

## 2 月优特钢市场或稳中震荡

春节假期即将到来，钢铁市场基本处于半休市状态，部分加工厂依然停工放假。1月利好消息占主导，钢市挺价意愿较强。节前印尼能源和矿产资源部发布声明，煤矿企业被要求在2022年1月1日至1月31日间停止煤炭出口，将所有的煤炭用于国内需求，所有港口须将煤炭储存起来，以供应给国内发电厂和独立发电商。从库存方面来看，市场供应量偏弱，限产过后并未加足马力生产：一是因为需求原因，二是冬奥会期间限产政策不明确，三是疫情造成一些地区货物运输不通畅、供应受限。从需求面来看，年前相对疲软，下游谨慎建仓居多，年后众多工程项目待开工。

### 一、1 月份优特钢价格稳中震荡

#### (1) 临近春节 需求弱勢 价格稳中震荡

1月国内优特钢市场价格稳中震荡。数据显示，截至1月26日，全国碳结钢（45#）平均价格5294元，较上月同期涨130元左右；全国合结钢（40Cr）平均价格5522元，较上月同期涨130元左右。目前，下游需求收缩，贸易商陆续放假休市。受利好消息刺激，市场情绪偏乐观，对节后价格向好预期增强，部分地方环保加严，钢厂产量减少。

#### (2) 原料成本上升 钢厂出厂价上调

1月份钢厂出厂价格稳中上调。春节之前贸易商优特钢棒材的库存水平与往年同期相对持平，钢厂库存同比下降，仅少数库存有增加。随着奥运会临近，京津冀2+26城市将执行更为严格的大气排放标准，许多钢厂二三月限产减产已成定局。奥运会之后伴随着残奥会，北方钢厂小范围限产将持续进行。从2022年1月份各钢厂的生产情况来看，并未明显受到影响，但二月份排产有所减少。

### 二、江苏、山东地区钢厂库存下降

截至1月26日，江苏地区6家优特钢厂棒材总库存26.9万吨，较上月减少2.21万吨，环比降幅0.37%；较去年同期上升1.55万吨，同比上升6.61%。

截至1月26日，山东地区9家优特钢棒材总库存14.63万吨，较上月减少3.54万吨，环比降幅1.88%。较去年同期减少3.71万吨，同比降幅20.23%。

### 三、汽车产量增速由负转正

据中国汽车工业协会统计数据显示，2021年12月份，汽车产销分别完成290.7万辆和278.6万辆，环比分别增长12.5%和10.5%，产量同比增长2.4%，销量同比下降1.6%。其中产量增速由负转正，销量降幅收窄7.5个百分点。2021年，汽车产销分别完成2608.2万辆和2627.5万辆，同比分别增长3.4%和3.8%。与2019年同期相比，产销同比分别增长8.2%和4.7%，其中产量增速较11月由负转正，销量增速比11月扩大2.2个百分点。

乘用车：2021年12月销量242.2万辆，增长2.0%；2021年全年累计销量2148.2万辆，增长6.5%。商用车：2021年12月销量36.4万辆，下降20.1%；2021年全年累计销量479.3万辆，下降6.6%。新能源汽车：2021年12月销量53.1万辆，增长113.9%；2021年全年累计销量352.1万辆，增长157.5%。

### 四、钢铁流通业 PMI 指数小幅回升

1月份，钢铁流通业PMI总指数为47.6%，比上月回升0.7个百分点。从分类指数看，构成钢铁流通业PMI的10个分类指数5升5降，其中销售量、到货速度、库存水平、走势判断和采购意愿5项指数上升，而销售价格、总订单量、采购成本、融资环境和企业雇员5项指数下降。钢铁流通企业销售量指数为45.2%，较上月上升0.9个百分点，在收缩区间内有所回升；订单指数43.7%，较上月下降0.8个百分点，在收缩区间内有所回落。受到传统需求淡季以及部分地区疫情的共同影响，国内钢材市场采购需求逐步转弱。

### 五、2月份优特钢价格或将会继续震荡

1月份，国内优特钢市场价格稳中震荡。现实需求不增反减，预期需求落空，市场情绪受到打击，加之外围其他品种价格跌幅明显，贸易商纷纷选择主动降价出货降低风险。宏观上2月份节后复工节点正值冬奥会期间，限产预期在市场发酵，供应收紧利好钢价。产业上钢厂端今年鲜有冬储政策，贸易商普遍选择谨慎观望。双方博弈下市场冬储水平整体下滑，钢厂春节期间停产检修周期延长，节前节后供应的整体收紧对钢价有支撑。另外，年前钢价不降反涨也抑制了部分下游囤货需求，节后如期复工，需求短期或有一定爆发。供弱需强，钢价具备上涨空间。2022年是各项规划落地的实施之年，是稳字当头，稳中求进的一年。2022年，全球经济增速将进一步放缓，钢铁消费将进一步降低。供需双弱的基本格局不会改变，原材料面临供应过剩的风险，价格存在较大下行压力。但就目前优特钢的价格来看仍处高位，近期原材料价格大涨，钢厂利润不错，挺价意愿较强，短期内成本支撑力度较强。因此，2月份国内优特钢市场价格或将会稳中震荡运行。