

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 涂镀产品篇

地址：北京市朝阳区惠河南街 1091 号

传真：86-10-8572539

网址：[www.chinaccm.cn](http://www.chinaccm.cn)

# 2021 年涂镀市场形势分析 与 2022 年预测

2021 年 12 月



**中華商務網**  
ChinaCCM.cn  
China Commodity Marketplace

## 目錄

一、2021 年全国涂鍍行情分析 .....	4
二、2021 年涂鍍相關數據分析 .....	5
1、涂鍍企業生產數據 .....	5
2、涂鍍市場庫存數據 .....	6
3、涂鍍進出口數據 .....	7
三、涂鍍下游需求情況分析 .....	9
1、汽車方面 .....	9
2、家電方面 .....	10
3、建築方面 .....	11
四、2022 年涂鍍市場走勢預測 .....	11

**概述：**2021年是“十四五”规划开局之年，我国经济继续保持稳中向好的运行态势。2021年注定是载入钢铁行业甚至大宗商品行业史册的一年，上半年钢材价格创下了历史最大的上涨幅度，价格刷新了历史新高纪录，下半年也经历了历史罕见的急速下跌行情，最终部分产品价格又开始向年初的水平回归，全年价格剧烈波动，行情可谓是波澜壮阔。涂镀板材作为钢铁产业链板材产品的末端，反应稍显滞后，总体而言，受益于价格的持续上涨，上半年钢厂及贸易商利润丰富，部分民营钢厂利润一度逾千元；下半年，市场价格节节败退，钢企及贸易商盈利大幅缩水，临近年末，部分钢厂利润一度逼近盈亏平衡线，轰轰烈烈的涨跌之后，涂镀板材市场价格基本又回归到年初的起点。

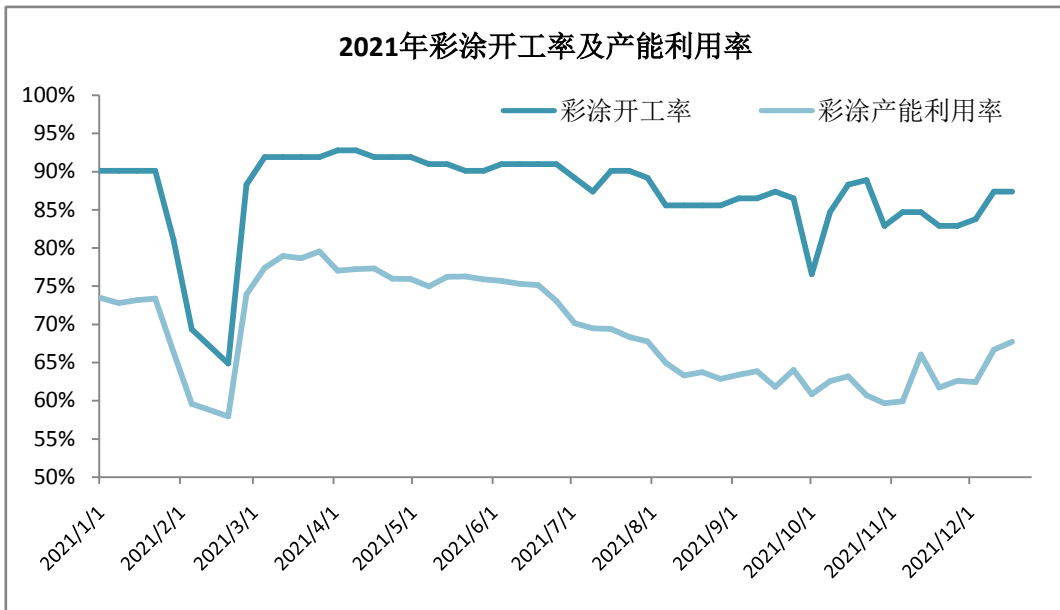
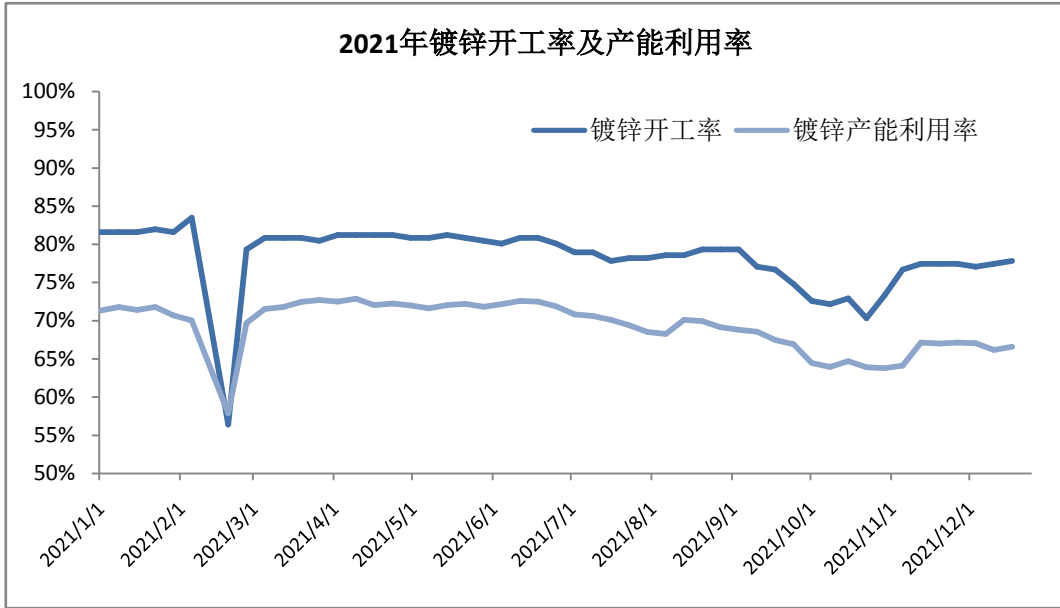
## 一、2021年全国涂镀行情分析



镀锌板卷价格整体呈现上涨行情，对比来看，上半年上涨趋势明显，尤其是5月行情短短几天镀锌板卷涨幅达到千元，就在大家认为有继续上涨突破8000元/吨时，市场出现急转直下的情况，大部分地区跌回涨价前水平，甚至有些地区跌幅空间还有所扩大。10月份银十行情基本已经“落空”，并且跌幅超出市场预期，短短数日跌幅超过200元/吨以上。涂镀板卷主要受热卷价格下跌所带动，一方面市场贸易商关注热镀之间的品种价差；另一方面10月份无论是家电板、汽车板还是项目工程需求均未有明显起色，市场出货速度缓慢。加上期货盘面大幅下挫，市场偏空情绪逐渐加重，使得低价资源不断涌现，各钢厂间的价格竞争越发明显，国营和民营间的价差不断收窄。

## 二、2021年涂镀相关数据分析

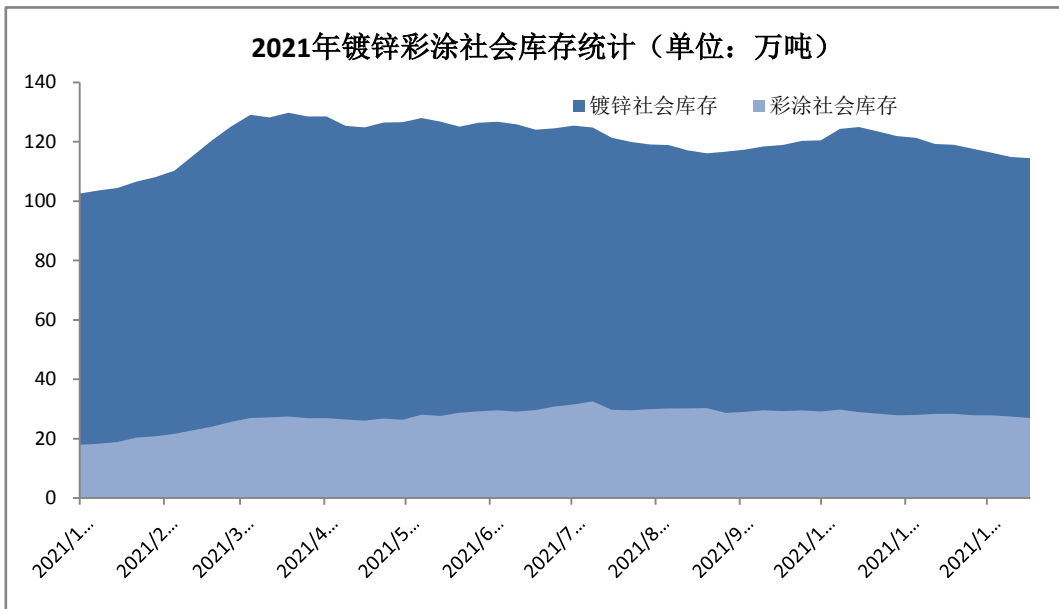
### 1、涂镀企业生产数据



2021年1月平均产能利用率为71.42%，远超前年同期。2021年开局表现强劲，且春节期间部分企业也处在生产状态，存在多条产线交替生产的情况。3月镀锌板卷产能利用率一直维持在70%以上，春节期间还是春节后整体的复工速度还是比较快，大部分生产企业已处在饱和生产状态，这也是和品种间的盈利水平有关。4-5月份国内镀锌板卷价格波动较大，盈利空间可能有所收窄，但是仍有一定的利润，因此并没有很快去调整其产量。6-7月份市场需求处于淡季水平，下游采购情绪低迷，尽管市场价格仍在上涨，但考虑到市场消化速度

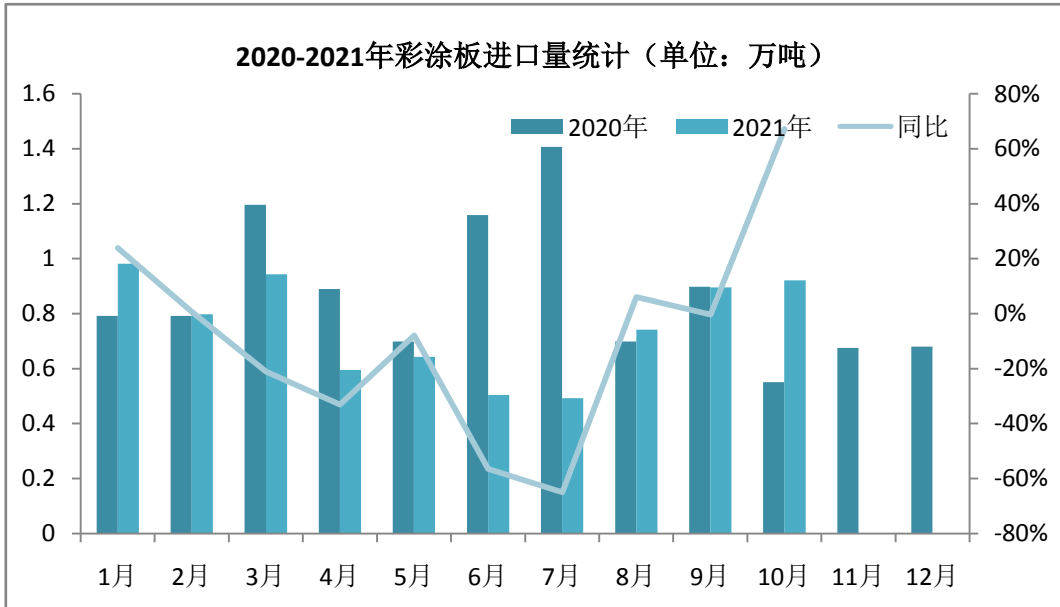
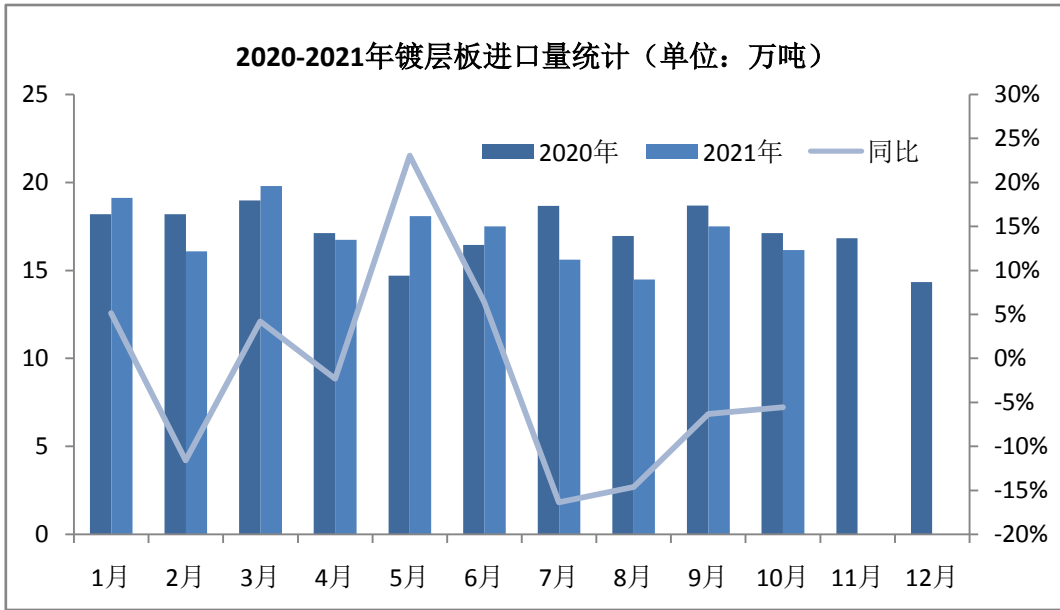
缓慢，且大家囤货意愿并不高，因此很多生产企业选择在7月份进行停产检修。进入8月份以后，很多行业结束高温假，陆续进入生产状态，加上下半年限产力度的加码，各生产企业能释放的产能也有限，市场行情会持续震荡，8月份产能利用率68%左右徘徊。10月份以后镀锌板卷产能利用率呈现继续下滑的态势，目前已跌至今年的最低位。一方面和市场需求有关系，近几月国营钢厂终端接单情况不畅，市场商家也是主动减少每月订货量。商家表示钢厂结算价格偏高，已经连续几月亏损，因此市场接单情况也是表现一般。另一方面，各地钢厂限产力度不减，也在一定程度上影响其产能利用率。笔者认为，今年年底前对于限产力度很难有所放松，市场需求也暂时无明显支撑，像华中区域11月份也将进入限电状态，届时产能利用率将继续维持低位运行。

## 2、涂镀市场库存数据

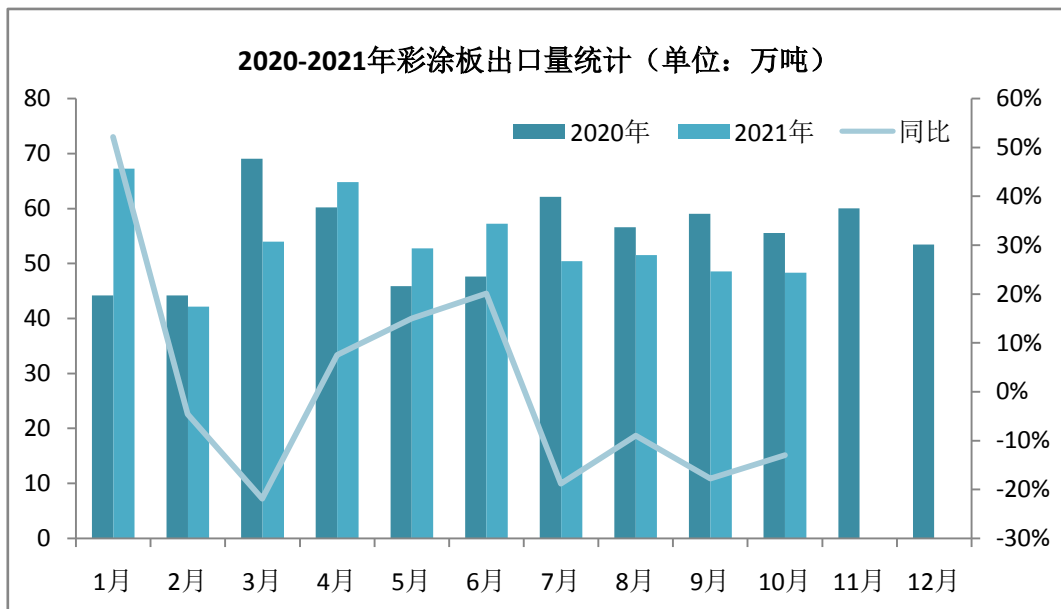
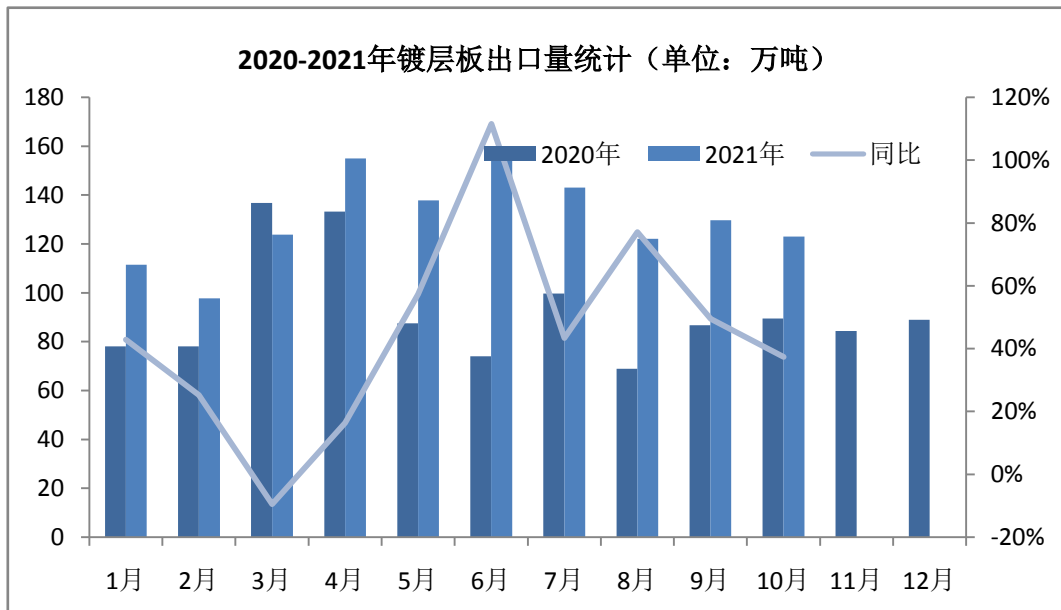


2021年涂镀库存一季度有所增加，随后一直在高位运行。一方面，由于目前处于跌价行情，加之“市场买涨不买跌”的情绪，市场商家、下游采购备货积极性不高，另外目前北方陆续进入冬季，建筑工地施工受影响，彩涂板卷的用量受影响；另一方面，到了年底，市场贸易商为了清库、回笼资金，操作上多采取降价出货去库策略，不过清库效果并不理想。11月份涂镀板材市场价格大幅下降，市场去库存进程明显放缓，其中镀锌库存环比上升，彩涂库存小幅回落。全国主要城市镀锌板卷库存合计118.35万吨，环比增加1.03万吨；彩涂卷库存合计28.39万吨，环比减少1.03万吨。

### 3、涂镀进出口数据



据海关数据统计，10月镀层板进口量为16.16万吨，同比降幅5.57%；1-10月累计进口171.08万吨，较去年累计降幅2.28%。10月彩涂板进口量为0.92万吨，同比增幅67.21%；1-10月累计进口7.51万吨，较去年累计降幅17.25%。

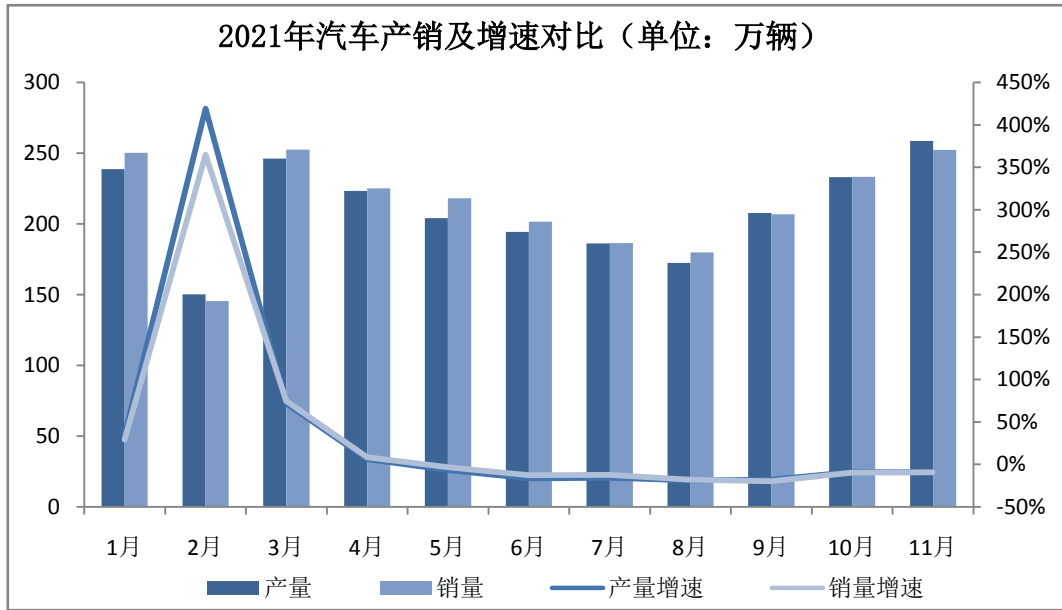


据海关数据统计，10月镀层板出口量为122.96万吨，同比增幅37.33%；1-10月累计出口1300.09万吨，较去年累计增幅39.41%。10月彩涂板出口量为48.34万吨，同比降幅12.96%；1-10月累计出口537万吨，较去年累计降幅1.36%。下半年以来，镀锌及彩涂板出口量呈现震荡下跌的态势，但是仍明显高于去年同期的数据。近两个月国内涂镀板材价格大幅下跌，国内外价差明显加大，部分民营钢厂国内接单压力加大，开始寻求出口订单，因此尽管出口退税取消，但是在出口利润相对可观的情况下，预计短期内涂镀出口量，尤其是镀层板的月度出口量仍有可能维持百万吨的水平。



### 三、涂镀下游需求情况分析

#### 1、汽车方面



受车用芯片供应短缺、电力供应紧张等不利因素影响，我国汽车产销同比呈下降趋势，但降幅较此前明显收窄；新能源汽车产销继续保持高速增长，市场渗透率达到 12.1%。

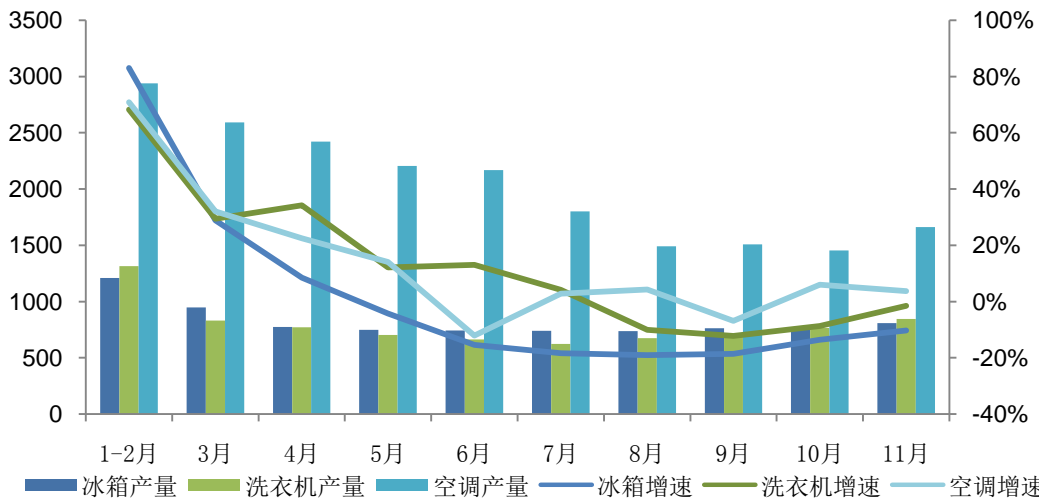
据中国汽车工业协会统计数据显示，11月，我国汽车产销分别达到 258.5 万辆和 252.2 万辆，环比增长 10.9%和 8.1%，同比下降 9.3%和 9.1%。今年前 11 个月，我国汽车产销累计分别完成 2317.2 万辆和 2348.9 万辆，同比增长 3.5%和 4.5%，增速比 1-10 月继续小幅回落。

随着国民经济总量的持续增长以及全面建设小康社会的落实，居民收入持续增加将会推动消费结构升级，在此过程中，汽车消费的带动作用依然存在，家庭以便携出行、自驾旅游为目的的购车，都会带动汽车行业的发展。

发改委产业发展司副司长蔡荣华表示，目前，中国全国汽车保有量大约在 2.6 亿辆左右，千人汽车保有量从原来不到 10 辆快速增长到 180 多辆，达到全球平均水平。目前发达国家千人汽车保有量总体在 500-800 辆的水平，考虑到人口规模、区域结构和资源环境的国别差异，中国未来随着居民收入不断提高，消费不断升级，城市化逐步推进，中国千人汽车保有量仍然还有较大的增长空间。

## 2、家电方面

2021年白色家电主要品类产量及增速(单位：万台)

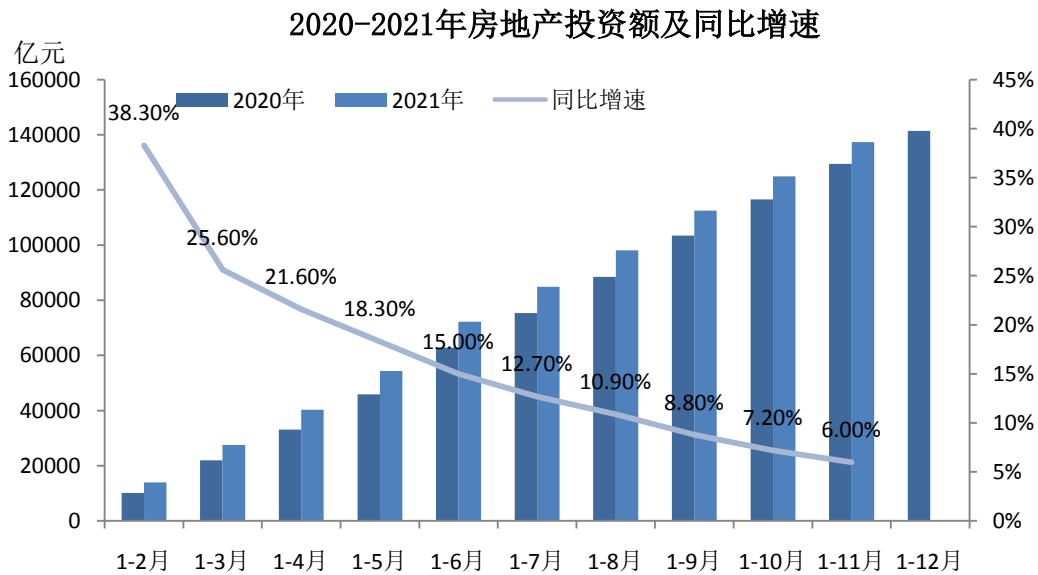


国家统计局数据显示,2021年1-11月空调产量累计产量19741.4万台,同比增长11.4%。冰箱累计产量8253.3万台,同比下降0.2%。洗衣机累计产量7833万台,同比增长11.1%。2021年前三季度,中国家电市场零售额规模5414亿元,同比2020年同期提升7.7%。规模大幅增长主要受益于2020年同期受疫情影响行业销售大幅下滑所致的规模基数较低。总体而言2021年市场需求持续低迷,消费者信心不足,更新换代需求释放缓慢,虽然经济快速恢复,但是居民消费的主要反弹点主要位于教育娱乐等领域,家电消费并不是主要的支撑点。因此,虽然同比去年同期行业规模大幅提升,但是与疫情前水平相比,仍未恢复。

2021年家电市场一季度高度增长,二季度增速放缓,三季度跌入低谷,以成熟大家电为代表的行业从“价格战”转为“价值战”,经营逻辑、需求逻辑、销售逻辑、渠道逻辑、竞争逻辑都发生了极大的变化;并且在成本提升的背景下,家电产品均价同比持续在提升,智能化、高端化、套系化表现明显,且品牌竞争也愈发激烈,市场资源逐步向TOP品牌集中。在“双十一”促销的带动下,家电市场的表现也非常值得期待,其中清洁电器有望成双11明星品类。

2022年预期市场形势稍有好转但依旧严峻。预计2021年全年市场规模同比增长2.4%,同比2019年全年下降3.4%。主要考虑到2021年价格同比上涨,带来的零售额增长动力于2022年减弱,但是消费升级催发的产品功能、结构升级、产品迭代将持续向好,此外一些新兴品类的普及和增长也对市场有较大的拉动作用,叠加企业端、渠道端的市场推广,以及疫情常态化令消费者逐渐适应并信心平复,因此预计2022年市场规模在2021年基础上小幅上涨。

### 3、建筑方面



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%。其中，住宅新开工面积 135017 万平方米，下降 8.4%。房屋竣工面积 68754 万平方米，增长 16.2%。其中，住宅竣工面积 49582 万平方米，增长 16.2%。1-11 月份，房地产开发企业土地购置面积 18287 万平方米，同比下降 11.2%；土地成交价款 14519 亿元，增长 4.5%。

当前新建商品房价格的下跌是成交量下行的结果。一季度市场过热，重点城市房价上涨较多，自二季度以来，新房、土地市场相继降温，现在价格回调是对前期过热的自然消化。房地产市场的矛盾从“过热”开始转为“过冷”。需要积极防范市场过快降温和出现房地产金融风险。尤其需要防范三四线城市出现新的风险，包括房企销售困难导致项目开工意愿不强的风险。

### 四、2022 年涂镀市场走势预测

在房地产及出口增长均有放缓预期、地方债务拖累基建发力的背景下，钢材需求端总体仍将承压运行。不过央行执行稳健的货币政策，加之中央政治局工作会议提出“推进保障性住房建设，支持商品房市场更好满足购房者的合理住房需求，促进房地产业健康发展和良性循环”，房地产不会出现硬着陆风险，房地产最艰难的时刻或已经过去。年底相关利好政策对实体经济的正向作用预计将在 2022 年 3-4 月份之后开始显现，需求的边际修复将支撑钢

材價格階段性反彈，鋼材市場大概演繹“小陽春”。綜合來看，預計 2022 年涂鍍板材市場將呈現供需雙弱的格局，行情運行軌跡將貼合需求現狀，運行趨勢將更為穩健，全年價格均值將低於 2021 年的水平。