



TJD 钢铁行业AI预测

LANGE STEEL  
PREDICTION REPORT

# 兰格钢铁

钢铁市场 **预测周报**

2022.12.9

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



## 强预期叠加成本 国内钢市震荡上涨

——钢铁行业周报（2022/12/5-2022/12/9）

**钢价：**兰格钢铁全国钢材综合价格为 4240 元/吨，较上周上涨 76 元/吨，主要品种价格以震荡上涨为主。

**供应与库存：**高炉开工率略有下降；社会库存继续上升，建材厂内库存明显下降，热卷厂内库存小幅下降，中厚板厂内库存有所上升。

**成本与利润：**铁矿石价格、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亏损幅度收窄。

**市场研判：**明年经济工作的明确，稳定经济增长将再次处于优先地位，同时叠加疫情防控措施的进一步优化，这就给了钢市很强的信心和预期。

目前全球加息潮有逐渐触顶的迹象，通货膨胀压力依然存在，全球快速加息已经引发了全球制造业需求疲软，全球经济下行风险加大。12月6日，政治局召开会议对明年的经济工作进行了部署，加快构建新发展格局，着力推动高质量发展，更好统筹疫情防控和经济社会发展，更好统筹发展和安全，全面深化改革开放，大力提振市场信心，把实施扩大内需战略同深化供给侧结构性改革有机结合起来，突出做好稳增长、稳就业、稳物价工作，推动经济运行整体好转，实现质的有效提升和量的合理增长。

从供给端来看，由于原料成本明显上涨，从而限制了钢厂的产能释放，短期供给端将呈现动态调整的态势。从需求端来看，冬储需求逐渐打开，但由于价格问题，市场普遍冬储意愿不足，从而也限制了冬储囤货需求的释放力度。从成本端来看，由于近期原料价格明显上涨，使得短期成本支撑力度较强，钢厂的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（12/12-12/16）国内钢材市场将在强预期的引领和强成本支撑下，呈现震荡上涨行情。

### 采购策略建议

预计下周市场将呈现震荡上涨行情，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下降 .....	3
三、社会库存继续上升，建材升速放缓，板材降速放缓 .....	4
四、铁矿石、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亏损幅度收窄 .....	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

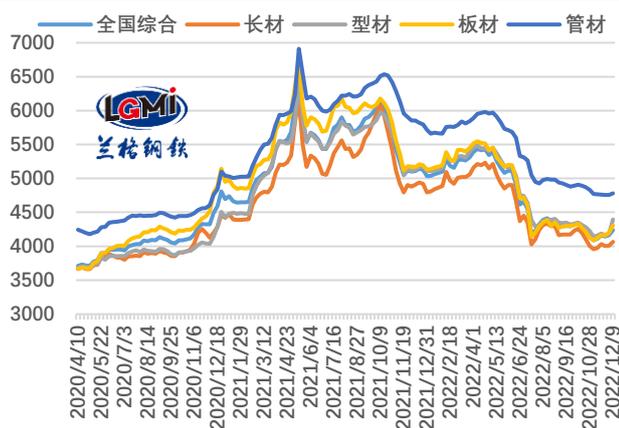
2022年第50周(12/5-12/9)兰格钢铁全国钢材综合价格为4240元/吨，较上周上涨76元/吨，较去年同期低17.2%。本周主要品种价格以震荡上涨为主，各品种价格变化详见表1。

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#)
2021/12/10	4816	4774	5454	5071	5571	6181	5142
2022/12/2	3878	3914	4388	3917	4367	5341	4209
2022/12/9	3900	4040	4460	4050	4403	5332	4323
周变动(元/吨)	22	126	72	133	36	-9	114
周比(%)	0.6%	3.2%	1.6%	3.4%	0.8%	-0.2%	2.7%
年变动(元/吨)	-916	-734	-994	-1021	-1168	-849	-819
年比(%)	-19.0%	-15.4%	-18.2%	-20.1%	-21.0%	-13.7%	-15.9%

数据来源: 兰格钢铁网

图1 钢材绝对价格指数走势



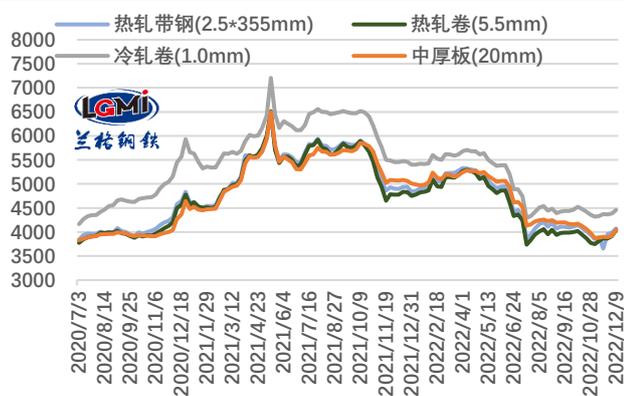
数据来源: 兰格钢铁网

图2 建材十大城市均价走势(元/吨)



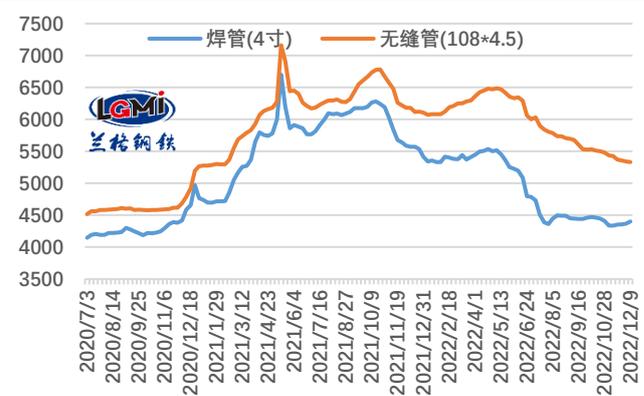
数据来源: 兰格钢铁网

图3 板材十大城市均价走势(元/吨)



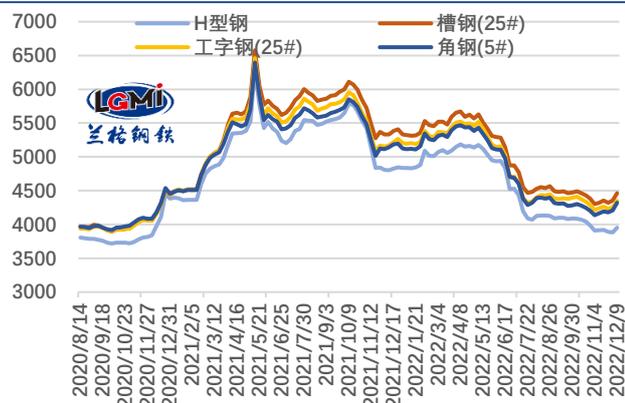
数据来源: 兰格钢铁网

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

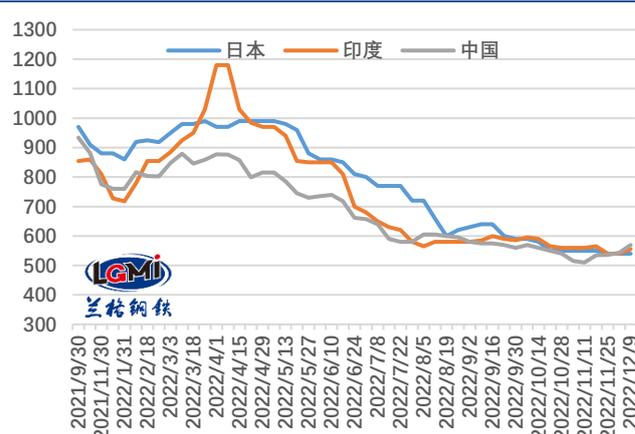
12月9日，美国中西部钢厂热轧板卷价格为720美元/吨，较上周上涨30美元/吨；欧盟钢厂热轧板卷价格为670美元/吨，较上周上涨23美元/吨；亚洲市场中，日本热轧板卷出口报价维持平稳，印度热轧板卷出口报价上调15美元/吨，中国热轧板卷出口报价上调27美元/吨。

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

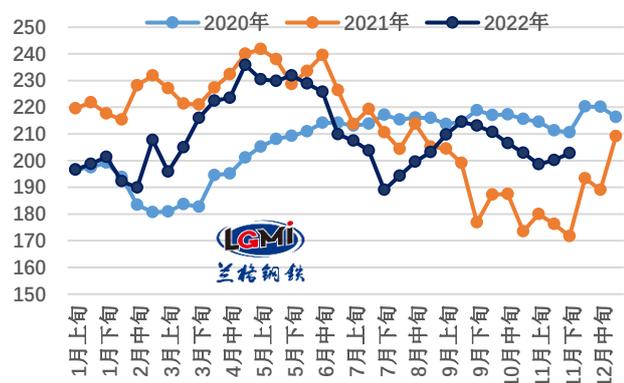
## 二、主要钢企高炉开工率略有下降

中钢协数据显示，11月下旬，重点钢企粗钢日产202.85万吨，旬环比上升1.32%，同比上升14.0%。

据兰格钢铁网调研，12月9日，全国主要钢铁企业高炉开工率为76.79%，较上周下降0.13个百分点，较去年同期高6.0个百分点。随着钢价的震荡反弹，钢厂的产能释放也在动态调整之中，同时重污染天气预警，也限制了产能的释放，全国主要钢企高炉开工率呈现稳中略有下滑的态势。

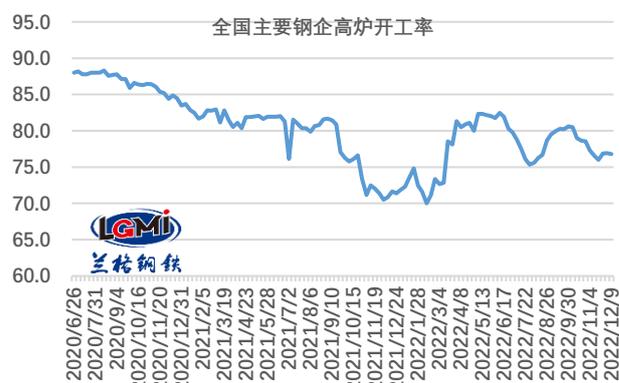
12月9日，热卷产量呈现高位持续回升的态势，国内35家热卷企业产量环比增加1.4万吨；30家中厚板企业产量呈现小幅下降的态势，环比减少1.6万吨。

图 9 重点钢企粗钢日均产量（万吨）



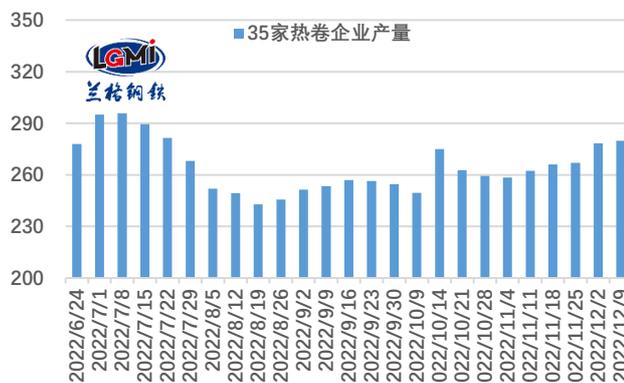
数据来源：中钢协

图 10 主要钢企高炉开工率（%）



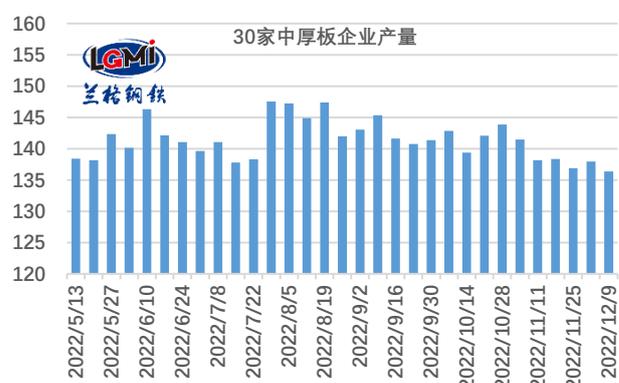
数据来源：兰格钢铁网

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，建材升速放缓，板材降速放缓

据兰格钢铁网监测数据显示，12月9日，全国29个重点城市钢材社会库存量为798.66万吨，比上周上升0.01%，其中建材库存上升速度略有放缓，板材库存下降速度略有放缓。同比来看，建材库存水平较去年同期低14.4%，板材库存较去年同期低9.7%（详见表2）。

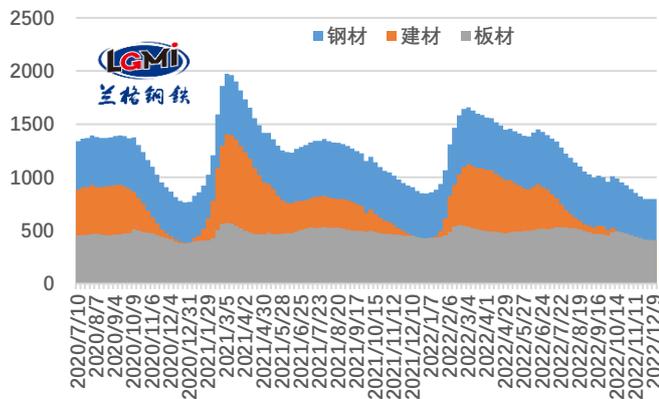
表 2 钢材社会库存、厂内库存及变化情况

	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
2021/12/10	908	455	453	77.11	62.08	393	-	36
2022/12/2	799	386	413	83.81	64.23	318	56	69
2022/12/9	799	389	409	83.81	63.55	300	55	73
周变动(万吨)	0.1	3.8	-3.7	0.0	-0.7	-18.5	-1.6	4.5
周比(%)	0.0%	1.0%	-0.9%	0.0%	-1.1%	-5.8%	-2.8%	6.6%
年同比(%)	-12.1%	-14.4%	-9.7%	8.7%	2.4%	-23.7%	-	102.2%

数据来源：兰格钢铁网

11月下旬,重点钢企钢材库存 1530.39 万吨,旬环比减少 199.62 万吨,较去年同期高 22.59%。

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

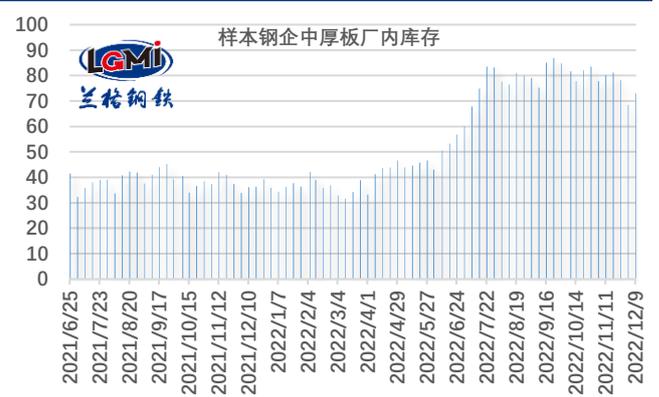
厂内库存方面,12月9日,全国主要地区样本钢厂建筑钢材厂内库存 299.9 万吨,较上周减少 18.5 万吨;热卷厂内库存环比减少 1.6 万吨;中厚板厂内库存环比增加 4.5 万吨。

图 15 建材厂内库存 (万吨)



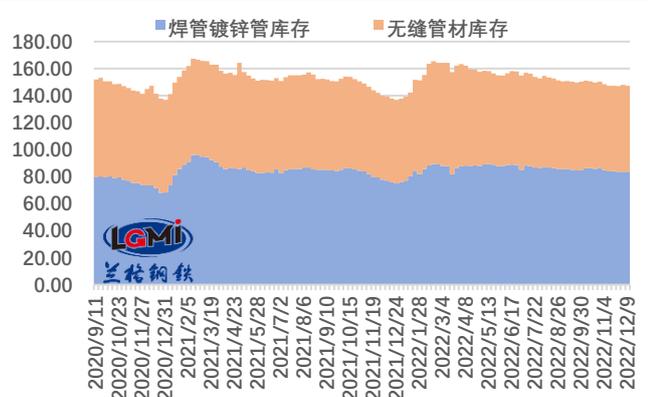
数据来源: 兰格钢铁网

图 16 中厚板厂内库存 (万吨)



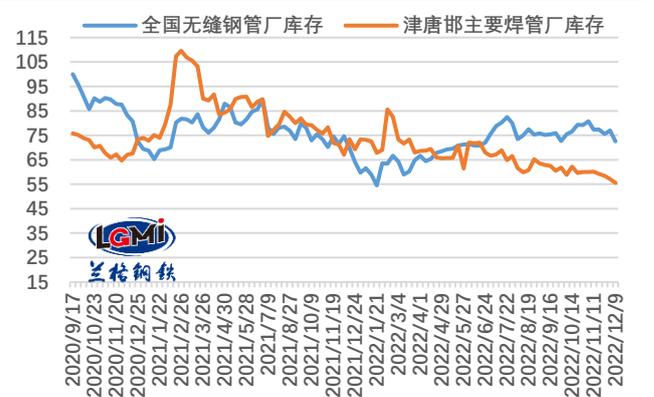
数据来源: 兰格钢铁网

图 17 焊管无缝管社会库存 (万吨)



数据来源: 兰格钢铁网

图 18 全国及津唐部主要管厂库存 (万吨)



数据来源: 兰格钢铁网

#### 四、铁矿石、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明显上涨，12月9日，日照港61.5%PB澳粉矿价格815元/吨，较上周上涨50元/吨；废钢价格明显上涨，唐山>6mm重废价格2680元/吨，较上周上涨20元/吨；焦炭价格明显上涨，唐山二级冶金焦价格2550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
2022/11/25	735	840	885	2570	2410	2430	2450
2022/12/2	765	870	915	2660	2410	2460	2450
2022/12/9	815	925	960	2680	2490	2550	2550
周变动(元/吨)	50	55	45	20	80	90	100
涨跌幅(%)	6.5%	6.3%	4.9%	0.8%	3.3%	3.7%	4.1%

数据来源：兰格钢铁网

本周随着稳增长预期的逐步增强，进口铁矿石价格大幅反弹。目前铁矿石海外发货量维持回升态势，铁矿石港口到港量有所增加，随着矿价涨速加快，港口成交量上升，日均疏港量出现了止跌回升，港口库存由升转降，兰格钢铁网调研数据显示，本周34个港口铁矿石库存为12201万吨，较上周减少116万吨。需求端方面，当前钢厂盈利空间改善不足，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，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落态势；但随着矿价上行，钢厂对铁矿仍有一定的补库需求。综合来看，目前在稳增长政策及补库需求推动下，预计下周进口铁矿石价格指数将宽幅震荡。

图19 铁矿石价格(元/吨)



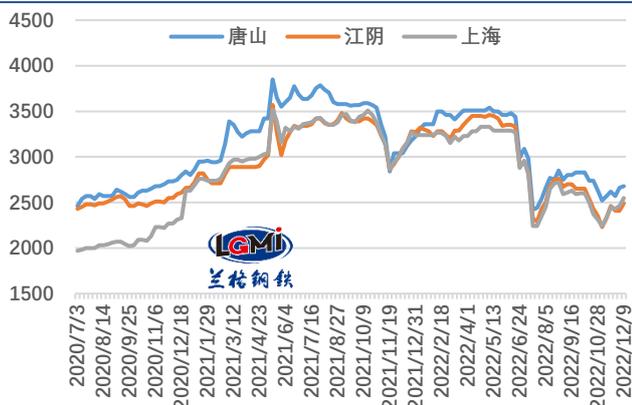
数据来源：兰格钢铁网

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）

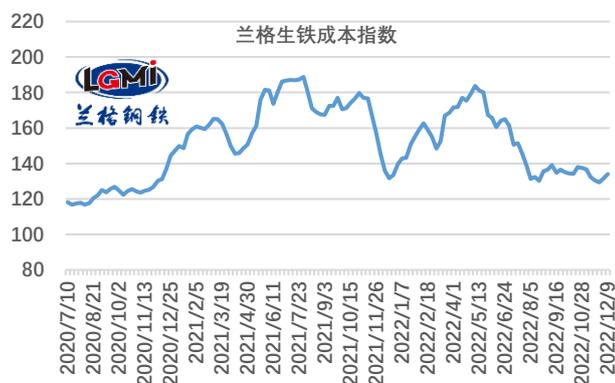


数据来源：兰格钢铁网

## 五、两大主要钢材品种测算毛利亏损幅度收窄

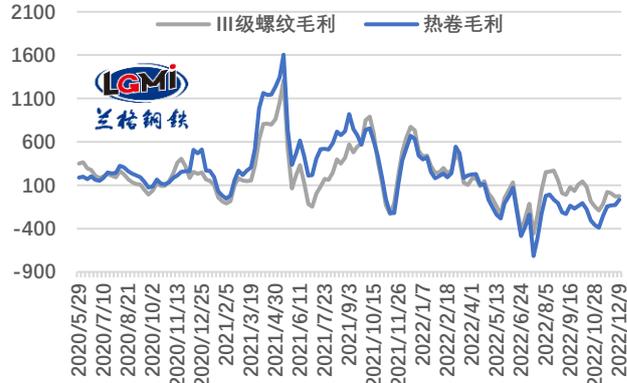
据兰格钢铁研究中心测算，本周兰格生铁成本指数为 134.0 点（注：2 周原料库存测算），较上周上升 1.8%，较去年同期低 1.4%。本周钢价震荡上涨，两大主要钢材品种测算毛利亏损幅度收窄，三级螺纹钢小幅亏损，热卷亏损幅度明显缩小。

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

**美联储 11 月实现缩表 922.94 亿美元。**12 月 5 日，据美联储官网信息，美联储 11 月实现缩表 922.94 亿美元，其资产总额由 8.676 万亿降至 8.584 万亿美元。

**中国商业联合会：12 月份中国零售业景气指数为 48.7%。**12 月 6 日，中国商业联合会发布，12 月份中国零售业景气指数（CRPI）为 48.7%，较上月小幅下降 1.1 个百分点。

**两部门：建设一批高品质绿色健康建筑和低碳宜居示范城市。**12 月 6 日，科技部、住房城乡建设部印发《“十四五”城镇化与城市发展科技创新专项规划》，部署了加强城市更新与品质提升

系统技术研究、加强智能建造和智慧运维核心技术装备研发、加强绿色健康韧性建筑与基础设施研究、加强城镇发展低碳转型系统研究等七方面重点任务。

根据规划，目标到 2025 年，城镇化与城市发展领域科技创新体系更趋完善，基础理论水平与创新能力显著提高，为新型城镇化提供更高质量的技术解决方案，有力支撑城镇低碳可持续发展，推动城市建设与文化旅游等相关产业发展壮大，科技成果更多更好地惠及民生。在建筑结构体系与工程建造材料应用基础研究方向取得新突破，形成以健康、低碳和高品质为目标的数字设计、建造和运维的新方法和新工具。在城市更新、建筑低碳节能、韧性城市和全龄友好城市建设、智能建造软硬件平台、文旅资源保护利用等方面突破一批关键技术装备。培养一批城镇化领域高端人才和创新团队，推动建设一批国家级科技创新基地和产业技术创新战略联盟，培育一批城镇化领域科技创新骨干企业，进一步优化政产学研用深度融合的创新体系。在国家可持续发展议程创新示范区、雄安新区以及京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝地区等重点区域，完成一批城市生态修复与功能完善、城乡历史文化遗产保护、城镇老旧小区改造创新示范工程，建设一批高品质绿色健康建筑和低碳宜居示范城市。

**国际能源署：可再生能源全球装机增量未来五年有望翻番。**12月6日，国际能源署发布的《2022年可再生能源报告》指出，受能源危机推动，各国可再生能源安装明显提速，未来五年全球装机增量有望接近此前五年增量的两倍。报告预计，2022年至2027年间，全球可再生能源发电装机容量将增加2400吉瓦，占全球电力增量的90%以上。到2025年初，可再生能源将超过煤炭成为全球第一大电力来源。

国际能源署执行干事法提赫·比罗尔表示，未来五年世界新增的可再生能源发电量将相当于此前20年增加的总和，这清楚地表明，当前的能源危机可以成为一个历史转折点，让全球能源系统更清洁、更安全。报告预计，未来五年，欧洲地区可再生能源新增装机容量有望达到上一个五年期增量的两倍，中国增量将占全球增量近一半，美国、印度的可再生能源增长也很显著。按能源种类看，全球光伏发电能力将增加两倍，风能发电能力接近翻一番，二者之和将占全球可再生能源新增发电能力的90%以上。全球生物燃料需求将增长22%。

**今年以来中国累计完成水利建设投资9614亿元，再创历史新高。**12月6日，中国水利部部长李国英主持半月调度推进会，要求锚定年度目标任务，紧盯重大工程、重点环节、重要任务，紧抓年底前有限时间，全力以赴冲刺，确保圆满完成水利建设全年目标任务。今年以来，中国水利基础设施建设取得新进展，截至11月15日，全国累计新开工水利项目2.4万个，落实水利投资11378亿元，累计完成水利建设投资9614亿元，再创历史新高。

**澳大利亚央行加息25个基点。**12月6日，澳大利亚央行将官方隔夜拆款利率提高了25个基点，至3.10%。这是澳大利亚央行连续第三个月加息25个基点，该央行表示仍预计会进一步加息。

**印度中央银行将关键政策利率上调35个基点。**12月7日，印度央行的关键回购利率按照普遍预期上调了35个基点，这是连续第五次上调，因为通胀仍在上升。货币政策委员会（MPC）由三名RBI成员和三名外部成员组成，六名成员中有五名投票赞成将回购利率提高至6.25%。

**加拿大央行如预期升息50基点。**12月7日，加拿大央行宣布年内第七次加息，将央行利率从3.75%提升50个基点至4.25%，与市场预期一致。本次加息后，加央行的利率达到2007年12月以来的最高水平。该行同时还宣布继续缩减资产负债表规模，以配合加息政策，进一步缓解通胀压力。

**中国11月外汇储备为31174.9亿美元，前值为30524.3亿美元。**12月7日，国家外汇管理局

统计数据显示，截至 2022 年 11 月末，我国外汇储备规模为 31175 亿美元，较 10 月末上升 651 亿美元，升幅为 2.13%。2022 年 11 月，受全球宏观经济数据、主要经济体货币政策预期等因素影响，美元指数下跌，全球金融资产价格上涨。汇率折算和资产价格变化等因素综合作用，当月外汇储备规模上升。我国持续推动稳经济一揽子政策和接续措施全面落地生效，经济呈回稳向上态势，有利于外汇储备规模保持总体稳定。

**央行营管部：加大房地产企业和建筑企业贷款投放力度。**12 月 8 日，央行营业管理部以现场与视频结合形式召开北京地区中资银行货币信贷和金融服务通报会，其中提到，支持房地产市场平稳健康发展。用好“保交楼”专项借款和民营企业债券融资支持工具等各项政策，加大对房地产企业和建筑企业的贷款投放力度，积极支持个人住房贷款合理需求，持续优化住房租赁信贷服务。

## 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。