

钢价小幅上涨

● 钢价小幅向上

6月，钢材市场价格小幅向上。本月钢材综合均价104，较上月均价上涨0.2，涨幅为0.19%。本月宏观预期改善，黑色系止跌反弹，带动价格跟随上涨，对市场形成支撑，钢坯价格上调，成本回涨支撑，下游终端情绪有所好转，有部分投机需求加入，市场回暖，市场对需求的偏空预期减弱，社会库存处于偏低水平，且随着逐步去库，部分市场库存逐步趋紧，近期市场资源到货较少，个别市场已出现规格紧缺，低库存商家挺价明显，多跟涨出货，成交较前几日有所好转，整体活跃度尚可，且商家资金压力缓解，市场顺势反弹上行，贸易商挺价出货，考虑本月不断利好消息的发出，对行情或进行一定程度的修复，且钢厂的大规格资源整体比较紧张，价格上涨尚有基础。整体来看，虽6月份进入传统淡季，高温多雨天气的影响下，终端实际需求难有大幅好转动力，但本月宏观政策对价格有所支撑。

● 原料：小幅上涨

本月末进口铁矿石均价841元/吨，较上月上涨81元/吨；国内铁精粉均价1033.00元/吨，较上月上涨41.9元/吨；青岛港进口矿均价844元/吨，较上月上涨90元/吨；废钢均价2529元/吨，较上月上涨104元/吨；唐山方坯3520元/吨，较上月上涨176元/吨。

● 钢价：偏强运行

螺纹钢本月均价为3833元/吨，较上月上涨23元/吨，涨幅0.60%；线材均价4103元/吨，较上月上涨34元/吨，涨幅0.84%；中厚板均价为4150元/吨，较上月跌96元/吨，跌幅2.26%；热轧板均价为3960元/吨，较上月涨5元/吨，涨幅0.13%；冷轧板均价4510元/吨，较上月跌22元/吨，跌幅0.49%；大中型材均价为4048元/吨，较上月跌4元/吨，跌幅0.10%。

● 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312元/吨；线材毛利约591元/吨；中厚板毛利约516元/吨；热轧板毛利约437元/吨；冷轧板毛利约345元/吨；镀锌板毛利约418元/吨；硅钢毛利约374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	3833	3810	0.60%
线材	4103	4069	0.84%
中厚板	4150	4246	-2.26%

一、本月国内钢铁市场综述与展望

1、钢材市场

市场综述：6月，钢材市场价格小幅向上。本月钢材综合均价104，较上月均价上涨0.2，涨幅为0.19%。本月宏观预期改善，黑色系止跌反弹，带动价格跟随上涨，对市场形成支撑，钢坯价格上调，成本回涨支撑，下游终端情绪有所好转，有部分投机需求加入，市场回暖，市场对需求的偏空预期减弱，社会库存处于偏低水平，且随着逐步去库，部分市场库存逐步趋紧，近期市场资源到货较少，个别市场已出现规格紧缺，低库存商家挺价明显，多跟涨出货，成交较前几日有所好转，整体活跃度尚可，且商家资金压力缓解，市场顺势反弹上行，贸易商挺价出货，考虑本月不断利好消息的发出，对行情或进行一定程度的修复，且钢厂的大规格资源整体比较紧张，价格上涨尚有基础。整体来看，虽6月份进入传统淡季，高温多雨天气的影响下，终端实际需求难有大幅好转动力，但本月宏观政策对价格有所支撑。

宏观方面：最新一期贷款市场报价利率(LPR)出炉，五年期LPR下调至4.2%，此前为4.3%。如以商贷额度100万元、贷款30年、等额本息还款方式计算，此次LPR下降10个基点，月供减少58.54元，累积30年月供减少2.1万元。目前，全国统一首套住房商业性个人住房贷款利率下限为4.1%，此次5年期LPR下调10BP后，统一房贷利率下限有望突破4%关口。宏观利好政策正一步一步落地，支持经济恢复发展，政策助力住房贷款，给房地产市场注入新动力，提振市场投资积极性，对市场利好。

产量方面：国家统计局数据显示：2023年5月，中国粗钢日均产量290.71万吨；生铁日均产量248.39万吨；钢材日均产量382.16万吨。5月，中国粗钢产量9012万吨，同比下降7.3%；生铁产量7700万吨，同比下降4.8%；钢材产量11847万吨，同比下降1.3%。1-5月，中国粗钢产量44463万吨，同比增长1.6%；生铁产量37474万吨，同比增长3.2%；钢材产量55706万吨，同比增长3.2%。

原料方面：焦炭来看，截至6月27日，焦炭市场暂稳运行，准一级主流价格暂时围绕1700-1820元/吨，市场均价(BICI)为1757元/吨，较上一工作日持平。个别地区环保要求趋严，限产幅度加大，但焦化企业整体开工较为稳定，下游高炉开工尚可，对焦炭刚需仍存。原料价格上涨乏力，竞拍价格涨跌互现，成本端支撑减弱，下游市场依旧低迷，业者观望为主，综合预计明日焦炭市场暂稳运行。铁矿石方面，6月铁矿石价格震荡偏强。本月铁矿石市场均价为841元/吨，较上月末价格上涨58元/吨，涨幅为7.41%。供给方面，目前因矿山年度冲量，发货量大幅增加，后期到港量仍有增加预期，港口库存后期仍有累库预期，铁矿石供应端逐步宽松格局。需求方面，近

热轧板	3960	3955	0.13%
冷轧板	4510	4532	-0.49%
型材	4048	4052	-0.10%
焊管	4226	4241	-0.35%
无缝管	4841	4963	-2.46%
镀锌板	4790	4827	-0.77%
彩涂板	5935	6037	-1.69%
钢坯	3531	3469	1.79%
带钢	4029	4055	-0.64%
硅钢	5234	5333	-1.86%

期钢厂利润有所增加，钢厂生产积极，铁水产量延续增加。另外，近期宏观方面仍有偏暖情况，稳增长政策不断升温，LPR 下调等利好消息的政策措施。

供需方面：供应端来看，北方钢企业开工率小幅下降，个别厂家进入停产检修状态，叠加部分新增检修、减产、转产等，且复产和增产的企业比例低于检修和减产比例，因此供应环比延续减量。需求来看，虽近期全国降雨普遍，叠加市场情绪低迷，整体成交多以刚需为主，市场将逐步步入需求淡季，但在钢价大幅反弹下，刺激了贸易商和终端企业补库需求，因此带动近期市场成交出现了较为明显的好转。整体来看，这主要是情绪面所主导，并没有持续性。

后市预测：

宏观方面：欧盟气候监测机构哥白尼气候变化服务局说，6 月初全球平均气温为该机构同期最高纪录，5 月气温也几乎“看齐”历年最热纪录。气温“爆表”导致干旱，引发极端天气，助长火灾发生——这些后果已在全球多地显现。全球多个机构已发布警报，2023 年厄尔尼诺重现的可能性正在增加。随着全球气温升温，多地区出现极限天气，环境变化影响到全球经济的发展。

供应方面：目前钢厂生产基本维持低位水平，短期内无过多生产方面的调整，因钢厂利润被动增加，钢厂处于复产阶段，全国粗钢和钢材的日产量整体处于微幅下降状态。

需求方面，湖南、广东、贵州等省份连续多日出现暴雨天气，影响室外项目施工进度，对工程施工形成一定影响，钢材消耗量下降，需求端或受压制，同时钢材市场成交及运输不畅，商家多谨慎观望，利空钢材价格走势。

成本方面：短期黑色矛盾仍主要在成材，比较确定的是产量或继续增加，而由于极端高温天气和梅雨季仍在，需求是否触底反弹尚待观察，预计短期铁矿石将窄幅震荡运行为主。焦炭成本端存支撑，但下游钢材市场转弱，钢厂对此轮提涨存抵触情绪，短期焦炭市场稳中趋弱。

综上所述，钢材需求依然低迷，叠加高温雨季到来，预计后期需求难有刚性支撑。目前行情只是暂时不容易下跌了，大涨还需要时间去逐步转化，同时经济数据不佳，地产、基建、制造业投资增速延续回落，一定程度上也反映了当前仍是情绪面主导的钢价反弹行情。在基本面尚未明显改善之前，预计 7 月钢价仍将持续下跌，价格运行区间可能在 103.8-103.9 元/吨之间。

二、河南地区钢材市场

1、线材市场

6 月，国内建筑钢材市场价格走势上行。本月一方面前期期货受到宏观消息利好刺激上涨，现货市场商家信心有所提振，整体报价上调明显，现货市场交投氛围好转，市场成交总体表现尚可，整体成交量环比增加；另一方面受原料端双焦盘面上行以及钢坯价格强势上涨带动，正反馈到成材端，市场涨价氛围浓厚，不仅钢厂上调资源锁货价格，商户报价纷纷拉涨。后市预测：受近期连日阴雨高温天气，对现阶段需求有一定影响，终端采购量有所下降，整体成交减量，厂商对后续行情走势信心一般，仍以快进快出操作为主，因此预计下月建筑钢材市场报价或将存在小幅偏弱的可能，预计调整幅度在 10-50 元/吨。

其中，河南地区市场价格呈上涨趋势，整体调整在 40-50 元/吨，本月前期受期货利好影响，现货市场有所提振，整体成交量环比增加，且原料端钢坯价格有所上涨，成材端正反馈积极，市场交投氛围浓厚。

后市预测：受近期连日阴雨高温天气，对现阶段需求有一定影响，终端采购量有所下降，整体成交减量，厂商对后续行情走势信心一般，仍以快进快出操作为主，因此预计下月建筑钢材市场报价或将存在小幅偏弱的可能，预计调整幅度在 10-50 元/吨。





螺纹钢(HRB400 Φ12-14mm) 月均价					
日期	郑 州	商 丘	洛 阳	南 阳	安 阳
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	4,297	4,201	4,336	4,336	4,255
2023 年 1 月	4,468	4,384	4,506	4,517	4,415
2023 年 2 月	4,499	4,429	4,531	4,560	4,443
2023 年 3 月	4,606	4,528	4,629	4,641	4,542
2023 年 4 月	4,331	4,264	4,358	4,390	4,267
2023 年 5 月	4,013	3,955	4,056	4,065	3,962
2023 年 6 月	4,058	3,985	4,097	4,096	3,992

2、型材市场

6 月，国内型材市场价格先涨后跌。前期，型钢市场价格震荡走强。期现市场翻红，型钢现货价格坚挺上涨，消息面与情绪面影响显著，外加铁矿石价格走势偏强也在成本端对价格形成显著支撑。经过前期资源消化下游累积一定用钢需求集中释放，出货明显增量。后期，型价窄幅震荡弱势。由于需求持续表现疲软，弱现实自市场向上游传导，成本下挫与成交清淡导致型钢价格共振下行。后市预测：国内进入淡季，叠加多地高温多雨，对工程施工形成一定影响，钢材需求继续维持低位。市场仍处供需双弱局面，对于政策宽松仍有较强预期。预计短期内型钢价格持稳个调，调整区间在 30-80 元/吨左右。

其中，河南地区市场价格呈先涨后跌趋势，整体变化幅度在 50 元/吨以内， 本月前期受期货市场持续走强及原料端价格上涨影响，现货市场价格随之上涨，本月后期，板材窄幅震荡弱势。由于需求持续表现疲软，弱现实自市场向上游传导，成本下挫与成交清淡导致型钢价格共振下行。

后市预测：国内进入淡季，叠加多地高温多雨，对工程施工形成一定影响，钢材需求继续维持低位。市场仍处供需双弱局面，对于政策宽松仍有较强预期。预计短期内型钢价格持稳个调，调整区间在 30-80 元/吨左右。



郑州 H 型钢 400*200*8*13 月均价	
日期	郑 州
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
2023 年 1 月	4, 218
2023 年 2 月	4, 302
2023 年 3 月	4, 437
2023 年 4 月	4, 232
2023 年 5 月	3, 819
2023 年 6 月	3, 764



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 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
2023 年 1 月	4,377	4,295	4,363
2023 年 2 月	4,439	4,379	4,394
2023 年 3 月	4,669	4,496	4,505
2023 年 4 月	4,459	4,266	4,261
2023 年 5 月	4,105	3,878	3,917
2023 年 6 月	4,120	3,901	3,947



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 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
2023 年 1 月	4,323	4,395	4,532
2023 年 2 月	4,399	4,421	4,566
2023 年 3 月	4,527	4,515	4,681
2023 年 4 月	4,351	4,271	4,431
2023 年 5 月	4,000	3,940	4,100
2023 年 6 月	3,941	3,901	4,061

三、本月钢铁原料市场情况分析

本月末进口铁矿石均价 841 元/吨，较上月上涨 81 元/吨；国内铁精粉均价 1033.00 元/吨，较上月上涨 41.9 元/吨；青岛港进口矿均价 844 元/吨，较上月上涨 90 元/吨；废钢均价 2529 元/吨，较上月上涨 104 元/吨；唐山方坯 3520 元/吨，较上月上涨 176 元/吨。

本月末国内炼焦煤现货市场均价为 1560 元/吨，较上月下跌 40 元/吨，炼焦煤期货收盘价格为 1293 元/吨，较上月上涨 30 元/吨。

焦炭方面,6月焦炭市场先降后稳,本月焦炭市场月均价为1763元/吨,较上月均价下跌164元/吨,跌幅8.51%。截至6月27日,准一级主流价格围绕1700-1820元/吨。月内焦炭价格下跌一轮(第十轮),于6月1日落地执行,幅度50-100元/吨。由于终端市场低迷,前期钢材价格主降,钢厂亏损,进而打压焦炭价格,在连续下调10轮后,终于在6月里止跌企稳。主要原因:6月份下游钢材市场迎来修复性反弹,期螺偏强拉涨,现货钢价持续上调,钢厂利润修复,对焦炭提降放缓,焦炭市场逐渐企稳。随着市场信心的提振,原料炼焦煤价格亦上行,焦化企业利润受到压缩,纷纷提涨,然下游终端实际需求仍弱,上涨动力不足,近期钢材价格开始转弱,钢厂对此轮提涨存一定抵触情绪,截至27日,主流代表性钢企仍未回应。

铁矿石方面,6月铁矿石价格震荡偏强。本月铁矿石市场均价为841元/吨,较上月末价格上涨58元/吨,涨幅为7.41%。供给方面,目前因矿山年度冲量,发货量大幅增加,后期到港量仍有增加预期,港口库存后期仍有累库预期,铁矿石供应端逐步宽松格局。需求方面,近期钢厂利润有所增加,钢厂生产积极,铁水产量延续增加。另外,近期宏观方面仍有偏暖情况,稳增长政策不断升温,LPR下调等利好消息的政策措施。

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	841	10.66%	-6.76%	2.44%	0.48%
国产铁精粉均价	1033.00	4.23%	-4.17%	-0.63%	-0.63%
青岛港进口矿价格	844	11.94%	-8.36%	0.36%	9.54%
港口铁矿石库存(万吨)	12792.98	-0.01%	-4.96%	-2.98%	-2.57%
二级冶金焦均价	1753	-5.40%	-30.44%	-34.76%	-32.65%
国内炼焦煤均价	1560	-2.50%	-27.48%	-31.43%	-31.43%
炼焦煤期货价格	1293	2.38%	-30.48%	-30.65%	-29.21%
国内废钢均价	2529	4.29%	-9.45%	-4.02%	-4.02%
河北普碳方坯	3520	5.26%	-11.18%	-8.17%	-8.17%
海运(BDI)	1233	1.48%	-11.23%	-18.61%	-18.61%

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

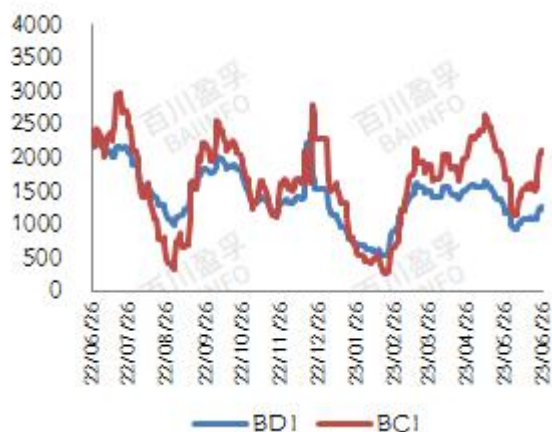


图 10：普氏矿石价格走势（美元/吨）

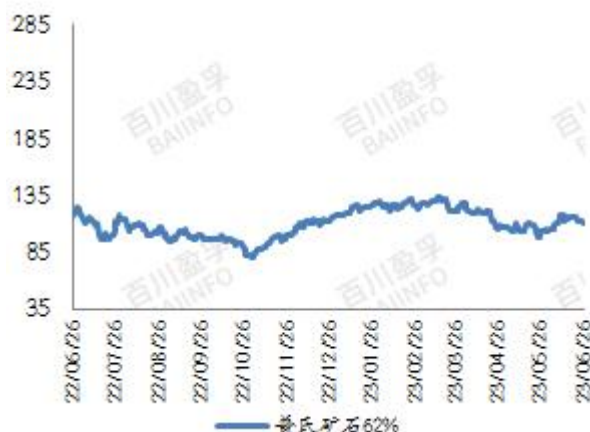


图 11：焦煤、焦炭价格走势（元/吨）



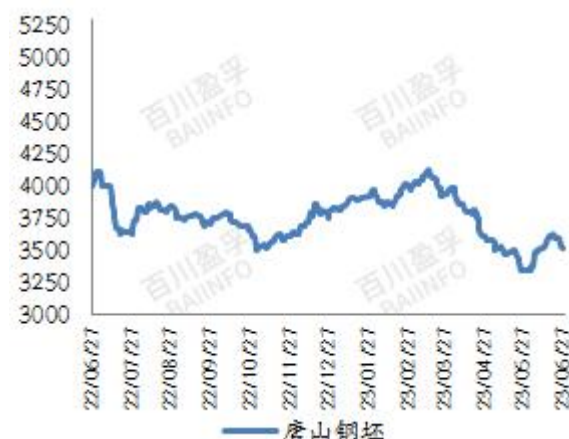
图 12：国产矿、进口矿价格走势（元/吨）



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 3833 元/吨，较上月上涨 23 元/吨，涨幅 0.60%；线材均价 4103 元/吨，较上月上涨 34 元/吨，涨幅 0.84%。

板材方面：中厚板均价为 4150 元/吨，较上月跌 90--110 元/吨，跌幅 2.26-2.41%；热轧板均价为 3960 元/吨，较上月涨 5 元/吨，涨幅 0.13%；冷轧板均价 4510 元/吨，较上月跌 22 元/吨，跌幅 0.49%。

型材方面：大中型材均价为 4048 元/吨，较上月跌 4 元/吨，跌幅 0.10%。

管材方面：焊管均价为 4226 元/吨，较上月跌 15 元/吨，跌幅 0.35%；无缝管均价 4841 元/吨，较上月跌 122

元/吨，跌幅 2.46%。

其他钢材：镀锌板均价为 4790 元/吨，较上上月跌 37 元/吨，跌幅 0.77%，彩涂板均价为 5935 元/吨，较上月跌 102 元/吨，跌幅 1.69%；钢坯均价 3531 元/吨，较上月涨 62 元/吨，涨幅 1.79%；带钢均价 4029 元/吨，较上月跌 26 元/吨，跌幅 0.64%；硅钢均价 5234 元/吨，较上月跌 99 元/吨，跌幅为 1.86%。

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	3812	-0.10%	-8.61%	3833	3810	0.60%
线材均价	4098	-0.17%	-8.36%	4103	4069	0.84%
中厚板均价	4140	0.05%	-1.48%	4150	4246	-2.26%
热轧板均价	3962	0.23%	-6.42%	3960	3955	0.13%
冷轧板均价	4525	0.04%	-2.27%	4510	4532	-0.49%
型材均价	4036	0.10%	-7.73%	4048	4052	-0.10%
焊管均价	4242	-0.12%	-6.75%	4226	4241	-0.35%
无缝管均价	4850	-0.02%	-5.33%	4841	4963	-2.46%
镀锌板均价	4791	0.02%	-1.60%	4790	4827	-0.77%
彩涂板均价	5929	0.00%	-6.28%	5935	6037	-1.69%
钢坯均价	3520	0.23%	-8.17%	3531	3469	1.79%
带钢均价	4042	0.37%	-6.80%	4029	4055	-0.64%
硅钢均价	5240	-0.19%	-7.13%	5234	5333	-1.86%

图 15: 螺纹钢价格走势 (元/吨)



图 16: 线材价格走势 (元/吨)

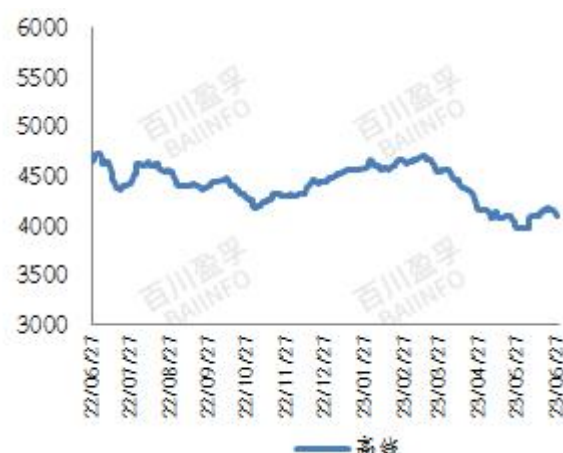


图 17: 中厚板价格走势 (元/吨)



图 18: 热轧板价格走势 (元/吨)



图 19: 冷轧板价格走势 (元/吨)

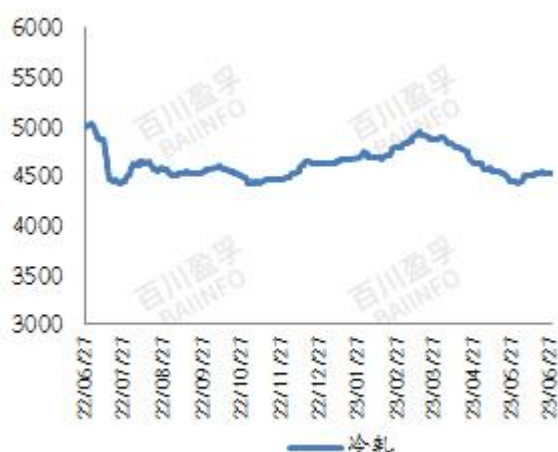


图 20: 型材价格走势 (元/吨)

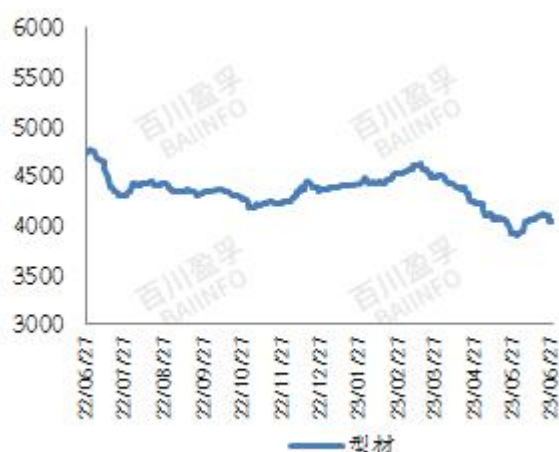


图 21：焊管价格走势（元/吨）



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 312 元/吨；线材毛利约 591 元/吨；中厚板毛利约 516 元/吨；热轧板毛利约 437 元/吨；冷轧板毛利约 345 元/吨；镀锌板毛利约 418 元/吨；硅钢毛利约 374 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	312	-147	459	159	163	-4
线材	591	121	470	438	431	7
中厚板	516	192	324	363	502	-139
热轧板	437	-17	454	284	293	-9
冷轧板	345	-57	402	192	253	-61
型材	362	-81	443	209	229	-20
焊管	420	9	411	267	319	-52
无缝管	319	20	299	166	330	-164
涂镀	418	50	368	265	360	-95
钢坯	303	-202	505	150	108	42
带钢	405	-25	430	252	285	-33
硅钢	374	24	350	221	334	-113

图 33：螺纹钢吨钢毛利走势（元/吨）

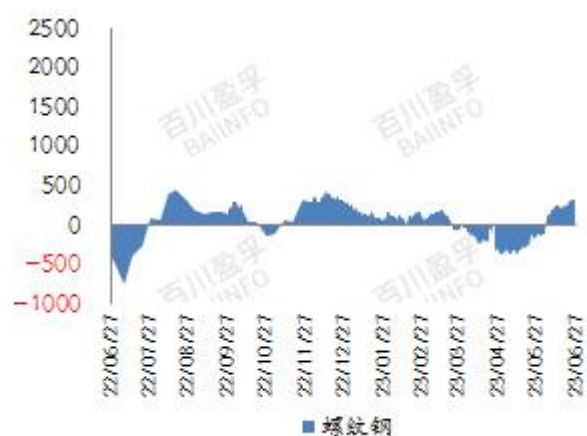
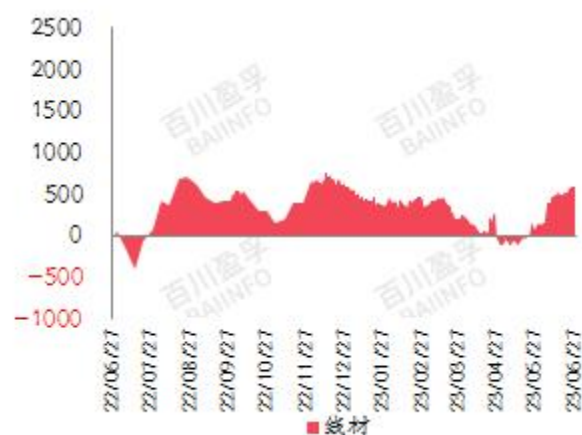


图 34：线材吨钢毛利走势（元/吨）



35：中厚板吨钢毛利走势（元/吨）

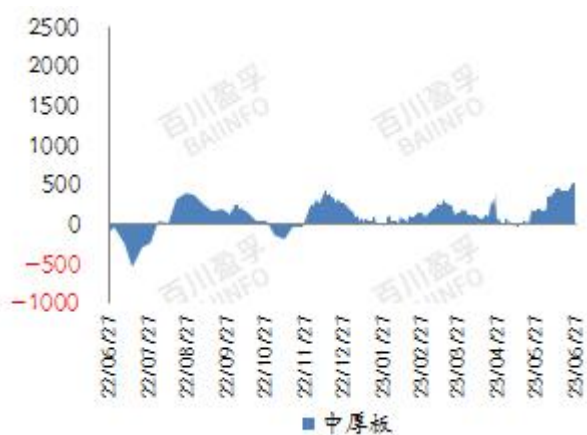


图 36：热卷吨钢毛利走势（元/吨）

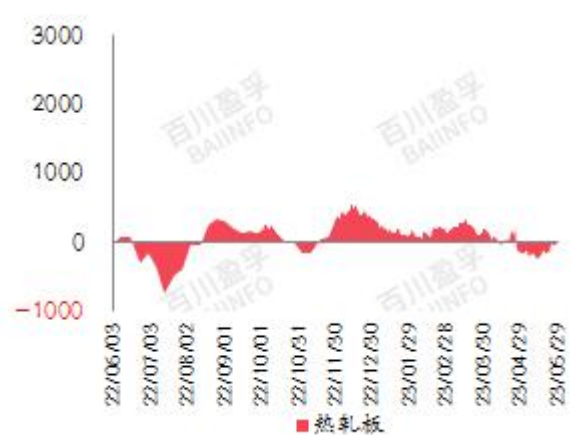


图 37：冷轧板吨钢毛利走势（元/吨）



图 38：型材吨钢毛利走势（元/吨）



图 39：涂镀吨钢毛利走势（元/吨）

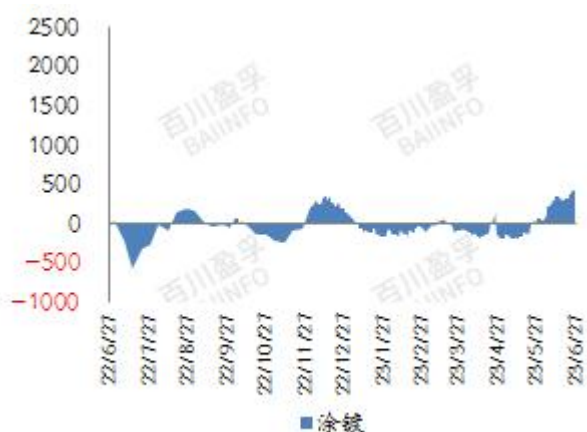
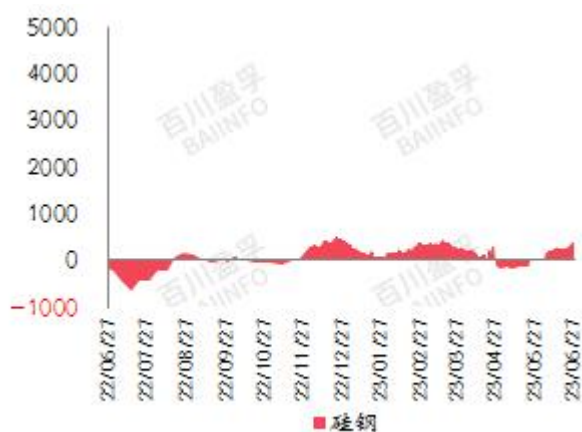


图 40：硅钢吨钢毛利走势（元/吨）



六、本月钢材社会库存分析

本月末钢材社会库存为 1334.48 万吨，同比降 11.46%，月环比降 10.15%。其中螺纹同比降 8.39%，月环比降 11.99%；线材同比降 48.72%，月环比降 25.89%；热轧同比增 6.04%，月环比降 4.46%；冷轧板同比降 13.38%，月环比降 15.33%；中厚板同比降 9.55%，月环比降 0.98%；。

上海库存 110 万吨，同比降 30.98%，月环比降 9.23%。其中螺纹同比降 42.02%，月环比降 23.14%；线材同比降 65.89%，月环比降 39.06%；热轧同比降 28.98%，月环比增 13.58%；冷轧板同比降 15.79%，月环比降 0.97%；中厚板同比增 12.47%，月环比降 7.29%。

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 26 日）

全社会	本月	同比	环比	上海地区	本月	同比	环比
螺纹钢	755.75	-8.39%	-11.99%	螺纹钢	37.63	-42.02%	-23.14%
线材	90.63	-48.72%	-25.89%	线材	3.37	-65.89%	-39.06%
热轧板	264.72	6.04%	-4.46%	热轧板	30.1	-28.98%	13.58%
冷轧板	117.23	-15.33%	-2.25%	冷轧板	25.55	-15.79%	-0.97%
中厚板	106.15	-9.55%	-0.98%	中厚板	13.35	12.47%	-7.29%

合计 1334.48 -11.46% -10.15%

合计 110 -30.98% -9.23%

图 41：社会钢材总库存走势（万吨）

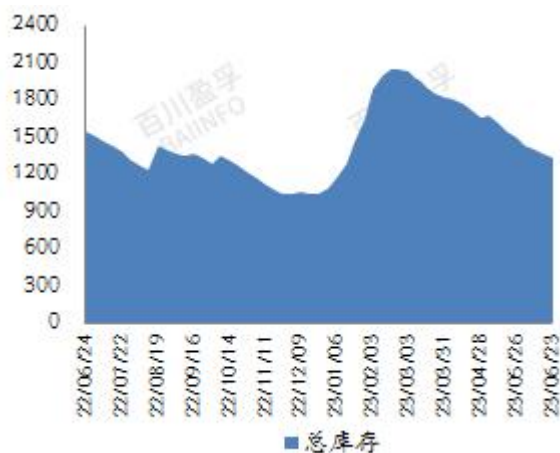


图 42：上海钢材总库存走势（万吨）

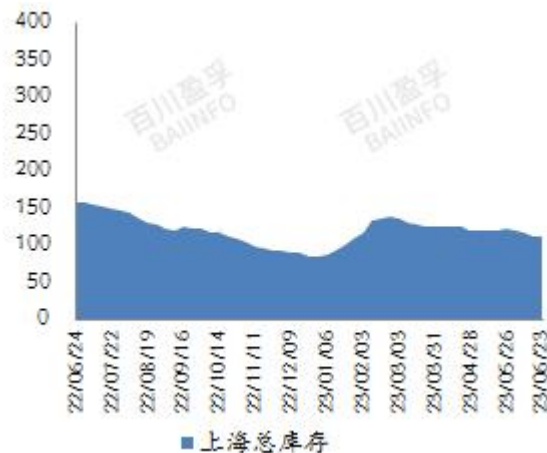


图 43：全国线材总库存走势（万吨）

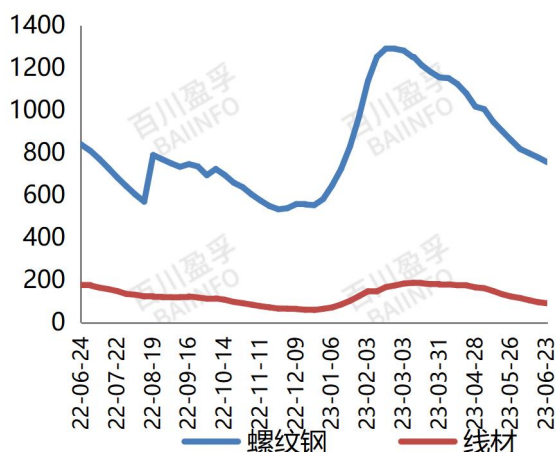


图 44：全国板材总库存走势（万吨）

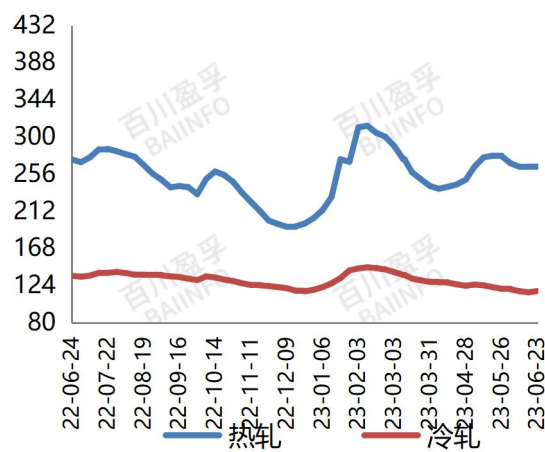


图 45：上海线材库存走势（万吨）



图 46：上海板材库存走势（万吨）

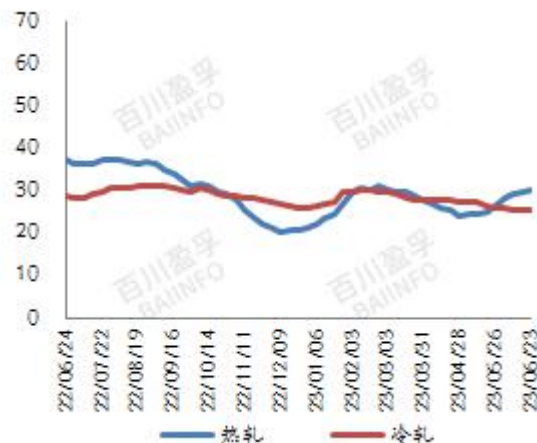


图 47：钢价相关性走势（万吨）

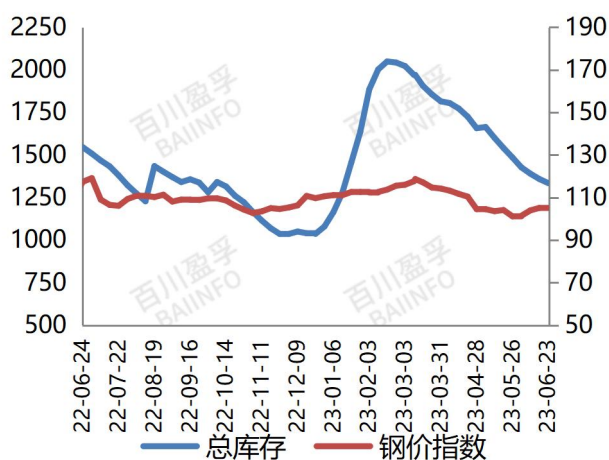


图 48：重点企业钢材库存量（万吨）



七、中国钢材市场供需分析

1、5 月中国钢材产量分析

2023 年 5 月中国钢材产量为 11846.9 万吨,环比减少 1.24%,同比减少 3.38%。1-5 月份累计生产钢材 55706.1 万吨,同比增加 1.09%。

2023 年 1-5 月份粗钢累计生产 44462.9 万吨,同比增加 2.06%。1-5 月份累计生产生铁 37474.4 万吨,同比增加 3.81%。

表：2023 年中国各类钢铁产品产量对比分析（万吨;%）

产品	5 月	4 月	去年同期	环比	同比	2023 年累计	去年同期	同比
粗钢	9012.3	9263.5	9661.3	-2.71%	-6.72%	44462.9	43564.6	2.06%
生铁	7700.1	7784.0	8048.9	-1.08%	-4.33%	37474.4	36099.8	3.81%
钢材	11846.9	11995.2	12261.1	-1.24%	-3.38%	55706.1	55103.9	1.09%
钢筋	1992.9	2110.1	2186.7	-5.55%	-8.86%	9693.7	9763.4	-0.71%

线材	1163.0	1247.7	1341.0	-6.79%	-13.27%	5837.9	5951.6	-1.91%
					%			
冷轧薄板	338.0	317.3	375.9	6.52%	-10.08%	1457.2	1794.6	-18.80%
					%			%
中厚宽钢带	1787.8	1825.0	1769.9	-2.04%	1.01%	8342.7	7903.5	5.56%
焊接钢管	575.8	544.9	539.1	5.67%	6.81%	2418.1	2204.2	9.70%

图 55：国内粗钢、生铁、钢材产量走势（万吨）

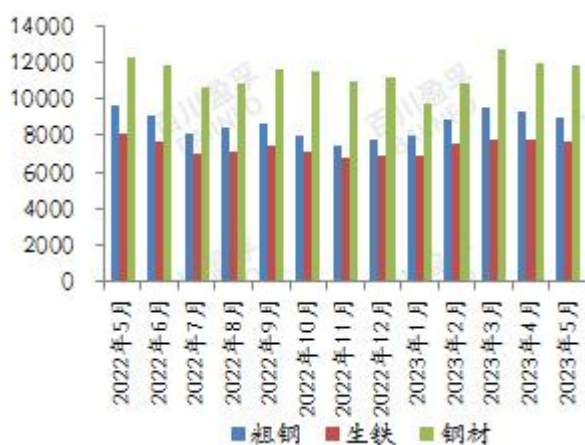


图 56：国内螺纹钢线材产量走势（万吨）

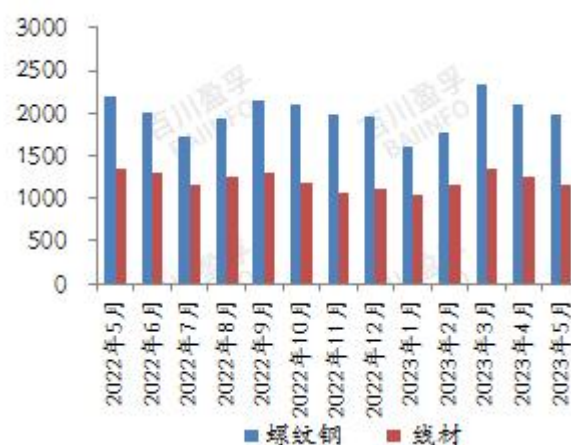


图 57：国内板材产量走势（万吨）

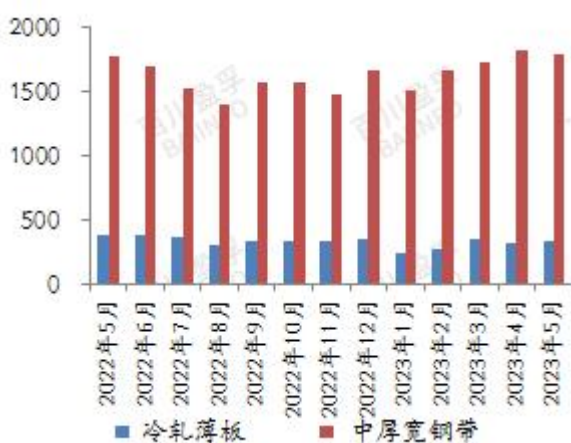
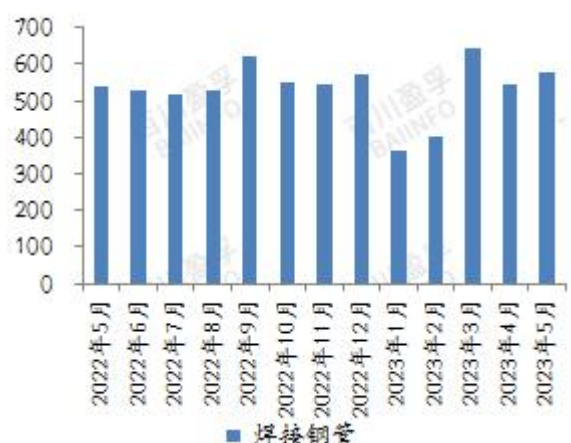


图 58：国内管材产量走势（万吨）



2、4 月中国钢材进出口分析

2023 年 4 月份，中国钢材进口量为 54.4 万吨，环比减少 12.91%，同比减少 41.53%；2023 年累计进口量为 228.7 万吨，同比减少 43.56%。4 月份硅钢进口量为 3.08 万吨，环比减少 10.34%，同比增加 22.95%。

2023 年 4 月份，中国钢材出口量为 754.8 万吨，环比增加 0.44%，同比增加 52.67%；2023 年钢材累计出口量为 2645.5 万吨，同比增加 46.66%。

表：2023 中国钢材进出口量对比分析（万吨;%）

产品	4 月	3 月	去年同期	环比	同比	1-4 累计	1-4 同期	同比
钢材进口	54.4	62.5	93.1	-12.91%	-41.53%	228.7	405.2	-43.56%
钢材出口	754.8	751.5	494.4	0.44%	52.67%	2645.5	1803.8	46.66%
螺纹钢	16.9	15.1	6.2	12.09%	172.16 %	49.2	17.3	184.26 %
线材	34.4	33.9	22.1	1.47%	55.50%	142.4	69.0	106.34 %
中厚板	72.4	70.7	26.1	2.42%	177.49 %	279.0	116.9	138.62 %
热轧板卷	153.4	185.2	116.7	-17.20%	31.43%	516.1	291.1	77.32%
冷轧板卷	57.5	53.1	43.0	8.19%	33.51%	187.1	152.9	22.34%
型材	41.2	45.0	31.2	-8.35%	32.21%	162.3	94.2	72.37%
镀层板	153.3	132.7	95.3	15.52%	60.89%	507.9	400.0	26.97%
涂层板	55.0	55.5	36.7	-0.89%	49.72%	197.3	172.1	14.63%
无缝管	50.1	49.9	25.2	0.34%	98.72%	200.6	107.4	86.85%
焊管	43.3	36.5	22.1	18.49%	95.87%	132.9	105.3	26.16%

硅钢进口	3.08	3.43	2.50	-10.34%	22.95%	11.1	10.9	2.19%
硅钢出口	11.5	10.0	8.5	15.15%	35.08%	39.4	38.5	2.24%

图 59：国内钢材进出口量走势（吨）

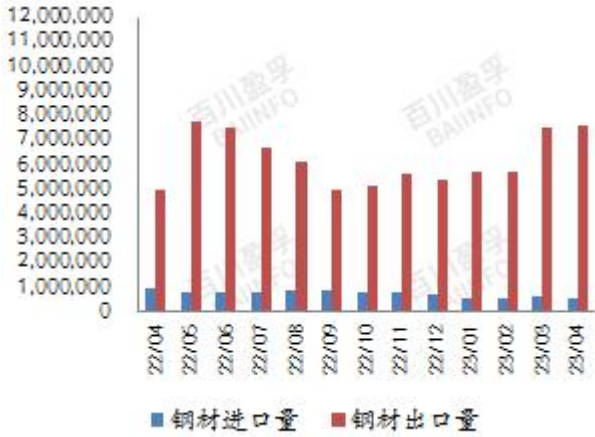


图 60：国内螺纹钢线材出口量走势（吨）

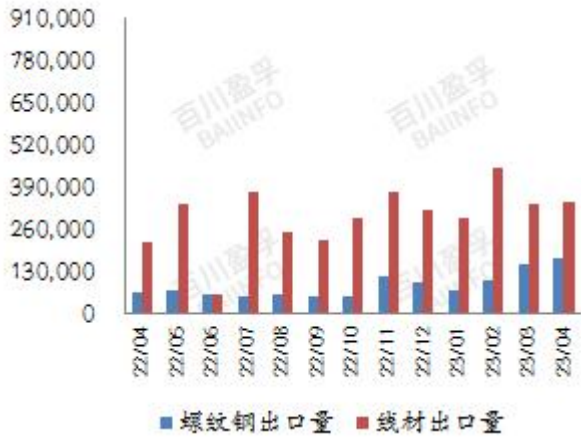


图 61：国内板材出口量走势（吨）

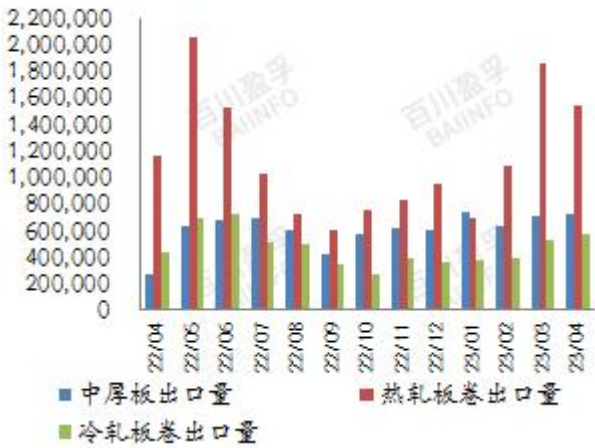


图 62：国内型材出口量走势（吨）



图 63: 国内涂镀出口量走势 (吨)



图 64: 国内管材出口量走势 (吨)

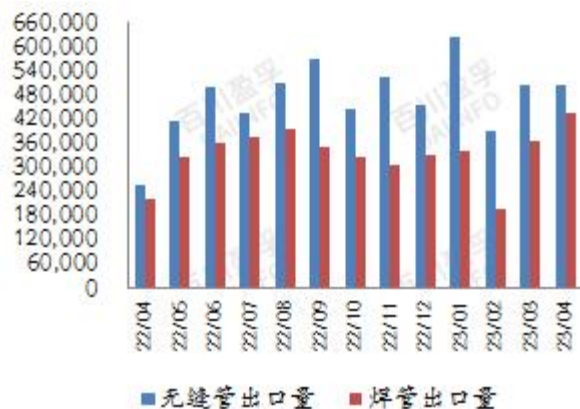


图 65: 国内硅钢进出口量走势 (吨)



图 66: 国内带钢进出口量走势 (吨)

