00%，近三个月上涨 16.97%；焦炭收盘价 2298 元/吨，较上月下跌 10.72%，近三个月下跌 18.68%；焦煤收盘价 1645.5 元/吨，较上月上涨 12.59%，近三个月上涨 1.01%；铁矿石收盘 1123 元/吨，较上月上涨 1.45%，近三个月上涨 12.75%。

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	4971	9.20%	13.29%	49.32%
	热轧卷板	5327	11.00%	16.97%	67.99%
	焦炭	2298	-10.72%	-18.68%	27.67%
	焦煤	1645.5	12.59%	1.01%	31.22%
	铁矿石	1123	1.45%	12.75%	70.41%

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）

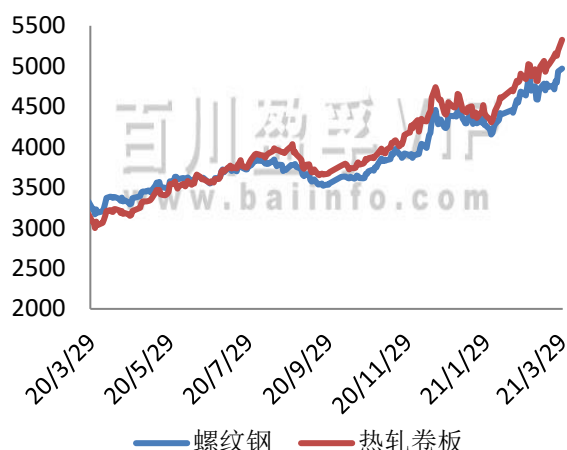
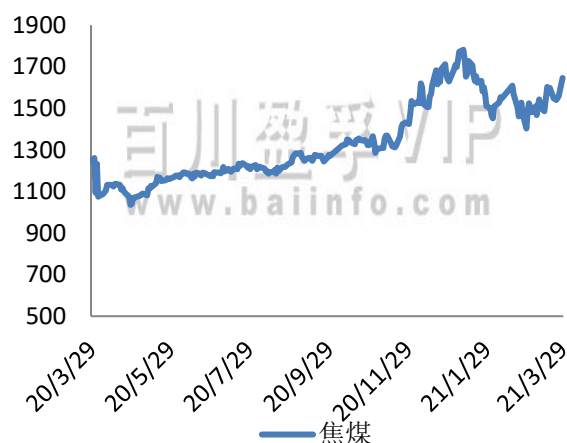


图 3：焦煤收盘价（元/吨）



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指数 1036.00 元/吨，较上月下跌 59 元/吨；国内铁精粉均价 1206.3 元/吨，较上月下跌 46.30 元/吨；青岛港进口矿均 1093.5 元/吨，较上月下跌 53.5 元/吨；废钢均价 2995 元/吨，较上月上涨 85 元/吨；唐山方坯 4770 元/吨，较上月上涨 520 元/吨。

原料方面，3 月份焦炭市场弱势运行，累计降幅 700 元/吨，唐山地区全年环保限产政策，影响力强，且影响范围仍在扩大，需求预期减弱；中间商入市谨慎，观望情绪仍强。预计焦炭市场继续弱势运行，走跌可能性犹存。本月铁矿石市场整体震荡偏弱运行。国内矿市场呈下行趋势，目前受唐山地区环保限产持续影响，市场成交整体偏弱。进口矿方面，进口矿市场震荡下行，唐山市环保限产至年底的消息慢慢被市场消化接受，担忧情绪稍有缓解，市场贸易商出货意愿较强，钢厂多数按需谨慎采购；成材市场价格呈现普涨现象，综合测算下钢厂利润较可观，短期支撑原料端价格。

3月国内炼焦煤市场价格整体弱势下滑。本月贫煤与气煤出货压力较大，价格下调。由于焦煤供应端假期没有放假缘故，造成节日期间市场供应较为充足，而焦企原料库存又处较高水平，具有一定去库空间。下游方面，焦企开工率仍处于高位，但焦企暂时处于去库状态，所以补库意愿不强。本月焦炭价格已持续下跌七轮。从目前供需现状来看，下游焦企补库需求相对疲软，安检、环保双重作用下，煤矿、洗煤厂开工受限，进口煤补给十分有限。整体而言，当前看，炼焦煤市场价格弱势观望。供给端来看，部分地区受安全检查等影响，焦煤供应略有缩减，但整体仍较为稳定。4月份焦煤市场将逐步企稳并好转，一方面，进口澳洲焦煤仍未放开，而进口蒙古焦煤补充又相对有限，供应端难有大幅增量，焦煤市场价格行情将趋于好转。

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	1036.00	-5.39%	-1.33%	26.96%	-1.33%
国产铁精粉均价	1206.3	-3.70%	6.39%	22.43%	6.39%
青岛港进口矿价格	1093.5	-4.66%	-0.05%	26.49%	-0.05%
港口铁矿石库存（万吨）	13066.1	2.83%	5.30%	12.48%	5.30%
二级冶金焦均价	2102.5	-19.63%	-3.24%	14.52%	-3.24%
国内炼焦煤均价	1160	-4.29%	2.65%	10.58%	2.65%
炼焦煤期货价格	1645.5	12.59%	-3.91%	32.27%	-3.91%
国内废钢均价	2995	2.90%	9.20%	20.55%	9.20%
河北普碳方坯	4770	12.24%	24.54%	43.67%	24.54%
海运（BDI）	2178	23.05%	59.44%	30.65%	59.44%

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）

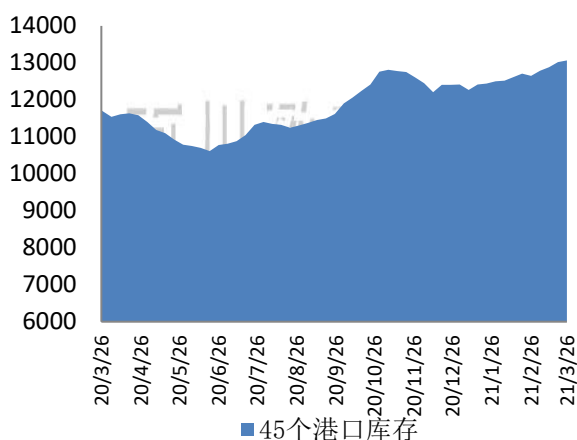


图 9：波罗的海干散货海运指数走势

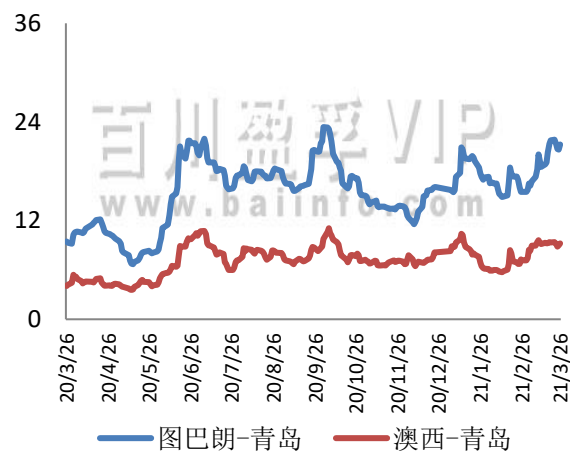


图 10：普氏矿石价格走势（美元/吨）

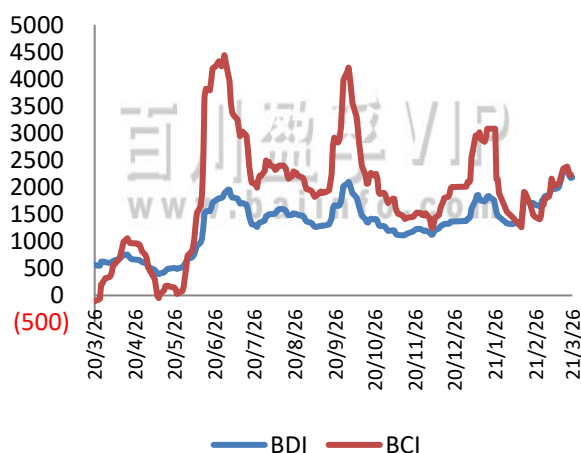


图 11：焦煤、焦炭价格走势（元/吨）



图 12：国产矿、进口矿价格走势（元/吨）

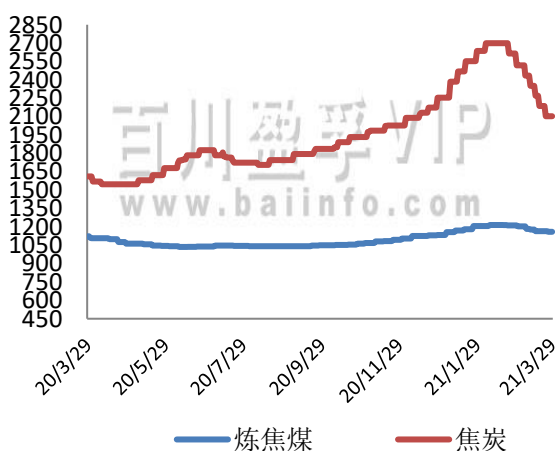


图 13：废钢价格走势（元/吨）

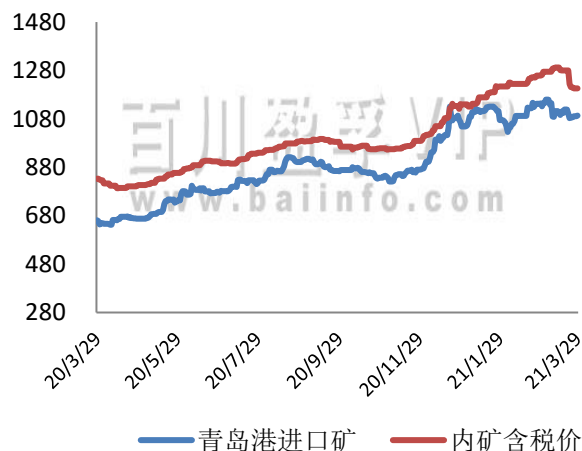
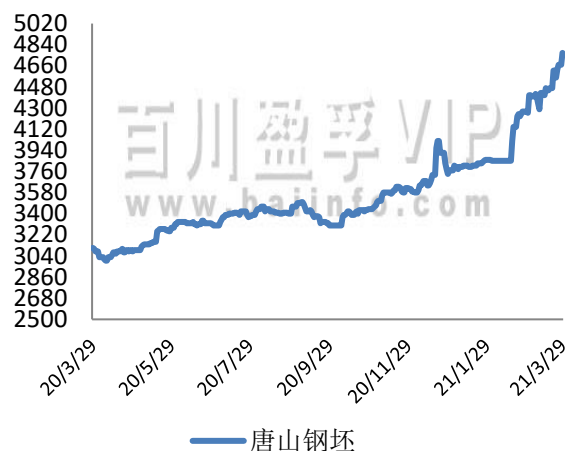


图 14：钢坯价格走势（元/吨）



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 4778 元/吨，较上月上涨 365 元/吨，涨幅 8.27%；线材均价 4967 元/吨，较上月上涨 364 元/吨，涨幅 7.91%。

板材方面：中厚板均价为 5018 元/吨，较上月上涨 443 元/吨，涨幅 9.68%；热轧板均价为 5072 元/吨，较上月上涨 430 元/吨，涨幅 9.26%；冷轧板均价 5766 元/吨，较上月上涨 262 元/吨，涨幅 4.76%。

型材方面：大中型材均价为 5110 元/吨，较上月上涨 491 元/吨，涨幅 10.63%。

管材方面：焊管均价为 5241 元/吨，较上月上涨 494 元/吨，涨幅 10.41%；无缝管均价 5719 元/吨，较上月上涨 411 元/吨，涨幅 7.74%。

其他钢材：镀锌板均价为 5995 元/吨，较上月上涨 4.13%；彩涂板均价 7189 元/吨，较上月上涨 2.69%；钢坯均价为 4523 元/吨，较上月上涨 502 元/吨，涨幅 12.47%；带钢均价 5149 元/吨，较上月上涨 7.29%；硅钢均价 8911 元/吨，较上月上涨 0.46%。

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	4926	5.30%	12.98%	4778	4413	8.27%
线材均价	5129	5.51%	12.06%	4967	4603	7.91%
中厚板均价	5250	8.25%	15.06%	5018	4575	9.68%

热轧板均价	5329	8.14%	14.31%	5072	4642	9.26%
冷轧板均价	5861	2.77%	0.38%	5766	5504	4.76%
型材均价	5297	7.44%	17.92%	5110	4619	10.63%
焊管均价	5409	7.75%	13.95%	5241	4747	10.41%
无缝管均价	5843	6.68%	11.13%	5719	5308	7.74%
镀锌板均价	6132	3.77%	3.11%	5995	5757	4.13%
彩涂板均价	7318	3.71%	4.02%	7189	7001	2.69%
钢坯均价	4760	10.70%	23.73%	4523	4021	12.47%
带钢均价	5358	6.63%	10.43%	5149	4799	7.29%
硅钢均价	8810	-1.56%	2.92%	8911	8870	0.46%

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图 15: 螺纹钢价格走势 (元/吨)

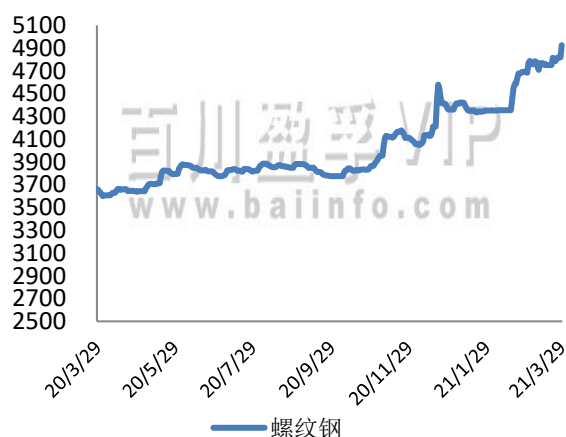


图 16: 线材价格走势 (元/吨)

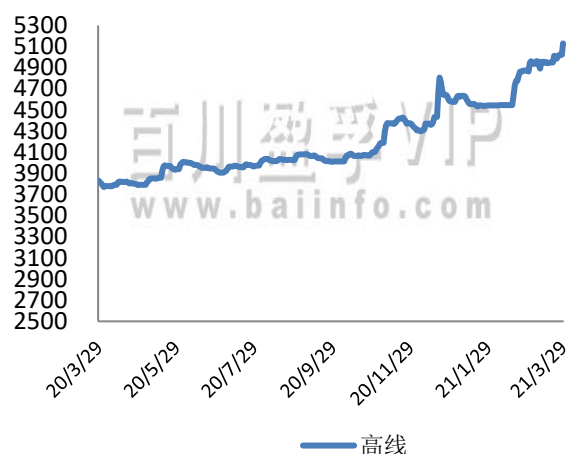


图 17: 中厚板价格走势 (元/吨)

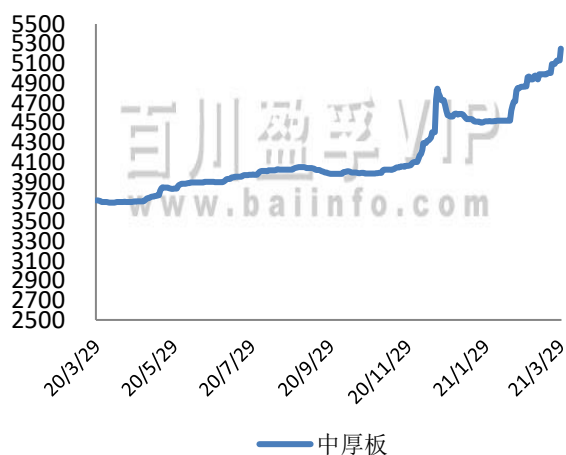


图 18: 热轧板价格走势 (元/吨)

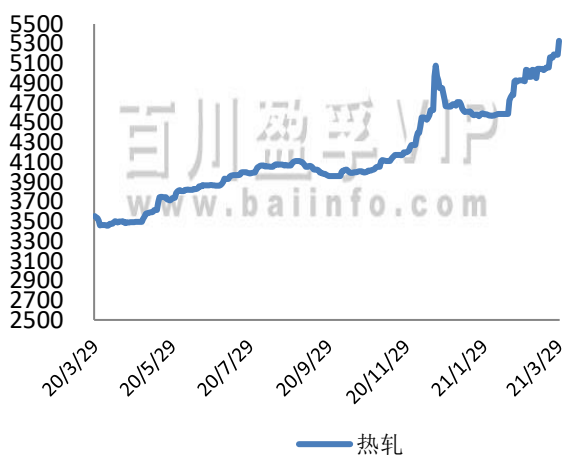


图 19: 冷轧板价格走势 (元/吨)

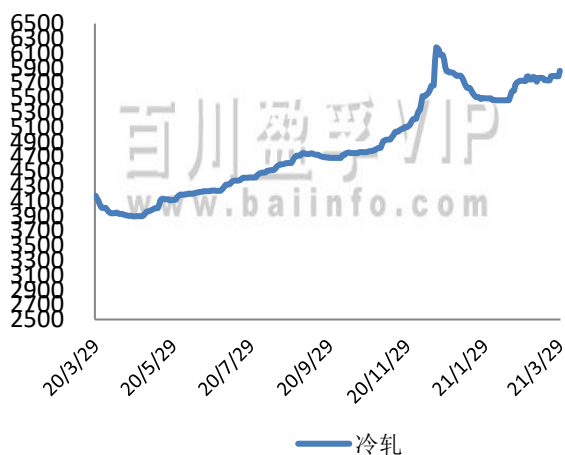


图 20: 型材价格走势 (元/吨)

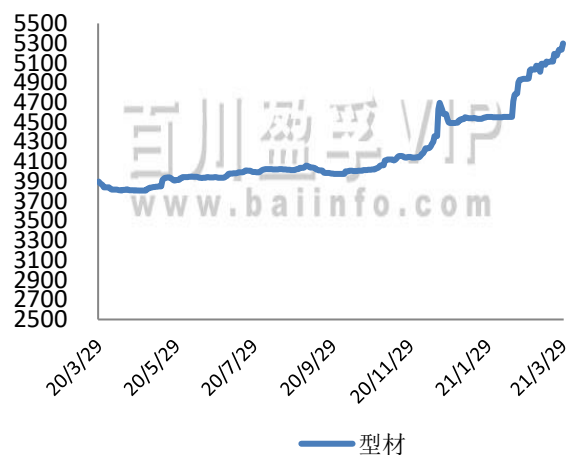


图 21: 焊管价格走势 (元/吨)

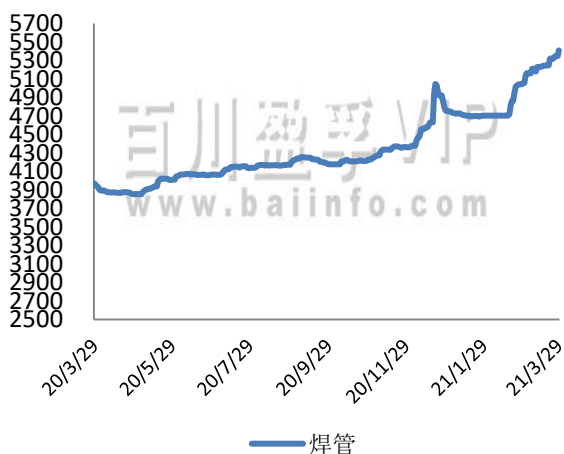


图 22: 无缝管价格走势 (元/吨)

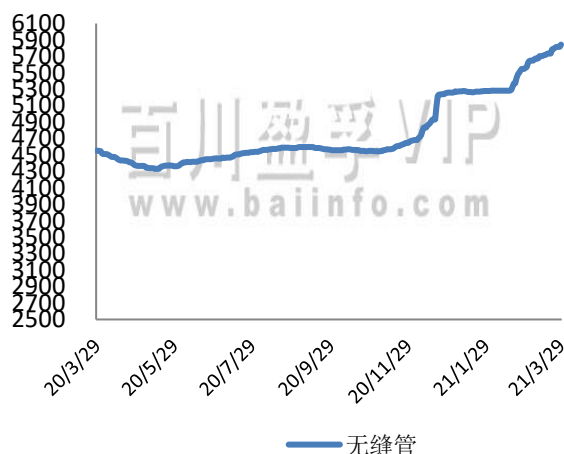


图 23: 镀锌板价格走势 (元/吨)

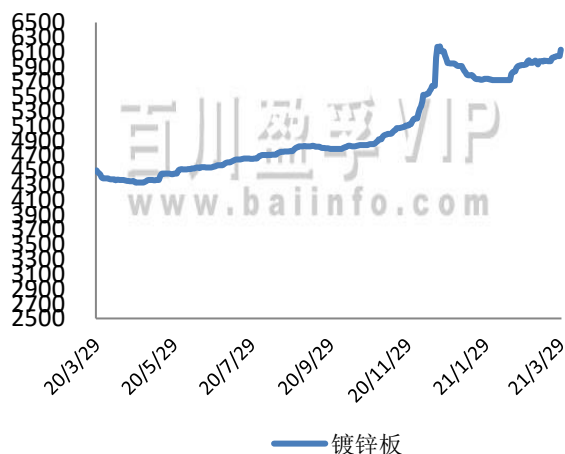


图 24: 彩涂板价格走势 (元/吨)

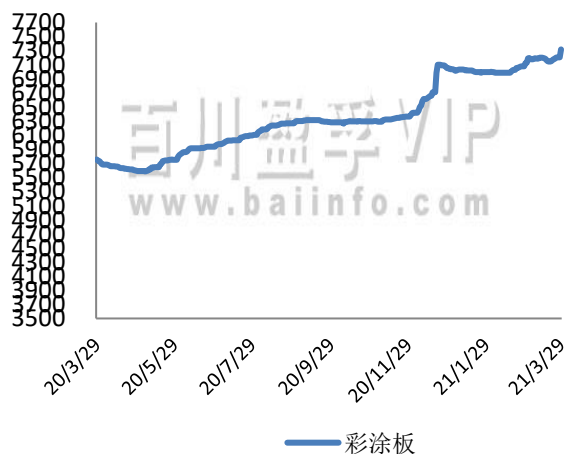


图 25：带钢价格走势（元/吨）

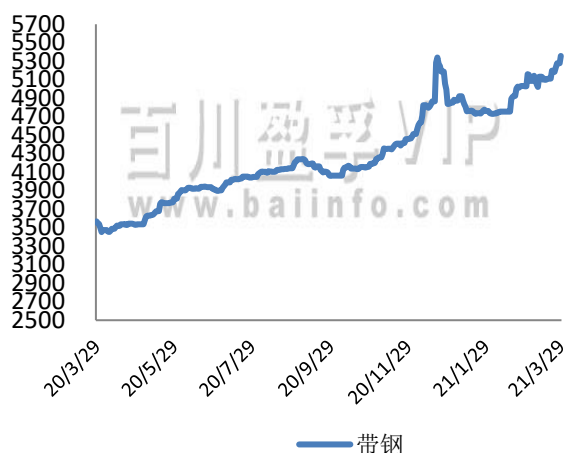
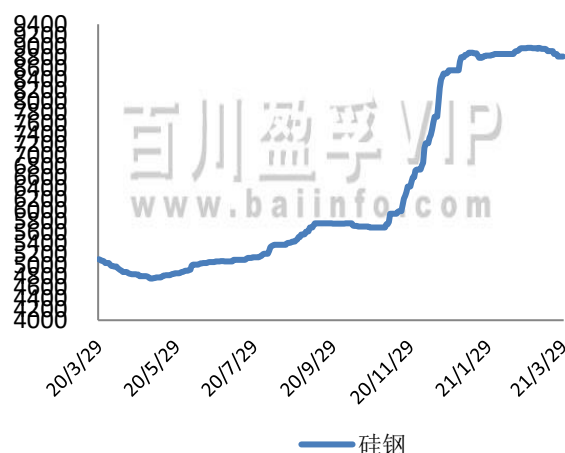


图 26：硅钢价格走势（元/吨）



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 260.3，较上月上涨 6.20%，近三个月上涨 14.62%，比去年同期上涨 49.17%；CRU 扁平材指数为 251.4，比上月上涨 7.34%，近三个月上涨 17.64%，比去年同期上涨 59.32%；CRU 长材指数为 294.4，比上月上涨 4.62%，近三个月上涨 10.64%，比去年同期上涨 36.80%。从区域范围看，CRU 北美 318.7，比上月上涨 4.77%，近三个月上涨 35.21%，比去年同期上涨 80.16%；CRU 欧洲 222.2，比上月上涨 8.71%，近三个月上涨 12.45%，比去年同期上涨 66.19%；CRU 亚洲 267.2，比上月上涨 5.78%，近三个月上涨 8.75%，比去年同期上涨 32.34%。

表：主要国家钢价、国内外差价（美元/吨）（数据更新至 3 月 29 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	910	871	4.48%	168	162	6
	欧盟	763	744	2.55%	21	35	-14
	日本	710	670	5.97%	-32	-39	7
	独联体	630	610	3.28%	-112	-99	-13
热轧板	美国	1450	1312	10.52%	648	567	81
	欧盟	982	878	11.85%	180	133	47
	日本	740	700	5.71%	-62	-45	-17
	独联体	815	720	13.19%	13	-25	38
冷轧板	美国	1599	1488	7.46%	715	624	91
	欧盟	1110	994	11.67%	226	130	96

中厚板	日本	830	785	5.73%	-54	-79	25
	独联体	925	820	12.80%	41	-44	85
	美国	1180	1125	4.89%	374	368	6
	欧盟	860	781	10.12%	54	24	30
	日本	815	812	0.37%	9	55	-46
	独联体	770	725	6.21%	-36	-32	-4

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3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	260.3	6.20%	14.62%	49.17%
	扁平材	251.4	7.34%	17.64%	59.32%
	长材	294.4	4.62%	10.64%	36.80%
	北美	318.7	4.77%	35.21%	80.16%
	欧洲	222.2	8.71%	12.45%	66.19%
	亚洲	267.2	5.78%	8.75%	32.34%

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）

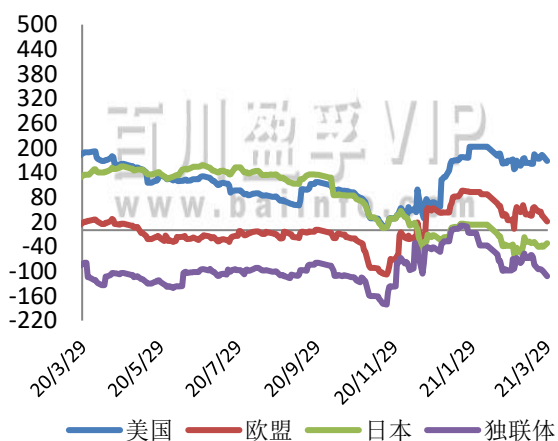


图 28：热卷国际国内价差走势（美元/吨）

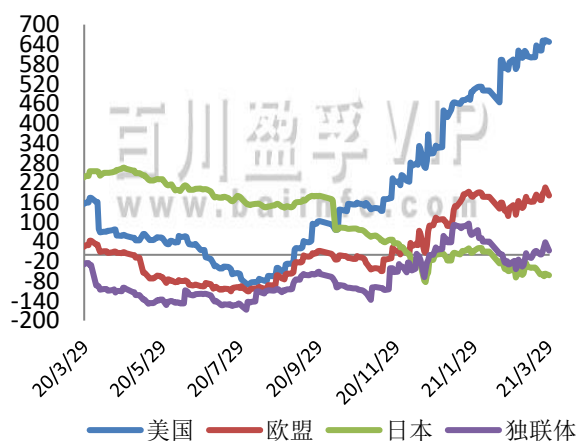


图 29：冷卷国际国内价差走势（美元/吨）

图 30：中厚板国际国内价差走势（美元/吨）

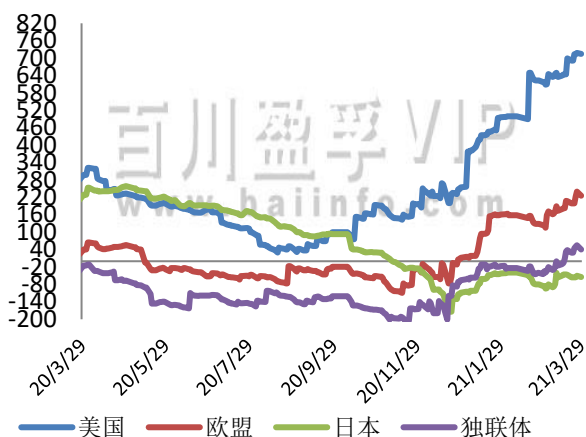


图 31: 国际 CRU 价格指数走势 (1)

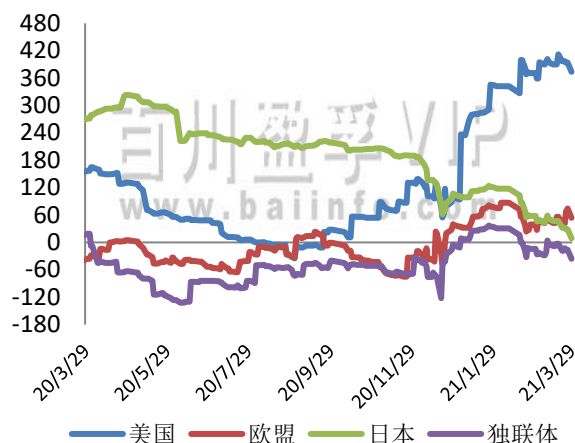
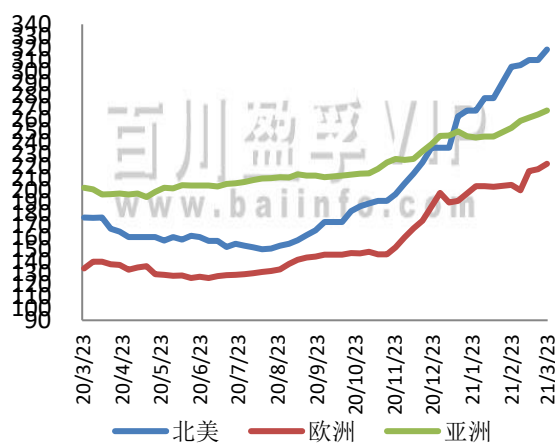
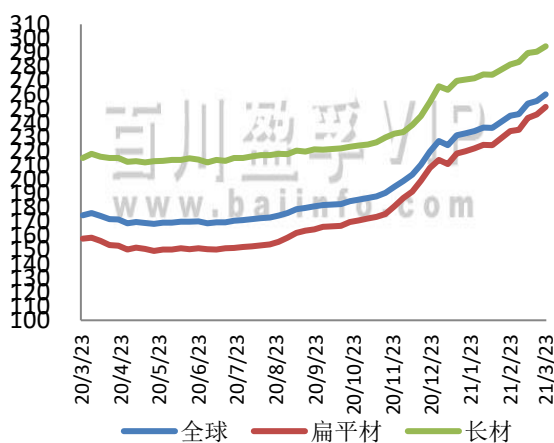


图 32: 国际 CRU 价格指数走势 (2)



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 41 元/吨；线材毛利约 241 元/吨；中厚板毛利约 250 元/吨；热轧板毛利约 417 元/吨；冷轧板毛利约 393 元/吨；镀锌板毛利约 437 元/吨；硅钢毛利 2767 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	41	-232	272	419	-332	751
线材	241	-41	281	619	-141	760
中厚板	250	-165	414	628	-265	893
热轧板	417	2	414	795	-98	893
冷轧板	393	226	166	771	126	645
型材	281	-185	465	659	-285	944
焊管	274	-183	456	652	-283	935
无缝管	59	-304	362	437	-404	841
涂镀	437	287	149	815	187	628
钢坯	145	-329	473	523	-429	952
带钢	343	70	272	721	-30	751
硅钢	2767	2924	-158	3145	2824	321

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）

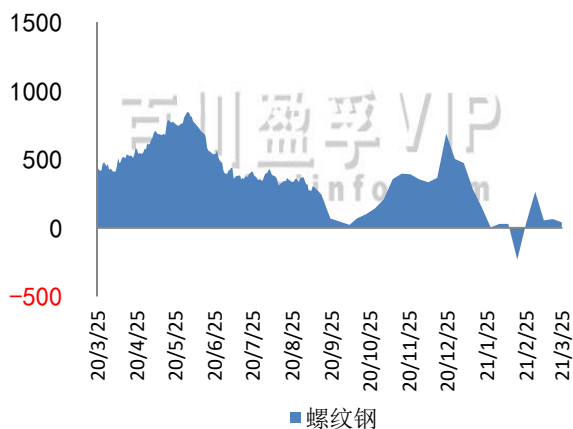


图 34：线材吨钢毛利走势（元/吨）

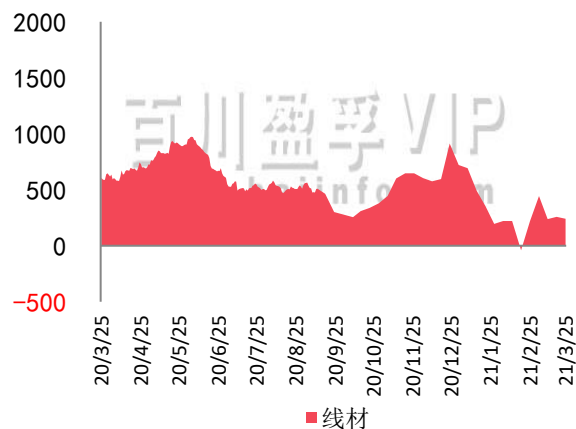


图 35：中厚板吨钢毛利走势（元/吨）

图 36：热卷吨钢毛利走势（元/吨）

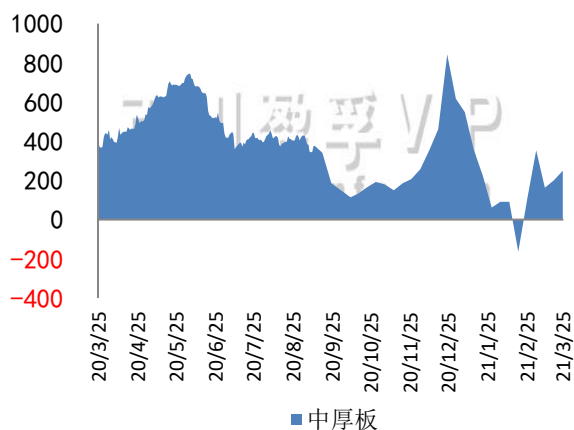


图 37: 冷轧板吨钢毛利走势 (元/吨)

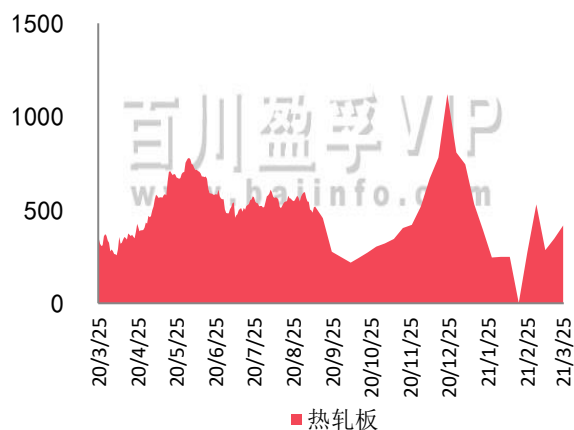


图 38: 热轧板吨钢毛利走势 (元/吨)



图 39: 涂镀吨钢毛利走势 (元/吨)

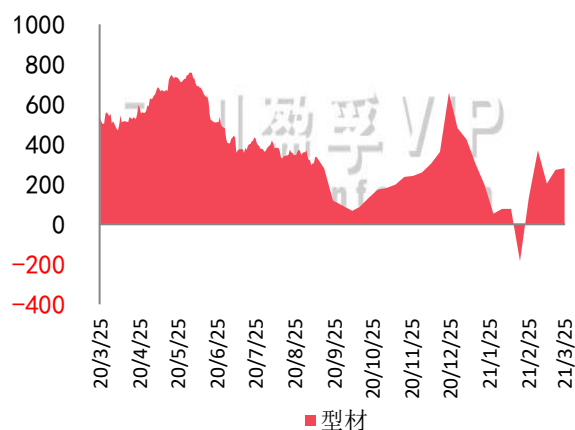
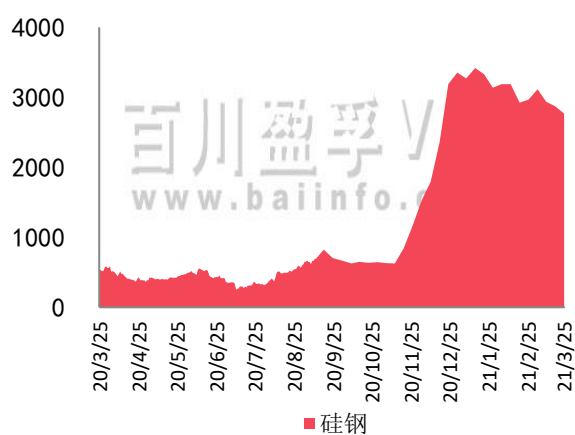


图 40: 硅钢吨钢毛利走势 (元/吨)



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 2069.77 万吨，同比下降 14.85%，月环比上涨 14.78%。其中螺纹同比下降 7.97%，月环比上涨 21.86%；线材同比下降 26.17%，月环比上涨 12.96%；热轧同比下降 29.39%，月环比上涨 8.93%；冷轧板同比下降 16.02%，月环比上涨 1.44%；中厚板同比下降 3.66%，月环比下降 9.75%；

上海库存 154.28 万吨，同比上涨 5.16%，月环比上涨 13.34%。其中螺纹同比上涨 41.95%，月环比上涨 33.22%；线材同比上涨 41.00%，月环比下降 6.15%；热轧同比下降 33.03%，月环比下降 6.64%；冷轧板同比下降 10.33%，月环比上涨 3.95%；中厚板同比上涨 3.21%，月环比上涨 6.91%。

表：全社会和上海地区主要钢材库存比较（万吨）（数据截止到 3 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	1229.44	-7.97%	21.86%	螺纹钢	76.48	41.95%	33.22%
线材	305	-26.17%	12.96%	线材	8.7	41.00%	-6.15%
热轧板	284.01	-29.39%	8.93%	热轧板	30.25	-33.03%	-6.64%
冷轧板	121.4	-16.02%	1.44%	冷轧板	26.31	-10.33%	3.95%
中厚板	129.92	-3.66%	-9.75%	中厚板	12.54	3.21%	6.91%
合计	2069.77	-14.85%	14.78%	合计	154.28	5.16%	13.34%

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）

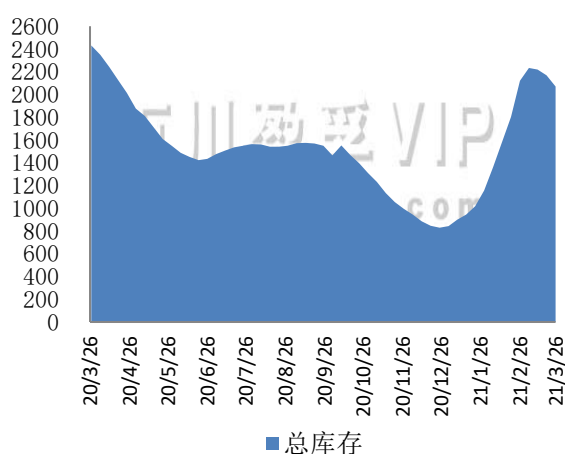


图 42：上海钢材总库存走势（万吨）

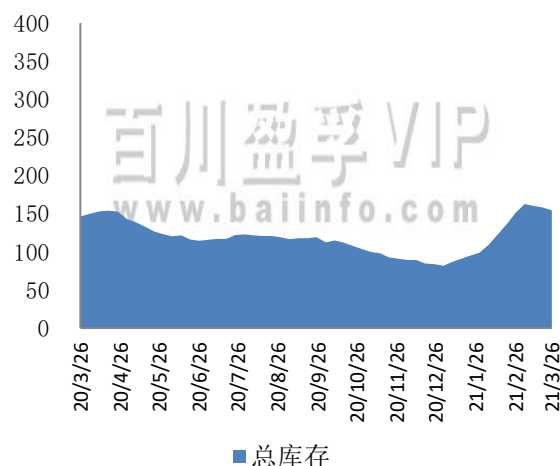


图 43：全国线材总库存走势（万吨）

图 44：全国板材总库存走势（万吨）

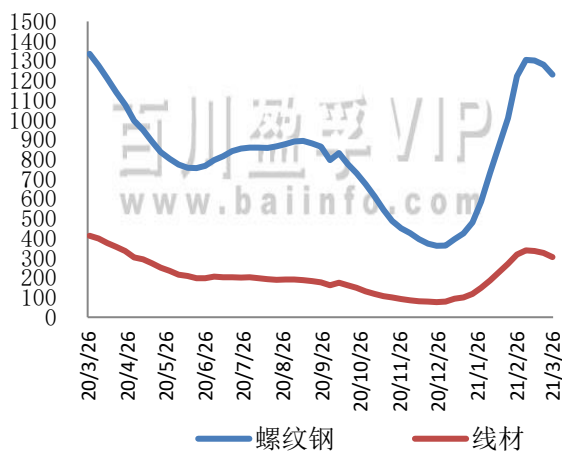


图 45: 上海线材库存走势 (万吨)

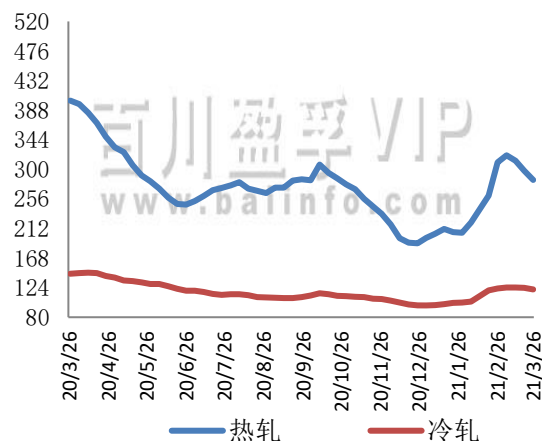


图 46: 上海板材库存走势 (万吨)

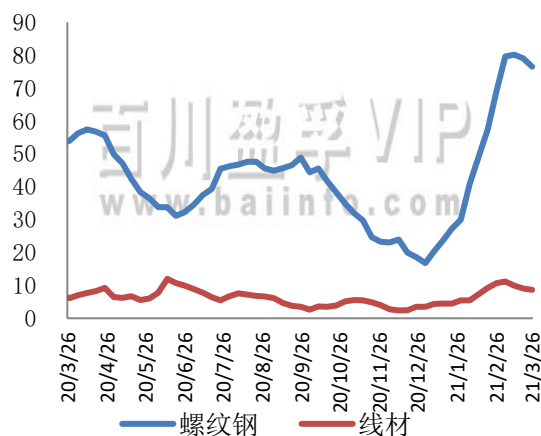


图 47: 钢价相关性走势 (万吨)

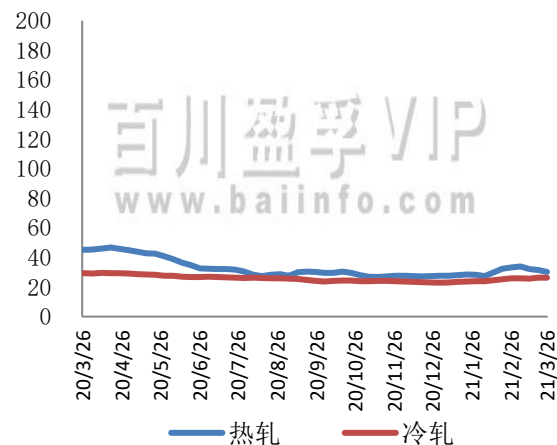
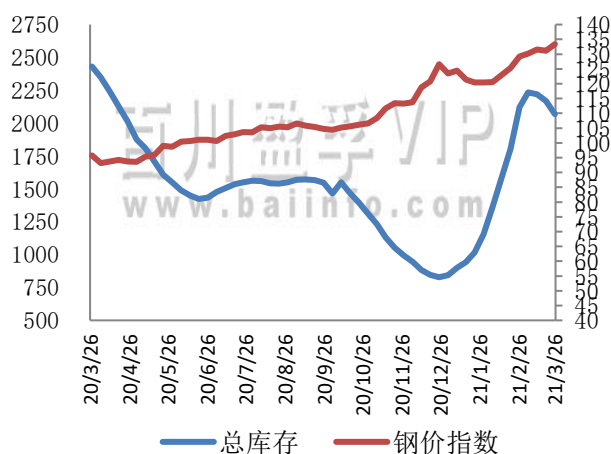


图 48: 重点企业钢材库存量 (万吨)



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	首钢股份绿色制造低碳发展实践受关注
2	建筑业加码全周期“减碳”
3	宝武集团鄂城钢铁与郧阳榕峰钢铁达成战略合作
4	3月29日钢材市场早报
5	钢坯暴力拉涨 钢市后续怎么看
6	钢坯多次追涨创新高 4月资源依旧吃紧 市场情绪纠结
7	钢材库存加快下降 钢价谨慎追涨
8	期货大幅拉涨 钢坯连续三次涨价 明日钢价或上涨
9	山钢股份营销总公司“牵手”陕西重型汽车公司
10	山钢 9Ni 钢市场开发实现与中石化合作新突破
11	鞍钢集团钢铁研究院获国家核电赞誉
12	3月中旬重点统计钢企粗钢日产环比下降
13	2月份全球粗钢产量同比增长 4.1%
14	明日钢材价格或稳中上涨运行
15	钢坯再涨 钢价拉升 四月还能涨吗
16	钢坯再迎新高 利好因素加持下 坯价还能涨多久
17	酒钢高精度锚杆钢覆盖西北地区主要煤矿企业
18	晋钢集团荣获晋城市两个集体一等功
19	酒钢集团成功轧制空调铝箔薄板
20	山东钢铁行业首个“碳达峰”具体方案在日照启动

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2月中国钢材产量为9943.8万吨，环比下降9.68%，同比增加23.10%。1-2月份累计生产钢材20953.0万吨，同比增加25.37%。

2021年1-2月份粗钢累计生产17499.0万吨，同比增加13.11%。1-2月份累计生产生铁14475.0万吨，同比增加9.38%。

表：2021年中国各类钢铁产品产量对比分析（万吨;%）

产品	2021年2月	2021年1月	去年同期	环比	同比	2021年累计	去年同期	同比
粗钢	8304.6	9194.4	7477.3	-9.68%	11.06%	17499.0	15470.2	13.11%
生铁	6869.5	7605.5	6396.2	-9.68%	7.40%	14475.0	13233.5	9.38%
钢材	9943.8	11009.2	8077.8	-9.68%	23.10%	20953.0	16712.6	25.37%
钢筋	1921.3	2127.2	1641.3	-9.68%	17.06%	4048.5	3395.8	19.22%
线材	1226.7	1358.1	1040.0	-9.68%	17.95%	2584.8	2151.7	20.13%
冷轧薄板	285.0	315.5	171.5	-9.68%	66.14%	600.5	354.9	69.20%
中厚宽钢带	1417.7	1569.7	1237.5	-9.68%	14.56%	2987.4	2560.4	16.68%
焊接钢管	325.2	360.0	213.2	-9.68%	52.49%	685.2	441.2	55.30%

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)

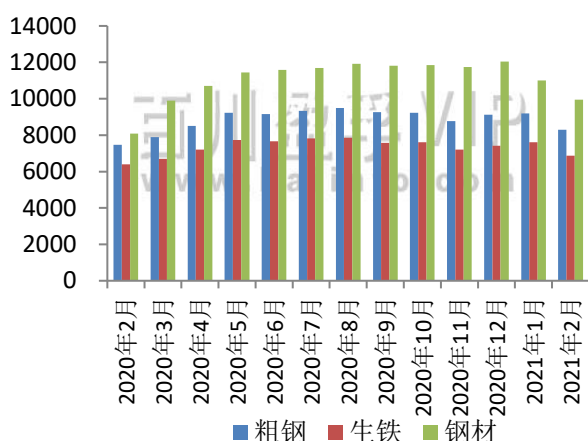


图 57: 国内板材产量走势 (万吨)

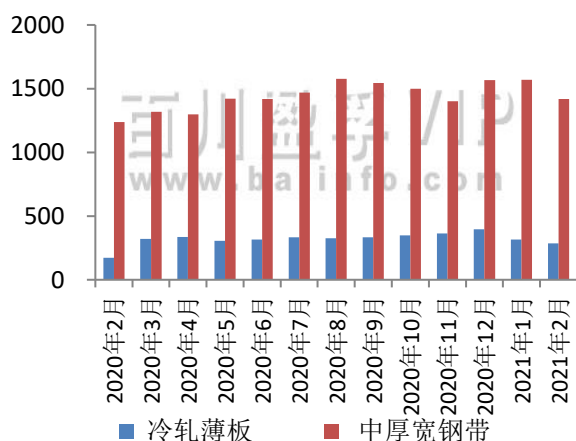


图 56: 国内螺纹钢线材产量走势 (万吨)

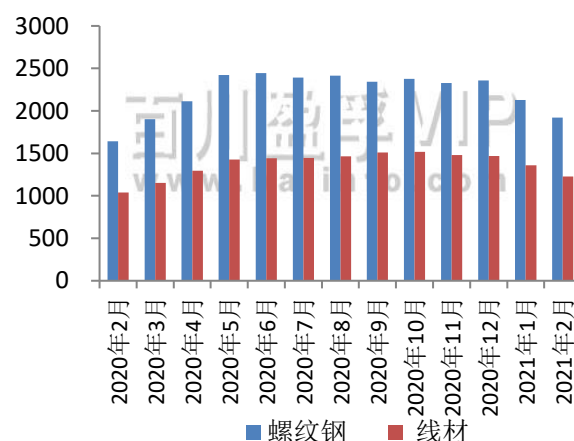
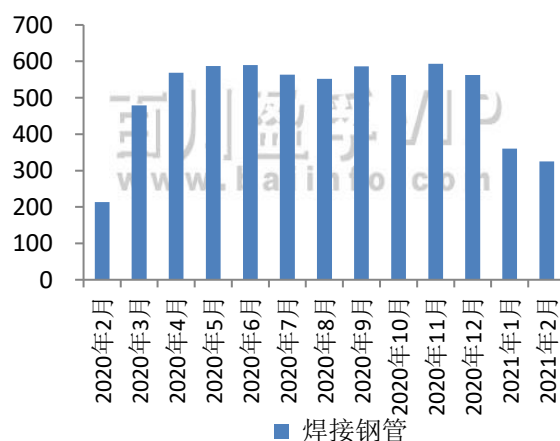


图 58: 国内管材产量走势 (万吨)



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

2、中国钢材进出口分析

2021 年 2 月份，中国钢材进口量为 105.7 万吨，环比减少 17.42%，同比增加 3.62%；2021 年累计进口量为 233.7 万吨，同比增加 14.54%。2 月份硅钢进口量为 3.1 万吨，环比减少 32.66%，同比减少 5.64%。

2 月份，中国钢材出口量为 488.4 万吨，环比下降 6.46%，同比增加 25.07%；2021 年钢材累计出口量为 1010.6 万吨，同比增加 29.39%。

表：2021 中国钢材进出口量对比分析（万吨;%）

产品	2021 年 2 月	2021 年 1 月	去年同期	环比	同比	2021 年累计	去年同期	同比
钢材进口	105.7	128.0	102.0	-17.42%	3.62%	233.7	204.1	14.54%
钢材出口	488.4	522.2	390.5	-6.46%	25.07%	1010.6	781.1	29.39%
螺纹钢	2.2	2.6	2.3	-14.87%	-5.32%	4.8	4.6	2.95%
线材	43.8	29.8	26.0	46.78%	68.35%	73.6	52.0	41.52%
中厚板	25.2	28.8	42.6	-12.44%	-40.84%	54.0	85.2	-36.63%
热轧板卷	109.5	82.5	43.1	32.84%	154.03%	192.0	86.2	122.63%
冷轧板卷	33.5	37.7	22.4	-11.38%	49.52%	71.2	44.7	59.12%
型材	22.4	28.0	24.3	-19.82%	-7.80%	50.4	48.6	3.60%
镀层板	97.7	111.5	78.0	-12.33%	25.24%	209.2	156.1	34.05%
涂层板	42.2	67.3	44.2	-37.31%	-4.60%	109.5	88.4	23.78%
无缝管	20.3	22.0	25.5	-7.60%	-20.20%	42.3	50.9	-16.91%
焊管	22.7	36.5	25.8	-37.66%	-11.76%	59.2	51.5	14.90%
硅钢进口	3.1	4.7	3.3	-32.66%	-5.64%	7.8	6.7	17.24%
硅钢出口	3.5	4.7	3.4	-24.73%	2.49%	8.2	6.9	19.33%

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）

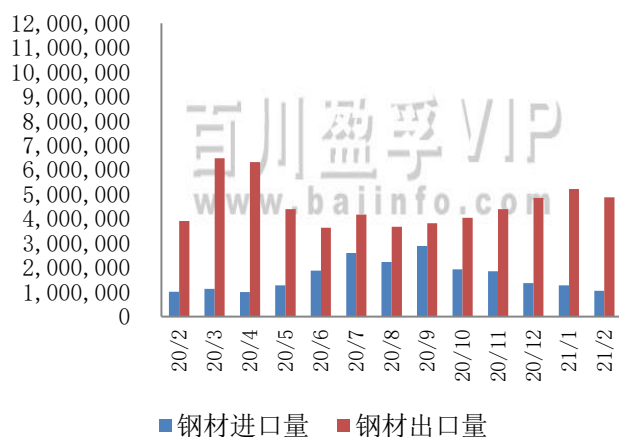


图 61: 国内板材出口量走势 (吨)

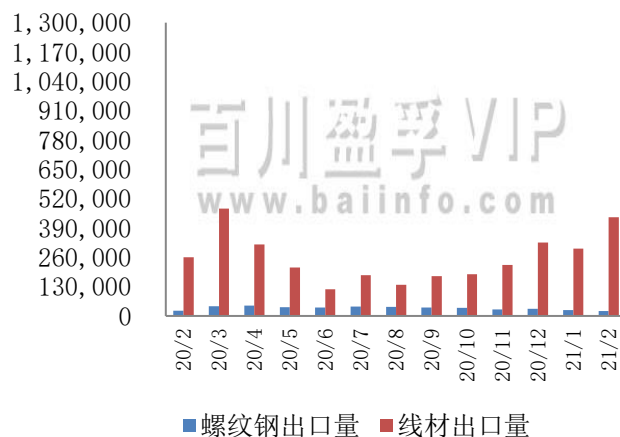


图 62: 国内型材出口量走势 (吨)

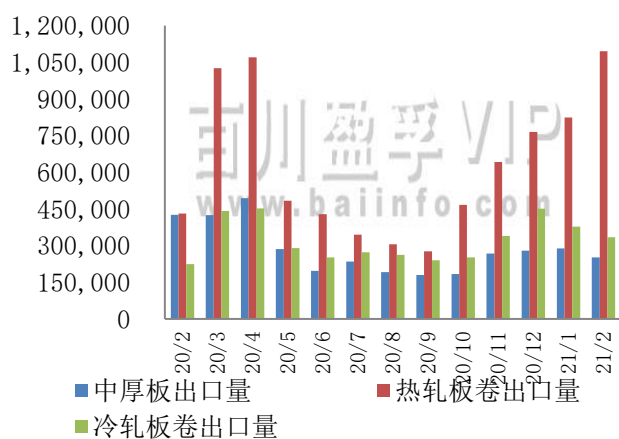


图 63: 国内涂镀出口量走势 (吨)

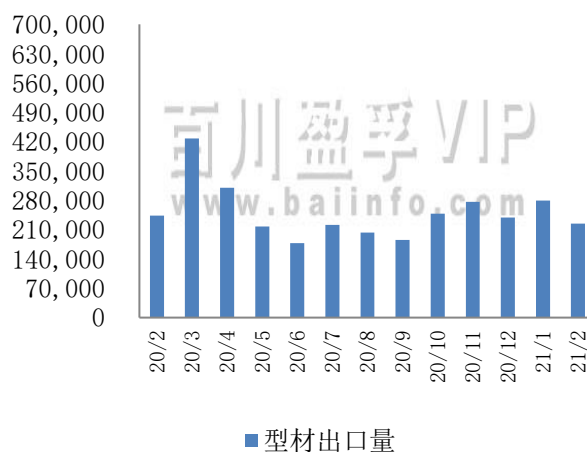


图 64: 国内管材出口量走势 (吨)

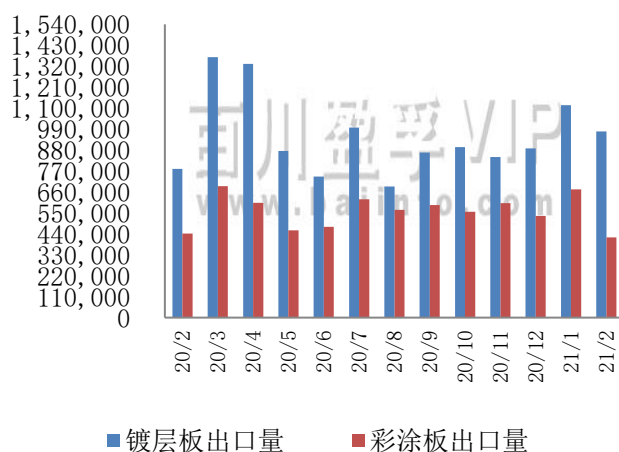


图 65: 国内硅钢进出口量走势 (吨)

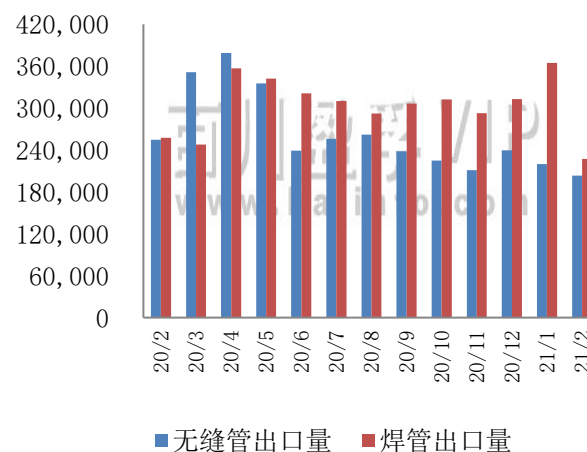
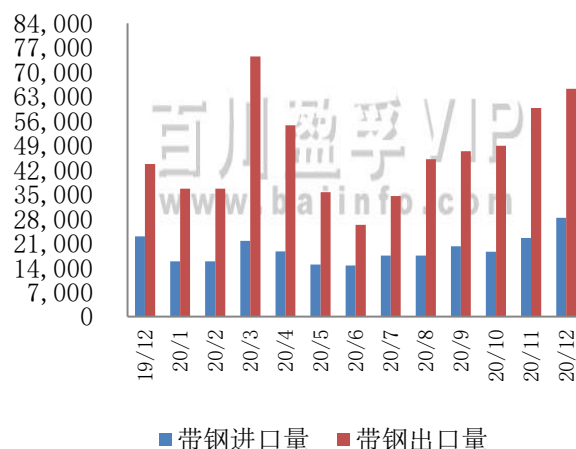
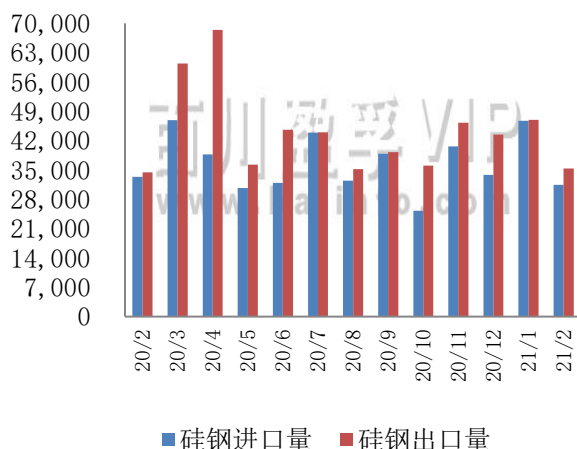


图 66: 国内带钢进出口量走势 (吨)



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，除法律规定的情况外，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。