兰格钢铁 | TJD 钢铁行业AI预测

兰格钢铁

钢铁市场 预测周报

2022.12.16

兰格&腾景钢铁产业研究院
www.lgmi.com

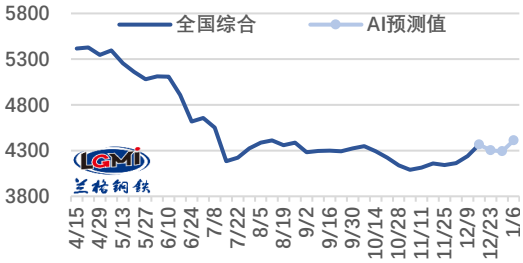
强预期落入弱现实 钢市存在调整需求

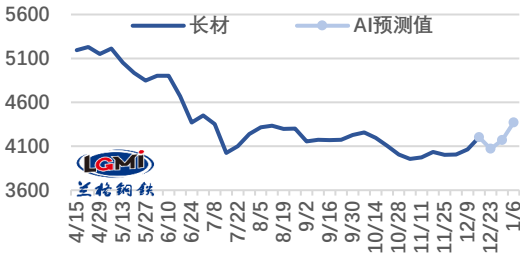
----钢铁行业周报（2022/12/12-2022/12/16）

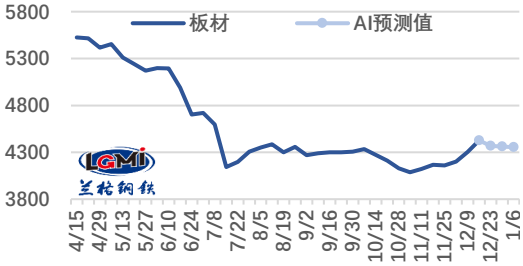
兰格钢铁研究中心

联系方式：010-63950255

钢铁智策 AI 预测结果







钢价：兰格钢铁全国钢材综合价格为 4365 元/吨，较上周上涨 120 元/吨，主要品种价格以震荡上涨为主。

供应与库存：高炉开工率略有回升；社会库存再次下降，建材厂内库存继续下降，热卷厂内库存略有回升，中厚板厂内库存小幅下降。

成本与利润：铁矿石价格小幅上涨、废钢价格和焦炭价格均明显上涨，钢价震荡上涨，钢厂生产两大品种毛利由亏转盈。

市场研判：随着宏观政策利好的不断释放，以及对于房地产行业定位的回归，市场对于明年中国经济实现整体性好转的信心和预期明显增强。

目前国际环境更趋复杂严峻，外需收缩进一步显现，国内疫情大面积反弹，需求收缩、供给冲击、预期转弱“三重压力”加大，对经济运行制约明显，随着各地区各部门加力落实稳经济一揽子政策和接续措施，稳投资政策持续发力，投资增长总体平稳。虽然国内经济仍面临下行压力，投资增长存在制约，但我国长期向好基本面没有改变，发展空间广阔，投资潜力巨大，随着稳投资政策持续落地见效，重大项目加快建设，设备更新改造加快落地，投资有望保持增长。

从供给端来看，由于钢材价格的震荡上涨，钢厂的生产积极性再次增强，但有限的利润空间也制约了产能释放的力度，短期供给端将呈现承压回升的态势。从需求端来看，由于近期钢材价格的震荡上涨明显刺激了部分终端市场的补库需求，也使得钢材社会库存再次转降，同时使得部分冬储需求被逐渐开启。从成本端来看，由于近期原料价格坚挺，使得成本支撑力度明显增强，钢厂上调出厂价格的意愿也较为明显。据兰格钢铁网周价格预测模型数据测算，下周（12/19-12/23）国内钢材市场将可能会进入快速拉涨过后的震荡调整行情。

采购策略建议

预计下周市场将呈拉涨过后的调整行情，可适当按需采购。

风险提示：冬储需求释放有限，钢厂产能释放力度超预期。

目 录

一、国内钢材价格震荡上涨，海外市场小幅上涨 2
二、主要钢企高炉开工率略有回升 3
三、社会库存再次下降，建材转降，板材降速略快 4
四、铁矿石价格小幅上涨，废钢和焦炭价格均明显上涨 6
五、两大主要钢材品种测算毛利由亏转盈 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、国内钢材价格震荡上涨，海外市场小幅上涨

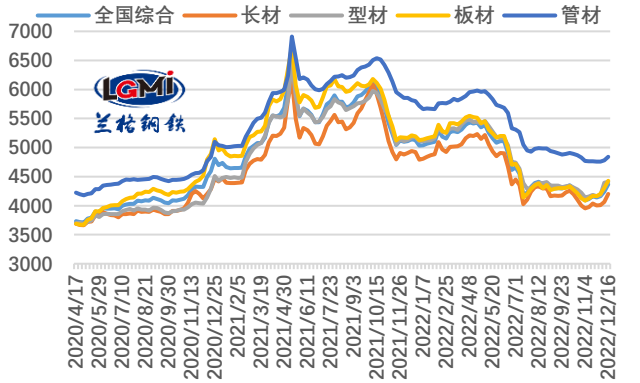
2022 年第 51 周(12/12-12/16)兰格钢铁全国钢材综合价格为 4365 元/吨，较上周上涨 120 元/吨，较去年同期低 14.9%。本周主要品种价格以震荡上涨为主，各品种价格变化详见表 1。

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#)
2021/12/17	4862	4838	5473	5082	5572	6116	5186
2022/12/9	3900	4040	4460	4050	4403	5332	4323
2022/12/16	4068	4157	4578	4171	4468	5346	4416
周变动（元/吨）	168	117	118	121	65	14	93
周比（%）	4.3%	2.9%	2.6%	3.0%	1.5%	0.3%	2.2%
年变动（元/吨）	-794	-681	-895	-911	-1104	-770	-770
年比（%）	-16.3%	-14.1%	-16.4%	-17.9%	-19.8%	-12.6%	-14.8%

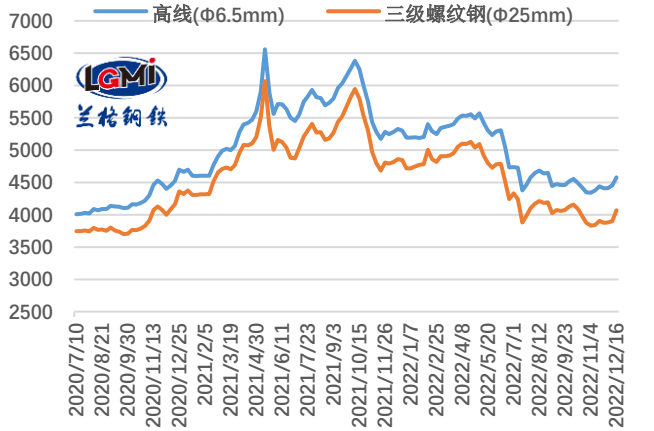
数据来源：兰格钢铁网

图 1 钢材绝对价格指数走势



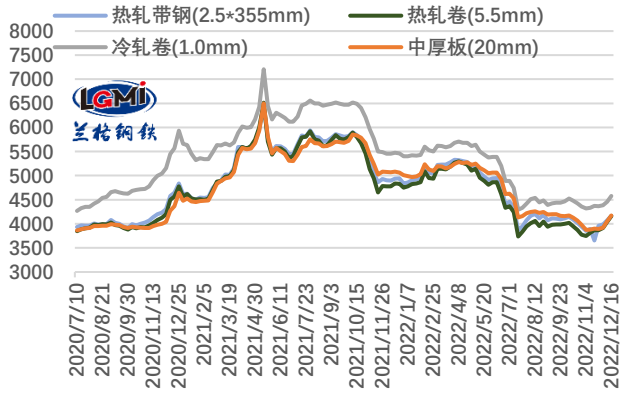
数据来源：兰格钢铁网

图 2 建材十大城市均价走势（元/吨）



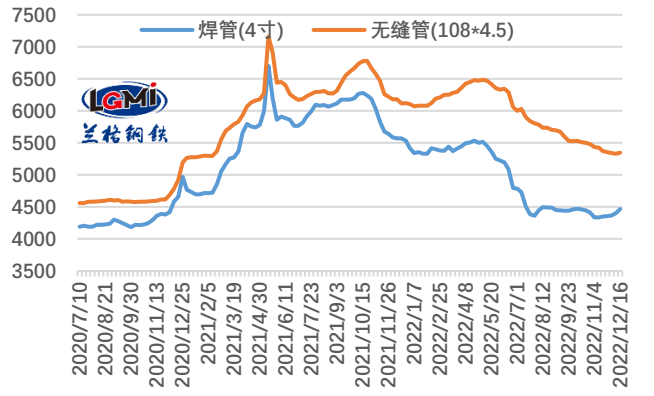
数据来源：兰格钢铁网

图 3 板材十大城市均价走势（元/吨）



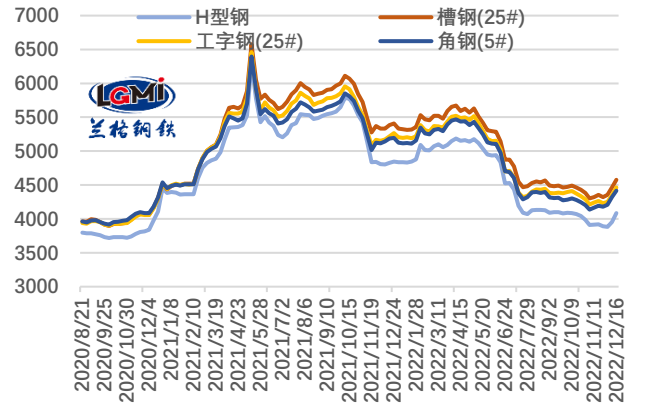
数据来源：兰格钢铁网

图 4 管材十大城市均价走势（元/吨）



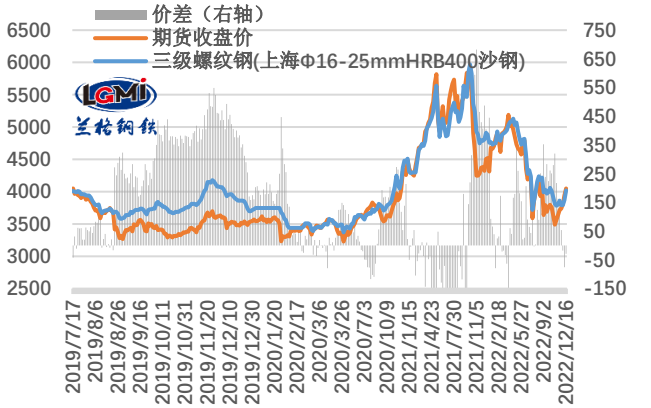
数据来源：兰格钢铁网

图 5 型材十大城市均价走势（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

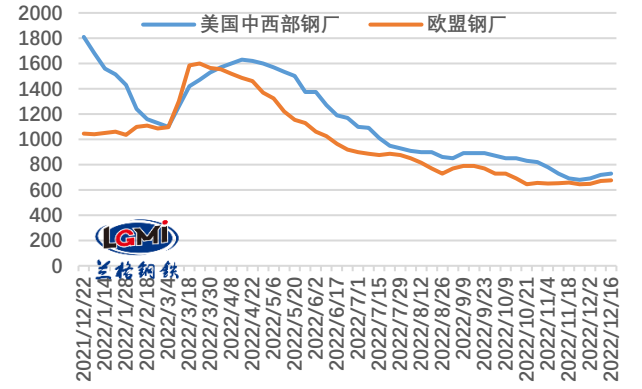
图 6 螺纹钢期现价差（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

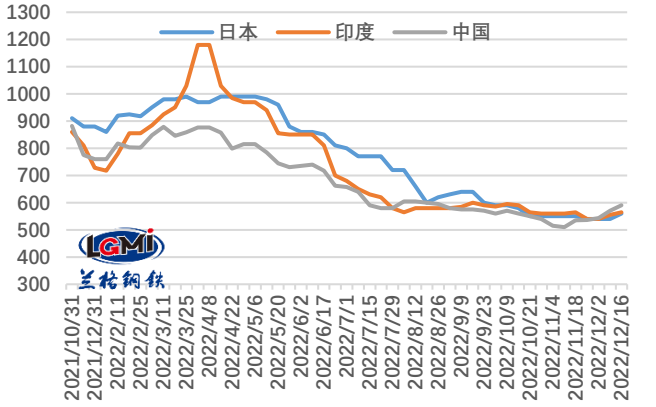
12 月 16 日，美国中西部钢厂热轧板卷价格为 730 美元/吨，较上周上涨 10 美元/吨；欧盟钢厂热轧板卷价格为 675 美元/吨，较上周上涨 5 美元/吨；亚洲市场中，日本热轧板卷出口报价上调 20 美元/吨，印度热轧板卷出口报价上调 10 美元/吨，中国热轧板卷出口报价上调 20 美元/吨。

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

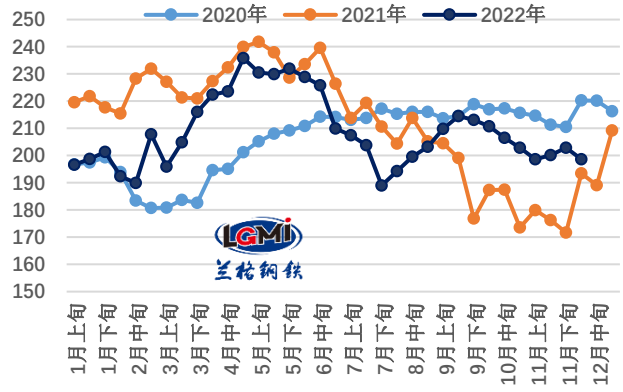
二、主要钢企高炉开工率略有回升

中钢协数据显示，12 月上旬，重点钢企粗钢日产 198.67 万吨，旬环比下降 2.06%，同比上升 2.7%。

据兰格钢铁网调研，12 月 16 日，全国主要钢铁企业高炉开工率为 77.11%，较上周上升 0.32 个百分点，较去年同期高 5.5 个百分点。随着钢价的震荡上涨，钢厂的产能释放的动力也有所增强，全国主要钢企高炉开工率呈现略有回升的态势。

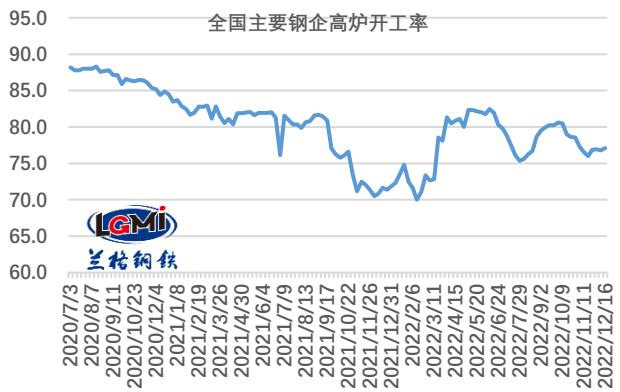
12 月 16 日，热卷产量呈现高位略有下降的态势，国内 35 家热卷企业产量环比减少 1.1 万吨；30 家中厚板企业产量呈现小幅持续下降的态势，环比减少 0.8 万吨。

图 9 重点钢企粗钢日均产量（万吨）



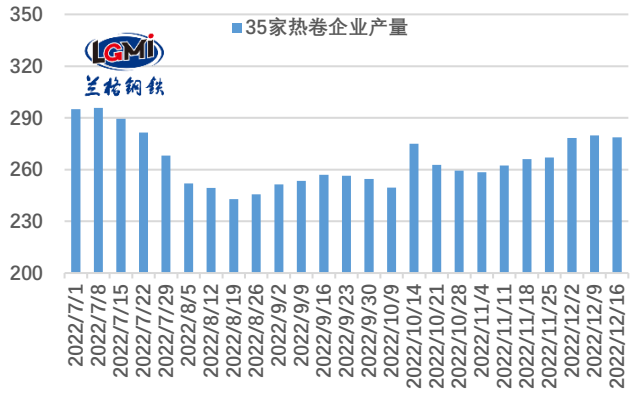
数据来源：中钢协

图 10 主要钢企高炉开工率（%）



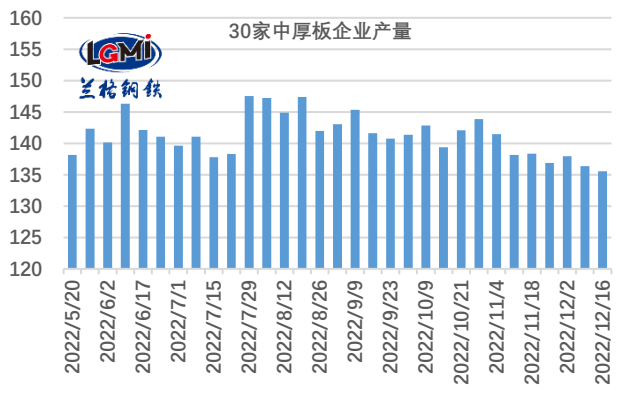
数据来源：兰格钢铁网

图 11 35 家热卷企业产量（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

图 12 30 家中厚板企业产量（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

三、社会库存再次下降，建材转降，板材降速略快

据兰格钢铁网监测数据显示，12 月 16 日，全国 29 个重点城市钢材社会库存量为 790.45 万吨，比上周下降 1.03%，其中建材库存由升转降，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 10.9%，板材库存较去年同期低 8.0%（详见表 2）。

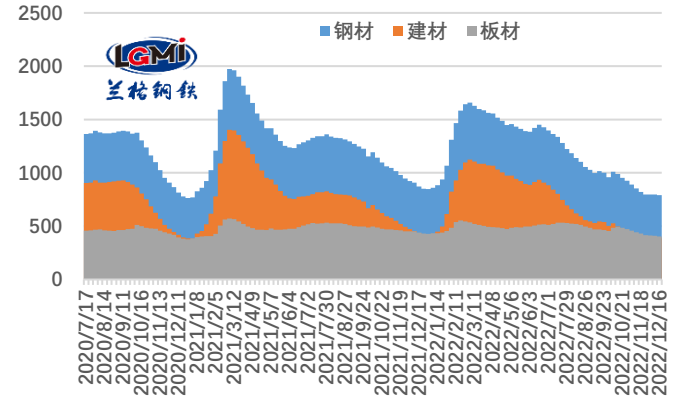
表 2 钢材社会库存、厂内库存及变化情况

	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
2021/12/17	872	433	439	75.97	61.95	327	-	36
2022/12/9	799	389	409	83.81	63.55	300	55	73
2022/12/16	790	386	404	83.86	63.60	287	56	71
周变动（万吨）	-8.2	-3.0	-5.2	0.0	0.1	-13.2	1.0	-1.7
周比（%）	-1.0%	-0.8%	-1.3%	0.1%	0.1%	-4.4%	1.8%	-2.3%
年同比（%）	-9.4%	-10.8%	-8.0%	10.4%	2.7%	-12.4%	-	95.9%

数据来源：兰格钢铁网

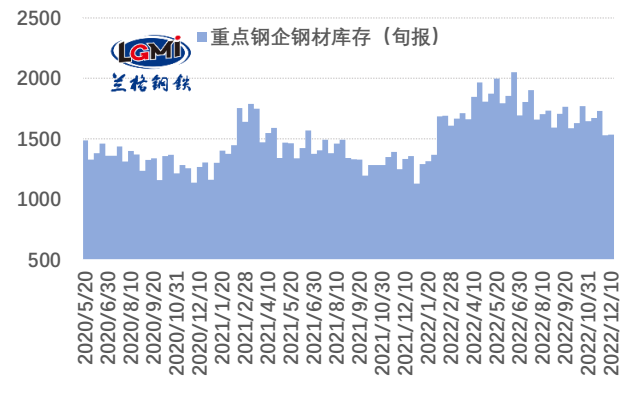
12 月上旬，重点钢企钢材库存 1534.15 万吨，旬环比增加 3.76 万吨，较去年同期高 14.98%。

图 13 钢材社会库存（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

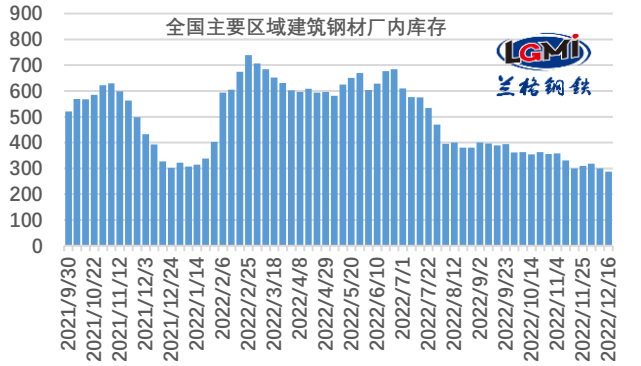
图 14 重点钢企钢材库存（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

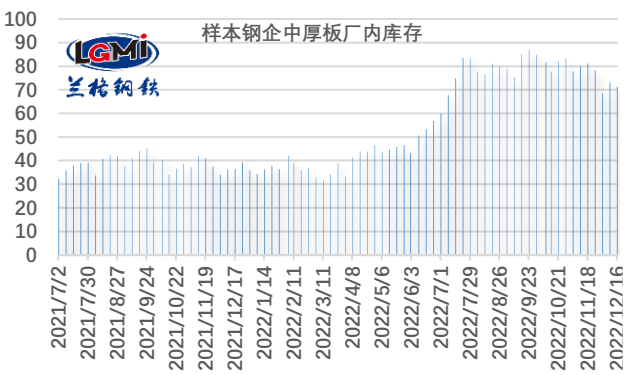
厂内库存方面，12 月 16 日，全国主要地区样本钢厂建筑钢材厂内库存 286.7 万吨，较上周减少 13.2 万吨；热卷厂内库存环比增加 1.0 万吨；中厚板厂内库存环比减少 1.7 万吨。

图 15 建材厂内库存（万吨）



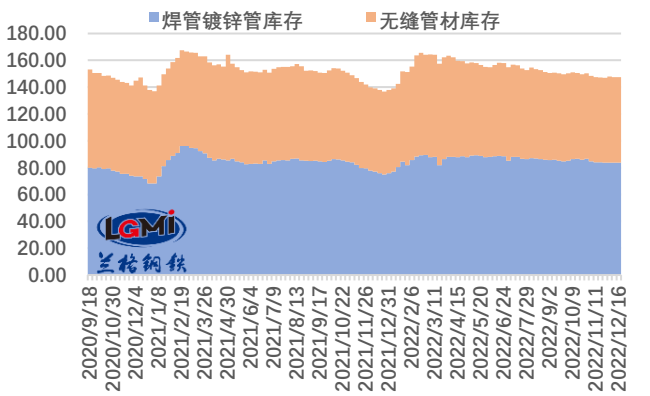
数据来源：兰格钢铁网

图 16 中厚板厂内库存（万吨）



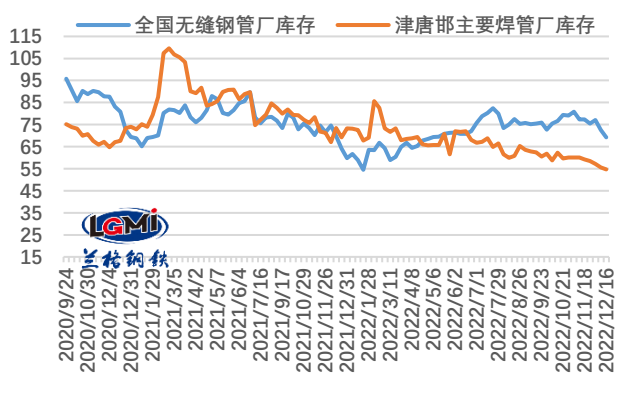
数据来源：兰格钢铁网

图 17 焊管无缝管社会库存（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

图 18 全国及津唐邯主要管厂库存（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

四、铁矿石价格小幅上涨，废钢和焦炭价格均明显上涨

据兰格钢铁网监测数据显示，本周进口铁矿石价格小幅上涨，12 月 16 日，日照港 61.5%PB 澳粉矿价格 825 元/吨，较上周上涨 10 元/吨；废钢价格明显上涨，唐山>6mm 重废价格 2740 元/吨，较上周上涨 60 元/吨；焦炭价格明显上涨，唐山二级冶金焦价格 2650 元/吨，较上周上涨 100 元/吨（详见表 3）。

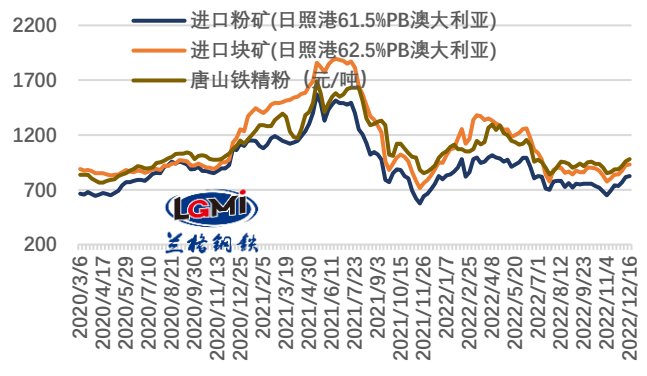
表 3 主要原料价格及变动情况

	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
2022/12/2	765	870	915	2660	2410	2460	2450
2022/12/9	815	925	960	2680	2490	2550	2550
2022/12/16	825	930	980	2740	2630	2630	2650
周变动（元/吨）	10	5	20	60	140	80	100
涨跌幅（%）	1.2%	0.5%	2.1%	2.2%	5.6%	3.1%	3.9%

数据来源：兰格钢铁网

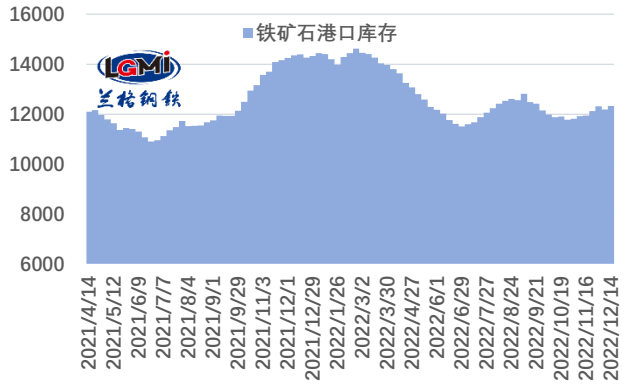
本周随着铁矿石价格震荡运行，市场观望情绪增多，进口铁矿石价格指数波动幅度较小。目前巴西受到雨季影响，物流运输受限，铁矿石发运有所减少，而澳大利亚发往中国的铁矿石量也有所减少，或将影响后期中国铁矿石到港量。当前，铁矿石港口到港量环比增加，港口库存有所回升，兰格钢铁网调研数据显示，本周 34 个港口铁矿石库存为 12342 万吨，较上周增加 141 万吨。需求端方面，当前受到钢价上涨带动，钢企盈利有所修复，钢铁生产企业生产积极性有所提升，本周兰格钢铁网调研全国主要钢企高炉开工率再现小幅回升态势；但美联储加息落地，对全球大宗商品形成一定制约。综合来看，在国内外宏观环境及钢厂补库需求推动下，预计下周进口铁矿石价格指数将高位震荡运行。

图 19 铁矿石价格（元/吨）



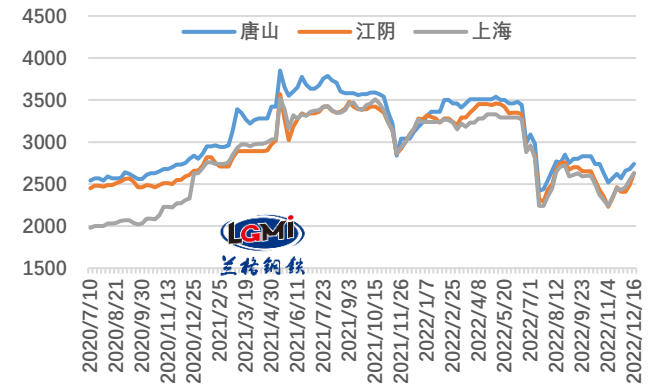
数据来源：兰格钢铁网

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

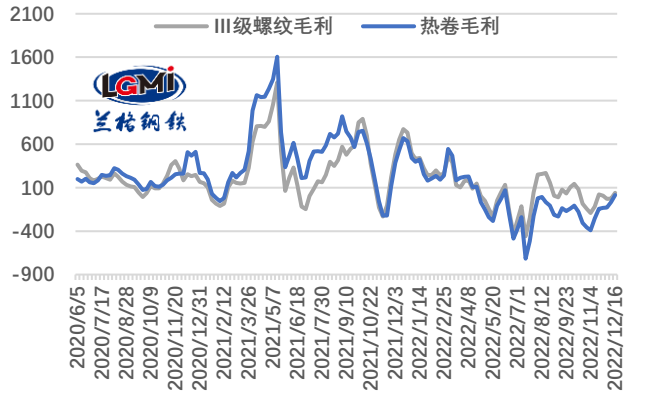
五、两大主要钢材品种测算毛利由亏转盈

据兰格钢铁研究中心测算，本周兰格生铁成本指数为 135.2 点（注：2 周原料库存测算），较上周上升 0.9%，较去年同期高 2.7%。本周钢价震荡上涨，两大主要钢材品种测算毛利由亏损转为盈利，三级螺纹钢和热卷均有一定空间盈利。

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

财政部决定发行 2022 年特别国债，面值 7500 亿元。12 月 9 日，为筹集财政资金，支持国民经济和社会事业发展，财政部决定发行 2022 年特别国债，本期国债为 3 年期固定利率附息债，发行面值 7500 亿元，可以上市交易。发行日和起息日为 2022 年 12 月 12 日。

中汽协：2023 年汽车总销量预计将达到 2760 万辆。12 月 9 日，中汽协相关专业人士预测，2022 年我国汽车总销量为 2680 万辆，同比增长 2%。乘用车方面，2022 年总销量预计为 2350 万辆，同比增长 9.4%；商用车方面，2022 年总销量预计为 330 万辆，同比下降 35.3%。新能源汽车保有量增长迅猛，2022 年预计销量为 670 万辆，同比增长 90.3%。

《钢铁行业能效标杆三年行动方案》正式启动。12 月 9 日，钢铁行业能效标杆三年行动方案现场启动会在广东湛江召开。这标志着《钢铁行业能效标杆三年行动方案》正式启动，极致能效工程进入实质性实施阶段。会上，中国钢铁工业协会党委书记、执行会长何文波表示，要通过钢铁行业“双碳最佳实践能效标杆示范厂”培育，力争 2023 年末 0.8 亿吨~1 亿吨产能达到能效标杆水平，2024 年末 1.5 亿吨~2 亿吨产能达到能效标杆水平，2025 年末钢协会员单位 3 亿吨以上产能达到能效标杆水平，能效基准水平以下产能基本清零。

联合国贸发会议：预计今年全球实际 GDP 增速将放缓至 3.3%。12 月 12 日，联合国贸发会议发布的《2022 年统计手册》指出，全球实际 GDP 增速将从 2021 年的 5.7%下降到 2022 年的 3.3%。贸发会议的这份报告显示，2022 年，全球商品出口和服务贸易出口的增速都将放缓。商品出口的增速预计将从 2021 年的 26.5%下降到 13.8%，服务出口增速则从 2021 年的 17.2%下降至 14.6%。

德国 11 月通胀率为 10%，连续第三个月在两位数。12 月 13 日，德国联邦统计局公布的数据显示，德国 11 月通货膨胀率为 10.0%，较 10 月通胀率略有下降，但连续第三个月保持在两位数。11 月通胀率为今年 3 月以来连续第九个月超过 7%。当月能源和食品价格同比分别上涨 38.7%和 21.1%。去除能源和食品价格因素，当月通胀率为 5.0%。

美国 11 月 CPI 环比上升 0.1%。美国 11 月 CPI 环比上升 0.1%，预估为 0.3%，前值为 0.4%。美国 11 月 CPI 同比上升 7.1%，预估为 7.3%，前值为 7.7%。美国 11 月核心 CPI 同比上升 6%，预估为 6.1%，前值为 6.3%。

联合国贸发会议：预计 2022 年全球贸易额将达 32 万亿美元。12 月 13 日，联合国贸易和发展会议（UNCTAD）发布的《全球贸易更新》报告指出，2022 年全球贸易额将达到约 32 万亿美元的创纪录水平。货物贸易总额预计将达到近 25 万亿美元，比 2021 年增长约 10%；服务贸易总额预计将达到近 7 万亿美元，比 2021 年增长约 15%。这一水平主要受益于今年上半年的强劲增长，而自第三季度以来，全球贸易增长持续低迷。第三季度，货物贸易额相对于今年第二季度下降了约 1%，但服务贸易额增长了约 1.3%。贸发会议预计，2022 年第四季度，全球货物和服务的贸易额都将下降。报告预计，2023 年，受经济增长率下降、贸易品价格走高、对债务可持续性的担忧等消极因素的影响，贸易增长放缓的情况可能还将持续。

社科院预测：2023 年中国经济增长 5.1%。12 月 13 日，中国社会科学院数量经济与技术经济研究所与社会科学文献出版社共同发布了《经济蓝皮书：2023 年中国经济形势分析与预测》。蓝皮书预计 2023 年中国经济增长 5.1%左右，呈现进一步复苏态势。预计 2023 年物价总体保持温和上涨，CPI 涨幅扩大，PPI 涨幅收窄，CPI 和 PPI 分别上涨 2.8%和 1.2%左右。

国铁集团招标发行 200 亿元铁路建设债券。12 月 13 日，中国国家铁路集团有限公司发布公告，于 12 月 14 日招标发行 2022 年第十三期中国铁路建设债券。本期债券分为 10 年期和 30 年期两个品种，其中 10 年期品种的发行规模为 100 亿元，30 年期品种的发行规模为 100 亿元，发行规模共 200 亿元。

中共中央 国务院印发《扩大内需战略规划纲要（2022—2035 年）》。12 月 14 日，中共中央、国务院印发《扩大内需战略规划纲要(2022-2035 年)》。《纲要》指出，展望 2035 年，消费和投资规模再上新台阶，完整内需体系全面建立；新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化基本实现，强大国内市场建设取得更大成就，关键核心技术实现重大突破，以创新驱动、内需拉动的国内大循环更加高效畅通。

与此同时，人民生活更加美好，城乡居民人均收入再迈上新的大台阶，中等收入群体显著扩

大，基本公共服务实现均等化，城乡区域发展差距和居民生活水平差距显著缩小，全体人民共同富裕取得更为明显的实质性进展；改革对内需发展的支撑作用大幅提升，高标准市场体系更加健全，现代流通体系全面建成；我国参与全球经济合作和竞争新优势持续增强，国内市场的国际影响力大幅提升。

美联储利率决议：加息幅度降至 50 基点。12 月 15 日，美联储联邦公开市场委员会发布最新的利率决议。与市场预期一致，继此前连续四次加息 75 个基点后，本次会议 FOMC 将加息幅度放缓至 50 个基点,联邦基金利率区间由此上调至 4.25%-4.50%,达到 2007 年 12 月以后的最高值。美联储同时宣布继续按照设定的路径展开缩表操作。

国家发改委印发《“十四五”扩大内需战略实施方案》。12 月 15 日，国家发展改革委印发《“十四五”扩大内需战略实施方案》（以下简称《实施方案》），《实施方案》针对制约扩大内需的主要因素，围绕“十四五”时期实施扩大内需战略主要目标，明确了重点任务和重要举措。

《实施方案》对标对表《扩大内需战略规划纲要（2022-2035 年）》提出的八个方面重点任务，针对“十四五”时期能够落实或取得明显进展的工作，进一步细化实化了相关政策举措。一是全面促进消费，加快消费提质升级。要持续提升传统消费，积极发展服务消费，加快培育新型消费，大力倡导绿色低碳消费。二是优化投资结构，拓展投资空间。要加大制造业投资支持力度，持续推进重点领域补短板投资，系统布局新型基础设施。三是推动城乡区域协调发展，释放内需潜能。要推进以人为核心的新型城镇化，积极推动农村现代化，优化区域经济布局。四是提高供给质量，带动需求更好实现。要加快发展新产业新产品，积极促进传统产业改造提升，持续推动生产性服务业向高端延伸，着力加强标准质量品牌建设。五是健全现代市场和流通体系，促进产需有机衔接。要提升要素市场化配置水平，加快建立公平统一市场，建设现代流通体系。六是深化改革开放，增强内需发展动力。要完善促进消费的体制机制，推进投融资体制改革，优化营商环境激发市场活力，发挥对外开放对内需的促进作用。七是扎实推动共同富裕，厚植内需发展潜力。要持续优化初次分配格局，逐步健全再分配机制，重视发挥第三次分配作用。八是提升安全保障能力，夯实内需发展基础。要保障粮食安全，强化能源资源安全保障，推动应急管理能力建设。

国务院办公厅印发《“十四五”现代物流发展规划》。12 月 15 日，国务院办公厅印发《“十四五”现代物流发展规划》。《规划》是我国现代物流领域第一份国家级五年规划，对于加快构建现代物流体系、促进经济高质量发展具有重要意义。《规划》指出，“十四五”时期要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，全面深化改革开放，坚持创新驱动发展，推动高质量发展，坚持以供给侧结构性改革为主线，统筹疫情防控和经济社会发展，统筹发展和安全，提升产业链供应链韧性和安全水平，推动构建现代物流体系，推进现代物流提质、增效、降本，为建设现代产业体系、形成强大国内市场、推动高水平对外开放提供有力支撑。

《规划》明确，按照“市场主导、政府引导，系统观念、统筹推进，创新驱动、联动融合，绿色低碳、安全韧性”原则，到 2025 年，基本建成供需适配、内外联通、安全高效、智慧绿色的现代物流体系，物流创新发展能力和企业竞争力显著增强，物流服务质量效率明显提升，“通道+枢纽+网络”运行体系基本形成，安全绿色发展水平大幅提高，现代物流发展制度环境更加完善。展望 2035 年，现代物流体系更加完善，具有国际竞争力的一流物流企业成长壮大，通达全球的物流服务网络更加健全，对区域协调发展和实体经济高质量发展的支撑引领更加有力。《规划》作出六方面工作安排，包括加快物流枢纽资源整合建设、构建国际国内物流大通道、完善现代物流服务体系、延伸物流服务价值链条、强化现代物流对社会民生的服务保障、提升现代物流安全应急

能力；提出三方面发展任务，包括加快培育现代物流转型升级新动能、深度挖掘现代物流重点领域潜力、强化现代物流发展支撑体系；从优化营商环境、创新体制机制、强化政策支持、深化国际合作、加强组织实施等方面，对加强实施保障提出明确要求。

欧洲央行放缓加息步伐至 50 基点。12 月 16 日，欧洲央行将三大关键利率均上调 50 个基点，符合市场预期。这是该央行今年第四次加息，其利率也达到了 2008 年 12 月以来的最高水平。在三项主要利率中，再融资利率升至 2.50%，边际贷款利率为 2.75%，存款利率为 2%。

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，该观点及预测可能在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。