



TJD 钢铁行业AI预测

兰格钢铁

钢铁市场 **预测月报**

LANGE STEEL

PREDICTION REPORT

兰格&腾景钢铁产业研究院

www.lgmi.com

2023 年 2 月



内容概要

✧ 1 月份，受原料成本相对坚挺，以及国家稳增长政策加力的共同带动下，市场信心和预期明显提振，带动国内钢材市场呈现震荡上涨的行情。据兰格钢铁网监测数据显示，截至 1 月底，兰格钢铁全国钢材综合价格为 4502 元/吨，较上月末上涨 143 元/吨，环比涨幅为 3.3%，年同比下跌 11.7%。

✧ 从国外环境来看，由于乌克兰战争引发的粮食和能源危机、新冠疫情的持续影响、居高的通胀和气候紧急状况，全球经济仍面临较严重经济衰退风险，全球制造业 PMI 持续下行，但在通胀压力有所减弱下，全球加息潮将逐步缓和。

✧ 从国内环境来看，我国经济韧性强、潜力大、活力足、长期向好基本面没有改变，资源要素条件也可以支撑。随着疫情防控转入新阶段，各项政策不断落实落细，生产生活秩序有望加快恢复，经济增长内生动力将不断积聚增强，将带动 2023 年中国经济整体好转。

➤ 从供给端来看，对于钢厂而言，相对高位的成本、库存偏高的现实以及小幅亏损的压力仍是制约现阶段钢厂产能释放的主要因素，预计 2023 年 1-2 月份国内钢铁产量将呈现低位开局，据兰格钢铁研究中心估算，1-2 月份全国粗钢日产将维持在 250-260 万吨左右的水平，同比呈现下降趋势。

➤ 从需求端来看，春节过后，稳增长政策发力下，市场信心和预期回升，多地重大项目加快建设，传统气候条件淡季过后，下游需求有望逐步启动。

➤ 从成本端来看，1 月份铁矿石均价上移、焦炭均价下移，成本端月度支撑力度有所增强。

➤ 综合来看，国内钢材市场将依然面临全球经济衰退风险的不断加大、国内经济回暖的强预期、低位开局的供给、淡季不足的需求、相对高位的成本等多方因素影响。兰格&腾景钢铁大数据 AI 辅助决策系统预测，在强预期的引领下、低供给的支撑下、以及淡季需求不足的制约下，2023 年 2 月份国内钢材市场将呈现高位震荡的走势。

➤ 风险因素提示：

供应端：钢铁产量加快释放，供给压力增大；

需求端：房地产继续疲软，需求释放不足；

成本端：原料价格大幅波动，成本支撑进一步减弱；

国内外货币政策差异下流动性风险：全球通胀持续，美联储及全球其他国家加息，大宗商品价格波动加剧，国内资金外流及汇率风险。

目 录

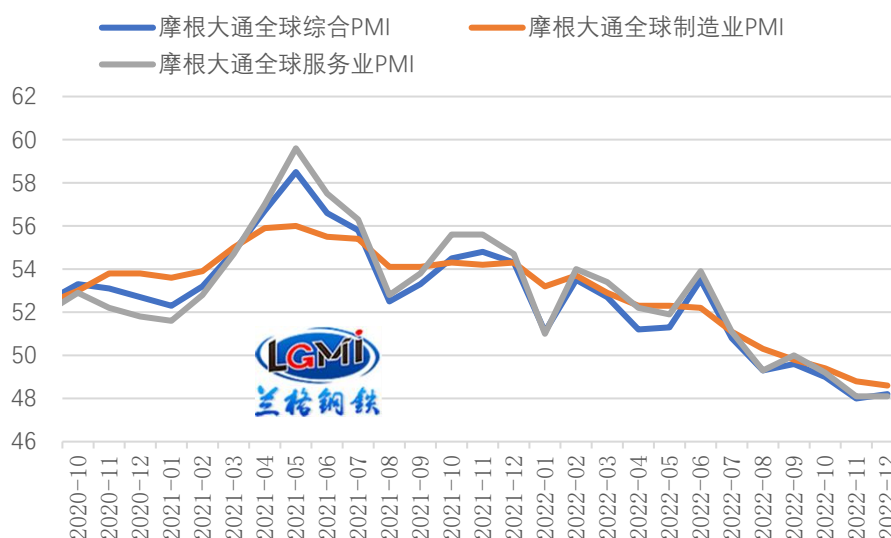
一、国内外宏观经济环境分析.....	4
1.1 全球经济下行趋势未变.....	4
1.2 国内经济稳增长继续加力.....	6
二、钢铁市场供应情况分析.....	7
2.1 钢铁生产环比回升 同比明显回落.....	7
2.2 钢材社会库存持续上升.....	9
2.3 钢材出口同比增长 后期仍有望延续.....	11
2.4 粗钢表观消费同比继续下降.....	13
三、钢铁需求开启新征程.....	13
3.1 建筑钢材需求将逐步开启.....	13
3.2 制造业用钢需求承压释放.....	15
四、成本及利润情况分析.....	16
4.1 原料价格震荡分化 成本支撑有所走强.....	16
4.2 行业整体利润同比继续下降.....	17
五、钢材市场价格走势及预测.....	18
5.1 一月份国内钢铁市场震荡上涨.....	18
5.2 二月份国内钢铁市场高位震荡.....	19
5.3 风险提示.....	21
重要声明.....	22

一、国内外宏观经济环境分析

1.1 全球经济下行趋势未变

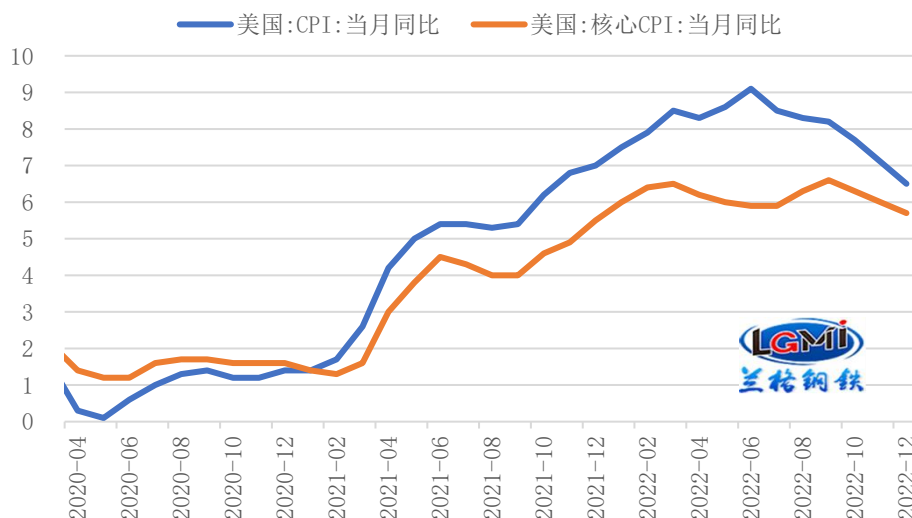
据摩根大通数据显示，2022 年 12 月份，全球综合、服务业 PMI 有所企稳，但全球制造业 PMI 继续下行，显示全球经济增速放缓压力仍然较大。据摩根大通数据显示，12 月份全球综合 PMI 指数为 48.2%，较上月回升 0.2 个百分点；全球服务业 PMI 指数为 48.1%，与上月持平；全球制造业 PMI 指数为 48.6%，较上月下降 0.2 个百分点；全球制造业 PMI 继续下降，意味着全球经济下行趋势未变（详见图 1）。

图 1 全球经济表现-摩根大通 PMI (%)



数据来源：wind，兰格钢铁研究中心

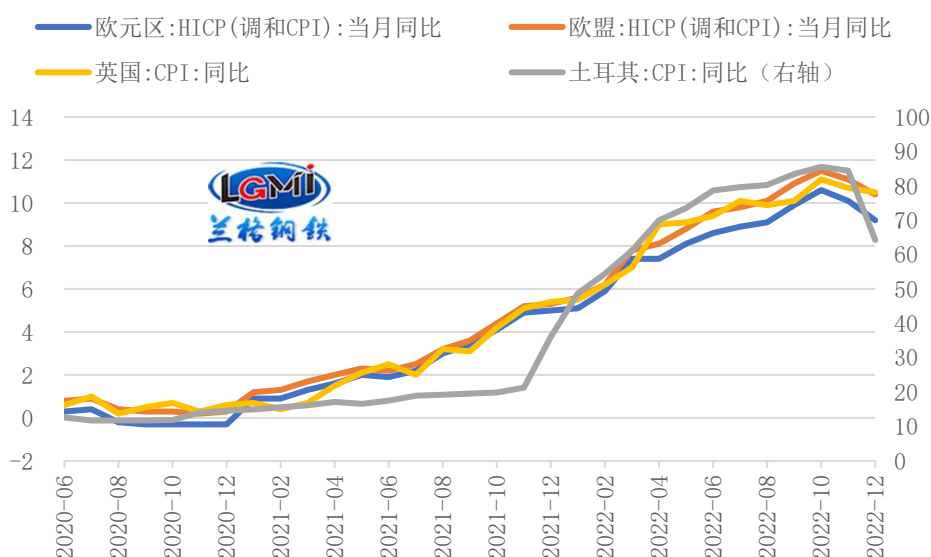
图 2 美国 CPI 变化 (%)



数据来源：wind

全球通胀率有所下降，但压力仍存。美国 2022 年 12 月份 CPI 同比继续回落，为 6.5%，较上月下降 0.6 个百分点，持续 6 个月回落；从美国核心 CPI 来看，也呈现回落态势，12 月份为 5.7%，较上月回落 0.3 个百分点，持续 3 个月回落（详见图 2）。欧洲地区通胀率持续 2 个月回落。欧元区 12 月份 CPI 同比增长 9.2%，较上月回落 0.9 个百分点；欧盟区 12 月份 CPI 同比增长 10.4%，较上月回落 0.7 个百分点；土耳其 12 月份 CPI 为 64.3%，较上月回落 20.1 个百分点；英国 12 月份 CPI 为 10.5%，较上月回落 0.2 个百分点（详见图 3）。反映在货币政策持续收紧下，通胀的压力有所缓解。

图 3 欧洲区域 CPI 变化 (%)



数据来源: wind

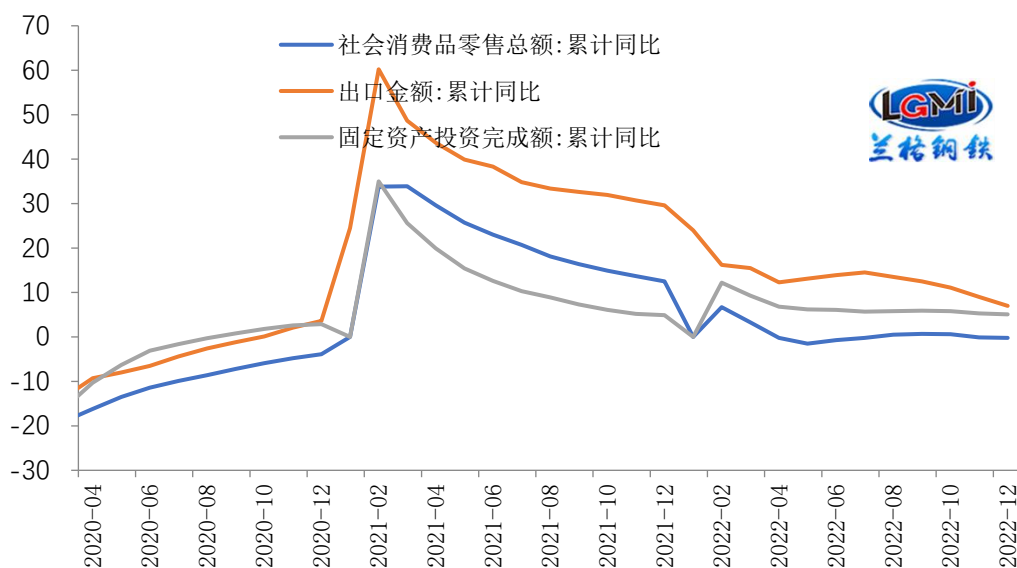
在全球加息潮持续压制下，各国通胀压力有一定缓解，但仍处于相对高位；2023 年上半年全球加息仍有一定空间，下半年随着通胀压力下降至一定水平，加息或进入尾声。据 CME “美联储观察”显示，美联储 2023 年 2 月加息 25 个基点至 4.50%-4.75% 区间的概率为 94.2%。

全球制造业的快速下探使得世界经济预期转弱压力继续加大。世界主要机构和组织不断下调世界经济增长预期。2023 年 1 月 10 日，世界银行发布的最新一期《全球经济展望》报告显示，2023 年全球经济增长预测将放缓至 1.7%，较 2022 年 6 月份预测下调 1.3%。这是近 30 年来第三低的增长预测速度，仅次于 2009 年和 2020 年的全球衰退。世界银行再次大幅下调对 2023 年全球经济增长预期，与当前美国为遏制高通胀采取的激进货币政策收紧、金融状况恶化、市场信心下降以及普遍的能源短缺等有莫大关联。世界银行最新的综合研究报告《全球经济衰退迫在眉睫》显示，随着多国央行纷纷加息应对通胀，2023 年世界可能走向全球性经济衰退。联合国 1 月 25 日发布《2023 年世界经济形势与展望》报告显示，受多重危机交汇影响，世界经济前景暗淡且存在不确定性。2023 年全球经济增速预计为 1.9%。国际货币基金组织(IMF)当地时间 1 月 30 日发布《世界经济展望报告》，IMF 预计，2022 年全球经济增长率约为 3.4%，2023 年预计将降至 2.9%，2024 年将升至 3.1%。

1.2 国内经济稳增长继续加力

2022 年 12 月份以来，虽然全国各地大规模疫情感染对我国经济带来一定的冲击，但在我国稳增长政策的不断释放下，我国国民经济仍呈现出强大的韧性。驱动经济增长的“三驾马车”中，社零消费累计同比降速较上月扩大 0.1 个百分点，同比下降 0.2%；出口总额累计同比增幅为 7.0%，较上月下降 2.0 个百分点；固定资产投资累计增幅为 5.1%，较上月回落 0.2 个百分点（详见图 4）。

图 4 中国“三驾马车”累计同比变化（%）



数据来源：国家统计局，海关总署

从单月同比数据来看，2022 年 12 月份消费和出口同比均呈现下滑态势，投资增速有所加快、工业生产有所放缓。12 月份社零消费同比下降 1.8%，降速较上月收窄 4.1 个百分点；出口单月同比下降 9.9%，降速较上月扩大 1.0 个百分点；固投增速为 3.1%，增速较上月回升 2.5 个百分点。规模以上工业增加值同比增速为 1.3%，较上月回落 0.9 个百分点。

开年以来，国家对于 2023 年经济部署逐步展开。1 月 5 日，人民银行、银保监会发布通知，决定建立首套住房贷款利率政策动态调整机制。新建商品住宅销售价格环比和同比连续 3 个月均下降的城市，可阶段性维持、下调或取消当地首套住房贷款利率政策下限。对于采取阶段性下调或取消当地首套住房商业性个人住房贷款利率下限的城市，如果后续评估期内新建商品住宅销售价格环比和同比连续 3 个月均上涨，应自下一个季度起，恢复执行全国统一的首套住房商业性个人住房贷款利率下限。

工信部指出，要加大稳增长政策供给和落实力度，适时推出更多政策措施。2023 年，优化疫情防控措施、存量政策、增量政策叠加发力，将大力提振市场信心。工信部将加大稳增长工作力度，加强各类政策协调配合，着重抓好四个方面工作：一是加大稳增长政策供给和

落实力度。加强部门协同、部省联动，落实落细已出台的各项政策和接续措施，加强工业经济运行监测调度、形势研判和政策储备，适时推出更多政策措施。二是聚焦重点行业和地区，稳住工业增长基本盘。三是全面实施“十四五”系列规划，提振制造业有效投资。四是积极扩大消费，以高质量供给引领创造新需求。

1 月 10 日，中国人民银行、银保监会表示，保持对实体经济的信贷支持力度，加大金融对国内需求和供给体系的支持，做好对基建投资、小微企业、科技创新、制造业、绿色发展等重点领域的金融服务，保持房地产融资平稳有序，推动经济运行整体好转。

国务院总理李克强 1 月 28 日主持召开国务院常务会议，要求持续抓实当前经济社会发展工作，推动经济运行在年初稳步回升；部署做好春耕备耕工作，为粮食丰收和重要农产品稳定供应打牢基础；要求推动消费加快恢复和保持外贸外资稳定，增强对经济的拉动力。

2023 年是全面贯彻落实党的二十大精神的关键之年，也是实施“十四五”规划承上启下的关键之年，尽管外部环境复杂严峻，世界经济陷入滞胀风险上升，国内经济恢复基础尚不牢固，但是我国经济韧性强、潜力大、活力足、长期向好基本面没有改变，资源要素条件也可以支撑。随着疫情防控转入新阶段，各项政策不断落实落细，生产生活秩序有望加快恢复，经济增长内生动力将不断积聚增强，将带动 2023 年中国经济整体好转。IMF 预计中国经济今年将增长 5.2%，高出此前预测值 0.8 个百分点。

二、钢铁市场供应情况分析

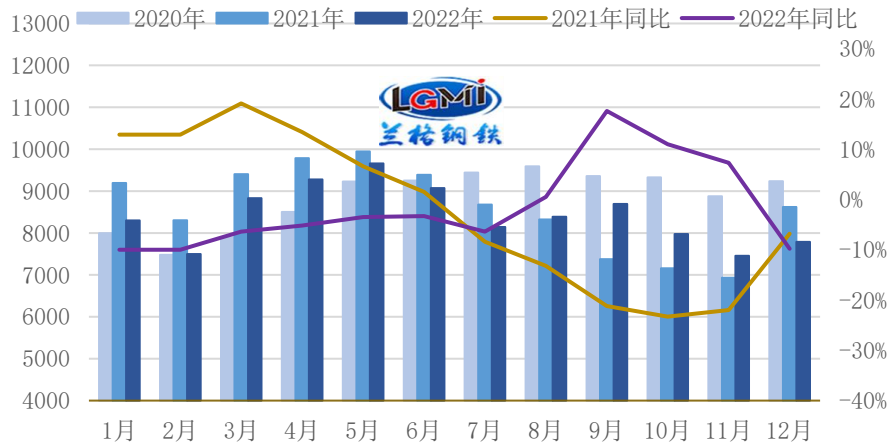
2.1 钢铁生产环比回升 同比明显回落

2022 年 12 月份，受到宏观利好政策强预期的带动、原料成本再次走强的支撑以及淡季需求效应的拖累等多种因素的影响，国内钢材市场呈现震荡上涨的行情，钢厂的利润空间有所恢复，产能释放力度环比略有增强。国家统计局数据显示，12 月份，我国生铁产量 6900 万吨，同比下降 4.6%；粗钢产量 7789 万吨，同比下降 9.8%（详见图 5）。从粗钢日产来看，12 月份全国粗钢日均产量为 251.3 万吨，环比回升 1.1%。

从累计产量来看，仍呈现同比下降局面。2022 年 1-12 月，我国生铁产量 86383 万吨，同比下降 0.8%；粗钢产量 101300 万吨，同比下降 2.1%（详见表 1）。

钢材产量同比仍呈现单月、累计下降局面。2022 年 12 月份钢材产量 11193 万吨，同比下降 2.6%；1-12 月，钢材产量 134034 万吨，同比下降 0.8%。分品种来看，12 月份除中厚宽钢带和焊接钢管产量同比有所增长外，建筑钢材、冷轧薄板等产量同比均有所下降，特别是冷轧薄板产量降幅超 20%（详见表 2）。

图 5 全国粗钢产量及同比（万吨，%）



数据来源：国家统计局

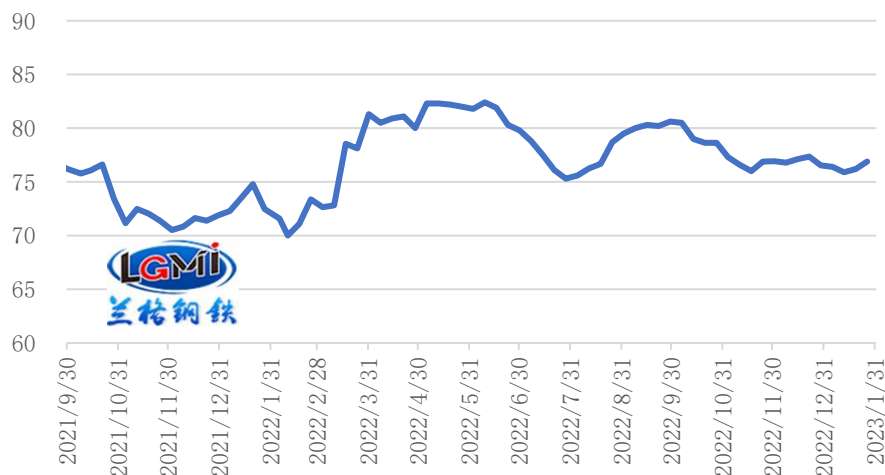
表 1 2022 年 12 月份钢铁行业产品产量及增长情况

2022年12月份全国主要冶金产品产量 (万吨)				比去年同期增长(%)	
品种	2022年11月	2022年12月	2022年1-12月	本月	累计
铁矿石原矿	7953.6	7861.2	96787.3	-2.4	-1.0
生铁	6798.6	6899.8	86382.8	-4.6	-0.8
粗钢	7454.4	7788.9	101300.3	-9.8	-2.1
钢材	10918.6	11193.4	134033.5	-2.6	-0.8
钢筋	1978.5	1951.7	23762.8	-4.4	-8.1
线材(盘条)	1073.1	1104.8	14136.8	-12.3	-8.2
冷轧薄板	339.1	352.7	4219.2	-23.5	-7.4
中厚宽钢带	1485	1664	18780	4.0	4.7
焊接钢管	547	574.4	6325.8	4.0	2.5
铁合金	295.4	299.4	3410.1	-2.8	-3.4

数据来源：国家统计局 数据制作：兰格钢铁研究中心

图 6 主要钢企高炉开工率（%）

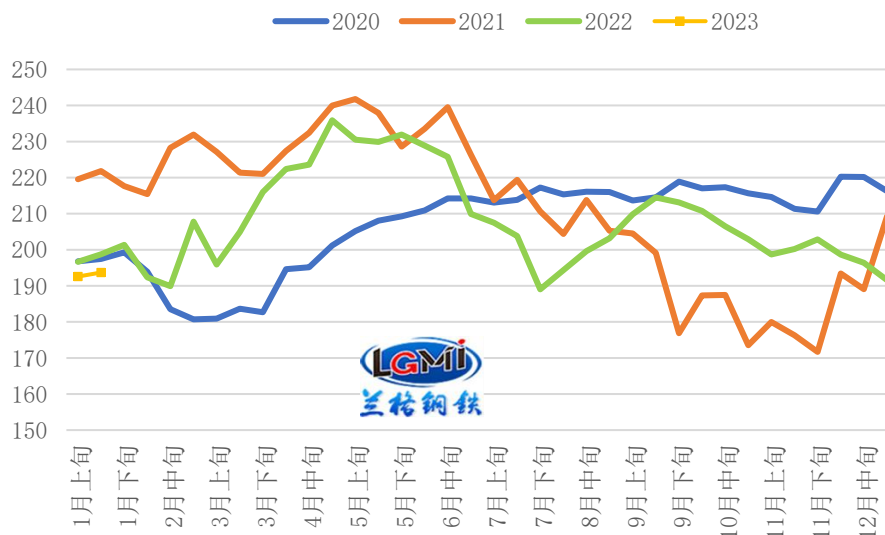
全国主要钢企高炉开工率



数据来源：兰格钢铁网

1 月份以来，因天气寒冷及春节因素，终端需求明显萎缩，叠加成本韧性强，钢厂亏损压力依然较大，从而压制了钢厂的产能释放。从高炉开工率变化来看，钢铁企业生产释放力度呈现继续回落的态势。据兰格钢铁网调研数据显示，1 月份全国百家中小钢企高炉开工率的均值为 76.4%，较上月回落 0.5 个百分点，较上年同期高 2.7 个百分点（详见图 6）。

图 7 重点钢企粗钢日均产量（万吨）



数据来源：中国钢铁工业协会

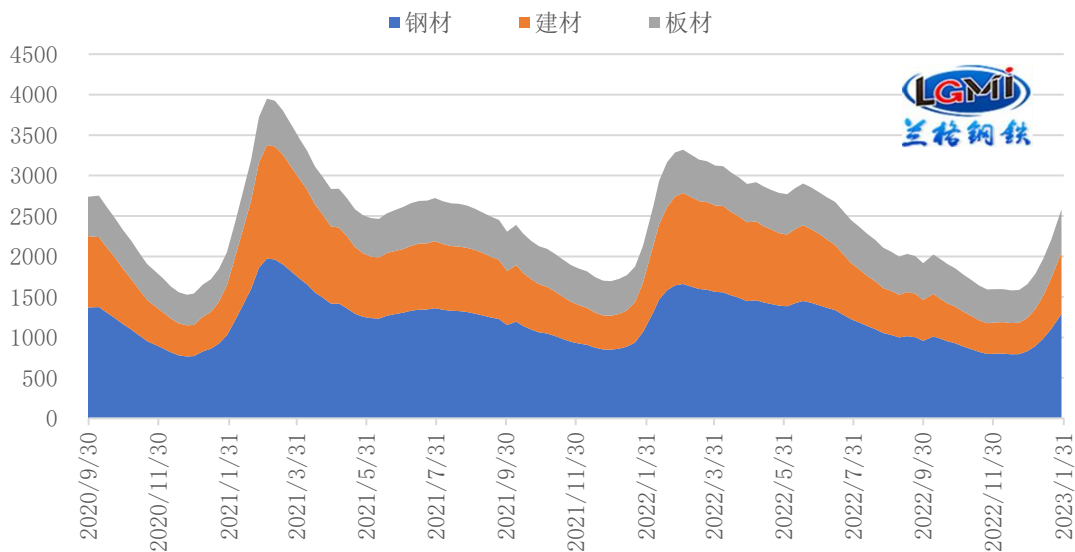
从重点大中型钢铁企业旬产数据来看，大中型钢铁生产企业产量在 1 月上中旬保持相对低位运行态势。据中国钢铁工业协会统计数据显示，1 月上中旬重点钢企粗钢日均产量 193.1 万吨，较上月累计日产下降 1.3%，同比下降 2.3%（详见图 7）。

对于钢厂而言，相对高位的成本、库存偏高的现实以及小幅亏损的压力是制约现阶段钢厂产能释放的主要因素，因此预计 2023 年 1-2 月份国内钢铁产量将呈现低位开局，据兰格钢铁研究中心估算，1-2 月份全国粗钢日产将维持在 250-260 万吨左右的水平，同比有所下降。

2.2 钢材社会库存持续上升

2023 年 1 月份，钢材社会库存持续回升，库存水平明显高于上月同期，且同比呈现增长态势。据兰格钢铁网监测数据显示，截至 1 月底，兰格钢铁网统计的 29 个重点城市钢材社会库存为 1291.4 万吨，月环比上升 56.0%，年同比增长 21.0%。其中，建材社会库存为 761.6 万吨，月环比上升 85.0%，年同比增长 24.3%；板材社会库存为 529.8 万吨，月环比上升 27.2%，年同比上升 16.5%（详见图 8）。1 月份钢材社会库存的显著上升，一方面反映春节因素下，市场被动累库加快；另一方面，也反映市场在预期相对良好下，也有部分流通企业进行主动冬储操作，进而带动钢材社会库存同比出现较大幅度增长。预计 2 月份钢材社会库存将进一步上升。

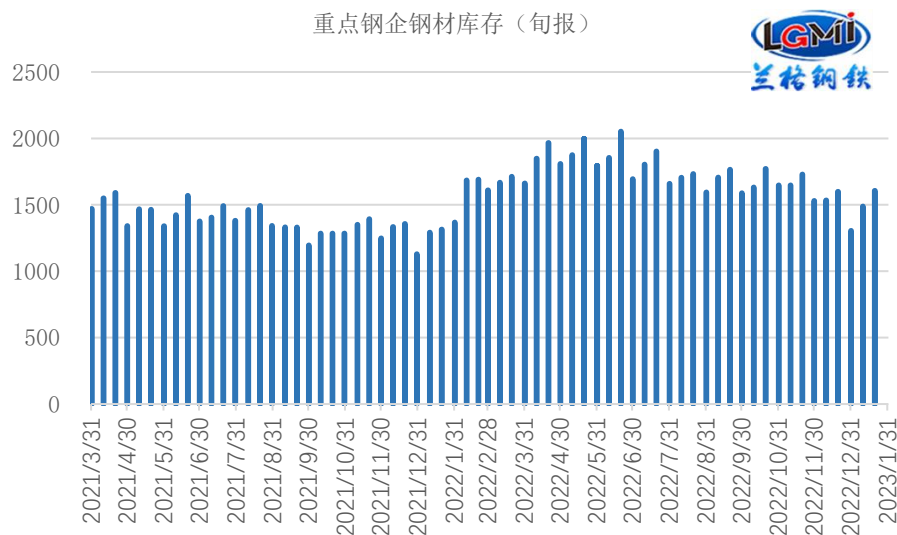
图 8 钢材社会库存（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

从重点钢企厂内库存来看，1 月中旬重点钢企产成品库存较上月底有所回升。中钢协统计数据显示，1 月中旬，重点钢企钢材库存 1606.9 万吨，较上月底增加 301.2 万吨，增长 23.1%；较去年同期上升 22.2%（详见图 9）。

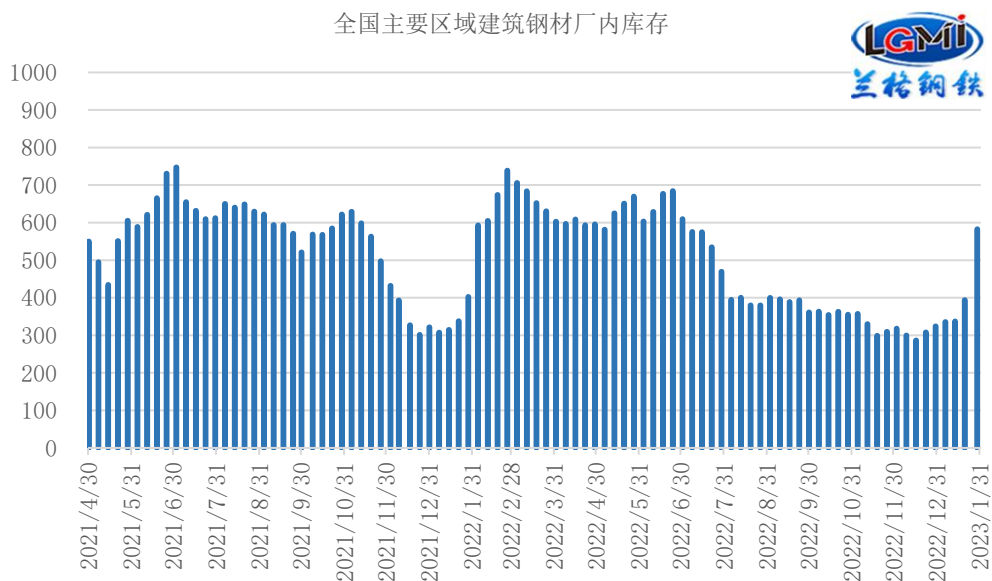
图 9 全国重点钢企库存（万吨）



数据来源：中国钢铁工业协会

从建筑钢材厂内库存来看，1 月份建筑钢材厂内库存波动上升。兰格钢铁网统计数据显示，1 月底建材厂内库存为 583.0 万吨，较上月底增加 258.8 万吨，月环比上升 79.8%，年同比提高 44.8%（详见图 10）。

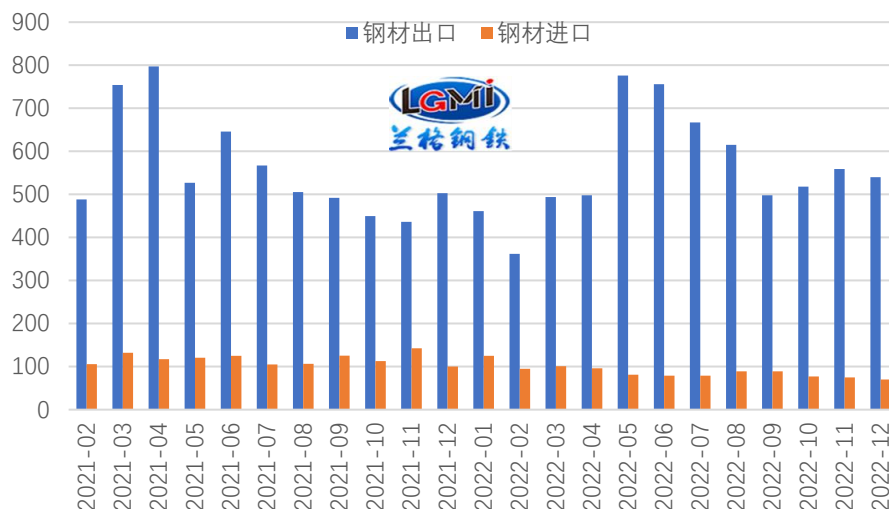
图 10 全国建材钢厂库存（万吨）



2.3 钢材出口同比增长 后期仍有望延续

2022 年 12 月份我国钢材出口呈现环比回落态势，但同比仍保持小幅增长。海关总署发布数据显示，2022 年 12 月份，我国出口钢材 540.1 万吨（详见图 11），较上月份减少 18.9 万吨，环比下降 3.4%，同比增长 7.5%；从全年累计数据来看，2022 年，我国出口钢材 6732.3 万吨，同比增长 0.9%。

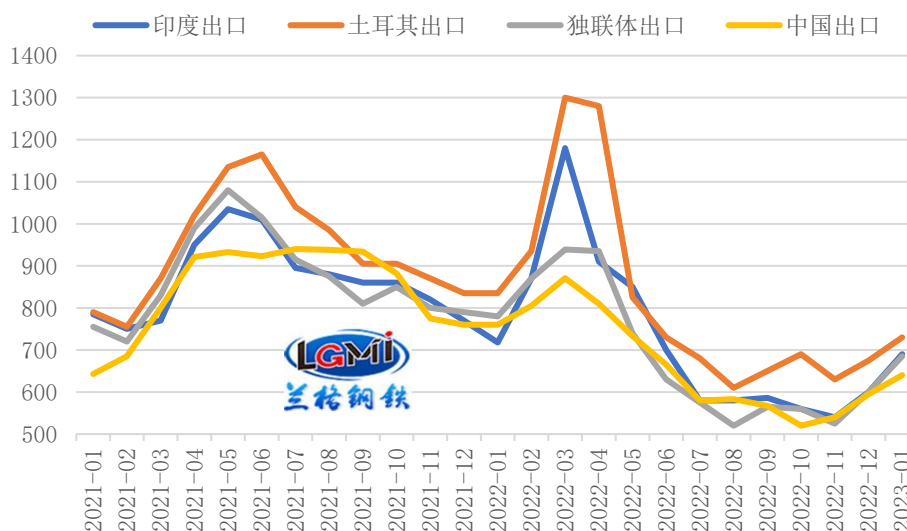
图 11 钢材进出口量（万吨）



进口方面，制造业景气度下滑，用钢需求疲软带动进口钢材保持低水平，2022 年 12 月份我国进口钢材 70.0 万吨，较上月减少 5 万吨，环比下降 6.7%，同比下降 30.1%。从全年进口来看，2022 年，我国进口钢材 1056.6 万吨，同比下降 25.9%。

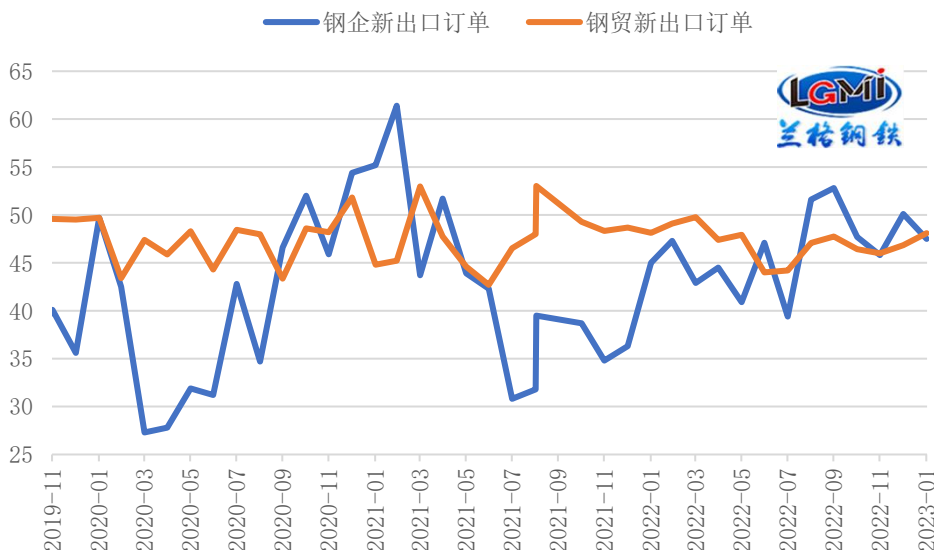
净出口方面，2022 年，钢材出口小幅增长，而进口量呈现明显下降，钢材净出口仍保持较大规模。2022 年 1-12 月我国钢材累计净出口 5675.7 万吨，同比增长 7.8%，累计净出口同比增幅较上月扩大 0.7 个百分点。

图 12 钢材出口价格对比（美元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

图 13 钢铁行业新出口订单变化（%）



数据来源：中国物流采购联合会，兰格钢铁网

1 月份海外出口价格大幅上调，我国钢材出口报价上调幅度相对趋缓，我国钢材出口报价优势有所增强。兰格钢铁网监测数据显示，截至 1 月底，印度、土耳其、独联体热轧卷板出口报价（FOB）分别为 690 美元/吨、730 美元/吨和 685 美元/吨，分别较上月底上涨 90 美元/吨、55 美元/吨和 85 美元/吨；中国热轧卷板出口报价（FOB）为 640 美元/吨，较上月底上涨 45 美元/吨。目前我国热卷出口报价较印度、土耳其、独联体分别低 50 美元/吨、90 美元/吨和 45 美元/吨，出口价格优势显现（详见图 12）。

由于海外钢铁产量的进一步下滑，兰格钢铁研究中心监测数据显示，2022 年 12 月份，中国以外全球其他地区产量为 6280 万吨，较上月减少 180 万吨，同比下降 13.4%，降幅较上月扩大 0.7 个百分点。其中，欧盟和欧洲其他国家钢铁生产仍受到较大制约；在供给缺口弥补向我国倾斜下，2022 年 12 月份我国钢铁业新出口订单有所回升，但 2023 年 1 月份由于春节因素影响，我国钢铁企业出口订单指数再度回落至收缩区间。中物联钢铁物流专业委员会调查的钢铁企业新出口订单指数回落 2.6 个百分点，至 47.5%，再次回落至收缩区间；兰格钢铁网调研的钢铁流通企业新订单指数虽回升 1.2 个百分点，至 48.1%（详见图 13）。

当前出口订单虽有所回落，但我国钢材出口价格优势显现，兰格钢铁研究中心预计后期我国钢材出口量有望保持 500 万吨左右的高位，同时由于上年同期基数偏低，2022 年 1 月份钢材出口量为 461 万吨，2 月份为 362 万吨，因此预计 2023 年 1、2 月份月度钢材出口量仍有望保持同比增长态势。

2.4 粗钢表观消费同比继续下降

2022 年 1-12 月，我国粗钢产量同比下降 2.1%，降幅较上月扩大 0.7 个百分点；钢材净出口同比增幅继续扩大，国内粗钢表观消费量仍呈现下降态势，据兰格钢铁研究中心测算数据显示，2022 年，国内粗钢表观消费量为 95325.6 万吨，同比下降 2.7%（详见表 2）。

表 2 粗钢表观消费量测算（单位：万吨，%）

	粗钢产量	钢材净出口	表观消费量
2021 年 1-12 月	103,472.9	5,263.0	97,932.9
2022 年 1-12 月	101,300.0	5,675.7	95,325.6
同比增减	-2,172.9	412.7	-2,607.4
变化幅度（%）	-2.1%	7.8%	-2.7%

数据来源：国家统计局，海关总署，兰格钢铁研究中心

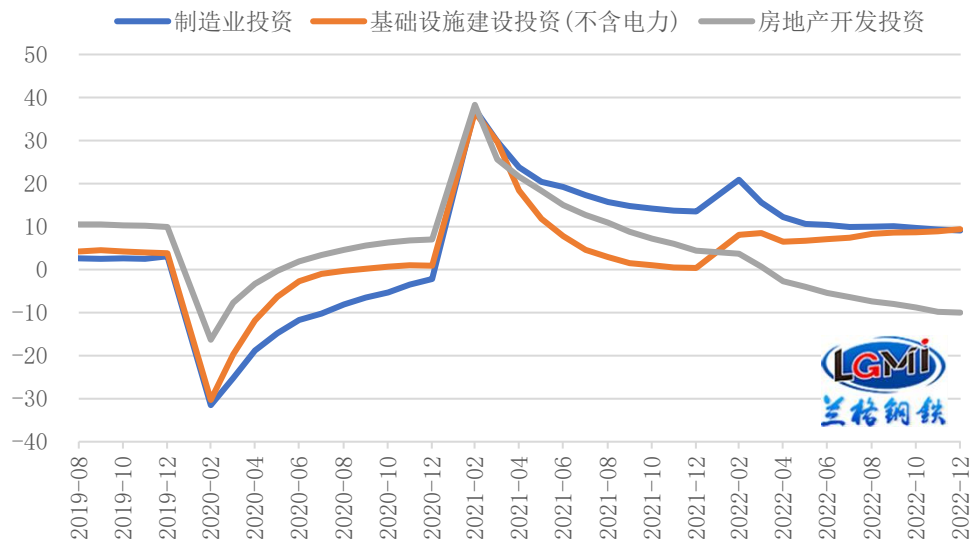
三、钢铁需求开启新征程

3.1 建筑钢材需求将逐步开启

2022 年 12 月份，固定资产投资累计增速有所回落，较上月回落 0.2 个百分点，至 5.1%。分领域看，1-12 月份，基础设施投资（不含电力）同比增长 9.4%，较 1-11 月回升 0.5 百分

点，连续 8 个月加快；制造业投资同比增长 9.1%，增速较上月回落 0.2 个百分点；房地产开发投资同比继续回落，同比下降 10.0%，降速较上月扩大 0.2 个百分点（详见图 14），继续呈现基建投资持续发力、制造业投资保持韧性、房地产投资依然承压的结构性分化特征。

图 14 三大投资累计同比增速（%）



数据来源：国家统计局

从单月增速来看，固投及三大领域投资同比均有所改善；其中，基建投资及制造业投资仍保持增长态势，带动 12 月份固定资产投资单月同比保持增长。房地产方面，受前期“保交楼”、地产销售促进政策及金融支持地产融资政策的带动，地产相关指标均有所改善；各项指标降速均有所收窄（详见表 3）。反映政策力度加大且落地迅速，带动地产链有所修复，市场风险预期好转，进而带动地产相关指标有改善迹象。

表 3 单月投资及房地产各项指标同比表现（单位：%）

	固定资产投资	基建投资（不含电力）	制造业投资	房地产投资	地产新开工	地产施工	地产竣工	地产销售	土地购置
2021-12	2.1	-0.6	11.8	-13.1	-31.2	-35.5	2.0	-15.5	-33.4
2022-02	12.2	8.1	20.9	3.7	-12.2	1.8	-9.8	-9.6	-42.3
2022-03	6.7	8.8	11.9	-2.4	-22.2	-21.3	-15.6	-17.7	-40.9
2022-04	1.8	3.0	6.4	-10.1	-44.2	-39.3	-14.0	-38.8	-57.3
2022-05	4.5	7.2	7.1	-7.7	-41.9	-39.4	-31.3	-32.0	-43.3
2022-06	5.8	8.2	9.9	-9.6	-44.9	-48.1	-40.7	-18.0	-52.7
2022-07	3.5	9.1	7.5	-12.1	-45.8	-45.2	-35.7	-29.2	-47.3
2022-08	6.5	14.2	10.6	-13.8	-45.2	-45.6	-2.6	-22.2	-56.8
2022-09	6.6	10.5	10.7	-12.1	-44.2	-44.6	-6.9	-16.6	-64.9
2022-10	5.0	9.4	6.9	-16.1	-35.6	-31.3	-8.9	-23.3	-53.0
2022-11	0.7	10.6	6.2	-19.9	-50.4	-52.0	-20.5	-32.8	-58.9
2022-12	3.1	14.3	7.4	-12.7	-45.0	-49.1	-6.6	-31.7	-51.2
环比变化	2.5	3.7	1.2	7.2	5.4	2.8	13.9	1.1	7.7

数据来源：兰格钢铁研究中心

1 月份，气候条件及春节假期影响，建材需求明显萎缩。兰格钢铁网统计的 1 月份 13 个

重点城市建筑钢材日均成交量为 3.8 万吨，较上月（11.4 万吨）减少 7.6 万吨。2 月份，元宵节后，各地建筑工程复工将加快恢复，稳增长各项政策发力下，预计建筑钢材需求在走出淡季后将逐步释放。

3.2 制造业用钢需求承压释放

2022 年 12 月份制造业方面表现有所放缓。国家统计局数据显示，12 月份，制造业规模以上工业增加值同比增速为 0.2%，较上月回落 1.8 个百分点；1-12 月，制造业规模以上工业增加值同比增长 3.0%，增速较 1-11 月回落 0.3 个百分点。兰格钢铁研究中心监测的 15 项主要用钢产品产量数据中，12 月份同比呈现增长的产品由上月的 5 项减少到 3 项，累计同比呈现增长的产品由 7 项减少为 6 项，反映部分制造业需求有所减弱（详见表 4）。

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 2023 年 1 月份中国制造业采购经理指数（PMI）为 50.1%，较上月上升 3.1 个百分点，重回荣枯线以上，表明新年伊始经济回暖势头较为强劲。新订单指数回升到荣枯线以上，但反映需求不足的企业占比仍在 53% 以上，需求收缩问题仍十分突出；生产经营活动预期指数较大提高，采购量、进口指数提高等，反映企业信心明显增强，生产经营活动恢复势头强劲。随着制造业生产逐步恢复，制造业用钢需求将有所释放。

表 4 2022 年 12 月份钢铁下游工业产品产量表

2022年12月份全国钢铁下游工业产品产量					
品种	2022年11月	2022年12月	2022年1-12月	比去年同期增长(%)	
				本月	累计
金属集装箱(万立方米)	759.7	833.6	14758	-54.4	-36.9
工业锅炉(蒸发量吨)	43423.7	54726.1	374401.1	-13.7	-1.1
金属切削机床(万台)	4.6	5.3	57.2	-11.7	-13.1
金属成形机床(万台)	1.4	1.5	18.3	-21.1	-15.7
挖掘机(台)	26435	22751	306950	-34.9	-21.7
金属冶炼设备(吨)	66850.1	84225.4	873640.5	1.6	0.7
大型拖拉机(台)	8725	5572	107647	-41.2	10.7
中型拖拉机(台)	31193	19011	291858	-48.8	-8.2
小型拖拉机(万台)	1.6	1.4	17	-17.6	-11.5
汽车(万辆)	242.3	248.8	2747.6	-16.7	3.4
铁路机车(辆)	125	377	1463	17.1	34.8
民用钢质船舶(万载重吨)	234.7	255.9	3001.4	-7.8	-4.5
家用电冰箱(万台)	758.6	745.1	8664.4	-5.0	-3.6
家用洗衣机(万台)	953.1	836.4	9106.3	5.4	4.6
家用彩色电视机(万台)	1783.1	1727.3	19578.3	-8.3	6.4
数据来源：国家统计局 数据制作：兰格钢铁研究中心					

四、成本及利润情况分析

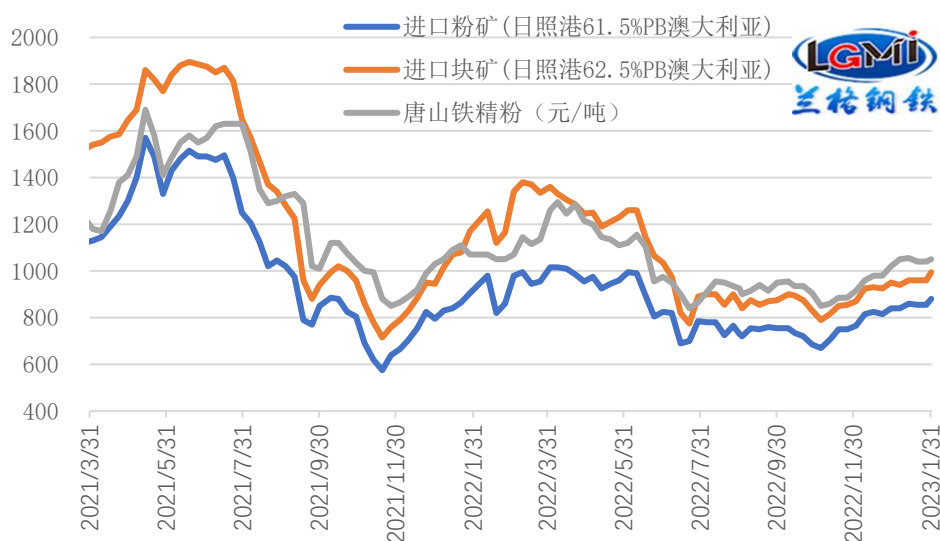
4.1 原料价格震荡分化 成本支撑有所走强

1 月份以来，澳洲铁矿石市场供应和发运量相对平稳，巴西发运量受到雨季天气影响回落明显，受到春节前钢厂补库需求带动，港口库存前期回落明显，节前随着补库接近尾声，呈现回升态势；在钢价震荡反弹带动下铁矿石市场呈现震荡上涨行情。

据兰格钢铁网监测数据显示，截至 1 月底，唐山地区 66%品位干基铁精粉价格为 1050 元/吨，较上月底上涨 30 元/吨，涨幅为 2.9%；进口铁矿石方面，澳大利亚 61.5%粉矿日照港市场价格为 880 元/吨，较上月末上涨 30 元/吨，涨幅为 3.5%（详见图 15）。

从均值来看，1 月份，唐山地区 66%品位干基铁精粉均价为 1044 元/吨，较上月上涨 73 元/吨，涨幅为 7.5%；进口铁矿石方面，澳大利亚 61.5%粉矿日照港市场均价为 850 元/吨，较上月上涨 39 元/吨，涨幅为 4.7%。

图 15 铁矿石价格变化趋势（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

焦炭方面，1 月份以来，因钢企盈利能力薄弱，钢焦持续博弈，焦炭价格经历两轮提降。据兰格钢铁网监测数据显示，截至 1 月底，唐山地区二级冶金焦价格为 2550 元/吨，较上月底下跌 200 元/吨（详见图 16）。从均值来看，1 月份唐山地区二级冶金焦均价为 2578 元/吨，较上月下跌 72 元/吨，跌幅为 2.7%。

图 16 焦炭价格变化趋势（元/吨）



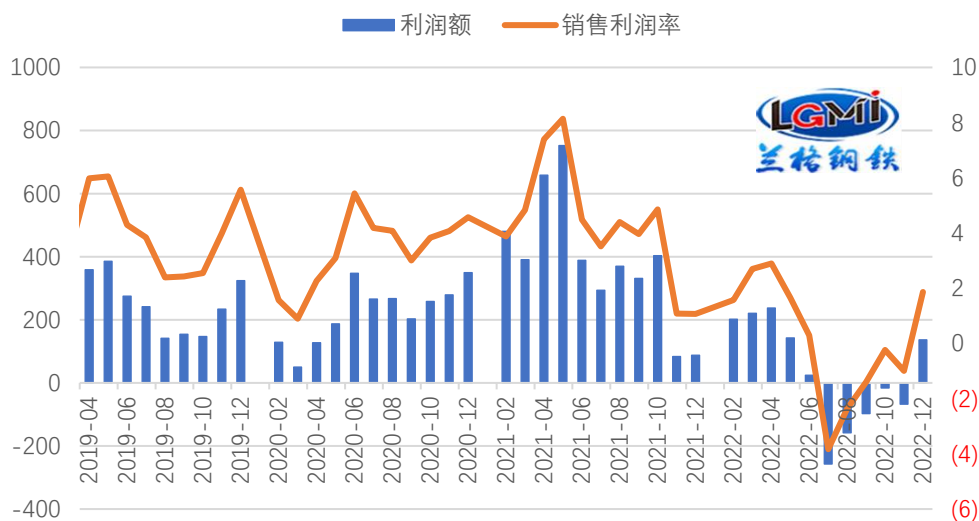
数据来源：兰格钢铁网

在进口铁矿石均价上升、焦炭均价下行带动下，成本平均水平仍有所上移，对市场支撑也有所增强。兰格钢铁研究中心成本监测数据显示，使用 1 月份购买的原燃料生产测算的兰格生铁成本指数为 145.7，较上月同期上升 2.3%；普碳方坯不含税平均成本较上月同期增加 65 元/吨，增幅为 1.9%。

4.2 行业整体利润同比继续下降

据国家统计局数据显示，2022 年 1-12 月，黑色金属冶炼和压延加工业实现营业收入 87147.0 亿元，同比下降 9.8%；营业成本 83221.4 亿元，同比下降 6.0%；实现利润总额 365.5 亿元，同比下降 91.3%。

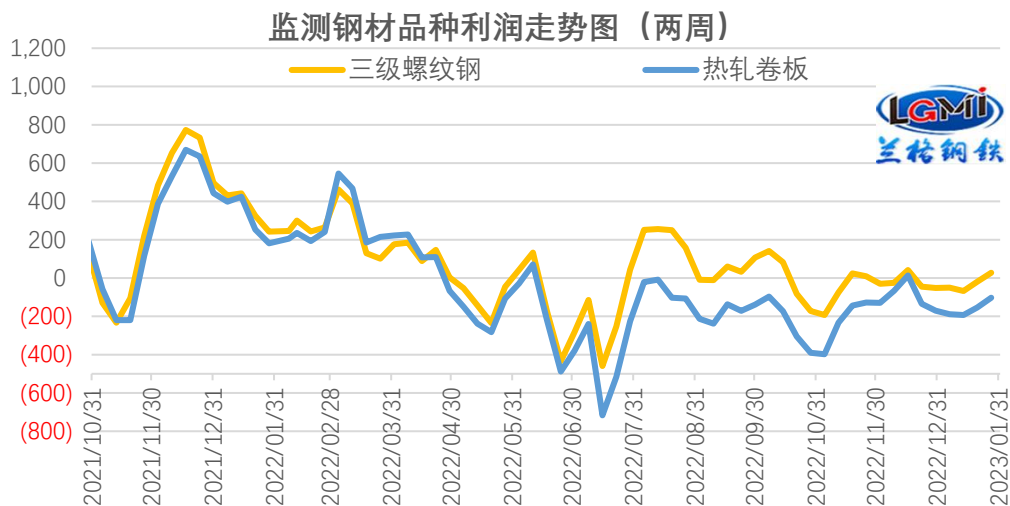
图 17 月度钢铁行业盈利（亿元，%）



数据来源：国家统计局

单月利润额和销售利润率明显改善，据兰格钢铁研究中心测算数据显示，2022 年 12 月钢铁行业整体盈利 136.3 亿元，由亏转盈；销售利润率为 1.86%，较上月提升 2.86 个百分点（详见图 17）。

图 18 主要钢材品种毛利（元/吨）



数据来源：兰格钢铁研究中心

1 月份，按两周库存周期测算的钢材品种毛利呈现先降后升特征，与上月相比，整体盈利有所转弱。兰格钢铁研究中心监测数据显示，1 月份三级螺纹钢平均毛利为-28 元/吨，亏损幅度较上月扩大 6 元/吨；热卷亏损 159 元/吨，较上月亏损幅度扩大 61 元/吨（详见图 18）。预计 1 月份钢铁行业盈利较上月略有收缩。

五、钢材市场价格走势及预测

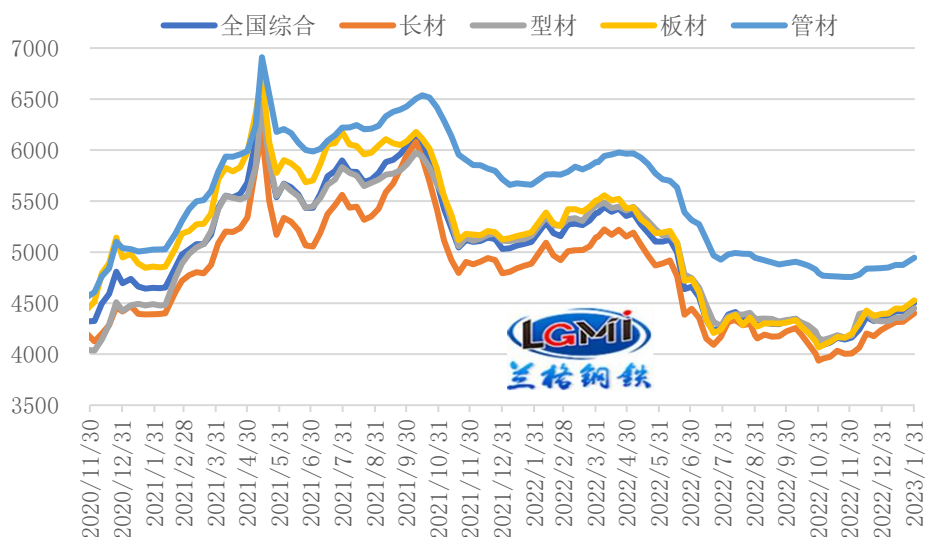
5.1 一月份国内钢铁市场震荡上涨

1 月份，受原料成本相对坚挺，以及国家稳增长政策加力的共同带动下，市场信心和预期提振带动，国内钢材市场呈现震荡上涨的行情。

据兰格钢铁网监测数据显示，截至 1 月底，兰格钢铁全国钢材综合价格为 4502 元/吨，较上月末上涨 143 元/吨，环比涨幅为 3.3%，年同比下跌 11.7%。其中，长材价格为 4401 元/吨，较上月末上涨 162 元/吨，涨幅 3.8%，年同比下跌 10.0%；板材价格为 4528 元/吨，较上月末上涨 135 元/吨，涨幅 3.1%，年同比下跌 12.9%；型材价格指数为 4450 元/吨，较上月末上涨 128 元/吨，涨幅为 3.0%，年同比下跌 13.8%；管材价格为 4945 元/吨，较上月末上涨 103 元/吨，涨幅为 2.1%，年同比下跌 12.6%（详见图 19）。

从月度均值来看，亦呈现上移趋势，据兰格钢铁网监测数据显示，1 月份，兰格钢铁全国钢材综合价格均值为 4416 元/吨，较上月上涨 130 元/吨，环比涨幅为 3.0%，年同比下跌 12.9%。

图 19 兰格钢材绝对价格指数走势



数据来源：兰格钢铁网

分品种来看，兰格钢铁网监测的 8 大钢材品种 10 大城市均价显示，1 月底，各品种价格与上月底相比以涨为主，其中，中厚板涨幅最大，为 4.8%；而无缝管涨幅最小，为 0.5%；其他品种涨幅在 2.4-3.7%之间（详见表 5）。

表 5 10 大城市 8 大钢材品种价格涨跌情况表

钢材品种	1 月末均价	12 月末均价	涨跌额	涨跌幅度
Φ6.5mm 高线	4761	4619	142	3.1%
Φ25mm 三级螺纹钢	4280	4127	153	3.7%
5.5mm 热轧卷	4277	4140	137	3.3%
1.0mm 冷轧卷	4660	4550	110	2.4%
20mm 中厚板	4329	4132	197	4.8%
200*200H 型钢	4124	4005	119	3.0%
4 寸焊管	4603	4480	123	2.7%
108*4.5 无缝管	5375	5349	26	0.5%

数据来源：兰格钢铁网

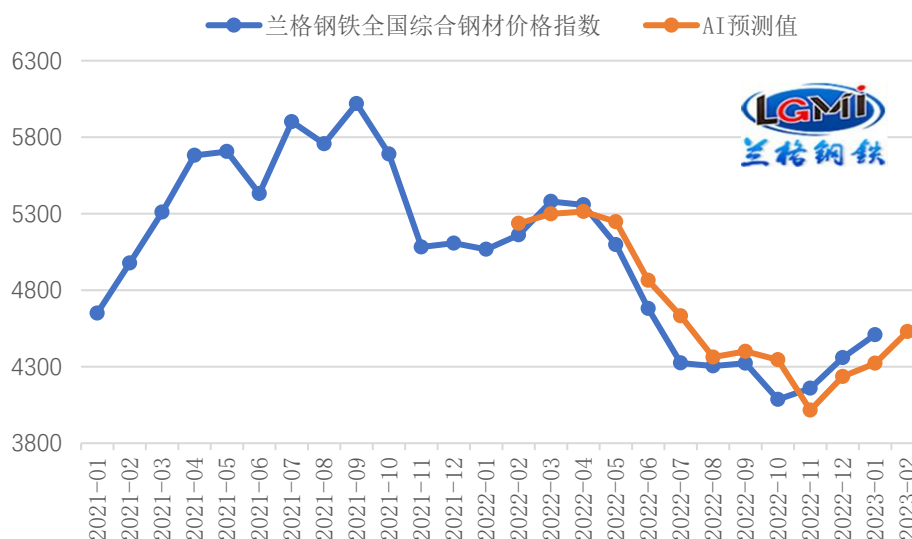
5.2 二月份国内钢铁市场高位震荡

从国外环境来看，由于乌克兰战争引发的粮食和能源危机、新冠疫情的持续影响、居高

的通胀和气候紧急状况,全球经济仍面临较严重经济衰退风险,全球制造业 PMI 持续下行,但在通胀压力有所减弱下,全球加息潮将逐步缓和。

从国内环境来看,我国经济韧性强、潜力大、活力足、长期向好基本面没有改变,资源要素条件也可以支撑。随着疫情防控转入新阶段,各项政策不断落实落细,生产生活秩序有望加快恢复,经济增长内生动力将不断积聚增强,将带动 2023 年中国经济整体好转。

图 20 兰格|腾景钢铁综合价格指数 AI 预测 (元/吨)



数据来源: 兰格&腾景钢铁产业研究院

从供给端来看,对于钢厂而言,相对高位的成本、库存偏高的现实以及小幅亏损的压力仍是制约现阶段钢厂产能释放的主要因素,预计 2023 年 1-2 月份国内钢铁产量将呈现低位开局,据兰格钢铁研究中心估算,1-2 月份全国粗钢日产将维持在 250-260 万吨左右的水平,同比呈现下降趋势。

从需求端来看,春节过后,稳增长政策发力下,市场信心和预期回升,多地重大项目加快建设,传统气候条件淡季过后,下游需求有望逐步启动。

从成本端来看,1 月份铁矿石均价上移、焦炭均价下移,成本端月度支撑力度有所增强。

综合来看,国内钢材市场将依然面临全球经济衰退风险的不断加大、国内经济回暖的强预期、低位开局的供给、淡季不足的需求、相对高位的成本等多方因素影响。兰格&腾景钢铁大数据 AI 辅助决策系统预测,在强预期的引领下、低供给的支撑下、以及淡季需求不足的制约下,2023 年 2 月份国内钢材市场将呈现高位震荡的走势。

5.3 风险提示

当前市场面临的国内外环境更趋复杂多变，需警惕市场运行风险：

供应端：钢铁产量加快释放，供给压力增大；

需求端：房地产继续疲软，需求释放不足；

成本端：原料价格大幅波动，成本支撑进一步减弱；

国内外货币政策差异下流动性风险：全球通胀持续，美联储及全球其他国家加息，大宗商品价格波动加剧，国内资金外流及汇率风险。

重要声明

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，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不能完全保证所述信息的准确性和完整性。

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后果概不承担责任。

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，兰格钢铁研究中心亦概不承担向报告使用人提示注意观点变化的责任。