



# 钢铁行业周报：压减效果逐步显现 五大品种钢材首次环比减少



上周国内螺纹、线材、中厚板、热轧、冷轧五大品种产量环比均出现下降，高炉和电炉产能利用率分别下降 1.6 个 pct 和 2.83 个 pct。整体来看压产效果逐步显现。上周山东发布压减要求：2021 年全省粗钢产量不超过 7650 万吨，意味着 2021 年需要减少 343.5 万吨。

上周国内钢材价格以上涨为主，铁矿和焦炭下跌。上周上海螺纹钢现货平均价格 5320 元/吨，环比上涨 1.6%；热轧板平均现货价格 5900 元/吨，环比上涨 0.51%；冷轧板平均现货价格 6404 元/吨，环比上涨 0.47%。上周中国北方 62%铁矿石 CFR 价格指数 209.26 美元/吨，环比下跌 4.67%；天津港准一焦炭平均价格 2750 元/吨，环比下跌 2.55%。整体来看，随着国内压产的逐步落地，产业链上下游的供需出现变化，成材端供需趋紧，原料铁矿端，供需宽松。

上周海外重要经济体中除美国钢价继续坚挺外，欧盟、日本、独联体钢价疲软。其中美国板材价格延续上涨，欧盟、独联体螺纹钢上涨，日本四大品种钢材价格持平，欧盟冷轧、热轧板材价格下跌，独联体冷轧、中厚板价格下跌。

从 6 月的钢铁供给数据来看，国内铁水产量连续两个月负增长，日均环比基本持平；海外经济体中欧盟、日本、韩国等重要铁矿进口国铁水产量环比负增长。6 月国内铁矿进口同比下降 12.06%。整体来看，铁矿端，供需两弱；铁矿供给受四大矿山发货季节性影响，但需求端下降的趋势已初步显现。上周国内铁矿港口库存环比增加。

投资建议：延续之前建议：下半年车企“芯片荒”或将缓解，对汽车冷轧板需求将环比增加；同时随着粗钢压减政策深入推进，钢材供给或将减少。车企芯片荒缓解与粗钢压减正式实施下，建议关注生产冷轧等高附加值为主的公司，重点关注盈利已回到历史高位、但市值仍有上行空间的公司。

风险提示：钢铁行业推进碳达峰目标的低于预期；内循环发展格局下，内需增长低于预期，汽车、家电等下游需求弱

关键词：芯片

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_32599](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_32599)

