



TJD 钢铁行业AI预测

LANGE STEEL
PREDICTION REPORT

兰格钢铁

钢铁市场 **预测周报**

2022.12.2

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



成本强需求弱 钢市震荡趋强

——钢铁行业周报（2022/11/28-2022/12/2）

钢价：兰格钢铁全国钢材综合价格为 4163 元/吨，较上周上涨 20 元/吨，主要品种价格以震荡趋强为主。

供应与库存：高炉开工率略有回升；社会库存开始上升，建材厂内库存明显回升，热卷厂内库存略有上升，中厚板厂内库存有所下降。

成本与利润：铁矿石价格小幅上涨，废钢价格稳中上涨，焦炭价格维持平稳，钢价震荡趋强，钢厂生产两大品种毛利全部亏损。

市场研判：宏观利好政策推动市场信心和预期增强，但需求淡季效应正在逐步显现，使得本周钢价呈现震荡趋强的行情。

由于全球经济下行风险加大，分化程度加重，全球制造业需求疲软。当前中国经济的最主要矛盾依然是总需求不足，为了稳增长和稳就业，稳健的货币政策及时加大了实施力度。在总量上，12月5日人民银行将实施降准 25 个基点，引导市场利率有所下降。同时，证监会也调整优化涉房企业 5 项股权融资措施，自此地产行业“三支箭”齐发。对于国内钢材市场来说，全面降准和对于房地产行业的“三支箭”齐发，都将对国内钢材市场的信心和预期起到一定提振作用，但由于季节性天气因素影响，需求淡季效应正在逐步显现。

从供给端来看，由于原料成本的再次转强，使得钢厂的利润空间被压缩，从而限制了钢厂的产能释放，短期供给端将呈现承压调整的态势。从需求端来看，赶工需求逐渐进入尾声，而且疫情因素也存在扰动，钢材社库的再次回升也表明了淡季需求效应的逐渐显现。从成本端来看，由于近期原料价格明显转强，使得短期成本支撑力度较强，钢厂的挺价愿意也较为明显。据兰格钢铁网周价格预测模型数据测算，下周（12/5-12/9）国内钢材市场将呈现成本支撑下的震荡趋强行情。

采购策略建议

预计下周市场将呈现震荡趋强行情，可适当按需采购。

风险提示：需求淡季效应显现，钢厂产能释放力度超预期。

目 录

一、国内钢材价格震荡趋强，海外市场稳中上涨.....	2
二、主要钢企高炉开工率略有回升.....	3
三、社会库存开始回升，建材转升，板材下降.....	4
四、铁矿石小幅上涨，废钢稳中上涨，焦炭维持平稳.....	6
五、两大主要钢材品种测算毛利全部亏损.....	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、国内钢材价格震荡趋强，海外市场稳中上涨

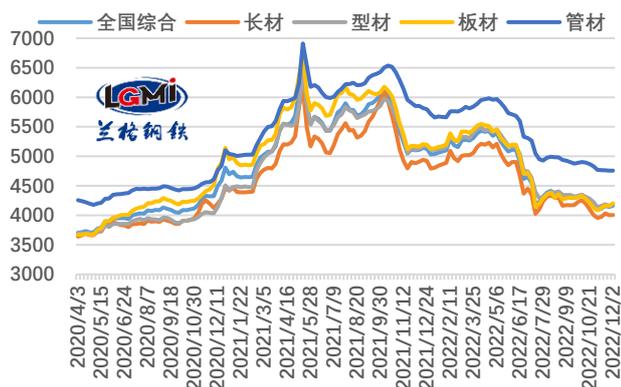
2022年第49周(11/28-12/2)兰格钢铁全国钢材综合价格为4163元/吨，较上周上涨20元/吨，较去年同期低18.3%。本周主要品种价格以震荡趋强为主，各品种价格变化详见表1。

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#)
2021/12/3	4789	4778	5456	5073	5588	6182	5116
2022/11/25	3872	3865	4366	3892	4359	5358	4178
2022/12/2	3878	3914	4388	3917	4367	5341	4209
周变动(元/吨)	6	49	22	25	8	-17	31
周比(%)	0.2%	1.3%	0.5%	0.6%	0.2%	-0.3%	0.7%
年变动(元/吨)	-911	-864	-1068	-1156	-1221	-841	-907
年比(%)	-19.0%	-18.1%	-19.6%	-22.8%	-21.9%	-13.6%	-17.7%

数据来源: 兰格钢铁网

图1 钢材绝对价格指数走势



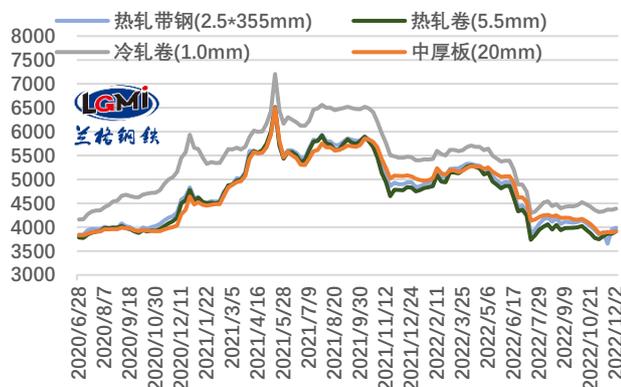
数据来源: 兰格钢铁网

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)



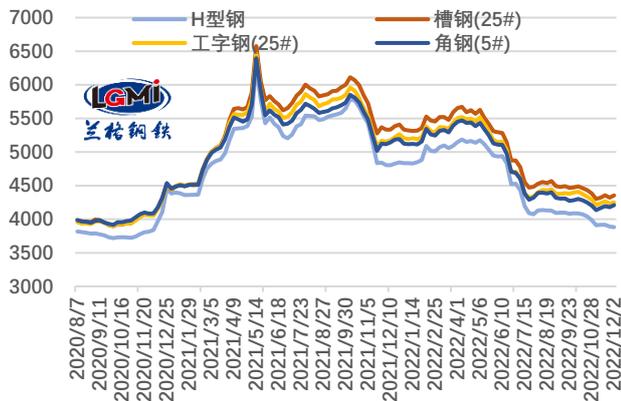
数据来源: 兰格钢铁网

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

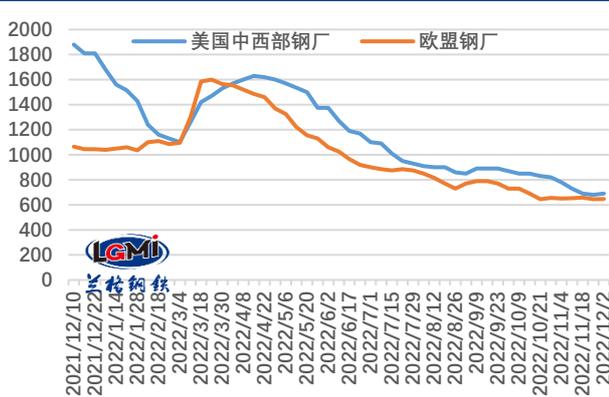
图 6 螺纹钢期现价差（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

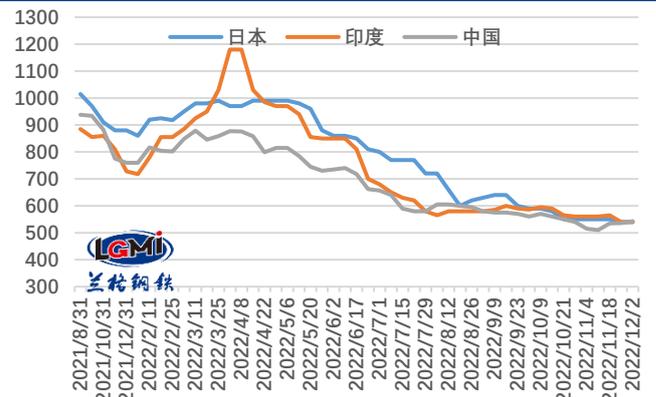
12月2日，美国中西部钢厂热轧板卷价格为690美元/吨，较上周上涨10美元/吨；欧盟钢厂热轧板卷价格为647美元/吨，较上周上涨2美元/吨；亚洲市场中，日本和印度热轧板卷出口报价均维持平稳，中国热轧板卷出口报价上调7美元/吨。

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

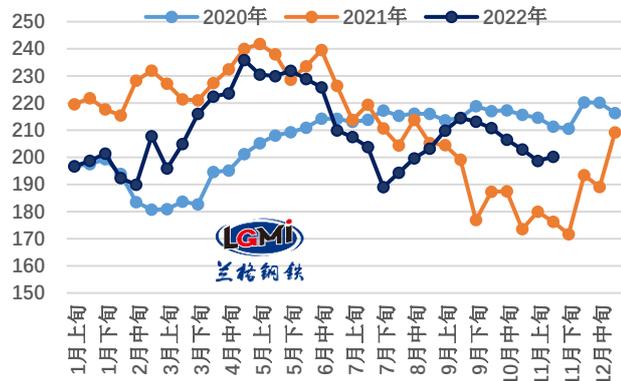
二、主要钢企高炉开工率略有回升

中钢协数据显示，11月中旬，重点钢企粗钢日产200.20万吨，旬环比上升0.76%，同比上升13.6%。

据兰格钢铁网调研，12月2日，全国主要钢铁企业高炉开工率为76.92%，较上周回升0.03个百分点，较去年同期高6.4个百分点。随着钢价的震荡趋强，钢厂的产能释放也在动态调整之中，全国主要钢企高炉开工率呈现稳中略有回升的态势。

12月2日，热卷产量呈现高位持续回升的态势，国内35家热卷企业产量环比增加11.4万吨；30家中厚板企业产量呈现小幅回升的态势，环比增加1.1万吨。

图 9 重点钢企粗钢日均产量（万吨）



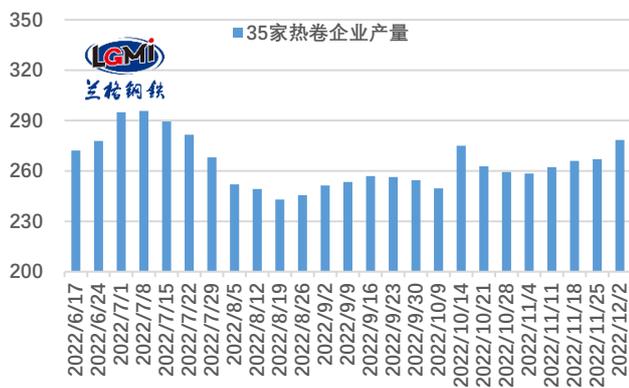
数据来源：中钢协

图 10 主要钢企高炉开工率（%）



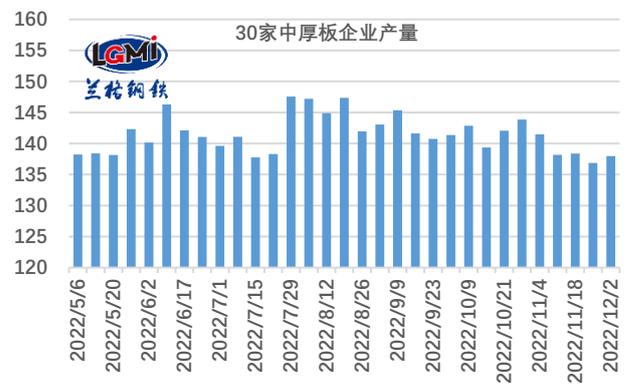
数据来源：兰格钢铁网

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、社会库存开始回升，建材转升，板材下降

据兰格钢铁网监测数据显示，12月2日，全国29个重点城市钢材社会库存量为798.52万吨，比上周上升0.31%，其中建材库存由降转升，板材库存下降速度有所放缓。同比来看，建材库存水平较去年同期低18.6%，板材库存较去年同期低8.4%（详见表2）。

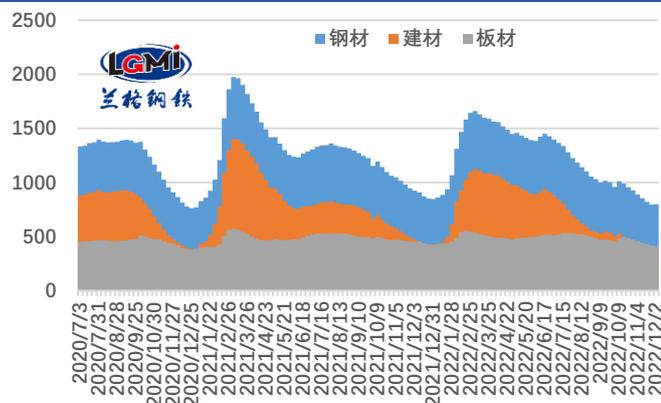
表 2 钢材社会库存、厂内库存及变化情况

	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
2021/12/3	924	473	451	77.77	62.13	432	-	34
2022/11/25	796	379	417	83.75	63.28	310	56	78
2022/12/2	799	386	413	70.39	64.23	318	56	69
周变动(万吨)	2.5	6.5	-4.0	-13.4	1.0	8.5	0.7	-9.7
周比(%)	0.3%	1.7%	-1.0%	-16.0%	1.5%	2.7%	1.3%	-12.4%
年同比(%)	-13.6%	-18.6%	-8.4%	-9.5%	3.4%	-26.3%	-	102.1%

数据来源：兰格钢铁网

11月中旬,重点钢企钢材库存1730.01万吨,旬环比增加57.83万吨,较去年同期高24.22%。

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2日,全国主要地区样本钢厂建筑钢材厂内库存318.4万吨,较上周增加8.5万吨;热卷厂内库存环比增加0.7万吨;中厚板厂内库存环比减少9.7万吨。

图 15 建材厂内库存 (万吨)



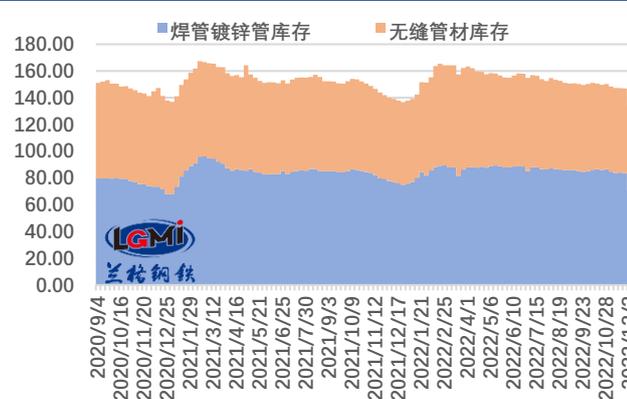
数据来源: 兰格钢铁网

图 16 中厚板厂内库存 (万吨)



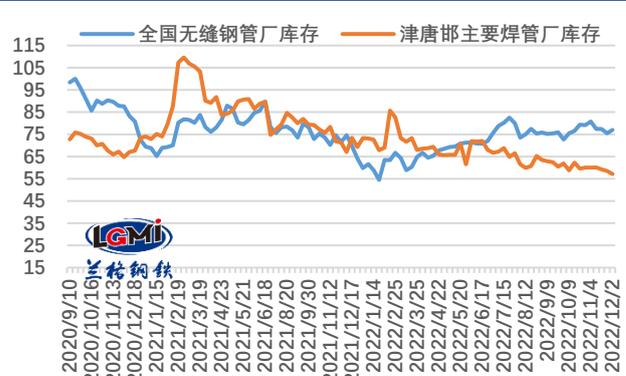
数据来源: 兰格钢铁网

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、铁矿石价格小幅上涨，废钢价格稳中上涨，焦炭价格维持平稳

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2日，日照港61.5%PB澳粉矿价格765元/吨，较上周上涨30元/吨；废钢价格稳中上涨，唐山>6mm重废价格2660元/吨，较上周上涨90元/吨；焦炭价格维持平稳，唐山二级冶金焦价格2450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
2022/11/18	740	840	885	2620	2460	2450	2350
2022/11/25	735	840	885	2570	2410	2430	2450
2022/12/2	765	870	915	2660	2410	2460	2450
周变动(元/吨)	30	30	30	90	0	30	0
涨跌幅(%)	4.1%	3.6%	3.4%	3.5%	0.0%	1.2%	0.0%

数据来源：兰格钢铁网

本周随着国内钢铁价格震荡小幅反弹，以及钢铁生产端的略有扩大，进口铁矿石价格有所反弹。目前铁矿石供应维持回升态势，内矿供应在逐步恢复，铁矿石港口到港量相对平稳，港口库存持续上升，兰格钢铁网调研数据显示，本周34个港口铁矿石库存为12317万吨，较上周增加185万吨，较10月底增加531万吨。需求端方面，当前钢铁下游需求逐渐减弱，叠加采暖季大气污染环保限产，钢铁生产规模回升空间有限，对进口铁矿石需求维持低位。综合来看，目前铁矿石供需格局变化不大，仍保持相对宽松，预计下周进口铁矿石价格指数将窄幅震荡。

图19 铁矿石价格(元/吨)



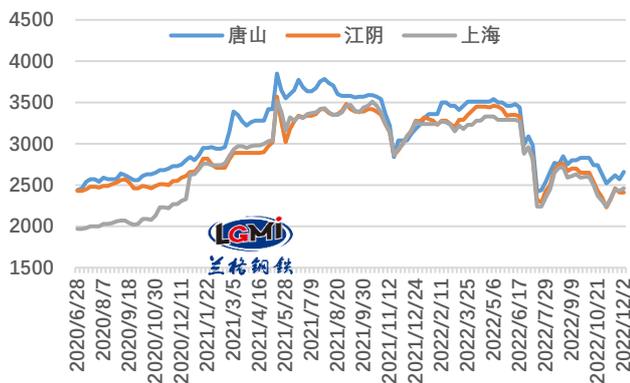
数据来源：兰格钢铁网

图20 铁矿石港口库存(万吨)



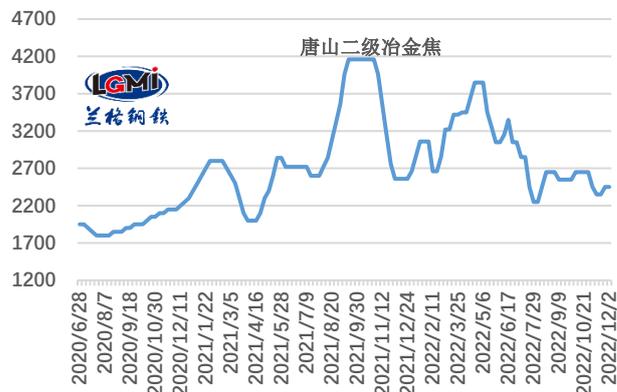
数据来源：兰格钢铁网

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）

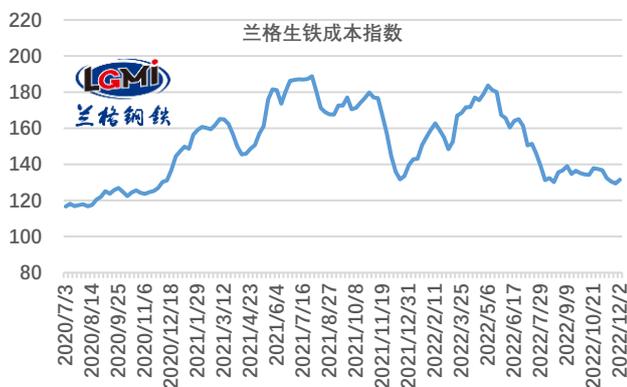


数据来源：兰格钢铁网

五、两大主要钢材品种测算毛利全部亏损

据兰格钢铁研究中心测算，本周兰格生铁成本指数为 131.5 点（注：2 周原料库存测算），较上周上升 1.6%，较去年同期低 9.2%。本周钢价震荡趋强，两大主要钢材品种测算毛利全部亏损，三级螺纹钢再度转亏，热卷亏损幅度略有缩小。

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

央行决定于 2022 年 12 月 5 日下调金融机构存款准备金率。11 月 25 日，为保持流动性合理充裕，促进综合融资成本稳中有降，落实稳经济一揽子政策措施，巩固经济回稳向上基础，中国人民银行决定于 2022 年 12 月 5 日降低金融机构存款准备金率 0.25 个百分点（不含已执行 5% 存款准备金率的金融机构）。本次下调后，金融机构加权平均存款准备金率约为 7.8%。此次降准共计释放长期资金约 5000 亿元。此次降准为全面降准，除已执行 5% 存款准备金率的部分法人金融机构外，对其他金融机构普遍下调存款准备金率 0.25 个百分点。

一是保持流动性合理充裕，保持货币信贷总量合理增长，落实稳经济一揽子政策措施，加大

对实体经济的支持力度，支持经济质的有效提升和量的合理增长。二是优化金融机构资金结构，增加金融机构长期稳定资金来源，增强金融机构资金配置能力，支持受疫情严重影响行业和中小微企业。三是此次降准降低金融机构资金成本每年约 56 亿元，通过金融机构传导可促进降低实体经济综合融资成本。

证监会：允许符合条件的房企重组上市，恢复上市房企再融资。11月28日，证监会新闻发言人就资本市场支持房地产市场平稳健康发展答记者问称，恢复上市房企和涉房上市公司再融资。允许上市房企非公开方式再融资，引导募集资金用于政策支持的房地产业务，包括与“保交楼、保民生”相关的房地产项目，经济适用房、棚户区改造或旧城改造拆迁安置住房建设，以及符合上市公司再融资政策要求的补充流动资金、偿还债务等。允许其他涉房上市公司再融资，要求再融资募集资金投向主业。

证监会表示，允许符合条件的房地产企业实施重组上市，重组对象须为房地产行业上市公司。允许房地产行业上市公司发行股份或支付现金购买涉房资产；发行股份购买资产时，可以募集配套资金；募集资金用于存量涉房项目和支付交易对价、补充流动资金、偿还债务等，不能用于拿地拍地、开发新楼盘等。建筑等与房地产紧密相关行业的上市公司，参照房地产行业上市公司政策执行，支持“同行业、上下游”整合。

生态环境部：14 部门联合部署蓝天保卫战三大标志性战役。11月28日，为贯彻落实《中共中央国务院关于深入打好污染防治攻坚战的意见》有关要求，深入打好蓝天保卫战，生态环境部会同国家发展改革委等 14 个部门联合印发《深入打好重污染天气消除、臭氧污染防治和柴油货车污染治理攻坚战行动方案》，部署蓝天保卫战三大标志性战役，推动全国空气质量持续改善。《行动方案》包括 1 个总体文件和 3 个攻坚战行动方案，总体文件明确开展攻坚战的总体要求、重点工作和保障措施；3 个攻坚战行动方案对三大标志性战役的攻坚目标、思路和具体任务措施进行部署。

鞍钢规划 1300 万吨废钢产能：邻钢而建核心基地 5-10 个。11月28日，由宋氏集团与鞍钢废钢公司合作的节能低碳资源循环利用项目——“鞍钢废钢（沈阳）卫星基地”在沈阳城市资源循环利用基地举行揭牌仪式。沈阳城市资源循环利用基地是一个融合了城市再生资源的回收、分类、加工、贸易、再利用、再循环等多业务模块的综合平台，致力于发展循环经济，实现节能、降碳、减排，推动绿色高质量发展。鞍钢废钢资源公司是鞍钢集团战略扶持产业，2025 年废钢规划产能 1300 万吨，邻钢而建核心基地 5-10 个，邻废而建卫星基地 20-30 个，建立了“基地+平台+金融”的商业模式。

加纳央行将贷款利率上调 250 个基点至 27%。11月28日，加纳中央银行将贷款基准利率提高 250 个基点至 27%，达到 19 年来的最高水平，以抑制持续的通货膨胀。

吉尔吉斯斯坦国家银行将政策利率降至 13%。11月29日，吉尔吉斯斯坦国家监管机构在其网站上发布的一份声明表示，吉尔吉斯斯坦国家银行管理委员会已决定将关键政策利率从每年 14% 降至 13%。自 3 月份以来，该利率从 10% 上调至 14%。截至 11 月 18 日，吉尔吉斯斯坦的年通货膨胀率为 14.5%，低于 10 月份的 15.4%。

两部门：引导工程机械等大型工业企业向农机、种业领域集聚。11月29日，农业农村部与工业和信息化部召开座谈会，就支持农机、种业高质量发展进行深入交流。会议指出，两部门要深入贯彻落实党的二十大精神，强化企业科技创新主体地位，充分发挥科技型骨干企业引领支撑作用，激发农机、种业企业创新活力。注重政策引领，用好用足现有专精特新“小巨人”企业认

定、企业技术改造、首台（套）重大技术装备保险补偿机制试点、农机购置与应用补贴等政策，推动农业科技和装备高质量发展。

会议表示，农业农村部、工业和信息化部要加强业务协同，密切工作对接，支持农机和种业高质量发展，全方位夯实粮食安全根基。进一步发挥好国家农业机械化发展协调推进机制作用，加强多部门协同，推动产业、科技、财税等政策同向发力，引导汽车、工程机械等大型工业企业向农机、种业领域集聚。充分调动地方积极性，加强区域特色农机、品种研发攻关。促进产融合作，通过产融平台加大对农机、种业中小企业金融扶持。

工程机械开启国四时代，禁止生产、进口和销售不符合标准产品。据生态环保部官方消息，非道路移动机械第四阶段排放标准实施进入倒计时，非道路移动机械第四阶段排放标准将于2022年12月1日正式实施。非道路移动机械种类繁多、应用领域广泛，包括工程机械、农业机械、园林机械、发电机组、渔业机械和机场地勤设备等，其中工程机械和农业机械占比最高。国四标准实施推动我国非道路移动机械排放污染控制迈向新阶段。一是提升排放控制技术。选择性催化还原装置（SCR）和颗粒捕集器（DPF）等先进排放控制技术在非道路移动机械领域的应用大幅度提升，促进柴油机及相关零部件行业进一步发展。二是提升环境监管效果。通过远程监控排放控制系统运行状况，保证其在实际使用过程中正常发挥作用，防止污染控制装置失效或遭到破坏。三是提升产品国际竞争力。排放控制水平与技术要求与欧、美现阶段标准相当，实现国际接轨，同时在整机实际排放测试等方面更加先进。四是提升空气环境质量贡献。NO_x、HC和PM排放限值均有所提升，据测算，到2025年将减排NO_x 37.5万吨、PM 3.2万吨，减排比例分别达到12.5%和19.3%。

央行：11月对金融机构开展中期借贷便利操作共8500亿元。12月1日，央行数据显示，2022年11月，为维护银行体系流动性合理充裕，结合金融机构流动性需求，人民银行对金融机构开展中期借贷便利操作共8500亿元，期限1年，利率为2.75%，较上月持平。期末中期借贷便利余额为44000亿元。为满足金融机构临时性流动性需求，2022年11月，人民银行对金融机构开展常备借贷便利操作共6.40亿元，其中隔夜期5.40亿元，7天期1.00亿元。期末常备借贷便利余额为4.05亿元。常备借贷便利利率发挥了利率走廊上限的作用，有利于维护货币市场利率平稳运行。隔夜、7天、1个月常备借贷便利利率分别为2.85%、3.00%、3.35%。

前11月地方债发行近7.3万亿元，创同期历史新高。根据地方政府债券公开发行数据，今年前11个月全国地方政府债券约72761亿元，比去年同期增加千亿，创同期历史新高。其中，新增债券发行规模约4.75万亿元，同比增长11.5%；再融资债券2.53万亿元，同比下降13.4%。今年前11个月，全国地方政府发行的新增专项债券规模约40286万亿元。

全球需求降温，欧美11月制造业萎缩。通胀上行、全球需求疲软的背景下，欧洲和亚洲制造业在11月份举步维艰。美国11月Markit制造业PMI终值47.7，预期47.6，前值47.6。英国11月制造业PMI为46.5，预期46.2，前值46.2。欧元区11月制造业PMI终值为47.1，预期47.3，前值47.3。德国11月制造业PMI终值为46.2，预期46.7，前值46.7。法国11月制造业PMI终值为48.3，预期49.1，前值49.1。意大利11月制造业PMI为48.4，预期47，前值46.5。印度11月日经制造业PMI为55.7，预期55，前值55.3。11月东盟国家制造业采购经理指数为50.7，低于10月的51.6。

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。