

LANGE STEEL
PREDICTION REPORT

兰格钢铁

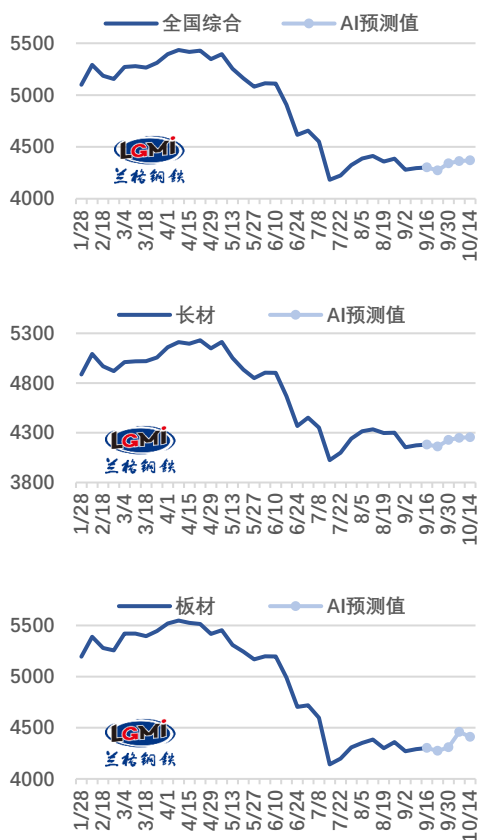
钢铁市场 **预测周报**

2022.09.16

兰格钢铁研究中心

联系方式：010-63950255

钢铁智策 AI 预测结果



兰格钢铁研究微信公众号

美联储加息扰动 钢市或小幅下行

——钢铁行业周报（2022/9/12-2022/9/16）

钢价：兰格钢铁全国钢材综合价格为 4298 元/吨，与上周持平，主要品种价格以小幅震荡为主。

供应与库存：高炉开工率继续小幅回升；社会库存在连降十二周后开始回升，建材厂内库存继续下降，中厚板厂内库存有所回升。

成本与利润：铁矿石价格小幅震荡、废钢价格稳中上涨，焦炭价格维持稳定，钢价小幅震荡，钢厂生产利润略有改善。

市场研判：稳增长政策不断加力压实与再加码，旺季需求释放预期增强，终端市场需求逐渐转暖以及成本支撑较强，使得本周钢价小幅震荡。

目前我国经济发展面临的形势依然复杂严峻，随着全球滞胀风险上升，不稳定不确定因素明显增多。面对这种复杂局面，要加力落实稳经济一揽子政策和接续政策措施，加快释放政策效能，9月13日召开的国常会，围绕制造业缓税补缴、技改投资和稳外贸稳外资做了一系列部署，目的是进一步激活经济内生动能，助力经济巩固恢复基础。对于国内钢材市场来说，一方面要面对即将到来的美联储大幅加息预期增强的风险，另一方面也要面对传统“金九”成色可能不及预期的风险。

从供给端来看，由于旺季终端需求转暖的预期较强，钢厂的复产积极性也明显增强，而且为了应对工地赶工的建筑用钢需求以及年底前的工业用钢需求的双重释放，钢厂也将维持一定量的产能释放。从需求端来看，由于稳增长政策的不断加力压实与再加码，终端市场需求的释放正在逐渐回暖。从成本端来看，由于钢厂的复产带动了原燃料价格的相对坚挺，使得短期成本端的支撑较强。据兰格钢铁云商平台周价格预测模型数据测算，下周（9/19-9/23）国内钢材市场将呈现承压小幅下行的局面。

采购策略建议

下周预计市场将呈现承压小幅下行的局面，但由于旺季需求释放的预期依然较强，可适当增加采购。

风险提示：旺季需求释放不及预期，钢厂复产进度超预期。

目 录

一、国内钢材价格小幅震荡，海外市场稳中上涨.....	2
二、主要钢企高炉开工率连续七周回升.....	3
三、社会库存开始回升，建材库存转升、板材库存缓降	4
四、铁矿石价格小幅震荡，焦炭价格维持平稳.....	6
五、主要钢材品种测算盈利略有改善.....	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、国内钢材价格小幅震荡，海外市场稳中上涨

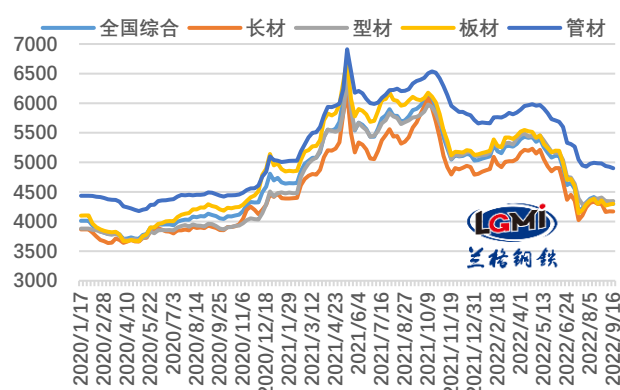
2022 年第 37 周(9/12-9/16)兰格钢铁全国钢材综合价格为 4298 元/吨，与上周基本持平，较去年同期低 27.2%。本周主要品种价格以小幅震荡为主，各品种价格变化详见表 1。

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 (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#)
2021/9/17	5519	5768	6494	5694	6178	6552	5666
2022/9/9	4072	3981	4424	4197	4447	5677	4307
2022/9/16	4059	3984	4438	4196	4442	5603	4310
周变动(元/吨)	-13	3	14	-1	-5	-74	3
周比(%)	-0.3%	0.1%	0.3%	0.0%	-0.1%	-1.3%	0.1%
年变动(元/吨)	-1460	-1784	-2056	-1498	-1736	-949	-1356
年比(%)	-26.5%	-30.9%	-31.7%	-26.3%	-28.1%	-14.5%	-23.9%

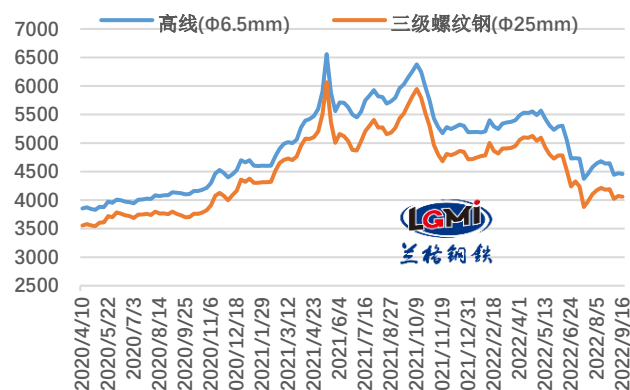
数据来源：兰格云商

图 1 钢材绝对价格指数走势



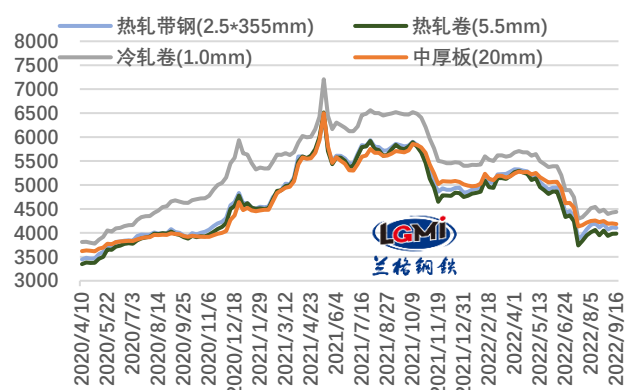
数据来源：兰格云商

图 2 建材十大城市均价走势（元/吨）



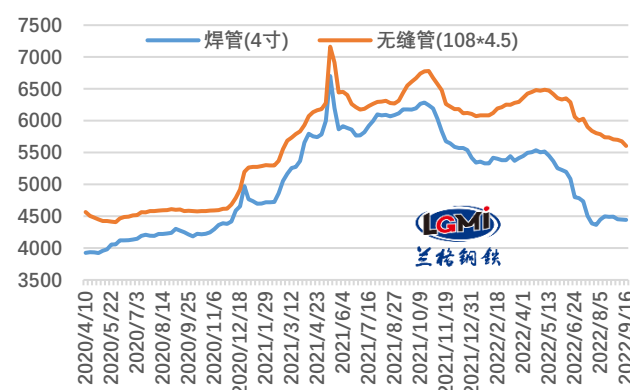
数据来源：兰格云商

图 3 板材十大城市均价走势（元/吨）



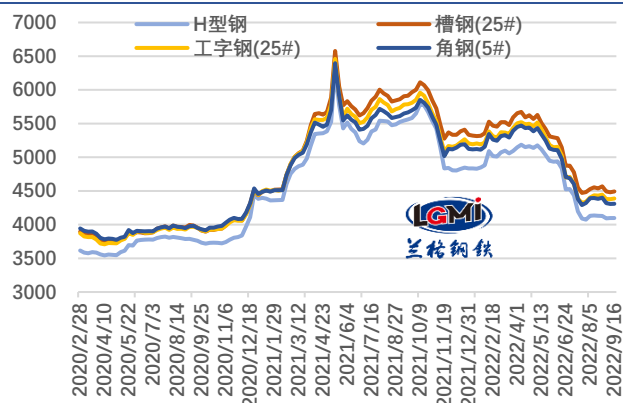
数据来源：兰格云商

图 4 管材十大城市均价走势（元/吨）



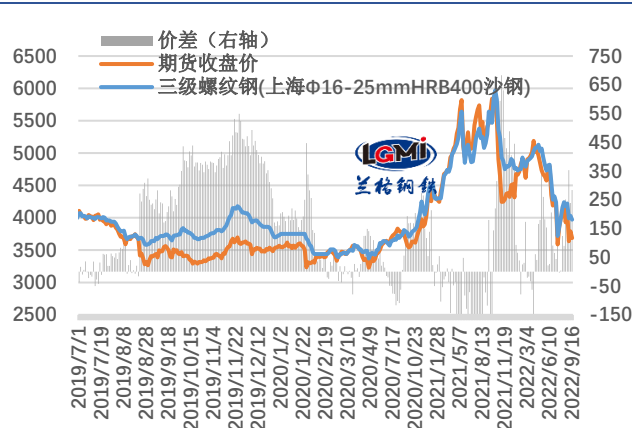
数据来源：兰格云商

图 5 型材十大城市均价走势（元/吨）



数据来源：兰格云商

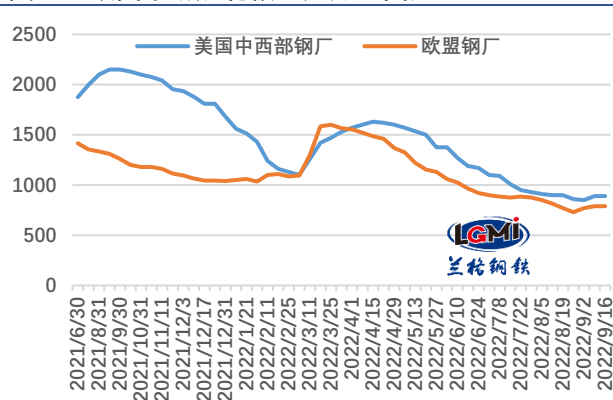
图 6 螺纹钢期现价差（元/吨）



数据来源：兰格云商

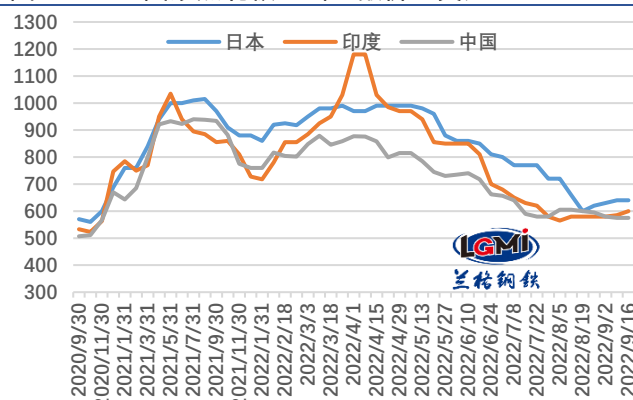
9 月 16 日，美国中西部钢厂热轧板卷价格为 890 美元/吨，与上周持平；欧盟钢厂热轧板卷价格为 790 美元/吨，与上周持平；亚洲市场中，日本出口报价平稳，印度热轧板卷出口报价上调 15 美元/吨。

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

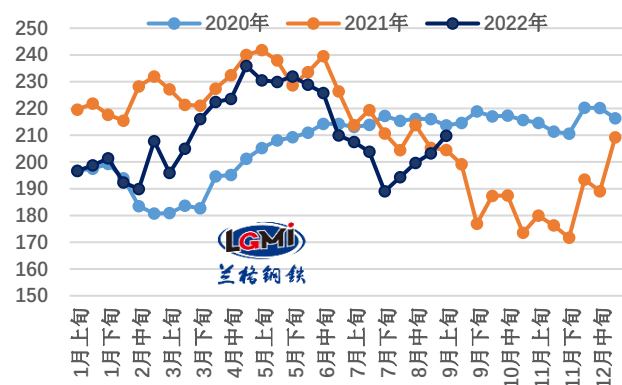
二、主要钢企高炉开工率连续七周回升

中钢协数据显示，9 月上旬，重点钢企粗钢日产 209.82 万吨，旬环比上升 3.26%，同比上升 2.60%。

据兰格钢铁网调研，9 月 16 日，全国主要钢铁企业高炉开工率为 80.26%，较上周回升 0.3 个百分点，较去年同期低 0.6 个百分点。随着钢价的小幅震荡，钢厂复产积极性依然较强，全国主要钢企高炉开工率连续七周回升，但本周回升的幅度继续收窄。

9 月 16 日当周，热卷产量延续回升态势，国内 35 家热卷企业产量环比增加 3.5 万吨；35 家中厚板企业产量呈现高位有所回落的态势。

图 9 重点钢企粗钢日均产量（万吨）



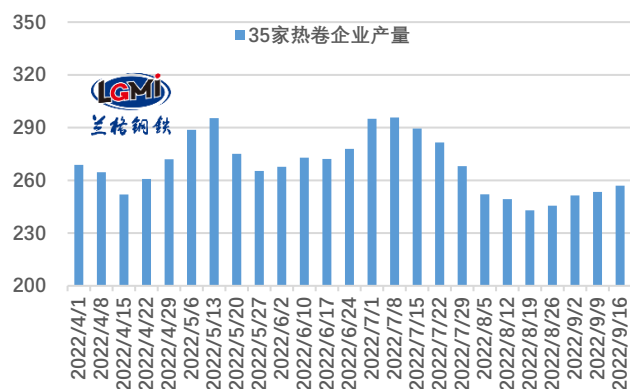
数据来源：中钢协

图 10 主要钢企高炉开工率（%）



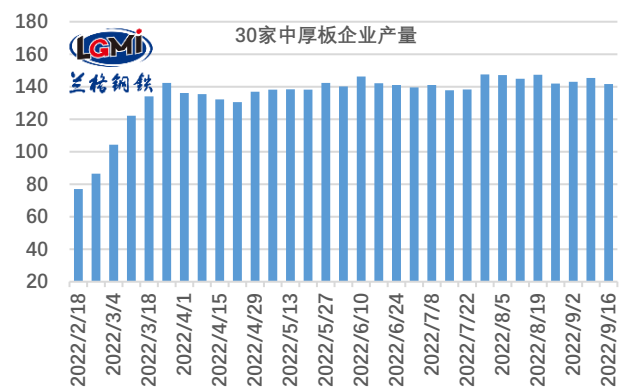
数据来源：兰格云商

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、社会库存开始回升，建材库存转升、板材库存缓降

据兰格钢铁云商平台监测数据显示,9月16日,全国29个重点城市钢材社会库存量为1015.51万吨,比上周上升1.63%,其中建材库存转升、板材库存缓降。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5.4% (详见表2)。

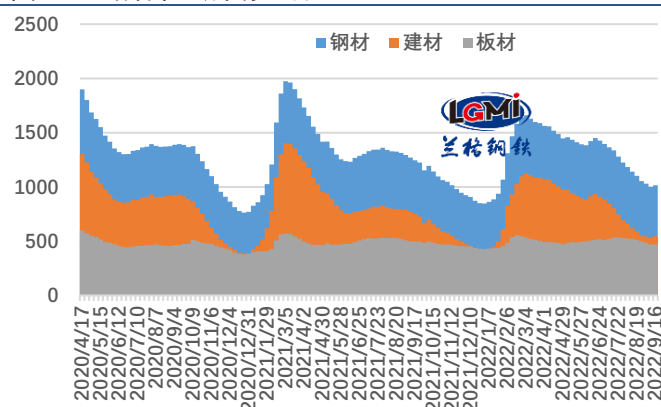
表 2 钢材社会库存、厂内库存及变化情况

	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
2021/9/17	1246	750	496	84.68	66.10	594	-	44
2022/9/9	999	529	470	85.88	64.86	396	61	75
2022/9/16	1016	546	470	85.11	65.16	389	62	85
周变动(万吨)	16.3	17.0	-0.7	-0.8	0.3	-7.5	1.70	9.90
周比(%)	1.6%	3.2%	-0.2%	-0.9%	0.5%	-1.9%	2.80%	13.16%
年同比(%)	-18.5%	-27.2%	-5.4%	0.5%	-1.4%	-34.5%	-	93.4%

数据来源：兰格云商

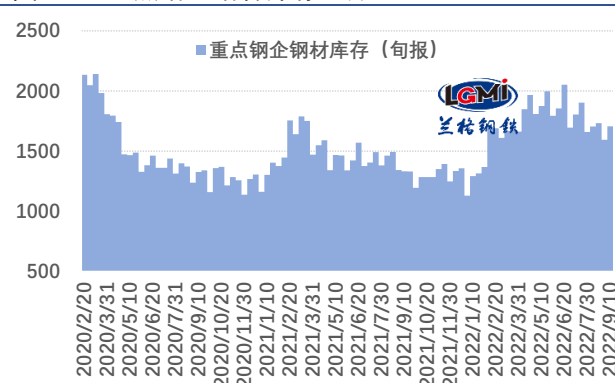
9月上旬,重点钢企钢材库存1706.45万吨,旬环比增加112.15万吨,较去年同期高28.08%。

图 13 钢材社会库存(万吨)



数据来源：兰格云商

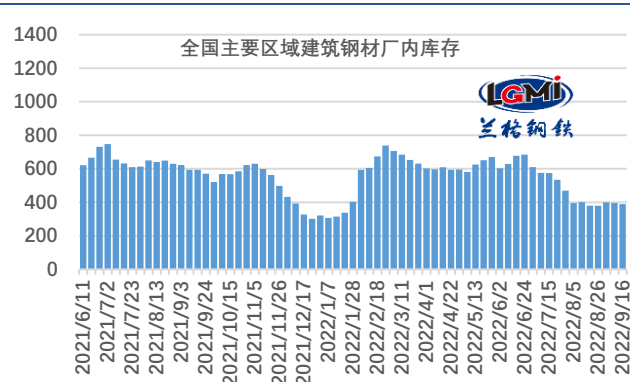
图 14 重点钢企钢材库存(万吨)



数据来源：兰格云商

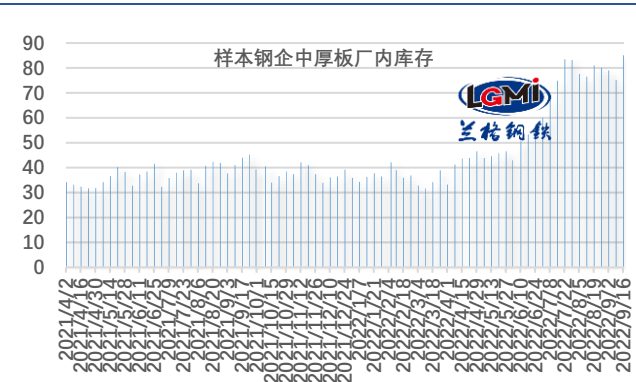
厂内库存方面,9月16日,全国主要地区样本钢厂建筑钢材厂内库存388.9万吨,较上周减少7.5万吨;热卷厂内库存略有回升;中厚板厂内库存有所回升,较去年同期高93.4%。

图 15 建材厂内库存(万吨)



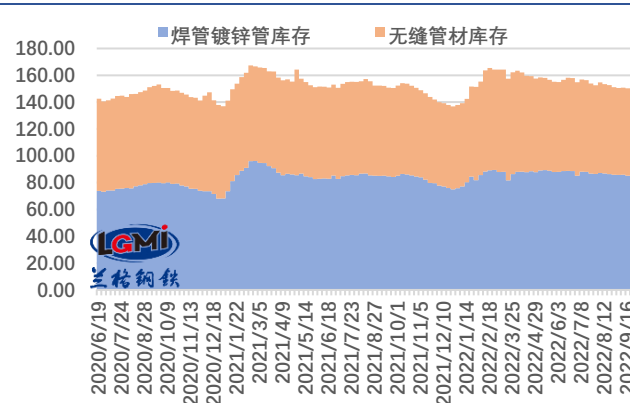
数据来源：兰格云商

图 16 中厚板厂内库存(万吨)



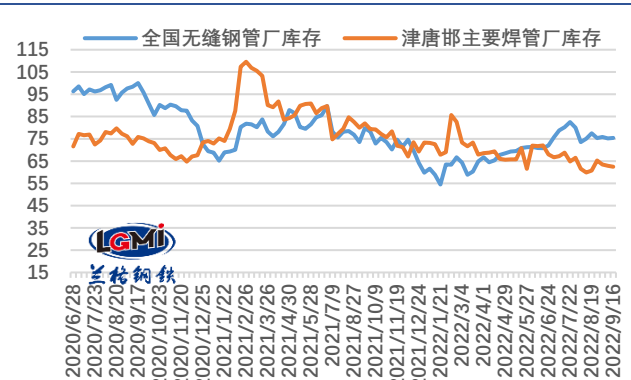
数据来源：兰格云商

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、铁矿石价格小幅震荡，焦炭价格维持平稳

据兰格钢铁云商平台监测数据显示，本周进口铁矿石价格有所下跌，9月16日，日照港61.5%PB澳粉矿价格750元/吨，较上周下跌5元/吨；废钢价格稳中上涨，唐山>6mm重废价格2800元/吨，与上周持平；焦炭价格维持平稳，唐山二级冶金焦价格2550元/吨，与上周持平（详见表3）。

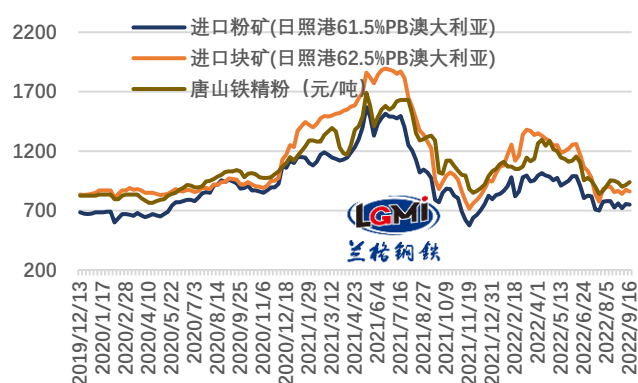
表3 主要原料价格及变动情况

	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
2022/9/2	720	840	900	2750	2670	2590	2650
2022/9/9	755	875	915	2800	2700	2610	2550
2022/9/16	750	860	940	2800	2700	2630	2550
周变动（元/吨）	-5	-15	25	0	0	20	0
涨跌幅（%）	-0.7%	-1.7%	2.7%	0.0%	0.0%	0.8%	0.0%

数据来源：兰格云商

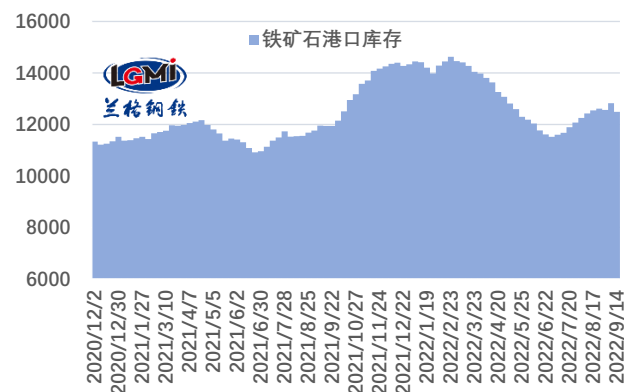
本周铁矿石价格震荡偏弱运行。目前澳大利亚发往中国矿石数量继续回升。台风影响下到港量仍有回落；高炉开工率仍延续上升，在生铁产能释放、矿石库存水平较低及节日临近等情况下，钢企备货需求增加，港口现货日均成交趋于活跃，港口铁矿石库存明显减少，对铁矿石市场形成支撑，使得矿价保持相对韧性；短期来看，钢企产能仍将承压释放，铁矿石需求进一步改善，但随着台风过后，下周铁矿石到港量或将大幅增加，将有效增加铁矿石供给，预计下周进口铁矿石价格将呈现震荡运行态势。

图19 铁矿石价格（元/吨）



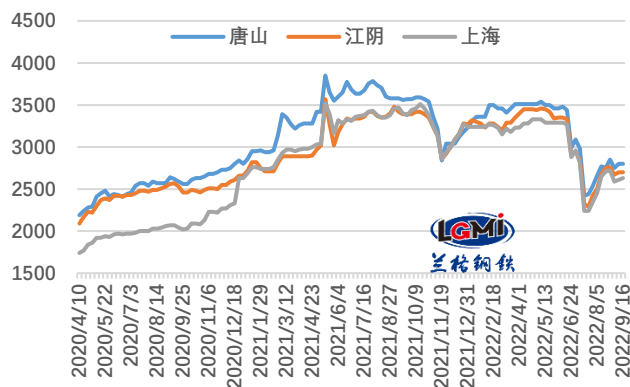
数据来源：兰格云商

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略有改善

据兰格钢铁研究中心测算，本周兰格生铁成本指数为 134.7 点（注：2 周原料库存测算），较上周下降 3.1%，较去年同期低 21.9%。本周钢价小幅震荡，主要钢材品种测算盈利略有改善。

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、重要动态

PPP 项目今年新入库 338 个，投资额 5362 亿元。财政部社会资本合作（PPP）中心近日发布数据显示，7 月份，全国政府 PPP 综合信息平台管理库新入库项目 59 个，投资额 776 亿元、环比上升 6.4%；今年以来，新入库项目 338 个，投资额 5362 亿元。

1-8 月全国落实水利建设投资 9776 亿，同比增 50.9%。9 月 13 日，中共中央宣传部就党的十八大以来水利发展成就举行发布会，水利部规划计划司司长张祥伟在会上介绍，党中央、国务院高度重视水利基础设施建设。今年以来，全国水利项目新开工 1.9 万个，创历史纪录。特别是淮河入海水道二期、南水北调中线引江补汉、环北部湾广东水资源配置等一批具有战略意义的重大项目顺利开工建设，这些项目都是论证已久、多年想干而没有干的重大水利基础设施。在加大政

府投资的同时，地方政府专项债、金融支持、社会资本多向发力，多渠道筹集水利建设资金。1—8月，全国落实水利建设投资9776亿元，同比增长50.9%。全国完成水利建设投资突破了7000亿，达到7036亿元，同比增长63.9%。

美国8月CPI略超预期。9月13日，美国劳工统计局公布的最新数据显示，美国8月CPI同比上涨8.3%，高于市场预期的8.1%，前值8.5%；8月CPI环比上涨0.1%，高于市场预期的-0.1%。在剔除波动较大的食品和能源价格后，8月核心CPI同比上涨6.3%，高于市场预期的6.1%，前值5.9%；8月核心CPI环比上涨0.6%，高于市场预期以及前值的0.3%。

宝武和力拓签约：合作开发宝瑞吉西坡项目。9月14日，宝武和力拓同意就西澳大利亚皮尔巴拉地区的西坡铁矿项目成立合资企业，并签订合作协议。双方权益比例为46%和54%。西坡项目是现有宝瑞吉合资项目（东坡项目）的延续。宝瑞吉合资项目是原宝钢集团与力拓旗下的哈默斯利控股公司在西澳大利亚皮尔巴拉地区合资开发的铁矿石项目。西坡项目目标是在合资期限内生产2.75亿吨铁矿石，项目设计产能为2500万吨/年，平均品位约62%，总投资约20亿美元。项目将于2023年初开工建设，2025年建成投产。宝武和力拓还达成一项铁矿石采购协议，宝武将按照权益比例采购力拓总量1.26亿吨的铁矿石产品，每年约采购1150万吨。

德国8月通货膨胀率为7.9%。9月13日，德国联邦统计局发布数据称，德国8月通货膨胀率为7.9%，环比上涨0.3%。联邦统计局局长乔治·泰尔（Georg Thiel）表示，高通胀的主要原因仍然是能源产品和食品价格上涨。尽管从2022年6月到8月，一揽子能源救济方案中的两项措施对整体通胀产生了轻微的抑制作用，即欧元月票和燃料折扣。然而随着燃料折扣的到期以及燃料价格再次上涨，最近德国加油站的汽油和柴油比所有接壤的欧盟邻国都要贵。

国务院常务会议 决定进一步延长制造业缓税补缴期限 加力助企纾困等。9月13日国务院常务会议召开，决定进一步延长制造业缓税补缴期限，加力助企纾困；确定专项再贷款与财政贴息配套支持部分领域设备更新改造，扩市场需求、增发展后劲；部署进一步稳外贸稳外资的举措，助力经济巩固恢复基础；确定优化电子电器行业管理的措施，降低制度性交易成本，更大激发市场活力；决定核准福建漳州二期和广东廉江一期核电项目，要求确保绝对安全。

工信部：以高质量供给引领带动家电消费。9月14日，工信部举行“新时代工业和信息化发展”系列主题新闻发布会第七场。工信部消费品工业司司长何亚琼表示，下一步，我部将从供需两侧同时发力，以高质量供给引领带动家电消费。一是引导企业积极开发绿色智能家电等产品。推广个性化定制、柔性化生产等新模式，满足消费者多元化需求。二是推进家电标准体系建设，倡导绿色消费理念，促进家电更新消费。三是在家电领域培育一批智能制造示范工厂，打造一批知名品牌，推广一批优质企业和新品精品，提振家电消费信心。

两部门：制造业中小微企业继续延缓缴纳部分税费。9月14日，国家税务总局、财政部发布关于制造业中小微企业继续延缓缴纳部分税费有关事项的公告。其中明确，自2022年9月1日起，按照《国家税务总局财政部关于延续实施制造业中小微企业延缓缴纳部分税费有关事项的公告》（2022年第2号）已享受延缓缴纳税费50%的制造业中型企业和延缓缴纳税费100%的制造业小微企业，其已缓缴税费的缓缴期限届满后继续延长4个月。

多家国有大行9月15日起下调个人存款利率。自9月15日起，多家国有大行再度调整个人存款利率，包括活期存款和定期存款在内的多个品种利率有不同幅度的微调。其中，三年期定期存款和大额存单利率下调15个基点。来自北京、上海等地的多家国有大行网点员工向记者证实了上述信息。此番个人存款利率下调符合预期，8月22日公布的LPR报价结果显示，1年期LPR

下调 5 个基点，5 年期及以上 LPR 下调 15 个基点。彼时不少分析认为，随着 LPR 的下调，存款利率也有望再度下调。

四部门：到 2025 年原材料产品进入全球中高端供应链。9 月 15 日，工信部、国资委、市场监管总局、知识产权局四部门联合发布了《原材料工业“三品”实施方案》（下称《实施方案》）。“三品”是指原材料工业应增品种、提品质、创品牌，以实现质量和效益同步提升。《实施方案》提出，到 2025 年，原材料品种应更加丰富，高温合金、半导体材料等将对重点领域支撑能力显著增强。同时，要制修订 500 个以上新产品和质量可靠性提升类标准。培育一批质量过硬、竞争优势明显的中国品牌，产品进入全球中高端供应链。到 2035 年，原材料品种供给能力和水平、服务质量大幅提升，达到世界先进水平，形成一批质量卓越、优势明显、拥有核心知识产权的企业和产品品牌。

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。