

钢价窄幅调整

● 钢价坚挺上行

12月，国内钢材价格坚挺上行。月初到月中，钢价震荡走高，步入12月份，国内钢市“强预期”与“弱现实”局面依然突出，但在宏观政策以及原料的拉涨带动下，黑色系期货维持高位震荡，涨幅较为明显的硅钢涨幅在330-340元/吨，带钢涨幅在200-210元/吨，月内焦炭三轮提涨落地，铁矿石期货价涨势强劲，带动整个钢市进入涨价趋势，进口铁矿石价格、焦炭第二轮提涨落地、废钢价格小幅上涨，是支撑钢材的主要因素。月度中下旬钢材市场主流价格先弱后强。随着冬季的深入，供给与需求将迎来“双降”。届时钢材需求将开始出现下滑，高产量、高库存的格局将给市场带来很大压力，从而引起价格新一轮的回调。随后，煤炭第四轮提振逐步落地后，钢企亏损增加，停产检修增多，现货价格跟随上涨。

● 原料：小幅走涨

本月末进口铁矿石均价804元/吨，较上月上涨100元/吨；国内铁精粉均价1021.38元/吨，较上月跌67.4元/吨；青岛港进口矿均824元/吨，较上月涨101.5元/吨；废钢均价2618元/吨，较上月上涨145元/吨；唐山方坯3800元/吨，较上月上涨331元/吨。

● 钢价：均价大涨

螺纹钢均价4284元/吨，较上月涨342元/吨；线材均价4553元/吨，较上月涨286元/吨；中厚板均价4443元/吨，较上月涨455元/吨；热轧均价4310元/吨，较上月涨371元/吨；冷轧均价4779元/吨，较上月涨324元/吨。

● 盈利：减少

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385元/吨；中厚板毛利约-35元/吨；热轧板毛利约60元/吨；冷轧

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	4284	3942	8.68%
线材	4553	4267	6.70%
中厚板	4443	3988	11.42%
热轧板	4310	3939	9.41%
冷轧板	4779	4455	7.28%
型材	4559	4216	8.14%
焊管	4679	4372	7.03%
无缝管	5566	5114	8.83%
镀锌板	5131	4682	9.59%
彩涂板	6656	6275	6.07%
钢坯	3923	3573	9.80%
带钢	4404	4042	8.95%
硅钢	5653	5302	6.62%

板毛利约-98元/吨；镀锌板毛利约-60元/吨；硅钢毛利约29元/吨。

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
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	12
五、本月钢铁企业盈利情况分析	15
六、本月钢材社会库存分析	17
七、国内外钢市扫描	20
八、中国钢材市场供需分析	21
1、11 月中国钢材产量分析	21
2、11 月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

12月，国内钢材价格坚挺上行。月初到月中，钢价震荡走高，步入12月份，国内钢市“强预期”与“弱现实”局面依然突出，但在宏观政策以及原料的拉涨带动下，黑色系期货维持高位震荡，涨幅较为明显的硅钢涨幅在330-340元/吨，带钢涨幅在200-210元/吨，月内焦炭三轮提涨落地，铁矿石期货价涨势强劲，带动整个钢市进入涨价趋势，进口铁矿石价格、焦炭第二轮提涨落地、废钢价格小幅上涨，是支撑钢材的主要因素。月度中下旬钢材市场主流价格先弱后强。随着冬季的深入，供给与需求将迎来“双降”。届时钢材需求将开始出现下滑，高产量、高库存的格局将给市场带来很大压力，从而引起价格新一轮的回调。随后，煤炭第四轮提涨逐步落地后，钢企亏损增加，停产检修增多，现货价格跟随上涨。

宏观方面，据统计局发布数据，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%。1—11月份，房地产开发企业房屋施工面积959654万平方米，同比增长6.3%。其中，住宅施工面积679540万平方米，增长6.5%。房屋新开工面积182820万平方米，下降9.1%。国家铁路局发布数据，2021年1-11月铁路固定资产投资累计完成6420亿元，同比下降4.6%。

供需方面，据国家统计局数据显示，2022年11月，中国粗钢日均产量248.47万吨，环比下降3.4%；生铁日均产量226.63万吨，环比下降0.8%；钢材日均产量363.97万吨，环比下降1.8%。中国粗钢产量7454万吨，同比增长7.3%；生铁产量6799万吨，同比增长9.7%；钢材产量10919万吨，同比增7.1%。1-11月，中国粗钢产量93511万吨，同比下降1.4%；生铁产量79506万吨，同比下降0.4%；钢材产量122553万吨，同比下降0.7%。虽然国内去产能及环保整治风暴浓烈，但11月全国钢厂生产水平较高，国内粗钢产量依然维持在相对高位。随着钢价震荡运行，部分商家不看好后市，囤货意愿较为低迷，市场库存止降回涨。

原料方面，12月23日，焦炭市场均价2696元/吨。焦炭市场第四轮提涨于12月22日全面落地，湿熄焦价格上涨100元/吨，干熄焦价格上涨110元/吨，现二级主流价格2650-2750元/吨。近期原料价格延续上行走势，焦企成本压力偏大，现随着连续四轮调涨落地，焦企利润终得以修复。市场信心有所好转，焦企陆续提产，开工率整体上调。焦炭出货整体顺畅，焦企厂内库存依旧低水平为主，部分地区货车司机难寻，导致运输效率降低，稍有累库。下游高炉稳定开工，焦炭需求仍在，积极补库。12月26日，进口矿市场震荡偏强运行。港口库存小幅减少，贸易商整体出货积极性一般，投机情绪较弱，报价多随行就市。钢厂提货积极性不佳，伴随焦炭提涨落地进一步压缩钢厂利润，钢厂对铁矿采购较为谨慎，仍以按需补库为主，但市场对节前钢厂补库仍有预期，矿价较难下跌。

本月末，螺纹钢主力合约期货收盘价4349元/吨，较上月下跌4.23%；热轧卷材收盘价4399元/吨，较上月下跌5.86%，近三个月下跌11.1%；焦炭收盘价3223元/吨，较上月下跌1.59%，近三个月下跌9.24%；焦煤收盘价2515.5元/吨，较上月上涨0.94%，近三个月下跌11.39%；铁矿石收盘809元/吨，较上月下跌5.05%，近三个月下跌2.12%。

后市预测：供应方面来看，利润驱动不足，叠加部分地区环保扰动，钢厂停产检修力度未止。整体来看，钢材

产量或维持弱稳。需求来看，目前房地产的政策和措施，对于钢铁行业的下游房地产行业有企稳向好的作用，后续可能会逐步带动房地产的销售和新开工。考虑到目前现实地产仍较弱，在疫情扰动背景下，预计地产现实偏弱修复还需时间。另一方面，随着年末放开房地产企业再融资以及促进地产经济消费。市场对于后期需求逐渐转乐观。乐观预期带动下，市场对于 2023 年一季度行情多看强，从而带动贸易商冬储热情。原料方面，目前焦炭企业仍旧处于亏损状态，焦炭价格涨势仍旧强劲，铁矿石价格再次迈入 800 元/吨大关，成本高筑使得市场对于后期价格深跌预期不高。短期来看，行业逐步深入季节性传统淡季，钢材需求或维持偏弱态势。但中长期来看，在稳增长的背景下，需求复苏逻辑仍为行情主线，需求端有望走好。整体来看，市场高成本、需求预期良好等利多因素对于钢材价格形成支撑，从而预计 2023 年钢材价格或将趋强运行，调整幅度在 50-100 元/吨。

二、河南地区钢材市场

1、线材市场

12 月，河南建筑钢材市场价格小幅向上。本月央行全面降准，以及疫情全面放开，宏观利好消息持续释放，带动期螺偏强运行，对市场情绪也有一定提振。目前市场库存处于偏低位置，短期暂无明显去库压力，市场成交活跃度较高，整体成交表现不错，在贸易商情绪较好的带动下投机需求尚可。同时本月由于环保限产影响，钢厂生产积极性不大，开工率保持低位，因此价格多呈现涨势。后市预测：对于后市，临近年底叠加疫情影响，下月下游工地停工增多，市场库存进入加速累库的周期，商家也都忙于收款，市场或处于价无市状态，整体成交平平。故预计短期建筑钢材价格或盘整运行，调整幅度在 50-100 元/吨。

河南地区市场价格整体呈小幅上涨趋势，整体调整在 160 元/吨，本月央行全面降准，以及疫情全面放开影响，宏观持续利好，带动期螺偏强运行，市场成交活跃度较高，市场情绪得到提振。且年底钢厂产能减少，因此价格呈涨势。

后市预测：对于后市，临近年底叠加疫情影响，下月下游工地停工增多，市场库存进入加速累库的周期，商家也都忙于收款，市场或处于价无市状态，整体成交平平。故预计短期建筑钢材价格或盘整运行，调整幅度在 50-100 元/吨。

高线(HPB300)HPB300 Φ6.5mm 月均价					
日期	郑 州	商 丘	洛 阳	南 阳	安 阳
2022 年 1 月	5,016	4,785	5,020	4,911	4,690
2022 年 2 月	5,155	4,939	5,161	5,045	4,859
2022 年 3 月	5,294	5,103	5,297	5,174	5,108
2022 年 4 月	5,555	5,330	5,559	5,437	5,375
2022 年 5 月	5,308	5,155	5,314	5,176	5,156
2022 年 6 月	4,934	4,785	4,943	4,842	4,817
2022 年 7 月	4,464	4,294	4,470	4,387	4,351

2022 年 8 月	4, 498	4, 420	4, 486	4, 405	4, 427
2022 年 9 月	4, 357	4, 262	4, 352	4, 262	4, 285
2022 年 10 月	4, 335	4, 228	4, 340	4, 269	4, 266
2022 年 11 月	4, 224	4, 076	4, 215	4, 154	4, 188
2022 年 12 月	4, 405	4, 213	4, 396	4, 370	4, 383



螺纹钢(HRB400 Φ12-14mm) 月均价					
日期	郑 州	商 丘	洛 阳	南 阳	安 阳
2022 年 1 月	5, 086	4, 939	5, 107	5, 163	5, 046
2022 年 2 月	5, 210	5, 066	5, 216	5, 270	5, 155
2022 年 3 月	5, 454	5, 257	5, 483	5, 526	5, 363
2022 年 4 月	5, 245	5, 117	5, 272	5, 331	5, 188
2022 年 5 月	4, 913	4, 791	4, 937	4, 987	4, 924
2022 年 6 月	4, 429	4, 291	4, 459	4, 510	4, 418
2022 年 7 月	4, 465	4, 355	4, 493	4, 529	4, 380
2022 年 8 月	4, 348	4, 208	4, 376	4, 404	4, 287
2022 年 9 月	4, 361	4, 194	4, 388	4, 416	4, 295
2022 年 10 月	4, 180	4, 035	4, 211	4, 224	4, 124
2022 年 11 月	4, 181	4, 037	4, 212	4, 224	4, 125
2022 年 12 月	4, 294	4, 198	4, 336	4, 336	4, 255

河南地区螺纹钢市场走势图



2、型材市场

12月，河南型材市场价格前弱后强。具体来看，本月国家卫健委发布进一步优化落实新冠肺炎疫情防控措施，资源流通顺畅，叠加政策面利好消息逐渐显效、技术面拉涨以及原料端价格持续坚挺等因素影响，厂家报价频频上涨。从市场角度看，厂家价格连连上涨刺激下游采购心理。型材价格上涨迅速，需求端畏高心理逐渐显现，市场下游观望情绪逐渐蔓延。后市预测：随着春节逐步临近，钢企方面对于原料补库仍有刚性需求，价格也有一定的支撑作用。而多数钢厂依旧处于亏损状态，市场强预期多已释放完成，贸易商囤货相对谨慎，预计短期型材将维持窄幅波动格局，调整幅度在30-60元/吨左右。

其中，河南地区市场价格整体呈上涨趋势，调整幅度在125元/吨，本月受国内疫情全面放开影响，厂家报价持续高位上涨，从市场角度来看，厂家价格上涨刺激下游采购心理。型材价格上涨迅速，需求端畏高心理逐渐显现，市场下游观望情绪逐渐蔓延。

后市预测：随着春节逐步临近，钢企方面对于原料补库仍有刚性需求，价格也有一定的支撑作用。而多数钢厂依旧处于亏损状态，市场强预期多已释放完成，贸易商囤货相对谨慎，预计短期型材将维持窄幅波动格局，调整幅度在30-60元/吨左右。

郑州 H 型钢 400*200*8*13 月均价	
日期	郑 州
2022 年 1 月	5,130
2022 年 2 月	5,219
2022 年 3 月	5,227
2022 年 4 月	5,310
2022 年 5 月	5,199

2022 年 6 月	4, 900
2022 年 7 月	4, 432
2022 年 8 月	4, 250
2022 年 9 月	4, 174
2022 年 10 月	4, 209
2022 年 11 月	4, 073
2022 年 12 月	4, 175



郑州大中型材月均价			
日期	郑州 25# 工字钢	郑州 5#角钢	郑州 16#槽钢
2022 年 1 月	5, 260	5, 026	5, 056
2022 年 2 月	5, 421	5, 213	5, 274
2022 年 3 月	5, 491	5, 287	5, 360
2022 年 4 月	5, 520	5, 378	5, 456
2022 年 5 月	5, 440	5, 364	5, 282
2022 年 6 月	5, 056	4, 937	4, 527
2022 年 7 月	4, 583	4, 604	4, 404
2022 年 8 月	4, 507	4, 367	4, 340
2022 年 9 月	4, 399	4, 323	4, 267
2022 年 10 月	4, 374	4, 269	4, 260
2022 年 11 月	4, 212	4, 193	4, 137
2022 年 12 月	4, 345	4, 234	4, 302



洛阳大中型材月均价			
日期	洛阳 25# 工字钢	洛阳 5#角钢	洛阳 16#槽钢
2022 年 1 月	5,053	5,080	5,183
2022 年 2 月	5,243	5,294	5,392
2022 年 3 月	5,342	5,381	5,469
2022 年 4 月	5,476	5,486	5,570
2022 年 5 月	5,302	5,299	5,432
2022 年 6 月	4,953	4,961	5,057
2022 年 7 月	4,421	4,434	4,511
2022 年 8 月	4,326	4,380	4,555
2022 年 9 月	4,287	4,307	4,497
2022 年 10 月	4,289	4,288	4,468
2022 年 11 月	4,223	4,177	4,309
2022 年 12 月	4,264	4,342	4,465



三、本月钢铁原料市场情况分析

本月末，螺纹钢主力合约期货收盘价 4066 元/吨，较上月上涨 1.4%，近三个月下跌 4.55%；热轧卷材收盘价 4092 元/吨，较上月上涨 5.65%，近三个月上涨 6.53%；焦炭收盘价 2756.5 元/吨，较上月下跌 0.33%，近三个月下跌 1.06%；焦煤收盘价 1927.5 元/吨，较上月下跌 11.26%，近三个月下跌 8.52%；铁矿石收盘 836 元/吨，较上月上涨 9.07%，近三个月上涨 15.87%。

原料方面，12 月份焦炭市场累计调涨三轮，湿熄焦价格累计上调 300 元/吨，干熄焦价格累计上调 330 元/吨，截至 12 月 28 日，二级主流价格 2650-2750 元/吨。11 月末期焦炭市场第一轮提涨落地，落地后焦企依旧亏损，并且随着原料价格的上涨，焦企成本压力再度增大。因此 12 月初期，焦炭市场接连开启了两轮提涨，但第二、三轮落地后，焦企利润依旧倒挂，开工积极性较一般。12 月下旬，焦企开启第四轮提涨，随着此轮提涨落地，焦企利润得到修复，多数转亏为盈，开工亦有所提升。

本月进口矿市场震荡偏强运行，供应端由于巴西雨季影响，到港量小幅回落，对矿价有一定支撑力度。部分贸易商低价出货意愿不强，多有挺价情绪。需求方钢厂仍处亏损状态，低利润情况难以好转，钢厂受高矿价影响，节前补库节奏或将放缓。期货方面，63.5%印粉 CFR 报 119.25-120.25 美元/吨，62.5%澳块 CFR 报 136.25-137.25 美元/吨，澳大利亚 61.5%PB 粉 CFR 报 128.1-129.1 美元/吨。现货市场，63.5%印粉含税湿吨价格 866-876 元/吨，62%印粉含税湿吨价格为 834-844 元/吨，巴西粗粉 62.5%含税湿吨报 790 元/吨，澳大利亚 PB 粉 61.5%含税湿吨港口价格报 825-835 元/吨。

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
铁矿石均价	804	14.20%	10.14%	-0.61%	21.27%
国产铁精粉均价	1021.38	7.06%	4.41%	-17.75%	-6.97%
青岛港进口矿价格	824	14.05%	10.91%	-10.43%	6.94%
港口铁矿石库存 (万吨)	13336.64	0.13%	1.17%	-9.43%	-14.03%
二级冶金焦均价	2693	14.46%	7.31%	-27.80%	6.04%
国内炼焦煤均价	2276	6.16%	5.71%	-16.54%	25.12%
炼焦煤期货价格	1927.5	-9.80%	-10.20%	-33.79%	-11.83%

国内废钢均价	2618	5.86%	-2.31%	-23.88%	-18.96%
河北普碳方坯	3800	5.38%	1.55%	-19.15%	-11.42%
海运 (BDI)	1515	27.96%	-15.93%	-35.70%	-31.66%

图 5：国产铁精粉价格走势（元/吨）

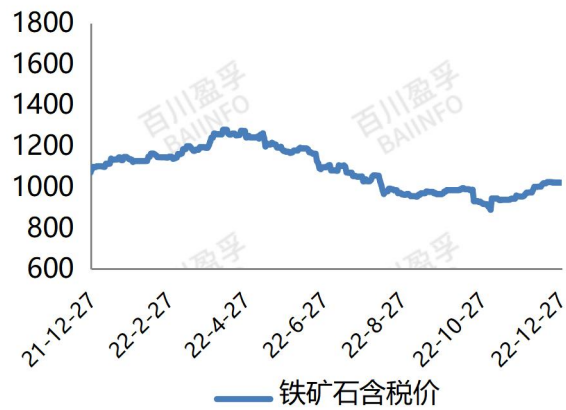


图 6：进口矿价格走势（元/吨）

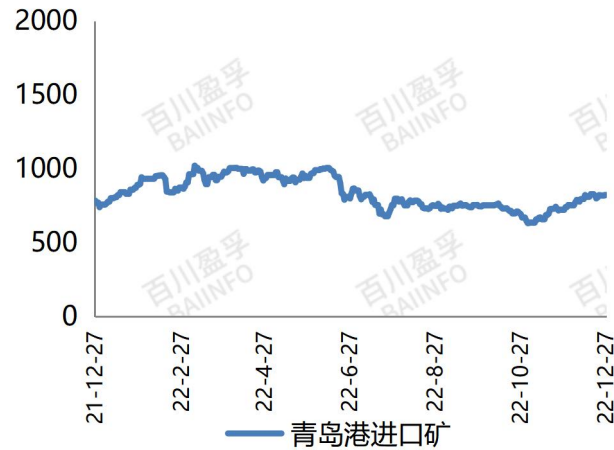


图 7：港口铁矿石库存走势（万吨）

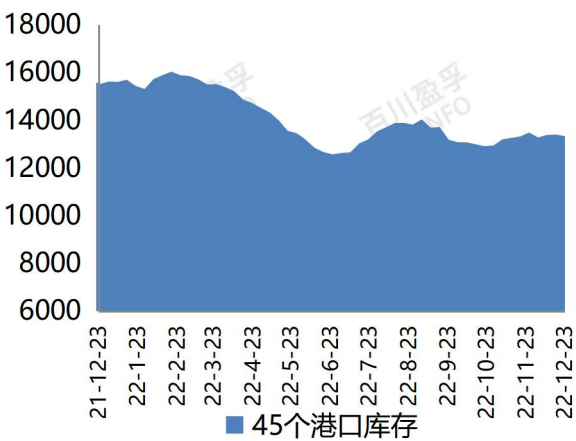


图 8：巴西、澳洲海运费（美元/吨）



图 9：波罗的海干散货海运指数走势

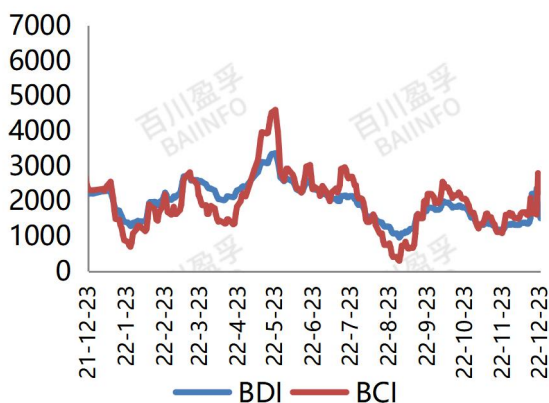


图 10：普氏矿石价格走势（美元/吨）



图 11：焦煤、焦炭价格走势（元/吨）

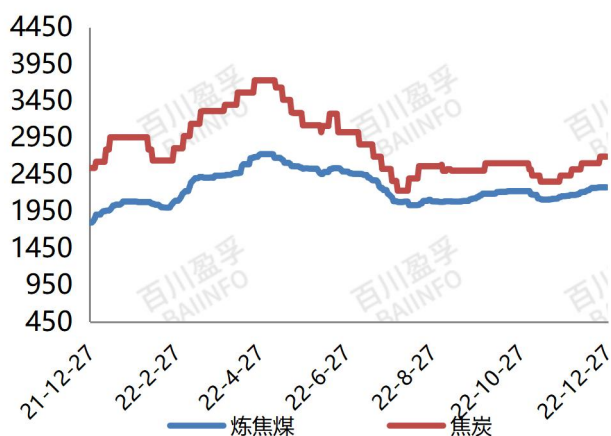


图 12：国产矿、进口矿价格走势（元/吨）

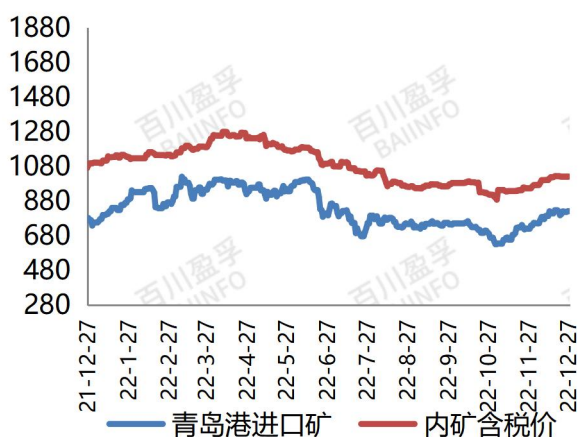


图 13：废钢价格走势（元/吨）



图 14：钢坯价格走势（元/吨）



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 4284 元/吨，较上月上涨 342 元/吨，涨幅 8.68%；线材均价 4553 元/吨，较上月上涨 286 元/吨，涨幅 6.70%。

板材方面：中厚板均价为 4443 元/吨，较上月涨 455 元/吨，涨幅 11.42%；热轧板均价为 4310 元/吨，较上月涨 371 元/吨，涨幅 9.41%；冷轧板均价 4779 元/吨，较上月涨 324 元/吨，涨幅 7.28%。

型材方面：大中型材均价为 4559 元/吨，较上月涨 343 元/吨，涨幅 7.03%。

管材方面：焊管均价为 4679 元/吨，较上月涨 307 元/吨，涨幅 7.03%；无缝管均价 5566 元/吨，较上月涨 452 元/吨，涨幅 8.83%。

其他钢材：镀锌板均价为 6131 元/吨，较上月涨 449 元/吨，涨幅 9.59%，彩涂板均价为 6656 元/吨，较上月上涨 381 元/吨，涨幅 6.07%；钢坯均价 3923 元/吨，较上月上涨 350 元/吨，涨幅 9.80%；带钢均价 4404 元/吨，较上月上涨 362 元/吨，涨幅 8.95%；硅钢均价 5653 元/吨，较上月上涨 351 元/吨，涨幅为 6.62%。

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	4139	4.44%	-13.19%	4284	3942	8.68%
线材均价	4444	3.23%	-12.30%	4553	4267	6.70%
中厚板均价	4198	5.32%	-17.99%	4443	3988	11.42%
热轧板均价	4210	5.59%	-13.59%	4310	3939	9.41%
冷轧板均价	4628	3.51%	-16.61%	4779	4455	7.28%
型材均价	4363	2.95%	-15.79%	4559	4216	8.14%
焊管均价	4547	3.60%	-12.81%	4679	4372	7.03%
无缝管均价	5124	1.16%	-13.42%	5566	5114	8.83%
镀锌板均价	4854	3.01%	-15.70%	5131	4682	9.59%
彩涂板均价	6333	1.31%	-11.13%	6656	6275	6.07%

钢坯均价	3800	4.91%	-12.46%	3923	3573	9.80%
带钢均价	4316	5.37%	-14.42%	4404	4042	8.95%
硅钢均价	5636	6.30%	-17.00%	5653	5302	6.62%

图 15：螺纹钢价格走势（元/吨）

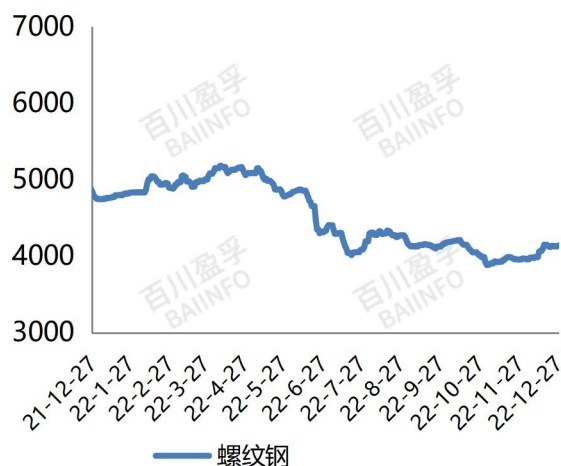


图 16：线材价格走势（元/吨）

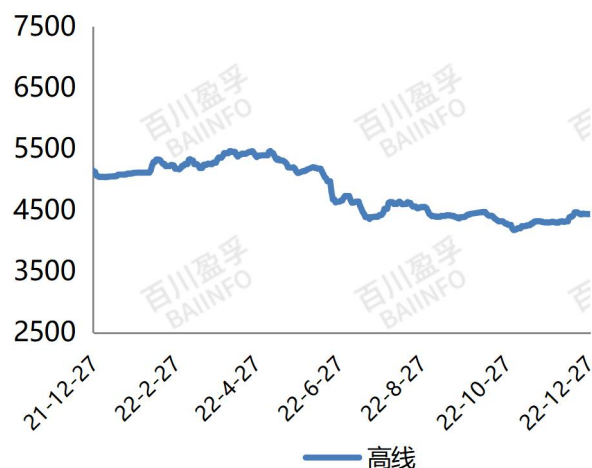


图 17：中厚板价格走势（元/吨）

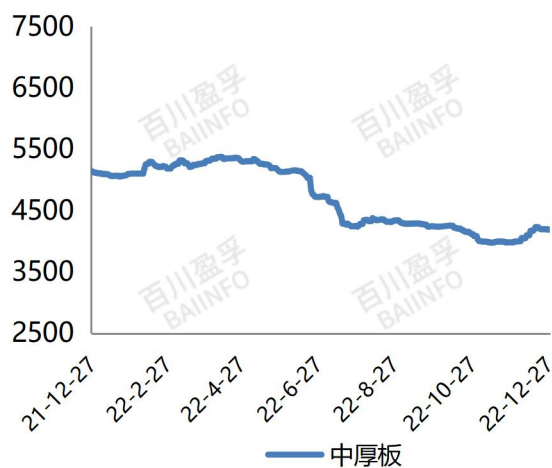


图 18：热轧板价格走势（元/吨）

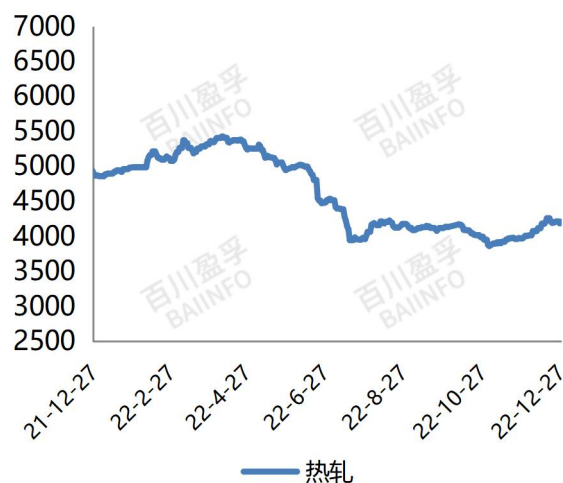


图 19: 冷轧板价格走势 (元/吨)

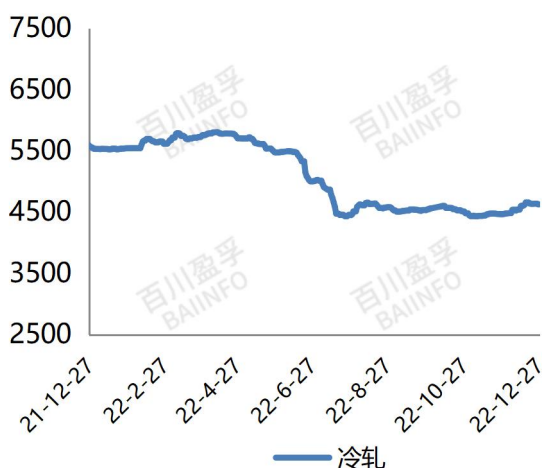


图 20: 型材价格走势 (元/吨)

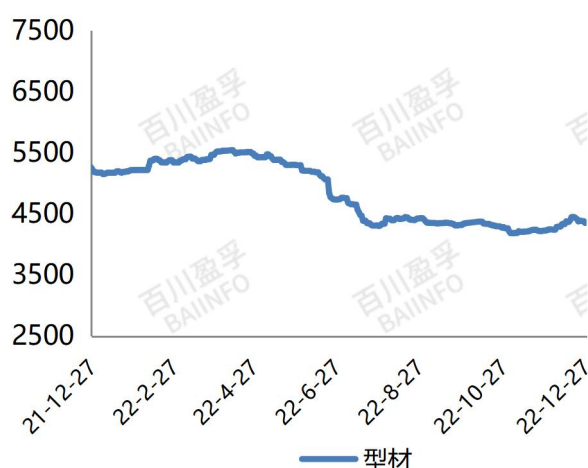


图 21: 焊管价格走势 (元/吨)

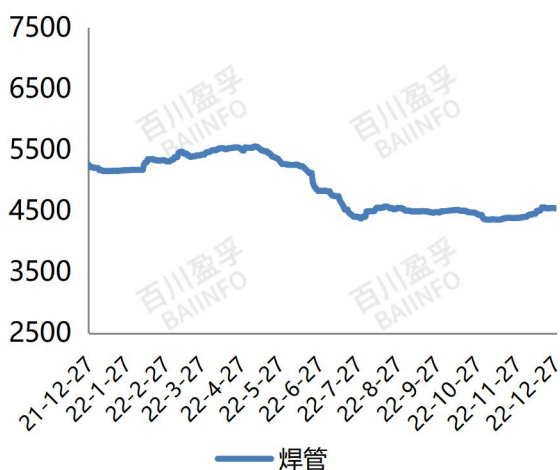


图 22: 无缝管价格走势 (元/吨)

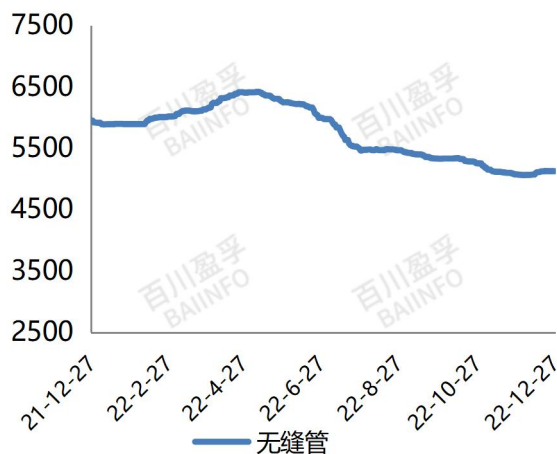


图 23: 镀锌板价格走势 (元/吨)

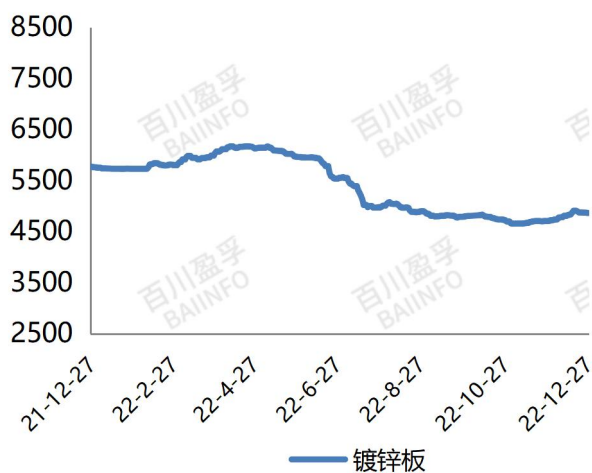


图 24: 彩涂板价格走势 (元/吨)

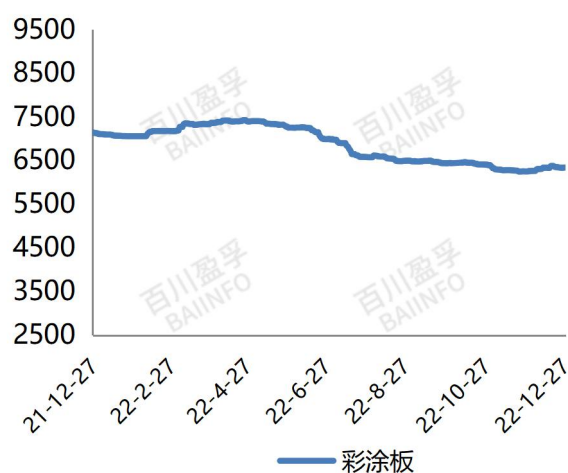


图 25：带钢价格走势（元/吨）

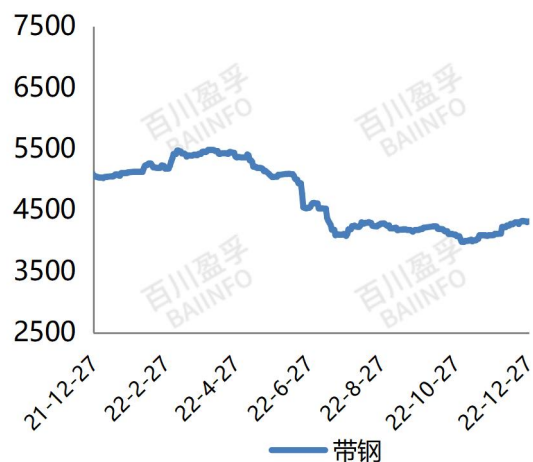
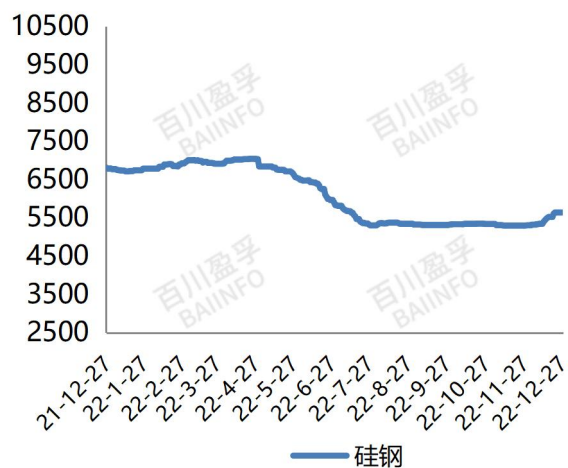


图 26：硅钢价格走势（元/吨）



五、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 316 元/吨; 线材毛利约 621 元/吨; 中厚板毛利约 275 元/吨; 热轧板毛利约 387 元/吨; 冷轧板毛利约 155 元/吨; 镀锌板毛利约 181 元/吨; 硅钢毛利约 463 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	316	300	16	316	300	16
线材	621	609	12	621	609	12
中厚板	275	277	-2	275	277	-2
热轧板	387	383	4	387	383	4
冷轧板	155	165	-10	155	165	-10
型材	390	408	-18	390	408	-18

焊管	424	422	2	424	422	2
无缝管	301	305	-4	301	305	-4
涂镀	181	202	-21	181	202	-21
钢坯	277	270	7	277	270	7
带钢	393	395	-2	393	395	-2
硅钢	463	466	-3	463	466	-3

图 33：螺纹钢吨钢毛利走势（元/吨）

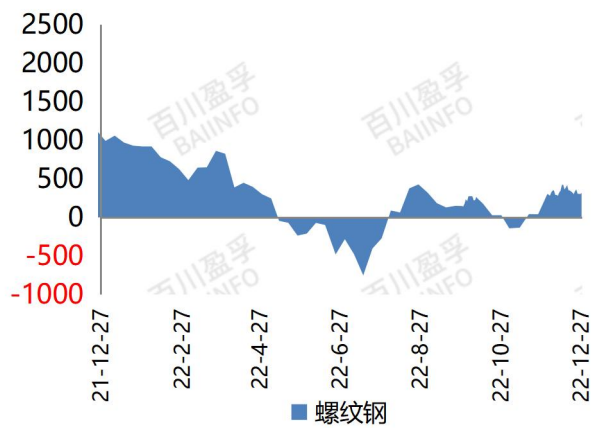
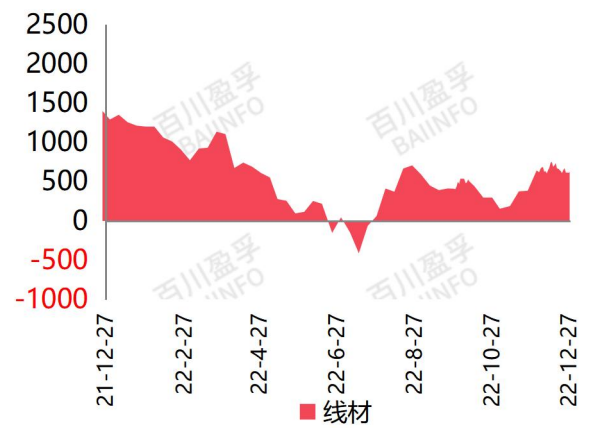


图 34：线材吨钢毛利走势（元/吨）



35：中厚板吨钢毛利走势（元/吨）

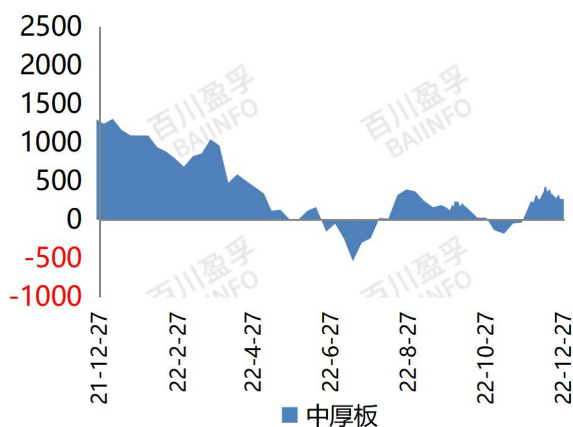


图 36：热卷吨钢毛利走势（元/吨）

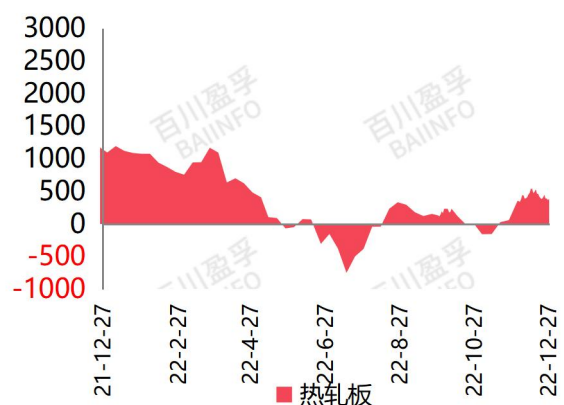


图 37：冷轧板吨钢毛利走势（元/吨）

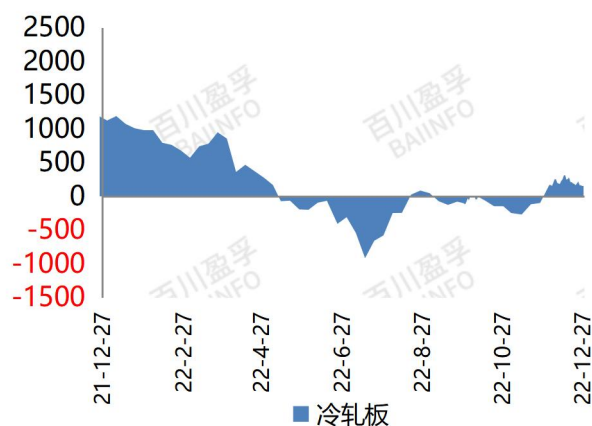


图 38：型材吨钢毛利走势（元/吨）

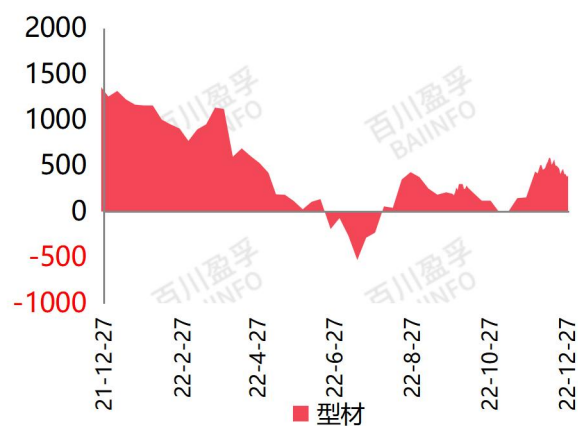


图 39：涂镀吨钢毛利走势（元/吨）

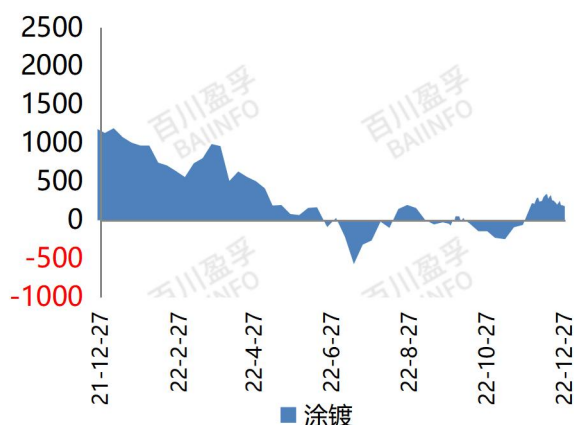
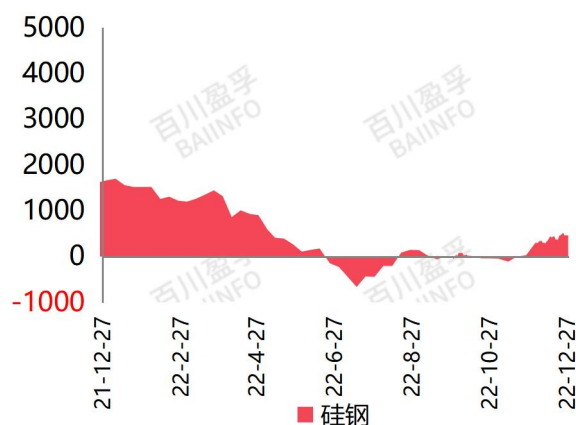


图 40：硅钢吨钢毛利走势（元/吨）



六、本月钢材社会库存分析

本周钢材社会库存为 1036.36 万吨，同比增加 18.46%，周环比减少 0.36%。其中螺纹同比增加 62.81%，周环比减少 0.56%；线材同比下降 39.89%，周环比减少 2.02%；热轧同比下降 9.76%，周环比增加 1.67%；冷轧板同比下降 3.29%，周环比减少 0.64%；中厚板同比下增加 12.72%，周环比减少 1.59%。

上海库存 84.3 万吨，同比降 1.82%，周环比降 5.96%。其中螺纹同比增加 44.44%，周环比增加 21.39%；线材同比降 42.07%，周环比增加 5.7%；热轧板同比下降 31.86%，周环比减少 2.07%；冷轧同比减少 1.7%，周环比减少 2.07%；中厚板同比增加 39.33%，周环增加 1.45%。

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 20 日）

全社会	本月	同比	环比	上海地区	本月	同比	环比
螺纹钢	552.62	62.81%	-0.56%	螺纹钢	19.63	44.44%	-21.39%
线材	58.64	-39.89%	-2.20%	线材	2.41	-42.07%	5.70%
热轧板	197.13	-9.76%	1.67%	热轧板	20.85	-31.86%	0.97%
冷轧板	116.87	-3.29%	-0.64%	冷轧板	26	-1.70%	-2.07%
中厚板	111.1	12.72%	-1.59%	中厚板	15.41	39.33%	1.45%
合计	1036.36	18.46%	-0.36%	合计	84.3	-1.82%	-5.96%

图 41：社会钢材总库存走势（万吨）

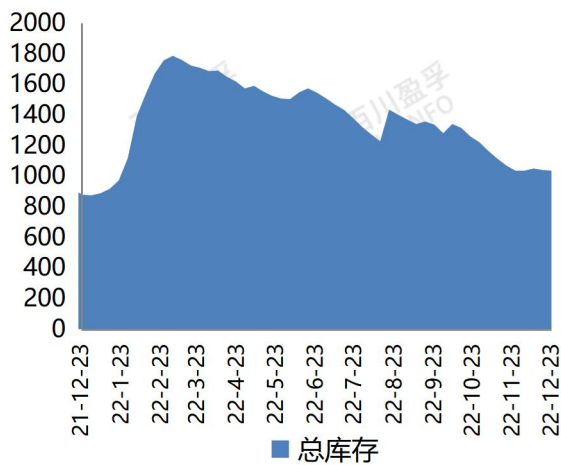


图 42：上海钢材总库存走势（万吨）

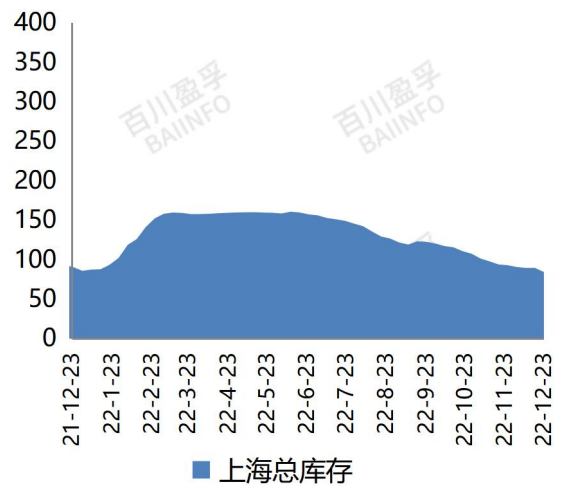


图 43：全国线材总库存走势（万吨）

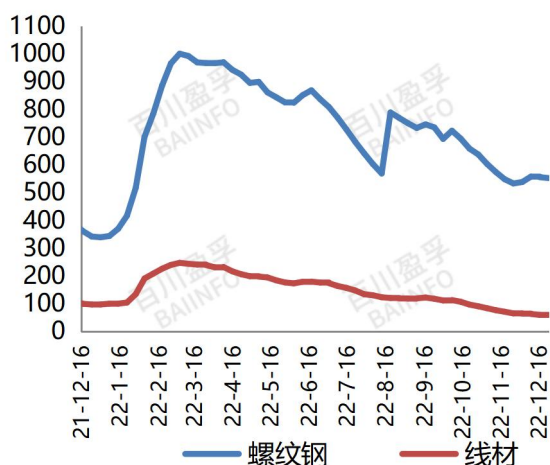


图 44：全国板材总库存走势（万吨）

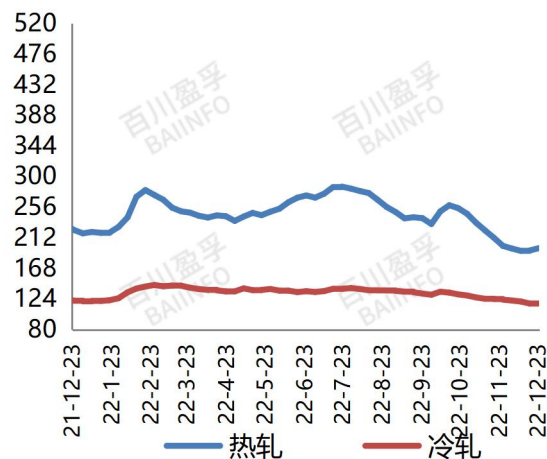


图 45：上海线材库存走势（万吨）

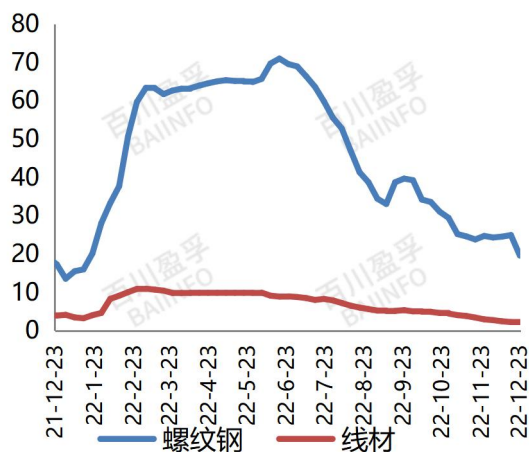


图 46：上海板材库存走势（万吨）

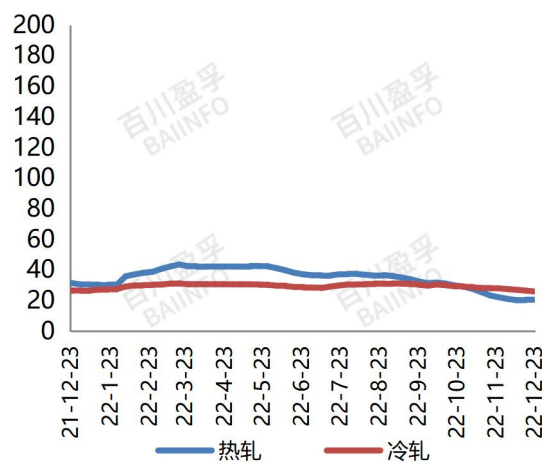


图 47：钢价相关性走势（万吨）

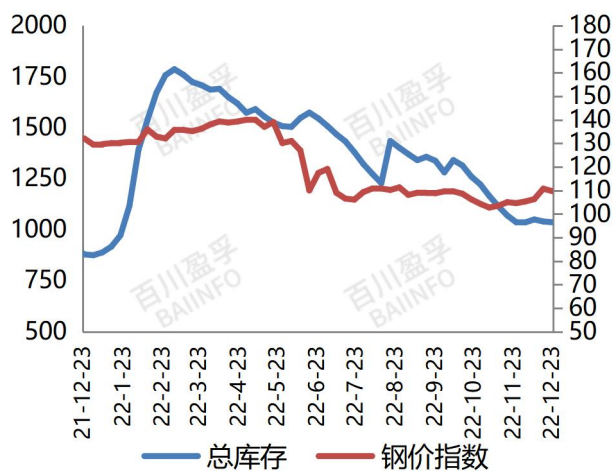
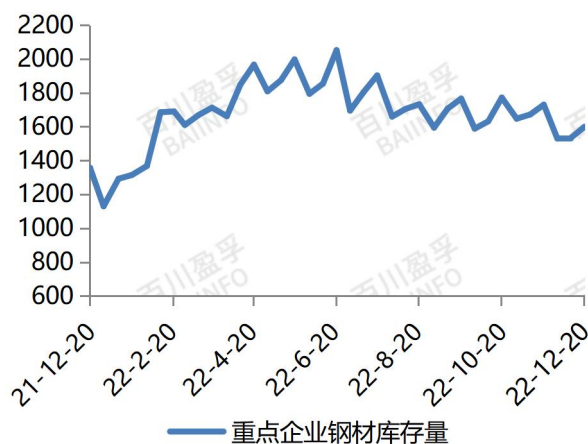


图 48：重点企业钢材库存量（万吨）



七、国内外钢市扫描

序号	钢市扫描
1	马鞍山钢铁股份通过高新技术企业认定
2	河钢承德钒钛前三季度非钢产业累计创效 1.45 亿元
3	前三季度我国不锈钢产量同比下降 5.22%
4	华菱钢铁：子公司成功试制 Mn 含量 24%低温压力容器用钢
5	鞍钢股份大型总厂生产经营态势持续向好
6	建龙集团与北京铁路局签署战略合作协议
7	安钢首批出口用水电钢成功下线
8	凌钢成功研发高压化肥设备管用钢
9	宝钢股份：对钢铁行业未来的基本面和发展逻辑依旧充满信心
10	舞钢前三季度进出口贸易总额增长 185%
11	敬业集团再登河北省民营企业 100 强榜首
12	山西建龙获中交集团 4 万吨钢筋深加工订单
13	中央企业专业化整合项目集中签约，中国宝武与中粮集团强强合作
14	天钢 3 座豫兴热风炉 顺利投产
15	鞍钢股份鲅鱼圈分公司 1500 毫米宽带钢一次轧制成功
16	加快推进“基石计划” 紧盯下游用钢行业需求变化
17	今年前三季度中国钢铁企业实现营业收入 48667 亿元 资产状况相对良好
18	产需双降、利润下滑，钢铁行业兼并重组提速

19 中信特钢力争在 2025 年实现 2000 万吨整体规模

20 重庆钢铁最新公告：第三季度净亏损 7.88 亿元

八、中国钢材市场供需分析

1、11 月中国钢材产量分析

2022 年 11 月中国钢材产量为 10918.6 万吨，环比减少 4.93%，同比增加 8.07%。1-11 月份累计生产钢材 122424.8 万吨，同比增加 0.3%。

2022 年 1-11 月份粗钢累计生产 93292.5 万吨，同比减少 1.26%。1-11 月份累计生产生铁 78372.6 万吨，同比增加 1.12%。

表：2022 年中国各类钢铁产品产量对比分析（万吨;%）

产品	11 月	10 月	去年同期	环比	同比	2022 年累计	去年同期	同比
粗钢	7454.4	7975.9	6931.3	-6.54%	7.55%	93292.5	94486.2	-1.26%
生铁	6798.6	7082.9	6173.0	-4.01%	10.1%	79248.7	78372.6	1.12%
钢材	10918.6	11484.7	10102.9	-4.93%	8.07%	122424.8	122061.2	0.30%
钢筋	1978.5	2093.6	1776.6	-5.50%	11.3%	21620.8	23205.0	-6.83%
线材	1073.1	1174.6	1102.5	-8.64%	-2.67%	13220.4	14304.1	-7.58%
冷轧薄板	339.1	340.4	392.3	-0.38%	-13.5%	3851.0	3973.2	-3.08%
中厚宽钢带	1485.0	1578.7	1290.5	-5.94%	15.0%	17161.1	16216.8	5.82%
焊接钢管	547.0	550.1	506.1	-0.56%	8.08%	5493.5	5407.5	1.59%

图 55：国内粗钢、生铁、钢材产量走势（万吨）

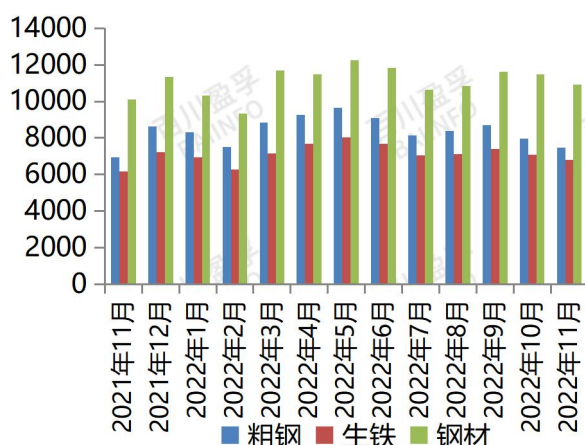


图 56：国内螺纹钢线材产量走势（万吨）

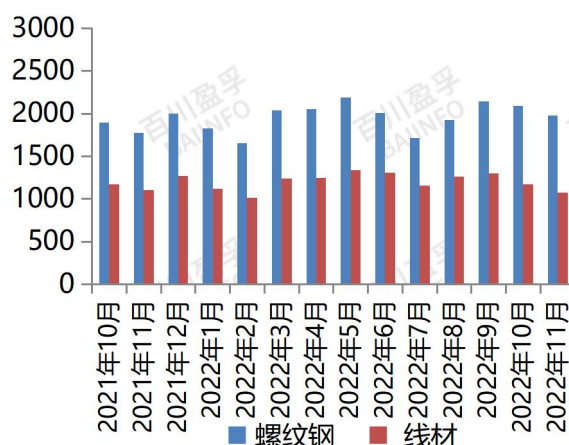


图 57：国内板材产量走势（万吨）

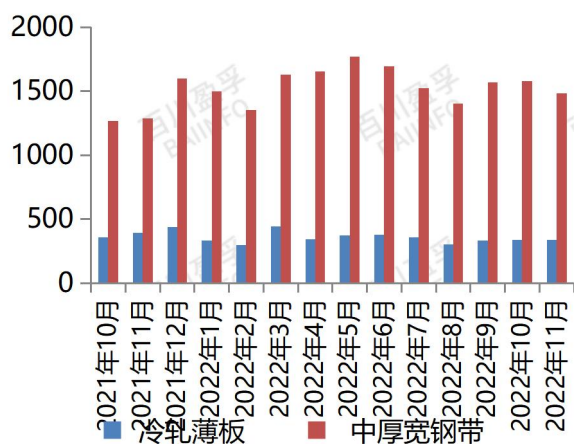
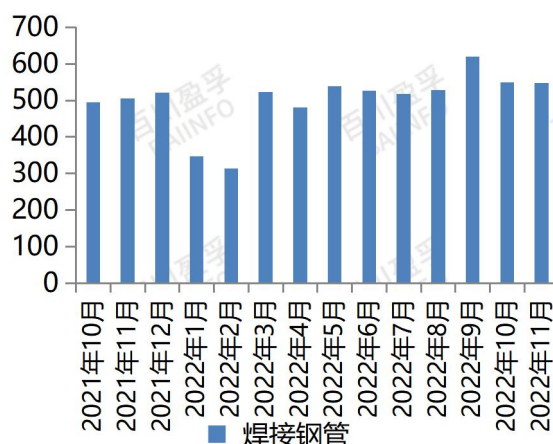


图 58：国内管材产量走势（万吨）



2、11 月中国钢材进出口分析

2022 年 11 月份，中国钢材进口量为 75.2 万吨，环比减少 0.02%，同比减少 45.96%；2022 年累计进口量为 1034.5 万吨，同比减少 20.18%。11 月份硅钢进口量为 2.8 万吨，环比减少 76.09%，同比减少 21.09%。

2022 年 11 月份，中国钢材出口量为 559.0 万吨，环比增加 8.35%，同比增加 29.44%；2022 年钢材累计出口量为 6693.2 万吨，同比增加 8.63%。

表：2022 中国钢材进出口量对比分析 (万吨;%)

产品	11 月	10 月	去年同期	环比	同比	2022 年累计	去年同期	同比
钢材进口	75.2	75.2	139.2	-0.02%	-45.96%	1034.5	1296.1	-20.18%
钢材出口	559.0	516.0	431.9	8.35%	29.44%	6693.2	6161.6	8.63%
螺纹钢	11.3	5.0	1.6	124.9%	604.4%	68.1	43.5	56.43%
线材	37.6	29.7	11.5	26.45%	226.2%	290.6	315.7	-7.97%
中厚板	61.9	56.8	26.4	8.89%	134.4%	594.6	345.1	72.31%
热轧板卷	82.0	75.0	30.0	9.46%	173.1%	1116.2	1001.9	11.41%
冷轧板卷	38.6	27.0	50.3	42.84%	-23.25%	523.2	669.3	-21.84%
型材	35.2	38.9	16.8	-9.53%	109.1%	396.0	254.4	55.63%
镀层板	94.2	86.8	113.1	8.45%	-16.78%	1271.7	1413.2	-10.02%
涂层板	39.4	38.2	46.0	3.22%	-14.23%	538.7	583.0	-7.60%
无缝管	52.4	44.0	35.7	18.95%	46.81%	488.8	286.4	70.65%
焊管	30.3	32.4	30.1	-6.28%	0.67%	379.5	339.3	11.84%
硅钢进口	2.80	1.59	3.5	76.09%	-21.09%	29.3	42.7	-31.34%
硅钢出口	8.0	13.6	11.8	-41.36%	-31.98%	133.9	86.2	55.25%

图 59：国内钢材进出口量走势（吨）

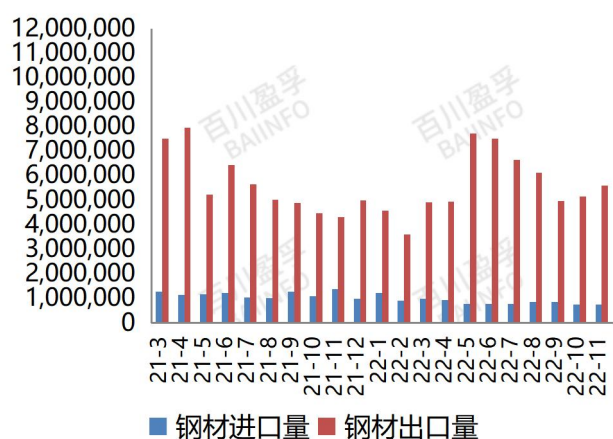


图 60：国内螺纹钢线材出口量走势（吨）

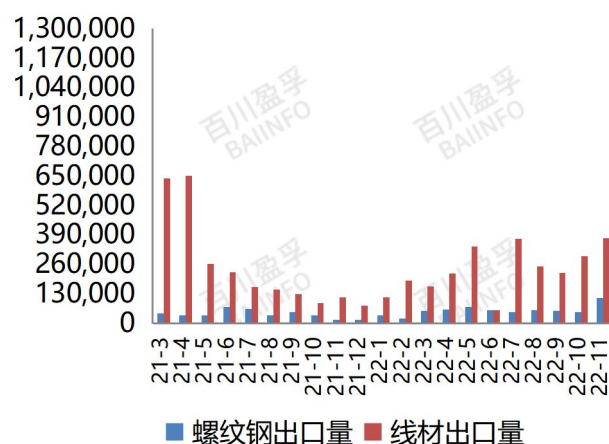


图 61：国内板材出口量走势（吨）

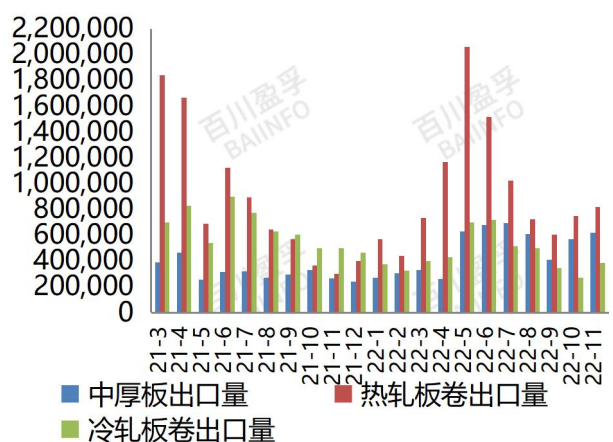


图 62：国内型材出口量走势（吨）

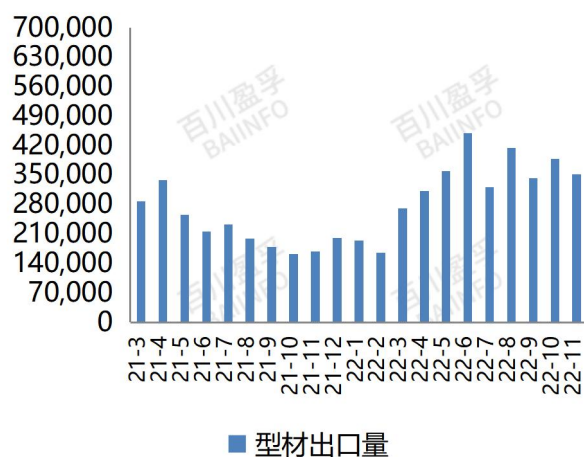


图 63：国内涂镀出口量走势（吨）

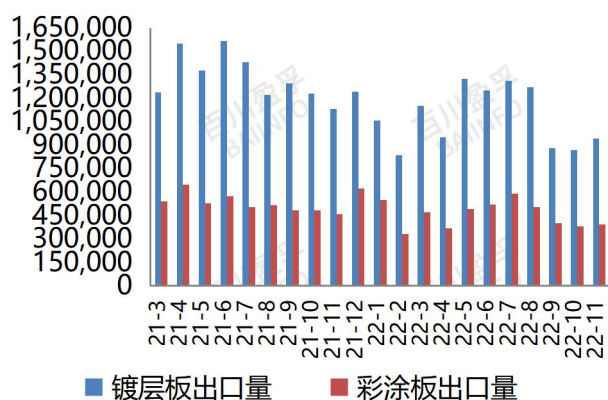


图 64：国内管材出口量走势（吨）

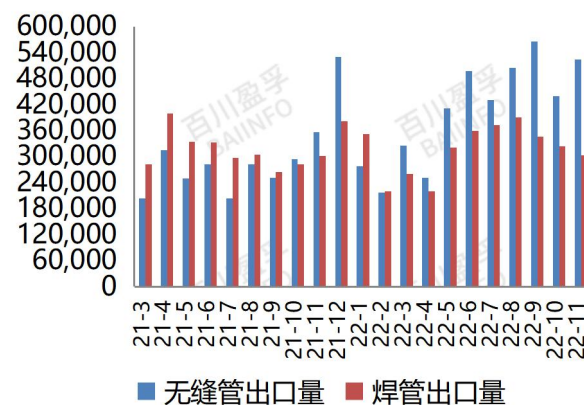


图 65：国内硅钢进出口量走势（吨）

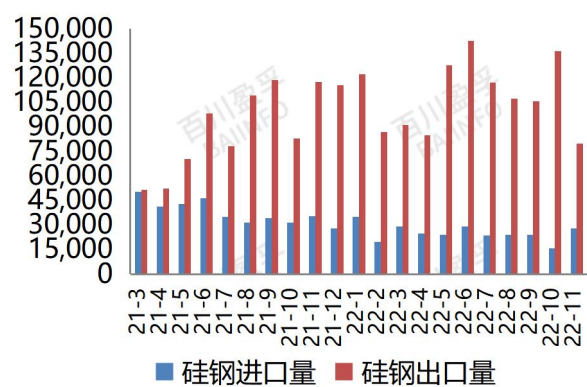


图 66：国内带钢进出口量走势（吨）

