



兰格钢铁

钢铁市场
研究周报

LANGE STEEL RESEARCH REPORT

www.lgmi.com

2022年5月6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

需求释放不足 钢市震荡下行

-----钢铁行业周报（2022/5/5-2022/5/6）

钢价：兰格钢铁全国钢材综合价格为 5394 元/吨，较上周上涨 1.1%，主要品种价格均有不同程度上涨。

供应与库存：高炉开工率明显回升，社会库存小幅增加，建材、中厚板厂内库存均有小幅下降。

成本与利润：铁矿石价格涨跌互现，废钢价格稳中有涨，焦炭价格保持稳定。钢价上涨带动生产利润有所回升，但仍处低位水平。

市场研判：强预期带动下，节后首日市场明显上行，但由于终端需求跟进依然不足，钢材价格涨后回落。

4 月份 PMI 显示，疫情对经济的冲击明显加重，制造业供需双弱，建筑业景气下行，土木工程建筑业在高景气区间，基建投资的释放力度依然较强，成为下游领域中的亮点。美联储宣布加息 50 个基点，并从 6 月开启缩表，基本符合预期，短期利空释放。综合来看，短期内钢材需求依然偏弱，市场的核心矛盾是疫情冲击下终端需求的恢复节奏和力度。

需求偏弱，本周钢材社会库存在连续八周下降后首现回升，其中建材略降、板材上升，钢材消费好转仍待疫情缓解和稳增长政策发力显效；供应方面，全国主要钢铁企业高炉开工率明显回升，且已略高于去年同期水平，市场供应压力有所显现。目前上海疫情有所好转，市场逐步进入需求兑现期，如果需求加速释放，钢价则存有支撑，若需求释放持续不足，钢价可能震荡下行，据兰格钢铁云商平台周价格预测模型数据测算，下周（2022.5.9-5.13）国内钢材市场价格将震荡向下调整。

采购策略建议

预计钢价震荡调整，市场存有一定供应压力，建议按需采购，若终端消费有明显加快，可适度加大采购力度。

风险提示：下游需求持续偏弱，原料价格调整。



兰格钢铁研究微信公众号

目 录

一、国内钢材价格小幅上涨，海外市场稳中下行	2
二、主要钢企高炉开工率回升，略高于去年同期	3
三、社会库存八连降后首现回升，建材略降板材上升	4
四、外矿价格小幅上涨，焦炭价格保持稳定	5
五、生产利润有所改善，但仍处低位水平	6
六、制造业供需双弱，基建发力下建筑业相对景气	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 制造业 PMI (%)	7
图 24 建筑业商务活动指数 (%)	7

一、国内钢材价格小幅上涨，海外市场稳中下行

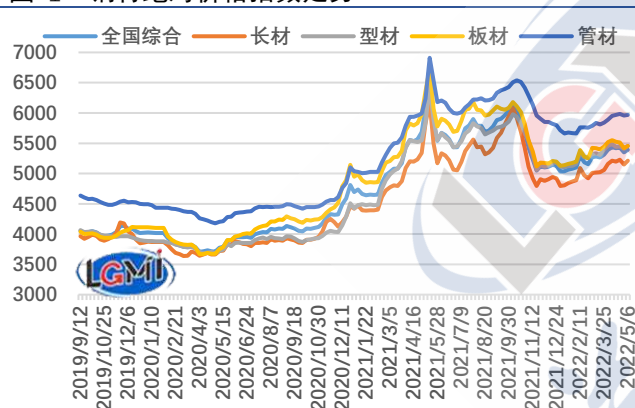
2022年第18周(5月6日)兰格钢铁全国钢材综合价格为5394元/吨，较上周上涨1.1%，较去年同期低8.1%。本周主要品种价格普遍上涨，各品种价格变化详见表1。

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#)
2021/5/7	5511	5999	6423	5931	5999	6278	5701
2022/4/29	5037	5105	5612	5220	5504	6471	5386
2022/5/6	5094	5141	5644	5249	5516	6487	5433
周变动	57	36	32	29	12	16	47
周比(%)	1.1%	0.7%	0.6%	0.6%	0.2%	0.2%	0.9%
年变动	-417	-858	-779	-682	-483	209	-268
年比(%)	-7.6%	-14.3%	-12.1%	-11.5%	-8.1%	3.3%	-4.7%

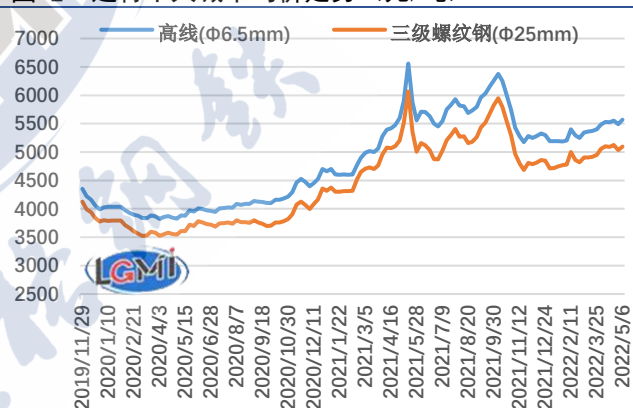
数据来源: 兰格云商

图1 钢材绝对价格指数走势



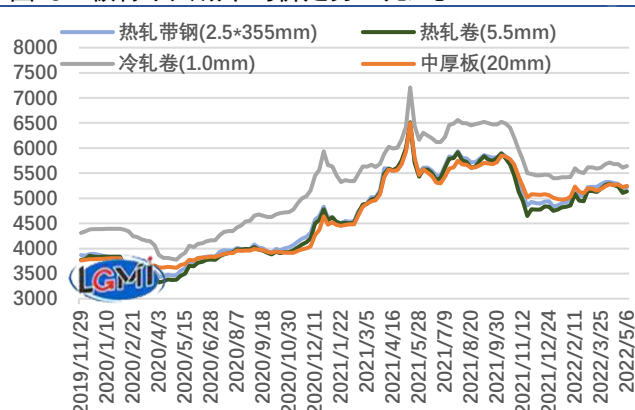
数据来源: 兰格云商

图2 建材十大城市均价走势(元/吨)



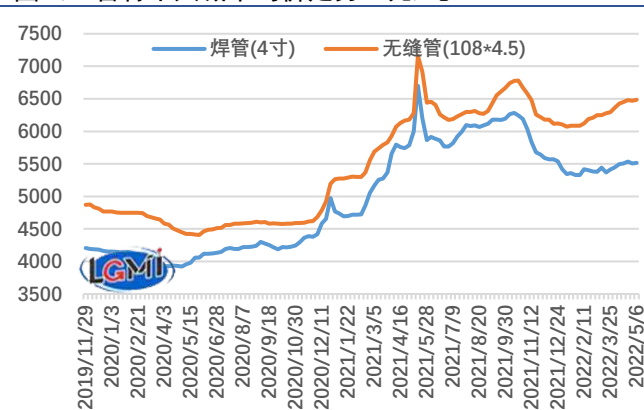
数据来源: 兰格云商

图3 板材十大城市均价走势(元/吨)



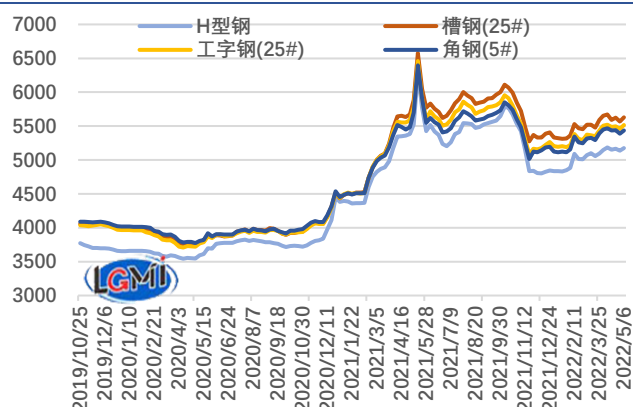
数据来源: 兰格云商

图4 管材十大城市均价走势(元/吨)



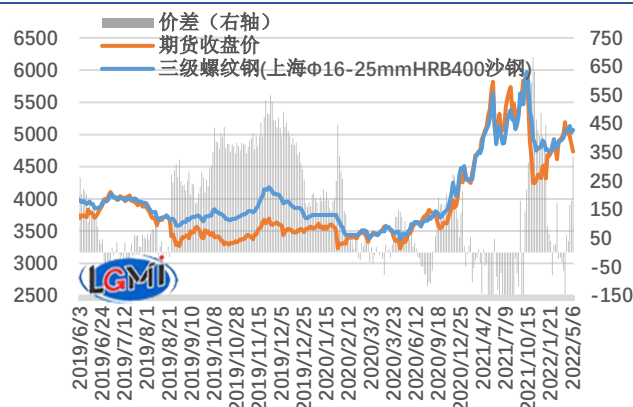
数据来源: 兰格云商

图 5 型材十大城市均价走势（元/吨）



数据来源：兰格云商

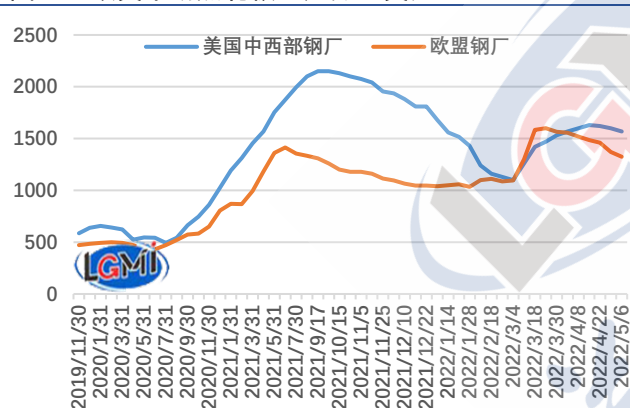
图 6 螺纹钢期现价差（元/吨）



数据来源：兰格云商

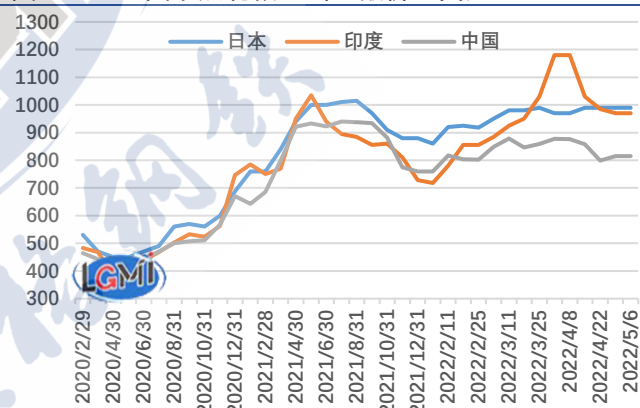
海外市场价格稳中下跌，5 月 6 日，美国中西部钢厂和欧盟钢厂热轧板卷价格分别为 1570 和 1325 美元/吨，较上周分别下跌 30 美元/吨和 45 美元/吨；亚洲市场中印度、日本热轧板卷出口报价均保持稳定。

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）



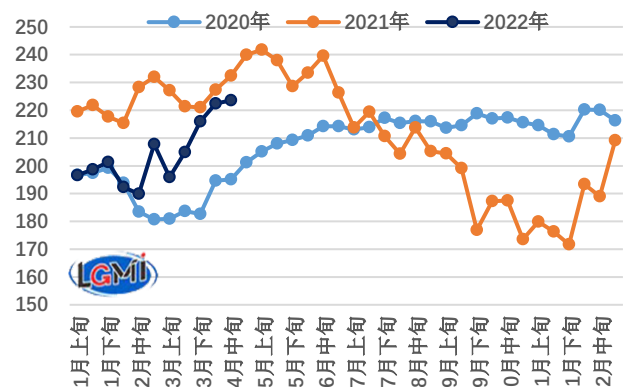
数据来源：兰格云商

二、主要钢企高炉开工率回升，略高于去年同期

中钢协数据显示，4 月中旬，重点钢企粗钢日产 223.6 万吨，旬环比上升 1.2 万吨，同比下降 3.8%。

据兰格钢铁网调研，5 月 6 日，全国主要钢铁企业高炉开工率为 82.3%，较上周上升 2.3%，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、社会库存八连降后首现回升，建材略降板材上升

据兰格钢铁云商平台监测数据显示，5月6日，全国29个重点城市钢材社会库存量为1458.8万吨，比上周上升0.7%，社会库存在八连降后首现回升，其中建材略降、板材上升（详见表2）。

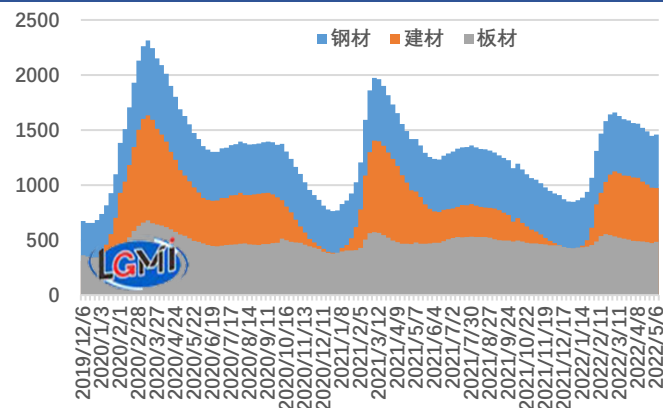
表 2 钢材社会库存、厂内库存及变化情况

	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
2021/5/7	1419	940	479	87	71	495	34
2022/4/29	1448	975	473	88	70	596	47
2022/5/6	1459	974	485	89	69	582	44
周变动（万吨）	10.8	-1.0	11.8	1.4	-0.5	-14.0	-2.7
周比（%）	0.7%	-0.1%	2.5%	1.5%	-0.7%	-2.4%	-5.8%
年同比（%）	2.8%	3.6%	1.3%	2.8%	-2.0%	17.5%	28.6%

数据来源：兰格云商

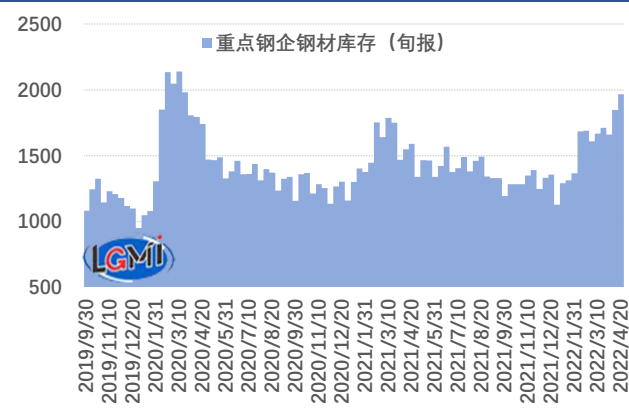
4月20日，重点钢企钢材库存1966.7万吨，旬环比上升117.9万吨，较去年同期高23.6%。再创2020年3月下旬以来新高。

图 11 钢材社会库存（万吨）



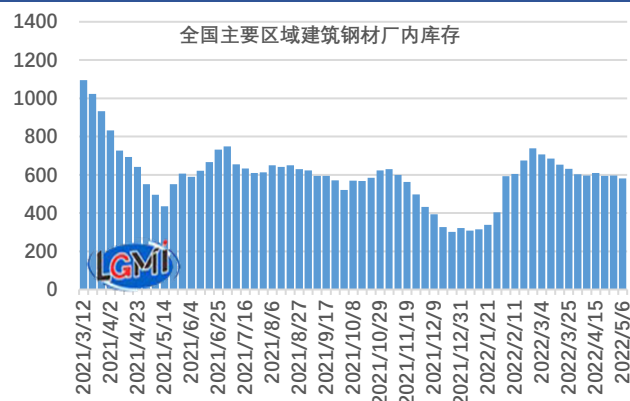
数据来源：兰格云商

图 12 重点钢企钢材库存（万吨）



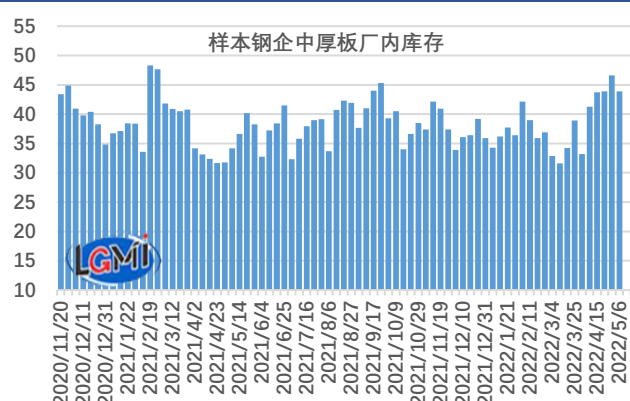
数据来源：兰格云商

图 13 建材厂内库存（万吨）



数据来源：兰格云商

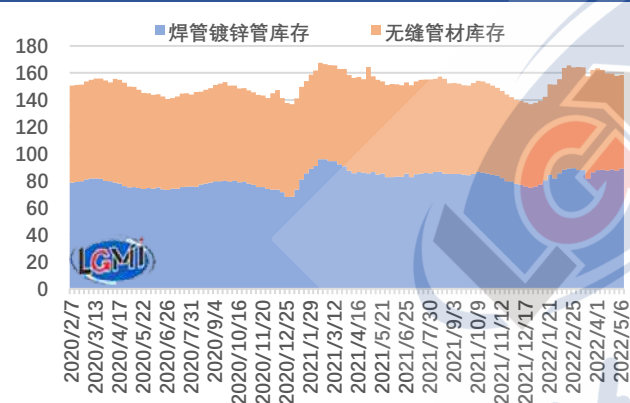
图 14 中厚板厂内库存（万吨）



数据来源：兰格云商

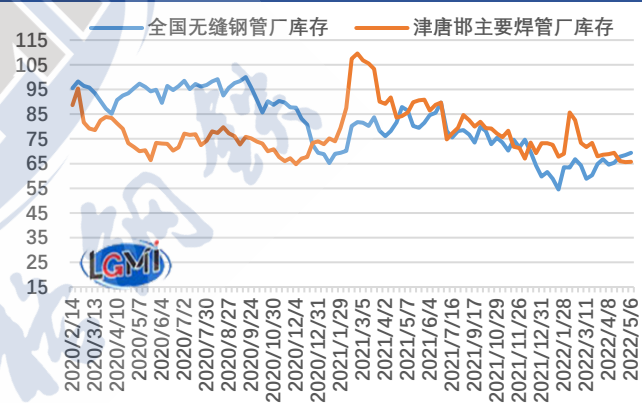
5月6日，全国主要区域建筑钢材厂内库存581.6万吨，较上周降2.4%。其中，西北增10.3%，福建略增0.5%，其它区域均有下降，华中降48.8%，降幅最大。

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、外矿价格小幅上涨，焦炭价格保持稳定

据兰格钢铁云商平台监测数据显示，5月6日，日照港61.5%PB澳粉矿价格975元/吨，较上周上涨20元/吨；废钢价格稳中有涨；焦炭价格保持稳定（详见表3）。

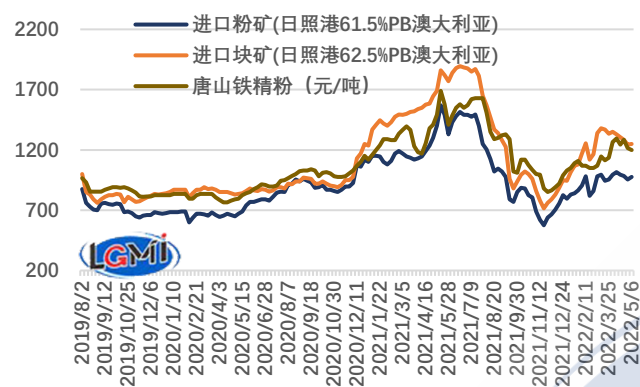
表 3 主要原料价格及变动情况

	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
2022/4/22	985	1285	1285	3510	3450	3330	3850
2022/4/29	955	1245	1215	3510	3440	3330	3850
2022/5/6	975	1250	1200	3540	3460	3330	3850
周变动（元/吨）	20	5	-15	30	20	0	0
涨跌幅（%）	2.1%	0.4%	-1.2%	0.9%	0.6%	0.0%	0.0%

数据来源：兰格云商

强预期带动成材价格上涨，叠加美联储加息落地，基本符合预期，市场风险有所释放，铁矿石价格节后首个工作日出现反弹。然而，钢材的终端需求尚未明显恢复，钢厂的生产利润仍在低位水平，铁矿石价格上行空间有限，预计下周呈震荡走势。

图 17 铁矿石价格（元/吨）



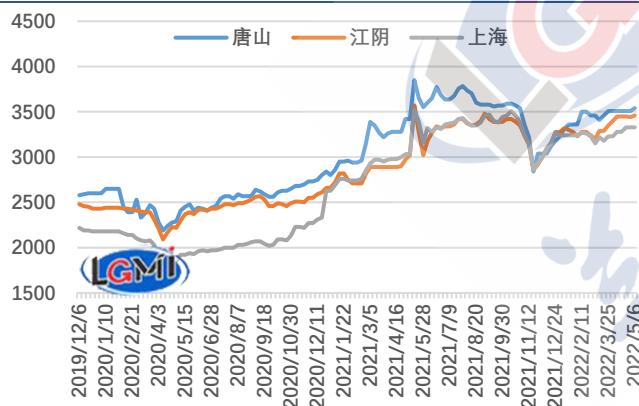
数据来源：兰格云商

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、生产利润有所改善，但仍处低位水平

据兰格钢铁研究中心测算，本周兰格生铁成本指数为 175.5 点，较上周下降 0.9%，较去年同期高 18.1%。本周钢价小幅上涨，测算成本下降，主要钢材品种盈利有所改善，但仍在低位水平。

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

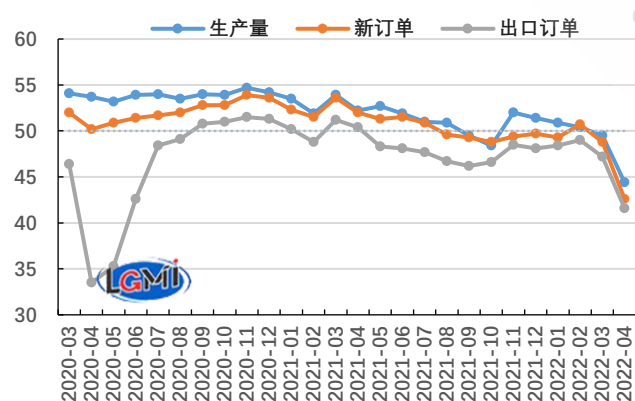
六、制造业供需双弱，基建发力下建筑业相对景气

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 4 月份中国制造业采购经理指数 (PMI) 为 47.4%，比上月下降 2.1 个百分点。其中，生产指数为 44.4%，比上月下降 5.1 个百分点；新订单指数为 42.6%，比上月下降 6.2 个百分点；新出口订单指数为 41.6%，比上月下降 5.6 个百分点。

4 月份，建筑业商务活动指数为 52.7%，较上月回落 5.4 个百分点；建筑业新订单指数为 45.3%，较上月回落 5.9 个百分点。

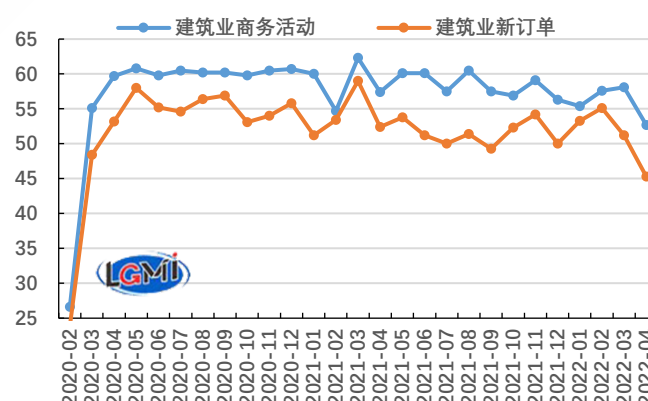
4 月份制造业和建筑业景气均明显下行，疫情对经济的冲击加重。制造业 PMI 连续两个月位于荣枯线以下，且为自 2020 年 3 月份以来的最低值；建筑业商务活动指数下行但仍在扩张区间，与基建相关的土木工程建筑业商务活动指数保持在 60% 以上的高景气区间，基建投资释放力度依然较强。

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

4 月份全球制造业 PMI 继续下降。据中国物流与采购联合会发布，2022 年 4 月份全球制造业 PMI 为 53.2%，较上月下降 0.9 个百分点，较去年同期下降 3.9 个百分点，连续 2 个月环比下降。分区域看，亚洲、欧洲、美洲制造业 PMI 均连续 2 个月环比下降，并低于 2021 年同期水平，非洲制造业 PMI 较上月微幅上升，但低于 2021 年同期水平。

美联储宣布加息 50 个基点。北京时间 5 月 5 日，美联储宣布加息 50 基点，为 2000 年以来的最大加息幅度。与此同时，宣布缩减其 8.9 万亿美元资产负债表的计划，6 月 1 日开始以每月 475 亿美元的步伐缩表，三个月内逐步提高缩表上限至每月 950 亿美元。

邯郸市召开钢铁企业整合重组会。5 月 3 日，邯郸市委书记张维亮主持召开会议，专题调度钢铁企业整合重组工作，强调坚定不移加快钢铁企业整合重组步伐，推动邯郸市钢铁产业提档升级，提升绿色转型高质量发展水平

建龙集团在吉林新建多个钢铁项目。4 月 29 日，吉林市政府与建龙集团通过视频签署《钢化新材料产业园项目投资框架协议》，根据协议，建龙集团旗下子公司吉林建龙将在区域内投资 100 亿元，重点实施 120 万吨智能冷连轧、40 万吨精品硅钢、余热供暖、炼轧钢设备升级改造等工程项目。项目全部建成投产后，预计年可增加产值近 200 亿元，建龙集团在吉林省贡献的年度总产值将突破 500 亿元。

4 月份重卡市场销量同比下降 76%。据第一商用车网统计数据显示，2022 年 4 月份，我国重卡市场销量 4.6 万辆，环比下降 40%，同比下降 76%，净减少近 15 万辆。1-4 月的重卡市场累计实现销售 27.8 万辆，比上年同期的 72.5 万辆下降 62%。

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。