

钢价震荡偏弱

● 钢价震荡偏弱

本月国内钢材价格震荡趋弱运行，整体表现为先涨后跌。月初在宏观利好消息提振下，期货市场连续拉涨，成本端支撑偏强，社会库存整体继续下降，钢价迎来小幅上涨。然由于淡季特征表现明显，下游需求难以持续释放，钢价持续上涨动力不足，下半月随着期货市场冲高回落，加之临近年末资金回笼压力较大，现货价格迎来小幅下调。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 676 元/吨，较上月上涨 83 元/吨；国内铁精粉均价 1097.9 元/吨，较上月上涨 104.8 元/吨；青岛港进口矿均 770.5 元/吨，较上月上涨 124.5 元/吨；废钢均价 3241 元/吨，较上月上涨 247 元/吨；唐山方坯 4290 元/吨，较上月下跌 10 元/吨。

● 钢价：下跌

螺纹钢均价 4848 元/吨，较上月下跌 54 元/吨；线材均价 5148 元/吨，较上月下跌 72 元/吨；中厚板均价 5163 元/吨，较上月下跌 181 元/吨；热轧均价 4911 元/吨，较上月下跌 148 元/吨；冷轧均价 5588 元/吨，较上月下跌 261 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 1132 元/吨；线材毛利约 1421 元/吨；中厚板毛利约 1312 元/吨；热轧板毛利约 1187 元/吨；冷轧板毛利约 1198 元/吨；镀锌板毛利约 1192 元/吨；硅钢毛利约 1614 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	4848	4902	-1.11%
线材	5148	5220	-1.38%
中厚板	5163	5344	-3.39%
热轧板	4911	5059	-2.93%
冷轧板	5588	5849	-4.46%
型材	5232	5351	-2.23%
焊管	5274	5614	-6.07%
无缝管	5977	6264	-4.59%
镀锌板	5807	6108	-4.94%
彩涂板	7183	7470	-3.84%
钢坯	4402	4502	-2.22%
带钢	5096	5274	-3.37%
硅钢	6774	7615	-11.05%



目录

一、本月国内钢铁市场综述与展望.....	2
1、钢材市场.....	2
二、本月黑色系期货市场分析.....	3
1、线材市场.....	3
2、型材市场.....	5
三、本月钢铁原料市场情况分析.....	7
四、本月钢铁价格市场情况分析.....	10
五、本月国际钢铁市场分析.....	13
六、本月钢铁企业盈利情况分析.....	15
七、本月钢材社会库存分析.....	17
八、国内外钢市扫描.....	19
九、中国钢材市场供需分析.....	20
1、中国钢材产量分析.....	20
2、中国钢材进出口分析.....	21

一、本月国内钢铁市场综述与展望

1、钢材市场

本月国内钢材价格震荡趋弱运行，整体表现为先涨后跌。月初在宏观利好消息提振下，期货市场连续拉涨，成本端支撑偏强，社会库存整体继续下降，钢价迎来小幅上涨。然由于淡季特征表现明显，下游需求难以持续释放，钢价持续上涨动力不足，下半月随着期货市场冲高回落，加之临近年末资金回笼压力较大，现货价格迎来小幅下调。预计下月国内钢价或将偏弱调整运行。

宏观方面，1—11月份，全国固定资产投资（不含农户）494082亿元，同比增长5.2%；比2019年1—11月份增长7.9%，两年平均增长3.9%。其中，民间固定资产投资281027亿元，同比增长7.7%。

从环比看，11 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.19%。1—11 月份，全国房地产开发投资 137314 亿元，同比增长 6.0%；比 2019 年 1—11 月份增长 13.2%，两年平均增长 6.4%。其中，住宅投资 103587 亿元，增长 8.1%。

供需方面，据国家统计局数据显示，11 月我国粗钢产量为 6931 万吨，同比减少 22.0%；1—11 月产量为 94636 万吨，同比减少 2.6%。11 月我国钢材产量为 10103 万吨，同比减少 14.7%；1—11 月产量为 122333 万吨，同比增长 1.0%。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 12 月 24 日，全国综合库存总量为 878.51 万吨，较上月环比下降 156.62 万吨，月环比下降 15.13%，同比增加 6.09%。钢厂库存方面，2021 年 12 月中旬重点钢铁企业钢材库存量为 1357.0 万吨，旬环比增加 22.75 万吨，上升 1.71%；比去年同期增加 51.50 万吨，上升 3.94%。

原料方面，12 月焦炭市场主稳运行，但气氛由弱转强，中下旬里，焦企提涨意愿明显。截止 12 月底看，利好支撑再增强，焦炭偏强博弈，落地概率有所增加。后市预测：往后的下行空间仍是存在，铁矿石市场短期预计震荡调整为主。对于近期矿价走强，连铁和掉期的走强是主要因素，并且伴随钢厂成材价格修复，市场预期钢厂利润有进一步提升的空间，矿价易涨难跌。部分钢厂偏好低品+高品结合采购，带动部分低品现货价格稳中上涨。

本月末，螺纹钢主力合约期货收盘价 4319 元/吨，较上月上涨 5.24%，近三个月下跌 24.31%；热轧卷材收盘价 4442 元/吨，较上月下跌 2.20%，近三个月下跌 22.25%；焦炭收盘价 2895 元/吨，较上月上涨 11.63%，近三个月下跌 18.47%；焦煤收盘价 2166 元/吨，较上月上涨 7.76%，近三个月下跌 34.17%；铁矿石收盘 673.5 元/吨，较上月上涨 17.03%，近三个月下跌 6.65%。

后期供需方面，供应方面，采暖季限产叠加冬奥会双重背景下，供应端释放仍受限。2022 年 1 月 1 日至 2022 年 3 月 15 日，原则上各有关地区钢铁企业错峰生产比例不低于上一年同期粗钢产量的 30%。冬奥会限产具体政策尚未落地，限产后期仍有加严空间。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，宏观消息提振，需求存利好预期。

综合来看，本月初在宏观利好消息提振下，加之成本端价格上涨提振，现货价格迎来反弹，但实际需求表现仍弱，钢价持续上涨动力不足，迎来小幅下跌。后期来看，供应端仍有限产预期，终端需求难有提升，加之目前现货价格仍处高位，商家冬储意愿偏弱，预计下月国内钢价或将偏弱调整运行。

二、本月黑色系期货市场分析

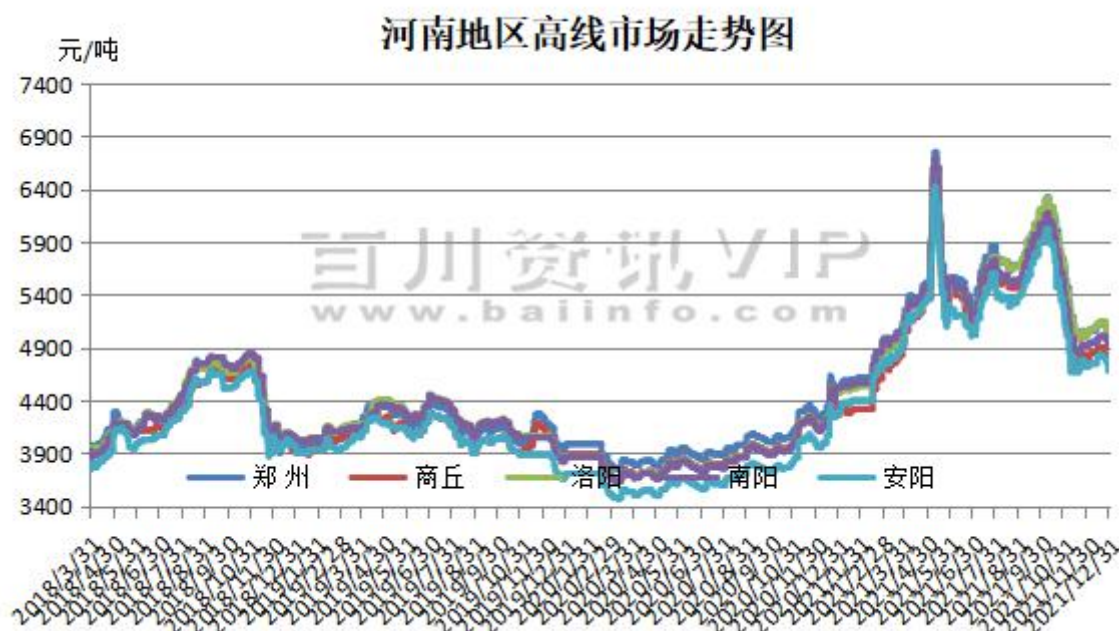
1、线材市场

12 月，国内建筑钢材市场价格先强后弱。本月建材价格窄幅震荡，主要原因如下：1、成本端焦炭价格在多次下调后逐渐趋稳，市场恐慌情绪有所缓和，加上铁矿石和废钢等价格多次上调，成本端支撑坚挺，一定程度上利好现货市场；2、在前期涨价后钢厂利润明显提升，价格上涨承压，商家挺价心态有所松动，小幅让利促销；3、在淡季因素及多地疫情爆发影响下，钢厂涨价后实际销售情况

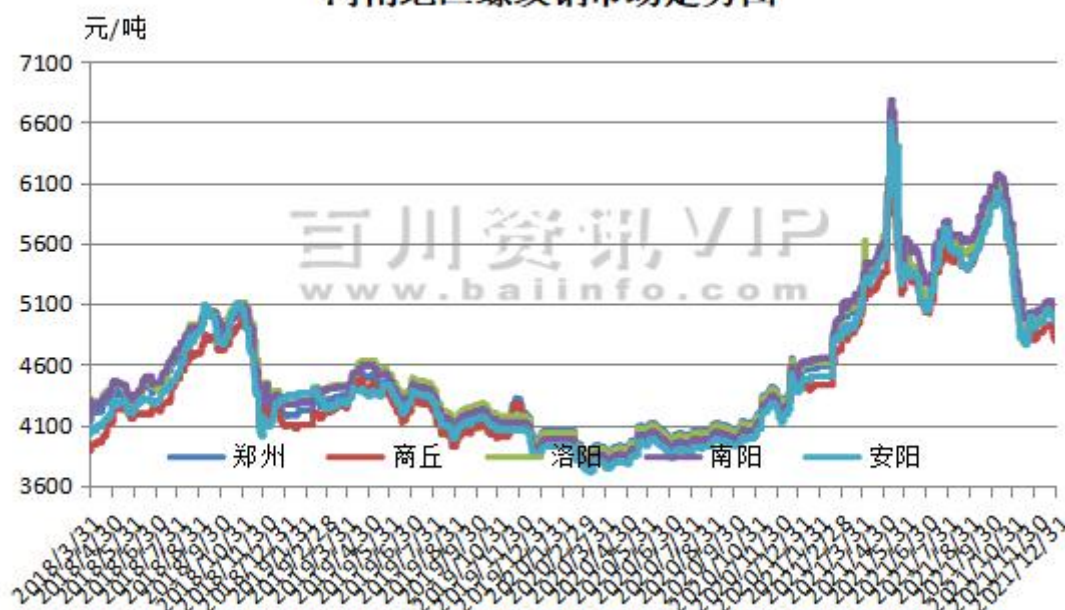
不佳，整体成交未有放量，商家降价避险心态比较浓厚，现货价格逐渐走跌。后市预测：目前建材利润仍然较高，加上在淡季因素影响下，下游工地开工率逐日下滑，实际需求较难提升，建材价格仍有小幅让利空间，预计短期建筑钢材价格或稳中下调，调整幅度在 50-100 元/吨。

其中，河南地区市场价格涨跌互现运行，整体调整在 50 元/吨，本月成本端支撑坚挺，市场现货利好，钢厂利润明显提升，在淡季因素及多地暴发疫情影响下，钢厂涨价后销售情况不佳，商家降价避险心态较为浓厚，现货价格持续走跌。

后市预测：预计短期建筑钢材价格或稳中下调，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

12月，国内型材市场价格涨跌互现运行。具体来看：月初，下游需求稍有释放，商贸出货开始向好，期螺偏强震荡，提振商家信心。本月继续保持限产，资源供应整体压力不大，因此市场存在一定反弹动力。月末，商家多存在回笼资金情况，而终端企业也将陆续开始清算，因此对于价格而言不具备较强的上涨动力。长流程方面依旧受限产及检修影响供应增量有限，而北方轧材企业后续继续在秋冬大气治理的政策性因素的影响下难以提供稳定资源供应。后市预测：目前型材市场整体呈现供需两弱态势，预计下月型材市场价格弱势运行，幅度在10-100元左右。。

其中，河南地区市场价格涨跌互现运行，整体调整在100元/吨，本月前期期螺偏强震荡，商家信心得以提振。市场存在一定反弹动力。月末，终端企业多存在回笼资金、陆续开始清算，市场价格上涨动力偏弱，北方轧材企业后续继续在大气治理的政策性因素的影响下难以提供稳定资源供应。

后市预测：目前型材市场整体呈现供需两弱态势，预计下月型材市场价格弱势运行，幅度在10-100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均价 676 元/吨，较上月上涨 83 元/吨；国内铁精粉均价 1097.9 元/吨，较上月上涨 104.8 元/吨；青岛港进口矿均 770.5 元/吨，较上月上涨 124.5 元/吨；废钢均价 3241 元/吨，较上月上涨 247 元/吨；唐山方坯 4290 元/吨，较上月下跌 10 元/吨。

原料方面，12 月焦炭市场主稳运行，但气氛由弱转强，中下旬里，焦企提涨意愿明显。截止 12 月底看，利好支撑再增强，焦炭偏强博弈，落地概率有所增加。后市预测：往后的下行空间仍是存在，铁矿石市场短期预计震荡调整为主。对于近期矿价走强，连铁和掉期的走强是主要因素，并且伴随钢厂成材价格修复，市场预期钢厂利润有进一步提升的空间，矿价易涨难跌。部分钢厂偏好低品+高品结合采购，带动部分低品现货价格稳中上涨。

本月炼焦煤市场偏强运行。产地：受环保和安全检查影响，煤矿产量减少，且个别地区部分煤矿有停产检修计划，供应端继续收紧。近期山东地区政府要求省内涉及到千米以下采面的相关矿井全部暂停生产，煤矿产量或继续下降，焦煤市场供应再度收紧，下游需求尚可，带动市场看涨情绪较浓。内蒙乌海地区对露天矿生产时间实施管控，叠加当地部分煤矿因疫情影响有提前放假预期，同时近期主流煤矿竞拍溢价现象再次增加，部分煤矿报价稍有上调。后市预测：短期来看，炼焦煤价格仍然持续偏强运行。

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
----	-----	-----	--------	--------	--------

百川铁矿石均价	676.00	14.00%	-6.24%	-47.96%	-35.62%
国产铁精粉均价	1097.9	10.55%	-3.22%	-28.02%	-3.17%
青岛港进口矿价格	770.5	19.27%	-4.64%	-48.89%	-29.57%
港口铁矿石库存（万吨）	15512.6	1.71%	19.55%	27.40%	25.01%
二级冶金焦均价	2540	-6.96%	-35.63%	-3.93%	16.89%
国内炼焦煤均价	1800	-10.45%	-27.54%	25.87%	59.29%
炼焦煤期货价格	2166	7.76%	-24.11%	9.50%	26.48%
国内废钢均价	3241	8.25%	-5.33%	-1.26%	18.16%
河北普碳方坯	4290	-0.23%	-17.34%	-11.73%	12.01%
海运（BDI）	2217	-16.47%	-52.26%	-31.89%	62.30%

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）

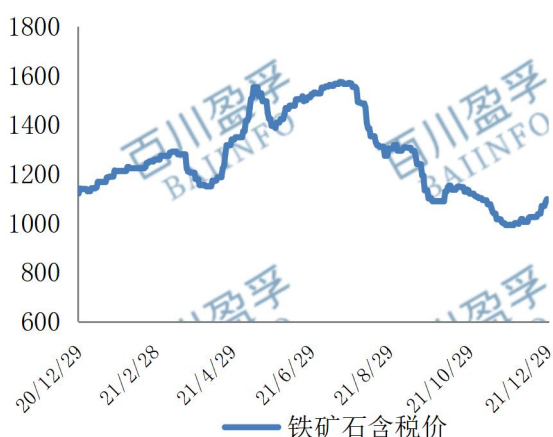


图 7：港口铁矿石库存走势（万吨）

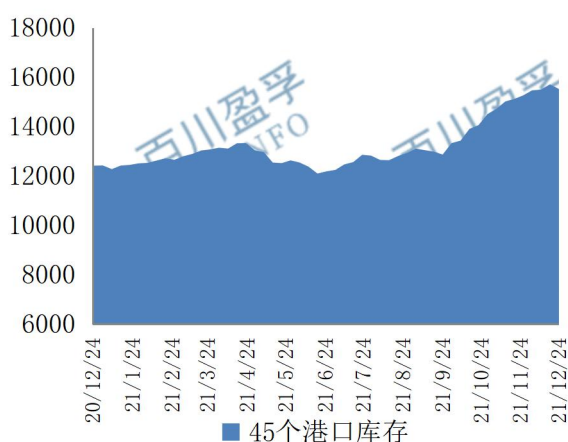


图 9：波罗的海干散货海运指数走势

图 6：进口矿价格走势（元/吨）

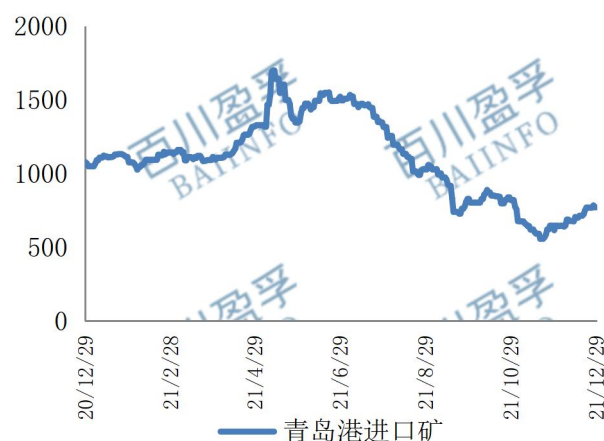


图 8：巴西、澳洲海运费（美元/吨）



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)

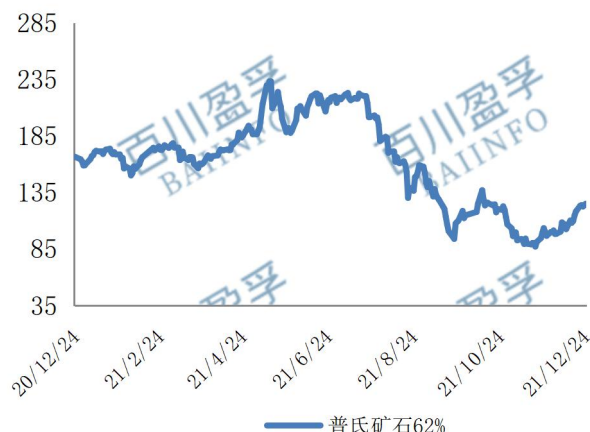


图 12: 国产矿、进口矿价格走势 (元/吨)

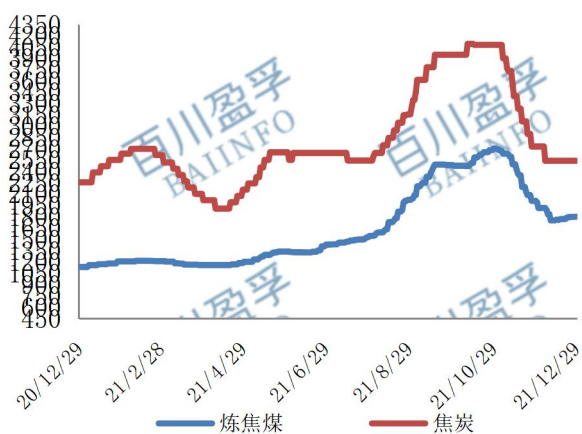


图 13: 废钢价格走势 (元/吨)

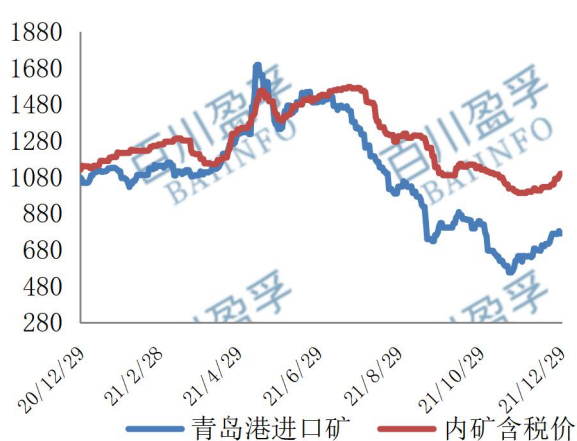
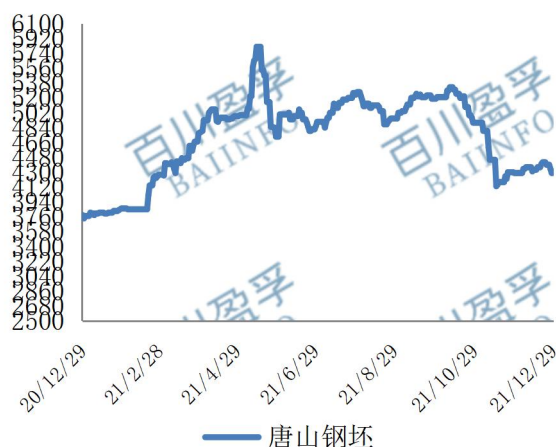
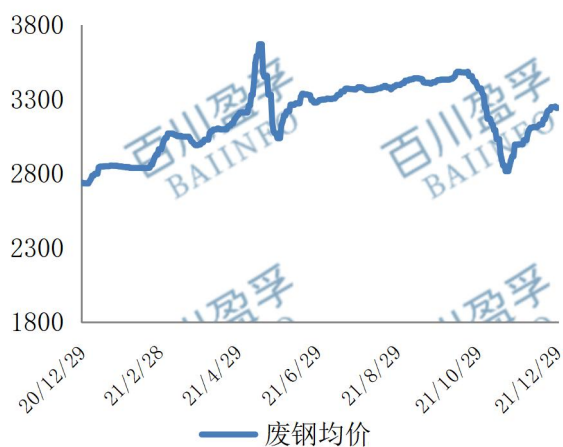


图 14: 钢坯价格走势 (元/吨)



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 4848 元/吨，较上月下跌 54 元/吨，跌幅 1.11%；线材均价 5148 元/吨，较上月下跌 72 元/吨，跌幅 1.38%。

板材方面：中厚板均价为 5163 元/吨，较上月下跌 181 元/吨，跌幅 3.39%；热轧板均价为 4911 元/吨，较上月下跌 148 元/吨，跌幅 2.93%；冷轧板均价 5588 元/吨，较上月下跌 261 元/吨，跌幅 4.46%。

型材方面：大中型材均价为 5232 元/吨，较上月下跌 119 元/吨，跌幅 2.23%。

管材方面：焊管均价为 5274 元/吨，较上月下跌 341 元/吨，跌幅 6.07%；无缝管均价 5977 元/吨，较上月下跌 287 元/吨，跌幅 4.59%。

其他钢材：镀锌板均价为 5807 元/吨，较上月下跌 4.94%，彩涂板均价为 7183 元/吨，较上月下跌 3.84%；钢坯均价 4402 元/吨，较上月下跌 100 元/吨，跌幅 2.22%；带钢均价 5096 元/吨，较上月下跌 3.37%；硅钢均价 6774 元/吨，较上月下跌 11.05%。

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	4793	-0.79%	9.93%	4848	4902	-1.11%
线材均价	5125	-0.56%	11.97%	5148	5220	-1.38%
中厚板均价	5126	-1.06%	12.34%	5163	5344	-3.39%
热轧板均价	4869	-0.55%	4.44%	4911	5059	-2.93%
冷轧板均价	5555	-0.80%	-4.86%	5588	5849	-4.46%
型材均价	5191	-0.67%	15.56%	5232	5351	-2.23%
焊管均价	5219	-3.03%	9.94%	5274	5614	-6.07%
无缝管均价	5945	-1.61%	13.07%	5977	6264	-4.59%
镀锌板均价	5758	-2.14%	-3.18%	5807	6108	-4.94%
彩涂板均价	7131	-1.98%	1.36%	7183	7470	-3.84%
钢坯均价	4338	-0.69%	12.76%	4402	4502	-2.22%
带钢均价	5047	-1.19%	4.02%	5096	5274	-3.37%
硅钢均价	6780	-4.91%	-20.79%	6774	7615	-11.05%

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）

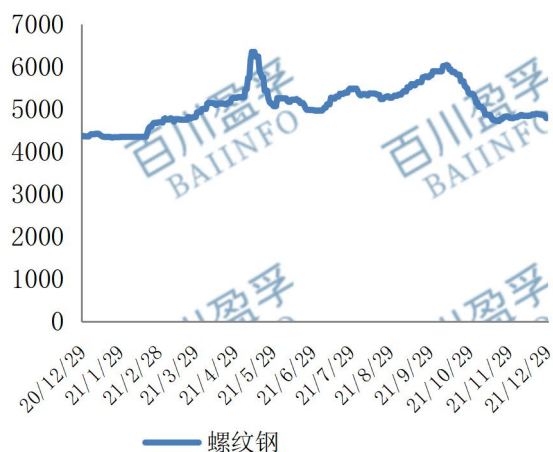


图 17：中厚板价格走势（元/吨）

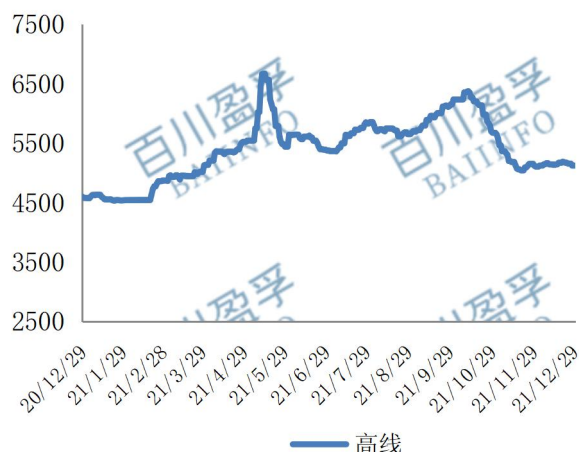


图 18：热轧板价格走势（元/吨）

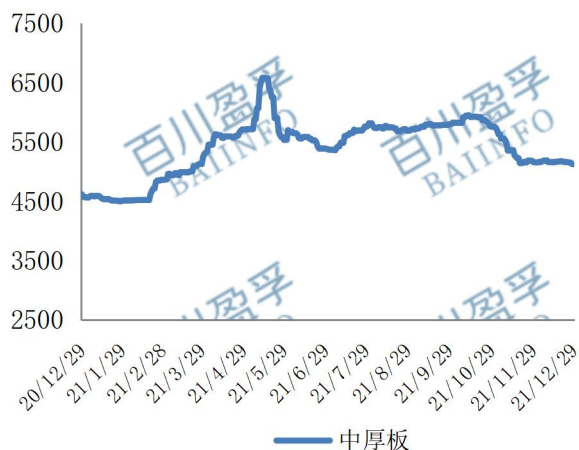


图 19：冷轧板价格走势（元/吨）

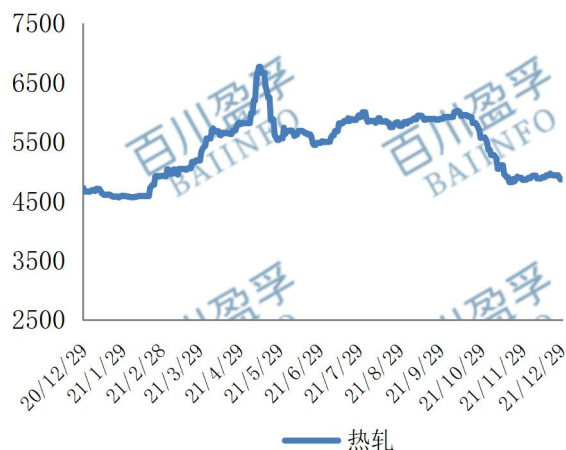


图 20：型材价格走势（元/吨）

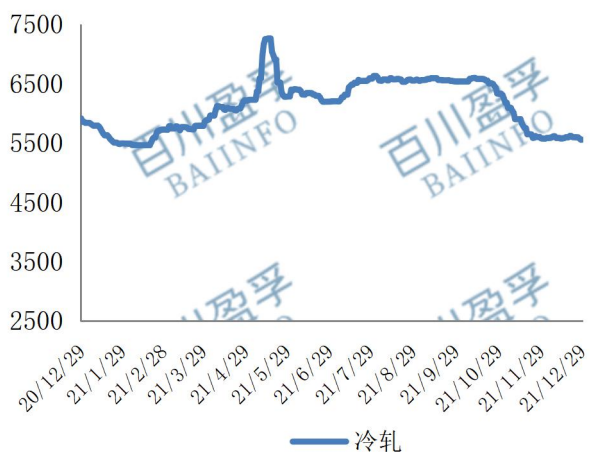


图 21：焊管价格走势（元/吨）

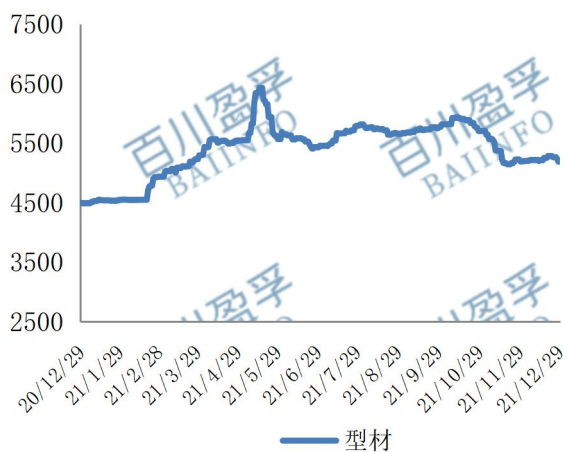


图 22：无缝管价格走势（元/吨）

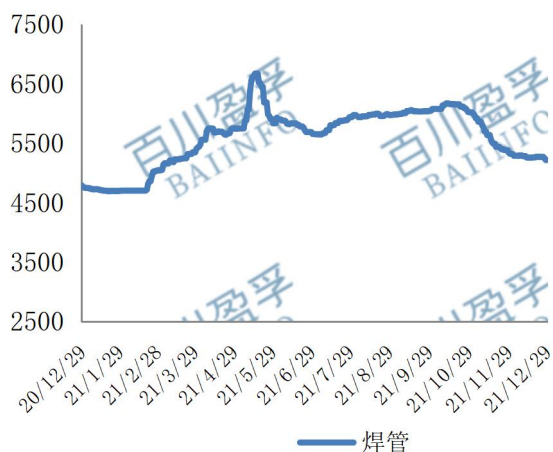


图 23: 镀锌板价格走势 (元/吨)

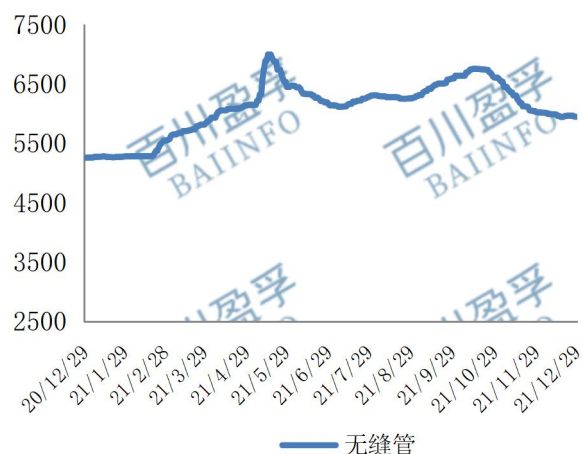


图 24: 彩涂板价格走势 (元/吨)

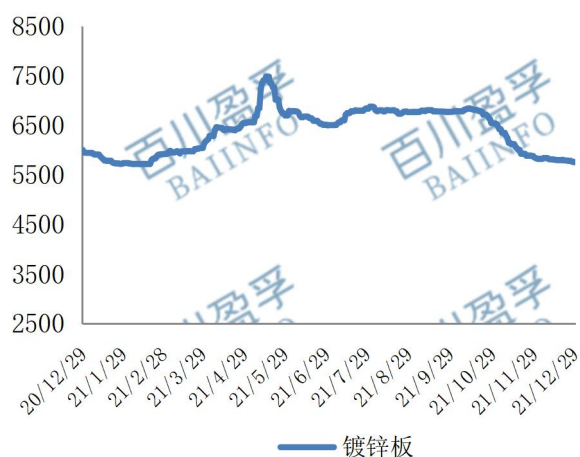


图 25: 带钢价格走势 (元/吨)

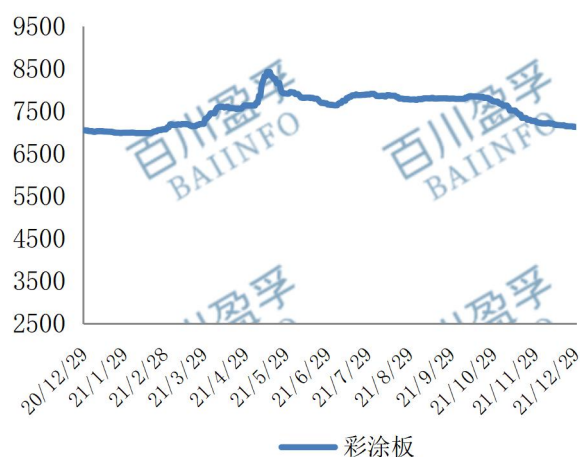
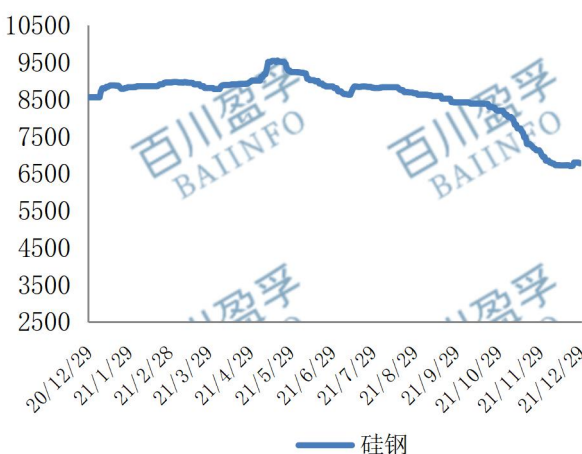
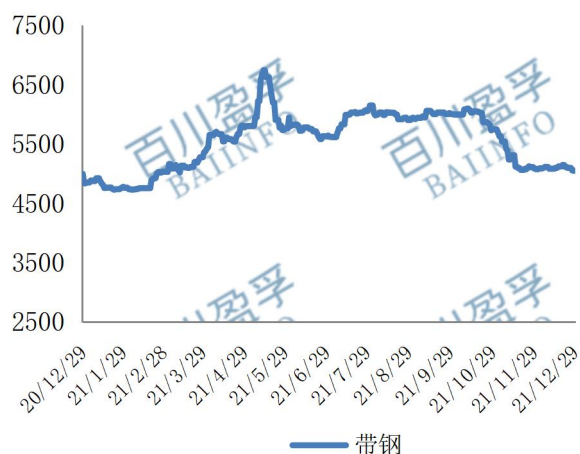


图 26: 硅钢价格走势 (元/吨)



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 296.3，较上月下跌 3.07%，近三个月下跌 10.13%，比去年同期上涨 34.93%；CRU 扁平材指数为 291.5，比上月下跌 4.96%，近三个月下跌 12.25%，比去年同期上涨 40.08%；CRU 长材指数为 326.2，比上月下跌 0.18%，近三个月下跌 6.85%，比去年同期上涨 27.92%。从区域范围看，CRU 北美 438，比上月下跌 6.07%，近三个月下跌 5.87%，比去年同期上涨 85.83%；CRU 欧洲 255，比上月下跌 6.11%，近三个月下跌 12.07%，比去年同期上涨 37.10%；CRU 亚洲 274.7，比上月上涨 0.62%，近三个月下跌 12.15%，比去年同期上涨 15.13%。

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
	日本	1170	1110	5.41%	305	108	197
	独联体	967	960	0.73%	102	-42	144
中厚板	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 12 月 21 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	296.3	-3.07%	-10.13%	34.93%
	扁平材	291.5	-4.96%	-12.25%	40.08%

长材	326.2	-0.18%	-6.85%	27.92%
北美	438	-6.07%	-5.87%	85.83%
欧洲	255	-6.11%	-12.07%	37.10%
亚洲	274.7	0.62%	-12.15%	15.13%

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）

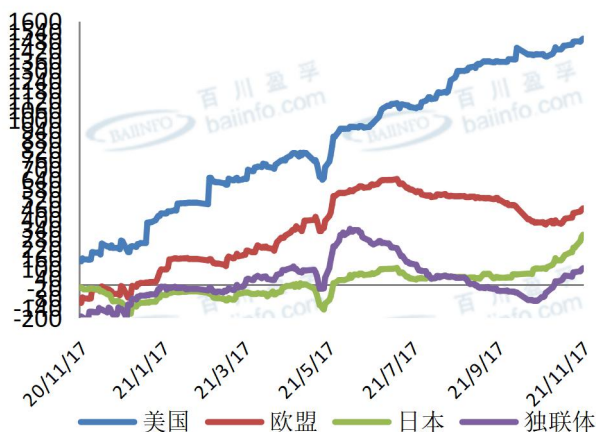
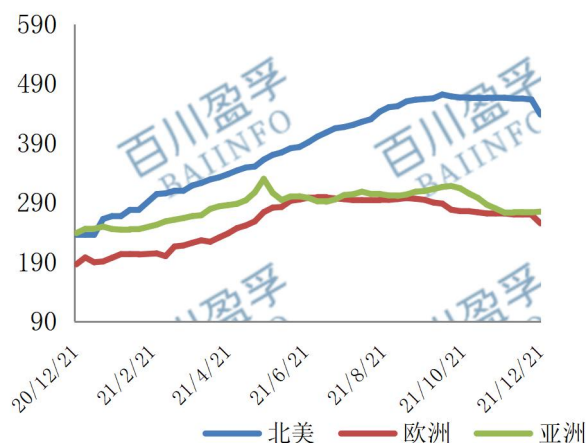
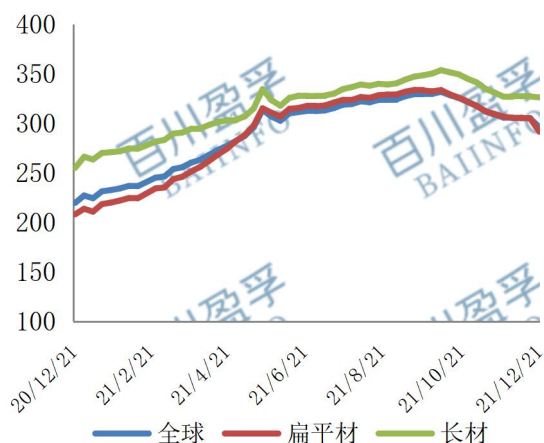


图 30：中厚板国际国内价差走势（美元/吨）



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 1132 元/吨；线材毛利约 1421 元/吨；中厚板毛利约 1312 元/吨；热轧板毛利约 1187 元/吨；冷轧板毛利约 1198 元/吨；镀锌板毛利约 1192 元/吨；硅钢毛利约 1614 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	1132	-160	1293	978	981	-2
线材	1421	164	1258	1267	1305	-37
中厚板	1312	109	1204	1158	1250	-91
热轧板	1187	-81	1269	1033	1060	-26
冷轧板	1198	-9	1208	1044	1132	-87
型材	1382	80	1303	1228	1221	8
焊管	1221	140	1082	1067	1281	-213
无缝管	1215	100	1116	1061	1241	-179

涂镀	1192	84	1109	1038	1225	-186
钢坯	1003	-319	1323	849	822	28
带钢	1261	44	1217	1107	1185	-78
硅钢	1614	885	730	1460	2026	-565

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）

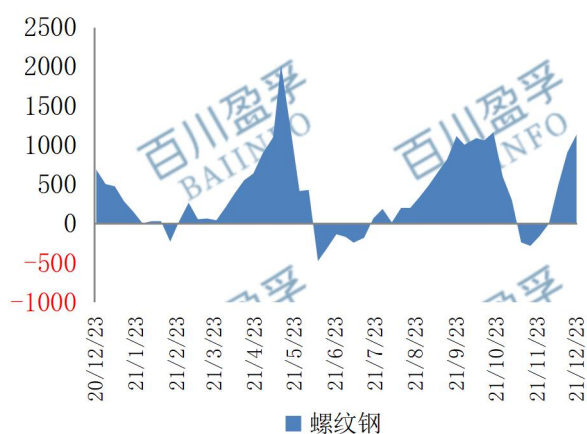
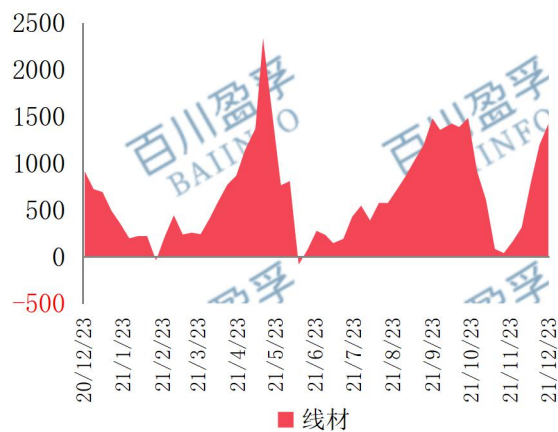


图 34：线材吨钢毛利走势（元/吨）



35：中厚板吨钢毛利走势（元/吨）

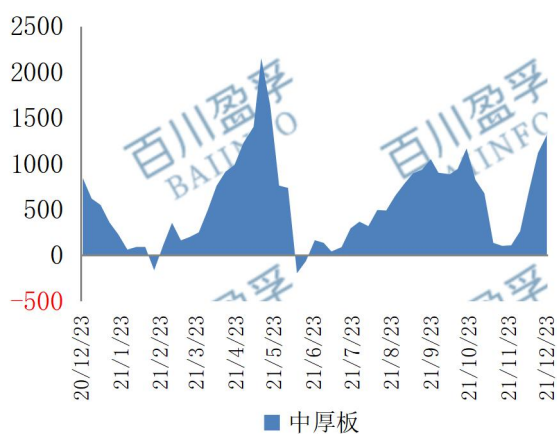


图 36：热卷吨钢毛利走势（元/吨）

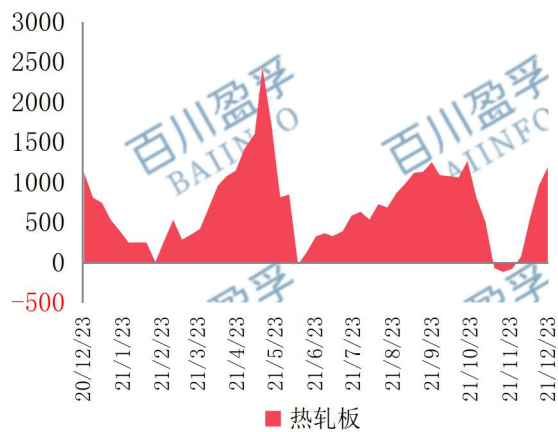


图 37：冷轧板吨钢毛利走势（元/吨）

图 38：型材吨钢毛利走势（元/吨）

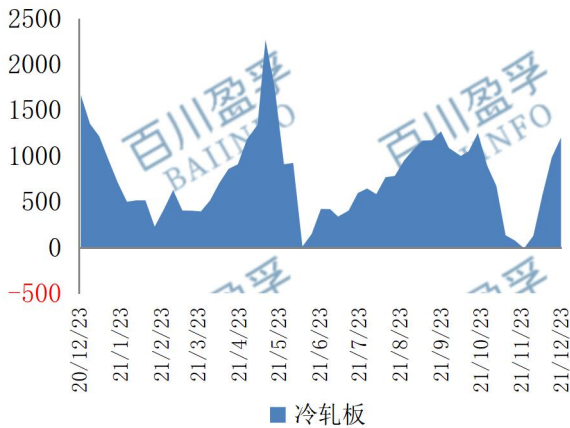


图 39: 涂镀吨钢毛利走势 (元/吨)

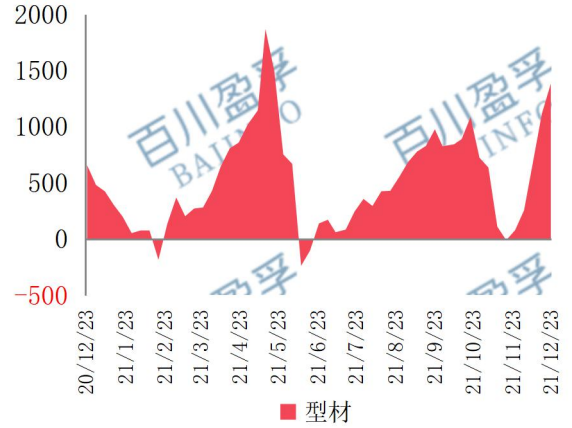
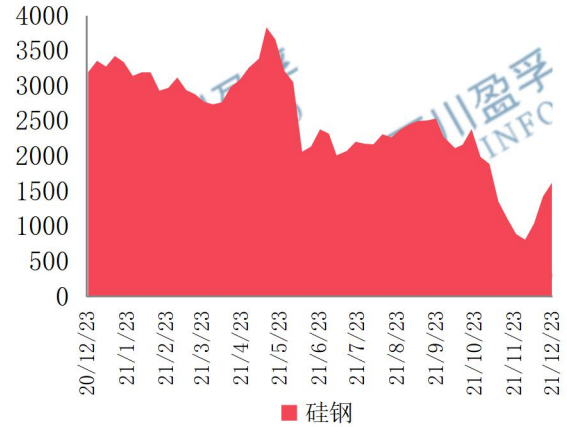
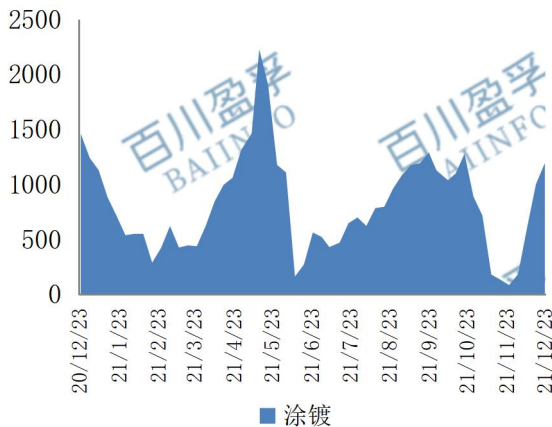


图 40: 硅钢吨钢毛利走势 (元/吨)



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 878.51 万吨，同比增加 6.09%，月环比下降 15.13%。其中螺纹同比下降 5.61%，月环比下降 22.77%；线材同比增加 27.36%，月环比下降 25.11%；热轧同比增加 17.57%，月环比下降 5.89%；冷轧板同比增加 24.60%，月环比下降 0.69%；中厚板同比下降 7.43%，月环比下降 8.13%；

上海库存 90.44 万吨，同比增加 7.76%，月环比下降 8.08%。其中螺纹同比下降 6.92%，月环比下降 22.38%；线材同比增加 14.74%，月环比下降 3.41%；热轧同比增加 15.02%，月环比下降 9.77%；冷轧板同比增加 15.07%，月环比增加 2.90%；中厚板同比下降 2.64%，月环比下降 1.42%。

表: 全社会和上海地区主要钢材库存比较 (万吨) (数据截止到 12 月 24 日)

全社会	本月	同比	环比	上海地区	本月	同比	环比
螺纹钢	341.97	-5.61%	-22.77%	螺纹钢	17.34	-6.92%	-22.38%
线材	97.43	27.36%	-25.11%	线材	3.97	14.74%	-3.41%
热轧板	223.32	17.57%	-5.89%	热轧板	31.4	15.02%	-9.77%
冷轧板	121.61	24.60%	-0.69%	冷轧板	26.65	15.07%	2.90%
中厚板	94.18	-7.43%	-8.13%	中厚板	11.08	-2.64%	-1.42%
合计	878.51	6.09%	-15.13%	合计	90.44	7.76%	-8.08%

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）

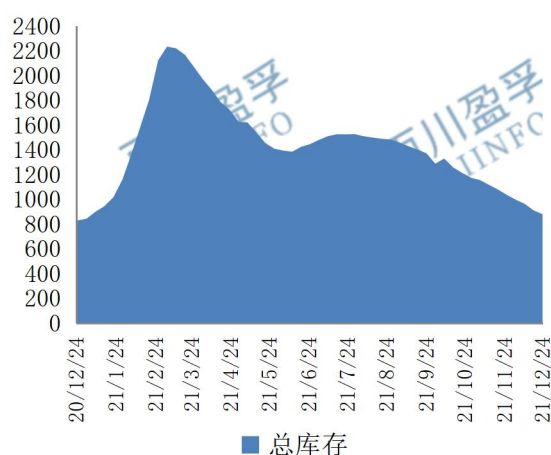


图 42：上海钢材总库存走势（万吨）

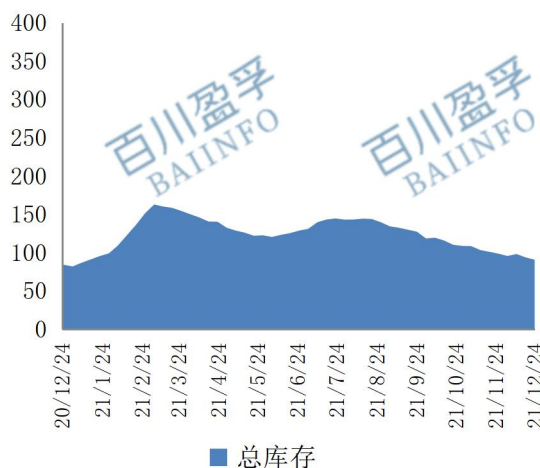


图 43：全国线材总库存走势（万吨）

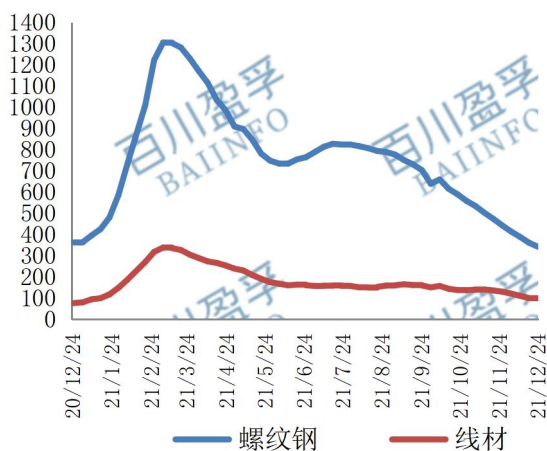


图 44：全国板材总库存走势（万吨）

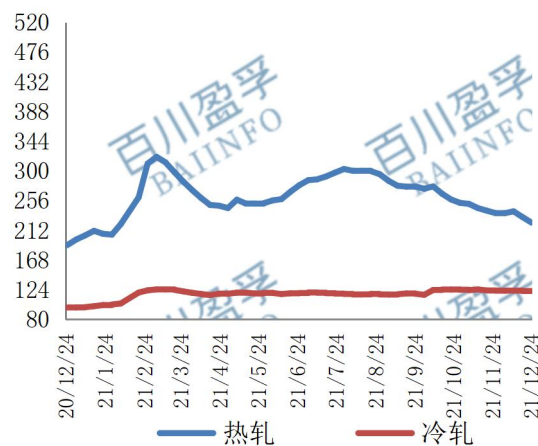


图 45：上海线材库存走势（万吨）



图 46：上海板材库存走势（万吨）



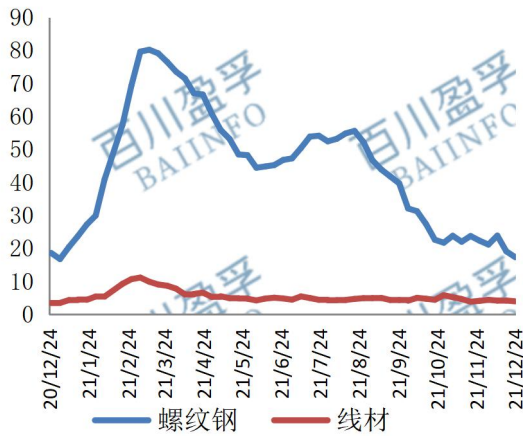
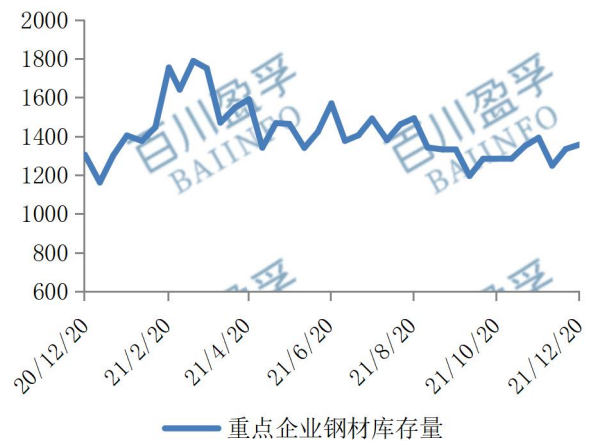
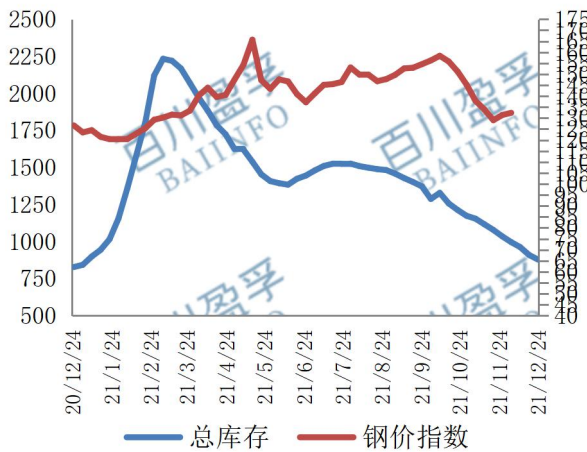


图 47: 钢价相关性走势 (万吨)



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	“冬储”之意低迷, 蓄势有待时机
2	预计下周钢材价格或将震荡下行
3	钢材价格企稳回升 近期还有较强支撑
4	短期钢材市场供需两弱局面不改 上下浮动空间有限
5	若澳矿商难以适应钢铁绿色转型, 铁矿石出口贸易将受创
6	萍安钢铁大数据工作取得阶段性成果
7	新一轮“冬储”开启 钢贸商囤货热情不高
8	12月钢铁流通业PMI为46.9% 行业景气度略有回升

- 9 12月24日钢材市场早报
- 10 钢材市场信心不足 终端采购需求继续减弱
- 11 需求骤降 47.41 万吨 淡季钢价走向何方
- 12 开春钢材市场多空因素并存
- 13 方大特钢十月份铁水制造成本跻身全国前三
- 14 铁水产量日渐下滑 煤焦期价反弹乏力
- 15 年底不锈钢期货弱稳运行
- 16 螺纹钢期货：春节前或以区间震荡为主
- 17 工信部：落实有色金属、钢铁等行业碳达峰方案
- 18 八钢富氢碳循环高炉三期建设项目开工
- 19 从“三期叠加”转为“三重压力”，钢铁行业如何应对
- 20 钢材价格短期或偏弱运行

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11月中国钢材产量为10102.9万吨，环比减少0.70%，同比减少14.73%。1-11月份累计生产钢材122061.2万吨，同比增加2.29%。

2021年1-11月份粗钢累计生产94486.2万吨，同比减少1.90%。1-11月份累计生产生铁78372.6万吨，同比减少2.76%。

表：2021年中国各类钢铁产品产量对比分析（万吨;%）

产品	2021年11月	2021年10月	去年同期	环比	同比	2021年累计	去年同期	同比
粗钢	6931.3	7158.4	9220.2	-3.17%	-24.82%	94486.2	96317.7	-1.90%
生铁	6173.0	6302.7	7617.1	-2.06%	-18.96%	78372.6	80596.2	-2.76%
钢材	10102.9	10173.7	11848.3	-0.70%	-14.73%	122061.2	119330.4	2.29%
钢筋	1776.6	1891.7	2378.1	-6.08%	-25.29%	23205.0	24130.3	-3.83%
线材	1102.5	1174.3	1516.0	-6.11%	-27.28%	14304.1	14884.4	-3.90%
冷轧薄板	392.3	357.9	348.1	9.61%	12.70%	3973.2	3337.9	19.03%
中厚宽钢带	1290.5	1267.1	1499.2	1.85%	-13.92%	16216.8	15506.7	4.58%
焊接钢管	506.1	494.8	562.4	2.28%	-10.01%	5407.5	5522.7	-2.09%

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）

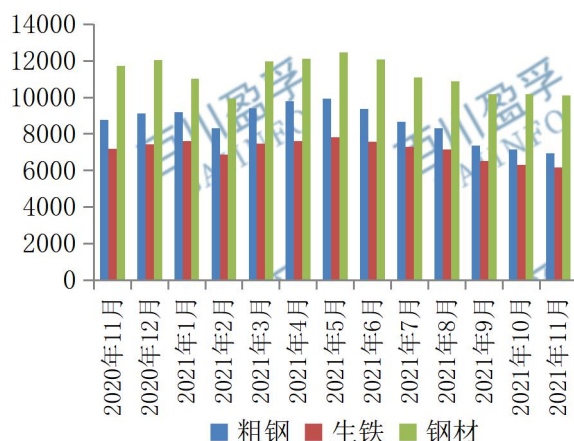


图 56：国内螺纹钢线材产量走势（万吨）

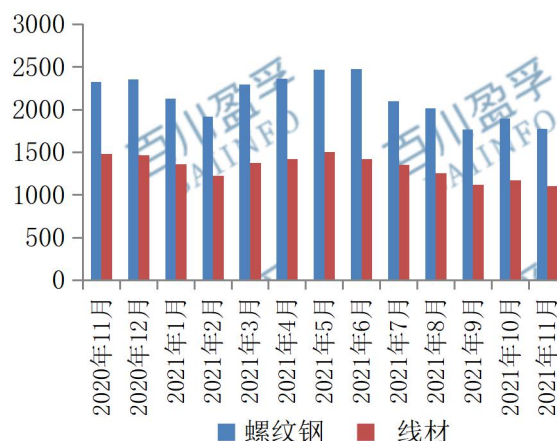


图 57：国内板材产量走势（万吨）

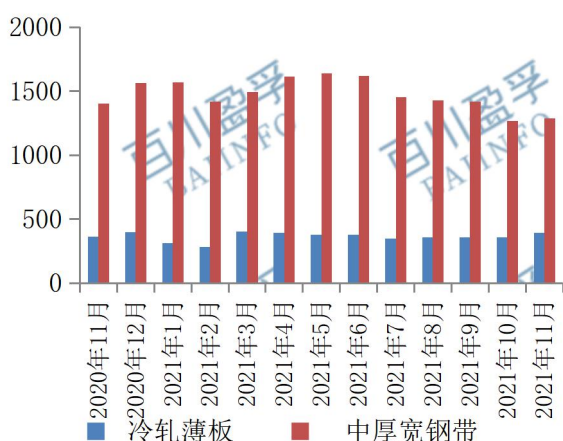
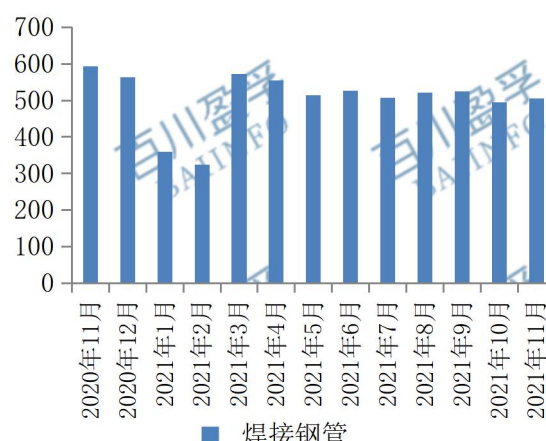


图 58：国内管材产量走势（万吨）



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

2、中国钢材进出口分析

2021年11月份，中国钢材进口量为139.2万吨，环比增加28.46%，同比减少24.92%；2021年累计进口量为1296.1万吨，同比减少31.27%。11月份硅钢进口量为3.5万吨，环比增加12.47%，同比减少12.58%。

11月份，中国钢材出口量为431.9万吨，环比减少3.48%，同比减少1.89%；2021年钢材累计出口量为6161.6万吨，同比增加26.35%。

表：2021 中国钢材进出口量对比分析（万吨;%）

产品	2021 年 11 月	2021 年 10 月	去年同期	环比	同比	2021 年累计	去年同期	同比
钢材进口	139.2	108.4	185.4	28.46%	-24.92%	1296.1	1885.7	-31.27%
钢材出口	431.9	447.5	440.2	-3.48%	-1.89%	6161.6	4876.5	26.35%
螺纹钢	1.6	3.5	2.9	-53.54%	-45.25%	43.5	39.6	9.82%
线材	11.5	8.8	22.7	30.32%	-49.20%	315.7	255.4	23.61%
中厚板	26.4	33.2	26.8	-20.58%	-1.61%	345.1	331.2	4.21%
热轧板卷	30.0	36.7	64.2	-18.08%	-53.19%	1001.9	590.6	69.63%
冷轧板卷	50.3	49.9	33.9	0.75%	48.14%	669.3	325.0	105.97%
型材	16.8	16.3	27.6	3.41%	-39.08%	254.4	275.2	-7.56%
镀层板	113.1	123.0	84.3	-7.98%	34.19%	1413.2	1016.9	38.98%
涂层板	46.0	48.3	60.0	-4.92%	-23.44%	583.0	604.5	-3.56%
无缝管	35.7	29.4	21.1	21.28%	68.91%	286.4	300.7	-4.73%
焊管	30.1	28.2	29.3	6.81%	2.95%	339.3	329.8	2.90%
硅钢进口	3.5	3.2	4.1	12.47%	-12.58%	42.7	39.6	7.89%
硅钢出口	11.8	8.3	4.6	41.61%	154.40%	86.2	47.9	79.88%

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）

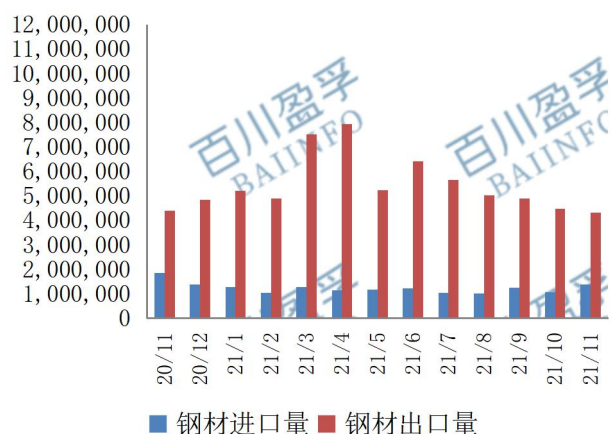


图 60：国内螺纹钢线材出口量走势（吨）

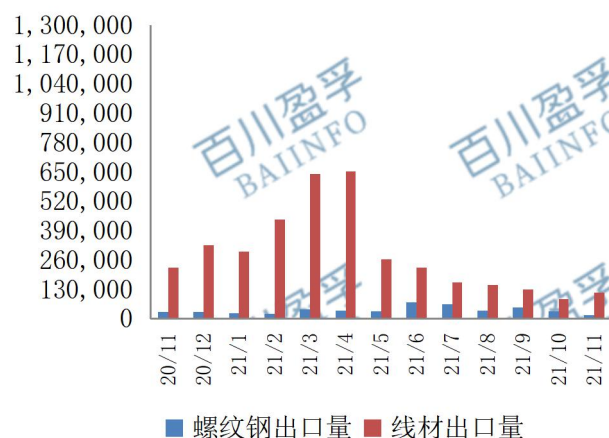


图 61：国内板材出口量走势（吨）

图 62：国内型材出口量走势（吨）

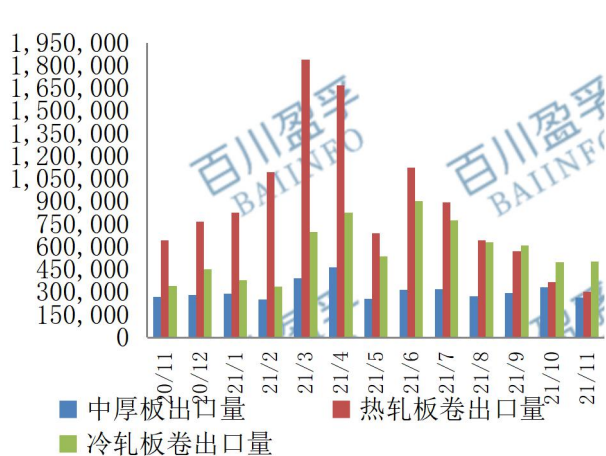


图 63: 国内涂镀出口量走势 (吨)

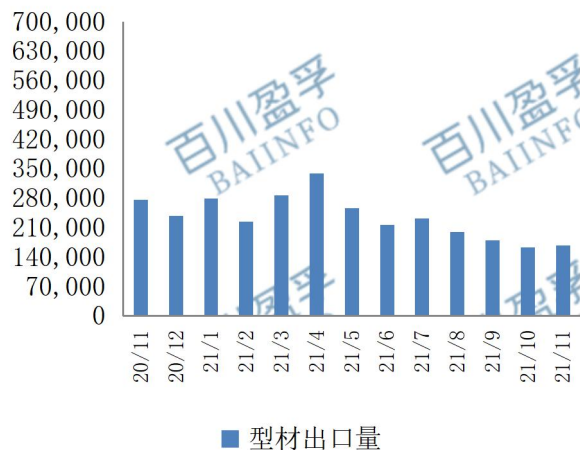


图 64: 国内管材出口量走势 (吨)

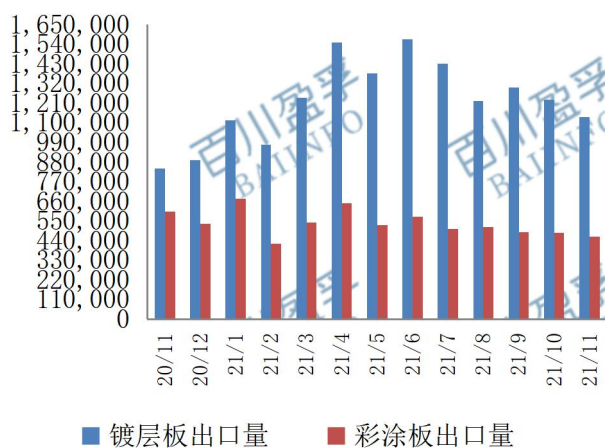


图 65: 国内硅钢进出口量走势 (吨)

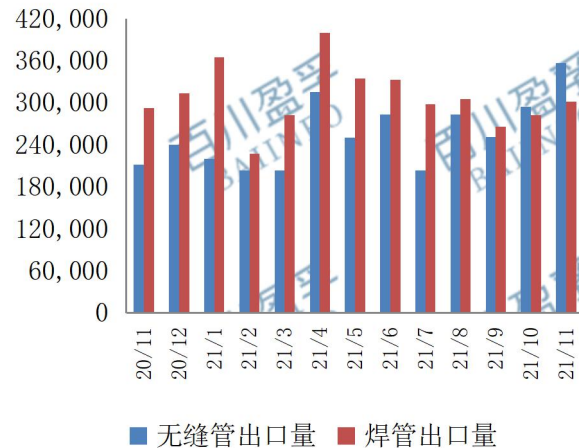
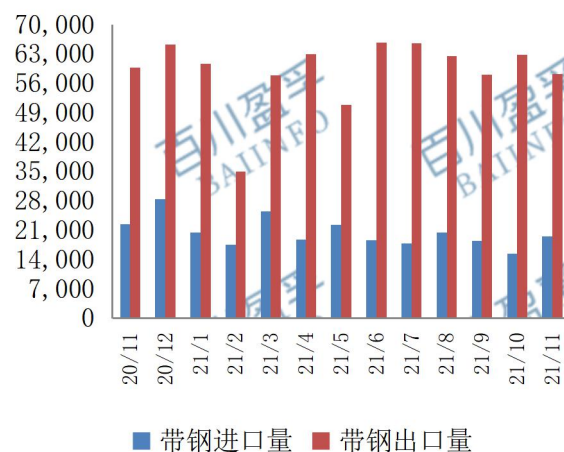
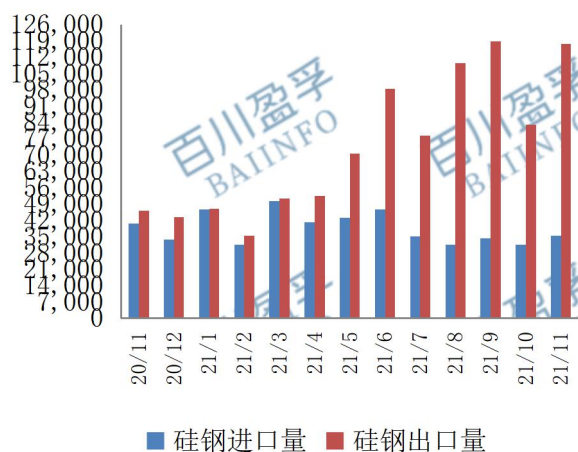


图 66: 国内带钢进出口量走势 (吨)



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，除法律规定的情況外，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。