

2021



中華商務網

ChinaCCM.cn
China Commodity Marketplace

中华商务网 2021 年大宗商品 年度分析报告 中厚板产品篇

地址：北京市朝阳区惠河南街 1091 号

传真：86-10-8572539

网址：www.chinaccm.cn

2021 年中厚板市場形勢分析 與 2022 年預測

2021 年 12 月



中華商務網
ChinaCCM.cn
China Commodity Marketplace

目錄

一、2021年中厚板市場回顧	4
二、中厚板行業相關數據分析	5
1、中板開工率數據	5
2、中厚板進出口數據	5
3、全國中板庫存總量	6
三、中厚板終端行業需求分析	7
四、2022年中厚板市場行情預測.....	7

概述：2021年國內中厚板價格完成了溫和走高、暴力拉漲、沖高回落、歸於平穩的演繹。國外疫情的反撲，國內粗鋼生產限制的預期一直沒有得到較好的落實，需求的旺盛帶來中厚板價格小幅整理為主伴隨著走強趨勢，三月粗鋼預期炒作加持坯料一路走高，中厚板價格看漲情緒較濃。澳礦的瘋漲後，五月中旬直接導致國內中厚板現貨價格達到了近十年的頂點，而與鋼材價格冰火兩重天的表現是國內下游製造業對於鋼材的採購，從長材到板材的交易幾乎陷入了停滯，一些工地及製造業的項目甚至出現了停擺。後經過國家相關部門干預，大宗商品逐漸回歸合理價位，第四季度開始，受國家對煤對電的政策影響，鋼材價格進入頻繁震蕩區間。

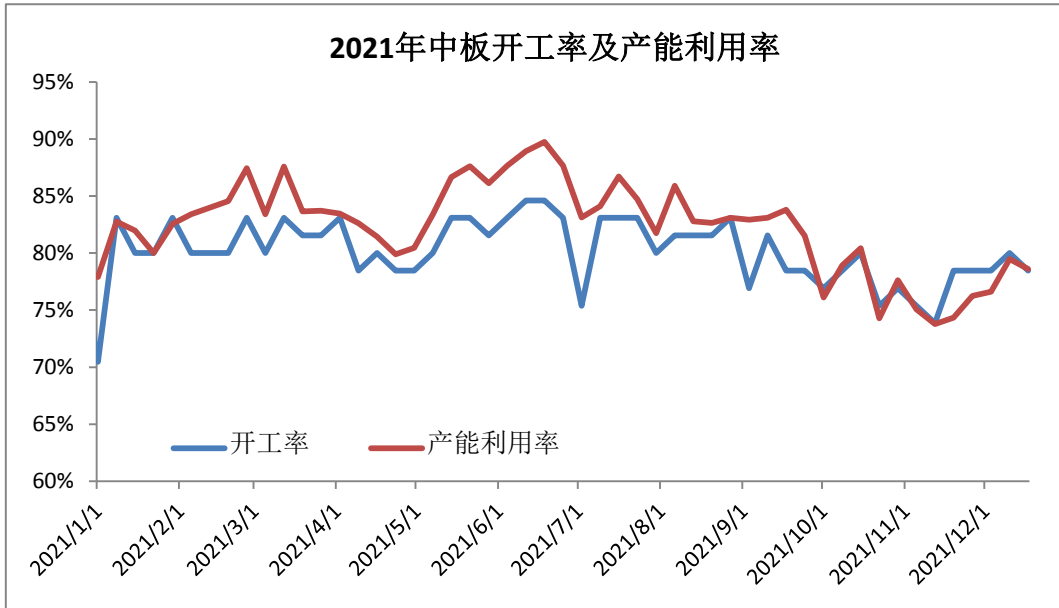
一、2021年中厚板市場回顧



2021年全國中厚板均價呈現沖高回落的走勢，上半年均價大幅上移，且價格的高點與低點均明顯高於前兩年。2021年春節受就地過年政策影響，節後需求恢復較快，價格溫和上揚，3月份以後，北方地區限產強度高於預期，中厚板價格繼續大幅拉漲，5月開始，相關部門加強監管，鋼材價格逐漸回歸正常水平。7月份，國內中厚板品種價格再度呈現震蕩走強的走勢。8-9月份價格則在高位震蕩，10月份中厚板價格走勢沖高回落，11月份價格出現大幅下調。12月份則寬幅震蕩，市場觀望情緒濃厚。

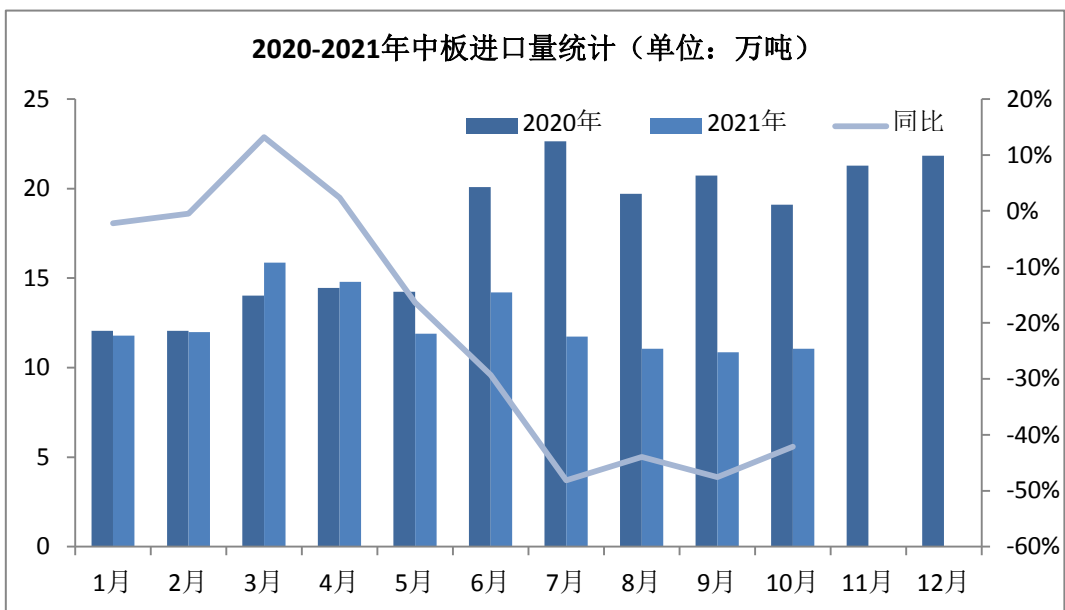
二、中厚板行業相關數據分析

1、中板開工率數據

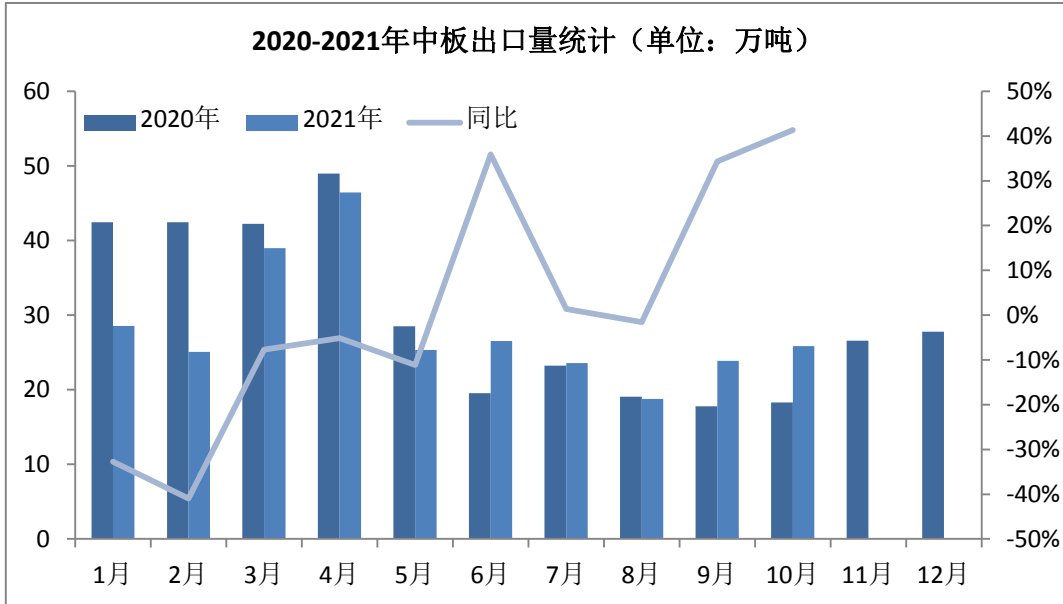


2021年中板鋼廠開工率平均值80.15%，鋼廠周度產能利用率均值为82.38%，均高于2020年同期水平。2021年上半年中厚板產能利用率屢創新高，主要原因在于：1. 盈利情況不錯，鋼廠生產積極性高；2. 北方限產對於中厚板品種影響較小；3. 鋼廠接單情況較好。下半年中厚板產能利用率有所下滑，主要原因：1. 中板價格下滑，利潤空間壓縮，鋼廠開工積極性受挫；2. 各地限電導致市場需求下滑。

2、中厚板進出口數據

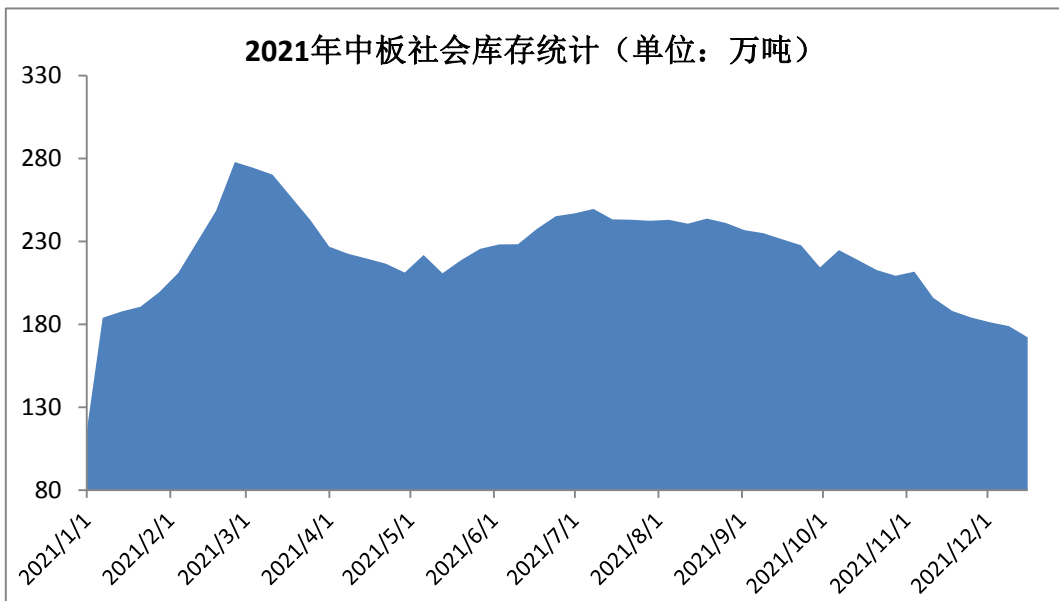


2021年1-10月中板累計進口量125.23萬噸，較去年同期減少43.8萬噸，同比降幅25.91%。2021年月度中板出口數據較去年普遍下滑，尤其是進入下半年，降幅尤其明顯，7月份以後降幅普遍高達40%以上。



2021年1-10月中板累計出口量282.99萬噸302.53，較去年同期減少19.54萬噸，同比降幅6.46%。相比進口數據的慘淡，中板出口數據下半年表現尚可，6月份及9、10月份，單月同比增幅均在30%以上。

3、全國中板庫存總量



2021年中板社會庫存數據增加後逐漸回落。上半年受到春節影響，2-3月份累庫明顯，隨後隨着需求釋放，庫存有所下降。6-7月份正處需求淡季，加之限電等政策影響，社會庫

存又出現一定增加。進入 4 季度，年底需求釋放，鋼廠限產等因素，中板庫存逐步下滑。至截稿，中板社會庫存總量 172.24 萬噸，為全年最低值；峰值出現在 2 月底，庫存高達 277.88 萬噸；全年均值 224 萬噸。

三、中厚板終端行業需求分析

海上風電行業：近几年，海上風電產業迅速成規模發展，大量海上風場在施工，今年我國也出現了海上風電的搶裝潮，作為“十四五”期間的黑馬行業，海場建設主體的風車塔筒以及海場施工間接使用的作業裝備均可視為中厚板需求的一部分。

工程機械行業：挖掘機及重卡在高基數的基礎上，今年下半年開始產量和銷量雙雙走弱，且一時難見起色。在陸地施工一籌莫展之時，海上工地吊裝設備的生產卻熱火朝天。2021 年是國家風電補貼的末年，並且在“十四五”期間，華東及華南幾省的新能源規劃達到了 32.7GW，並且，我國海上風電的新增并網裝機量在持續增加，仍處在發展的“黃金期”，這帶來的是對大噸位的起重機及安裝船的一波集中需求。

造船行業：2021 年，中國船廠接單豐厚，特別是手持定單，是中厚板品種板近兩年較穩定的需求方向。但定單大量敲定的背後，我們國內的船企也趕上了十年一見的原材料暴漲行情，據 2021 年 1-9 月船舶工業經濟運行情況統計數據，我國國內 75 家重點監測船舶企業 1-9 月實現主營業務收入 2155 億元，同比增長 9.3%；利潤總額 10.9 億元，同比下降 12.8%，和其他中厚板下游相比，企業盈利難的問題比較突出。

基礎建設：目前看來，國內的消費，製造業，房地產，基建及出口方面的數據都不是十分理想，一方面，內需下行施加的壓力在慢慢加大，消費與製造業的復蘇動能偏弱，另一方面，面對歐美疫情的恢復，中國的出口趨弱已經開始冒頭，因此，在這個時候，似乎只有基建依靠逆週期就可以起到適度的托底作用，但目前看來，基建在 2021 年的基建反彈高度比較有限，期待 2022 年發力。

四、2022 年中厚板市場行情預測

宏觀面：2022 年，政府的目标是有針對性的穩定大宗商品價格，持續擴大內需、促進轉型升級，激發市場主體活力，確保工業經濟運行在合理區間。12 月 6 日國家釋放的降準或可以視之為寬信用開始的信號，降準能顯著降低銀行的資金成本，更好的支持實體，實在

是有利于对冲一下我国现在的经济下行局面，宏观预期转好将会带动大宗商品价格波动向上，特别是国内的政策将会对于国内有定价权的商品，像煤炭及建材黑色金属部分。

原料面：2022 年终端用钢行业会有恢复，目前钢厂面的利润水平相对较好，对于原材料只有短周期的储备，这些都会迫使钢厂提升外矿价格接受度以及增加铁矿库存，从而带动对于焦炭的需求。

供应面：2021 年中厚板产量较 2020 年同比基本持平，2020 年，列入统计的产量为 6807.08 万吨，2021 年截止到 11 月 30 日的产量约为 6452.06 万吨，2021 年单月最高产量为 7 月 683.63 万吨，最低为产量为 11 月 486.98 万吨。今年到四季度止，国内各省的对于粗钢的减产力度已经远超过之前的目标，2022 年在冬奥会的影响下，在产出方面的限制力度应是大于等于 2021 年，至此，市场对产量端的缩供炒作基本已经完全转向到对于需求端的关注。

需求面：2021 年看来，国内下游行业发展总体基本呈向下的状态。今年的房地产行业的各项指标都呈现超预期的大幅下滑，房地产行业的不景气连锁反映到钢铁、水泥、工程机械等国家经济的主要行业，因此整体的市场信心大幅度下降。基础设施建设预期走强也终于落空。制造业规模以上企业利润尚可，整体需求回落的事实难改变。12 月 6 日，国家出台了宽货币政策，降准行为如有后续相关信用放松政策的配合，会对房地产还有基建需求形成一定的刺激作用，预期在明年三季度前后制造业的需求将会给予反馈出现回升，从而对于钢材行业起到一个良性的支撑作用。出口方面，上半年钢材出口比较紧俏，机电产品出口也保持比较快的增长，并且 2021 年四季度开始新升级的公共卫生事件也有利好于在 2022 年出口从而带动我国板材需求的预期。

综上所述，2022 年中厚板市场仍面临较大的挑战，供应需求均将出现双压缩的情况，价格走势较 2021 年或偏弱运行。