



TJD 钢铁行业AI预测

LANGE STEEL
PREDICTION REPORT

兰格钢铁

钢铁市场 **预测周报**

2022.11.4

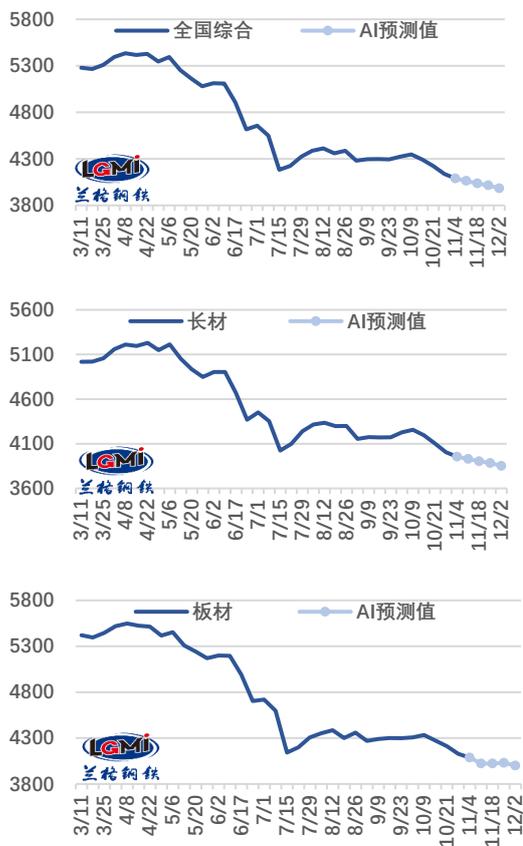
兰格&腾景钢铁产业研究院

—— www.lgmi.com ——

兰格钢铁研究中心

联系方式：010-63950255

钢铁智策 AI 预测结果



低价需求释放明显 钢市或现弱勢反弹

——钢铁行业周报（2022/10/31-2022/11/4）

钢价：兰格钢铁全国钢材综合价格为 4090 元/吨，较上周下跌 49 元/吨，主要品种价格以震荡下跌为主。

供应与库存：高炉开工率延续下降；社会库存持续下降，建材厂内库存有所回升，热卷和中厚板厂内库存均有所下降。

成本与利润：铁矿石价格小幅下跌，废钢和焦炭价格明显下跌，钢价震荡下跌，钢厂生产亏损幅度加大。

市场研判：由于外部加息潮的持续冲击，大宗商品市场明显承压，国内钢材价格震荡下跌，面对低价，市场需求释放明显，使得本周钢价呈现震荡下跌的行情。

目前由于全球各国通胀压力依然较大，美联储等多国央行再加息 75 个基点，全球经济进入衰退的预期愈加强烈，而国内散发疫情对市场和企业生产经营活动的影响，使得制造行业的新订单指数明显下降，表明需求收缩压力仍然明显。对于国内钢材市场来说，由于受到稳增长一揽子政策不断落地以及多路资金不断落实的推动，基建投资将会维持较高增速，从而形成了多地多项目再次集中开工的浪潮，但随着北方冬季来临，有效施工时间逐渐减少，淡季赶工需求将释放有限，建筑钢材季节性需求减弱趋势将有所显现。

从供给端来看，由于钢厂亏损的幅度再次扩大，钢厂检修减产的力度正在不断加大，短期供给端将呈现小幅下降的态势。从需求端来看，由于受到季节性淡季的影响，整体下游需求的释放力度将呈现逐步减弱的态势，但低价位需求释放较为充分，同时也满足了赶工需求的释放。从成本端来看，由于钢厂检修减产的加快，原料价格呈现明显下行态势，使得成本支撑力度明显走弱。据兰格钢铁网周价格预测模型数据测算，下周（11/7-11/11）国内钢材市场将继续呈现弱势震荡的行情，但不排除个别地区及品种有低位反弹的情况。

采购策略建议

预计下周市场将可能会出现部分区域及品种弱势反弹的行情，由于淡季的逐步临近将影响需求的释放，可适当按需采购。

风险提示：赶工需求释放不及预期，钢厂检修减产超预期。

目 录

一、国内钢材价格震荡下跌，海外市场稳中下跌.....	2
二、主要钢企高炉开工率延续下降.....	3
三、社会库存延续下降，建材板材均加快.....	4
四、铁矿石价格小幅下跌，废钢和焦炭价格明显下跌.....	6
五、主要钢材品种测算毛利亏损幅度加大.....	7
六、重要动态.....	7

图表目录

图 1 钢材绝对价格指数走势.....	2
图 2 建材十大城市均价走势 (元/吨).....	2
图 3 板材十大城市均价走势 (元/吨).....	2
图 4 管材十大城市均价走势 (元/吨).....	2
图 5 型材十大城市均价走势 (元/吨).....	3
图 6 螺纹钢期现价差 (元/吨).....	3
图 7 欧美市场热轧板卷走势 (美元/吨).....	3
图 8 亚洲国家热轧板卷出口报价 (美元/吨).....	3
图 9 重点钢企粗钢日均产量 (万吨).....	4
图 10 主要钢企高炉开工率 (%).....	4
图 11 35家热卷企业产量 (万吨).....	4
图 12 35家中厚板企业产量 (万吨).....	4
图 13 钢材社会库存 (万吨).....	5
图 14 重点钢企钢材库存 (万吨).....	5
图 15 建材厂内库存 (万吨).....	5
图 16 中厚板厂内库存 (万吨).....	5
图 17 焊管无缝管社会库存 (万吨).....	5
图 18 全国及津唐邯主要管厂库存 (万吨).....	5
图 19 铁矿石价格 (元/吨).....	6
图 20 铁矿石港口库存 (万吨).....	6
图 21 废钢价格 (元/吨).....	7
图 22 焦炭价格 (元/吨).....	7
图 23 生铁成本指数.....	7
图 24 主要品种毛利 (元/吨).....	7

一、国内钢材价格震荡下跌，海外市场稳中下跌

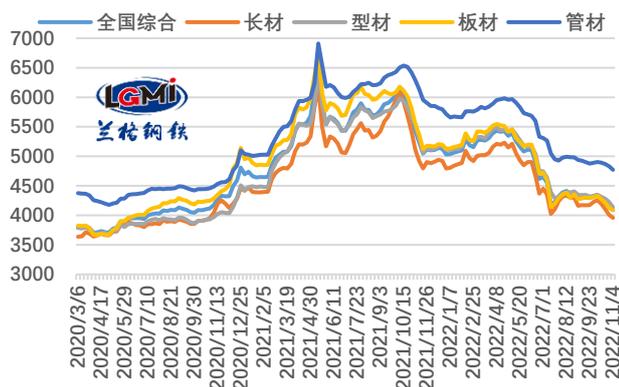
2022年第45周(10/31-11/4)兰格钢铁全国钢材综合价格为4090元/吨，较上周下跌49元/吨，较去年同期低25.4%。本周主要品种价格以震荡下跌为主，各品种价格变化详见表1。

表1 主要钢材品种十大城市均价及变化(单位:元/吨)

	三级螺纹钢 (Φ25mm)	热轧卷 (5.5mm)	冷轧卷 (1.0mm)	中厚板 (20mm)	焊管(4寸)	无缝管 (108*4.5)	角钢(5#)
2021/11/5	4969	5134	5966	5429	6031	6577	5483
2022/10/28	3873	3775	4358	3977	4412	5484	4202
2022/11/4	3829	3746	4317	3874	4338	5437	4136
周变动(元/吨)	-44	-29	-41	-103	-74	-47	-66
周比(%)	-1.1%	-0.8%	-0.9%	-2.6%	-1.7%	-0.9%	-1.6%
年变动(元/吨)	-1140	-1388	-1649	-1555	-1693	-1140	-1347
年比(%)	-22.9%	-27.0%	-27.6%	-28.6%	-28.1%	-17.3%	-24.6%

数据来源: 兰格钢铁网

图1 钢材绝对价格指数走势



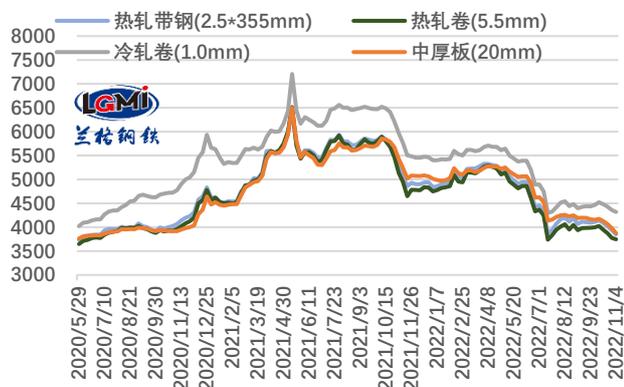
数据来源: 兰格钢铁网

图2 建材十大城市均价走势(元/吨)



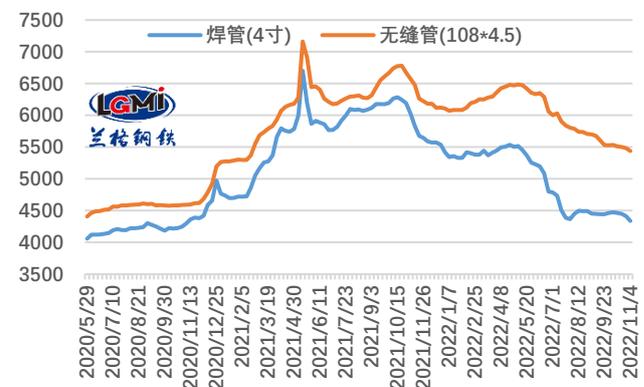
数据来源: 兰格钢铁网

图3 板材十大城市均价走势(元/吨)



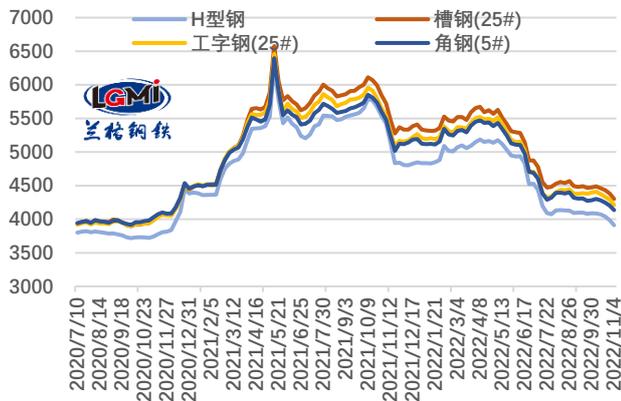
数据来源: 兰格钢铁网

图4 管材十大城市均价走势(元/吨)



数据来源: 兰格钢铁网

图 5 型材十大城市均价走势（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

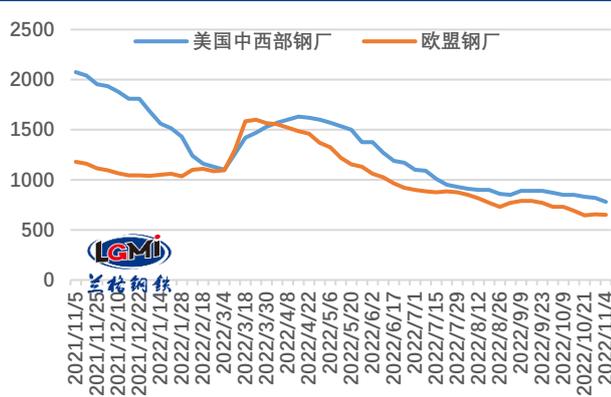
图 6 螺纹钢期现价差（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

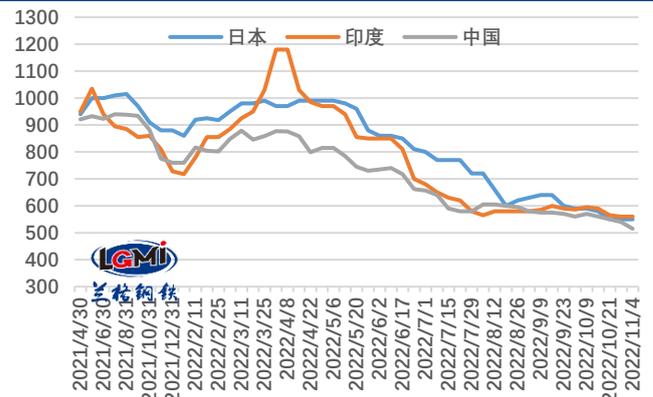
11月4日，美国中西部钢厂热轧板卷价格为780美元/吨，较上周下跌40美元/吨；欧盟钢厂热轧板卷价格为650美元/吨，较上周下跌6美元/吨；亚洲市场中，日本热轧板卷出口报价维持平稳，印度热轧板卷出口报价也维持平稳，中国热轧板卷出口报价下调25美元/吨。

图 7 欧美市场热轧板卷走势（美元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

图 8 亚洲国家热轧板卷出口报价（美元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

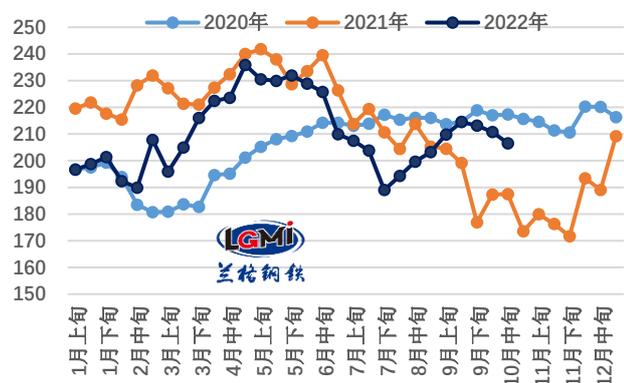
二、主要钢企高炉开工率延续下降

中钢协数据显示，10月中旬，重点钢企粗钢日产206.49万吨，旬环比下降2.03%，同比上升10.1%。

据兰格钢铁网调研，11月4日，全国主要钢铁企业高炉开工率为77.3%，较上周下降1.2个百分点，较去年同期高6.2个百分点。随着钢价的震荡下跌，钢厂的检修减产力度不断加大，全国主要钢企高炉开工率呈现高位延续下降的态势。

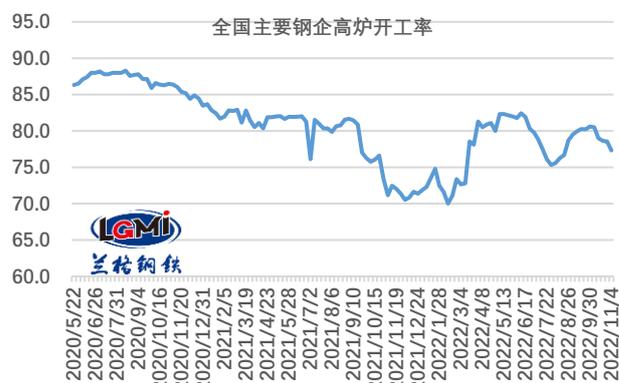
11月4日，热卷产量呈现高位下降的态势，国内35家热卷企业产量环比减少0.9万吨；35家中厚板企业产量呈现高位下降的态势，环比减少2.4万吨。

图 9 重点钢企粗钢日均产量（万吨）



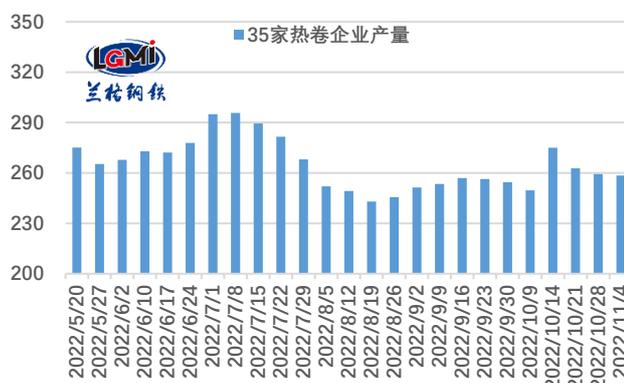
数据来源：中钢协

图 10 主要钢企高炉开工率（%）



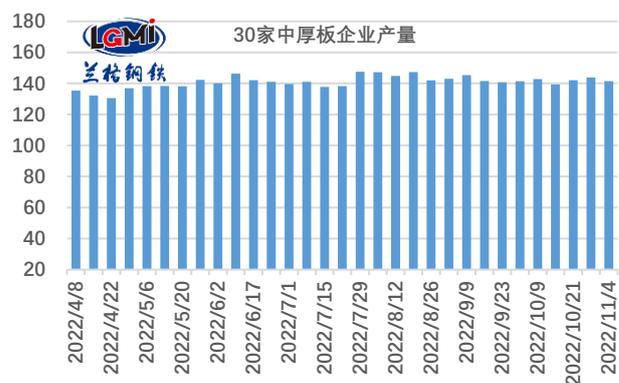
数据来源：兰格钢铁网

图 11 35家热卷企业产量（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

图 12 35家中厚板企业产量（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

三、社会库存延续下降，建材板材均加快

据兰格钢铁网监测数据显示，11月4日，全国29个重点城市钢材社会库存量为889.19万吨，比上周下降4.09%，其中建材库存下降速度有所加快，板材库存下降速度略有加快。同比来看，建材库存水平较去年同期低25.3%，板材库存较去年同期低2.6%（详见表2）。

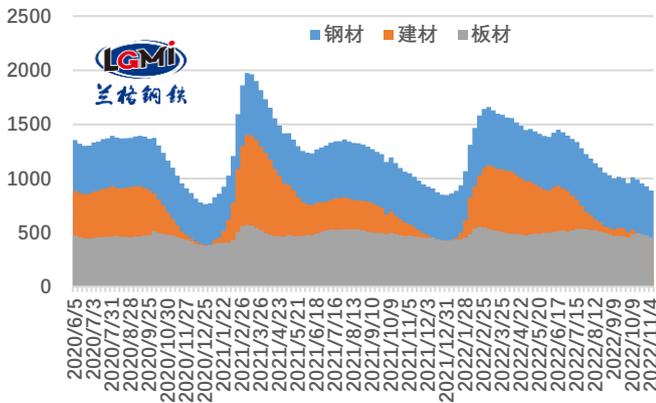
表 2 钢材社会库存、厂内库存及变化情况

	钢材社库	建材社库	板材社库	焊管镀锌管社库	无缝管社库	建材厂库	热卷厂库	中厚板厂库
2021/11/5	1048	577	471	83.95	64.93	630	-	37
2022/10/28	927	453	474	86.60	63.67	355	65	84
2022/11/4	889	431	458	84.82	63.54	358	61	78
周变动(万吨)	-37.9	-22.1	-15.8	-1.8	-0.1	2.3	-3.90	-5.70
周比(%)	-4.1%	-4.9%	-3.3%	-2.1%	-0.2%	0.6%	-6.05%	-6.83%
年同比(%)	-15.1%	-25.3%	-2.6%	1.0%	-2.1%	-43.2%	-	108.0%

数据来源：兰格钢铁网

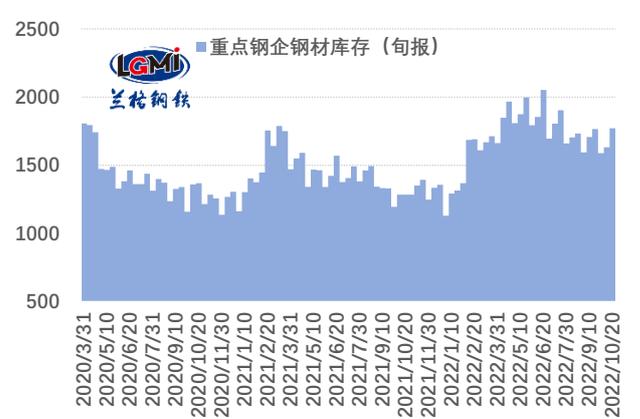
10月中旬,重点钢企钢材库存1771.84万吨,旬环比增加140.15万吨,较去年同期高37.92%。

图 13 钢材社会库存 (万吨)



数据来源：兰格钢铁网

图 14 重点钢企钢材库存 (万吨)



数据来源：兰格钢铁网

厂内库存方面,11月4日,全国主要地区样本钢厂建筑钢材厂内库存357.5万吨,较上周增加2.3万吨;热卷厂内库存环比减少3.9万吨;中厚板厂内库存环比减少5.7万吨。

图 15 建材厂内库存 (万吨)



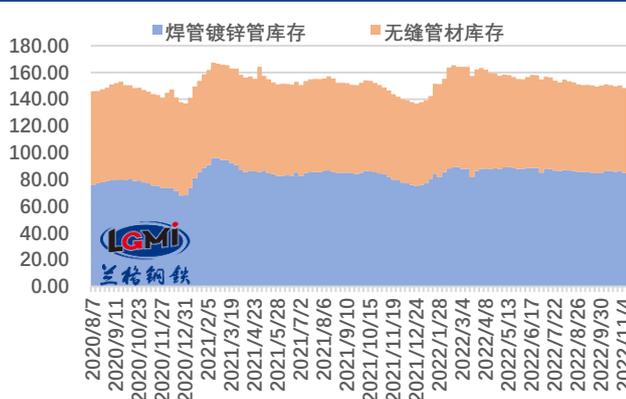
数据来源：兰格钢铁网

图 16 中厚板厂内库存 (万吨)



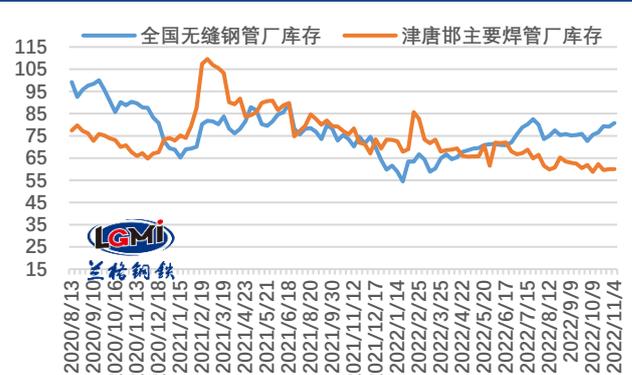
数据来源：兰格钢铁网

图 17 焊管无缝管社会库存 (万吨)



数据来源：兰格钢铁网

图 18 全国及津唐部主要管厂库存 (万吨)



数据来源：兰格钢铁网

四、铁矿石价格小幅下跌，废钢和焦炭价格明显下跌

据兰格钢铁网监测数据显示，本周进口铁矿石价格稳中下滑，11月4日，日照港61.5%PB澳粉矿价格650元/吨，较上周下跌35元/吨；废钢价格明显下跌，唐山>6mm重废价格2520元/吨，较上周下跌110元/吨；焦炭价格明显下跌，唐山二级冶金焦价格2450元/吨，较上周下跌200元/吨（详见表3）。

表3 主要原料价格及变动情况

	日照港 61.5%PB 澳粉矿	日照港 62.5%PB 澳块矿	唐山铁 精粉	唐山>6mm 重废	江阴>6mm 重废	上海>6mm 重废	唐山二级冶 金焦
2022/10/21	720	875	935	2740	2430	2370	2650
2022/10/28	685	830	905	2630	2350	2310	2650
2022/11/4	650	775	850	2520	2230	2240	2450
周变动(元/吨)	-35	-55	-55	-110	-120	-70	-200
涨跌幅(%)	-5.1%	-6.6%	-6.1%	-4.2%	-5.1%	-3.0%	-7.5%

数据来源：兰格钢铁网

本周钢厂生产规模回落，铁矿石需求仍然偏弱，但随着市场信心的有所提振，钢材市场先跌后涨，带动进口铁矿石价格先跌后稳。目前铁矿石供应端保持平稳，到港量明显增加，港口库存出现回升；需求端方面，钢铁企业盈利继续回落，产量继续回落，全国主要钢企高炉开工率连续五周下降，对铁矿石需求有继续减弱态势；同时，随着废钢价格的弱势下行，转炉废钢比提升以及电炉钢生产有所回升，对铁矿石形成一定替代；综合来看，目前铁矿石供需关系相对宽松，预计下周进口铁矿石价格指数将震荡运行。

图19 铁矿石价格(元/吨)



数据来源：兰格钢铁网

图20 铁矿石港口库存(万吨)



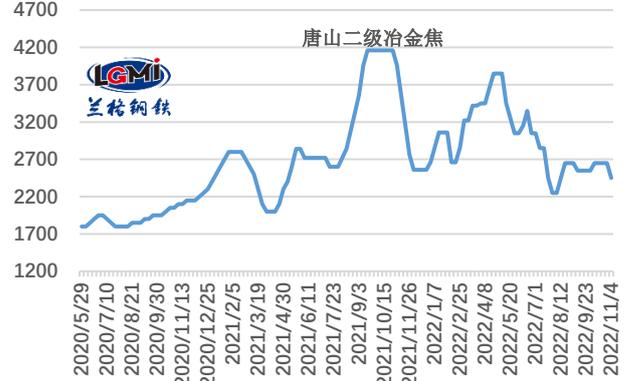
数据来源：兰格钢铁网

图 21 废钢价格（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

图 22 焦炭价格（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

五、主要钢材品种测算毛利亏损幅度加大

据兰格钢铁研究中心测算，本周兰格生铁成本指数为 136.7 点（注：2 周原料库存测算），较上周下降 0.5%，较去年同期低 22.8%。本周钢价震荡下跌，主要钢材品种测算毛利亏损幅度加大。

图 23 生铁成本指数



数据来源：兰格钢铁网

图 24 主要品种毛利（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

六、重要动态

中央企业专业化整合项目集中签约，中国宝武与中粮集团强强合作。10 月 31 日，国务院国资委在北京举行中央企业专业化整合项目集中签约仪式，认真贯彻党的二十大关于加快国有经济布局优化和结构调整的决策部署，发挥重点项目示范引领作用，推动专业化整合工作走深走实。包括中国宝武在内的 15 家中央企业、5 家地方国有企业完成了 11 组专业化整合项目的签约，中国宝武与中粮集团作为第一组独立签约单位，签署了战略合作协议。双方在产业生态圈、资本运营、绿色低碳、产业金融、国际业务等方面具有广泛的合作基础，能够通过专业化整合实现资源共享，形成优势互补、共赢发展的格局。

九部门：统筹推进碳达峰碳中和标准计量体系建设。10月31日，据国家市场监督管理总局消息，近日，市场监管总局、国家发展改革委、工业和信息化部、自然资源部、生态环境部、住房城乡建设部、交通运输部、中国气象局、国家林草局等九部门联合发布《建立健全碳达峰碳中和标准计量体系实施方案》。《实施方案》提出，到2025年，碳达峰碳中和标准计量体系基本建立。到2030年，碳达峰碳中和标准计量体系更加健全。到2060年，技术水平更加先进、管理效能更加突出、服务能力更加高效、引领国际的碳中和标准计量体系全面建成，服务经济社会发展全面绿色转型，有力支撑碳中和目标实现。

两部门：进一步做好原料用能不纳入能源消费总量控制有关工作。11月1日，国家发展改革委、国家统计局发布关于进一步做好原料用能不纳入能源消费总量控制有关工作的通知，通知指出，用于生产非能源用途的烯烃、芳烃、炔烃、醇类、合成氨等产品的煤炭、石油、天然气及其制品等，属于原料用能范畴；若用作燃料、动力使用，不属于原料用能范畴。在国家开展“十四五”省级人民政府节能目标责任评价考核中，将原料用能消费量从各地区能源消费总量中扣除，据此核算各地区能耗强度降低指标。在核算能耗强度时，原料用能消费量从各地区能源消费总量中扣除，地区生产总值不作调整。在核算能耗强度降低率时，原料用能消费量同步从基年和目标年度能源消费总量中扣除。

交通运输部：推动重点项目尽早开工建设。11月1日，交通运输部部长李小鹏主持召开部务会，审议《全国港口与航道布局规划》《铁路旅客运输规程》等。会议指出，进一步优化完善全国港口与航道布局，保障国际国内物流供应链稳定畅通，为建设现代化经济体系、全面建设社会主义现代化国家提供更好的服务保障。要以加快建设交通强国为统领，坚持“一张蓝图绘到底”，切实发挥规划引领作用，加大各级政府资金投入力度，强化水运建设资金保障，协调保障用地、用海、环评等要素资源，推动重点项目尽早开工建设。

澳洲联储加息 25 个基点至 2.85%。11月1日，澳洲联储加息 25 个基点至 2.85%，预期 2.85%，前值 2.6%，加息幅度符合市场预期。

美国 10 月制造业 PMI 继续下滑。美国 10 月 ISM 制造业 PMI 为 50.2，前值 50.9，创 2020 年 6 月以来新低。美国 10 月 Markit 制造业 PMI 为 50.4，创 2020 年 7 月份以来新低，预期 49.9，前值 52。

中国电建：十四五计划核准投建抽水蓄能电站超 1600 亿。11月1日，中国电建披露投资者调研情况公告，“十四五”期间，公司计划核准投资建设抽水蓄能电站装机容量约 2300 万千瓦，总投资超 1600 亿元，2022 年内计划开工 4 个抽水蓄能电站项目。截至目前，公司已开工抽水蓄能电站项目包括云阳建全抽水蓄能电站项目、湖南炎陵罗萍江抽水蓄能电站、甘肃皇城抽水蓄能电站项目。

乘联会预计：10 月乘用车市场零售 190.5 万辆，同比增 11%。初步统计，10 月 1-31 日，乘用车市场零售 190.5 万辆，同比去年增长 11%，较上月同期下降 1%；全国乘用车厂商批发 226.2 万辆，同比去年增长 15%，较上月同期下降 1%。

广西公布 154 个重大项目，总投资 2209.52 亿元。11月1日，广西壮族自治区政府印发 2022 年第四批自治区层面统筹推进重大项目方案。本方案共 154 个项目，总投资 2209.52 亿元，年度计划投资 80.79 亿元。其中，新开工项目 22 个，总投资 425.39 亿元，年度计划投资 51.09 亿元；续建项目 21 个，总投资 110.57 亿元，年度计划投资 29.7 亿元；预备项目 111 个，总投资 1673.56 亿元。

美联储连续第四次加息 75 个基点，暗示可能放缓加息步伐。11 月 3 日，当地时间周三（11 月 2 日），美联储联邦公开市场委员会（FOMC）公布了最新利率决议，与市场预期一致，继续加息 75 个基点，将联邦基金利率目标区间上调至 3.75%-4%。这是美联储年内第六次加息，也是其首次连续在四次会议上加息 75 个基点，今年已累计加息 375 个基点。

英国央行加息 75 个基点。11 月 3 日，英国央行英格兰银行宣布加息 75 个基点至 3%，为英国 33 年来单次最大加息幅度，以应对居高不下的通胀。

阿联酋央行加息 75 个基点。11 月 3 日，阿联酋央行宣布，决定将基准利率上调 75 个基点至 3.90%。

沙特央行加息 75 个基点。11 月 3 日，沙特央行也决定将利率提高 75 个基点至 4.5%，并将逆回购协议的利率提高 75 个基点至 4.00%。

免责声明

本报告由兰格钢铁研究中心撰写发布，报告中的信息来源于兰格钢铁网调研数据和我们认为可靠的已公开资料，国内钢材市场周价格走势预测平台是由兰格钢铁研究中心开发，结合了数学模型的科学计算方法和对钢材市场的客观全面调查，力求达到价格预测的准确性和客观性。本报告中信息及结论仅供兰格钢铁网会员参考，但兰格钢铁研究中心对其准确性及完整性不作任何保证。

本报告产品所载数据信息及结论是依据当前掌握的数据和信息资料综合做出的判断，只供客户企业内部分析使用，不作为企业市场操作或投资的直接依据，客户不得向第三方传播或进行赢利性经营，兰格钢铁研究中心对该数据或使用该数据所导致的结果概不承担责任。

本报告仅为报告出具日的观点和预测，该观点及预测可能市场因素变化的情况下发生更改。在不同发布时期，兰格钢铁研究中心可能会发出与本报告观点和预测不一致的研究报告。兰格钢铁研究中心概不承担向报告使用人提示注意观点变化的责任。

未经兰格钢铁研究中心事先书面授权，任何人不得以任何目的复制、发送或销售本报告。