

## 钢价窄幅波动

### ● 钢价窄幅波动

本月国内钢材价格窄幅波动运行，月初宏观利好消息提振，期货市场连续上行，加之原料价格上涨，成本端支撑较强，现货价格出现小幅上调，然由于需求逐步走弱，成交表现欠佳，现货市场整体跟进有限。下半月随着春节假期临近，大部分商家已经提前放假，需求停滞，市场基本处于休市状态，现货价格难有明显波动。社会库存累库幅度不断加大。预计下月国内钢价或将窄幅调整运行。

### ● 原料：上涨

本月末百川进口铁矿石均价 745 元/吨，较上月上涨 69 元/吨；国内铁精粉均价 1133.1 元/吨，较上月上涨 35.20 元/吨；青岛港进口矿均 890.5 元/吨，较上月上涨 120 元/吨；废钢均价 3260 元/吨，较上月上涨 19 元/吨；唐山方坯 4480 元/吨，较上月上涨 190 元/吨。

### ● 钢价：窄幅震荡

螺纹钢均价 4830 元/吨，较上月下跌 18 元/吨；线材均价 5111 元/吨，较上月下跌 37 元/吨；中厚板均价 5101 元/吨，较上月下跌 62 元/吨；热轧均价 4987 元/吨，较上月上涨 76 元/吨；冷轧均价 5541 元/吨，较上月下跌 47 元/吨。

### ● 盈利：小幅下滑

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 920 元/吨；线材毛利约 1201 元/吨；中厚板毛利约 1091 元/吨；热轧板毛利约 1077 元/吨；冷轧板毛利约 981 元/吨；镀锌板毛利约 969 元/吨；硅钢毛利约 1520 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	4830	4848	-0.36%
线材	5111	5148	-0.72%
中厚板	5101	5163	-1.20%
热轧板	4987	4911	1.54%
冷轧板	5541	5588	-0.85%
型材	5218	5232	-0.26%
焊管	5167	5274	-2.02%
无缝管	5892	5977	-1.41%
镀锌板	5729	5807	-1.34%
彩涂板	7059	7183	-1.72%
钢坯	4532	4402	2.96%
带钢	5120	5096	0.46%
硅钢	6780	6774	0.09%



## 目录

一、本月国内钢铁市场综述与展望..... 2

1、钢材市场.....	2
2、线材市场.....	3
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.....	错误！未定义书签。
三、本月钢铁原料市场情况分析.....	6
四、本月钢铁价格市场情况分析.....	9
五、本月国际钢铁市场分析.....	12
六、本月钢铁企业盈利情况分析.....	14
七、本月钢材社会库存分析.....	16
八、国内外钢市扫描.....	18
九、中国钢材市场供需分析.....	19
1、中国钢材产量分析.....	19
2、中国钢材进出口分析.....	20

## 一、本月国内钢铁市场综述与展望

### 1、钢材市场

本月国内钢材价格窄幅波动运行，月初宏观利好消息提振，期货市场连续上行，加之原料价格上涨，成本端支撑较强，现货价格出现小幅上调，然由于需求逐步走弱，成交表现欠佳，现货市场整体跟进有限。下半月随着春节假期临近，大部分商家已经提前放假，需求停滞，市场基本处于休市状态，现货价格难有明显波动。社会库存累库幅度不断加大。预计下月国内钢价或将窄幅调整运行。

宏观方面，2021年，全国房地产开发投资147602亿元，比上年增长4.4%；比2019年增长11.7%，两年平均增长5.7%。其中，住宅投资111173亿元，比上年增长6.4%。2021年1—12月份，全国固定资产投资（不含农户）544547亿元，比上年增长4.9%；比2019年1—12月份增长8.0%，两年平均增长3.9%。其中，民间固定资产投资307659亿元，比上年增长7.0%。从环比看，12月份固定资产投资（不含农户）增长0.22%。

供需方面，据国家统计局数据，2021年1-12月份，全国粗钢产量10.33亿吨，同比减产3300万吨，下降3.0%。1-12月份，全国生铁产量8.69亿吨，同比减少3900万吨，下降4.3%。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1月21日，全国综合库存总量为971.76万吨，较上月环比增加93.25万吨，月环比增加10.61%，同比下降4.35%。钢厂库存方面，2022年1月上旬重点钢铁企业钢材库存量为1292.24万吨，旬环比增加162.55万吨，增幅14.39%。

原料方面，1月份焦炭市场先涨后稳，累计涨幅500-520元/吨，1月前期时间里，焦企挺涨积极，后期随着利好转弱，焦炭趋稳运行。综合看，预计2月份焦炭淡稳为主，如果需求面降低明显，不排除焦炭走跌可能性。本月铁矿石市场偏强震荡。巴西东南部遭遇强降雨，淡水河谷部分暂停东南部和南部系统的铁矿生产，据了解该影响预计维持2周左右，影响量在300-400万吨。整体来看，近期铁矿石价格上涨持续兑现钢厂复产预期，随着春节假期临近，市场心态或将谨慎，偏稳运行为主。

本月末，螺纹钢主力合约期货收盘价4694元/吨，较上月上涨8.68%，近三个月上涨1.03%；热轧卷材收盘价4805元/吨，较上月上涨8.17%，近三个月下跌3.96%；焦炭收盘价2980元/吨，较上月上涨2.94%，近三个月上涨0.07%；焦煤收盘价2204元/吨，较上月上涨1.75%，近三个月下跌2.82%；铁矿石收盘776元/吨，较上月上涨15.22%，近三个月上涨21.73%。

后期供需方面，供应方面，冬奥会限产政策影响下，限产执行力度或将加大，供应端释放持续受限。据生态环境部新闻发言人介绍，为营造良好的办赛环境，北京、河北等周边省市以人大决定或立法等形式，授权当地政府在冬奥会筹备和举办期间可依法依规采取必要的行政措施，对污染重、排放量大、经济影响相对较小的企业和车辆进行临时性管控。需求方面：节后需求释放尚需一段时间。

综合来看，本月国内钢价波动有限，虽然期货市场宽幅震荡，但对现货市场实际影响有限。强预期与弱现实博弈局面延续，月内社会库存持续累积，累库进程开始加快。节后来看，采暖季限产及冬奥会等政策持续影响供应端释放，另一方面，节后下游需求释放尚需一段时间。预计下月国内钢价或将窄幅调整运行。

## 二、本月黑色系期货市场分析

### 1、线材市场

1月，国内建筑钢材市场价格稳中偏强。虽然本月邻近年末，钢材市场整体进入收尾阶段，国内主流市场价格维持稳定，然考虑到近期铁矿石和焦炭等原料价格有所上调，建材成本端支撑坚挺，一定程度上刺激现货成交，钢厂挺价情绪尚存；叠加央行利率下调，房地产方面资金有所放松，下游采购意愿有所回升，现货价格小幅修复，但价格上涨后需求弱勢情况难改，整体成交未有明显放量，涨幅逐渐收窄，价格回归稳定。后市预测：目前建材市场基本处于停滞状况，春节假期后需求或将有所释放，一定程度上推涨现货市场。综上所述，故预计短期建筑钢材价格或稳中偏强，调整幅度在50-100元/吨。

其中，河南地区市场价格稳中偏强，整体调整在 50 元/吨，本月成本端支撑坚挺，一定程度上刺激现货成交，钢厂挺价情绪尚存，且叠加央行利率下调，房地产方面资金有所放松，下游采购意愿回升，现货价格小幅修复，但价格上涨后需求弱勢情况难改，整体成交未有明显放量，涨幅逐渐收窄，价格回归稳定。

后市预测：目前建材市场基本处于停滞状况，春节假期后需求或将有所释放，一定程度上推涨现货市场。综上所述，故预计短期建筑钢材价格或稳中偏强，调整幅度在 50-100 元/吨。



## 2、型材市场

1月，国内型材市场价格窄幅调整。具体来看：月初，钢坯价格震荡上行以及期货市场整体走强，现货市场心态层面保持良好，因此部分商家报价小幅上调。月中，随着市场临近休市，多数商家开始着手补库，因此钢企订单情况相对乐观，加之原材料价格上涨，导致钢企保持挺价不变。不过考虑到现阶段市场需求情况下滑明显，大部分商家还是保持观望。临近月末，终端单位大部分已经处于收尾、结算阶段，整体需求降幅明显。后市预测：目前已经进入放假模式，节前原料钢坯价格强势，高价位冬储已经结束，节后下游需求还需逐步恢复，市场心态观望为主，故预计下月型材市场价格稳中上涨运行，幅度在20-80元左右。

其中，河南地区市场价格窄幅调整，整体调整在70元/吨，月初，钢坯价格震荡上行，部分商家报价小幅上调，月中，市场临近休市，市场需求下滑，商家多持观望状态，月末，终端单位大多数处于结算状态，整体需求再次降幅。

后市预测：目前已经进入放假模式，节前原料钢坯价格强势，高价位冬储已经结束，节后下游需求还需逐步恢复，市场心态观望为主，故预计下月型材市场价格稳中上涨运行，幅度在20-80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 745 元/吨，较上月上涨 69 元/吨；国内铁精粉均价 1133.1 元/吨，较上月上涨 35.20 元/吨；青岛港进口矿均 890.5 元/吨，较上月上涨 120 元/吨；废钢均价 3260 元/吨，较上月上涨 19 元/吨；唐山方坯 4480 元/吨，较上月上涨 190 元/吨。

原料方面，1 月份焦炭市场先涨后稳，累计涨幅 500-520 元/吨，1 月前期时间里，焦企挺涨积极，后期随着利好转弱，焦炭趋稳运行。综合看，预计 2 月份焦炭淡稳为主，如果需求面降低明显，不排除焦炭走跌可能性。本月铁矿石市场偏强震荡。巴西东南部遭遇强降雨，淡水河谷部分暂停东南部和南部系统的铁矿生产，据了解该影响预计维持 2 周左右，影响量在 300-400 万吨。整体来看，近期铁矿石价格上涨持续兑现钢厂复产预期，随着春节假期临近，市场心态或将谨慎，偏稳运行为主。

1 月，各地安全环保检查较为频繁，煤矿多以安全生产为主，产量难有明显的增势，且多地受疫情影响，部分煤矿开工率略有下降，煤矿产量有所减少，影响焦煤市场供应持续收紧。中下旬开始，

主产地部分煤矿多已放假停产，部分地区受雨雪天气影响，运输受阻，煤矿普遍发运较难，一些煤矿出现小幅累库现象，另外多数煤矿目前多执行前期合同，产量明显降低。下游：月初，下游高炉陆续复产，对焦炭采购积极性较好。焦炭现供需结构偏强，焦企多捂货惜售挺价意愿不减。焦企多以积极采购为主支撑焦煤市场继续偏强运行。中下旬焦钢企业前期补库成效明显，厂内炼焦煤库存已升至中高位，补库节奏暂缓。

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	745.00	10.21%	1.78%	-37.45%	12.37%
国产铁精粉均价	1133.1	3.21%	0.45%	-27.87%	3.21%
青岛港进口矿价格	890.5	15.57%	8.27%	-34.28%	15.57%
港口铁矿石库存（万吨）	15435.81	-0.50%	9.90%	20.14%	-0.50%
二级冶金焦均价	2957	16.42%	-27.45%	16.23%	16.42%
国内炼焦煤均价	2083	15.72%	-22.31%	37.58%	14.51%
炼焦煤期货价格	2204	1.75%	-25.30%	3.23%	0.82%
国内废钢均价	3260	0.59%	-4.59%	-3.14%	0.92%
河北普碳方坯	4480	4.43%	-10.22%	-14.83%	4.43%
海运（BDI）	1343	-39.42%	-69.55%	-58.16%	-39.42%

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）

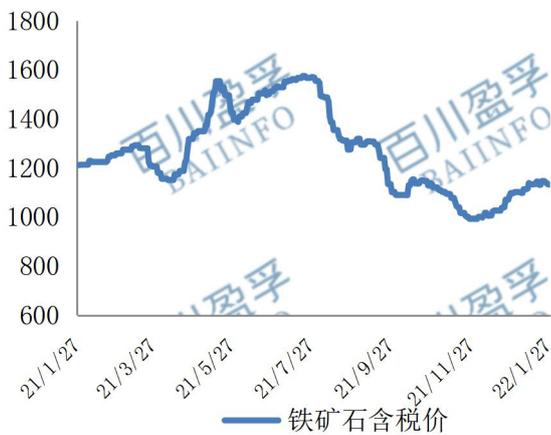


图 7：港口铁矿石库存走势（万吨）

图 6：进口矿价格走势（元/吨）



图 8：巴西、澳洲海运费（美元/吨）

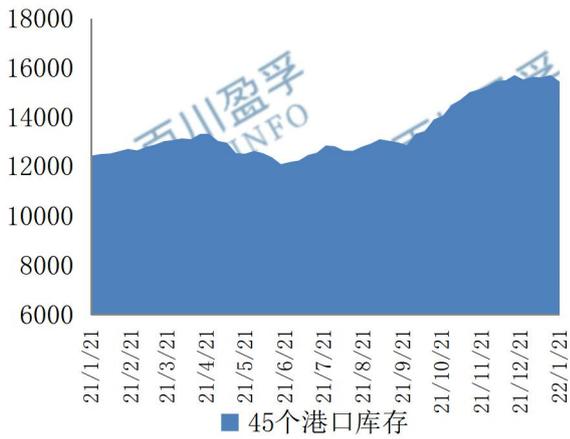


图9: 波罗的海干散货海运指数走势



图10: 普氏矿石价格走势（美元/吨）

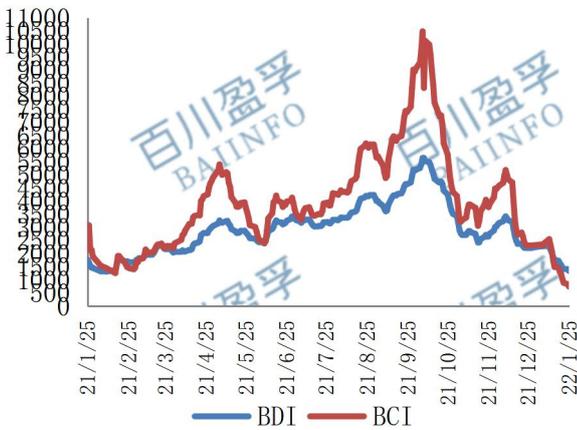


图11: 焦煤、焦炭价格走势（元/吨）

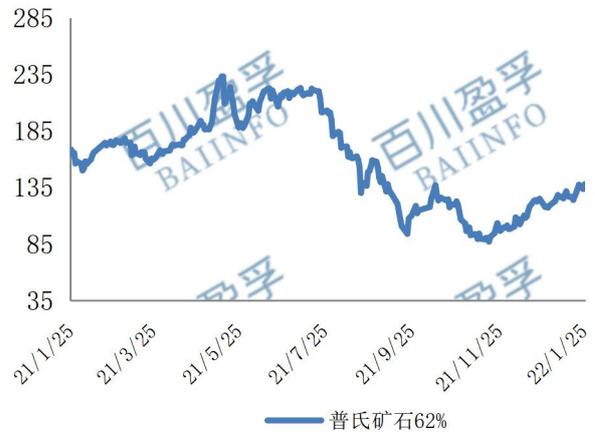


图12: 国产矿、进口矿价格走势（元/吨）

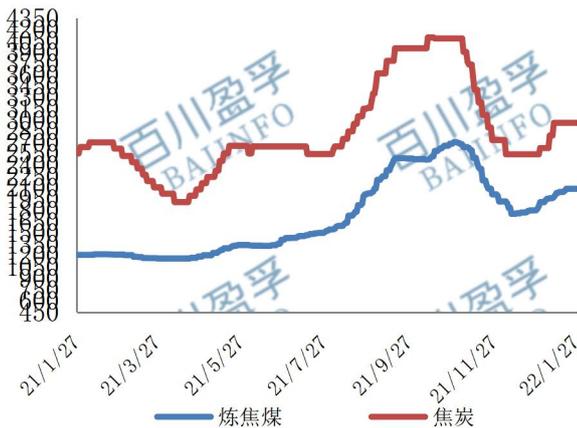


图13: 废钢价格走势（元/吨）

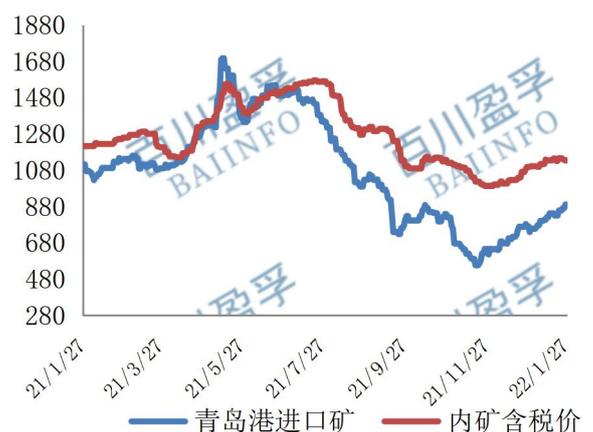
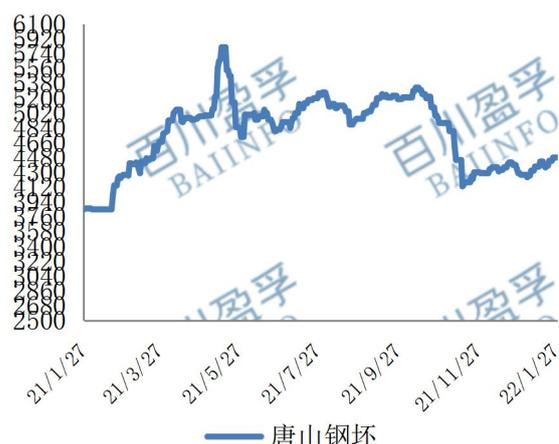
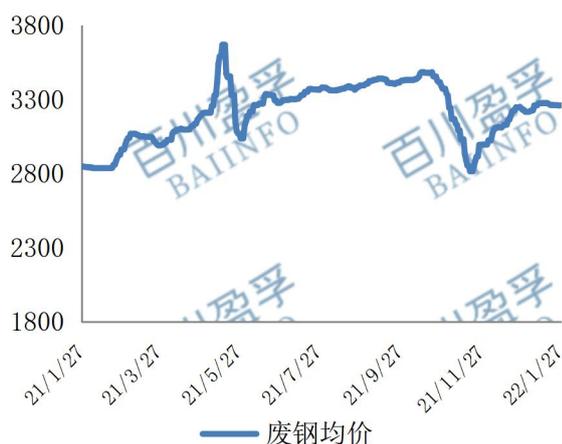


图14: 钢坯价格走势（元/吨）



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 4830 元/吨，较上月下跌 18 元/吨，跌幅 0.36%；线材均价 5111 元/吨，较上月下跌 37 元/吨，跌幅 0.72%。

板材方面：中厚板均价为 5101 元/吨，较上月下跌 62 元/吨，跌幅 1.20%；热轧板均价为 4987 元/吨，较上月上涨 76 元/吨，涨幅 1.54%；冷轧板均价 5541 元/吨，较上月下跌 47 元/吨，跌幅 0.85%。

型材方面：大中型材均价为 5218 元/吨，较上月下跌 14 元/吨，跌幅 0.26%。

管材方面：焊管均价为 5167 元/吨，较上月下跌 107 元/吨，跌幅 2.02%；无缝管均价 5892 元/吨，较上月下跌 85 元/吨，跌幅 1.41%。

其他钢材：镀锌板均价为 5729 元/吨，较上月下跌 1.34%，彩涂板均价为 7059 元/吨，较上月下跌 1.72%；钢坯均价 4532 元/吨，较上月上涨 130 元/吨，涨幅 2.96%；带钢均价 5120 元/吨，较上月上涨 0.46%；硅钢均价 6780 元/吨，较上月上涨 0.09%。

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	4784	-0.18%	9.73%	4830	4848	-0.36%
线材均价	5071	-1.05%	10.79%	5111	5148	-0.72%
中厚板均价	5082	-0.86%	11.37%	5101	5163	-1.20%
热轧板均价	4925	1.16%	5.65%	4987	4911	1.54%
冷轧板均价	5532	-0.41%	-5.26%	5541	5588	-0.85%
型材均价	5184	-0.13%	15.41%	5218	5232	-0.26%
焊管均价	5164	-1.06%	8.78%	5167	5274	-2.02%

无缝管均价	5894	-0.87%	12.09%	5892	5977	-1.41%
镀锌板均价	5733	-0.44%	-3.60%	5729	5807	-1.34%
彩涂板均价	7076	-0.77%	0.58%	7059	7183	-1.72%
钢坯均价	4432	2.17%	15.21%	4532	4402	2.96%
带钢均价	5070	0.45%	4.49%	5120	5096	0.46%
硅钢均价	6740	-0.58%	-21.26%	6780	6774	0.09%

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图 15：螺纹钢价格走势（元/吨）

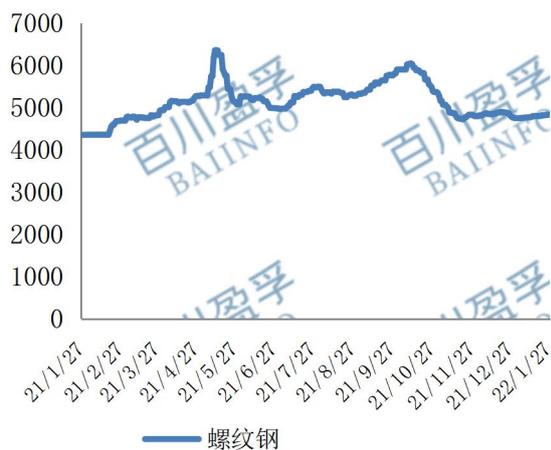


图 16：线材价格走势（元/吨）

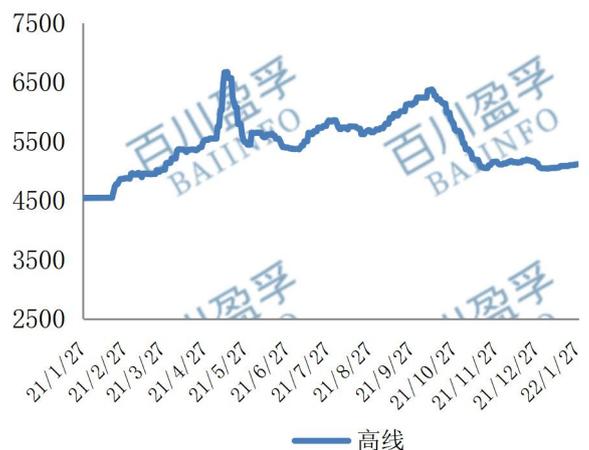


图 17：中厚板价格走势（元/吨）

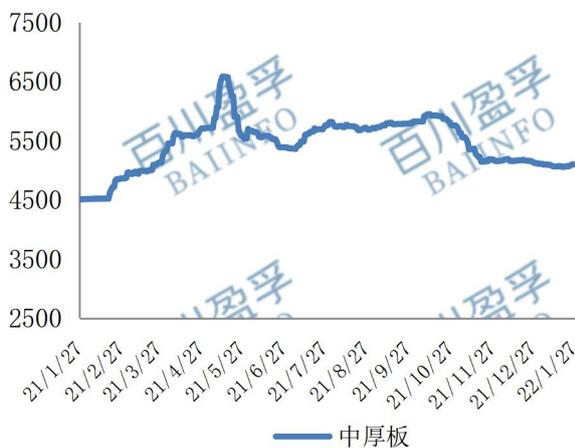


图 18：热轧板价格走势（元/吨）

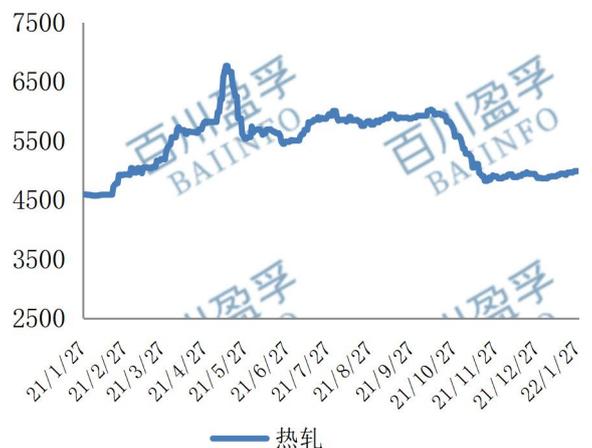


图 19：冷轧板价格走势（元/吨）

图 20：型材价格走势（元/吨）

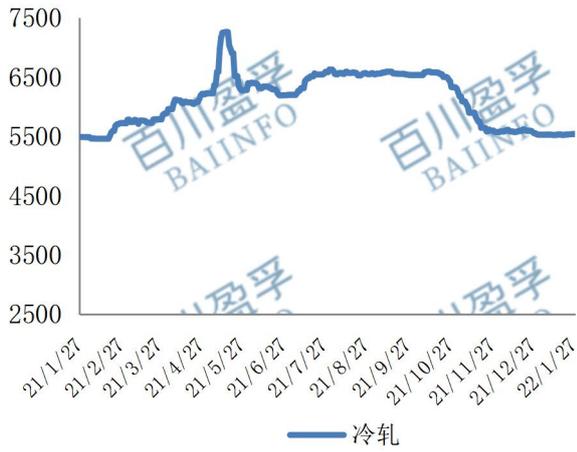


图 21: 焊管价格走势 (元/吨)

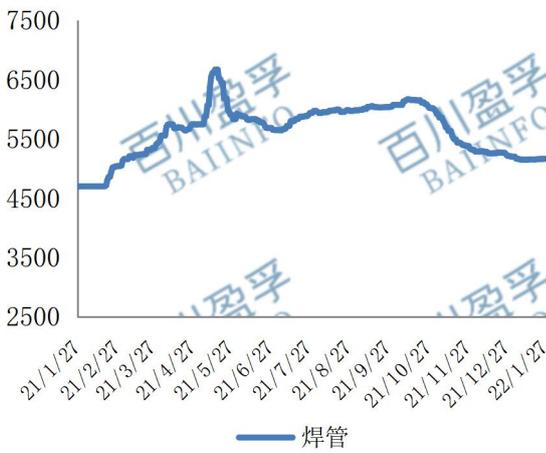


图 23: 镀锌板价格走势 (元/吨)

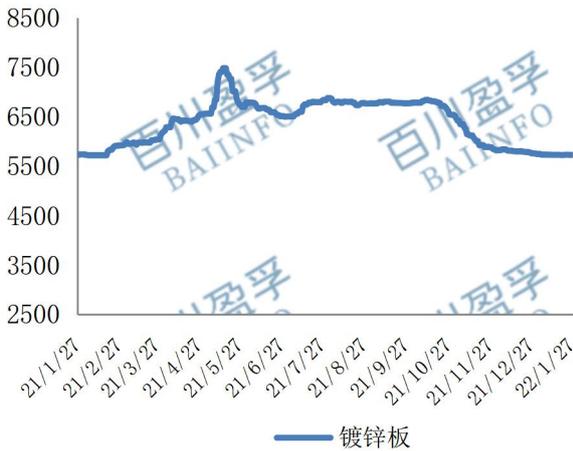


图 25: 带钢价格走势 (元/吨)

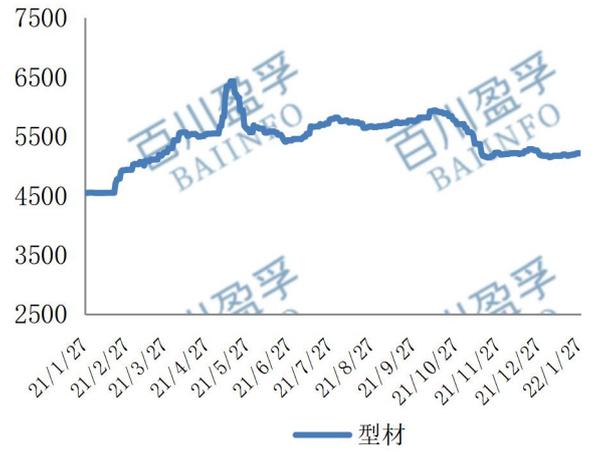


图 22: 无缝管价格走势 (元/吨)

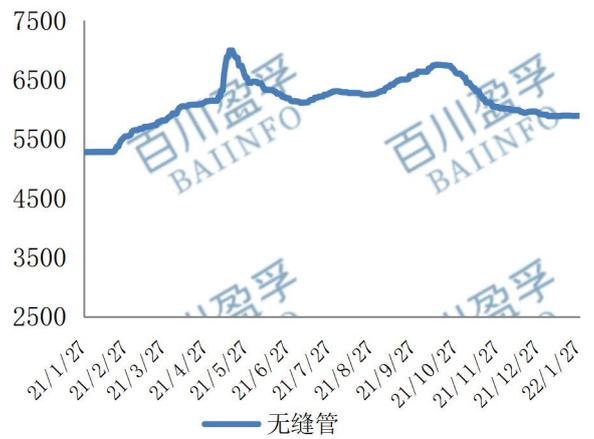


图 24: 彩涂板价格走势 (元/吨)

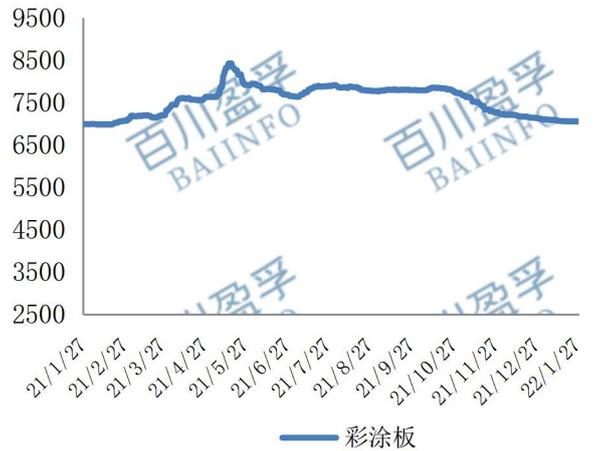
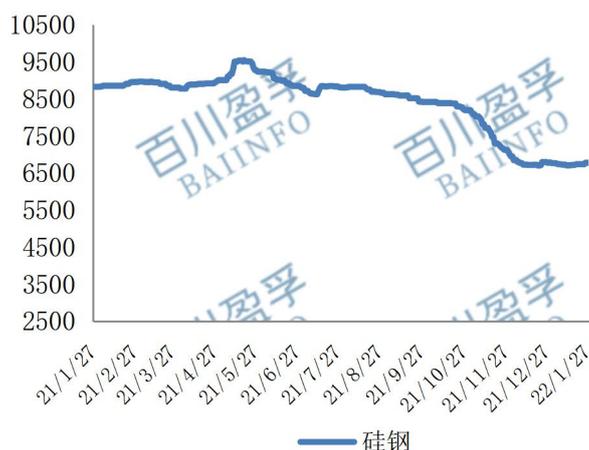
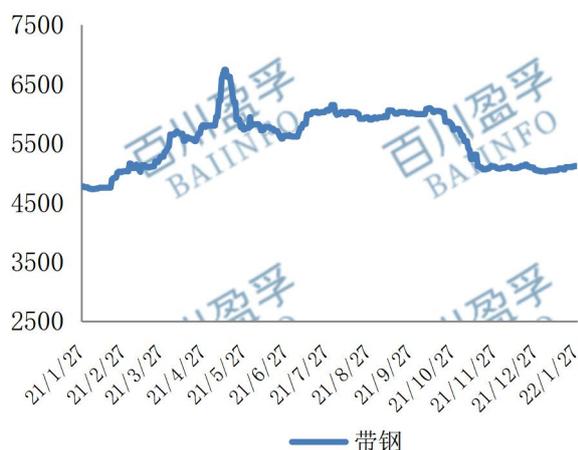


图 26: 硅钢价格走势 (元/吨)



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 289.2，较上月下跌 2.40%，近三个月下跌 10.02%，比去年同期上涨 23.48%；CRU 扁平材指数为 279.6，比上月下跌 4.08%，近三个月下跌 1.09%，比去年同期上涨 25.95%；CRU 长材指数为 326.5，比上月上涨 0.09%，近三个月下跌 5.31%，比去年同期上涨 20.17%。从区域范围看，CRU 北美 397.6，比上月下跌 9.22%，近三个月下跌 14.68%，比去年同期上涨 48.86%；CRU 欧洲 257.5，比上月上涨 0.98%，近三个月下跌 6.50%，比去年同期上涨 26.72%；CRU 亚洲 271，比上月下跌 1.35%，近三个月下跌 11.18%，比去年同期上涨 10.93%。

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1月25日）

分类	本月末	与上月比	近三月比	与去年比
全球	289.2	-2.40%	-10.02%	23.48%
扁平材	279.6	-4.08%	-13.09%	25.95%
长材	326.5	0.09%	-5.31%	20.17%
北美	397.6	-9.22%	-14.68%	48.86%
欧洲	257.5	0.98%	-6.50%	26.72%
亚洲	271	-1.35%	-11.18%	10.93%

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）

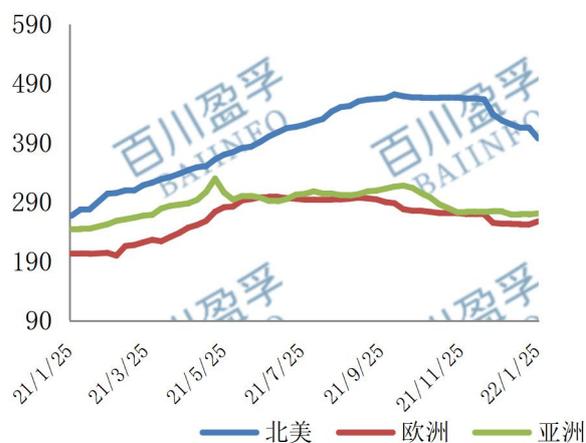
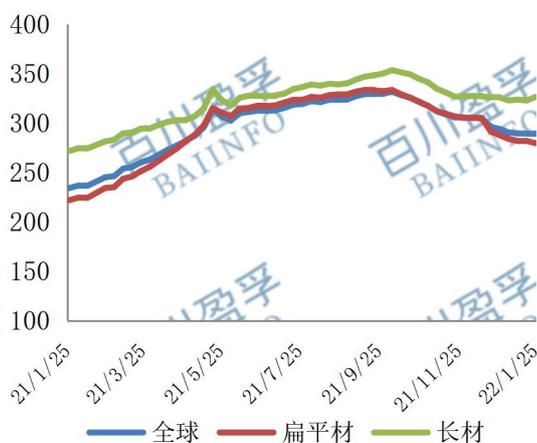
图 30：中厚板国际国内价差走势（美元/吨）



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 920 元/吨；线材毛利约 1201 元/吨；中厚板毛利约 1091 元/吨；热轧板毛利约 1077 元/吨；冷轧板毛利约 981 元/吨；镀锌板毛利约 969 元/吨；硅钢毛利约 1520 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	920	1132	-213	477	978	-501

线材	1201	1421	-221	758	1267	-509
中厚板	1091	1312	-222	648	1158	-510
热轧板	1077	1187	-111	634	1033	-399
冷轧板	981	1198	-218	538	1044	-506
型材	1158	1382	-225	715	1228	-513
焊管	957	1221	-265	514	1067	-553
无缝管	982	1215	-234	539	1061	-522
涂镀	969	1192	-224	526	1038	-512
钢坯	922	1003	-82	479	849	-370
带钢	1110	1261	-151	667	1107	-440
硅钢	1520	1614	-95	1077	1460	-383

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）

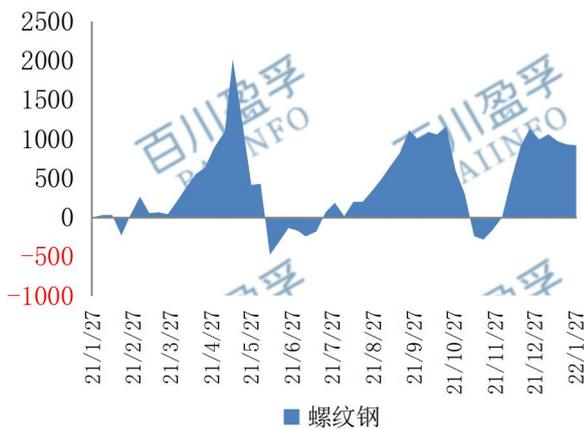


图 34：线材吨钢毛利走势（元/吨）



35：中厚板吨钢毛利走势（元/吨）

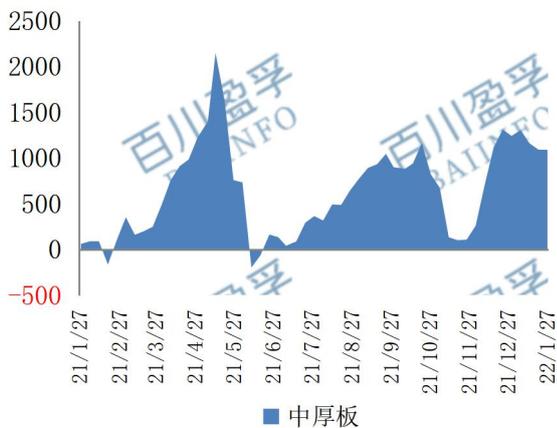


图 36：热卷吨钢毛利走势（元/吨）



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）

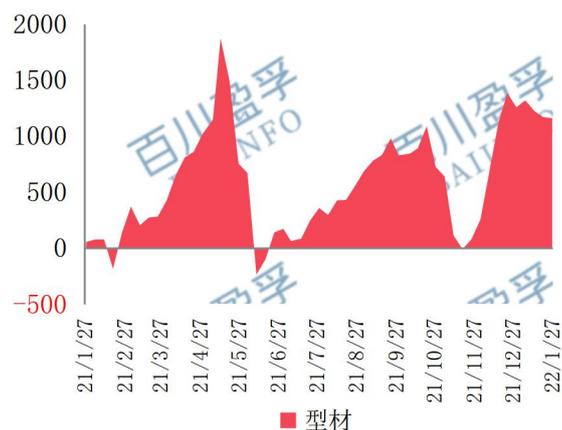
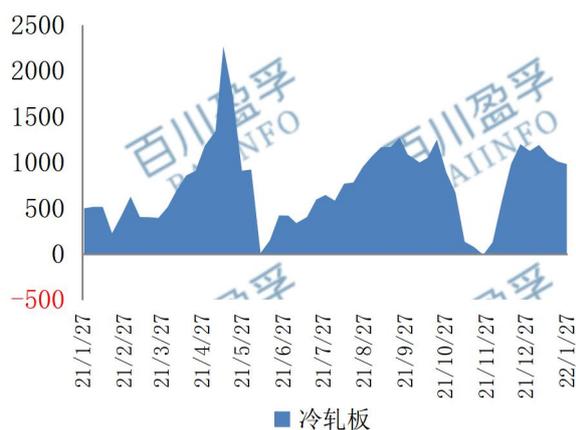
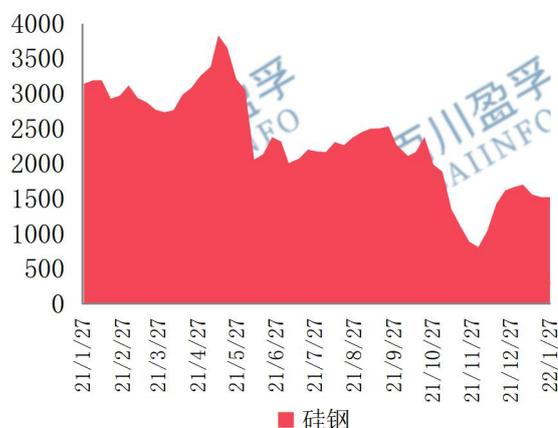
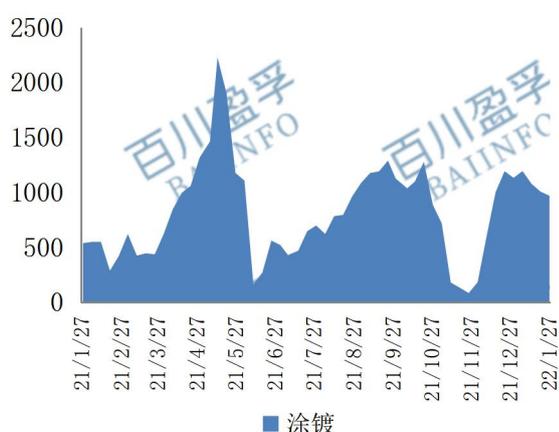


图 39: 涂镀吨钢毛利走势 (元/吨)

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 971.76 万吨，同比下降 4.35%，月环比增加 10.61%。其中螺纹同比下降 13.22%，月环比增加 21.93%；线材同比下降 11.17%，月环比增加 7.15%；热轧同比增加 6.29%，月环比下降 1.64%；冷轧板同比增加 21.01%，月环比增加 0.63%；中厚板同比下降 1.63%，月环比增加 15.05%；

上海库存 93.55 万吨，同比下降 1.83%，月环比增加 3.44%。其中螺纹同比下降 25.93%，月环比增加 16.32%；线材同比下降 8.13%，月环比增加 2.52%；热轧同比增加 6.83%，月环比下降 2.87%；冷轧板同比增加 15.38%，月环比增加 3.00%；中厚板同比增加 0.62%，月环比增加 2.53%。

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 21 日)

全社会	本月	同比	环比	上海地区	本月	同比	环比
螺纹钢	416.97	-13.22%	21.93%	螺纹钢	20.17	-25.93%	16.32%

线材	104.4	-11.17%	7.15%	线材	4.07	-8.13%	2.52%
热轧板	219.66	6.29%	-1.64%	热轧板	30.5	6.83%	-2.87%
冷轧板	122.38	21.01%	0.63%	冷轧板	27.45	15.38%	3.00%
中厚板	108.35	-1.63%	15.05%	中厚板	11.36	0.62%	2.53%
合计	971.76	-4.35%	10.61%	合计	93.55	-1.83%	3.44%

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）

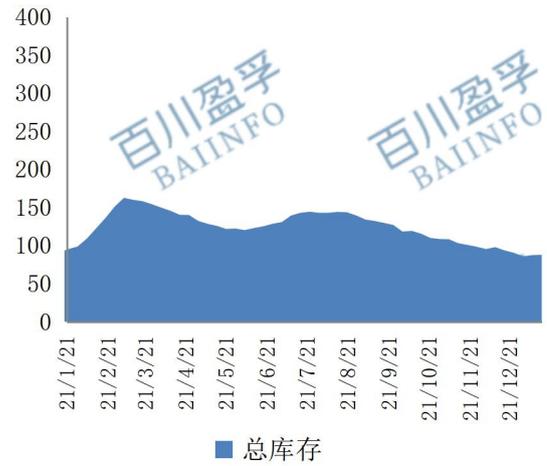


图 43：全国线材总库存走势（万吨）

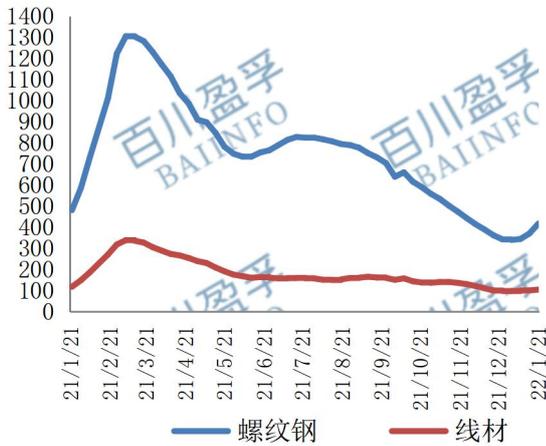


图 44：全国板材总库存走势（万吨）



图 45：上海线材库存走势（万吨）



图 46：上海板材库存走势（万吨）



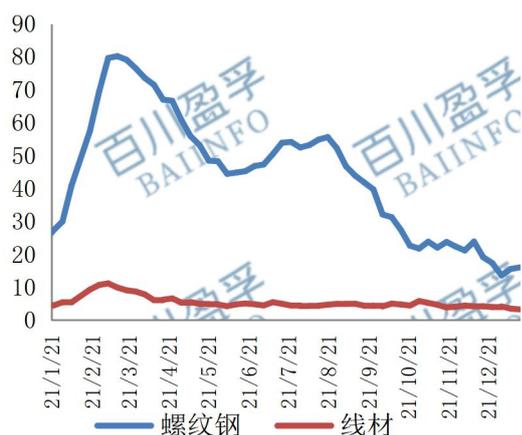


图 47：钢价相关性走势（万吨）

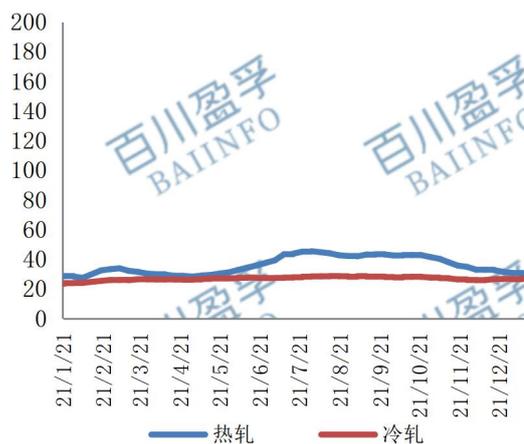
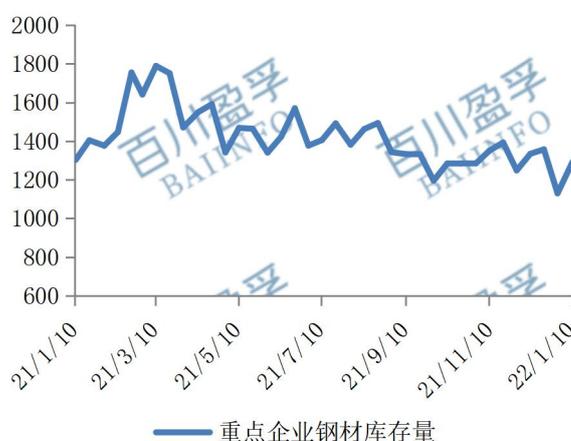


图 48：重点企业钢材库存量（万吨）



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	数字经济浪潮钢铁产业大有可为
2	中泰证券：稳增长政策有望使钢铁需求增速出现阶段性回升
3	1 月份钢市为何“现货不动、期货独舞”
4	2 月份钢市或呈现先扬后抑走势
5	12 月全球粗钢产量同比下降 3.0%
6	2021，转折之年，中国钢铁创造了两个“3500”
7	此轮疫情对钢市实际影响有限
8	钢材价格仍然以稳为主 个别涨跌
9	马钢矿业 2021 年经营绩效再创历史最优成为宝武资源排头兵
10	昨日 18 时起，唐山钢铁企业再度开启限产模式！限产措施更加严厉
11	组建新央企、多家 8000 万吨钢企？大规模兼并重组来袭

- 12 宝钢股份：公司并未参与安钢集团股权转让
- 13 钢铁 2022 年度策略：钢价仍贵、把握波段
- 14 山钢 2022 年智慧制造指数提升率将不低于 10%
- 15 多家钢企 2021 年净利润出炉
- 16 2022 年 1 月钢铁流通业 PMI 为 47.6% 行业景气度继续回升
- 17 河钢板撑起世界最高输电铁塔
- 18 稳增长政策抬升钢材需求预期
- 19 国务院：到 2025 年完成 5.3 亿吨钢铁产能超低排放改造
- 20 此轮疫情对钢市实际影响有限

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 12 月中国钢材产量为 11354.8 万吨，环比增加 12.39%，同比减少 5.64%。1-12 月份累计生产钢材 133416.0 万吨，同比增加 1.56%。

2021 年 1-12 月份粗钢累计生产 103105.5 万吨，同比减少 2.22%。1-12 月份累计生产生铁 85582.1 万吨，同比减少 2.77%。

表：2021 年中国各类钢铁产品产量对比分析（万吨;%）

产品	2021 年 12 月	2021 年 11 月	去年同期	环比	同比	2021 年累计	去年同期	同比
粗钢	8619.3	6931.3	9125.2	24.35%	-5.54%	103105.5	105442.9	-2.22%
生铁	7209.5	6173.0	7421.5	16.79%	-2.86%	85582.1	88017.7	-2.77%
钢材	11354.8	10102.9	12033.8	12.39%	-5.64%	133416.0	131364.2	1.56%
钢筋	2002.6	1776.6	2358.0	12.72%	-15.07%	25207.6	26488.3	-4.83%
线材	1272.3	1102.5	1468.4	15.40%	-13.35%	15576.4	16352.8	-4.75%
冷轧薄板	441.4	392.3	397.3	12.52%	11.10%	4414.6	3735.2	18.19%
中厚宽钢带	1599.9	1290.5	1566.6	23.98%	2.13%	17816.7	17073.3	4.35%
焊接钢管	521.6	506.1	562.7	3.06%	-7.30%	5929.1	6085.4	-2.57%

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 56：国内螺纹钢线材产量走势（万吨）

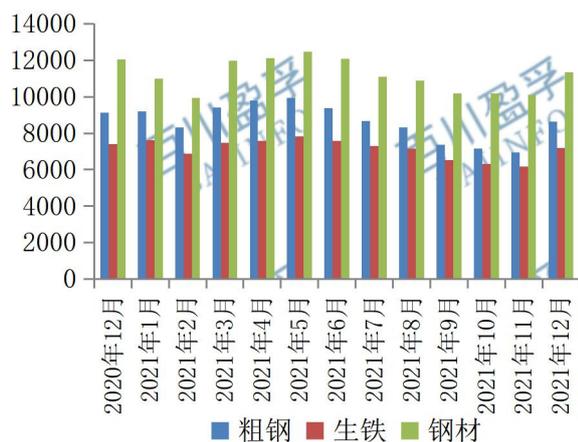


图 57: 国内板材产量走势 (万吨)

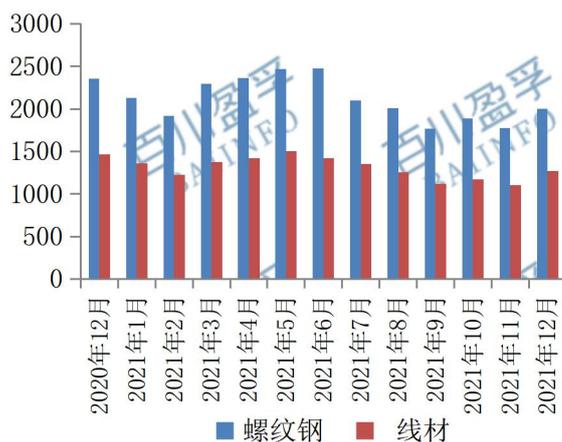
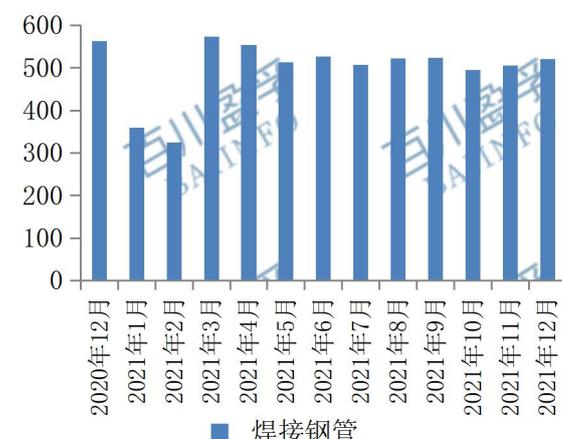
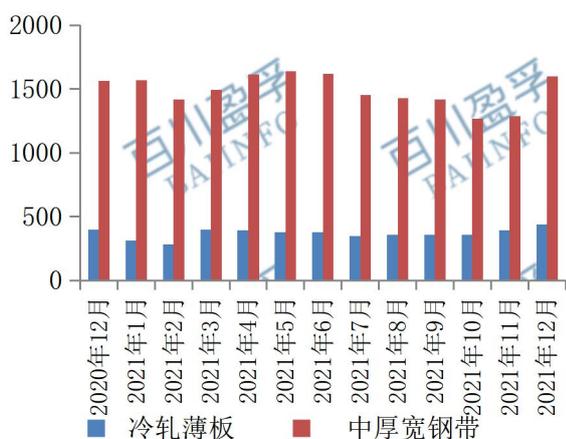


图 58: 国内管材产量走势 (万吨)



数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

## 2、中国钢材进出口分析

2021年12月份,中国钢材进口量为98.0万吨,环比减少29.62%,同比减少28.68%;2021年累计进口量为1394.1万吨,同比减少31.09%。12月份硅钢进口量为2.8万吨,环比减少21.53%,同比减少17.62%。

12月份,中国钢材出口量为499.6万吨,环比增加15.68%,同比增加3.00%;2021年钢材累计出口量为6661.1万吨,同比增加24.24%。

表: 2021 中国钢材进出口量对比分析 (万吨;%)

产品	2021年 12月	2021年11月	去年同期	环比	同比	2021年累计	去年同期	同比
钢材进口	98.0	139.2	137.4	-29.62%	-28.68%	1394.1	2023.1	-31.09%
钢材出口	499.6	431.9	485.0	15.68%	3.00%	6661.1	5361.5	24.24%
螺纹钢	1.5	1.6	3.1	-6.72%	-51.82%	45.0	42.7	5.33%

线材	7.7	11.5	32.5	-32.79%	-76.23%	323.4	288.0	12.33%
中厚板	24.3	26.4	28.0	-8.07%	-13.23%	369.4	359.1	2.85%
热轧板卷	40.2	30.0	76.5	33.76%	-47.50%	1042.1	667.2	56.20%
冷轧板卷	46.6	50.3	45.1	-7.21%	3.47%	715.9	370.0	93.49%
型材	20.0	16.8	23.9	18.87%	-16.17%	274.4	299.1	-8.25%
镀层板	124.1	113.1	88.9	9.69%	39.61%	1537.4	1105.8	39.03%
涂层板	62.2	46.0	53.4	35.34%	16.38%	645.2	657.9	-1.94%
无缝管	53.1	35.7	24.0	48.82%	121.44%	339.5	324.6	4.59%
焊管	38.2	30.1	31.3	26.67%	21.90%	377.5	361.1	4.55%
硅钢进口	2.8	3.5	3.4	-21.53%	-17.62%	45.5	43.0	5.88%
硅钢出口	11.5	11.8	4.3	-1.90%	165.41%	97.8	52.3	86.99%

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）

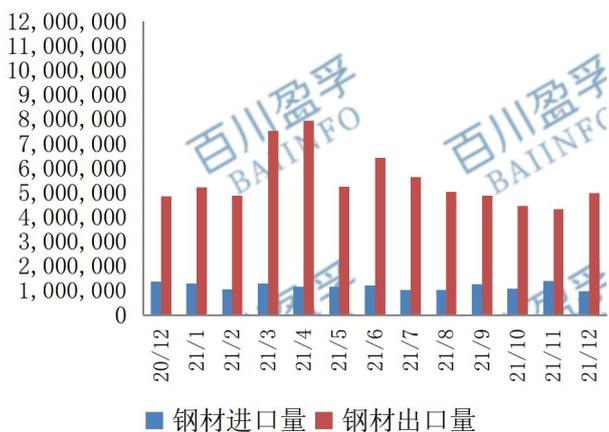


图 60：国内螺纹钢线材出口量走势（吨）

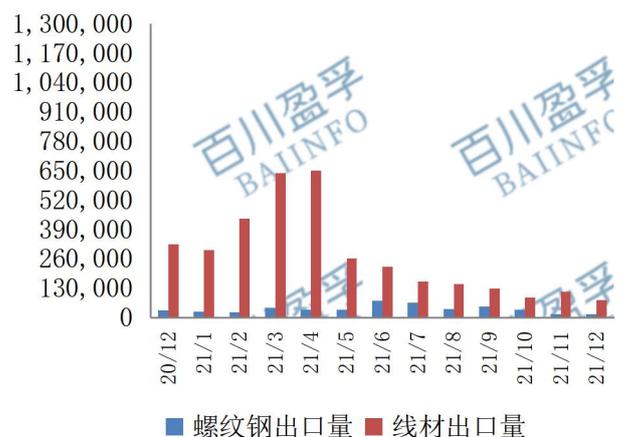


图 61：国内板材出口量走势（吨）

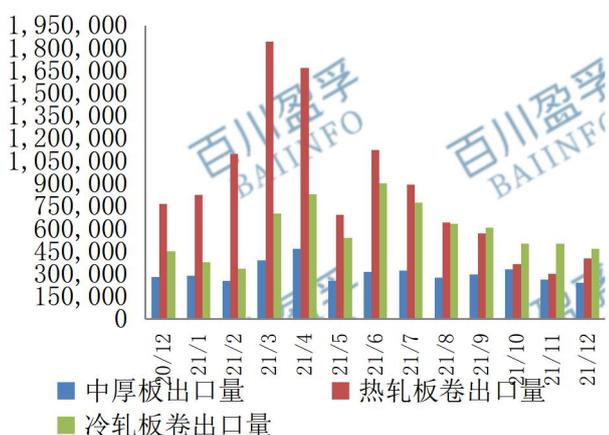


图 62：国内型材出口量走势（吨）

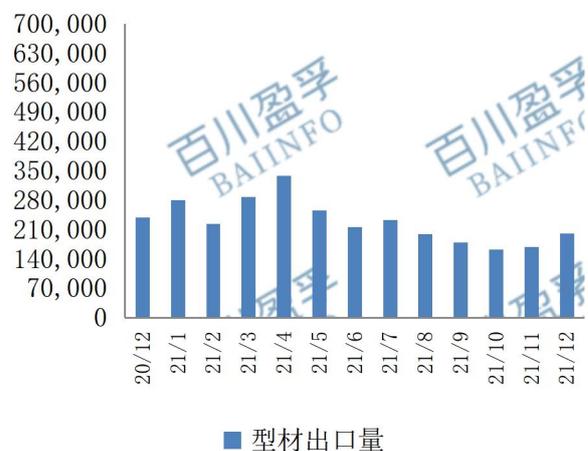


图 63: 国内涂镀出口量走势 (吨)

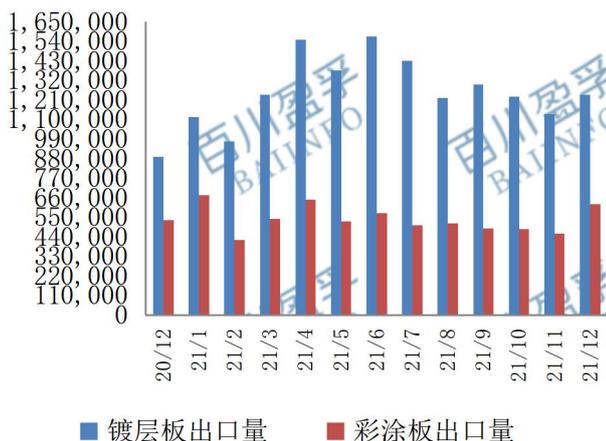


图 64: 国内管材出口量走势 (吨)



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。

---