



兰格钢铁

钢铁市场
研究周报

LANGE STEEL RESEARCH REPORT

www.lgmi.com

2022年6月2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

需求存改善预期 下周钢市震荡反弹

-----钢铁行业周报（2022/5/30-2022/6/2）

钢价：兰格钢铁全国钢材综合价格为 5113 元/吨，较上周上涨 0.8%，主要品种价格涨跌互现。

供应与库存：高炉开工率小幅下降；建材厂内库存明显下降，中厚板厂内库存小幅下降，随着需求有所恢复，市场库存压力下降。

成本与利润：铁矿石价格有所上涨，废钢价格稳中小涨，焦炭价格保持稳定，钢厂生产利润仍处于偏低水平。

市场研判：随着稳增长政策密集出台，钢材市场预期好转，经历连续下跌后，本周市场整体止跌反弹，品种表现略显分化，建材、板材均有上涨，管材、型材小幅下跌。

政策逐步落地显效，基建投资正在加快发力，推动钢材需求释放，长三角地区企业复工复产，制造业景气提升，用钢需求逐渐回补，6 月份将成为钢材需求的拐点，由于进入钢材消费的传统淡季，且房地产投资仍待企稳，预计终端钢材消费强度将由弱逐渐转强。

在供应端，钢铁生产已恢复至阶段性高位，目前全国主要钢铁企业高炉开工率接近去年同期水平，由于生产利润微薄，钢厂生产继续上升的空间不大。总体来看，随着需求环比回升，钢材市场供需格局将有所改善，钢价或继续修复性上涨，据兰格钢铁云商平台周价格预测模型数据测算，下周（2022.6.6-6.10）国内钢材市场将可能会呈现小幅震荡反弹的行情。风险方面，由于目前库存水平相对偏高，若现实需求不达预期，市场仍有波动可能。

采购策略建议

预计钢价小幅反弹，各项政策逐渐落地，可适度加大采购力度，重点关注下游需求释放情况。

风险提示：终端需求不达预期，原料价格再次调整。



兰格钢铁研究微信公众号

目 录

一、国内钢材价格小幅反弹，海外市场稳中下行.....	2
二、主要钢企高炉开工率小幅下降，略低于去年同期水平.....	3
三、库存高于去年同期水平.....	4
四、铁矿石价格有所上涨，焦炭价格保持稳定.....	5
五、钢价小幅反弹，钢材生产亏损状况有所改善.....	6
六、制造业生产有所恢复，基建投资加快发力.....	7
七、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 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）.....	4
图 14 中厚板厂内库存（万吨）.....	4
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.....	6
图 22 主要品种毛利（元/吨）.....	6
图 23 制造业 PMI（%）.....	7
图 24 建筑业商务活动指数（%）.....	7

一、国内钢材价格小幅反弹，海外市场稳中下行

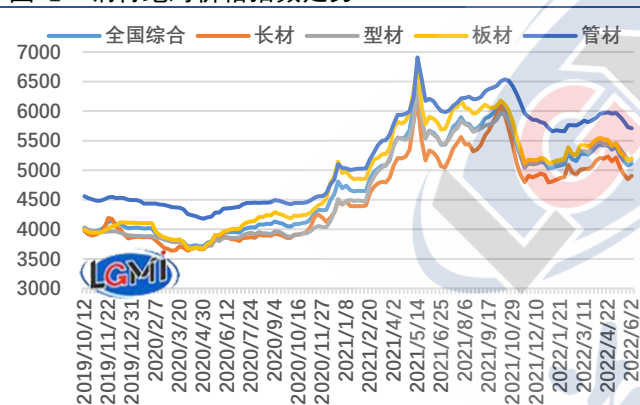
2022年第22周(6月2日)兰格钢铁全国钢材综合价格为5113元/吨,较上周上涨0.8%,较去年同期低9.8%。本周主要品种价格有涨有跌,各品种价格变化详见表1。

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#)
2021/6/4	5159	5570	6303	5577	5914	6454	5620
2022/5/27	4727	4812	5373	5052	5254	6356	5128
2022/6/2	4782	4863	5390	5065	5228	6333	5111
周变动	55	51	17	13	-26	-23	-17
周比(%)	1.2%	1.1%	0.3%	0.3%	-0.5%	-0.4%	-0.3%
年变动	-377	-707	-913	-512	-686	-121	-509
年比(%)	-7.3%	-12.7%	-14.5%	-9.2%	-11.6%	-1.9%	-9.1%

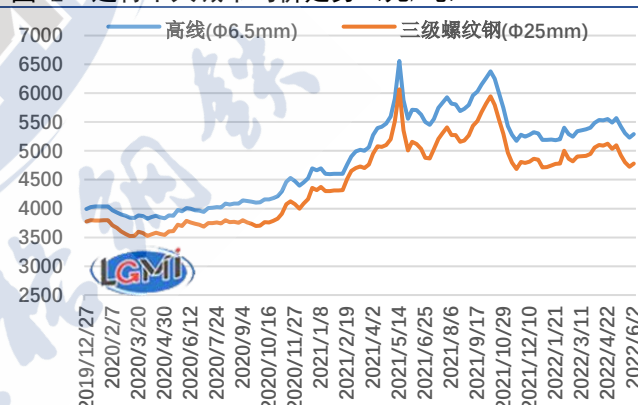
数据来源:兰格云商

图1 钢材绝对价格指数走势



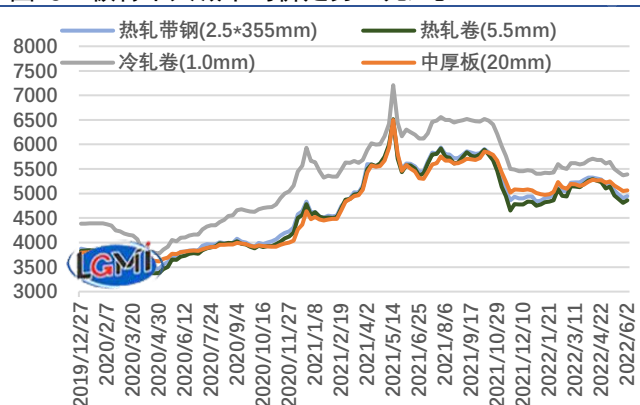
数据来源:兰格云商

图2 建材十大城市均价走势(元/吨)



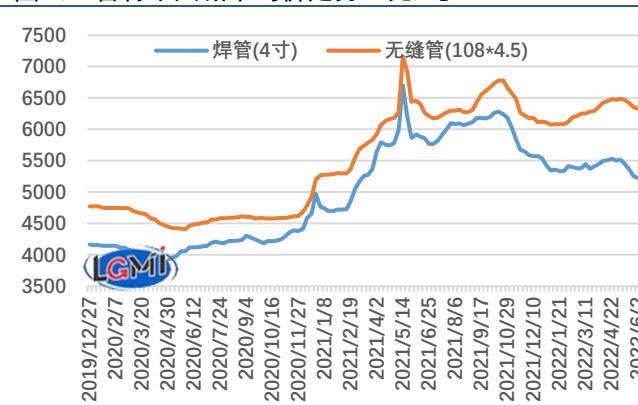
数据来源:兰格云商

图3 板材十大城市均价走势(元/吨)



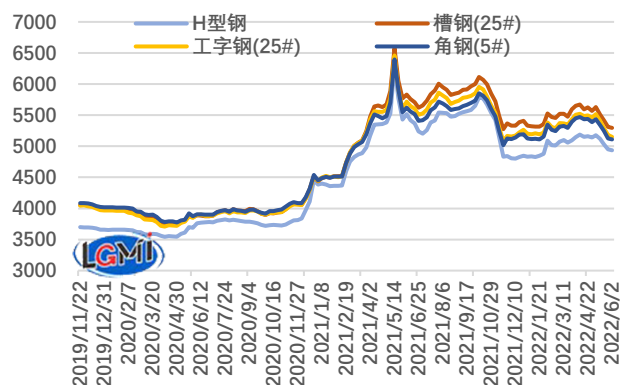
数据来源:兰格云商

图4 管材十大城市均价走势(元/吨)



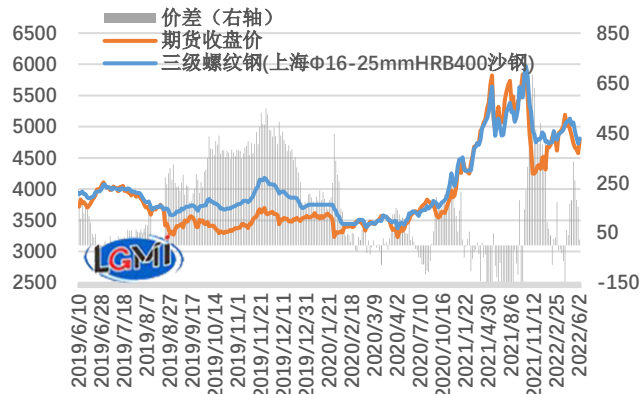
数据来源:兰格云商

图 5 型材十大城市均价走势（元/吨）



数据来源：兰格云商

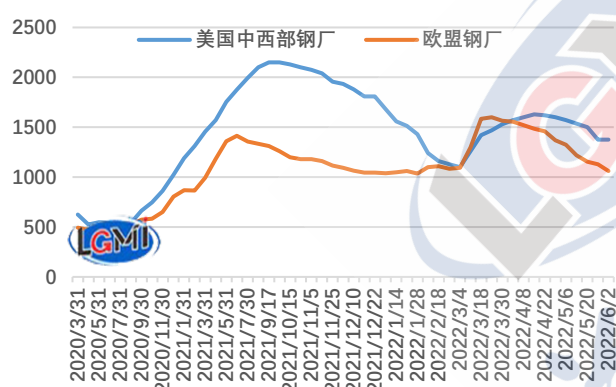
图 6 螺纹钢期现价差（元/吨）



数据来源：兰格云商

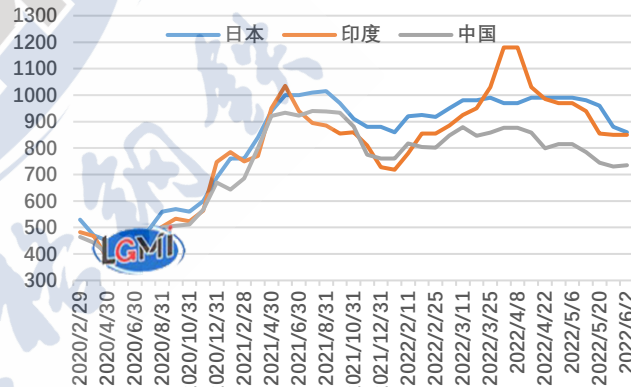
海外市场价格稳中下跌，6月2日，美国中西部钢厂热轧板卷价格为1375美元/吨，与上周持平，欧盟钢厂热轧板卷价格为1060美元/吨，较上周下跌70美元/吨；亚洲市场中，日本热轧板卷出口报价小幅下调，印度保持稳定。

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）



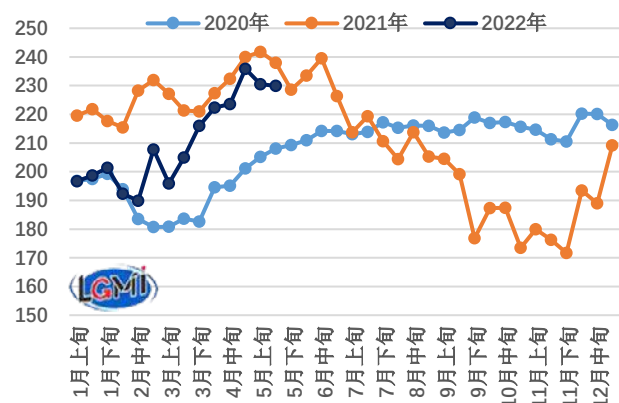
数据来源：兰格云商

二、主要钢企高炉开工率小幅下降，略低于去年同期水平

中钢协数据显示，5月中旬，重点钢企粗钢日产229.9万吨，旬环比下降0.6万吨，同比下降3.4%。

据兰格钢铁网调研，6月2日，全国主要钢铁企业高炉开工率为81.8%，较上周下降0.2%，较去年同期水平低0.2%。

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（%）

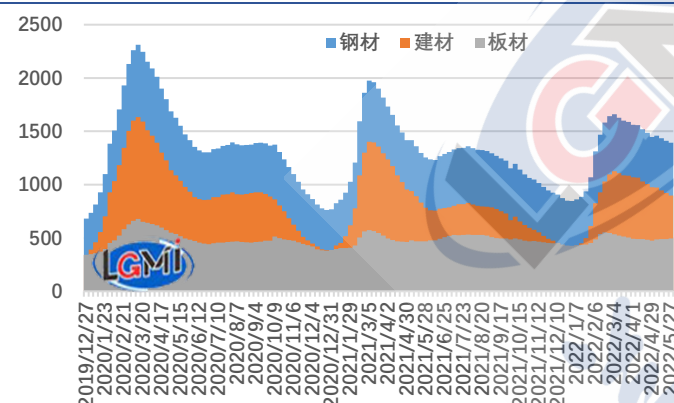


数据来源：兰格云商

三、库存高于去年同期水平

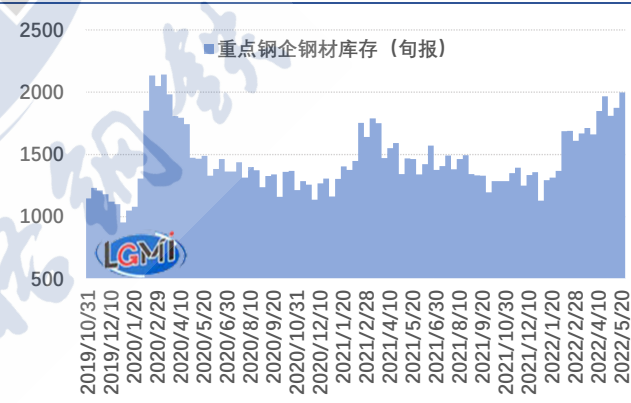
5月20日，重点钢企钢材库存1997.7万吨，旬环比增加122.9万吨，较去年同期高36.5%。

图 11 钢材社会库存（万吨）



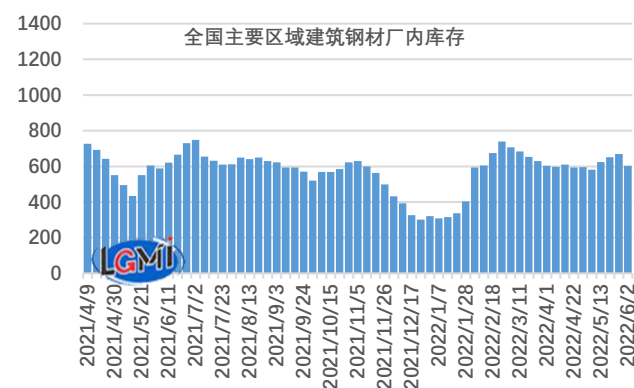
数据来源：兰格云商

图 12 重点钢企钢材库存（万吨）



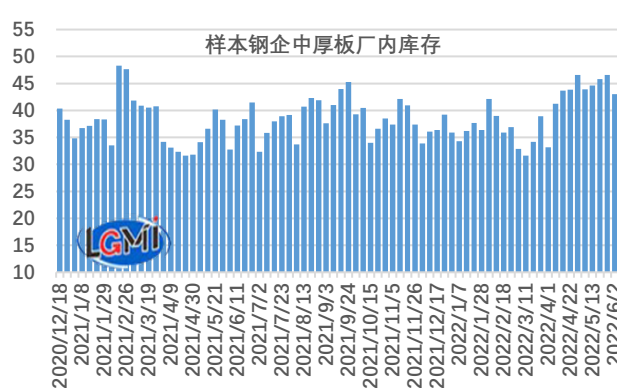
数据来源：兰格云商

图 13 建材厂内库存（万吨）



数据来源：兰格云商

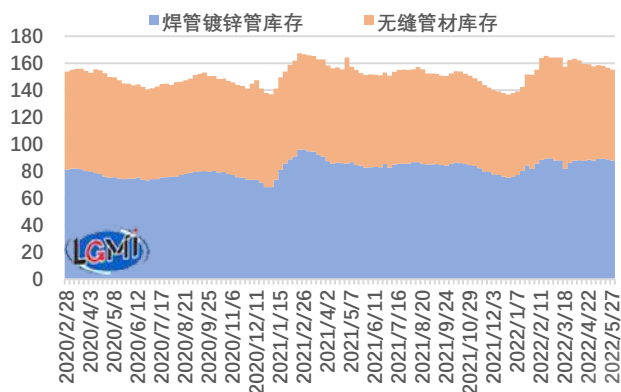
图 14 中厚板厂内库存（万吨）



数据来源：兰格云商

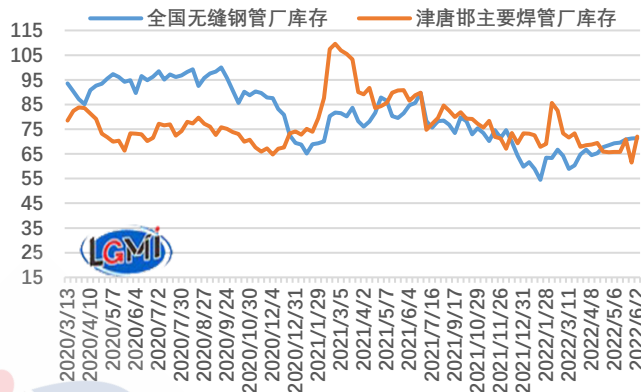
6月2日,全国主要区域建筑钢材厂内库存603.4万吨,较上周下降9.9%。其中仅河北增3.2%,河南降34.7%,降幅最大,其它区域均有所下降。

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、铁矿石价格有所上涨，焦炭价格保持稳定

据兰格钢铁云商平台监测数据显示,6月2日,铁矿石价格有所上涨,日照港 61.5%PB 澳粉矿价格 990 元/吨,较上周上涨 40 元/吨;废钢价格稳中小涨;焦炭价格保持稳定(详见表 3)。

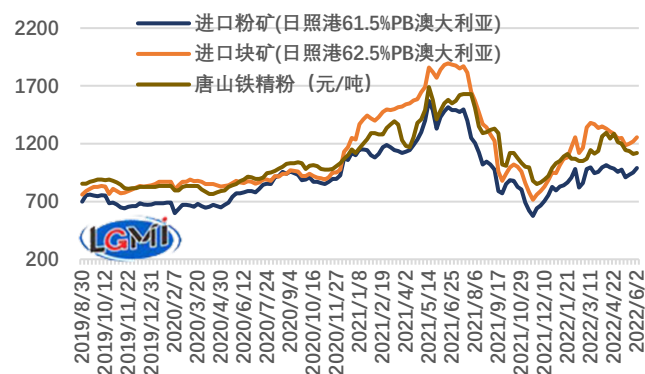
表 2 主要原料价格及变动情况

	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
2022/5/20	930	1200	1135	3500	3420	3290	3250
2022/5/27	950	1220	1110	3460	3340	3290	3050
2022/6/2	990	1255	1120	3460	3350	3290	3050
周变动(元/吨)	40	35	10	0	10	0	0
涨跌幅(%)	4.2%	2.9%	0.9%	0.0%	0.3%	0.0%	0.0%

数据来源：兰格云商

随着稳增长政策密集出台,市场预期转强,钢价止跌反弹,带动铁矿石价格上涨。下游企业逐步复工复产,政策进入落地显效期,钢材需求将环比改善,但是由于传统淡季来临,且钢材库存相对偏高,叠加生产利润处于低位,钢厂生产继续上升的空间不大,对原料价格仍持打压态势,而在冲财报预期下,外矿发运或有增量,铁矿石供需预计保持平衡状态,下周市场或震荡趋弱。

图 17 铁矿石价格（元/吨）



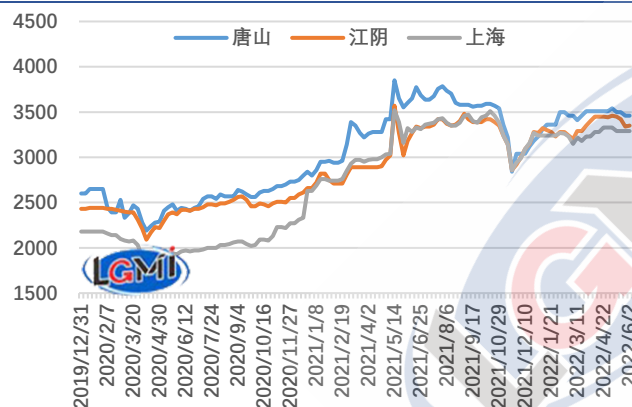
数据来源：兰格云商

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、钢价小幅反弹，钢材生产亏损状况有所改善

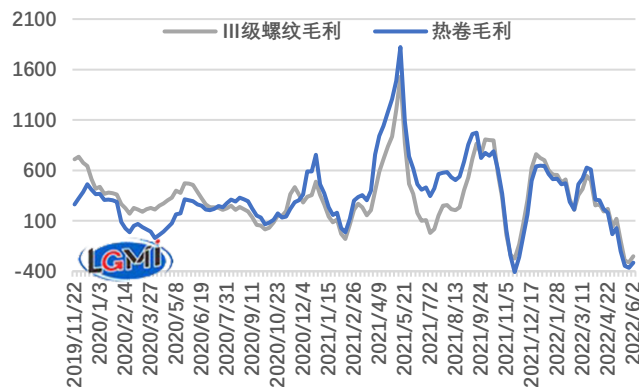
据兰格钢铁研究中心测算，本周兰格生铁成本指数为 180.1 点（注：4 周原料库存测算），较上周下降 0.6%，较去年同期高 2.4%。本周钢价小幅反弹，测算主要钢材品种亏损情况有所改善。

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）



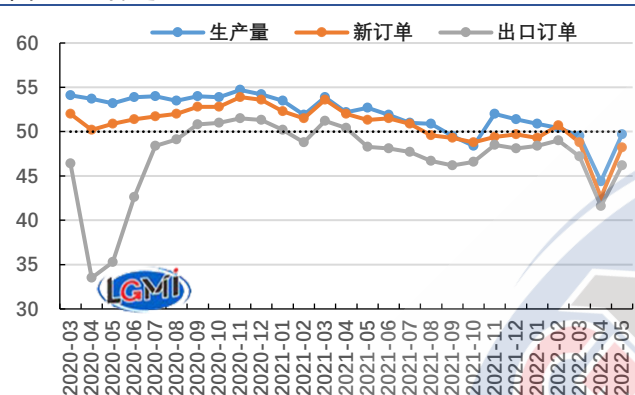
数据来源：兰格云商

六、制造业生产有所恢复，基建投资加快发力

中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心发布的 2022 年 5 月份中国制造业采购经理指数 (PMI) 为 49.6%，比上月回升 2.2 个百分点。其中，生产指数 49.7%，比上月上升 5.3 个百分点；新订单指数 48.2%，上升 5.6 个百分点；新出口订单指数 46.2%，上升 4.6 个百分点。

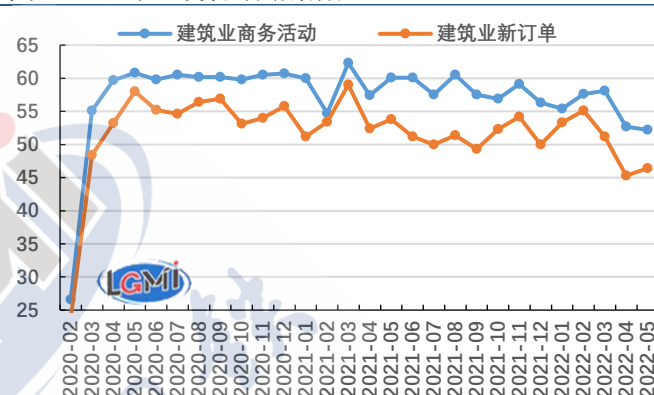
5 月份，建筑业商务活动指数回落 0.5 个百分点至 52.2%，建筑业新订单指数回落 5.9 个百分点至 46.4%。其中，土木工程建筑业商务活动指数连续 3 个月运行在 60% 以上，且 5 月份有所上升，土木工程建筑业新订单指数达到 59% 以上的较高水平，环比升幅超过 5 个百分点。反映基建投资加快发力，房地产投资活动可能仍在下行。

图 23 制造业 PMI (%)



数据来源：中国物流与采购联合会

图 24 建筑业商务活动指数 (%)



数据来源：中国物流与采购联合会

七、重要动态

国常会部署 8000 亿信贷额度驰援基建。国务院总理李克强 6 月 1 日主持召开国务院常务会议，部署加快稳经济一揽子政策措施落地生效，对金融支持基础设施建设，要调增政策性银行 8000 亿元信贷额度，并建立重点项目清单对接机制。

财政部：确保今年新增专项债 6 月底前基本发行完毕。5 月 30 日，全国财政支持稳住经济大盘工作视频会议在北京召开。会议提出，加快地方政府专项债券发行使用并扩大支持范围，着力促进稳增长、稳投资。截至 5 月 27 日，已累计发行新增专项债券 1.85 万亿元，较去年同期增加约 1.36 万亿元，占已下达限额的 54%。要合理选择发行时间，加快支出进度，确保今年新增专项债券在 6 月底前基本发行完毕，力争在 8 月底前基本使用完毕。

安徽力争 2025 年铁精矿保障能力达到 1300 万吨/年。近日，安徽省经信厅网站发布关于印发《安徽省加快推进铁矿项目建设实施方案》提出，力争到 2025 年，新增铁精矿（按铁精矿含铁素折纯，下同）产能 200 万吨/年，省内铁精矿保障能力达到 1300 万吨/年；力争到 2030 年，省内铁精矿保障能力达到 2100 万吨/年。

安钢集团混改终止。6 月 1 日，安阳钢铁公告称，其控股股东安钢集团 80% 国有股权转让未能在规定期限内与意向受让方——江西方大钢铁集团就相关协议条款达成一致。河南省国资委决定，同意河南机械装备投资集团依法依规终止本次安钢集团 80% 国有股权挂牌转让事宜。

永钢集团成功发行全国首单绿色碳中和科创债。5月27日，永钢集团在上交所成功发行2022年绿色科技创新公司债券（专项用于碳中和）。这是全国首单绿色碳中和科技创新公司债，其发行规模为1亿元，票面利率5%。本次科创债募投项目是对富余的高炉煤气进行综合利用，应用目前国内最具领先性的超高温亚临界发电技术，将发电热效率提高到40%以上，发电能力提升8%-10%。

国家电网：今年投资超5000亿，达到历史最高水平。6月2日，国家电网对外发布八项措施助力稳定经济大盘。其中提出，全力加大电网投入，发挥投资拉动作用。2022年电网投资5000亿元以上，达到历史最高水平，预计带动社会投资超过1万亿元。尽早开工川渝主网架、张北—胜利、武汉—南昌、黄石特高压交流，金上—湖北、陇东—山东、宁夏—湖南、哈密—重庆特高压直流等8项特高压工程，开工一批500千伏及以下重点电网项目。

5月份重卡市场销量同比下降71%。据第一商用车网统计数据显示，2022年5月份，我国重卡市场销量4.7万辆，环比上升7%，同比下降71%，净减少11.5万辆。1-5月的重卡市场累计销售32.3万辆，比上年同期的88.7万辆下降64%，减少56.4万辆。



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。