

www.baiinfo.com



百川盈孚
baiinfo.com

4.29-5.28

2021 年 5 月 黑色金属市场月报

FERROUS METAL MONTHLY REPORT

编辑：杨卡 （王高 18192162377）

网站：www.baiinfo.com

获取更多行业资讯，请致电咨询！

钢价大涨大跌

● 钢价大涨大跌

本月国内钢材价格大涨大跌，前半月在全球流动性宽松及原料价格大幅上涨支撑下，需求表现强劲，钢价大幅上涨，后半月随着政府部门密集发声稳价，政策面及消息面利空，期货市场接连下挫，市场看空氛围蔓延，钢价大幅下跌，几乎回吐前期涨幅。月底钢价止跌企稳，逐渐回归理性。淡季预期下，预计下月国内钢价或将高位调整运行。

● 原料：涨跌不一

本月末百川进口铁矿石指数 1226.00 元/吨，较上月上涨 17 元/吨；国内铁精粉均价 1425.4 元/吨，较上月上涨 84.0 元/吨；青岛港进口矿均 1370.5 元/吨，较上月上涨 56 元/吨；废钢均价 3070 元/吨，较上月下跌 117 元/吨；唐山方坯 4840 元/吨，较上月下跌 140 元/吨。

● 钢价：偏强

螺纹钢均价 5669 元/吨，较上月上涨 545 元/吨；线材均价 5980 元/吨，较上月上涨 636 元/吨；中厚板均价 6064 元/吨，较上月上涨 489 元/吨；热轧均价 6126 元/吨，较上月上涨 471 元/吨；冷轧均价 6670 元/吨，较上月上涨 601 元/吨。

● 盈利：上涨

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 413 元/吨；线材毛利约 764 元/吨；中厚板毛利约 760 元/吨；热轧板毛利约 812 元/吨；冷轧板毛利约 908 元/吨；镀锌板毛利约 1176 元/吨；硅钢毛利约 3208 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	5669	5125	10.63%
线材	5980	5345	11.88%
中厚板	6064	5575	8.77%
热轧板	6126	5655	8.33%
冷轧板	6670	6069	9.90%
型材	5943	5513	7.79%
焊管	6189	5673	9.08%
无缝管	6593	6046	9.05%
镀锌板	7007	6410	9.32%
彩涂板	8040	7558	6.38%
钢坯	5293	4943	7.09%
带钢	6146	5635	9.06%
硅钢	9337	8884	5.09%



目录

一、本月国内钢铁市场综述与展望.....	4
1、钢材市场.....	4
2、线材市场.....	5
3、板材市场.....	错误！未定义书签。
4、型材市场.....	6
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.....	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

本月国内钢材价格大涨大跌，前半月在全球流动性宽松及原料价格大幅上涨支撑下，需求表现强劲，钢价大幅上涨，后半月随着政府部门密集发声稳价，政策面及消息面利空，期货市场接连下挫，市场看空氛围蔓延，钢价大幅下跌，几乎回吐前期涨幅。月底钢价止跌企稳，逐渐回归理性。淡季预期下，预计下月国内钢价或将高位调整运行。

宏观方面，2021年1—4月份，全国房地产开发投资40240亿元，同比增长21.6%；比2019年1—4月份增长17.6%，两年平均增长8.4%。其中，住宅投资30162亿元，增长24.4%。1—4月份，全国固定资产投资143804亿元，同比增长19.9%；比2019年1—4月份增长8.0%，两年平均增长3.9%。其中，民间固定资产投资82519亿元，同比增长21.0%。从环比看，4月份固定资产投资增长1.49%。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18.4%。

供需方面，据国家统计局数据显示，2021年4月份，我国粗钢产量9785万吨，同比增长13.4%；1—4月，我国粗钢产量37456万吨，同比增长15.8%。1—4月，我国生铁产量30664万吨，同比增长8.7%。1—4月，我国钢材产量45253万吨，同比增长20.1%。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5月21日，全国综合库存总量为1453.47万吨，较上月环比减少270.06万吨，月环比下降15.67%，同比下降9.66%。钢厂库存方面，2021年5月中旬重点钢铁企业钢材库存量为1463.95万吨，旬环比减少4.43万吨，下降0.30%；比去年同期减少24.37万吨，下降1.64%。

原料方面，5月份焦炭市场连涨后趋稳运行。月内累积上调五轮。焦炭供给偏紧，焦企无库存，钢企库存偏低。利好一是钢企开工积极，二环保督查，焦企限产相对明显。下旬利空显现，钢价大幅度回落。预计6月份焦炭市场挺稳后看空运行。本月铁矿石市场震荡运行。国内矿市场区域分化，价格涨跌互现。进口矿方面，高品粉市场走弱，中低品市场有转好空间，主要月末成材现货市场暴跌，钢厂利润急剧收窄。现货市场交投略显冷清，贸易商不愿大幅跟跌，存在挺价情绪。供应方面：从国外发运数据来看，巴西发货目前有所转好，加之即将进入六月份，矿山财年发运冲量有望到来。从市场整体来看，铁矿石继续下行，市场整体成交情况较差，钢厂端还盘价偏低。预计短期铁矿石市场跌势或将持续。

本月末，螺纹钢主力合约期货收盘价4817元/吨，较上月下跌10.98%，近三个月上涨2.99%；热轧卷材收盘价5186元/吨，较上月下跌9.84%，近三个月上涨6.12%；焦炭收盘价2418.5元/吨，较上月下跌9.84%，近三个月下跌4.46%；焦煤收盘价1787.5元/吨，较上月上涨0.20%，近三个月上涨21.27%；铁矿石收盘1046.5元/吨，较上月下跌9.67%，近三个月下跌9.08%。

后期供需方面，供应方面，短期虽然价格大幅回落利润出现明显压缩，但钢厂生产积极性仍高，产量保持高位运行。钢铁去产能、“回头看”、粗钢产量压减以及环保督查等工作的即将展开，后期政策或将陆续展开，粗钢产量难以大幅增长。需求方面：随着高温强降雨季节来临，淡季预期逐渐增

强，需求存走弱预期。

综合来看，受政策面影响，钢价近期出现大幅下跌，市场恐高情绪得到释放，后期市场走势将逐渐回归基本面。粗钢产量持续高位运行，社会库存降幅有所收窄，高温多雨天气影响，需求存走弱预期，后期难有明显放量。另一方面，期货市场开始反弹，成本端支撑逐渐增强，政策端仍存不确定性。预计下月国内钢价或将高位调整运行。

二、河南地区钢材市场。

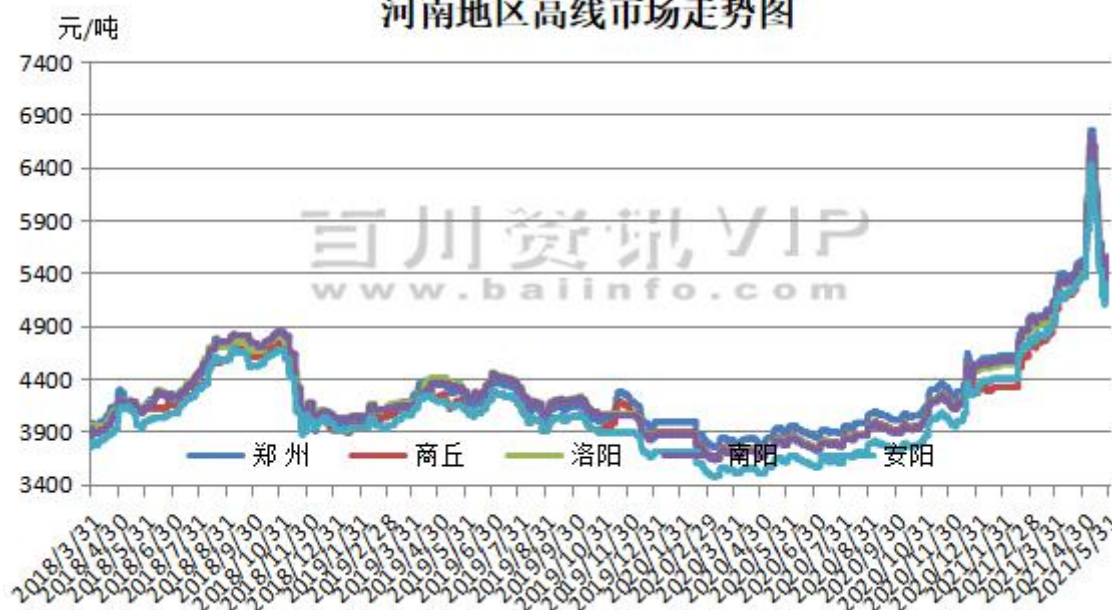
1、线材市场

5月，国内建筑钢材市场价格先涨后跌。本月前期延续上月末主流钢厂价格大幅上涨，市场整体成交较好，大环境利多，厂商挺价意愿均强，成本端铁矿石钢坯大涨，盘螺资源紧张，加价较为明显，需求还在持续放量，成本端支撑尚存，市场乐观情绪延续。但是到了本月后期由于长时间的高价上涨使下游客户情绪恐慌，加上成本端价格的下跌，市场高位成交明显放缓，商家补库谨慎，有部分地区小项目已经停滞，对地区需求产生一定影响，以及为维护市场平稳运行，宏观信息面支撑力度的降低，使得市场负面情绪加重，报价出现明显下跌。整体来看，目前成本端铁矿石钢坯弱稳，市场恐慌情绪蔓延，低价资源不断涌现，只有部分大户出货尚可，跌后贸易商抄底操作增多。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。

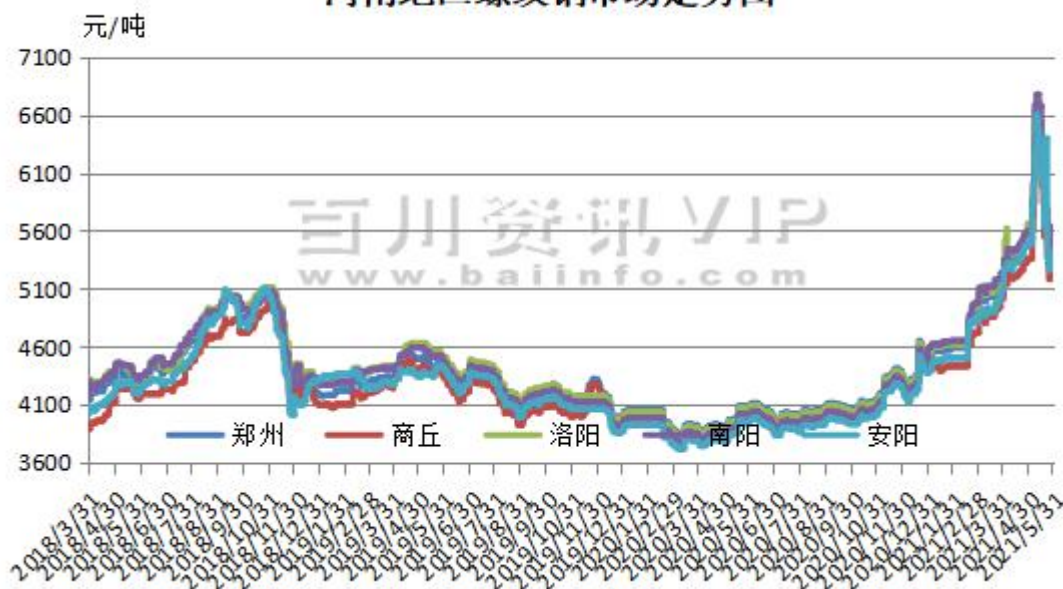
其中，河南地区市场价格本月整体呈现为先涨后跌，本月前期受大环境利好影响，厂商挺价意愿强烈，加之成本端钢坯上涨，加价较为明显，本月后期由于成本端持续高位上涨，下游客户产生恐慌情绪，加之成本端价格下跌，宏观调控信息面支撑力度下降，报价出现明显下跌。

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。

河南地区高线市场走势图



河南地区螺纹钢市场走势图



2、型材市场

5月，国内型材市场价格先涨后跌。前半月随着黑色系期货市场震荡走高，钢坯价格持续拉涨，原料端对型钢价格有较强支撑，型钢价格接连拉涨，商家对于近期行情多保持乐观心态，下游对高价资源接受度提升。然随着价格拉涨过猛，下游商户恐高心理显现，市场高位成交明显放缓。下半月由

于政策面及消息面利空，期货市场震荡向下，成本端支撑减弱，现货市场心态悲观，市场恐高情绪明显，成本端支撑减弱，终端需求持续萎缩，下游补库积极性不高，型价持续回落，市场交投氛围欠佳，消化库存为主。然随着近期型价连续下调，市场高位风险释放，后期市场或将逐渐回归理性。后市预测：预计下月型材市场价格或将窄幅调整运行，幅度在 100-120 元左右。

其中，河南地区市场价格本月整体呈现为先涨后跌，上半月受黑色系期货市场走高，原料端价格持续拉涨影响，型材价格有较强支撑，商家对于行情心态较为乐观。下半月由于宏观调控信息面支撑力度下降，报价出现明显下跌。市场恐高情绪明显，成本端支撑减弱，型价持续回落。

后市预测：预计下月型材市场价格或将窄幅调整运行，幅度在 100-120 元左右。





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 1226.00 元/吨，较上月上涨 17 元/吨；国内铁精粉均价 1425.4 元/吨，较上月上涨 84.0 元/吨；青岛港进口矿均 1370.5 元/吨，较上月上涨 56 元/吨；废钢均价 3070 元/吨，较上月下跌 117 元/吨；唐山方坯 4840 元/吨，较上月下跌 140 元/吨。

原料方面，5 月份焦炭市场连涨后趋稳运行。月内累积上调五轮。焦炭供给偏紧，焦企无库存，钢企库存偏低。利好一是钢企开工积极，二环保督查，焦企限产相对明显。下旬利空显现，钢价大幅度回落。预计 6 月份焦炭市场挺稳后看空运行。本月铁矿石市场震荡运行。国内矿市场区域分化，价格涨跌互现。进口矿方面，高品粉市场走弱，中低品市场有转好空间，主要月末成材现货市场暴跌，钢厂利润急剧收窄。现货市场交投略显冷清，贸易商不愿大幅跟跌，存在挺价情绪。供应方面：从国外发运数据来看，巴西发货目前有所转好，加之即将进入六月份，矿山财年发运冲量有望到来。从市场整体来看，铁矿石继续下行，市场整体成交情况较差，钢厂端还盘价偏低。预计短期铁矿石市场跌势或将持续。

本月炼焦煤市场价格上涨。海运煤市场：成交节奏也明显放缓，但港口优质焦煤可售资源仍然偏紧。进口澳煤方面，澳煤通关政策暂未放松，澳煤价格盘整运行；口岸资源较少，多呈有价无市格局，蒙煤价格暂稳运行。消息面：钢材价格大幅下降，此外众些大宗商品价格均有不同程度回落，大局方面也在倡导保供稳价。下游：焦炭市场博弈运行，实盘主稳。焦企开工偏高状态，焦炭低库存或者无库存，且场内优质资源仍显紧张，下游钢企焦炭库存有所回升，同时主体仍有一定的补货需求。整体看，焦煤供应紧张局面难改，当前煤价已相当高位，焦炭市场情绪影响下，下游焦企原料采购积极性明显变差，但煤企增库速度相对缓慢，支撑煤价偏稳运行。

主要原料价格比较（元/吨）

产品	本月末	月涨幅	近三个月涨幅	近六个月涨幅	从年初始涨幅
----	-----	-----	--------	--------	--------

百川铁矿石指数	1226.00	1.41%	11.96%	46.48%	16.76%
国产铁精粉均价	1425.4	6.26%	13.80%	44.13%	25.72%
青岛港进口矿价格	1370.5	4.26%	19.49%	58.99%	25.27%
港口铁矿石库存（万吨）	12510.6	-6.08%	-1.54%	-1.89%	0.82%
二级冶金焦均价	2652.5	27.89%	1.40%	30.79%	22.07%
国内炼焦煤均价	1339	12.90%	10.48%	22.28%	18.50%
炼焦煤期货价格	1744.5	-2.21%	19.36%	22.34%	1.87%
国内废钢均价	3070	-3.68%	5.47%	19.22%	11.92%
河北普碳方坯	4840	-2.81%	13.88%	35.20%	26.37%
海运（BDI）	2809	0.04%	58.70%	134.67%	105.64%

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）

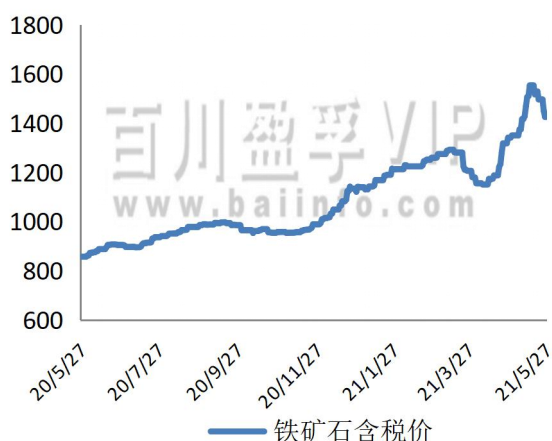


图 7：港口铁矿石库存走势（万吨）

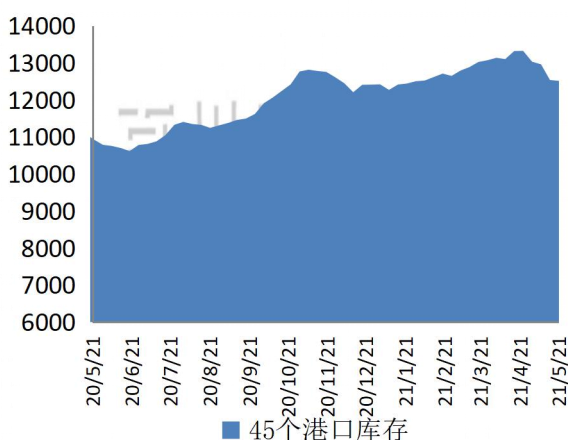


图 9：波罗的海干散货海运指数走势

图 6：进口矿价格走势（元/吨）

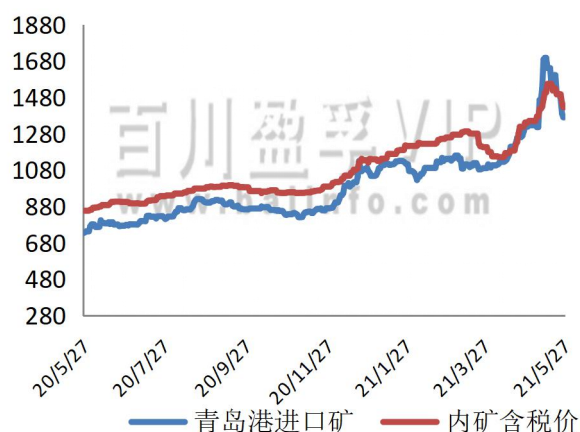


图 8：巴西、澳洲海运费（美元/吨）

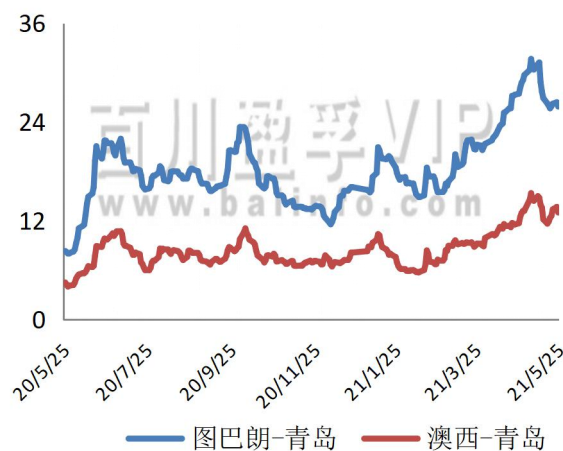


图 10：普氏矿石价格走势（美元/吨）

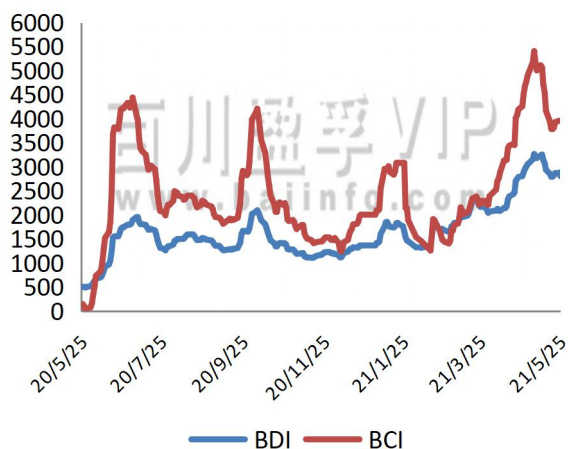


图 11: 焦煤、焦炭价格走势 (元/吨)



图 12: 国产矿、进口矿价格走势 (元/吨)

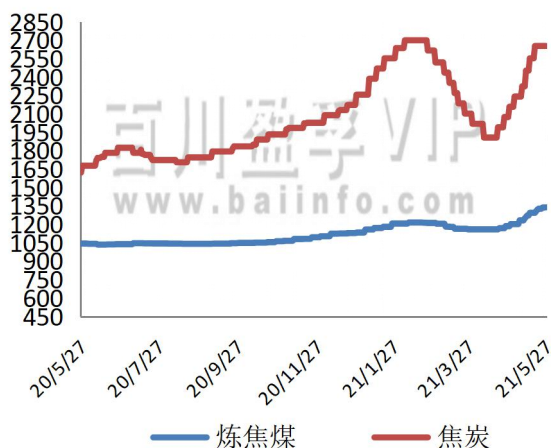


图 13: 废钢价格走势 (元/吨)

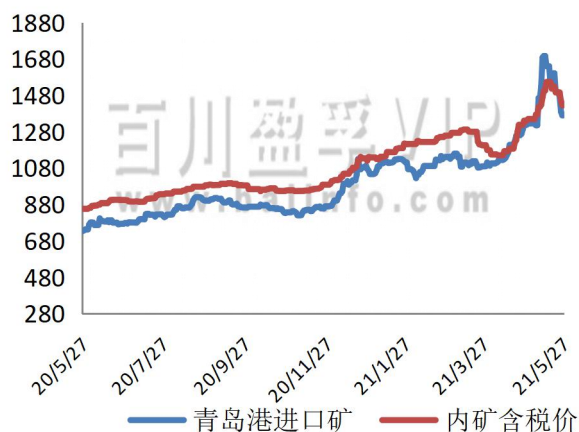
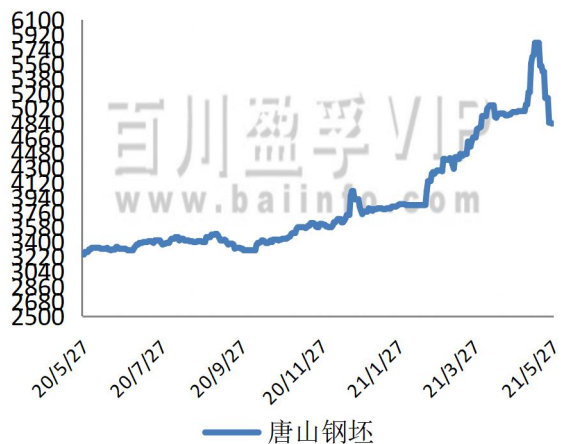
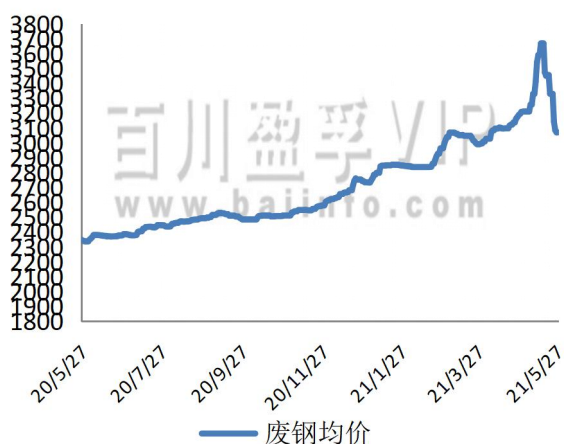


图 14: 钢坯价格走势 (元/吨)



数据来源: 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 5669 元/吨，较上月上涨 545 元/吨，涨幅 10.63%；线材均价 5980 元/吨，较上月上涨 635 元/吨，涨幅 11.88%。

板材方面：中厚板均价为 6064 元/吨，较上月上涨 489 元/吨，涨幅 8.77%；热轧板均价为 6126 元/吨，较上月上涨 471 元/吨，涨幅 8.33%；冷轧板均价 6670 元/吨，较上月上涨 601 元/吨，涨幅 9.90%。

型材方面：大中型材均价为 5943 元/吨，较上月上涨 429 元/吨，涨幅 7.79%。

管材方面：焊管均价为 6189 元/吨，较上月上涨 515 元/吨，涨幅 9.08%；无缝管均价 6593 元/吨，较上月上涨 547 元/吨，涨幅 9.05%。

其他钢材：镀锌板均价为 7007 元/吨，较上月上涨 9.32%；彩涂板均价 8040 元/吨，较上月上涨 6.38%；钢坯均价为 5293 元/吨，较上月上涨 350 元/吨，涨幅 7.09%；带钢均价 6146 元/吨，较上月上涨 9.06%；硅钢均价 9337 元/吨，较上月上涨 5.09%。

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	5135	-2.69%	17.78%	5669	5125	10.63%
线材均价	5486	-0.71%	19.86%	5980	5345	11.88%
中厚板均价	5582	-2.26%	22.33%	6064	5575	8.77%
热轧板均价	5534	-5.04%	18.70%	6126	5655	8.33%
冷轧板均价	6280	0.96%	7.55%	6670	6069	9.90%
型材均价	5625	1.39%	25.22%	5943	5513	7.79%
焊管均价	5910	2.73%	24.50%	6189	5673	9.08%
无缝管均价	6535	6.47%	24.29%	6593	6046	9.05%
镀锌板均价	6748	3.04%	13.47%	7007	6410	9.32%
彩涂板均价	7920	3.72%	12.58%	8040	7558	6.38%
钢坯均价	4902	-1.53%	27.42%	5293	4943	7.09%
带钢均价	5737	-1.15%	18.24%	6146	5635	9.06%
硅钢均价	9280	3.57%	8.41%	9337	8884	5.09%

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）

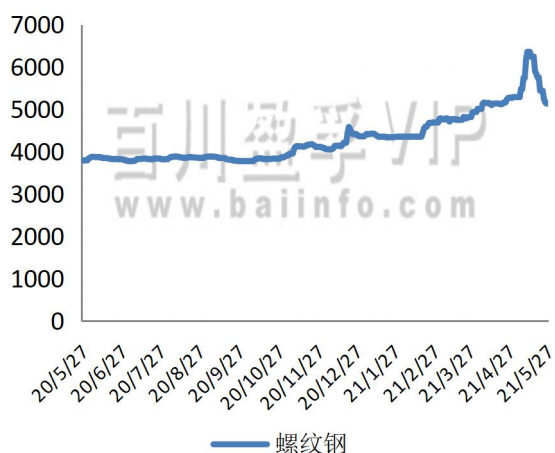


图 17：中厚板价格走势（元/吨）



图 18：热轧板价格走势（元/吨）



图 19：冷轧板价格走势（元/吨）

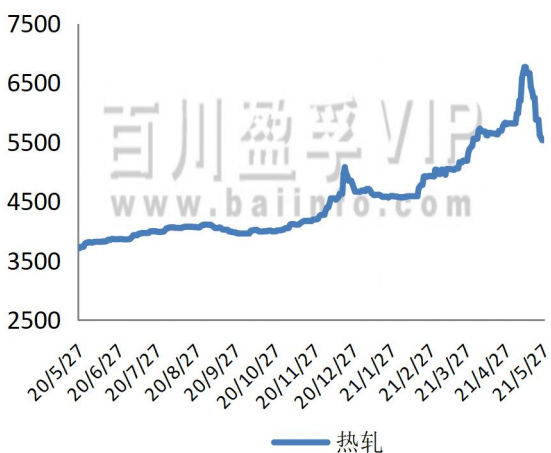


图 20：型材价格走势（元/吨）

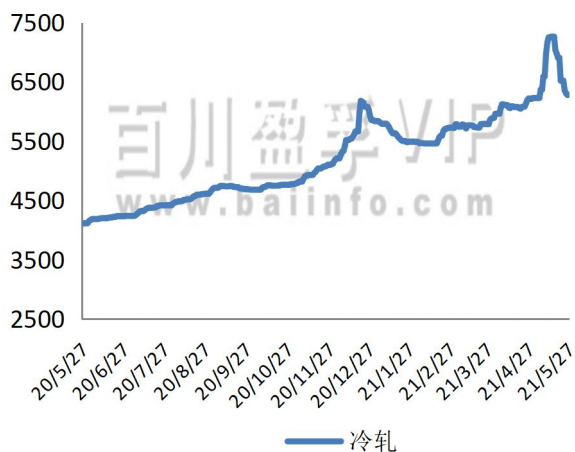


图 21：焊管价格走势（元/吨）



图 22：无缝管价格走势（元/吨）

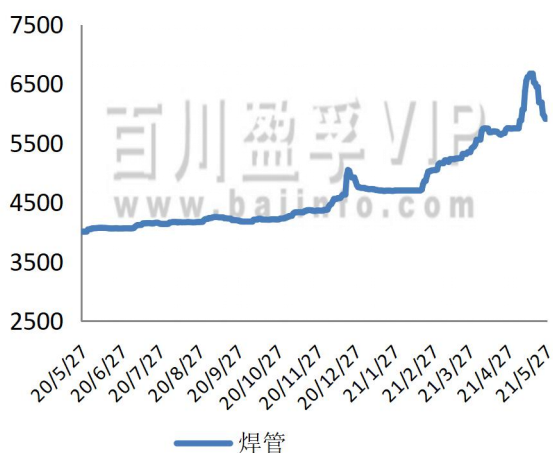


图 23: 镀锌板价格走势 (元/吨)

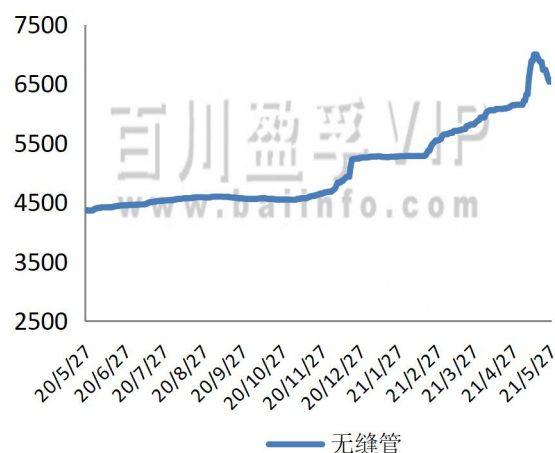


图 24: 彩涂板价格走势 (元/吨)



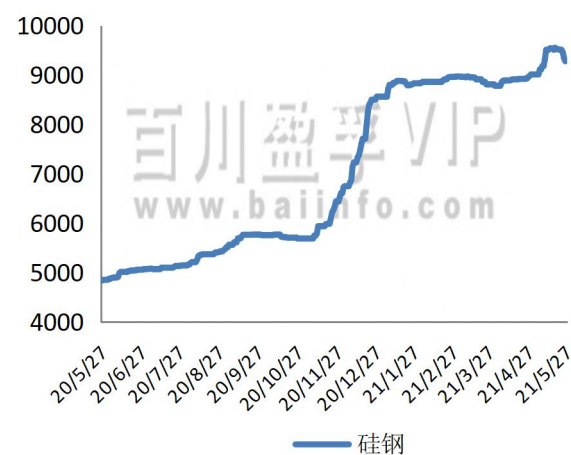
图 25: 带钢价格走势 (元/吨)



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 306.7，较上月上涨 8.72%，近三个月上涨 25.13%，比去年同期上涨 81.26%；CRU 扁平材指数为 310.6，比上月上涨 10.18%，近三个月上涨 32.62%，比去年同期上涨 106.65%；CRU 长材指数为 323.3，比上月上涨 6.52%，近三个月上涨 14.89%，比去年同期上涨 51.71%。从区域范围看，CRU 北美 370.1，比上月上涨 7.62%，近三个月上涨 21.66%，比去年同期上涨 135.13%；CRU 欧洲 281.4，比上月上涨 13.97%，近三个月上涨 37.67%，比去年同期上涨 118.99%；CRU 亚洲 306.2，比上月上涨 6.39%，近三个月上涨 21.22%，比去年同期上涨 51.58%。

表：主要国家钢价、国内外差价（美元/吨）（数据更新至 5 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	939	943	-0.42%	175	138	37
	欧盟	870	787	10.55%	106	-18	124
	日本	785	750	4.67%	21	-55	76
	独联体	810	650	24.62%	46	-155	201
热轧板	美国	1720	1545	11.33%	877	667	210
	欧盟	1330	1159	14.75%	487	281	206
	日本	885	855	3.51%	42	-23	65
	独联体	1070	960	11.46%	227	82	145
冷轧板	美国	1895	1742	8.78%	948	802	146
	欧盟	1505	1281	17.49%	558	341	217
	日本	977	950	2.84%	30	10	20
	独联体	1250	1020	22.55%	303	80	223
中厚板	美国	1400	1279	9.46%	535	417	118
	欧盟	1195	1037	15.24%	330	175	155
	日本	870	850	2.35%	5	-12	17
	独联体	1010	900	12.22%	145	38	107

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 5 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	306.7	8.72%	25.13%	81.26%
	扁平材	310.6	10.18%	32.62%	106.65%

长材	323.3	6.52%	14.89%	51.71%
北美	370.1	7.62%	21.66%	135.13%
欧洲	281.4	13.97%	37.67%	118.99%
亚洲	306.2	6.39%	21.22%	51.58%

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）

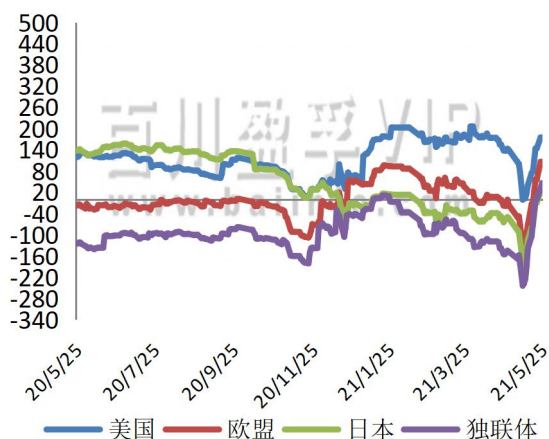


图 28：热卷国际国内价差走势（美元/吨）



图 29：冷卷国际国内价差走势（美元/吨）

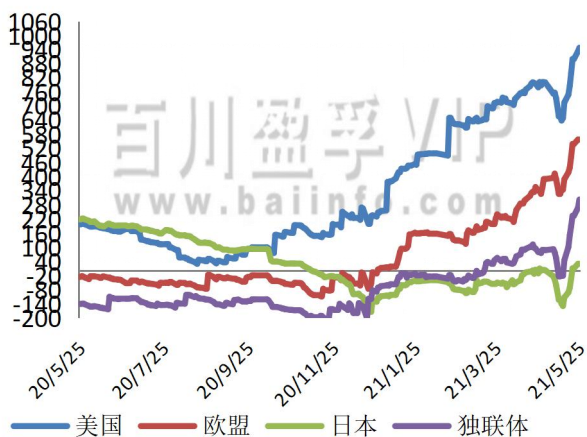
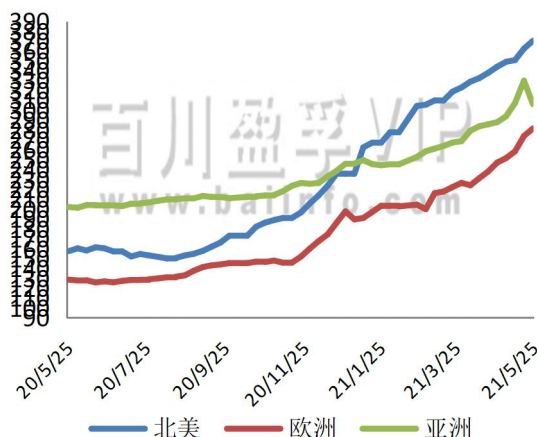
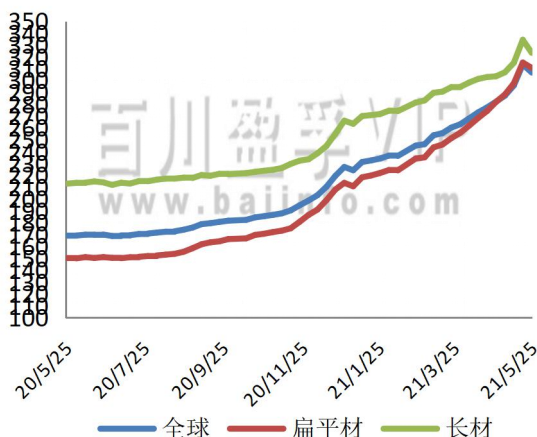


图 30：中厚板国际国内价差走势（美元/吨）



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 413 元/吨；线材毛利约 764 元/吨；中厚板毛利约 760 元/吨；热轧板毛利约 812 元/吨；冷轧板毛利约 908 元/吨；镀锌板毛利约 1176 元/吨；硅钢毛利约 3208 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	413	636	-223	19	564	-545
线材	764	867	-103	370	795	-425
中厚板	760	985	-225	366	913	-547
热轧板	812	1143	-331	418	1071	-653
冷轧板	908	907	1	514	835	-321
型材	753	858	-105	359	786	-427
焊管	888	850	38	494	778	-284
无缝管	813	594	219	419	522	-103

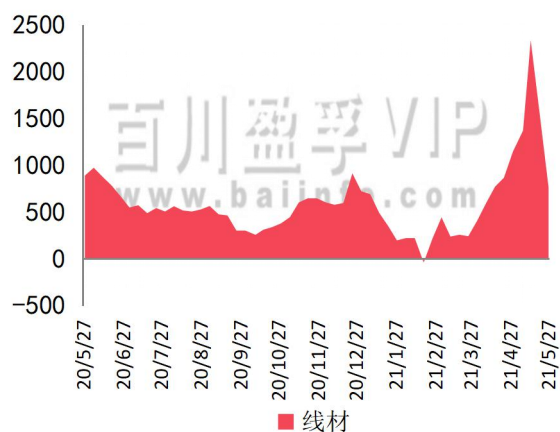
涂镀	1176	1059	117	782	987	-205
钢坯	480	718	-238	86	646	-560
带钢	914	953	-39	520	881	-361
硅钢	3208	3080	128	2814	3008	-194

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）

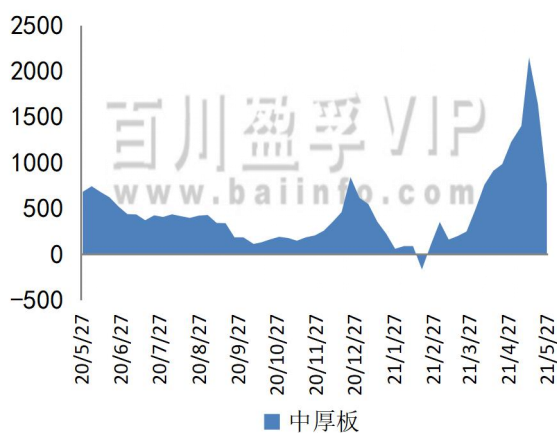


图 36：热卷吨钢毛利走势（元/吨）

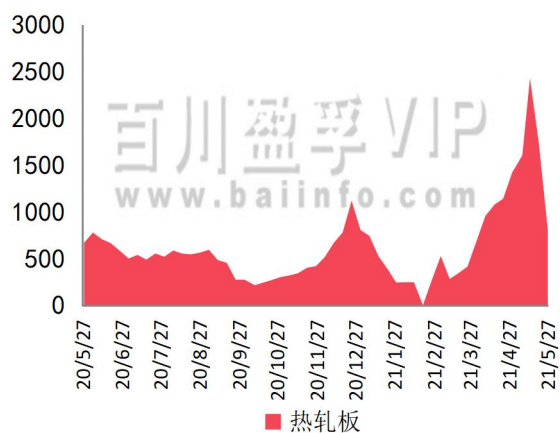


图 37：冷轧板吨钢毛利走势（元/吨）

图 38：型材吨钢毛利走势（元/吨）

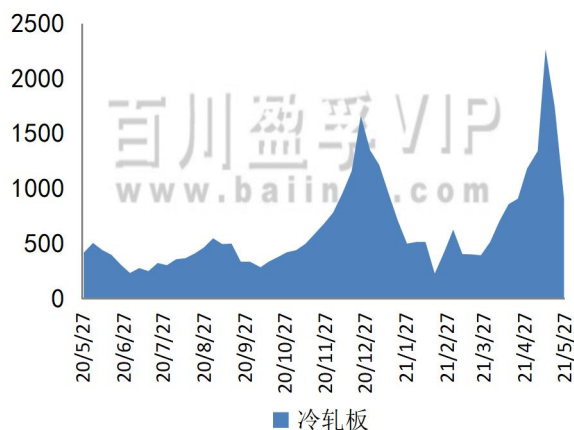


图 39: 涂镀吨钢毛利走势 (元/吨)

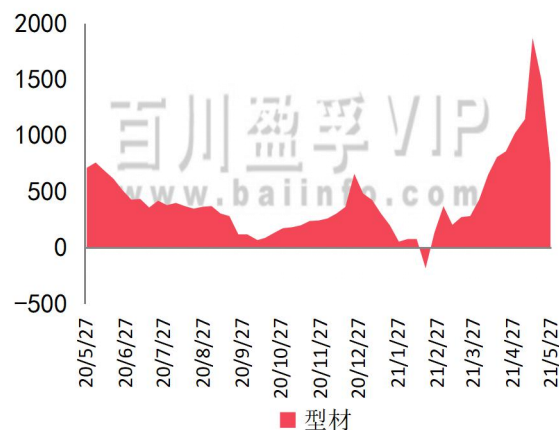
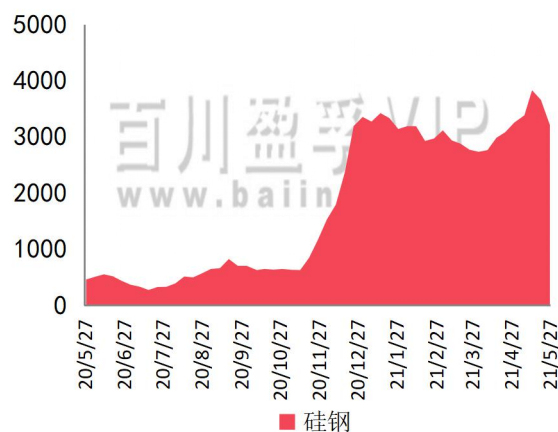
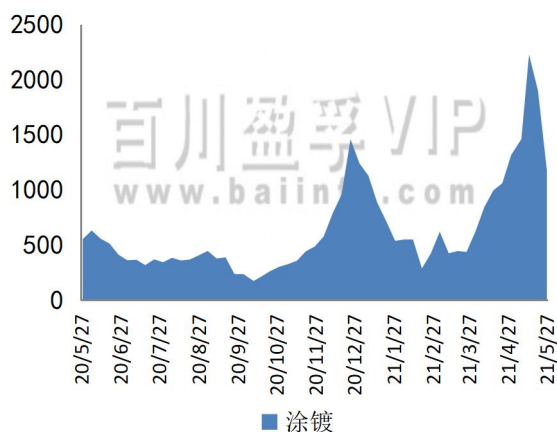


图 40: 硅钢吨钢毛利走势 (元/吨)



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 1453.47 万吨，同比下降 9.66%，月环比下降 15.67%。其中螺纹同比下降 6.70%，月环比下降 20.83%；线材同比下降 23.89%，月环比下降 24.87%；热轧同比下降 13.61%，月环比增加 1.24%；冷轧板同比下降 10.35%，月环比增加 0.22%；中厚板同比增加 14.02%，月环比下降 4.13%；

上海库存 121.81 万吨，同比下降 3.84%，月环比下降 13.09%。其中螺纹同比上涨 26.34%，月环比下降 27.27%；线材同比下降 12.48%，月环比下降 26.67%；热轧同比下降 28.71%，月环比增加 5.76%；冷轧板同比下降 4.50%，月环比增加 3.45%；中厚板同比下降 6.63%，月环比下降 7.92%。

表：全社会和上海地区主要钢材库存比较（万吨）（数据截止到5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	780.58	-6.70%	-20.83%	螺纹钢	48.44	26.34%	-27.27%
线材	190.74	-23.89%	-24.87%	线材	4.84	-12.48%	-26.67%
热轧板	251.4	-13.61%	1.24%	热轧板	30.3	-28.71%	5.76%
冷轧板	118.28	-10.35%	0.22%	冷轧板	26.96	-4.50%	3.45%
中厚板	112.47	14.02%	-4.13%	中厚板	11.27	-6.63%	-7.92%
合计	1453.47	-9.66%	-15.67%	合计	121.81	-3.84%	-13.09%

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）

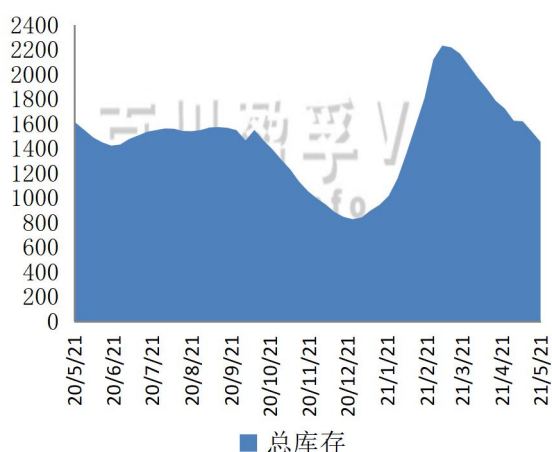


图 42：上海钢材总库存走势（万吨）

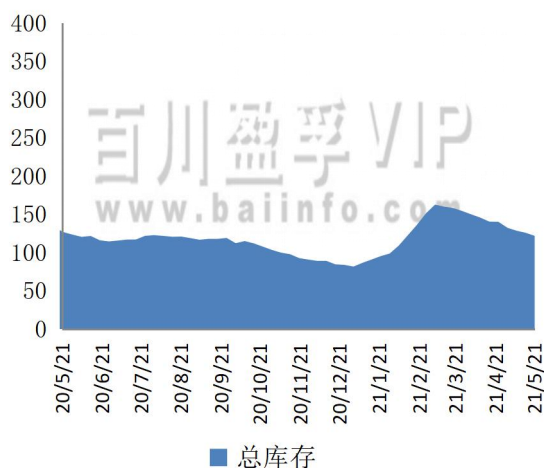


图 43：全国线材总库存走势（万吨）

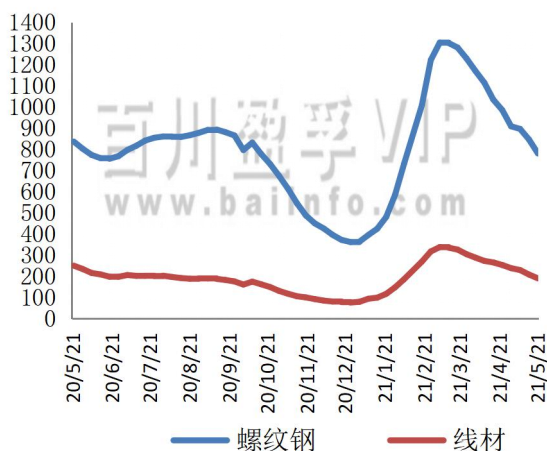


图 44：全国板材总库存走势（万吨）

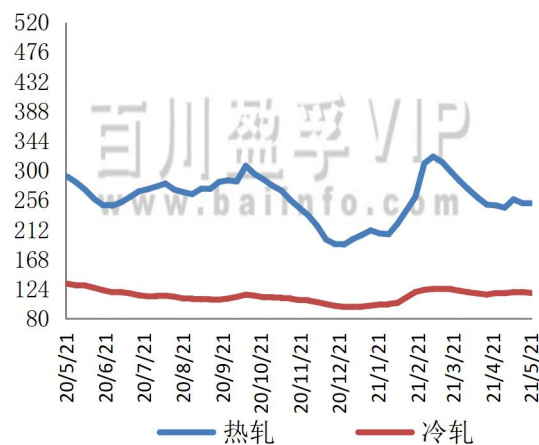


图 45：上海线材库存走势（万吨）

图 46：上海板材库存走势（万吨）

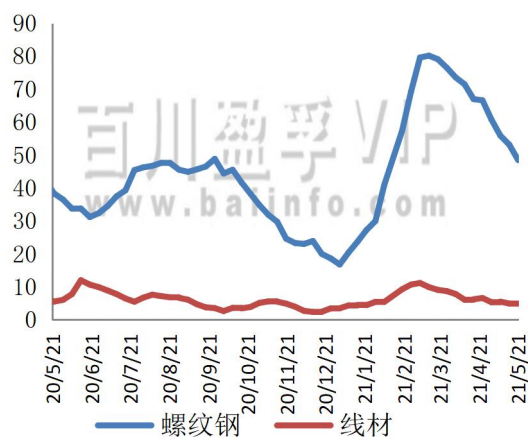


图 47: 钢价相关性走势 (万吨)

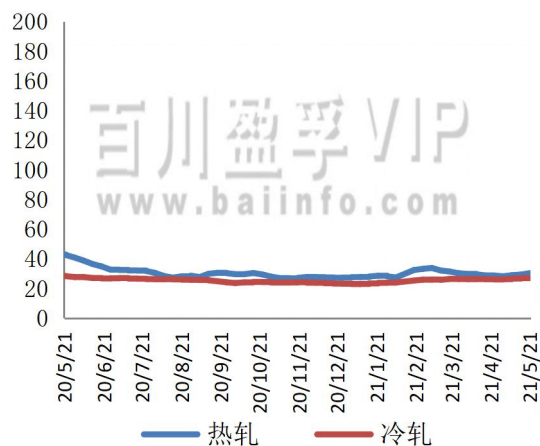
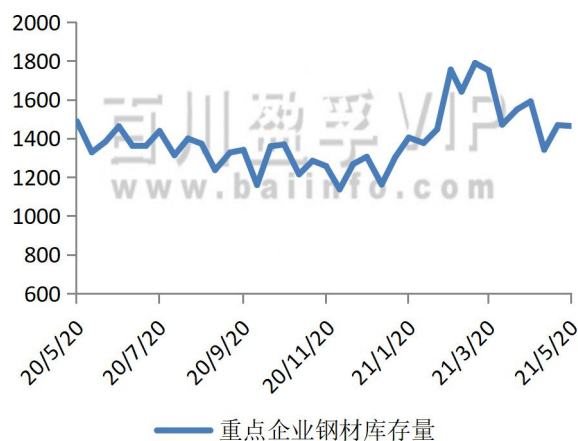
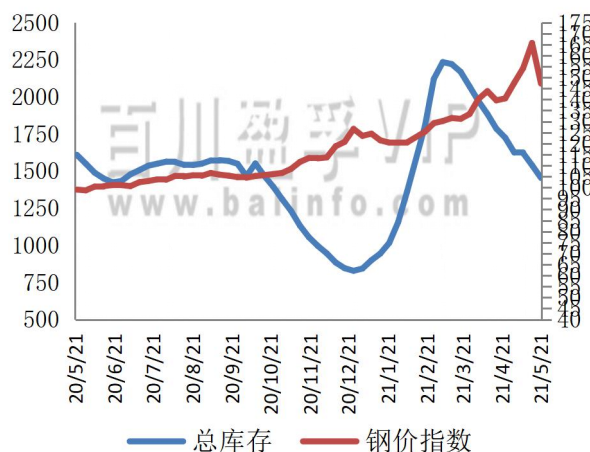


图 48: 重点企业钢材库存量 (万吨)



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	马钢新产品销售毛利达 3.24 亿元
2	市场各方要理性看待钢价波动
3	短期内冷热轧卷板价格将震荡回落
4	萍安钢铁成功中标吉康高速改扩建工程 中标金额达 7 亿元
5	五部门联合约谈铁矿石钢材等重点企业 释放三大信号
6	南钢成为负能炼钢的行业“领跑者”
7	5月26日钢材市场早报
8	降价意愿减弱 预计短期钢价稳中有跌

- 9 助力碳达峰、碳中和 绿色租赁前景几何
- 10 美联储理事布雷纳德：近期将出现更高的通胀数据
- 11 新一轮降成本政策陆续落地
- 12 国内外钢材价格飞涨 中国积极监管为市场“降温”
- 13 铁矿石暴跌 中国钢铁中心警告钢厂控制激增
- 14 鞍钢集团到方大特钢对标考察
- 15 5月25日钢材市场早报
- 16 钢价跌势不止 市场观望情绪较浓
- 17 国家发展改革委表示 加大铁矿资源勘查力度提升国内资源保障能力
- 18 出口退税率下调阻挡不住国内钢材出口大势
- 19 酒钢集团荣膺“2021 中国卓越钢铁企业品牌”
- 20 预计年内钢铁、煤炭都将处于供需紧平衡状态

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4月中国钢材产量为12127.5万吨，环比增加1.17%，同比增加13.33%。1-4月份累计生产钢材45067.7万吨，同比增加20.82%。

2021年1-4月份粗钢累计生产36685.7万吨，同比增加15.11%。1-4月份累计生产生铁29546.7万吨，同比增加8.90%。

表：2021年中国各类钢铁产品产量对比分析（万吨;%）

产品	2021年4月	2021年3月	去年同期	环比	同比	2021年累计	去年同期	同比
粗钢	9784.6	9402.1	8503.3	4.07%	15.07%	36685.7	31871.0	15.11%
生铁	7597.2	7474.5	7202.1	1.64%	5.49%	29546.7	27132.8	8.90%
钢材	12127.5	11987.2	10701.2	1.17%	13.33%	45067.7	37301.8	20.82%
钢筋	2365.6	2295.8	2111.6	3.04%	12.03%	8709.9	7408.9	17.56%
线材	1417.4	1376.7	1293.7	2.96%	9.56%	5378.9	4597.4	17.00%
冷轧薄板	396.3	401.9	335.6	-1.39%	18.09%	1398.7	1011.9	38.23%
中厚宽钢带	1615.6	1492.9	1297.3	8.22%	24.54%	6095.9	5174.9	17.80%
焊接钢管	554.5	572.9	568.4	-3.21%	-2.45%	1812.6	1489.0	21.73%

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)

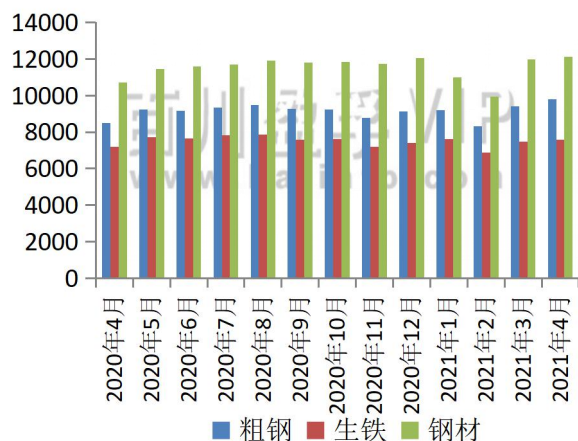


图 56: 国内螺纹钢线材产量走势 (万吨)

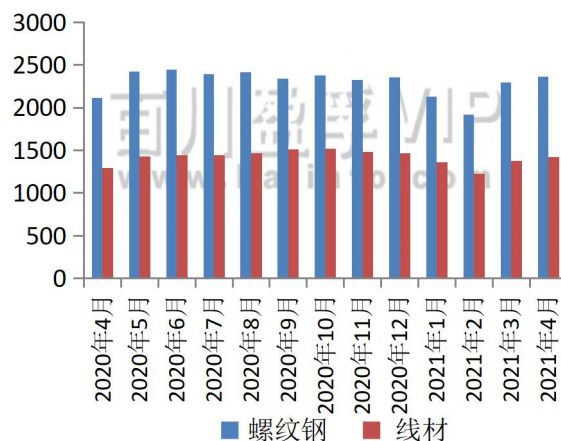


图 57: 国内板材产量走势 (万吨)

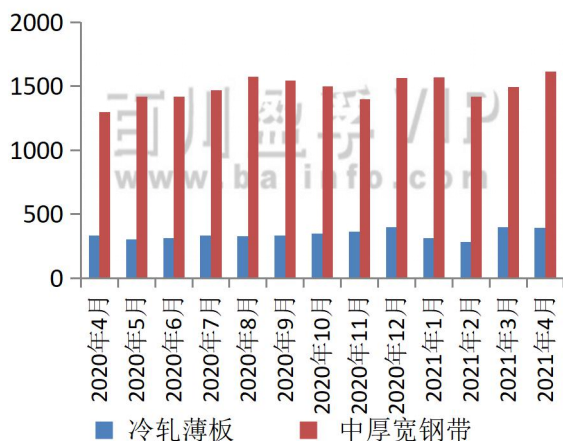
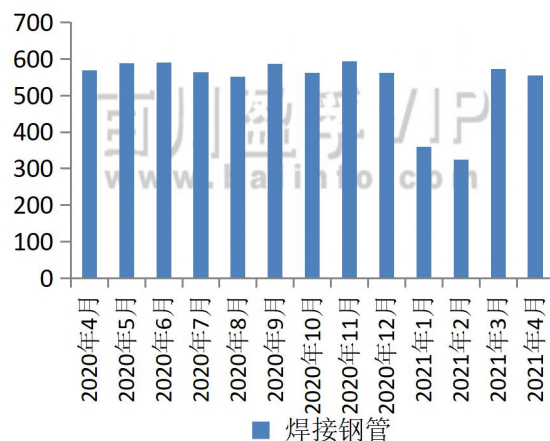


图 58: 国内管材产量走势 (万吨)



数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

2、中国钢材进出口分析

2021 年 4 月份，中国钢材进口量为 114.9 万吨，环比减少 10.64%，同比增加 14.17%；2021 年累计进口量为 477.2 万吨，同比增加 14.05%。4 月份硅钢进口量为 4.1 万吨，环比减少 18.23%，同比增加 6.46%。

4 月份，中国钢材出口量为 794.6 万吨，环比增加 5.65%，同比增加 25.76%；2021 年钢材累计出口量为 2557.3 万吨，同比增加 24.11%。

表: 2021 中国钢材进出口量对比分析 (万吨;%)

产品	2021 年 4 月	2021 年 3 月	去年同期	环比	同比	2021 年累计	去年同期	同比
钢材进口	114.9	128.6	100.6	-10.64%	14.17%	477.2	418.4	14.05%
钢材出口	794.6	752.1	631.9	5.65%	25.76%	2557.3	2060.6	24.11%
螺纹钢	3.6	4.3	4.6	-17.55%	-22.49%	12.7	13.5	-6.39%
线材	65.1	64.0	31.7	1.72%	105.21%	202.8	131.3	54.42%
中厚板	46.6	39.1	49.4	19.18%	-5.57%	139.7	177.0	-21.07%
热轧板卷	166.8	184.1	107.0	-9.37%	55.92%	542.9	295.8	83.52%
冷轧板卷	82.8	70.0	45.2	18.28%	83.19%	223.9	134.1	66.95%
型材	33.9	28.7	31.0	17.93%	9.32%	113.0	122.4	-7.71%
镀层板	154.9	123.8	133.2	25.15%	16.35%	487.9	426.0	14.53%
涂层板	64.8	54.0	60.2	20.07%	7.56%	228.2	217.7	4.82%
无缝管	31.5	20.4	37.9	54.89%	-16.75%	94.2	123.9	-23.99%
焊管	39.9	28.2	35.7	41.40%	11.84%	127.4	112.0	13.74%
硅钢进口	4.1	5.0	3.9	-18.23%	6.46%	17.0	15.2	11.49%
硅钢出口	5.3	5.1	6.8	2.14%	-23.25%	18.6	19.8	-5.86%

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）

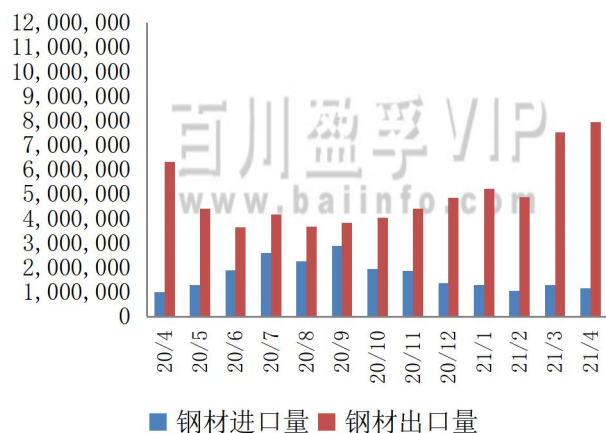


图 60：国内螺纹钢线材出口量走势（吨）

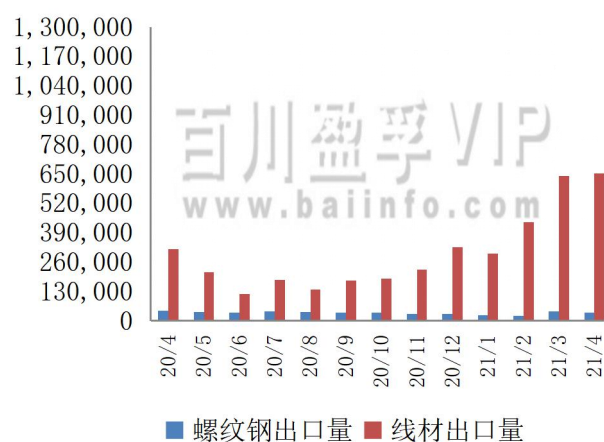


图 61：国内板材出口量走势（吨）

图 62：国内型材出口量走势（吨）

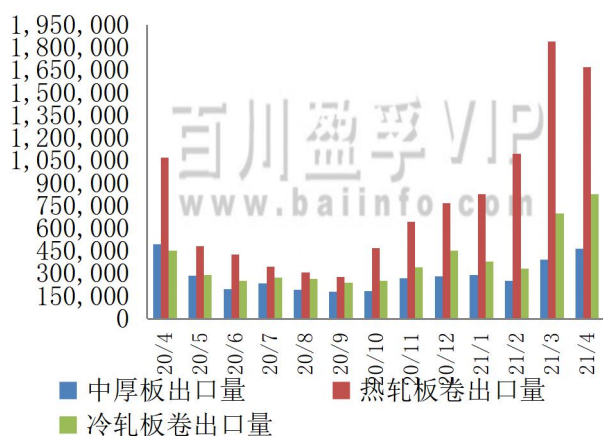


图 63: 国内涂镀出口量走势 (吨)

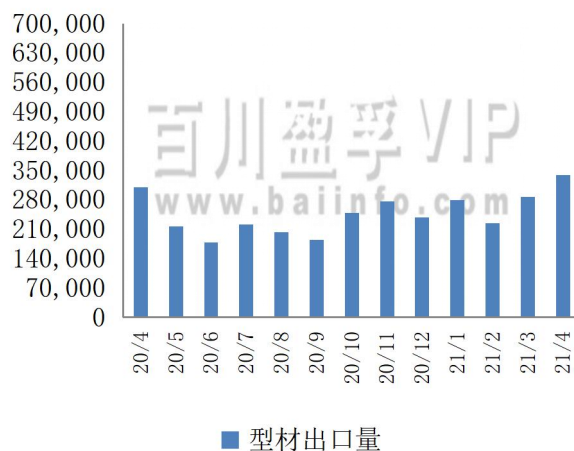


图 64: 国内管材出口量走势 (吨)

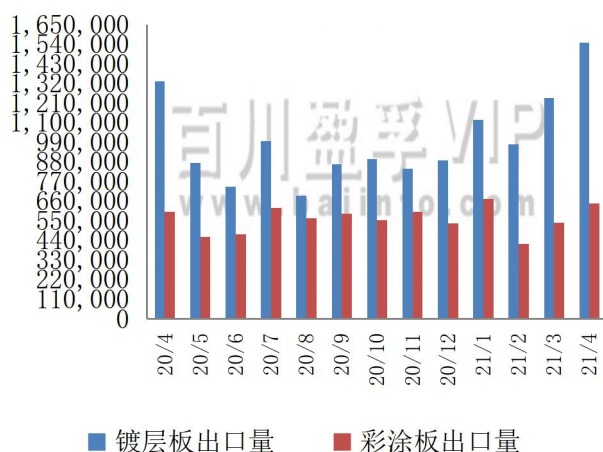


图 65: 国内硅钢进出口量走势 (吨)

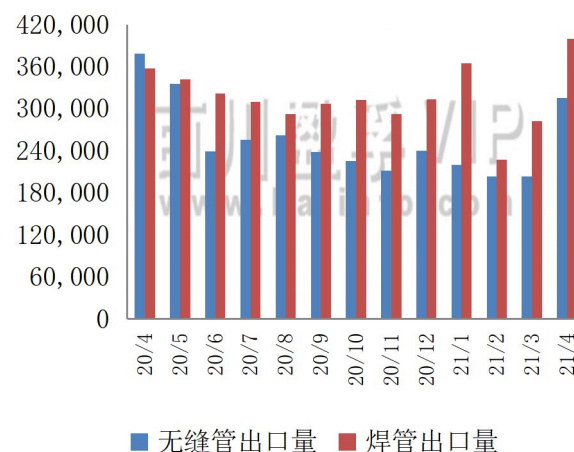
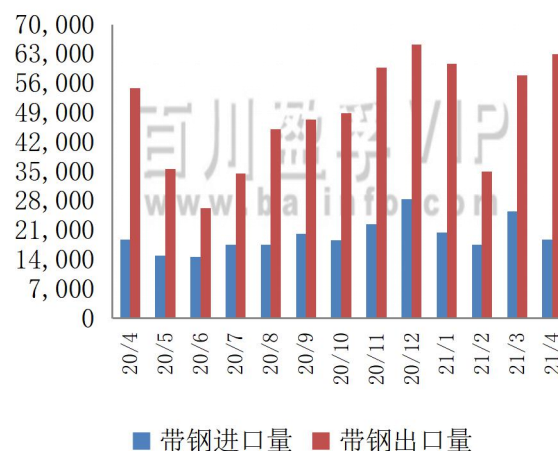
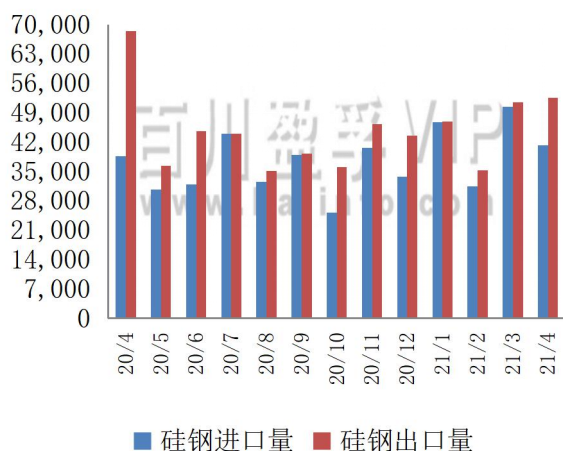


图 66: 国内带钢进出口量走势 (吨)



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。