



兰格钢铁

钢铁市场
研究周报

LANGE STEEL RESEARCH REPORT



www.lgmi.com

2022 年 4 月 15 日

LANGE
STEEL

兰格钢铁研究中心

兰格钢铁研究中心

联系方式：010-63950255

稳增长不断加码 钢市震荡趋强

——钢铁行业周报（2022/4/11-2022/4/15）

钢价：兰格钢铁全国钢材综合价格为 5416 元/吨，较上周下跌 0.3%，主要品种价格小幅波动、有涨有跌。

供应与库存：高炉开工率小幅回升，社会库存去化有所加快，建材厂内库存小幅上升。

成本与利润：铁矿石价格小幅下跌，废钢价格保持稳定，焦炭价格提涨 200 元/吨。测算成本上升，主要品种利润收缩至低点。

市场预判：经济面临内外部冲击，稳增长力度不断加大，国常会强调加快重点项目建设进度；财政部表示今年专项债额度已全部下达，并要求尽可能在今年加快使用；央行决定于 4 月 25 日下调金融机构存款准备金率 0.25 个百分点，加大对经济支持力度，有利于提振市场情绪。

河北地区逐步解封，物流运输逐步恢复，钢材需求有所释放，本周社会库存去化加快，同时，原料价格处于高位，稳增长加码，钢价有望继续走强。据兰格钢铁云商平台周价格预测模型数据测算，下周（2022.4.18-4.22）国内钢材市场价格将震荡趋强。不过市场供应亦在恢复，全国主要钢铁企业高炉开工率已高于去年同期，钢材社会库存同比降幅持续收窄，板材库存已高于去年同期，部分汽车企业停产，如果短期内需求不能充分释放，钢材市场供应压力或将显现，需警惕需求释放不及预期带来价格回落的风险。

采购策略建议

预计钢价震荡趋强，周初可加量采购，由于下游需求有所分化，具体品种可根据实际情况适度调节库存。

风险提示：需求释放不及预期，原料价格回落，海外市场出现调整。



兰格钢铁研究微信公众号

目 录

一、国内钢材价格小幅波动，海外市场涨跌互现.....	2
二、供应恢复，主要钢企高炉开工率高于去年同期.....	3
三、社会库存六连降，去库有所加快.....	4
四、铁矿石价格小幅下跌，焦炭价格提涨落地.....	5
五、测算成本上升，主要品种盈利有所收缩	6
六、疫情冲击下汽车产销同比明显下降	7
七、重要动态	8

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 钢材社会库存（万吨）	4
图 12 重点钢企钢材库存（万吨）	4
图 13 建材厂内库存（万吨）	5
图 14 中厚板厂内库存（万吨）	5
图 15 焊管无缝管社会库存（万吨）	5
图 16 全国及津唐邯主要管厂库存（万吨）	5
图 17 铁矿石价格（元/吨）	6
图 18 铁矿石港口库存（万吨）	6
图 19 废钢价格（元/吨）	6
图 20 焦炭价格（元/吨）	6
图 21 生铁成本指数	7
图 22 主要品种毛利（元/吨）	7
图 23 汽车产量及同比（万辆，%）	7
图 24 挖掘机销量及同比（台，%）	7

一、国内钢材价格小幅波动，海外市场涨跌互现

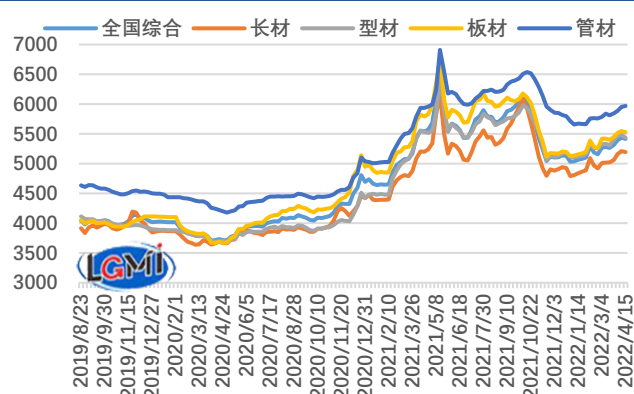
2022 年第 15 周(4 月 15 日)兰格钢铁全国钢材综合价格为 5416 元/吨，较上周下跌 0.3%，较去年同期低 2.3%。主要品种价格涨跌互现，各品种价格变化详见表 1。

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#)
2021/4/16	5071	5561	5994	5548	5755	6133	5485
2022/4/8	5100	5293	5709	5281	5495	6426	5470
2022/4/15	5092	5262	5682	5264	5507	6451	5434
周变动	-8	-31	-27	-17	12	25	-36
周比 (%)	-0.2%	-0.6%	-0.5%	-0.3%	0.2%	0.4%	-0.7%
年变动	21	-299	-312	-284	-248	318	-51
年比 (%)	0.4%	-5.4%	-5.2%	-5.1%	-4.3%	5.2%	-0.9%

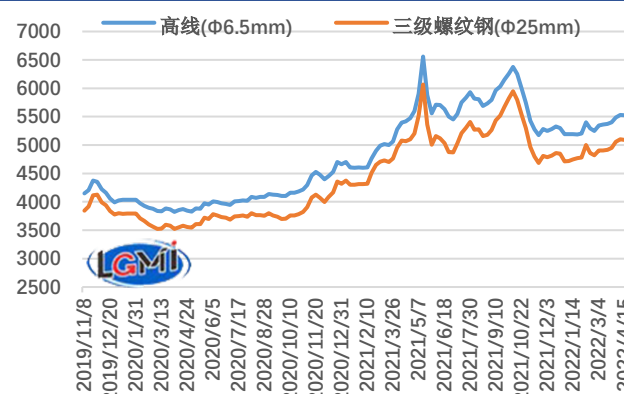
数据来源：兰格云商

图 1 钢材绝对价格指数走势



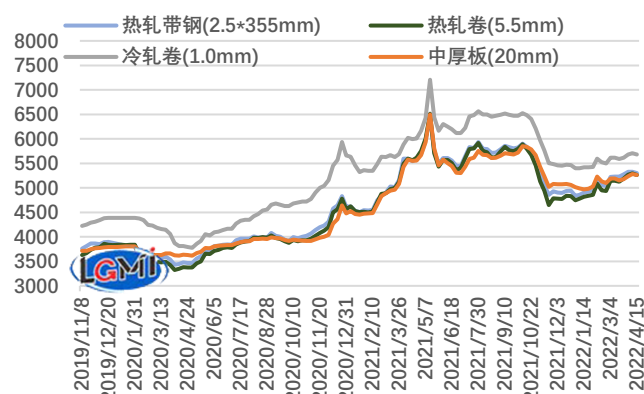
数据来源：兰格云商

图 2 建材十大城市均价走势（元/吨）



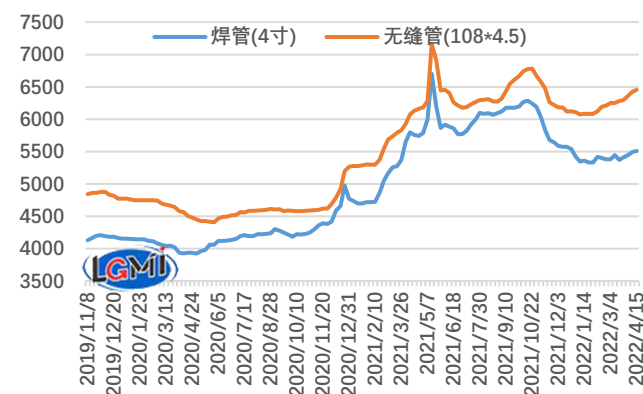
数据来源：兰格云商

图 3 板材十大城市均价走势（元/吨）



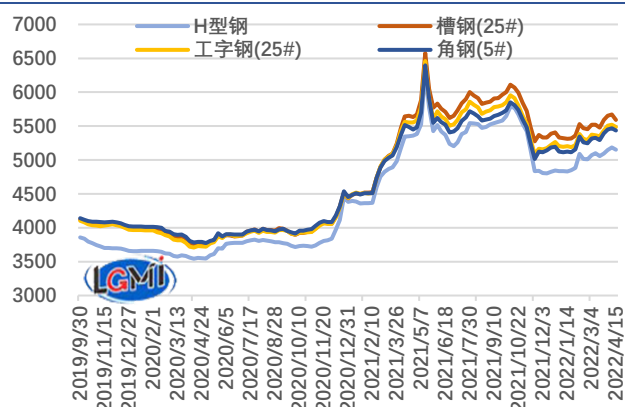
数据来源：兰格云商

图 4 管材十大城市均价走势（元/吨）



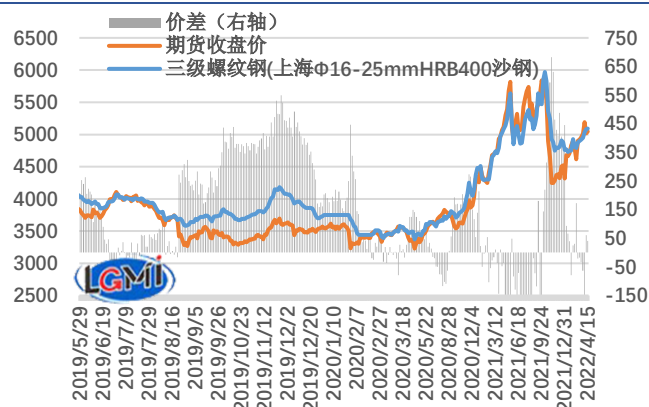
数据来源：兰格云商

图 5 型材十大城市均价走势（元/吨）



数据来源：兰格云商

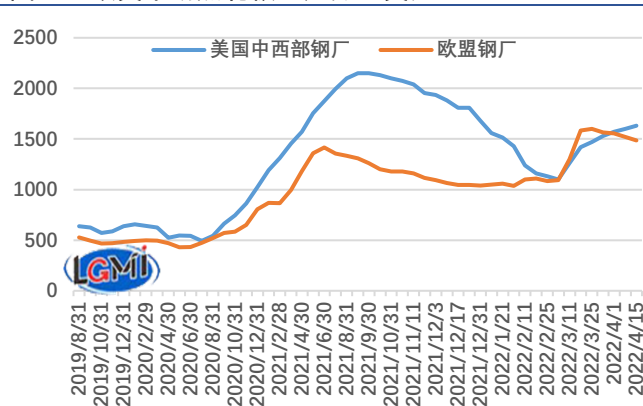
图 6 螺纹钢期现价差（元/吨）



数据来源：兰格云商

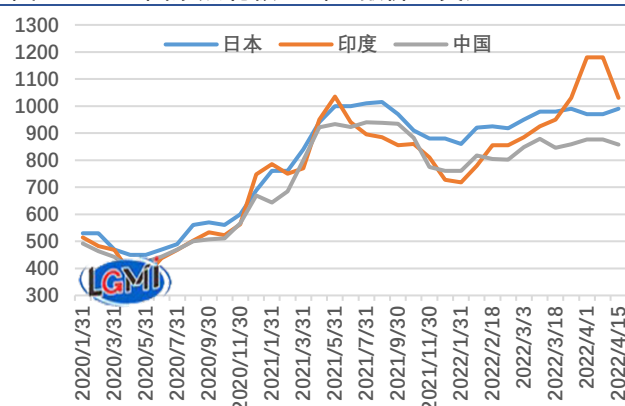
海外市场价格涨跌互现，4 月 15 日，美国中西部钢厂和欧盟钢厂热轧板卷价格分别为 1630 和 1485 美元/吨，较上周分别上涨 30 美元/吨和下跌 35 美元/吨；印度热轧板卷出口报价下调 150 美元/吨。

图 7 欧美市场热轧板卷走势（美元/吨）



数据来源：兰格云商

图 8 亚洲国家热轧板卷出口报价（美元/吨）



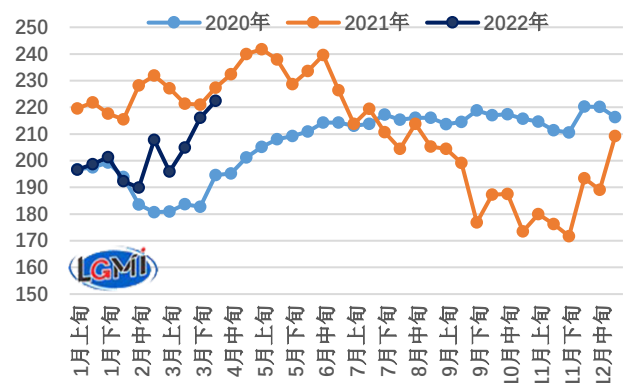
数据来源：兰格云商

二、供应恢复，主要钢企高炉开工率高于去年同期

中钢协数据显示，4 月上旬，重点钢企粗钢日产 222.4 万吨，旬环比上升 6.4 万吨，同比下降 2.2%。

据兰格钢铁网调研，4 月 15 日，全国主要钢铁企业高炉开工率为 80.9%，较上周上升 0.5%，略高于去年同期水平。

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：兰格云商

三、社会库存六连降，去库有所加快

据兰格钢铁云商平台监测数据显示，4月15日，全国29个重点城市钢材社会库存量为1519.1万吨，比上周下降2.5%，同比降幅继续收窄，其中板材高于去年同期（详见表2）。

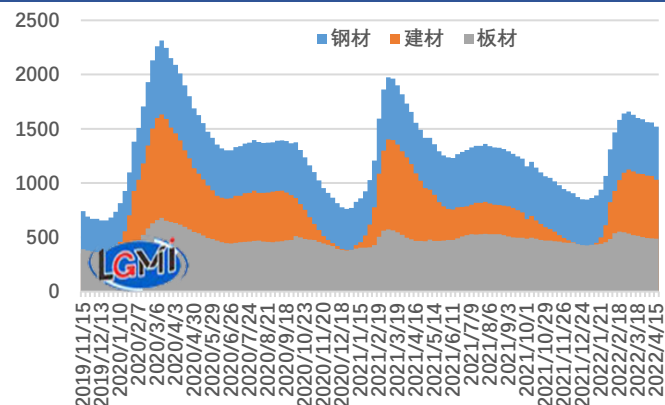
表 2 钢材社会库存、厂内库存及变化情况

	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	中厚板厂库
2021/4/16	1555.6	1088.3	467.3	86.5	70.4	693.4	32.4
2022/4/8	1557.7	1066.8	490.9	88.2	74.0	596.7	41.3
2022/4/15	1519.1	1030.5	488.6	87.8	71.8	609.1	43.7
周变动（万吨）	-38.6	-36.3	-2.2	-0.4	-2.2	12.4	2.5
周比（%）	-2.5%	-3.4%	-0.5%	-0.5%	-2.9%	2.1%	5.9%
年同比（%）	-2.3%	-5.3%	4.6%	1.4%	2.0%	-12.2%	35.0%

数据来源：兰格云商

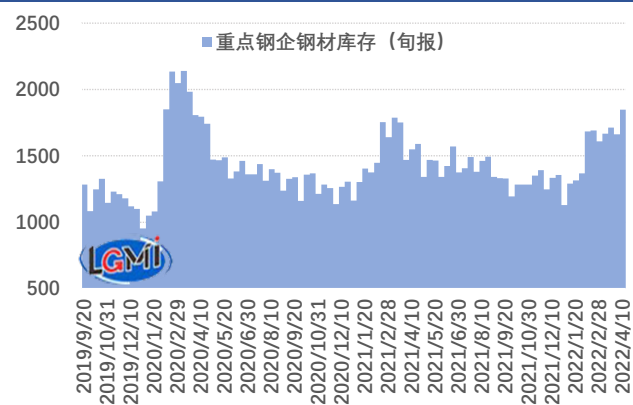
4月10日，重点钢企钢材库存1848.8万吨，旬环比上升186.8万吨，较去年同期高19.3%。

图 11 钢材社会库存（万吨）



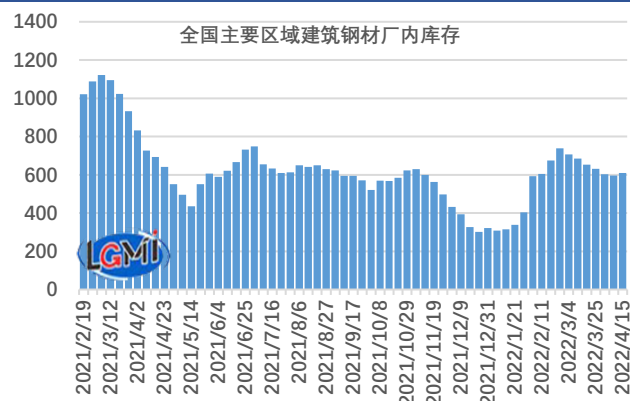
数据来源：兰格云商

图 12 重点钢企钢材库存（万吨）



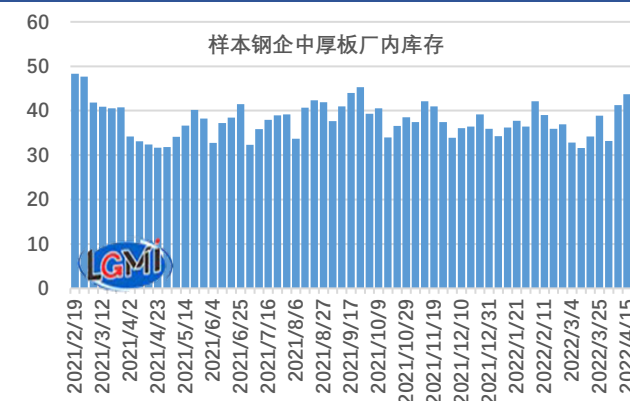
数据来源：兰格云商

图 13 建材厂内库存（万吨）



数据来源：兰格云商

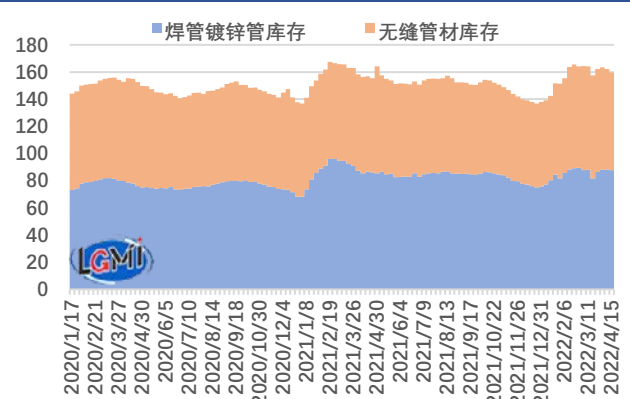
图 14 中厚板厂内库存（万吨）



数据来源：兰格云商

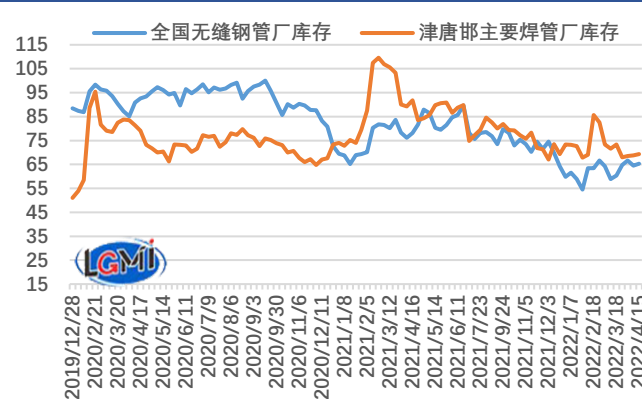
4月15日，全国主要区域建筑钢材厂内库存609.1万吨，较上周上升2.1%。其中，河南增17.4%，河北增11.3%，山西、西南分别增3.3%和3.4%，广东降6.9%，其他区域增减均不明显。

图 15 焊管无缝管社会库存（万吨）



数据来源：兰格云商

图 16 全国及津唐邯主要管厂库存（万吨）



数据来源：兰格云商

四、铁矿石价格小幅下跌，焦炭价格提涨落地

据兰格钢铁云商平台监测数据显示，4月15日，日照港61.5%PB澳粉矿价格995元/吨，较上周下跌20元/吨；废钢价格保持平稳；焦炭价格提涨200元/吨（详见表3）。

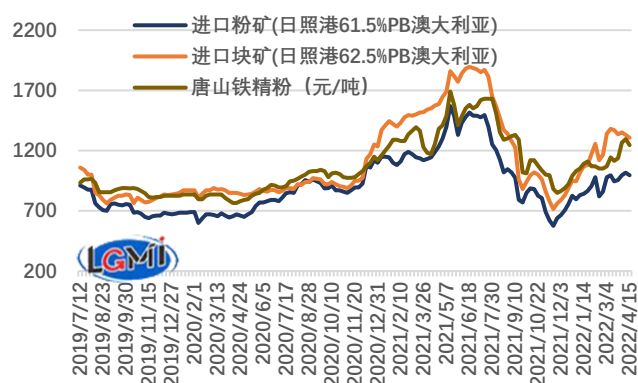
表 3 主要原料价格及变动情况

	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
2022/4/1	995	1350	1265	3510	3400	3230	3450
2022/4/8	1015	1330	1295	3510	3450	3280	3450
2022/4/15	995	1305	1245	3510	3450	3280	3650
周变动（元/吨）	-20	-25	-50	0	0	0	200
涨跌幅（%）	-2.0%	-1.9%	-3.9%	0.0%	0.0%	0.0%	5.8%

数据来源：兰格云商

目前铁矿石需求较好，港口库存继续下降，对价格形成支撑，但是国内疫情未有明显缓解，钢材需求仍受拖累，钢厂利润收缩，部分品种利润已缩至低位，需警惕对原料端形成负向反馈。铁矿石供应方面，外矿发运积极，内矿供应恢复，且中纪委表态，对于铁矿石等大宗商品价格上涨情况，及时督促证监会和大商所履行监管责任，铁矿石价格上涨动能不足，预计下周呈小幅震荡走势。

图 17 铁矿石价格（元/吨）



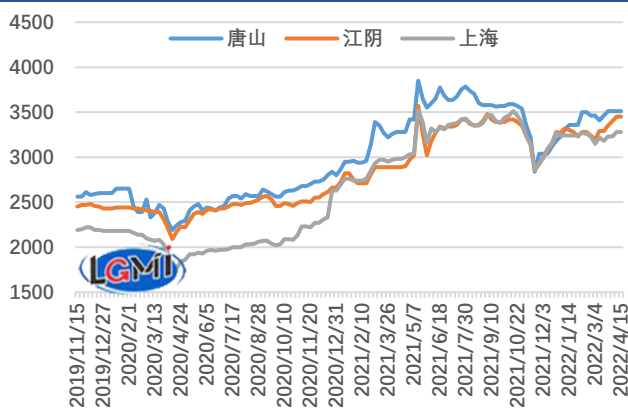
数据来源：兰格云商

图 18 铁矿石港口库存（万吨）



数据来源：兰格云商

图 19 废钢价格（元/吨）



数据来源：兰格云商

图 20 焦炭价格（元/吨）



数据来源：兰格云商

五、测算成本上升，主要品种盈利有所收缩

据兰格钢铁研究中心测算，本周兰格生铁成本指数为 171.6 点，较上周上升 1.8%，较去年同期高 14.4%。本周测算成本上升，钢价小幅波动，主要钢材品种盈利收缩，三级螺纹钢利润收缩 59 元/吨。

图 21 生铁成本指数



数据来源：兰格云商

图 22 主要品种毛利（元/吨）

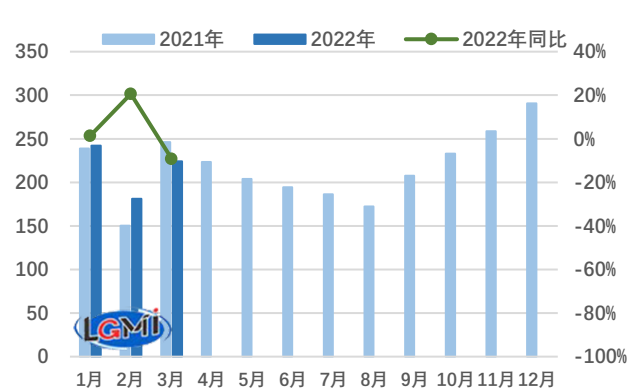


数据来源：兰格云商

六、疫情冲击下汽车产销同比明显下降

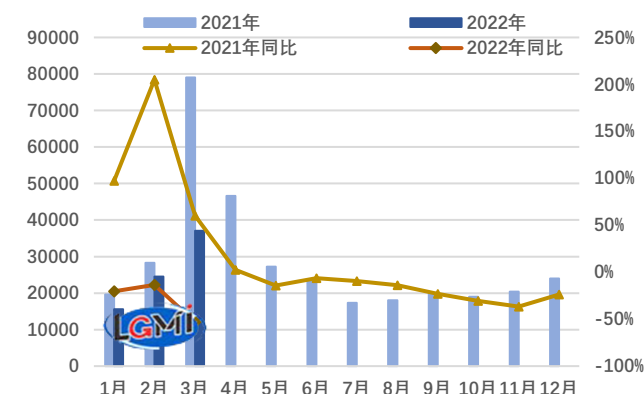
3 月份，芯片短缺情况依然存在，动力电池原料价格上涨，企业生产成本上升，国内疫情多发对汽车生产和消费形成限制，当月汽车产销量同比分别下降 9.1%和 11.7%。4 月份疫情冲击仍在，预计汽车产销数据依然不佳。4 月 13 日国常会提出鼓励汽车消费，各地不得新增汽车限购措施，已实施限购的逐步增加汽车增量指标，疫情缓解后汽车产销有望恢复。

图 23 汽车产量及同比（万辆，%）



数据来源：汽车工业协会

图 24 挖掘机销量及同比（台，%）



数据来源：中国工程机械工业协会

挖掘机产销处于长周期回落阶段，据中国工程机械工业协会数据，3 月份，26 家挖掘机制造企业销售各类挖掘机 37085 台，同比下降 53.1%，降幅明显扩大，主要由于去年同期基数较高，二季度基建继续发力稳增长，挖掘机销量下降趋势或有所改善。

七、重要动态

世界钢铁协会预计今年全球钢铁需求增长 0.4%。世界钢铁协会发布最新版短期(2022 年-2023 年)钢铁需求预测报告显示,全球钢铁需求继 2021 年增长 2.7%之后,将在 2022 年继续增长 0.4%,达到 18.402 亿吨。2023 年,全球钢铁需求还将继续增长 2.2%,达到 18.814 亿吨。在俄乌冲突的背景下,当前的预测结果存在高度的不确定性。

国常会：适时运用降准等货币政策工具。国务院总理李克强 4 月 13 日主持召开国务院常务会议,部署促进消费的政策举措,决定进一步加大出口退税等政策支持力度。确定加大金融支持实体经济的措施,适时运用降准等货币政策工具,推动银行增强信贷投放能力。

专项债全年额度已下达。财政部多位相关部门负责人 4 月 12 日在国务院政策例行吹风会上表示,在去年 12 月提前下达 2022 年新增专项债券额度 1.46 万亿元的基础上,今年 3 月 30 日财政部下达了 2022 年剩余的新增专项债券限额。

财政部要求,对 2021 年发行的专项债券,原则上在今年 5 月底前拨付使用;对 2021 年 12 月提前下达的 2022 年专项债券,原则上在今年 9 月底前拨付使用;对于第二批专项债券额度,尽可能在今年加快使用。

我国铁矿行业首单绿色债券成功发行。鞍钢集团矿业公司 2022 年第一期 2 亿元中期票据近期在银行间市场发行,期限三年,票面利率 3.38%。募集资金将全部用于环保设施及技术提质改造,助力该公司践行“双碳”战略,加快转型升级,实现绿色发展。

安徽省：鼓励兼并重组、发展电炉炼钢。近日,安徽省出台《安徽省材料及新材料产业“十四五”发展规划》,提出鼓励钢铁企业兼并重组,提高产业集中度;落实短流程炼钢产能等量置换支持政策;鼓励具有废钢、电价、市场等优势条件的高炉—转炉长流程钢铁企业就地改造转型发展电炉短流程炼钢。

一季度全国铁路固定资产投资同比增长 3.1%。据中国国家铁路集团有限公司统计数据显示,2022 年 1-3 月全国铁路固定资产投资完成 1065 亿元,同比增长 3.1%。

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。