

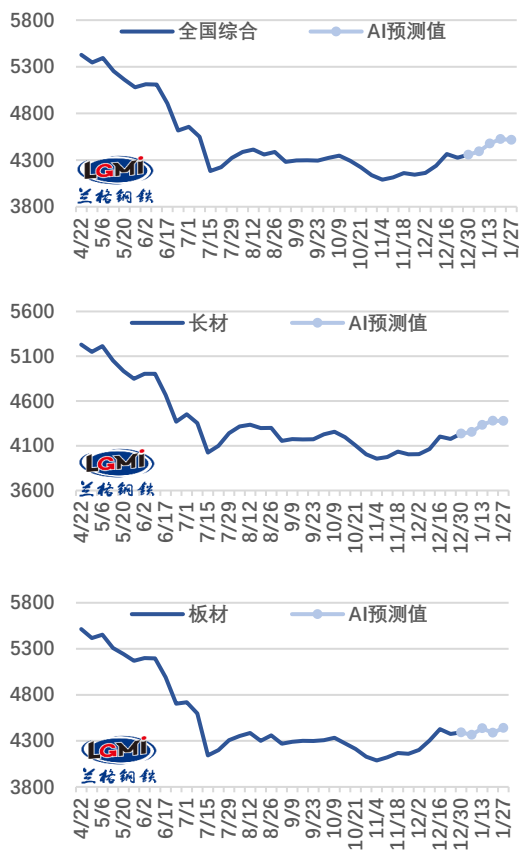
LANGE STEEL
PREDICTION REPORT

兰格钢铁

钢铁市场 **预测周报**

2022.12.30

钢铁智策 AI 预测结果



高成本弱需求 钢市或迎“开门红”

——钢铁行业周报（2022/12/26-2022/12/30）

钢价：兰格钢铁全国钢材综合价格为 4358 元/吨，较上周上涨 32 元/吨，主要品种价格以高位震荡调整为主。

供应与库存：高炉开工率再次下降；社会库存继续回升，建材厂内库存继续回升，热卷厂内库存略有下降，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，废钢价格稳中上涨，焦炭价格维持平稳，钢价高位震荡调整，钢厂生产两大品种毛利亏损幅度扩大。

市场研判：2023 年全球经济增长面临放缓压力，中国经济在扩大内需的稳增长政策中将逐步回归正常增长轨道。

2023 年由于全球通胀问题，多国连续加息，全球制造业指数持续低迷，全球经济增长放缓存在较大概率，因此首先要防范钢铁海外需求转弱的情况；而对于国内钢铁下游行业来说，基建投资、制造业投资有望保持增长，房地产投资下行态势有望放缓企稳，建筑钢材需求或表现良好；但制造业面临承压风险，用钢需求面临一定放缓压力；整体来看 2023 年国内钢铁行业市场需求存在小幅下降的可能，同时内部需求将逐渐转强，而外部需求将有转弱的风险。

从供给端来看，由于原料成本的相对坚挺，钢厂利润也被逐渐蚕食，从而制约了产能释放的力度，供给端将呈现承压下降的态势。从需求端来看，部分钢厂已经出台了“冬储”的价格，但普遍高于市场预期，市场接受程度有限，因此贸易商冬储积极性不高，从而制约了冬储需求的释放。从成本端来看，由于铁矿石价格的震荡走强和焦炭价格的相对坚挺，钢厂亏损压力加大，开始对焦炭价格提降，钢焦博弈加剧，但短期成本支撑力度依然较强，钢厂挺价意愿也较为明显。据兰格钢铁网周价格预测模型数据测算，下周（2023/1/2-1/6）国内钢材市场将呈现震荡趋强的行情。

采购策略建议

预计下周市场将呈现震荡趋强的行情，可适当按需采购。

风险提示：冬储需求释放受限，钢厂产能释放力度超预期。

目 录

一、国内钢材价格高位震荡调整，海外市场小幅震荡	2
二、主要钢企高炉开工率再次下降	3
三、社会库存继续上升，建材板材均加快	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亏损幅度扩大	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、国内钢材价格高位震荡调整，海外市场小幅震荡

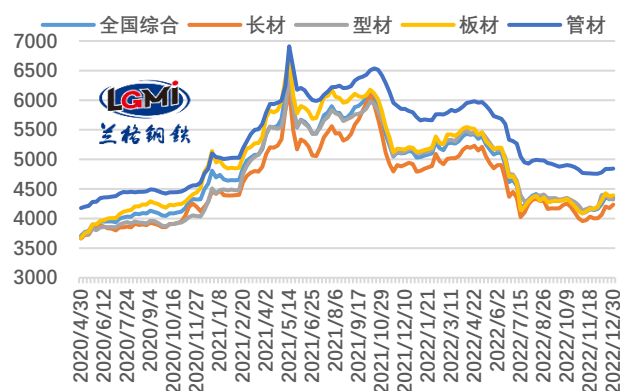
2022 年第 53 周(2022/12/26-12/30)兰格钢铁全国钢材综合价格为 4358 元/吨，较上周上涨 32 元/吨，较去年同期低 13.6%。本周主要品种价格以高位震荡调整为主，各品种价格变化详见表 1。

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 (Φ 25mm)	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#)
2021/12/31	4715	4749	5401	5012	5419	6107	5125
2022/12/23	4053	4098	4556	4129	4480	5354	4353
2022/12/30	4127	4139	4550	4132	4480	5349	4340
周变动(元/吨)	74	41	-6	3	0	-5	-13
周比(%)	1.8%	1.0%	-0.1%	0.1%	0.0%	-0.1%	-0.3%
年变动(元/吨)	-588	-610	-851	-880	-939	-758	-785
年比(%)	-12.5%	-12.8%	-15.8%	-17.6%	-17.3%	-12.4%	-15.3%

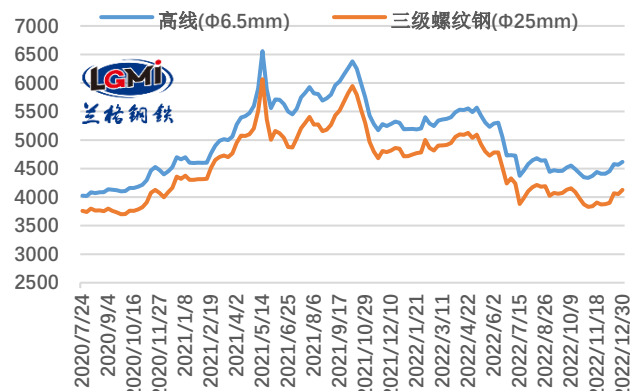
数据来源：兰格钢铁网

图 1 钢材绝对价格指数走势



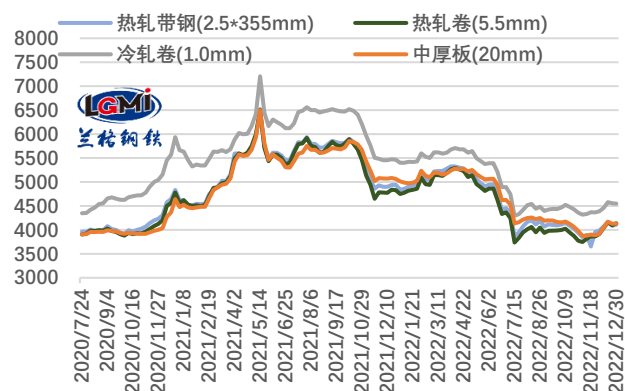
数据来源：兰格钢铁网

图 2 建材十大城市均价走势（元/吨）



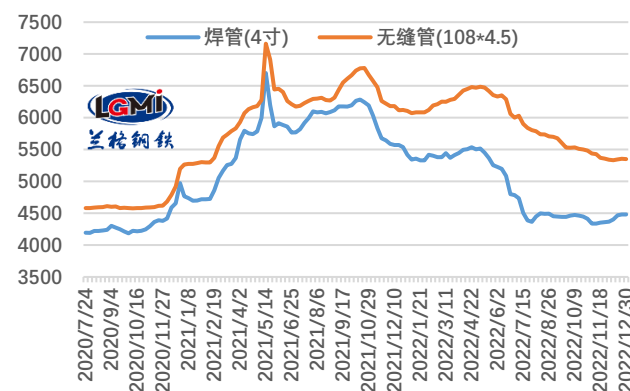
数据来源：兰格钢铁网

图 3 板材十大城市均价走势（元/吨）



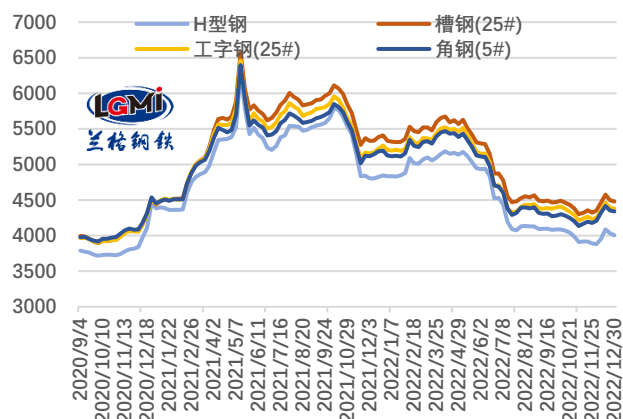
数据来源：兰格钢铁网

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

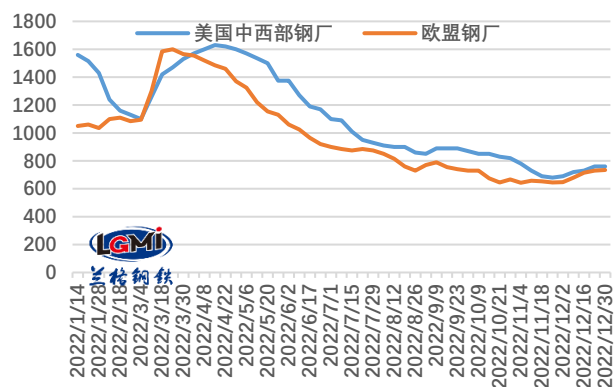
图 6 螺纹钢期现价差（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

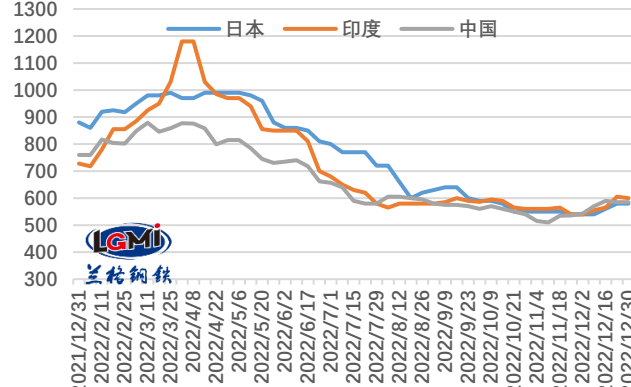
12 月 30 日，美国中西部钢厂热轧板卷价格为 760 美元/吨，与上周持平；欧盟钢厂热轧板卷价格为 735 美元/吨，较上周上涨 5 美元/吨；亚洲市场中，日本热轧板卷出口报价维持平稳，印度热轧板卷出口报价下调 5 美元/吨，中国热轧板卷出口报价维持平稳。

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

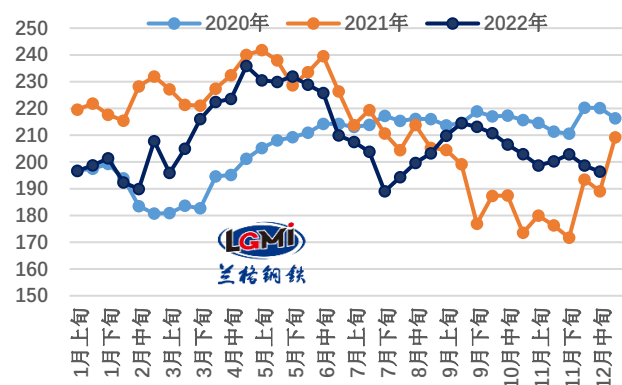
二、主要钢企高炉开工率再次下降

中钢协数据显示，12 月中旬，重点钢企粗钢日产 196.38 万吨，旬环比下降 1.15%，同比上升 3.9%。

据兰格钢铁网调研，12 月 30 日，全国主要钢铁企业高炉开工率为 76.53%，较上周下降 0.83 个百分点，较去年同期高 4.7 个百分点。随着钢价的高位震荡盘整，钢厂产能释放的动力有所减弱，全国主要钢企高炉开工率呈现小幅下降的态势。

12 月 30 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 1.75 万吨；30 家中厚板企业产量呈现继续回升的态势，环比增加 1.2 万吨。

图 9 重点钢企粗钢日均产量（万吨）



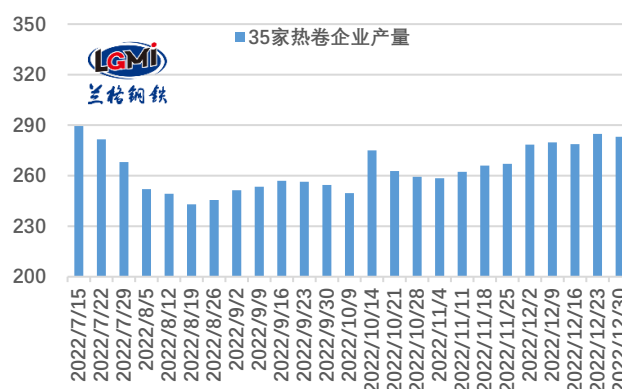
数据来源：中钢协

图 10 主要钢企高炉开工率（%）



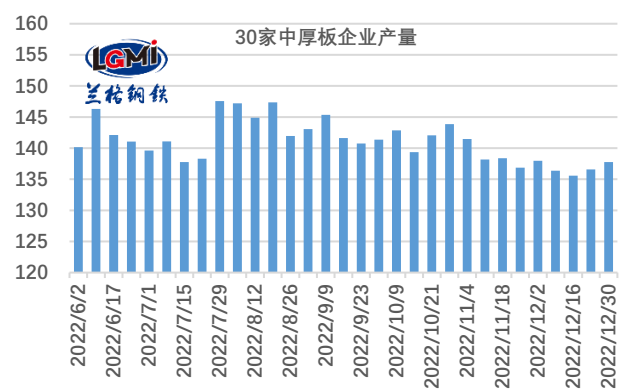
数据来源：兰格钢铁网

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、社会库存继续上升，建材板材均加快

据兰格钢铁网监测数据显示,12月30日,全国29个重点城市钢材社会库存量为828.06万吨,比上周上升4.36%,其中建材库存上升速度明显加快,板材库存上升速度有所加快。同比来看,建材库存水平较去年同期低2.2%,板材库存较去年同期低2.5% (详见表2)。

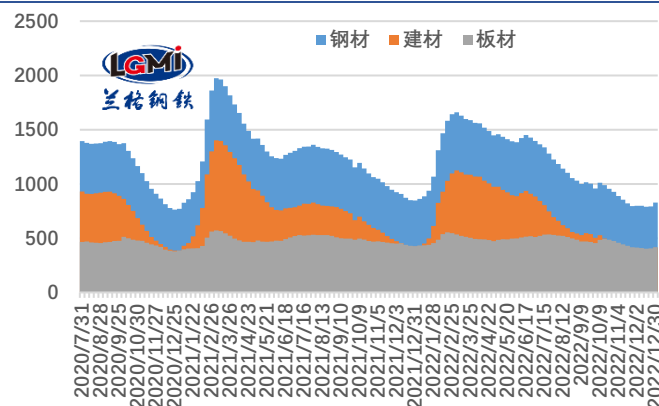
表 2 钢材社会库存、厂内库存及变化情况

	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
2021/12/31	848	421	427	75.86	62.04	322	-	36
2022/12/23	793	387	406	83.08	64.02	308	62	74
2022/12/30	828	412	416	83.23	64.04	324	61	72
周变动(万吨)	34.6	24.5	10.1	0.2	0.0	16.3	-1.0	-1.5
周比(%)	4.4%	6.3%	2.5%	0.2%	0.0%	5.3%	-1.6%	-2.0%
年同比(%)	-2.3%	-2.2%	-2.5%	9.7%	3.2%	0.7%	-	101.7%

数据来源：兰格钢铁网

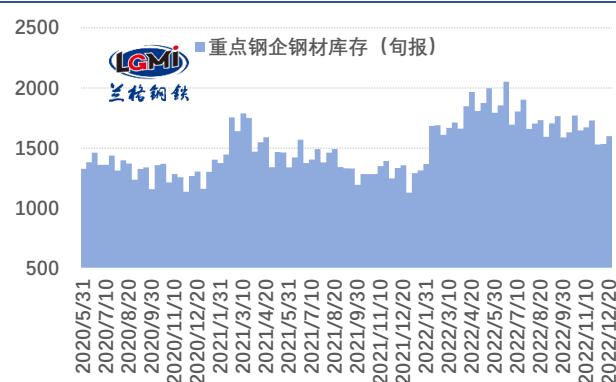
12月中旬,重点钢企钢材库存1599.01万吨,旬环比增加64.86万吨,较去年同期高17.83%。

图 13 钢材社会库存(万吨)



数据来源：兰格钢铁网

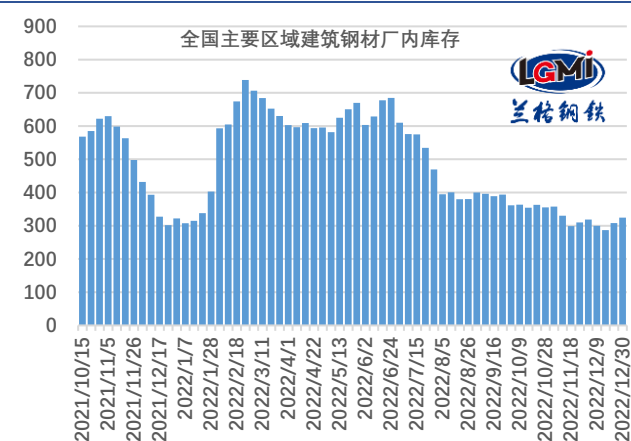
图 14 重点钢企钢材库存(万吨)



数据来源：兰格钢铁网

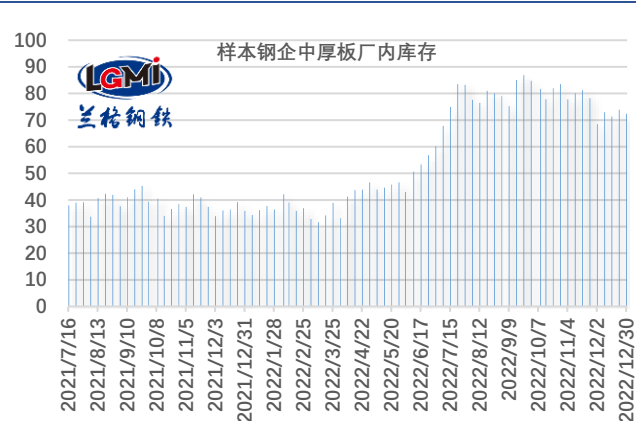
厂内库存方面,12月30日,全国主要地区样本钢厂建筑钢材厂内库存321.8万吨,较上周增加16.3万吨;热卷厂内库存环比减少1.0万吨;中厚板厂内库存环比减少1.5万吨。

图 15 建材厂内库存(万吨)



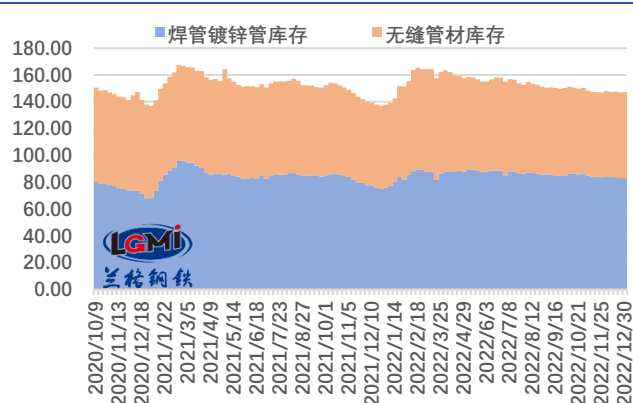
数据来源：兰格钢铁网

图 16 中厚板厂内库存(万吨)



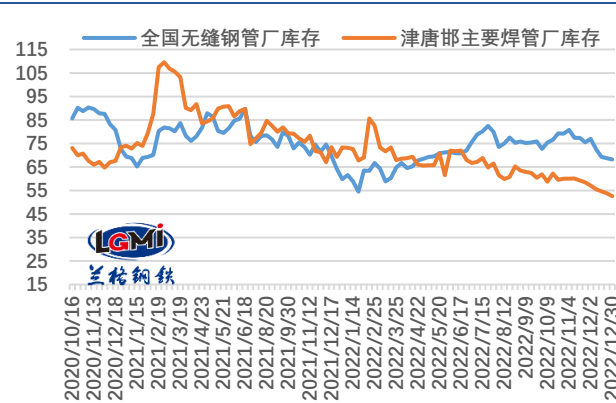
数据来源：兰格钢铁网

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30日，日照港61.5%PB澳粉矿价格840元/吨，较上周上涨25元/吨；废钢价格稳中上涨，唐山>6mm重废价格2720元/吨，与上周持平；焦炭价格维持平稳，唐山二级冶金焦价格2750元/吨，与上周持平（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
2022/12/16	825	930	980	2740	2630	2630	2650
2022/12/23	815	925	980	2720	2610	2600	2750
2022/12/30	840	950	1020	2720	2640	2660	2750
周变动（元/吨）	25	25	40	0	30	60	0
涨跌幅（%）	3.1%	2.7%	4.1%	0.0%	1.1%	2.3%	0.0%

数据来源：兰格钢铁网

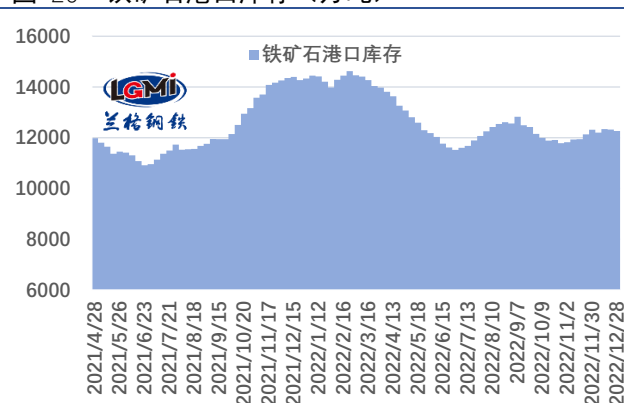
本周随着钢厂再度亏损加剧，生产积极性下降，但在铁矿石补库需求及强预期推动下，铁矿石价格呈现高位震荡偏强态势。目前澳巴发运量有所增加，但铁矿石到港量有所下降，带动港口库存进一步回落，兰格钢铁网调研数据显示，本周34个港口铁矿石库存为12266万吨，较上周减少60万吨。需求端方面，近期由于成本强势上涨，钢厂利润再次转亏，钢厂生产积极性有所下降，本周兰格钢铁网调研全国主要钢企高炉开工率明显回落；随着铁水产量下降，以及补库需求推进，钢厂进口矿库存有所增加。综合来看，当前铁矿石供应稳中有增，预计下周进口铁矿石价格指数将小幅波动。

图19 铁矿石价格（元/吨）



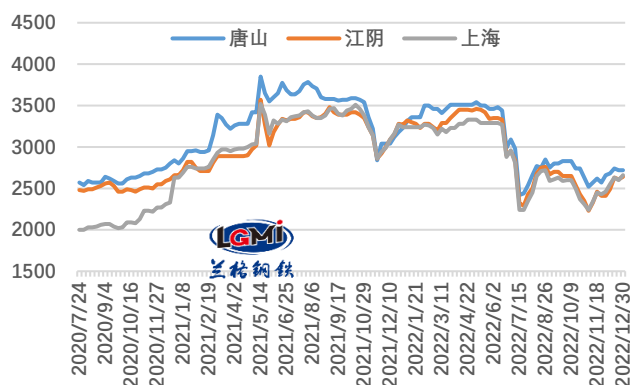
数据来源：兰格钢铁网

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亏损幅度扩大

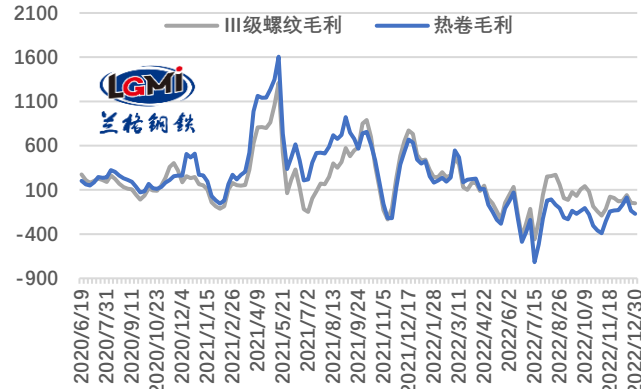
据兰格钢铁研究中心测算，本周兰格生铁成本指数为 143.7 点（注：2 周原料库存测算），较上周上升 2.5%，较去年同期高 2.9%。本周钢价高位震荡调整，两大主要钢材品种测算毛利亏损幅度略有扩大，三级螺纹钢亏损幅度较小，热卷亏损幅度较大。

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

中国宝武等四方签署《西芒杜基础设施项目条款清单》。12 月 22 日，中国宝武、赢联盟控股公司、Simfer 和几内亚政府在几内亚首都科纳克里共同签署《西芒杜基础设施项目条款清单》，围绕西芒杜项目整体开发所需的铁路、港口等基础设施共同投资开发达成了重要合作共识。这是继 7 月 27 日成立跨几内亚公司（“La Compagnie du TransGuinée”，下称“CTG”）和宝武资源、赢联盟控股公司 9 月 30 日签订西芒杜北部区块项目合作协议核心条款之后，项目四方就基础设施公司的投资架构、出资条件、建设模式、本地化政策等合作条件，签署的具有里程碑意义协议，将为西芒杜铁矿成功开发奠定坚实基础。中国宝武牵头的宝联体对项目最终投资还取决于中、几两

国政府的相关审批。

银保监会：继续发挥金融资金在大宗消费方面的重要支持作用。12月23日，银保监会学习贯彻中央经济工作会议精神，积极研究金融服务实体经济有关政策措施。将督促银行机构合理增加消费信贷，鼓励保险机构为各类消费场景提供个性化保险保障产品。继续做好新市民金融服务，创新符合不同消费群体特点的金融产品，激发重点消费领域活力。继续发挥金融资金在住房、汽车等大宗消费方面的重要支持作用，做好养老、教育、医疗、文化、体育、餐饮、住宿、旅游等服务消费的综合金融服务。

统计局：2021年GDP现价总量最终核实为1149237亿元。按照我国国内生产总值（GDP）核算和数据发布制度规定，年度GDP核算包括初步核算和最终核实两个步骤。近日，根据国家统计局统计年报、财政部财政决算和有关部门年度财务资料等，国家统计局对2021年GDP数据进行了最终核实，主要结果如下：经最终核实，2021年，GDP现价总量为1149237亿元，比初步核算数增加了5567亿元；按不变价格计算，比上年增长8.4%，比初步核算数提高0.3个百分点。

CEBR：世界经济明年恐走向衰退，预计2037年全球GDP将增长一倍。12月26日，据彭博消息，英国智库经济与商业研究中心（CEBR）在最新公布的世界经济排名报告中指出，全球经济规模在2022年首次超过100万亿美元，但由于决策者继续面对遏制高通胀的挑战，全球在2023年的经济将停滞不前，并很可能陷入衰退。这是因为各国纷纷调高利率以应对更高的通胀。英国智库经济与商业研究中心（CEBR）说，预计到了2037年，随着发展中经济体赶上发达经济体，全球GDP将增长一倍。

中国煤炭运销协会：12月中旬，30家煤炭企业日均焦精煤产量同比降幅4.3%。12月26日，中国煤炭运销协会发布12月中旬炼焦煤市场运行监测旬报。据调度数据，12月中旬，30家煤炭企业焦精煤产销量分别完成536万吨和535万吨，旬度日均产量环比降幅0.8%，同比降幅4.3%。截止12月中旬，30家煤炭企业累计生产焦精煤1.92亿吨，同比下降4.9%。12月中旬，重点监测的50家钢焦企业炼焦煤消耗量464万吨，旬度日均耗煤环比下降1.1%，同比增加0.9%。截止12月中旬，重点监测的50家钢焦企业累计消耗炼焦煤1.60亿吨，同比下降9.1%。

央行调查：未来三个月16%的居民打算购房，比例大幅下降。12月27日，中国人民银行12月27日公布的《2022年第四季度城镇储户问卷调查报告》显示，未来三个月，16.0%的居民打算购房，这一比例大幅低于三季度的17.1%，并创下了2016年下半年以来的新低（2016年二季度比例为15.1%）。同时，认为房价将继续上涨的居民比例仍在降低。这份央行在全国50个城市进行的2万户城镇储户问卷调查显示，对下季房价，14.0%的居民预期“上涨”，低于三季度调查的14.8%；53.7%的居民预期“基本不变”，低于三季度的56.6%；18.5%的居民预期“下降”高于上季度的16.3%；13.8%的居民“看不准”。

居民的储蓄意愿在四季度大幅提高，投资意愿则在降低。报告显示，倾向于“更多消费”的居民占22.8%，与上季基本持平；倾向于“更多储蓄”的居民占61.8%，比上季增加3.7个百分点；倾向于“更多投资”的居民占15.5%，比上季减少3.7个百分点。居民偏爱的前三位投资方式依次为：“银行、证券、保险公司理财产品”“基金信托产品”和“股票”，选择这三种投资方式的居民占比分别为44.1%、20.4%和14.7%。

四川：推动电炉短流程炼钢行业高质量发展。12月27日，四川省人民政府、工业和信息化部、生态环境部联合印发了《开展电炉短流程炼钢高质量发展引领工程的实施方案》，充分发挥四川省电炉短流程炼钢产业基础好、水电等清洁能源丰富、废钢资源禀赋突出等优势，先行先试，

加快推动电炉短流程炼钢转型升级。电炉短流程炼钢工艺具有突出的绿色低碳优势，是钢铁行业减污降碳协同增效的重要技术路线，推动四川省电炉短流程炼钢发展，先行先试开展高质量发展引领工程，对全国钢铁行业实现双碳目标具有积极的示范效应。到2025年，四川省电炉短流程炼钢基本形成先进企业集群化发展、绿色低碳循环体系完善、资源保障能力显著提升、智能化数字化水平先进的发展格局，探索绿色、智能、创新、高效、协调的发展模式，总结出一批新工艺、新技术、新标准实践经验，助力全国钢铁行业绿色低碳转型和高质量发展。

国家发展改革委、科技部联合印发《关于进一步完善市场导向的绿色技术创新体系实施方案（2023—2025年）》。12月28日，国家发展改革委、科技部联合印发了《关于进一步完善市场导向的绿色技术创新体系实施方案（2023—2025年）》。到2025年，市场导向的绿色技术创新体系进一步完善，绿色技术创新对绿色低碳发展的支撑能力持续强化。企业绿色技术创新主体进一步壮大。各类绿色技术创新主体创新活力不断释放，协同创新更加高效。绿色技术供给能力显著提升。绿色技术交易市场更加规范有序。绿色技术评价、金融支持、人才培养、产权保护等服务保障全面优化。绿色技术领域国际交流和对外开放持续深化。《实施方案》要求，国家发展改革委、科技部要持续加大对绿色技术创新工作的统筹。充分发挥绿色技术创新部际协调机制作用，进一步加强合作，协调解决重大问题。各地区要结合实际细化完善各项政策举措，制定相关行动计划或实施方案，压实工作责任，扎实推进绿色技术研发和推广应用。国家发展改革委、科技部将及时宣传可复制可推广的先进做法和典型经验，在全社会营造绿色技术创新良好氛围。

银保监会：鼓励引导更多长期合规资金进入资本市场。12月29日，银保监会创新部党支部发文表示，引导金融创新回归本源，更好支持经济社会发展的重点领域和薄弱环节。推动完善资本市场投资渠道，鼓励引导更多长期合规资金进入资本市场，全面提升金融资源配置水平。

国家发改委：多方面推进物流基础设施网络建设。12月29日，国家发展改革委召开新闻发布会，介绍《“十四五”现代物流发展规划》有关情况。《规划》聚焦构建现代物流体系这一主题，明确了“十四五”时期现代物流发展的总体思路、空间布局、重点任务和重大工程，系统回答了“为什么”建设现代物流体系、现代物流体系“建什么”以及“怎么建”等重大问题。

商务部：将以RCEP为新起点，与更多贸易伙伴商签自贸协定。12月29日，商务部新闻发言人束珏婷表示，下一步，商务部将继续会同相关部门推进高质量实施RCEP等自贸协定，指导各地方、行业和企业用足用好协定，不断提升自贸协定综合利用效率。同时，将以RCEP为新起点，与更多贸易伙伴商签自贸协定，扩大面向全球的高标准自由贸易区网络；进一步提高货物贸易、服务贸易和投资市场开放水平，积极参与数字经济、环境保护等新规则议题谈判，稳步扩大规则、规制、管理、标准等制度型开放，更好服务构建新发展格局，推动高质量发展。

交通运输部：2023年将再支持一批枢纽城市建设。12月29日，交通运输部综合规划司副司长张大为今日在新闻发布会上表示，今年，确定了重庆、成都、广州、郑州、昆明等第一批支持的15个城市，安排车购税资金支持综合货运枢纽及集疏运体系重点项目等建设，有力提高了综合交通运输网络效率。2023年，将再支持一批枢纽城市建设。

国务院关税税则委员会：2023年将调整部分商品的进出口关税。12月29日，国务院关税税则委员会发布公告，2023年将调整部分商品的进出口关税。2023年1月1日起，根据国内产业发展和供需情况变化，在我国加入世界贸易组织承诺范围内，提高部分商品进出口关税。其中，对栗子、甘草及其制品、大型轮胎、甘蔗收获机等取消进口暂定税率，恢复实施最惠国税率；为促进相关行业转型升级和高质量发展，提高铝和铝合金出口关税。2023年7月1日起，我国还将对62项信息技术产品的最惠国税率实施第八步降税。调整后我国关税总水平将从7.4%降至7.3%。

财政部：2023 年积极的财政政策要加力提效，重点要把握 5 个方面。12 月 29 日，全国财政工作视频会议在北京召开。会议强调，2023 年积极的财政政策要加力提效，更直接更有效发挥积极财政政策作用。重点要把握 5 个方面：一是完善税费支持政策，根据实际情况，该延续的延续，该优化的优化，着力纾解企业困难。二是加强财政资源统筹，优化组合财政赤字、专项债、贴息等工具，适度扩大财政支出规模，为落实国家重大战略任务提供财力保障。三是大力优化支出结构，坚持有保有压，积极支持科技攻关、乡村振兴、区域重大战略、教育、基本民生、绿色发展等重点领域，从严控制一般性支出，不断提高支出效率。四是均衡区域间财力水平，持续增加中央对地方转移支付，健全县级财力长效保障机制，促进基本公共服务均等化。五是严肃财经纪律，严格财政收支规范管理，坚决制止违法违规举债行为，切实防范财政风险。

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。