



2021年统计局钢铁行业数据解读

格林大华研究所

研究员：韩静

联系电话：010-56711831

从业资格：F0272020

投资咨询：Z0011863

独立性声明：

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

摘要：

统计局数据显示，2021年全国粗钢产量实现同比下降，全年压减产量任务完成。

1月17日，国家统计局发布2021年国民经济运行情况。

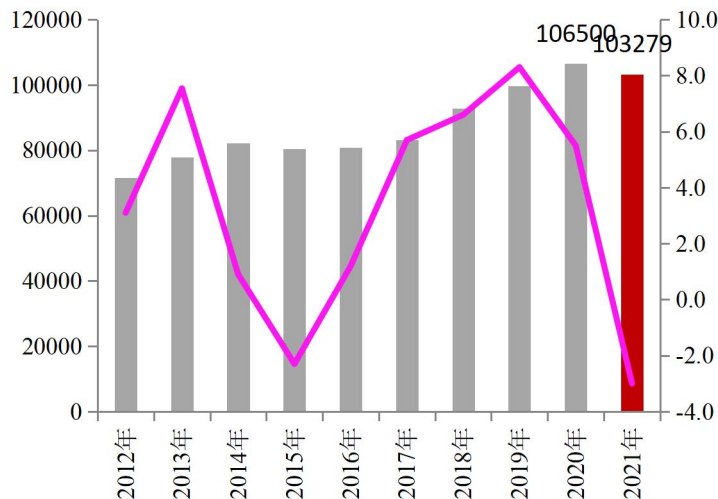
一、钢铁行业

2021年12月份，中国粗钢日均产量278.0万吨，环比增长20.3%；生铁日均产量232.6吨，环比增长13.0%；钢材日均产量366.3万吨，环比增长8.8%。

12月份，中国粗钢产量8619万吨，同比下降6.8%；生铁产量7210万吨，同比下降5.4%；钢材产量11355万吨，同比下降5.2%。

1-12月份，中国粗钢产量103279万吨，同比下降3.0%；生铁产量86857万吨，同比下降4.3%；钢材产量133667万吨，同比增长0.6%。

全国粗钢年度产量及同比增速（万吨）



数据来源：wind、格林大华期货

【解读】：

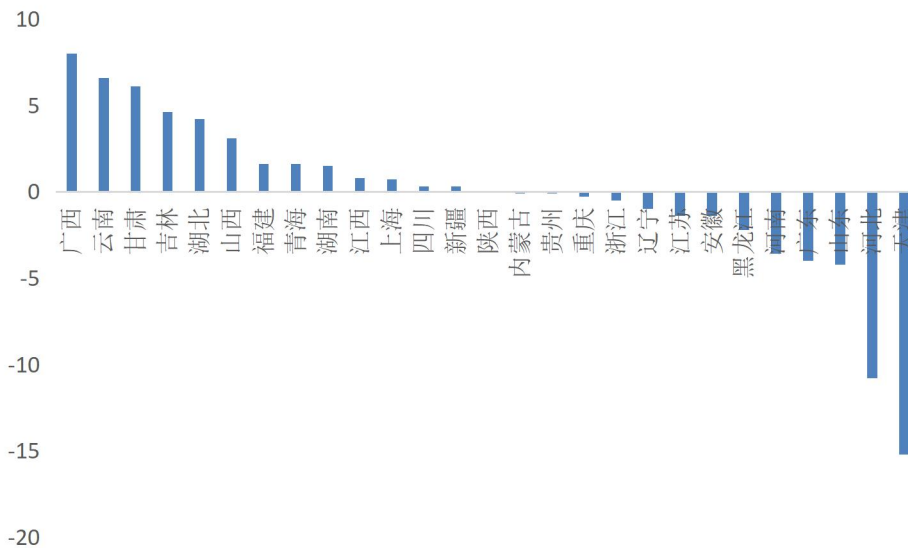
1. 2021年全国完成压减粗钢产量任务，实现粗钢产量同比下降。按照2020年修正后的粗钢产量10.65亿吨来计算，2021年粗钢产量同比减少3200万吨左右，高于之前市场预期的2000万吨。后期统计局仍可能对2021年数据进行修正，同比下降幅度可能出现波动，但是2021年压减任务总体完成。

2. **2021年12月份粗钢和生铁日产出现环比增长幅度扩大。**自2021年10月全国粗钢产量年内首次实现粗钢产量同比下降后，市场就预期提前完成压减任务的个别省份可能将出现复产，2021年11月份全国粗钢和生铁日产环比持平或略增，但是到12月份，粗钢和生铁日产分别环比增长20.3%和13.0%，显示企业从12月份开始出现大规模复产。和钢联高频数据相吻合。
3. **2021年12月份粗钢日产增幅明显高于生铁。**显示电炉钢产量贡献程度较大，从国家产业政策来看，未来几年，鼓励、发展短流程炼钢将成为趋势，对于原料诸如煤焦、矿石价格形成一定压制。
4. 春节即将临近，短流程由于生产相对灵活，通常在春节前会出现大规模停产现象，年后通常在正月十五左右进行复产，从近期的电炉开工率数据来看，已经出现连续下降，湖北、广西、广东、云南的等多地短流程陆续停产或者检修，预计下周电炉开工率将降至低位，电炉钢产量达到地量，供应大幅回落。
5. **2022年粗钢产量或将稳中有降。**2022年针对钢铁行业的产业政策尚未发布，上周冶金工业信息标准化党委书记表示，2022年钢铁行业继续调控粗钢产量是必要的。预计后期可能仍会有相应的指导政策。按照国家碳达峰碳中和战略，钢铁行业降产或是大势所趋，预计2022年粗钢产量可能呈现稳中有降，但是政策力度可能缓于2021年。
6. **2021年1-11月5大产钢大省中山西省粗钢未实现同比下降。**分

请阅读页末免责声明

省市和分品种数据目前暂时只截止到11月份。2021年1-11月天津市粗钢产量下降15.2%，同比降幅居全国第一，其次是河北省，同比下降10.8%。全国产量大省分别是河北省，江苏省，山东省，辽宁省和山西省。至2021年11月份，山西省粗钢产量依然同比增长3.1%。其他四省均实现粗钢同比下降。

2021年1-11月全国粗钢产量分省市同比增速



数据来源：wind、格林大华期货

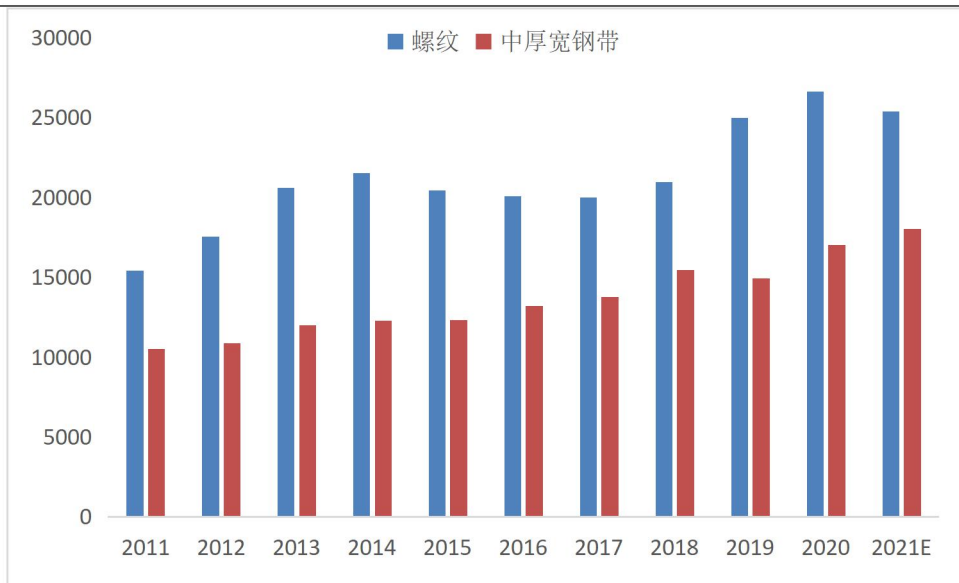
7. 2021年1-11月，热轧产量同比增涨，螺纹产量同比下降。从分品种数据来看，截止至2021年11月份，全国螺纹钢产量23185万吨，同比下降4%，中厚宽钢带累计产量16333万吨，同比增长4.5%。从品种结构来看，全国钢筋产量实现了同比下降，但是热卷（只进行了中厚宽钢带统计）产量依然同比增加，且增幅相对可观。

12月分地区和分品种产量数据将在未来几天公布，届时如有较大变化，我们将以专题报告形式进行解读和发布。

请阅读页末免责声明



2021年1-11月全国螺纹及中厚宽钢带产量（万吨）



数据来源：wind、格林大华期货

重要声明

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证报告信息已做最新变更，也不保证分析师作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货品种买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保，投资者据此投资，投资风险自我承担。我公司可能发出与本报告意见不一致的其它报告，本报告反映公司分析师本人的意见与结论，并不代表我公司的立场。未经我公司同意，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。