

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](http://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。

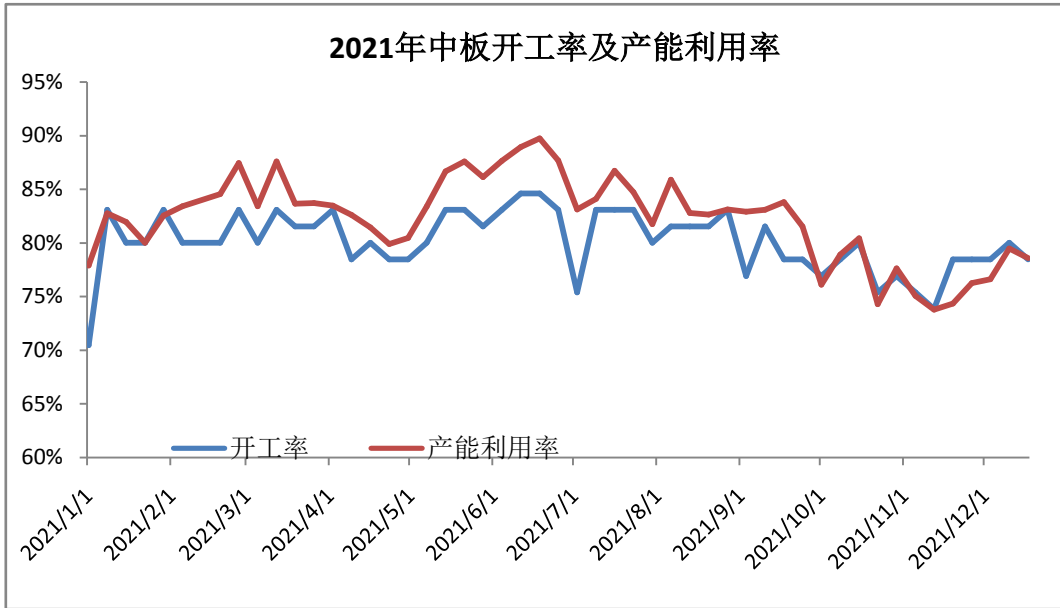
## 一、2021年中厚板市場回顧



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。

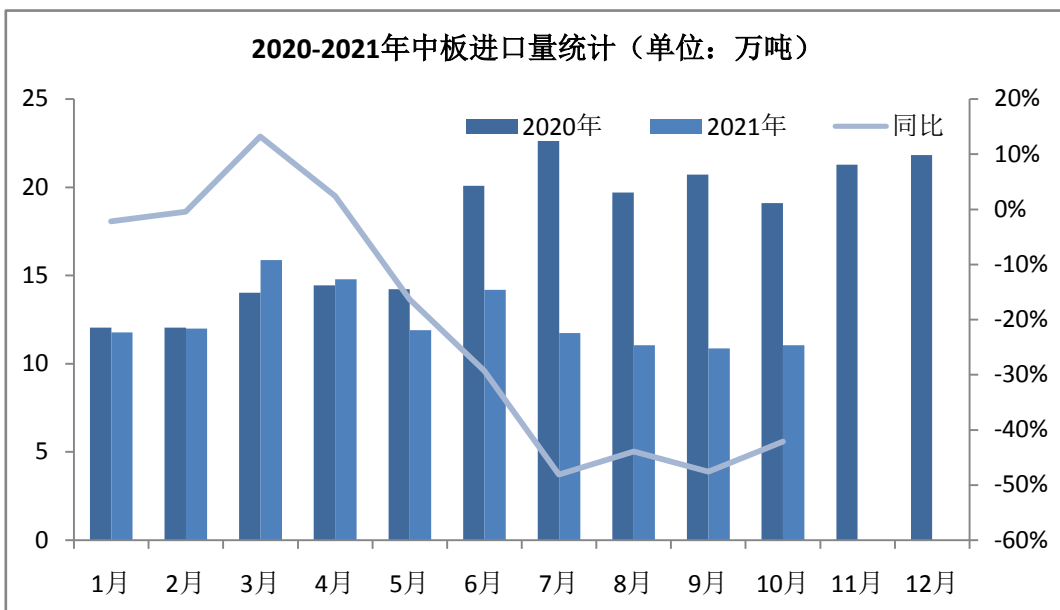
## 二、中厚板行业相关数据分析

### 1、中板开工率数据

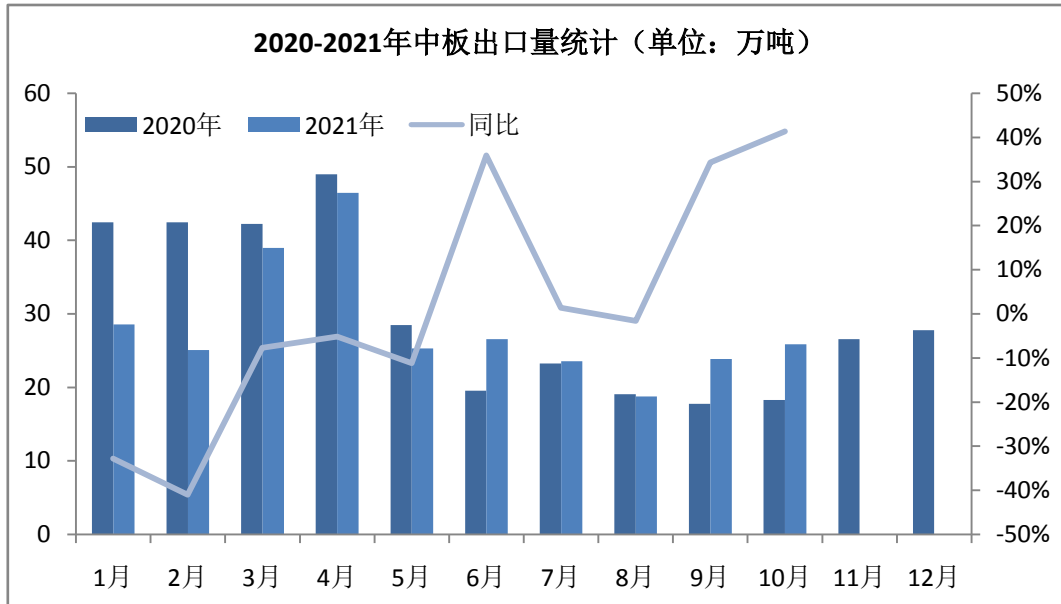


2021年中板钢厂开工率平均值80.15%，钢厂周度产能利用率均值为82.38%，均高于2020年同期水平。2021年上半年中厚板产能利用率屡创新高，主要原因在于：1. 盈利情况不错，钢厂生产积极性高；2. 北方限产对于中厚板品种影响较小；3. 钢厂接单情况较好。下半年中厚板产能利用率有所下滑，主要原因：1. 中板价格下滑，利润空间压缩，钢厂开工积极性受挫；2. 各地限电导致市场需求下滑。

### 2、中厚板进出口数据

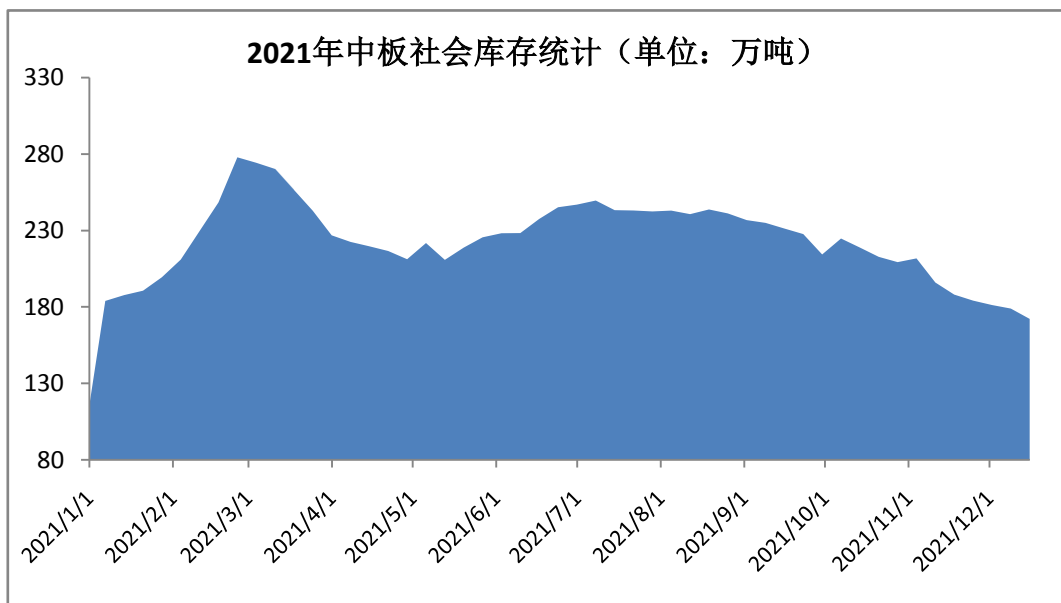


2021年1-10月中板累计进口量125.23万吨，较去年同期减少43.8万吨，同比降幅25.91%。2021年月度中板出口数据较去年普遍下滑，尤其是进入下半年，降幅尤其明显，7月份以后降幅普遍高达40%以上。



2021年1-10月中板累计出口量282.99万吨302.53，较去年同期减少19.54万吨，同比降幅6.46%。相比较进口数据的惨淡，中板出口数据下半年表现尚可，6月份及9、10月份，单月同比增幅均在30%以上。

### 3、全国中板库存总量



2021年中板社会库存数据增加后逐渐回落。上半年受到春节影响，2-3月份累库明显，随后随着需求释放，库存有所下降。6-7月份正处需求淡季，加之限电等政策影响，社会库

存又出现一定增加。进入4季度，年底需求释放，钢厂限产等因素，中板库存逐步下滑。至截稿，中板社会库存总量172.24万吨，为全年最低值；峰值出现在2月底，库存高达277.88万吨；全年均值224万吨。

### 三、中厚板终端行业需求分析

**海上风电行业：**近几年，海上风电产业迅速成规模发展，大量海上风场在施工，今年我国也出现了海上风电的抢装潮，作为“十四五”期间的黑马行业，海场建设主体的风车塔筒以及海场施工间接使用的作业装备均可视为中厚板需求的一部分。

**工程机械行业：**挖掘机及重卡在高基数的基础上，今年下半年开始产量和销量双双走弱，且一时难见起色。在陆地施工一筹莫展之时，海上工地吊装设备的生产却热火朝天。2021年是国家风电补贴的末年，并且在“十四五”期间，华东及华南几省的新能源规划达到了32.7GW，并且，我国海上风电的新增并网装机量在持续增加，仍处在发展的“黄金期”，这带来的是对大吨位的起重机及安装船的一波集中需求。

**造船行业：**2021年，中国船厂接单丰厚，特别是手持定单，是中厚板品种板近两年较稳定的需求方向。但订单大量敲定的背后，我们国内的船企也赶上了十年一见的原材料暴涨行情，据2021年1-9月船舶工业经济运行情况统计数据，我国国内75家重点监测船舶企业1-9月实现主营业务收入2155亿元，同比增长9.3%；利润总额10.9亿元，同比下降12.8%，和其他中厚板下游相比，企业盈利难的问题比较突出。

**基础建设：**目前看来，国内的消费，制造业，房地产，基建及出口方面的数据都不是十分理想，一方面，内需下行施加的压力在慢慢加大，消费与制造业的复苏动能偏弱，另一方面，面对欧美疫情的恢复，中国的出口趋弱已经开始冒头，因此，在这个时候，似乎只有基建依靠逆周期就可以起到适度的托底作用，但目前看来，基建在2021年的基建反弹高度比较有限，期待2022年发力。

### 四、2022年中厚板市场行情预测

**宏观面：**2022年，政府的目标是有针对性的稳定大宗商品价格，持续扩大内需、促进转型升级，激发市场主体活力，确保工业经济运行在合理区间。12月6日国家释放的降准或可以视之为宽信用开始的信号，降准能显著降低银行的资金成本，更好的支持实体，实在

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，从而带动对于焦碳的需求。

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。