



TJD 钢铁行业AI预测

LANGE STEEL
PREDICTION REPORT

兰格钢铁

钢铁市场 **预测周报**

2023.04.07

兰格&腾景钢铁产业研究院

— www.lgmi.com —

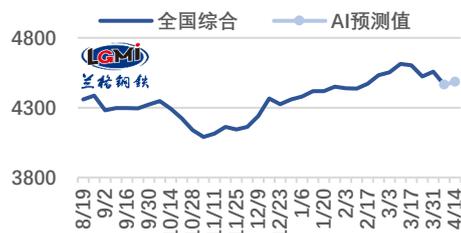
供给需求博弈明显 钢市有望震荡反弹

兰格钢铁研究中心

——钢铁行业周报（2023/4/3-4/7）

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



钢价：兰格钢铁全国钢材综合价格为 4464 元/吨，较上周下跌 79 元/吨，主要品种价格以震荡下跌为主。

供应与库存：高炉开工率高位再次回升；社会库存持续下降，建材厂内库存持续下降，热卷厂内库存持续上升，中厚板厂内库存继续下降。

成本与利润：铁矿石、废钢和焦炭价格均小幅下跌，钢价也震荡下跌，钢厂生产两大品种毛利亏损幅度再次扩大。

市场研判：短期国内钢市将呈现“多种因素继续扰动，供给持续高位释放，需求释放不及预期，成本支撑有所转弱”的格局。

目前，国际外部环境依然复杂，全球经济正进入缓慢增长期，世界经济下行压力不断凸显，从而给国内制造行业复苏造成了一定的压力。今年以来我国着力推动经济运行整体好转，消费需求逐步扩大，工业生产逐步恢复向好。从央行一季度企业家问卷调查数据来看，宏观经济温和偏弱，企业经济景气度小幅回升，但盈利状况仍面临考验。对钢材市场来说，由于官方和财新制造业 PMI 指数的高位下滑，制造用钢需求也开始有所减弱，同时基建用钢需求释放力度不及市场预期，也影响了市场商家的心态。

从供给端来看，虽然原料和钢材价格呈现同步震荡下跌，但短期利润变化幅度小，使得钢厂生产保持韧性，供给端将呈现高位小幅波动的局面。从需求端来看，由于大范围雨雪天气的影响，下游需求的释放力度也受到了一定制约，钢材去库节奏开始放缓。从成本端来看，由于监管层对于铁矿石价格的再次关注，原料价格也随之有所下跌，成本支撑力度也有所转弱。从消息面来看，对于发改委对于铁矿石价格的关注以及压减产量的风声，都使得短期内钢市的扰动影响增多，行情的不确定性加大。据兰格钢铁网周价格预测模型数据测算，下周（2023/4/10-4/14）国内钢材市场将呈现震荡反弹的走势，需求释放的程度将决定反弹的高度。

采购策略建议：

预计下周市场将呈现震荡反弹的走势，可适当按需采购。

风险提示：

供给持续高释放，需求释放力度不足，成本支撑力度转弱。

目 录

一、国内钢材价格震荡下跌，海外市场震荡盘整.....	2
二、主要钢企高炉开工率高位再次回升	3
三、社会库存连续 7 周下降	4
四、铁矿石、废钢和焦炭价格均小幅下跌	6
五、两大主要钢材品种测算毛利亏损幅度再次扩大.....	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、国内钢材价格震荡下跌，海外市场震荡盘整

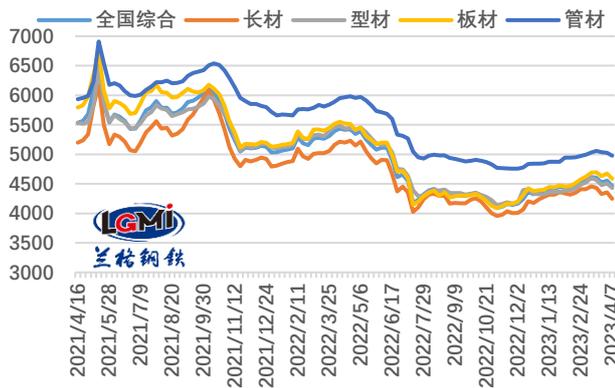
2023年第14周(2023/4/3-4/7)兰格钢铁全国钢材综合价格为4464元/吨，较上周下跌79元/吨，较去年同期低18.0%。本周主要品种价格以震荡下跌为主，各品种价格变化详见表1。

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#)
2022/4/8	5100	5293	5709	5281	5495	6426	5470
2023/3/31	4242	4390	4820	4547	4653	5492	4496
2023/4/7	4118	4290	4745	4493	4581	5487	4412
周变动(元/吨)	-124	-100	-75	-54	-72	-5	-84
周比(%)	-2.9%	-2.3%	-1.6%	-1.2%	-1.5%	-0.1%	-1.9%
年变动(元/吨)	-982	-1003	-964	-788	-914	-939	-1058
年比(%)	-19.3%	-18.9%	-16.9%	-14.9%	-16.6%	-14.6%	-19.3%

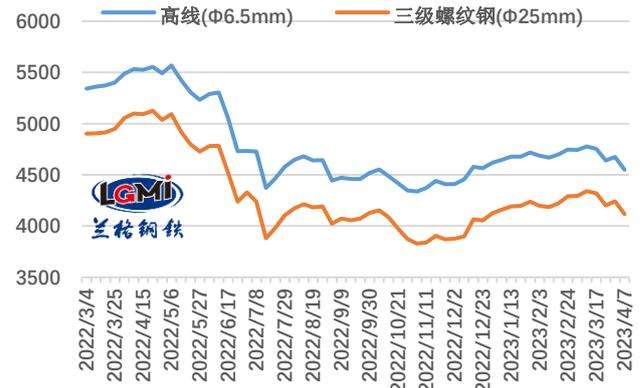
数据来源: 兰格钢铁网

图1 钢材绝对价格指数走势



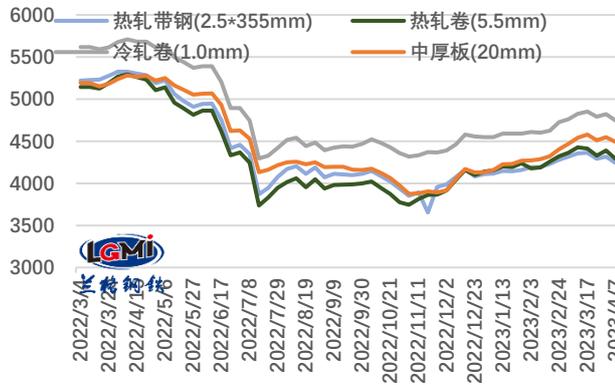
数据来源: 兰格钢铁网

图2 建材十大城市均价走势(元/吨)



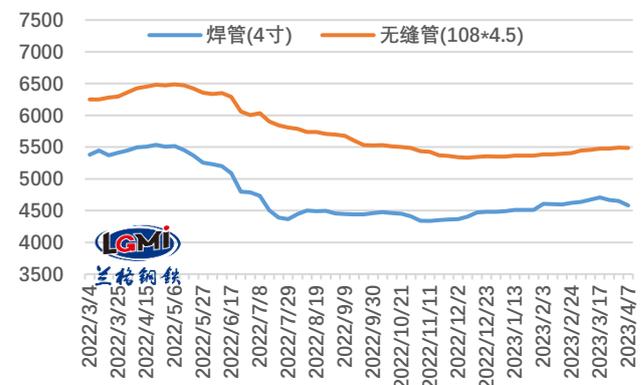
数据来源: 兰格钢铁网

图3 板材十大城市均价走势(元/吨)



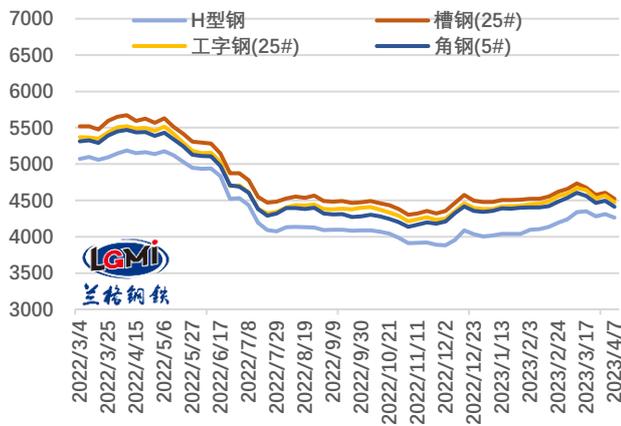
数据来源: 兰格钢铁网

图4 管材十大城市均价走势(元/吨)



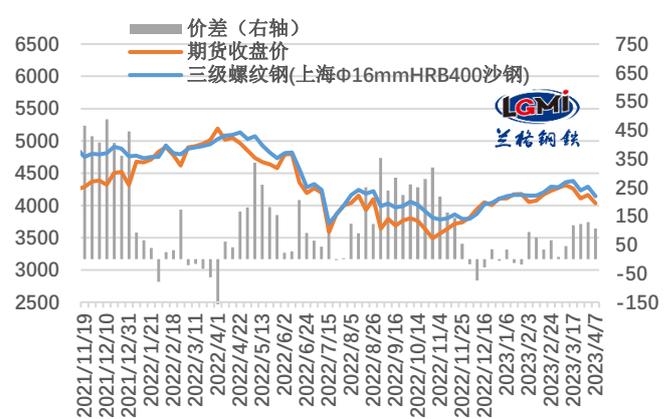
数据来源: 兰格钢铁网

图 5 型材十大城市均价走势 (元/吨)



数据来源：兰格钢铁网

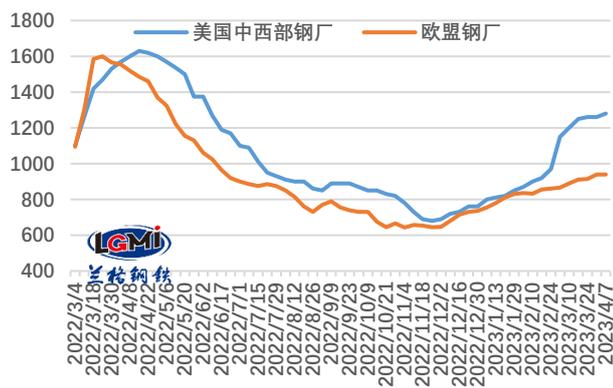
图 6 螺纹钢期现价差 (元/吨)



数据来源：兰格钢铁网

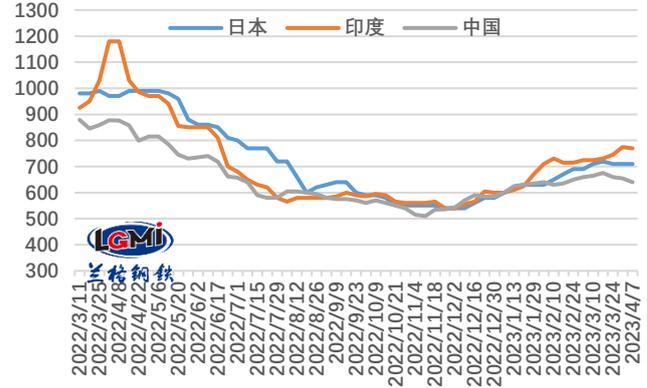
4月7日, 美国中西部钢厂热轧板卷价格为1280美元/吨, 较上周上涨20美元/吨; 欧盟钢厂热轧板卷价格为940美元/吨, 与上周持平; 亚洲市场中, 日本热轧板卷出口报价维持平稳, 印度热轧板卷出口报价下调5美元/吨, 中国热轧板卷出口报价下调15美元/吨。

图 7 欧美市场热轧板卷走势 (美元/吨)



数据来源：兰格钢铁网

图 8 亚洲国家热轧板卷出口报价 (美元/吨)



数据来源：兰格钢铁网

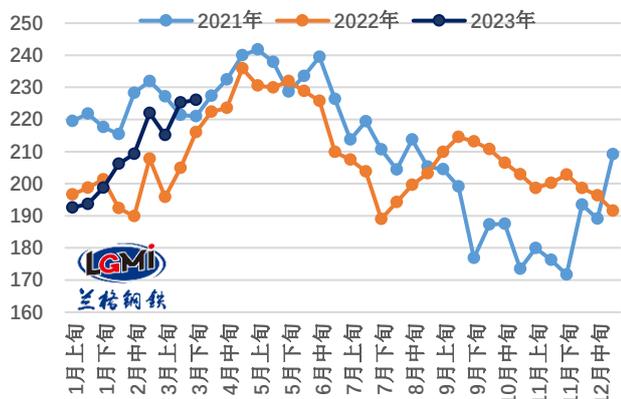
二、主要钢企高炉开工率高位再次回升

中钢协数据显示, 3月下旬, 重点钢企粗钢日产226.07万吨, 旬环比上升0.34%, 同比上升4.7%。

据兰格钢铁网调研, 4月7日, 全国主要钢铁企业高炉开工率为80.06%, 较上周上升0.21个百分点, 较去年同期低0.4个百分点。由于原料价格和钢材价格同步震荡下跌, 钢厂产能释放力度维持一定的韧性, 全国主要钢企高炉开工率呈现小幅波动的态势。

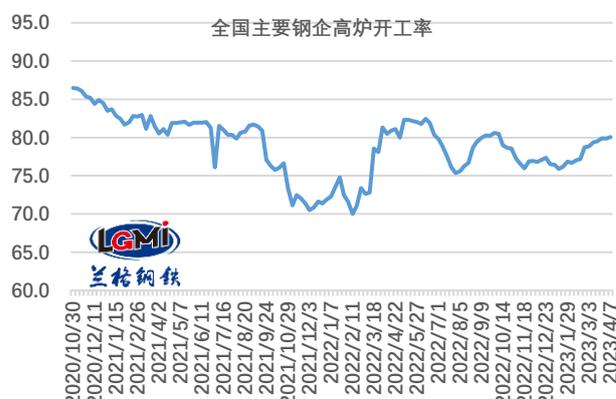
4月7日, 热卷产量呈现高位继续上升的态势, 国内35家热卷企业产量环比增加9.6万吨; 30家中厚板企业产量呈现小幅下降的态势, 环比减少1.89万吨。

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（%）



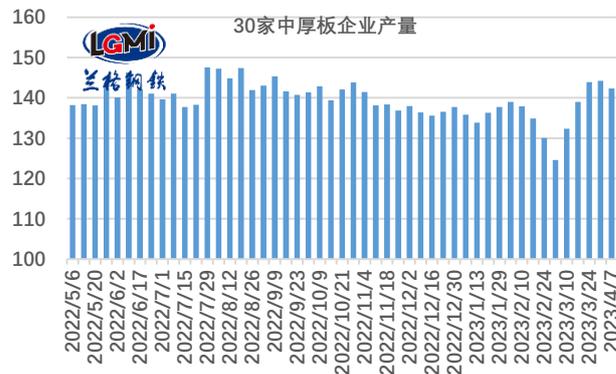
数据来源：兰格钢铁网

图 11 35 家热卷企业产量（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

图 12 30 家中厚板企业产量（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

三、社会库存连续 7 周下降

据兰格钢铁网监测数据显示，4 月 7 日，全国 29 个重点城市钢材社会库存量为 1417.35 万吨，比上周下降 1.1%，其中建材和板材库存下降速度均有所放缓。同比来看，建材库存水平较去年同期低 9.4%，板材库存较去年同期低 8.1%（详见表 2）。

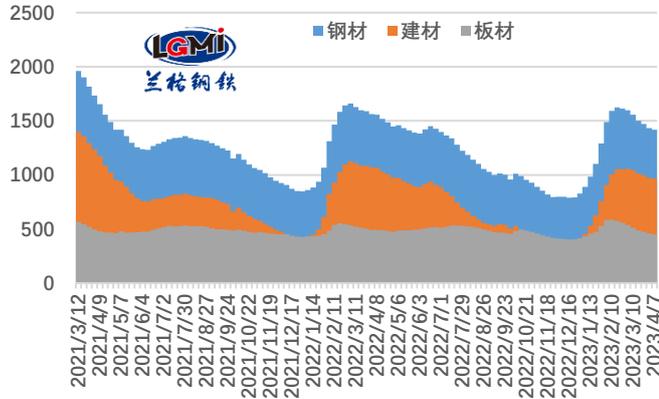
表 2 钢材社会库存、厂内库存及变化情况

	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
2022/4/8	1557.7	1066.8	490.9	88.2	74.0	596.7	53.8	41.3
2023/3/31	1433.0	972.6	460.4	96.6	71.5	653.1	71.7	56.4
2023/4/7	1417.4	966.3	451.1	97.1	71.5	652.1	72.0	55.7
周变动(万吨)	-15.7	-6.3	-9.3	0.4	0.0	-1.0	0.3	-0.7
周比(%)	-1.1%	-0.7%	-2.0%	0.5%	0.0%	-0.2%	0.4%	-1.2%
年同比(%)	-9.0%	-9.4%	-8.1%	10.1%	-3.4%	9.3%	33.8%	35.0%

数据来源：兰格钢铁网

3月下旬，重点钢企钢材库存1725.33万吨，旬环比减少170.41万吨，较去年同期高3.81%。

图 13 钢材社会库存（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

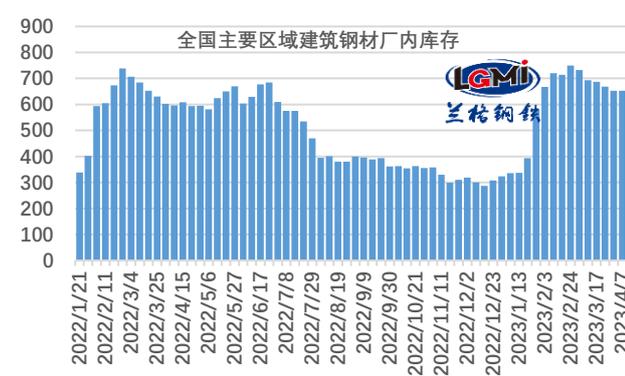
图 14 重点钢企钢材库存（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

厂内库存方面，4月7日，全国主要地区样本钢厂建筑钢材厂内库存652.1万吨，较上周减少1.0吨；热卷厂内库存环比增加0.3万吨；中厚板厂内库存环比减少0.7万吨。

图 15 建材厂内库存（万吨）



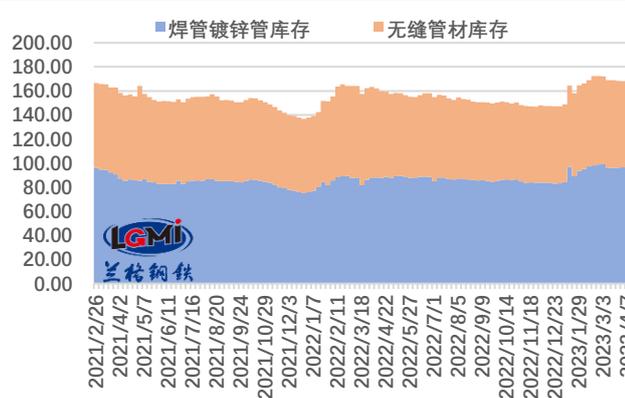
数据来源：兰格钢铁网

图 16 中厚板厂内库存（万吨）



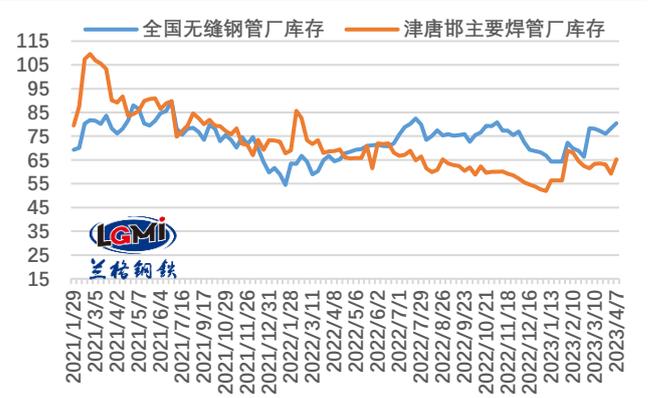
数据来源：兰格钢铁网

图 17 焊管无缝管社会库存（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

图 18 全国及津唐部主要管厂库存（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

四、铁矿石、废钢和焦炭价格均小幅下跌

据兰格钢铁网监测数据显示，本周进口铁矿石价格小幅下跌，4月7日，日照港61.5%PB澳粉矿价格890元/吨，较上周下跌25元/吨；废钢价格小幅下跌，唐山>6mm重废价格2740元/吨，较上周下跌60元/吨；焦炭价格小幅下跌，唐山二级冶金焦价格2500元/吨，较上周下跌50元/吨（详见表3）。

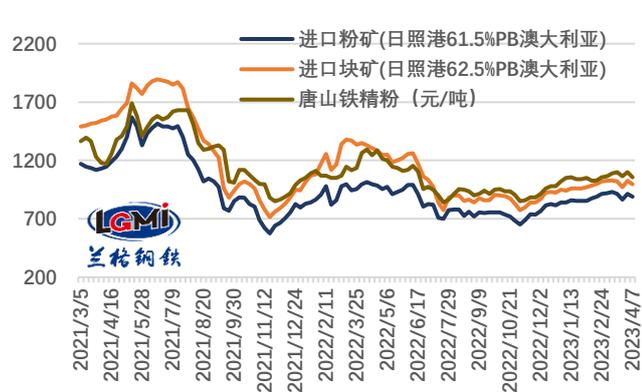
表3 主要原料价格及变动情况

	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
2023/3/24	865	970	1065	2750	2720	2670	2550
2023/3/31	915	1025	1100	2800	2780	2690	2550
2023/4/7	890	995	1055	2740	2770	2680	2500
周变动(元/吨)	-25	-30	-45	-60	-10	-10	-50
涨跌幅(%)	-2.7%	-2.9%	-4.1%	-2.1%	-0.4%	-0.4%	-2.0%

数据来源：兰格钢铁网

本周澳大利亚铁矿石发运环比增加，澳洲、巴西铁矿石发运均有所回升；铁矿石到港量继续增加，疏港量有所增加，带动港口库存继续回落，兰格钢铁网调研数据显示，本周34个港口铁矿石库存为12487万吨，较上周减少87万吨。需求端方面，当前钢厂生产积极性仍强，兰格钢铁网调研全国主要钢企高炉开工率再次回升，但近期随着铁矿石价格调整，钢厂对矿石采购趋于谨慎，市场交投氛围偏弱。综合来看，当前铁矿石供需关系相对宽松，预计下周进口铁矿石价格指数仍将震荡运行。

图19 铁矿石价格(元/吨)



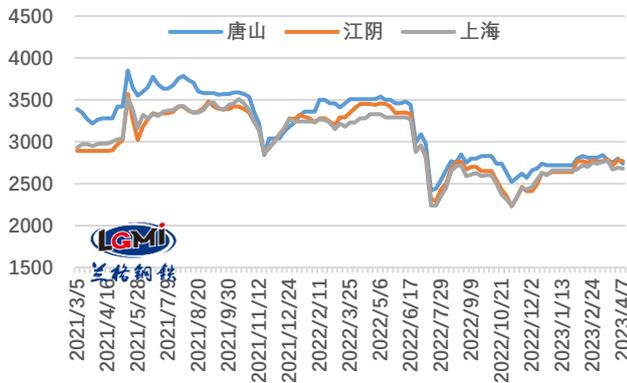
数据来源：兰格钢铁网

图20 铁矿石港口库存(万吨)



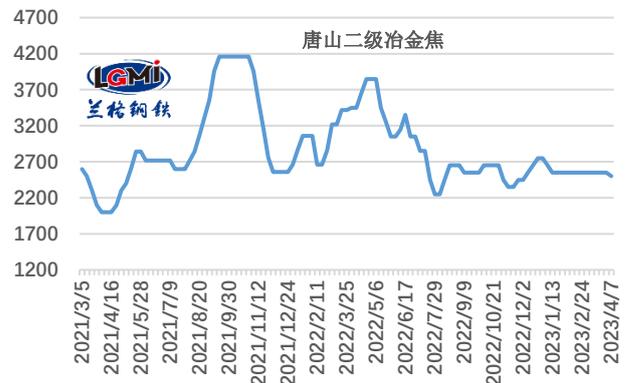
数据来源：兰格钢铁网

图 21 废钢价格（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

图 22 焦炭价格（元/吨）

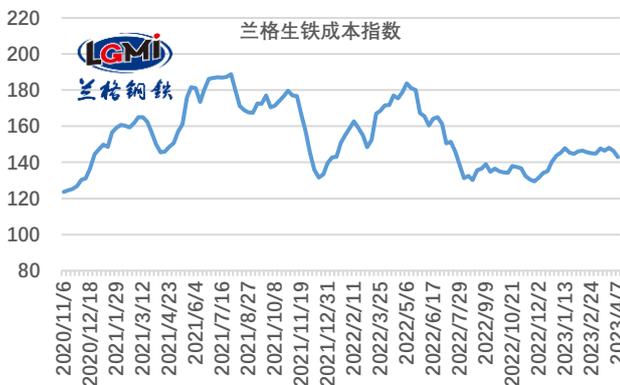


数据来源：兰格钢铁网

五、两大主要钢材品种测算毛利亏损幅度再次扩大

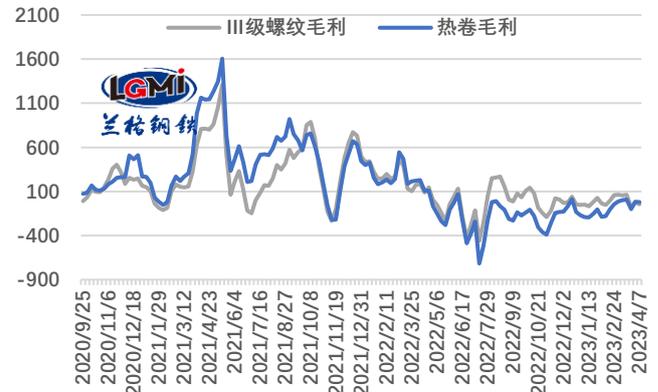
据兰格钢铁研究中心测算，本周兰格生铁成本指数为 142.9 点（注：2 周原料库存测算），较上周下降 2.3%，较去年同期低 16.8%。本周钢价震荡下跌，两大主要钢材品种测算毛利亏损幅度再次扩大，三级螺纹钢亏损幅度相对较大，热卷亏损幅度相对较小。

图 23 生铁成本指数



数据来源：兰格钢铁网

图 24 主要品种毛利（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

六、重要动态

世行上调东亚与太平洋地区发展中经济体经济增长预期。3 月 31 日，世界银行 3 月 31 日发布 4 月期《东亚与太平洋地区经济半年报》，报告预计，得益于中国经济快速反弹，东亚与太平洋地区发展中经济体的经济增长预计将在 2023 年加速。报告预测，东亚与太平洋地区发展中经济体 2023 年的平均增速将从 2022 年的 3.5% 提高至 5.1%，而中国 2023 年经济增速将达到 5.1%。

乘联会崔东树：预计 2023 年新能源乘用车销量将达 850 万辆。4 月 2 日，在中国电动汽车百人会论坛（2023）分论坛上，全国乘用车市场信息联席会秘书长崔东树预计，2023 年新能源汽车销量规模在 850 万辆左右，整体增长 30%，增速相对逐步放缓，而出口呈现较强增长态势。

南钢股份：实控人拟由郭广昌变更为中国中信集团有限公司。4月2日，南钢股份公告，新冶钢拟135.8亿元增资南钢集团，将持有其55.25%股权，并成为南钢集团控股股东；同日，南钢集团决定行使优先购买权，向复星系股东购买南京钢联60%股权。新冶钢的上级管理单位为中信股份，交易完成后，南钢集团将持有南京钢联100%股权，并成为公司间接控股股东，公司实控人将由郭广昌变更为中国中信。

五部门部署加快沿海和内河港口码头改建扩建。4月3日，为推动港口高质量发展，促进资源节约集约利用，交通运输部、国家发展改革委、自然资源部、生态环境部、水利部五部门联合印发《关于加快沿海和内河港口码头改建扩建工作的通知》，加快推进码头改建扩建工作，明确相关支持政策，实现改建扩建与新建同步推进、双向发力。提出了加大用地用海保障、加强环评审批政策支持、加快水土保持和洪评审批政策支持、加快航评审核政策支持、加强资金保障等5方面举措。具体包括加快审批办理或纳入绿色通道、合理界定审批类别（如明确了对符合条件的采用重力式码头等非透水结构的改建扩建项目，按构筑物用海方式办理，可不纳入围填海范畴；环评按照工程内容确定审批类别，不得擅自提级或改变等）、突出审核重点（如明确了用海、环评等聚焦改建扩建部分，不延伸至原工程内容或不累加原工程规模的情形）、优化审批流程（如明确了可不开展环评、洪评、水土保持审批，以及可不重新办理航评、用海、农用地转用和土地征收审批的情形，以及水土保持实行告知承诺制的范围）等若干具体措施。

国家发改委印发《横琴粤澳深度合作区鼓励类产业目录》。4月3日，国家发展改革委印发《横琴粤澳深度合作区鼓励类产业目录》。国家发展改革委指出，《产业目录》是引导投资方向、政府管理投资项目，以及制定实施人才、土地等产业发展政策的重要依据。请广东省和国务院有关部门结合职能，在项目布局、资金安排、要素保障等方面对鼓励类产业予以积极支持。横琴粤澳深度合作区管理委员会及其执行机构要履行好主体责任，做好《产业目录》的组织实施工作。

国家发改委：适度超前部署数字基础设施建设。4月3日，国家发展和改革委员会创新和高新技术发展司负责人孙伟在新闻发布会上表示，准备从六方面发力，不断做强做优做大我国的数字经济。一是加强政策制度建设。二是适度超前部署数字基础设施建设。加快光纤网络扩容提速，5G的商用部署和规模应用，深入实施“东数西算”工程，加快基础设施数字化、智能化的改造。三是大力推动数字产业创新发展。培育一批具有核心竞争力的生态主导型企业，加快打造具有国际竞争力的数字产业集群，支持平台企业在引领发展、创造就业、国际竞争中尽显身手。四是加快深化产业数字化转型。五是持续提升数字公共服务水平。六是不断深化数字经济国际合作。

中国银行研究院：预计二季度中国GDP增长7.6%左右。4月3日，中国银行研究院发布《2023年二季度经济金融展望报告》称，2023年一季度，随着疫情影响消退，稳经济政策靠前部署，中国经济持续恢复，预计一季度GDP增长4.1%左右。展望二季度，中国经济将全面进入疫后修复期，消费有望延续较好恢复势头，基建和制造业投资将较快增长，房地产投资逐步企稳，出口降幅或继续收窄。加之2022年同期基数较低，预计二季度GDP增长7.6%左右。宏观政策要提高稳定性，着力推动形成经济好转、内生动力增强、预期改善之间的良性互动，密切关注、研判外部风险及其外溢影响。

亚洲开发银行预计今年中国经济增长5%。4月4日，亚洲开发银行发布了最新一期的《亚洲发展展望》报告，报告指出，随着消费、旅游和投资持续恢复，亚太地区发展中经济体今年将实现快速发展，而中国将成为助力亚太地区经济发展的主要引擎。报告预测，亚太地区经济体今年将增长4.8%，高于2022年4.2%的增长率；预计中国经济今年将增长5%，高于其他亚洲发展中经济体4.6%的经济增长。

澳洲联储暂停加息，符合预期。4月4日，澳洲联储暂停加息，将政策利率维持在3.6%水平，符合预期。澳洲联储表示，全球经济展望仍然受到抑制。很可能需要进一步收紧政策。一系列数据表明通货膨胀已经达到峰值。将采取必要措施让CPI回到目标水平。银行系统很健康。

以色列央行上调基准利率至4.5%。4月4日，以色列央行发表声明，宣布将基准利率上调0.25个百分点至4.5%。这是以色列央行2022年4月以来第九次加息，使基准利率达到2006年以来的最高水平。

国家加强铁矿石价格形势分析研判和期现货市场监管。4月4日，国家发展改革委价格司、财金司、证监会期货部组织部分期货公司召开会议，分析研判铁矿石市场和价格形势，了解铁矿石期货交易情况，提醒企业全面客观看待市场形势。参会企业分析认为，一季度受市场预期等多重因素影响，铁矿石价格攀升至高位水平；后期全球铁矿石供应将逐步增加，加之国内废钢供应稳步提升，市场供需总体趋于宽松、价格下跌可能性较大，特别是下半年价格水平可能明显走低。参会企业表示，将加强内部合规管理、共同维护良好市场秩序，强化投资者风险教育，及时向客户提示市场风险。会议要求，期货公司要依法合规经营，在发布研究报告等过程中，全面准确客观分析铁矿石市场形势，不得故意渲染涨价氛围；要加强对投资者风险提示，提醒投资者理性交易。下一步，国家发展改革委将会同有关部门继续紧盯铁矿石市场动态，持续加大监管力度，坚决维护市场正常秩序。

WTO：今年全球商品贸易量预计将增长1.7%。4月5日，世界贸易组织(WTO)称，2023年全球贸易增长仍将低于平均水平。继2022年增长2.7%之后，今年全球商品贸易量预计将增长1.7%。明年商品贸易将增长3.2%。自去年10月以来，世界经济前景略有改善。数字服务交易在2022年达到3.82万亿美元。

《2023年东盟与中日韩区域经济展望》预测今年中国经济增长5.5%。4月6日，总部设于新加坡的东盟与中日韩宏观经济研究办公室发布《2023年东盟与中日韩区域经济展望》，预测2023年东盟与中日韩地区经济增长4.6%，2023年中国经济增长5.5%。这份报告认为，随着美国和欧元区的增长放缓，全球经济预计将在2023年增速较缓。2022年连续几轮货币政策收紧之后，将对发达经济体的消费和投资构成压力。尽管全球食品和大宗商品价格已见顶，但通胀仍居高不下。因此，美联储可能会在2023年继续提高联邦基金利率。此外，全球供应链压力在2022年下半年大幅缓解，并可能在2023年有所改善。

国家发展改革委修订印发《固定资产投资项目节能审查办法》。4月6日，发改委公布《固定资产投资项目节能审查办法》，自2023年6月1日起施行。固定资产投资项目节能审查意见是项目开工建设、竣工验收和运营管理的重要依据。政府投资项目，建设单位在报送项目可行性研究报告前，需取得节能审查机关出具的节能审查意见。企业投资项目，建设单位需在开工建设前取得节能审查机关出具的节能审查意见。

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。