

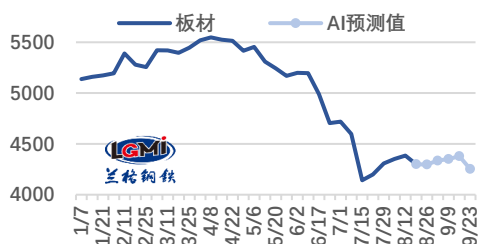
LANGE STEEL
PREDICTION REPORT

兰格钢铁

钢铁市场 **预测周报**

2022.08.19

钢铁智策 AI 预测结果



兰格钢铁研究微信公众号

市场需求释放不足 钢市再陷震荡调整

——钢铁行业周报（2022/8/15-2022/8/19）

钢价：兰格钢铁全国钢材综合价格为 4359 元/吨，较上周下跌 1.2%，主要品种价格以震荡下跌为主。

供应与库存：高炉开工率继续小幅回升；社会库存连降九周，建材厂内库存在小幅回升一周后再次转降，中厚板厂内库存小幅回升。

成本与利润：铁矿石价格小幅下跌、废钢价格震荡分化，焦炭价格提涨 200 元/吨，钢价震荡下跌，钢厂生产利润延续收缩。

市场研判：终端需求恢复力度偏弱，市场成交未明显放量，本周钢价上冲乏力后调整回落。

今年以来中国经济面对多种超预期因素的冲击，在较短时间内实现企稳回升，年内宏观政策要在扩大需求上积极作为，将加快推进落实已出台的各项政策，用好政策性开发性金融工具资金，各地方进一步加大项目前期工作和建设实施推进力度。对于国内钢材市场来说，即将到来“金九”传统施工旺季能否推动终端需求的强有力释放成为目前钢市关注的焦点。

从供给端来看，由于钢价的上冲乏力，成品材的利润空间也被压缩，使得钢厂的复产积极性再次转弱。从需求端来看，由于钢价的上冲受阻，终端需求也没有明显放量的迹象，市场商家的信心也有所不足，观望氛围较浓。从成本端来看，钢厂复产积极性转弱，同时区域限电也对于电炉厂的影响较为明显，从而使得铁矿石和废钢的价格震荡趋弱，而焦炭的价格明显上涨。据兰格钢铁云商平台周价格预测模型数据测算，下周（8/22-8/26）国内钢材市场再次陷入震荡调整的行情。

采购策略建议

下周预计市场将陷入震荡调整，向旺季转换中需求并未明显放量，市场观望氛围较浓，可按需酌情采购。

风险提示：旺季需求释放不及预期，复产进程加快。

目 录

一、国内钢材价格震荡下跌，海外市场稳中下滑	2
二、主要钢企高炉开工率连续三周回升	3
三、社会库存继续下降，建材降幅较大、板材小降	4
四、铁矿石价格小幅下跌，焦炭价格提涨 200 元/吨	6
五、主要钢材品种测算盈利变动不大	7
六、七月份国民经济延续恢复态势	7
七、重要动态	9

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
图 25 1-7 月钢铁及经济数据一览	8
图 26 1-7 月份全国钢铁下游工业产品产量	错误!未定义书签。

一、国内钢材价格震荡下跌，海外市场稳中下滑

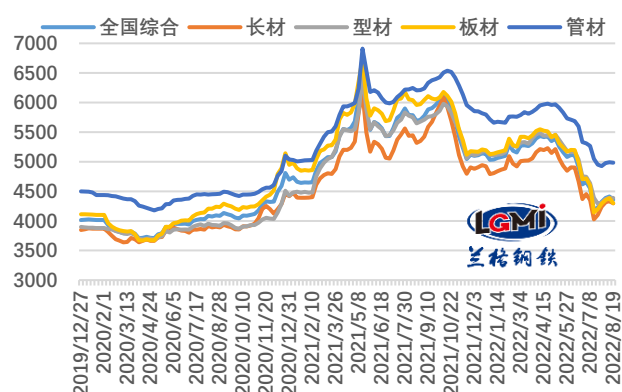
2022年第33周(8/15-8/19)兰格钢铁全国钢材综合价格为4359元/吨，较上周下跌1.2%，较去年同期低23.4%。本周主要品种价格以震荡下跌为主，各品种价格变化详见表1。

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#)
2021/8/20	5157	5613	6449	5608	6068	6277	5583
2022/8/12	4213	4061	4541	4258	4499	5739	4395
2022/8/19	4183	3952	4442	4226	4491	5736	4383
周变动(元/吨)	-30	-109	-99	-32	-8	-3	-12
周比(%)	-0.7%	-2.7%	-2.2%	-0.8%	-0.2%	-0.1%	-0.3%
年变动(元/吨)	-974	-1661	-2007	-1382	-1577	-541	-1200
年比(%)	-18.9%	-29.6%	-31.1%	-24.6%	-26.0%	-8.6%	-21.5%

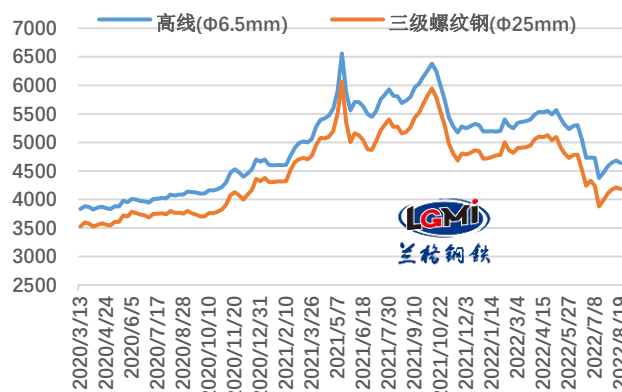
数据来源: 兰格云商

图1 钢材绝对价格指数走势



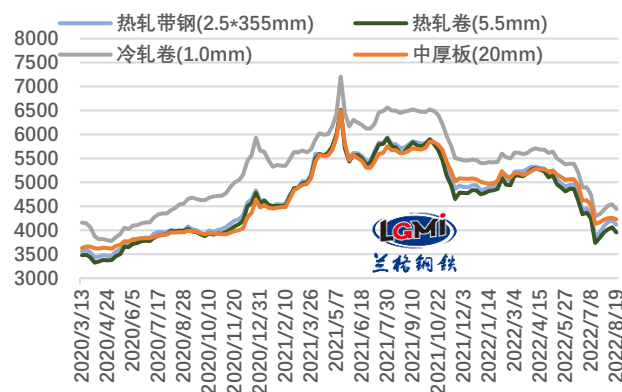
数据来源: 兰格云商

图2 建材十大城市均价走势(元/吨)



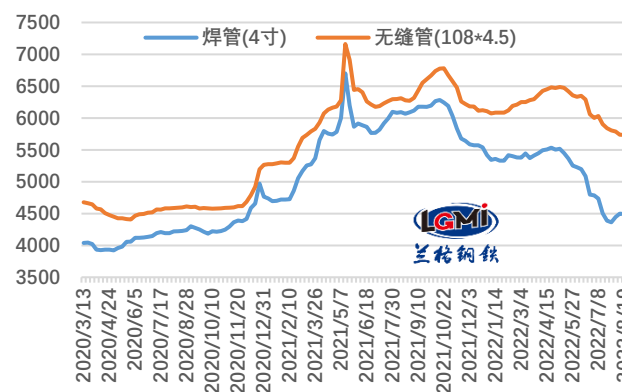
数据来源: 兰格云商

图3 板材十大城市均价走势(元/吨)



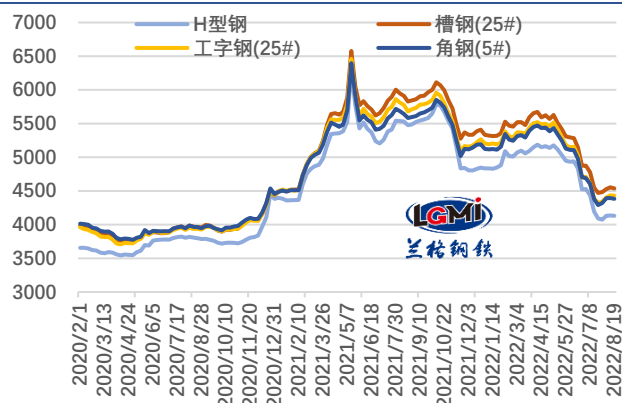
数据来源: 兰格云商

图4 管材十大城市均价走势(元/吨)



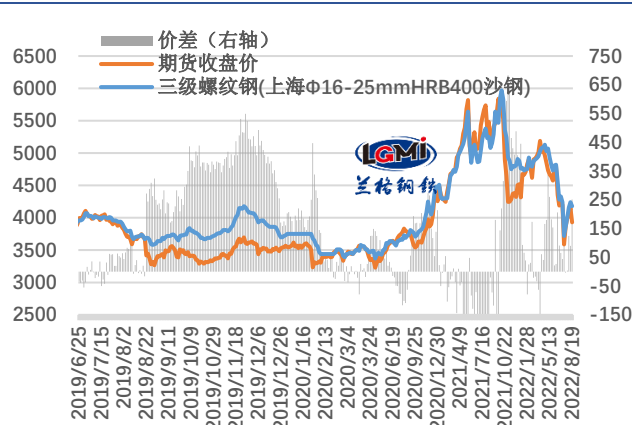
数据来源: 兰格云商

图 5 型材十大城市均价走势（元/吨）



数据来源：兰格云商

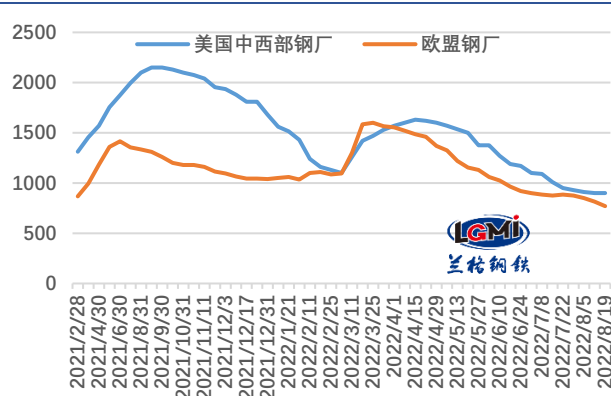
图 6 螺纹钢期现价差（元/吨）



数据来源：兰格云商

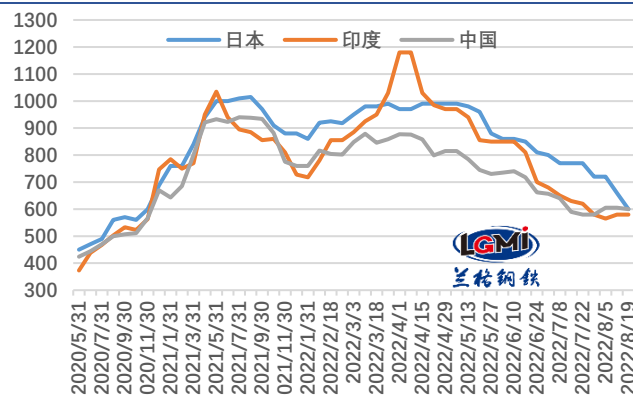
8 月 19 日，美国中西部钢厂热轧板卷价格为 900 美元/吨，与上周持平；欧盟钢厂热轧板卷价格为 770 美元/吨，较上周下跌 45 美元/吨；亚洲市场中，日本出口报价下调 60 美元/吨，印度热轧板卷出口报价维持平稳。

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

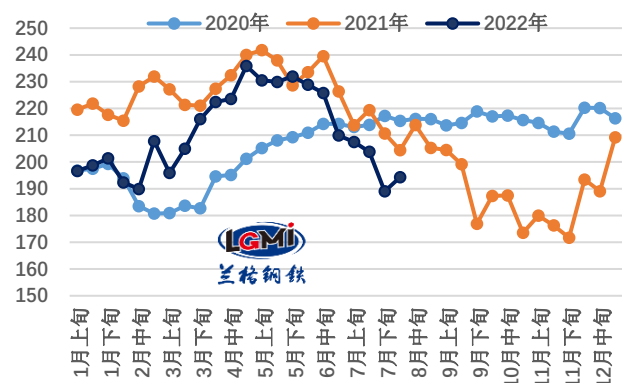
二、主要钢企高炉开工率连续三周回升

中钢协数据显示，8 月 上旬，重点钢企粗钢日产 194.3 万吨，旬环比增加 5.3 万吨，同比下降 4.9%。

据兰格钢铁网调研，8 月 19 日，全国主要钢铁企业高炉开工率为 76.7%，较上周回升 0.4 个百分点，较去年同期低 4.1 个百分点。随着生产利润收缩，钢厂复产积极性有所转弱，全国主要钢企高炉开工率连续三周回升，但回升的幅度正在减缓。

8 月 19 日当周，热卷产量持续下降，国内 35 家热卷企业产量环比下降 6.3 万吨；35 家中厚板企业产量环比小幅回升，创出今年以来的新高。

图 9 重点钢企粗钢日均产量（万吨）



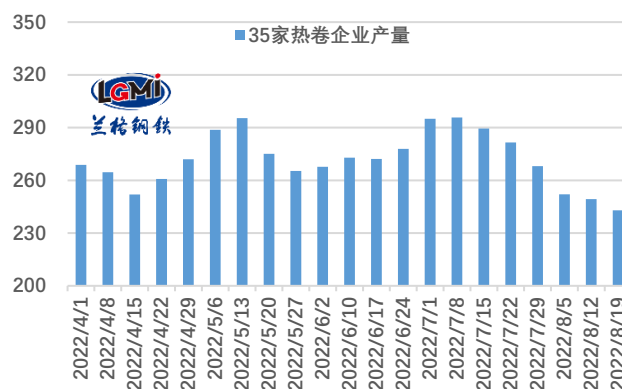
数据来源：中钢协

图 10 主要钢企高炉开工率（%）



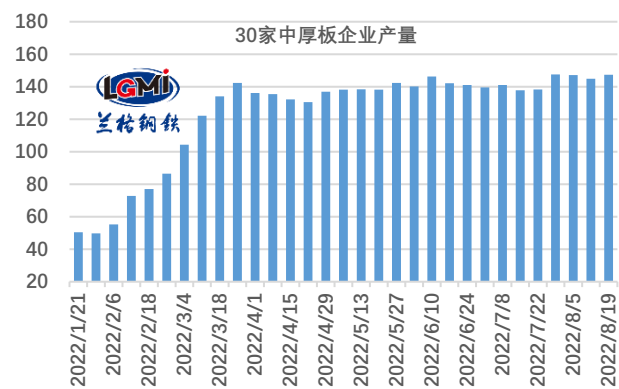
数据来源：兰格云商

图 11 35 家热卷企业产量（万吨）



数据来源：兰格云商

图 12 35 家中厚板企业产量（万吨）



数据来源：兰格云商

三、社会库存继续下降，建材降幅较大、板材小降

据兰格钢铁云商平台监测数据显示,8月19日,全国29个重点城市钢材社会库存量为1102.63万吨,比上周下降3.34%,其中建材降幅较大、板材小降。同比来看,由于建材产量明显回落,建材库存水平大幅低于去年同期,板材库存较去年同期低3.3%（详见表2）。

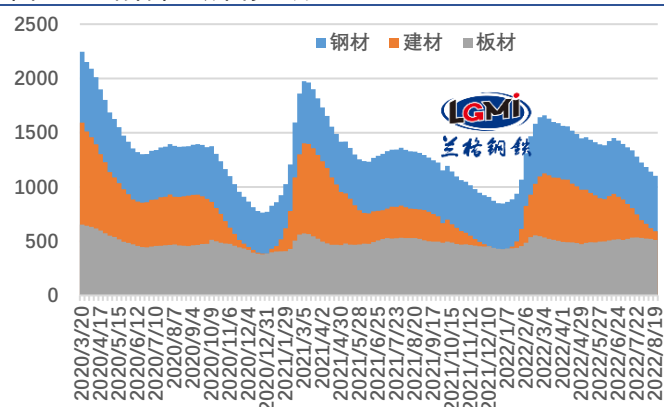
表 2 钢材社会库存、厂内库存及变化情况

	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
2021/8/20	1325.0	796.6	528.4	85.40	70.11	649	-	42
2022/8/12	1140.7	620.0	520.7	86.9	66.6	400.7	60.1	76.5
2022/8/19	1103	592	511	86.41	66.26	380	59	81
周变动（万吨）	-38.1	-28.1	-10.0	-0.4	-0.3	-20.7	-1.15	4.50
周比（%）	-3.3%	-4.5%	-1.9%	-0.5%	-0.5%	-5.2%	-1.91%	5.88%
年同比（%）	-16.8%	-25.7%	-3.3%	1.2%	-5.5%	-41.4%	-	91.49%

数据来源：兰格云商

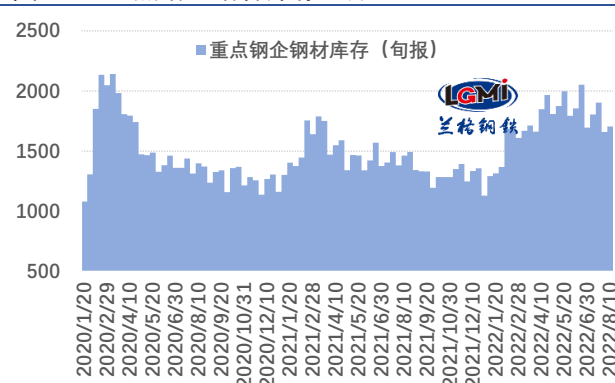
8月上旬，重点钢企钢材库存 1705.03 万吨，旬环比增加 45.37 万吨，较去年同期高 16.6%。

图 13 钢材社会库存（万吨）



数据来源：兰格云商

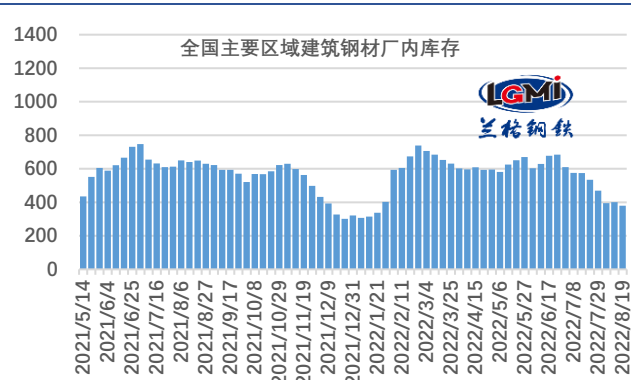
图 14 重点钢企钢材库存（万吨）



数据来源：兰格云商

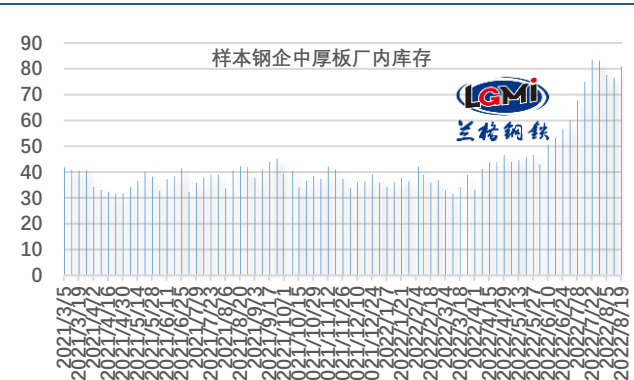
厂内库存方面，8 月 19 日，全国主要地区样本钢厂建筑钢材厂内库存 380.0 万吨，在回升一周后再次下降，较上周下降 5.2%；中厚板厂内库存小幅上升，较去年同期高 91.49%。

图 15 建材厂内库存（万吨）



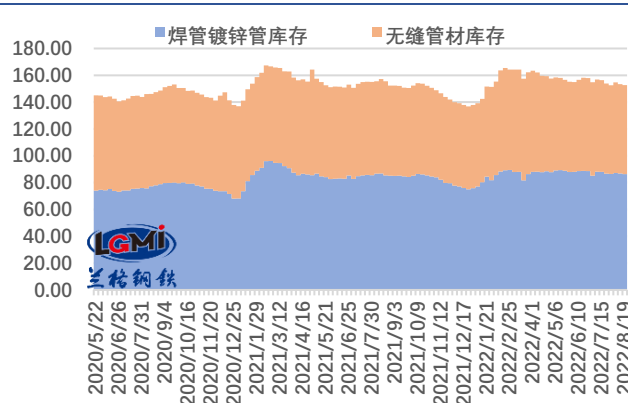
数据来源：兰格云商

图 16 中厚板厂内库存（万吨）



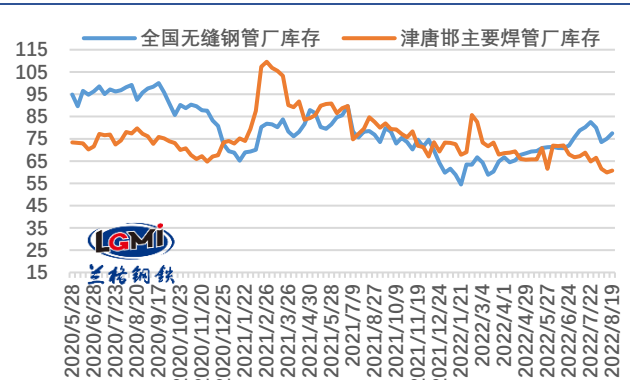
数据来源：兰格云商

图 17 焊管无缝管社会库存（万吨）



数据来源：兰格云商

图 18 全国及津唐部主要管厂库存（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 200 元/吨

据兰格钢铁云商平台监测数据显示，本周进口铁矿石价格小幅下跌，8 月 19 日，日照港 61.5%PB 澳粉矿价格 780 元/吨，较上周下跌 55 元/吨；废钢价格明显震荡分化，唐山>6mm 重废价格 2750 元/吨，较上周下跌 20 元/吨；焦炭价格提涨 200 元/吨（详见表 3）。

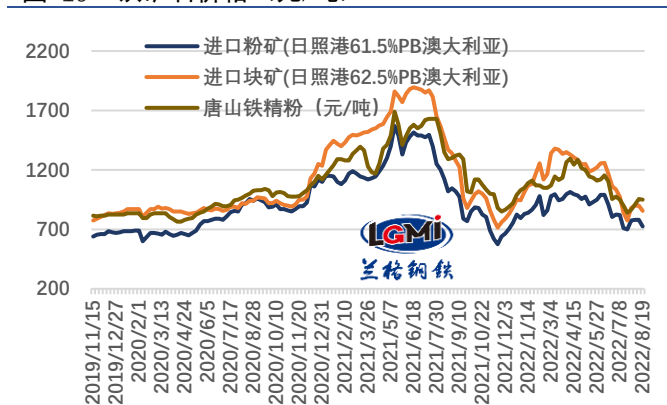
表 3 主要原料价格及变动情况

	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
2022/8/5	780	900	910	2660	2500	2450	2250
2022/8/12	780	900	955	2770	2680	2650	2450
2022/8/19	725	855	950	2750	2750	2710	2650
周变动（元/吨）	-55	-45	-5	-20	70	60	200
涨跌幅（%）	-7.1%	-5.0%	-0.5%	-0.7%	2.6%	2.3%	8.2%

数据来源：兰格云商

本周铁矿石价格震荡下行。钢厂利润有所收窄，复产意愿放缓，主要钢企高炉开工率升幅收窄，对铁矿石采购较为谨慎，在铁矿石波动调整过程中维持低库存操作；且由于下游成材需求恢复依然缓慢，钢材价格有所回落，对铁矿石市场形成抑制；而港口铁矿石库存已持续 7 周上升，铁矿石供需格局依旧偏弱，预计下周矿价仍将震荡调整。

图 19 铁矿石价格（元/吨）



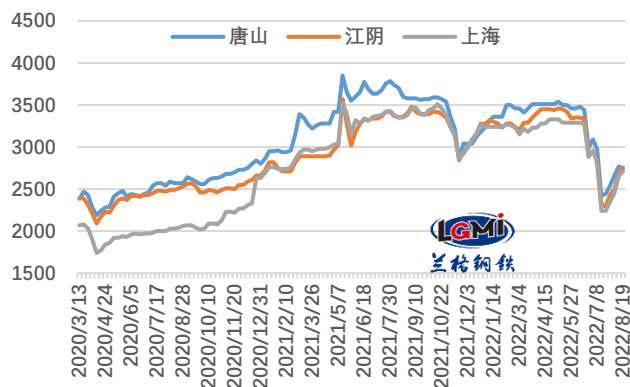
数据来源：兰格云商

图 20 铁矿石港口库存（万吨）



数据来源：兰格云商

图 21 废钢价格（元/吨）



数据来源：兰格云商

图 22 焦炭价格（元/吨）



数据来源：兰格云商

五、主要钢材品种测算盈利变动不大

据兰格钢铁研究中心测算，本周兰格生铁成本指数为 130.2 点（注：2 周原料库存测算），较上周下降 1.7%，较去年同期低 22.9%。成本下降、钢价上冲回落，主要钢材品种测算盈利变动幅度不大。

图 23 生铁成本指数



数据来源：兰格云商

图 24 主要品种毛利（元/吨）



数据来源：兰格云商

六、七月份国民经济延续恢复态势

1-7 月份，全国固定资产投资（不含农户）319812 亿元，同比增长 5.7%，比 1-6 月份回落 0.4 个百分点；7 月份环比增长 0.16%。分领域看，基础设施投资同比增长 7.4%，制造业投资增长 9.9%，房地产开发投资下降 6.4%。全国商品房销售面积 78178 万平方米，同比下降 23.1%；商品房销售额 75763 亿元，下降 28.8%。分产业看，第一产业投资同比增长 2.4%，第二产业投资增长 10.4%，第三产业投资增长 3.7%。民间投资增长 2.7%。高技术产业投资增长 20.2%，其中高技术制造业和高技术服务业投资分别增长 22.9%、14.3%。高技术制造业中，电子及通信设备制造业、医疗仪器设备及仪器仪表制造业投资分别增长 27.5%、26.6%；高技术服务业中，科技成果转化服务业、研发设计服务业投资分别增长 16.2%、15.5%。社会领域投资增长 14.5%，其中卫生、教育投资分别增长 33.0%、8.2%。

图 25 1-7 月钢铁及经济数据一览

2022年1-7月份钢铁及经济数据一览							
供给端	钢	产量 (万吨)	7月份	同比增速	6月份	同比增速	趋势
		粗钢日均产量	262.7	-6.4%	302.4	-3.3%	-3.1%
		生铁日均产量	227.4	-3.6%	256.3	0.5%	-4.1%
		钢材日均产量	342.7	-5.2%	394.7	-2.3%	-2.9%
	铁	产量 (万吨)	1-7月	同比增速	1-6月	同比增速	趋势
		粗钢产量	60928	-6.4%	52688	-6.5%	0.1%
		生铁产量	51090	-4.5%	43893	-4.7%	0.2%
		钢材产量	77650	-4.6%	66714	-4.6%	0.0%
	工业	水泥产量 (万吨)	116395	-14.2%	97682	-15.0%	0.8%
		汽车产量 (万辆)	1500.6	2.9%	1248.2	-2.1%	5.0%
		1-7月	同比增速	1-6月	同比增速	趋势	
工业增加值			3.5%		3.4%	0.1%	
通用设备制造业			-2.2%		-2.7%	0.5%	
专用设备制造业			4.1%		4.1%	0.0%	
需求端	投资	固定资产投资 (亿元)	319812.0	5.7%	271430.0	6.1%	-0.4%
		民间投资 (亿元)	178073.0	2.7%	153074.0	3.5%	-0.8%
		制造业投资 (亿元)		9.9%		10.4%	-0.5%
		基建投资 (亿元)		7.4%		7.1%	0.3%
	房地产	房地产开发投资 (亿元)	79462.0	-6.4%	68314.0	-5.4%	-1.0%
		新开工面积 (万平方米)	76067.0	-36.1%	66423.0	-34.4%	-1.7%
		土地购置面积 (万平方米)	4546.0	-48.1%	3628.0	-48.3%	0.2%
		商品房销售面积 (万平方米)	78178.0	-23.1%	68923.0	-22.2%	-0.9%
		商品房销售金额 (亿元)	75763.0	-28.8%	66072	-28.9%	0.1%

数据来源：国家统计局 制作：兰格钢铁研究中心

图 26 1-7 月份全国钢铁下游工业产品产量

2022年7月份全国钢铁下游工业产品产量					
品种	2022年6月	2022年7月	2022年1-7月	比去年同期增长(%)	
				本月	累计
金属集装箱(万立方米)	1657.2	1378.4	9909.4	-39.0	-23.5
工业锅炉(蒸发量吨)	33284.8	32482.7	195636.6	30.3	-0.3
金属切削机床(万台)	5.3	4.6	33.1	-14.8	-10.1
金属成形机床(万台)	1.8	1.6	12	-20.0	-12.4
挖掘机(台)	21769	19612	185743	-3.2	-25.6
金属冶炼设备(吨)	92923.3	72031.8	506750	-8.4	5.8
大型拖拉机(台)	5967	8847	59091	43.4	4.7
中型拖拉机(台)	18725	18021	178970	4.9	-7.5
小型拖拉机(万台)	1.4	1.3	9.8	8.3	-15.5
汽车(万辆)	257.7	244.5	1500.6	31.5	2.9
铁路机车 (辆)	241	110	554	161.9	45.0
民用钢质船舶(万载重吨)	306.8	228.8	1608.8	68.2	-2.3
家用电冰箱(万台)	734.4	728.8	4881.7	-2.1	-5.9
家用洗衣机(万台)	660.6	657.7	4769	5.6	-2.9
家用彩色电视机(万台)	1552.5	1650	10636.4	25.6	8.5

数据来源：国家统计局 数据制作：兰格钢铁研究中心

七、重要动态

7月份,全国规模以上工业增加值同比增长3.8%,比上月回落0.1个百分点;环比增长0.38%。分三大门类看,采矿业增加值同比增长8.1%,制造业增长2.7%,电力、热力、燃气及水生产和供应业增长9.5%。装备制造业、高技术制造业增加值同比分别增长8.4%、5.9%,分别比规模以上工业增加值快4.6、2.1个百分点。分经济类型看,国有控股企业增加值同比增长5.4%;股份制企业增长4.4%,外商及港澳台商投资企业增长1.9%;私营企业增长1.5%。分产品看,新能源汽车、太阳能电池等绿色智能产品产量同比分别增长112.7%、33.9%。1-7月份,全国规模以上工业增加值同比增长3.5%,比1-6月份加快0.1个百分点。7月份,制造业采购经理指数为49.0%,企业生产经营活动预期指数为52.0%。1-6月份,全国规模以上工业企业实现利润总额42702亿元,同比增长1.0%。

七月份居民消费价格涨幅略有扩大,工业生产者价格涨幅继续回落。7月份,全国居民消费价格(CPI)同比上涨2.7%,涨幅比上月扩大0.2个百分点;环比上涨0.5%。分类别看,食品烟酒价格同比上涨4.7%,衣着价格上涨0.7%,居住价格上涨0.7%,生活用品及服务价格上涨1.4%,交通通信价格上涨6.1%,教育文化娱乐价格上涨1.5%,医疗保健价格上涨0.7%,其他用品及服务价格上涨0.9%。在食品烟酒价格中,粮食价格上涨3.4%,鲜菜价格上涨12.9%,鲜果价格上涨16.9%,猪肉价格上涨20.2%。扣除食品和能源价格后的核心CPI同比上涨0.8%,涨幅比上月回落0.2个百分点。1-7月份,全国居民消费价格同比上涨1.8%。7月份,全国工业生产者出厂价格同比上涨4.2%,涨幅比上月回落1.9个百分点;环比下降1.3%。工业生产者购进价格同比上涨6.5%,环比下降0.9%。1-7月份,全国工业生产者出厂价格、工业生产者购进价格同比分别上涨7.2%、9.8%。

工信部:切实采取有力措施提振工业经济。8月18日,工信部召开部分省市工业经济形势分析视频会议,研判三季度工业经济运行形势,促进有关省市持续发力,为稳定工业经济作出更大贡献。会议强调,各地区要按照“疫情要防住、经济要稳住、发展要安全”的总体要求,高效统筹抓好疫情防控和经济社会发展,切实采取有力措施提振工业经济。

商务部:将持续推进政策落地见效,挖掘外贸新的增长点。8月18日,商务部举行新闻发布会,发言人束珏婷介绍,当前,我国外贸发展依然面临诸多挑战。主要经济体增长前景不容乐观,消费意愿不足,外需扩张势头放缓,企业获取订单的难度较大。同时,国内和国际物流仍需进一步提升效率,畅通产业链供应链。商务部将会同各地方、各相关部门持续推进政策落地见效,挖掘外贸新的增长点。

发改委:宏观政策要在扩大需求上积极作为。8月16日,发改委举行8月份新闻发布会,据介绍,下一步,发改委将坚持稳字当头、稳中求进,把稳增长放在更加突出位置。宏观政策要在扩大需求上积极作为,既要有力,又要合理适度,不预支未来。加快推进实施已出台的各项政策,做到落实快、协调快、见效快。强化政策预研储备,视情及时出台实施。

统计局:加大财政金融支持力度助力服务业企业脱困发展。8月15日,国家统计局新闻发言人付凌晖表示,近期国际不稳定因素频现,国内局部疫情有所反弹,对服务业发展带来新的挑战。下阶段,还是要高效统筹疫情防控和经济社会发展,维护好正常的生产生活秩序,促进服务需求恢复,加大财政金融支持力度,助力服务业企业脱困发展。同时,积极引导服务业企业加快转型,创新模式,提升服务质量,推动服务业平稳健康发展。

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。