



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9月

内容概要

- ◇ 在稳增长政策措施不断出台的强预期、台风暴雨洪水冲击下的弱需求、以及原料成本相对韧性的共同影响下，8月份国内钢铁市场呈现先抑后扬、震荡下行走势。据兰格钢铁网监测数据显示，截至8月底，兰格钢铁全国钢材综合价格为4088元/吨，较上月末下跌108元/吨，环比跌幅为2.6%，年同比下跌5.3%。
- ◇ 从国外环境来看，全球制造业PMI指数持续在收缩区间运行，反映全球制造业下行态势未有改善；发达经济体核心通胀下降仍较缓慢，货币政策仍维持紧缩态势，金融市场环境不确定性升高，地缘政治冲突持续，全球经济复苏之路仍面临多重风险。
- ◇ 从国内环境来看，当前国内经济整体稳定恢复，但仍面临外贸承压、投资增速放缓等问题。从宏观政策来看，宏观逆周期“组合拳”政策力度不断加大，有望带动后期经济持续恢复向好。
- ◇ 从供给端来看，受品种利润明显收缩以及产量平控政策落地执行的共同影响，国内钢铁生产企业产能释放意愿逐渐减弱。据兰格钢铁研究中心估算，8月份全国粗钢日产将维持在290万吨左右的水平，呈现同比增长、环比继续回落态势；9月份随着部分地区控产政策的落地实施，粗钢日产环比或继续回落。
- ◇ 从需求端来看，9月份气候条件极大改善，建筑工程项目将迎来施工旺季，建筑钢材需求将有明显恢复，制造业用钢需求仍有望平稳释放。
- ◇ 从成本端来看，8月份铁矿石、废钢、焦炭均价走势分化，成本端仍维持韧性，对后期钢铁市场支撑力度有所增强。
- ◇ 综合来看，国内钢市将呈现“经济持续恢复、淡季转向旺季、政策落地见效、需求逐步好转”的格局。在稳增长政策不断落地见效的推动下及旺季需求释放力度转强的带动下，兰格&腾景钢铁大数据AI辅助决策系统预测，9月份国内钢铁市场将呈现震荡反弹的行情。

➤ 风险因素提示：

供应端：钢铁产量继续高位释放，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，成本支撑再次减弱；

国内外经济环境变化风险：海外需求下滑，对于出口乃至制造业用钢需求逐步产生效应。

目 录

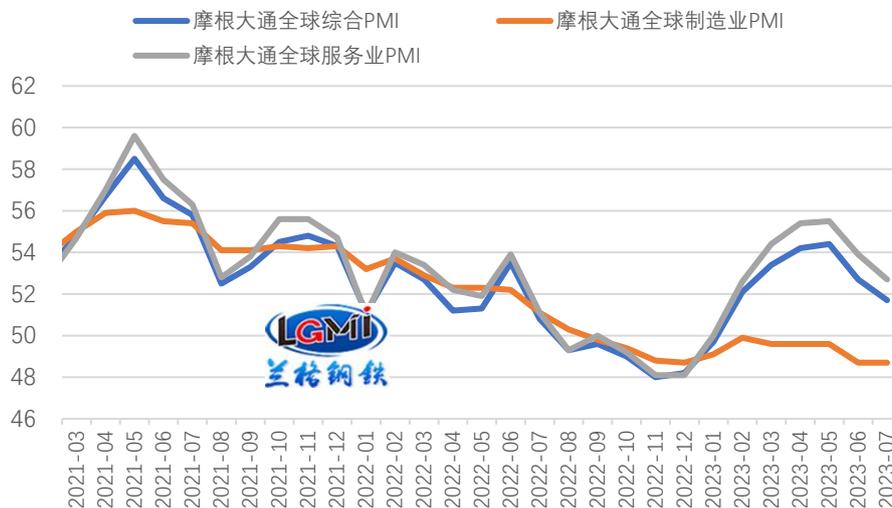
一、国内外宏观经济环境分析.....	4
1.1 全球经济发展仍面临压力.....	4
1.2 国民经济持续稳定恢复.....	5
二、钢铁市场供应情况分析.....	7
2.1 粗钢产量单月同比继续回升.....	7
2.2 钢材社会库存阶段性见顶回落.....	9
2.3 钢材出口后期或仍延续同比增长.....	11
2.4 粗钢表观消费同比继续回落.....	13
三、钢铁需求释放逐步企稳.....	14
3.1 建筑钢材需求有望逐步放量.....	14
3.2 制造业用钢需求有所承压.....	15
四、成本及利润情况分析.....	18
4.1 原料价格走势分化 月均成本仍有上移.....	18
4.2 行业整体利润单月继续保持盈利.....	19
五、钢材市场价格走势及预测.....	21
5.1 八月份国内钢铁市场震荡下行.....	21
5.2 九月份国内钢铁市场将呈现震荡反弹行情.....	22
5.3 风险提示.....	23
重要声明.....	24

一、国内外宏观经济环境分析

1.1 全球经济发展仍面临压力

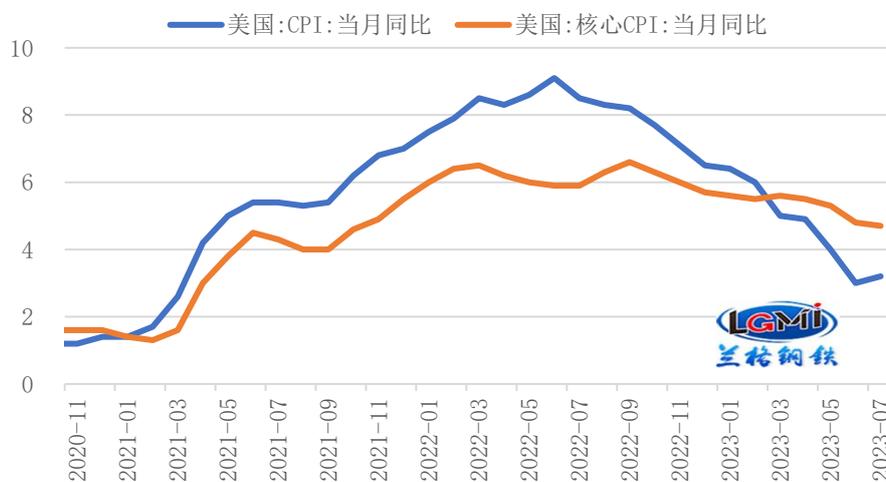
2023年以来，发达经济体核心通胀下降仍较缓慢，货币政策仍维持紧缩态势，金融市场环境不确定性升高，地缘政治冲突持续，这些因素仍在持续拖累全球经济复苏的步伐。据摩根大通数据显示，2023年7月份，全球综合、服务业PMI均出现回落，制造业PMI在收缩区间运行，显示全球经济增速放缓压力仍然严重。7月份全球综合PMI指数为51.7%，较上月回落1.0个百分点；全球服务业PMI指数为52.7%，较上月回落1.2个百分点；而全球制造业PMI指数为48.7%，与上月持平（详见图1）。

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 (%)

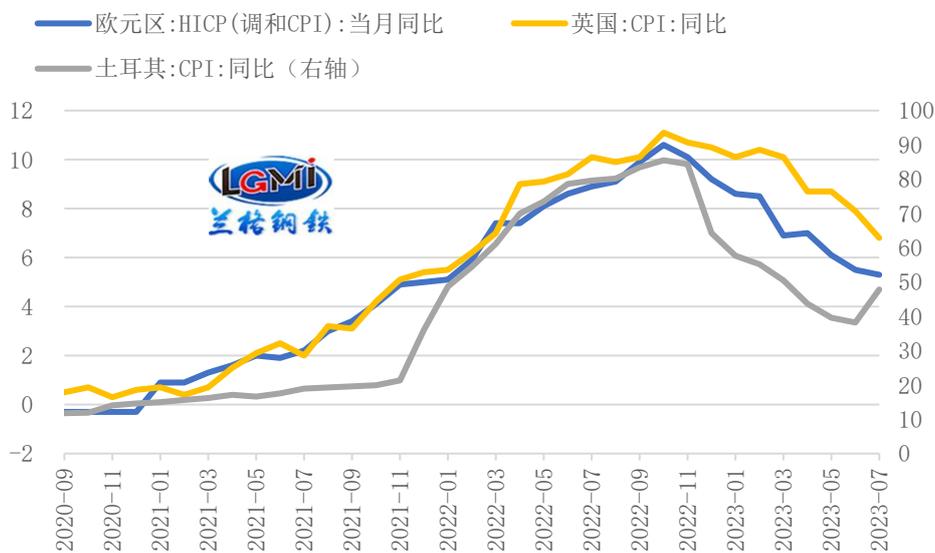


数据来源：wind

另据中国物流与采购联合会发布，2023年7月份全球制造业PMI为47.9%，较上月上升0.1个百分点，结束了连续4个月环比下降的走势。但该指数已连续2个月处于48%以下的较低水平，显示当前全球经济下行态势未改。

全球核心国家通胀率下降态势仍有反复。美国7月份CPI同比涨幅回升，为3.2%，较上月上升0.2个百分点；从美国核心CPI来看，继续呈现回落态势，7月份为4.7%，较上月回落0.1个百分点（详见图2）。欧元区通胀形势有所放缓，欧元区7月份CPI同比增长5.3%，较上月回落0.2个百分点。欧洲其他区域来看，土耳其7月份CPI为47.83%，较上月回升9.62个百分点；英国7月份CPI为6.8%，较上月回落1.1个百分点（详见图3）。

图3 欧洲区域CPI变化（%）



数据来源: wind

8月份，为抑制通胀，部分国家加息仍在持续。阿根廷中央银行8月14日宣布加息2100个基点，将基准利率由97%上调至118%，这是阿根廷央行今年第5次加息。俄罗斯央行8月15日召开紧急会议并宣布，将基准利率从8.50%上调至12%，加息350个基点，这是自2022年2月以来最大幅度的加息。鉴于目前通胀率仍居高波动，9月份美国、英国、加拿大等央行或继续加息。

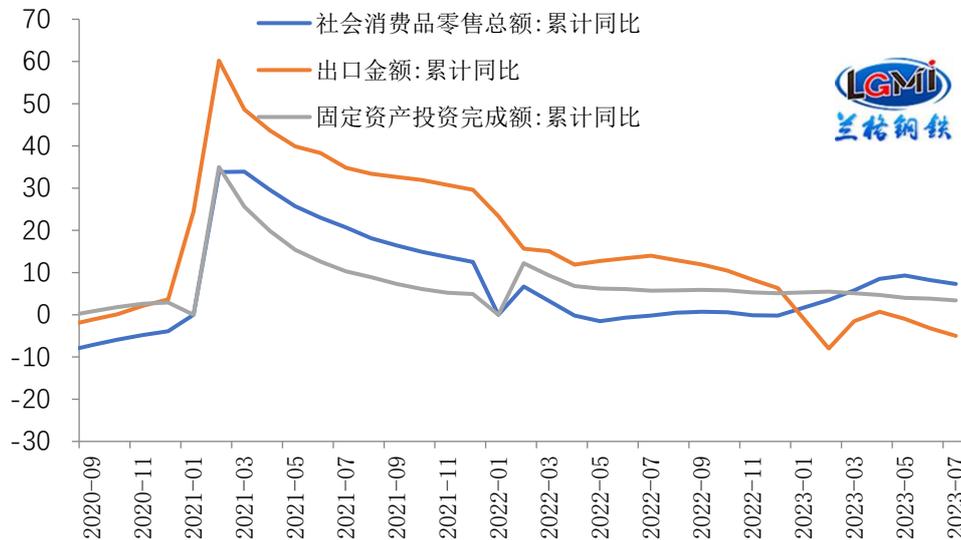
经济学人智库在近期发布的《全球经济展望 2023》中称，尽管存在增长的压力，但到目前为止，全球经济2023年表现出了弹性，预计2023年全球经济增长率将保持在2.1%，但增速有放缓趋势。

1.2 国民经济持续稳定恢复

2023年7月份以来，我国加大宏观政策调控力度，着力推动高质量发展，国民经济持续恢复，生产需求基本平稳，就业物价总体稳定，发展质量稳步提升。驱动经济增长的“三驾

马车”中，2023年1-7月，社会消费品零售总额累计同比仍保持增长态势，累计同比增长7.9%，较上月回落0.3个百分点；出口累计同比下降5.0%，降速较上月扩大1.8个百分点；而固定资产投资增速小幅回落，累计同比增幅为3.4%，较上月回落0.4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

从单月数据来看，7月份经济增速放缓，固定资产投资当月增速有所回落，消费增速放缓，出口仍延续大幅回落，工业生产有所放缓。其中，社零消费单月同比增速为2.5%，较上月回落0.6个百分点；出口单月同比下降14.5%，降速较上月扩大2.1个百分点；固投单月测算增速为1.2%，较上月回落1.9个百分点。同时，规模以上工业增加值同比增速为3.7%，较上月回落0.7个百分点。从数据表现来看，各项指标增速的回落将促进宏观政策逆周期调节力度逐步加大。

8月15日，中国人民银行在公开市场操作中，超预期开展非对称“降息”，调降公开市场逆回购操作利率（OMO）10个基点和中期借贷便利（MLF）利率15个基点。央行更新常备借贷便利（SLF）利率表，分别下调三个SLF品种利率10个基点。8月21日，中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布最新一期贷款市场报价利率（LPR）：1年期LPR为3.45%，下调10个基点，5年期以上LPR为4.2%，维持不变。LPR再现“非对称”降息。

除下调市场利率的货币政策宽松外，8月份稳增长政策从优化外商投资环境24条到促进综保区高质量发展23条，从县域商业“领跑计划”到增加支农支小再贷款额度等方面不断出台；国常会提出要着力扩大国内需求，继续拓展扩消费、促投资政策空间，提振大宗消费，调动民间投资积极性，扎实做好重大项目前期研究和储备。此外，国常会也研究部署防汛抗洪救灾和灾后恢复重建工作。随着一系列稳增长政策效果持续释放，经济有望持续恢复向好。

二、钢铁市场供应情况分析

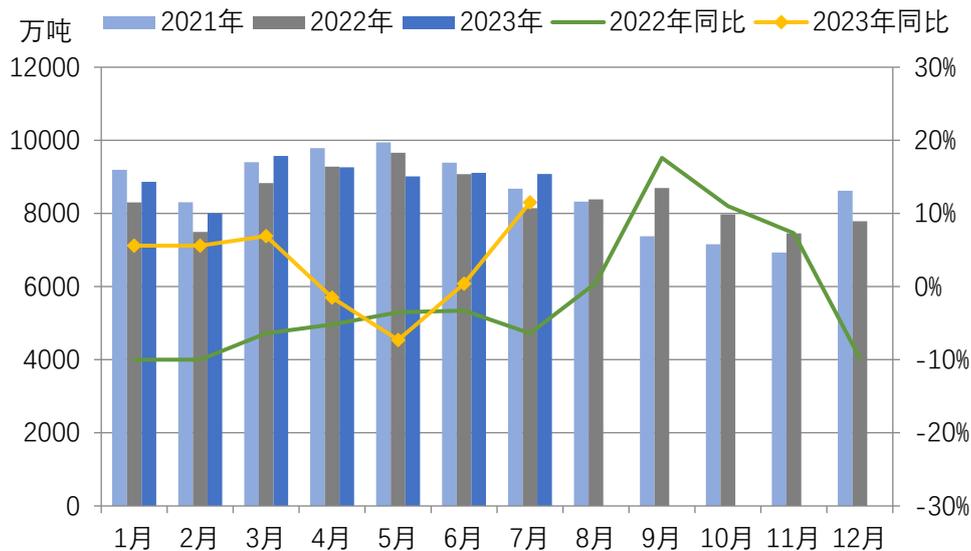
2.1 粗钢产量单月同比继续回升

7月份，在稳增长政策不断出台与需求淡季效应不断显现的频繁博弈下，国内钢铁市场呈现震荡反弹的行情，带动钢厂产能维持较高的释放力度。据国家统计局数据显示，2023年7月份，我国生铁产量7760万吨，同比增长10.2%，同比增速较上月扩大了10.2个百分点；粗钢产量9080万吨，同比增长11.5%，同比增速较上月扩大了11.1个百分点（详见图5）。

从粗钢日产来看，7月份全国粗钢日产呈现环比回落的态势，据国家统计局数据显示，7月份全国粗钢日均产量292.9万吨，环比下降3.6%。

从累计产量来看，2023年1-7月我国钢铁产量仍维持增长态势。国家统计局数据显示，2023年1-7月，我国生铁产量52892万吨，同比增长3.5%；粗钢产量62651万吨，同比增长2.5%。

图5 全国粗钢产量及同比（万吨，%）



数据来源：国家统计局

钢材产量单月、累计同比呈现增长局面。7月份，我国钢材产量11653万吨，同比增长14.5%，同比增速较上月扩大了9.1个百分点；1-7月，钢材累计产量78900万吨，同比增长5.4%。分品种来看，7月份各钢材品种产量均呈现同比增长态势；累计产量来看，除冷轧薄板产量有所下降，其他品种产量均呈现增长态势（详见表1）。

表 1 2023 年 1-7 月份钢铁行业产品产量及增长情况

2023年7月份全国主要冶金产品产量 (万吨)				比去年同期增长(%)	
品种	2023年6月	2023年7月	2023年1-7月	本月	累计
铁矿石原矿	8515.5	8570.9	56679.7	8.0	6.5
生铁	7698.1	7759.6	52891.9	10.2	3.5
粗钢	9111	9079.7	62651.4	11.5	2.5
钢材	12007.9	11653.4	78899.5	14.5	5.4
钢筋	2061.8	2015.1	13724.2	18.8	2.4
线材(盘条)	1254.1	1223.0	8298.9	11.0	2.0
冷轧薄板	346.5	346.2	2120.7	12.1	-1.3
中厚宽钢带	1771.1	1741.7	11774.0	19.5	9.5
焊接钢管	602.9	521.1	3507.9	11.3	13.1
铁合金	286.3	285.3	2008.9	4.7	-1.5

数据来源：国家统计局 数据制作：兰格钢铁研究中心

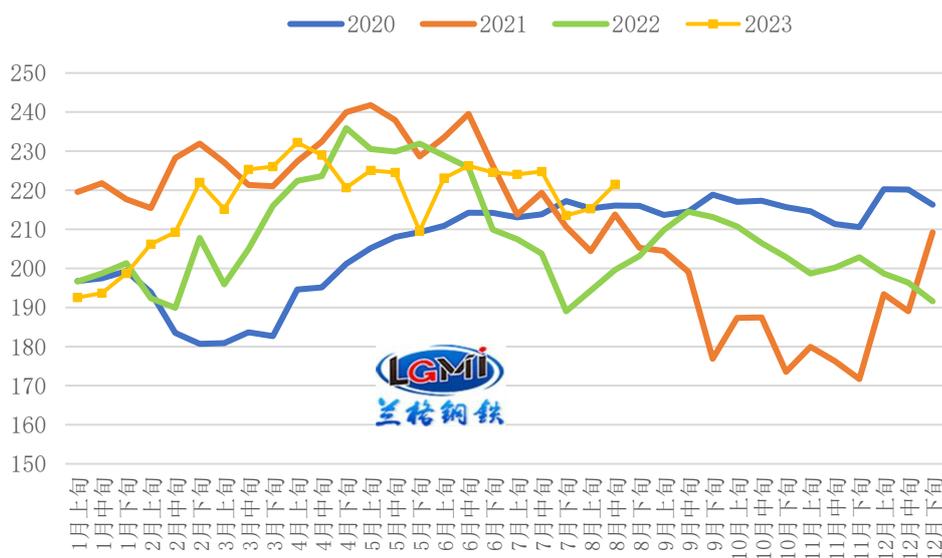
8 月份以来，由于市场需求仍然偏弱，钢价震荡偏弱，钢企盈利有所收缩，企业生产积极性有所抑制。从高炉开工率变化来看，钢铁企业生产释放力度呈现高位收缩的态势。据兰格钢铁网调研数据显示，8 月份全国百家中小钢企高炉开工率的均值为 79.7%，较 7 月份回落 1.1 个百分点（详见图 6）。

图 6 主要钢企高炉开工率 (%)



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的产能释放虽环比有所回落，但同比仍保持大幅回升态势。据中国钢铁工业协会统计数据显示，2023年8月上中旬重点钢企生铁日均产量198.7万吨，环比下降1.4%，同比上升8.9%；重点钢企粗钢日均产量218.4万吨（详见图7），环比下降2.7%，同比上升10.9%；重点钢企钢材日均产量210.0万吨，环比下降1.6%，同比上升8.0%。

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

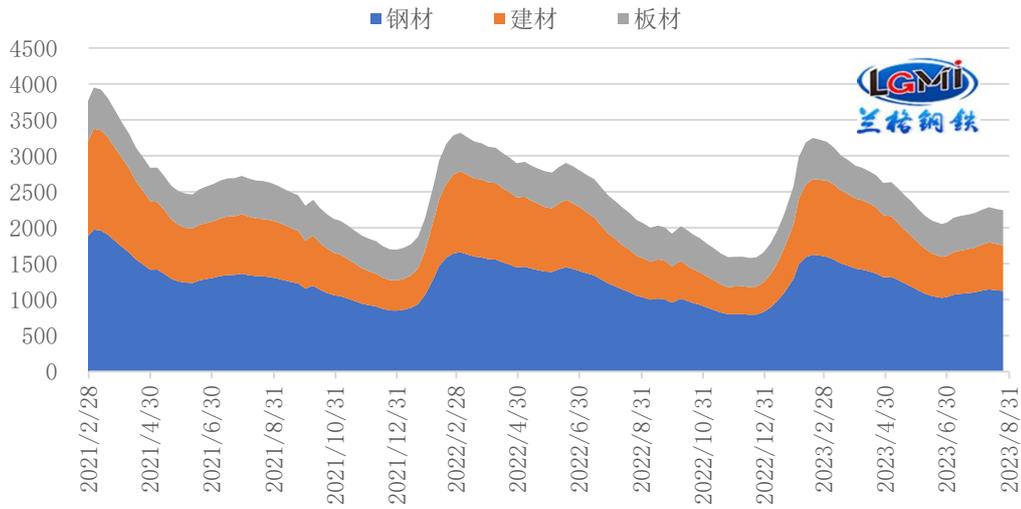
受品种利润明显收缩以及产量平控政策落地执行的共同影响，国内钢铁生产企业产能释放意愿逐渐减弱，预计8月份国内钢铁产量或将呈现环比继续下滑、但同比或仍有增长的态势。据兰格钢铁研究中心估算，8月份全国粗钢日产将维持在290万吨左右的水平；9月份随着部分地区控产政策的落地实施，粗钢日产环比或继续回落。

2.2 钢材社会库存阶段性见顶回落

2023年8月份，钢材社会库存阶段性见顶回落，月末仍较上月同期有所上升。据兰格钢铁网监测数据显示，截至8月底，兰格钢铁网统计的29个重点城市钢材社会库存为1122.4万吨，月环比上升1.7%，年同比上升6.4%。其中，建材社会库存为631.7万吨，月环比上升1.5%，年同比上升13.4%；板材社会库存为490.7万吨，月环比上升2.1%，年同比下降1.4%（详见图8）。

8月份中下旬以来，随着高温多雨及台风天气影响减弱，淡季需求有所恢复，带动钢材社会库存特别是建筑钢材社会库存呈现见顶回落态势，预计9月份钢材社会库存将继续回落。

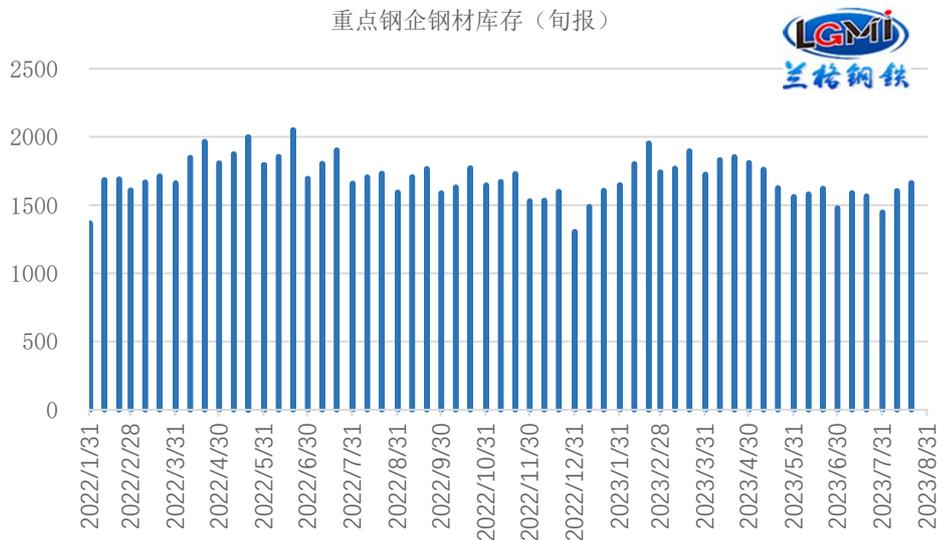
图8 钢材社会库存（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

从重点钢企厂内库存来看，8月中旬重点钢企产成品库存较上月底明显上升。中钢协统计数据显示，8月中旬，重点钢企钢材库存 1663.0 万吨，较上月底增加 214.3 万吨，环比增长 14.8%；较去年同期下降 4.0%（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，8月份建筑钢材厂内库存先升后降，月末较上月同期有所增加。兰格钢铁网调研数据显示，8月底，全国主要区域建筑钢材厂内库存为 396.5 万吨（详见图 10），较上月底增加 20.5 万吨，月环比回升 5.5%，年同比上升 4.3%。

图 10 全国建材钢厂库存（万吨）

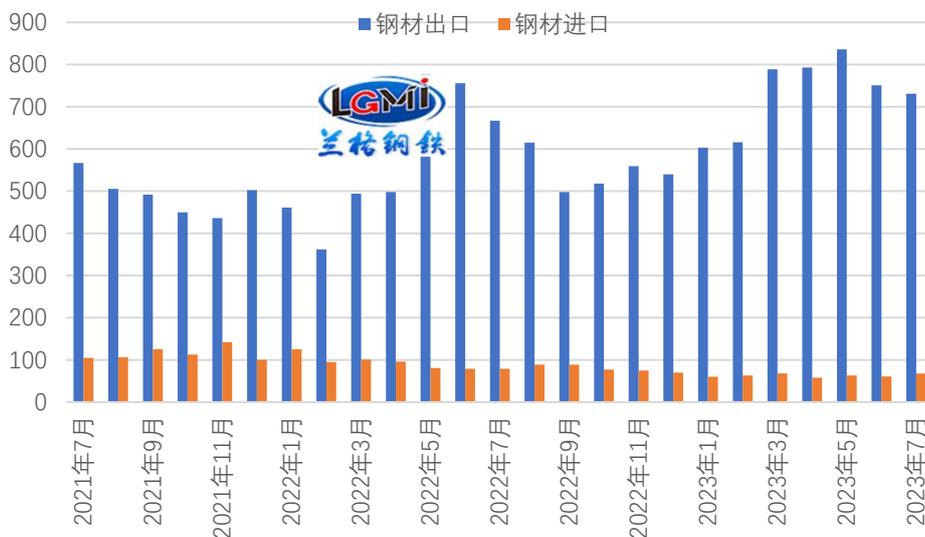


数据来源：兰格钢铁网

2.3 钢材出口后期或仍延续同比增长

在价格优势、前期订单回升、及上年同期基数偏低影响下，7月份我国钢材出口虽环比回落，但同比再次呈现明显增长态势，由降转升。海关总署统计数据显示，出口方面，2023年7月份，我国出口钢材730.8万吨（详见图11），同比增长9.5%；1-7月，我国出口钢材5089.2万吨，同比增长27.9%。进口方面，7月份，我国进口钢材67.8万吨，同比下降14.1%；1-7月，我国进口钢材441.9万吨，同比下降32.6%。

图 11 钢材进出口量（万吨）

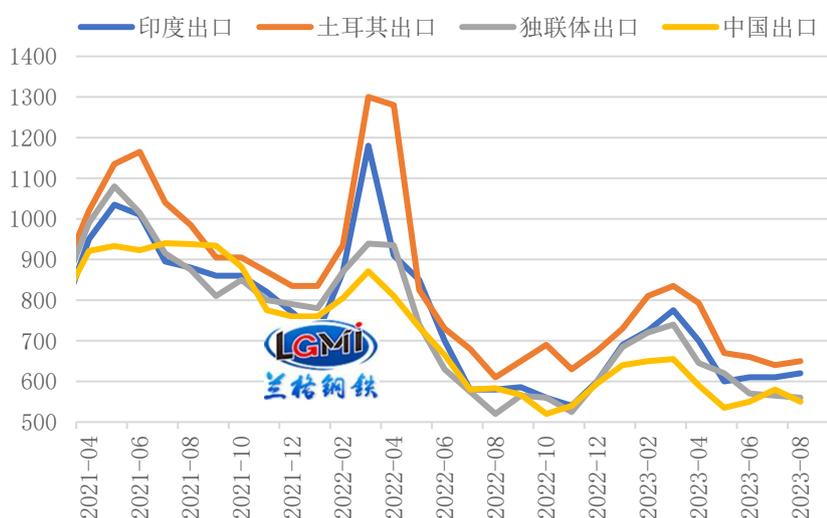


数据来源：海关总署

净出口方面，我国钢材出口仍呈现相对高位，而钢材进口延续低位运行，单月仍保持明显净出口态势。兰格钢铁研究中心测算数据显示，7月份我国钢材净出口663万吨，同比增长12.8%，增速较上月提升10.9个百分点；1-7月，我国累计净出口钢材4647.3万吨，同比增长38.7%。

8月份以来，海外热卷出口价格稳中反弹，同时我国热卷出口报价有所下降，我国钢材出口报价优势有所增强。兰格钢铁研究中心监测数据显示，截至8月底，印度、土耳其、独联体热轧卷板出口报价（FOB）分别为620美元/吨、650美元/吨和560美元/吨，中国热轧卷板出口报价（FOB）为550美元/吨（详见图12）；目前我国热卷出口报价较印度、土耳其、独联体出口报价分别低70美元/吨、100美元/吨、10美元/吨。

图12 钢材出口价格对比（美元/吨）

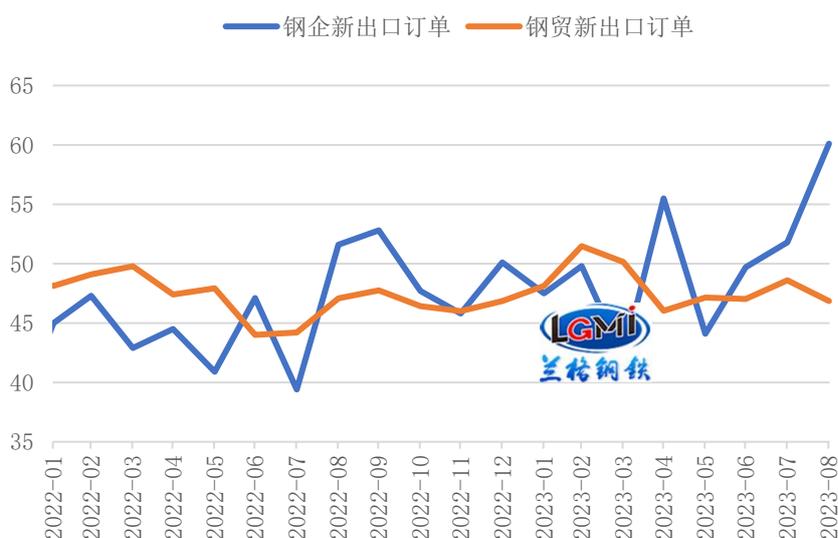


数据来源：兰格钢铁网

海外钢铁产量再度呈现同比小幅下降局面。兰格钢铁研究中心监测数据显示，7月份，中国以外全球其他地区产量为6770万吨，与上月持平，同比下降0.3%。其中，非洲产量为140万吨，同比增长26.1%；亚洲和大洋洲产量为1.199亿吨，同比增长9.1%；欧盟（27国）产量为1030万吨，同比下降7.1%；欧洲和其他国家产量为360万吨，同比增长5.1%；中东的产量为310万吨，同比减少3.9%；北美产量为940万吨，同比降低1.2%；俄罗斯和其他独联体+乌克兰产量为740万吨，同比上升9.3%；南美洲产量为340万吨，同比下降8.4%。

从出口订单来看，由于海外制造业景气度不足，外需有减弱趋势，但在我国钢材出口价格优势带动下，我国钢铁企业出口订单指数有所改善；中物联钢铁物流专业委员会调查的2023年8月份钢铁企业新出口订单指数回升8.3个百分点，至60.1%，连续3个月明显上升（详见图13）；但兰格钢铁网调研的钢铁流通企业新出口订单指数回落1.8个百分点，至46.9%。钢铁企业出口订单指数回升，将对后期我国钢材出口形成一定支撑。

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

当前，我国钢材出口价格优势依然存在，且优势空间相较7月底略有扩大；同时海外钢铁供给再现同比下降态势，我国钢铁企业出口订单指数明显回升，从而对钢材出口形成一定支撑，兰格钢铁研究中心预计后期钢材出口或仍呈现相对高位运行，且由于去年下半年单月钢材出口基数相对偏低，后期钢材出口或仍呈同比增长态势。

2.4 粗钢表观消费同比继续回落

2023年1-7月，我国粗钢产量同比增长2.5%；钢材净出口同比仍保持大幅增长，此外，钢坯同样呈现净出口态势，国内粗钢表观消费量呈现同比继续回落态势，据兰格钢铁研究中心测算数据显示，2023年1-7月，国内粗钢表观消费量为57702.3万吨，同比下降0.4%，增速较上月收窄1.5个百分点（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	钢坯净进口	表观消费量
2022年1-7月	61,123.3	3,351.0	349.1	57,945.0
2023年1-7月	62,651.4	4,647.0	-57.6	57,702.3
同比增减	1,528.1	1,296.0	-406.6	-242.7
变化幅度 (%)	2.5%	38.7%	-116.5%	-0.4%

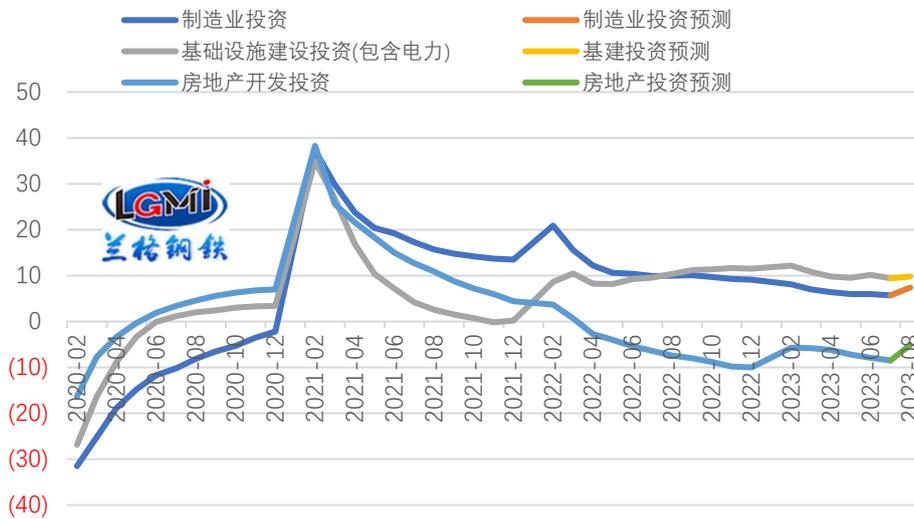
数据来源：国家统计局，海关总署，兰格钢铁研究中心

三、钢铁需求释放逐步企稳

3.1 建筑钢材需求有望逐步放量

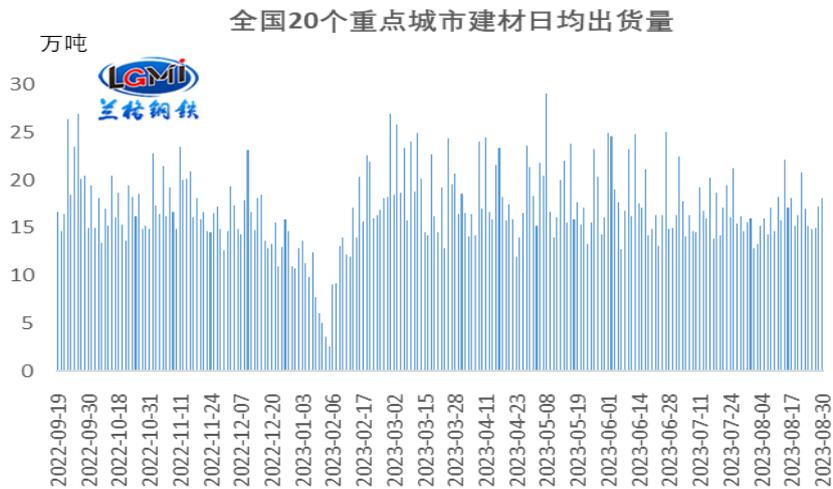
7月份，固定资产投资累计增速继续下降，较上月回落0.4个百分点，至3.4%。分领域看，1-7月份，基础设施投资（包含电力）累计同比增长9.4%，增速较上月回落0.7百分点；制造业投资同比增长5.7%，增速较上月回落0.3百分点；房地产开发投资同比继续回落，同比下降8.5%，降速较上月扩大0.6个百分点（详见图14），继续呈现基建投资持续发力、制造业投资保持韧性、房地产投资依然承压的结构性分化特征。从钢铁智策-兰格腾景钢铁大数据AI辅助决策系统数据预测结果显示，8月份，三大领域投资同比增速将有所改善。

图14 三大投资累计同比增速（%）及钢铁智策预测



数据来源：国家统计局

图15 建筑钢材成交量（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

8月份，随着高温台风暴雨天气的增多，建材需求明显减弱，建材成交较上月有所下降。兰格钢铁网统计的8月份20个重点城市建筑钢材日均成交量为16.4万吨（详见图15），较上月减少0.5万吨，环比下降3.0%。

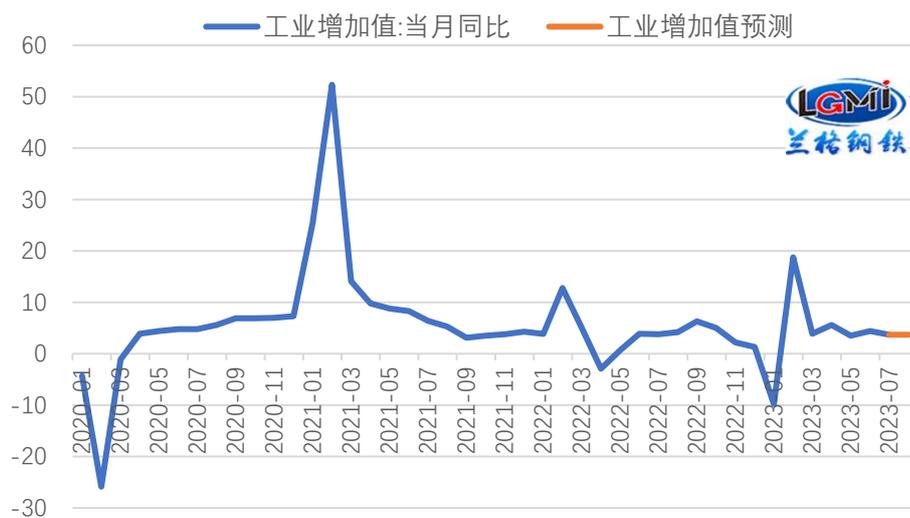
进入三季度以来，专项债发行进度呈现先慢后快的节奏，据财政部统计数据显示，7月份新增专项债发行规模为1963亿元，发行进度相对较缓，1-7月发行新增地方政府债券29706亿元，占今年债务限额的65.7%。7月底召开的中央政治局会议强调，更好发挥政府投资带动作用，加快地方政府专项债券发行和使用，据不完全统计，8月份以来，新增专项债发行174只，发行额达4767.38亿元，已是7月份整月规模的两倍多。预计9月新增专项债的发行节奏将维持加快之势，从而发挥逆周期调节作用，助力基建投资维持较高增长水平。

9月份，随着“金九”气候条件的改善，建筑工程项目将迎来施工旺季，建筑钢材需求将现明显回升态势。

3.2 制造业用钢需求有望平稳释放

2023年7月份制造业方面表现有所放缓。国家统计局数据显示，7月份，规模以上工业增加值同比实际增长3.7%，增速较上月回落0.7个百分点；其中制造业规模以上工业增加值同比增速为3.9%，较上月回落0.9个百分点（详见图16）。兰格钢铁研究中心监测的15项主要用钢产品产量数据中，7月份单月产量同比呈现增长的产品为3项，较上月减少4项；累计同比为正的产品有6项，较上月减少1项（详见表3）。从钢铁智策-兰格腾景钢铁大数据AI辅助决策系统数据预测结果显示，8月份，规模以上工业增加值同比或将保持增长3.7%的水平，预计制造业用钢需求或有所承压。

图16 规模以上工业增加值单月增速及预测（%）



数据来源：国家统计局、兰格钢铁网钢铁智策

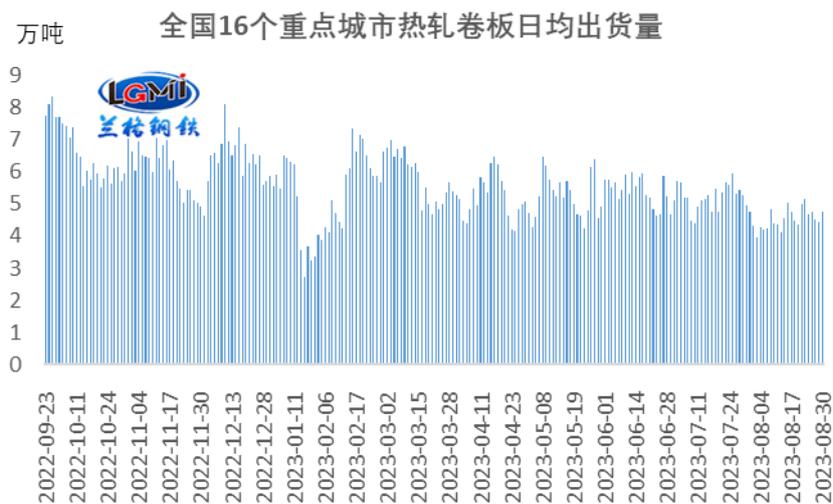
表3 2023年1-7月份钢铁下游工业产品产量表

2023年7月份全国钢铁下游工业产品产量					
品种	2023年6月	2023年7月	2023年1-7月	比去年同期增长(%)	
				本月	累计
金属集装箱(万立方米)	821.2	727.8	4465.0	-47.6	-55.4
工业锅炉(蒸发量吨)	22309.2	17691.4	120276.1	-15.8	-3.2
金属切削机床(万台)	5.5	4.7	34.6	-2.1	-1.7
金属成形机床(万台)	1.4	1.1	9.1	-21.4	-19.5
挖掘机(台)	20364.0	13237.0	149767.0	-33.9	-20.3
金属冶炼设备(吨)	76605.0	70846.5	499080.3	-3.4	-3.0
大型拖拉机(台)	6385.0	5244.0	63393.0	-41.1	6.6
中型拖拉机(台)	14015.0	13382.0	168224.0	-25.0	-4.9
小型拖拉机(万台)	1.4	1.3	10.4	18.2	23.8
汽车(万辆)	256.4	232.4	1540.8	-3.8	4.5
铁路机车(辆)	205.0	25.0	401.0	-76.4	-23.9
民用钢质船舶(万载重吨)	355.4	229.5	1777.6	-10.4	-0.3
家用电冰箱(万台)	875.0	849.5	5588.2	15.3	13.8
家用洗衣机(万台)	830.5	727.4	5641.4	15.9	19.9
家用彩色电视机(万台)	1614.1	1597.7	10915.4	-2.8	3.9

数据来源：国家统计局 数据制作：兰格钢铁研究中心

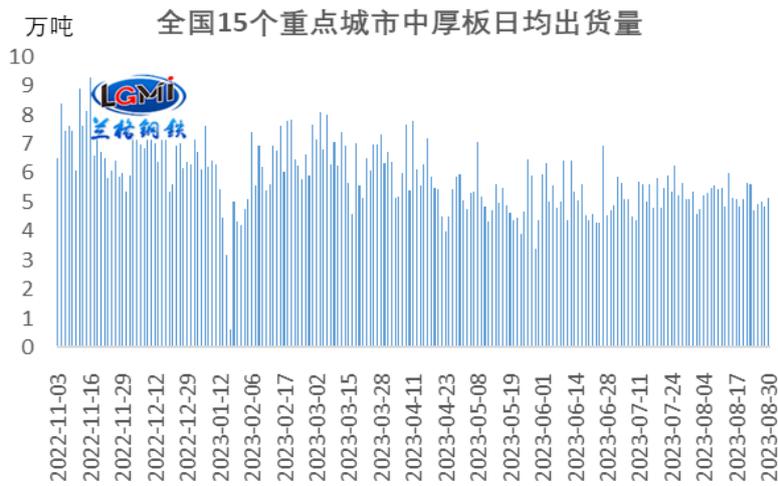
8月份，板材产品月度出货量环比有所减少。兰格钢铁网统计的8月份出货数据中，全国16个重点城市热轧卷板月度日均出货量4.5万吨（详见图17），较上月减少0.7万吨，环比下降13.5%。全国15个重点城市105家重点流通企业中厚板日均出货量为5.2万吨（详见图18），较上月减少0.1万吨，环比下降1.9%。

图17 热轧卷出货量情况（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

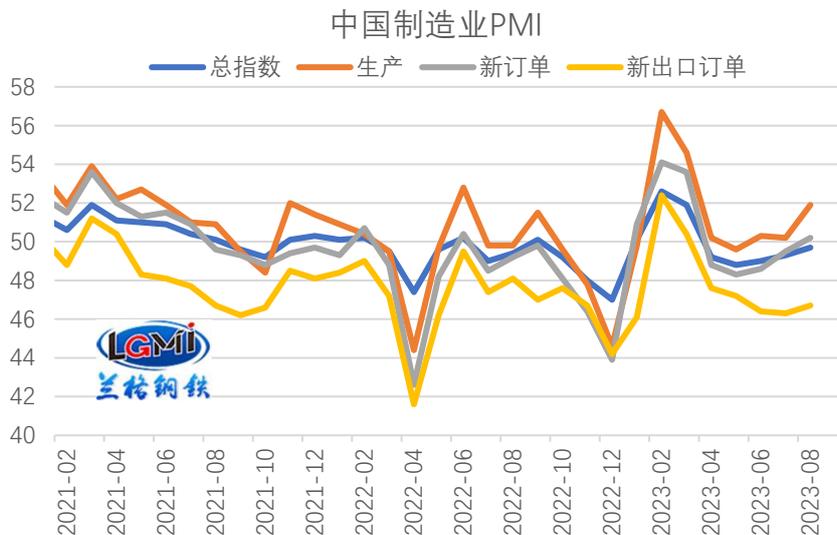
图 18 中厚板出货量情况（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

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 8 月份中国制造业采购经理指数（PMI）为 49.7%，比上月上升 0.4 个百分点，连续 3 个月在收缩区间小幅回升，表明经济回升动力继续蓄积，经济开始显露回升苗头。生产指数已回升到荣枯线以上，订单类指数继续小幅回升；其中，生产指数为 51.9%，比上月上升 1.7 个百分点；新订单指数 50.2%，比上月上升 0.7 个百分点，运行至扩张区间；新出口订单指数 46.7%，比上月上升 0.4 个百分点（详见图 19），对于制造业用钢需求来说，制造业生产及订单指数回升，有望带动制造业用钢需求仍保持平稳释放态势，但从市场反馈来看，反映市场需求不足的企业占比仍达 59% 以上，需求收缩对企业生产活动的制约还十分突出。因此仍需警惕中长期制造业用钢需求或面临一定的放缓压力。

图 19 中国制造业 PMI 相关指标表现（%）



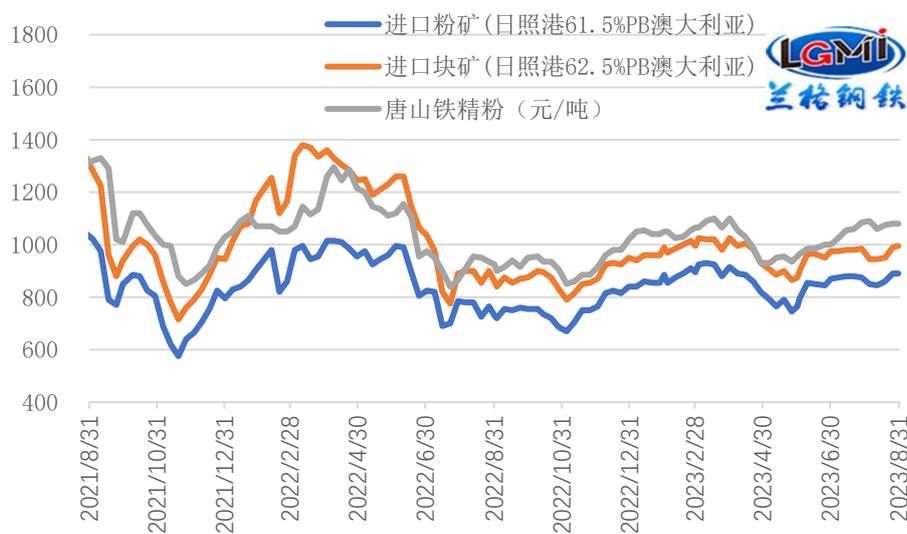
数据来源：中国物流与采购联合会

四、成本及利润情况分析

4.1 原料价格走势分化 月均成本仍有上移

8月份以来，随着钢价震荡趋弱，钢厂产能释放有所回落，铁矿石需求有所波动，铁矿石价格震荡运行。从月末价格来看，据兰格钢铁网监测数据显示，截至8月底，唐山地区66%品位干基铁精粉价格为1080元/吨，较上月底下跌5元/吨；进口铁矿石方面，澳大利亚61.5%粉矿日照港市场价格为890元/吨，较上月底上涨15元/吨（详见图20）。

图20 铁矿石价格变化趋势（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

图21 焦炭价格变化趋势（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

从均值来看，8月份，铁矿石价格有所分化。唐山地区66%品位干基铁精粉均价为1078元/吨，较上月上涨31元/吨，涨幅为3.0%；进口铁矿石方面，澳大利亚61.5%粉矿日照港市场均价为863元/吨，较上月下跌12元/吨，跌幅为1.4%。

焦炭方面，8月份以来，焦炭价格经历1次提涨和1次提降落地。据兰格钢铁网监测数据显示，截至8月底，唐山地区二级冶金焦价格为2000元/吨，与上月底持平（详见图21）。从均值来看，8月份唐山地区二级冶金焦均价为2059元/吨，较上月上涨190元/吨，涨幅10.2%。

图22 废钢价格变化趋势（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

废钢方面，8月份废钢价格呈现震荡走弱态势。据兰格钢铁网监测数据显示，截至8月底，唐山地区重废价格为2630元/吨，较上月底下跌110元/吨（详见图22）。从均值来看，8月份唐山地区重废均价为2636元/吨，较上月下跌59元/吨，跌幅2.2%。

在进口铁矿石和废钢均价下行、焦炭均价上行带动下，成本水平仍有所上移。兰格钢铁研究中心成本监测数据显示，使用8月份购买的原燃料生产测算的兰格生铁成本指数为125.8，较上月同期上升1.6%；普碳方坯不含税平均成本较上月同期增加33元/吨，环比上升1.1%。

4.2 行业整体利润单月继续保持盈利

2023年以来，行业整体呈现小幅盈利局面。据国家统计局数据显示，2023年1-7月，黑色金属冶炼和压延加工业实现营业收入47346.3亿元，同比下降7.6%；营业成本45593.9亿元，同比下降6.6%；利润总额49.6亿元，同比下降90.5%。

图 23 月度钢铁行业盈利（亿元，%）

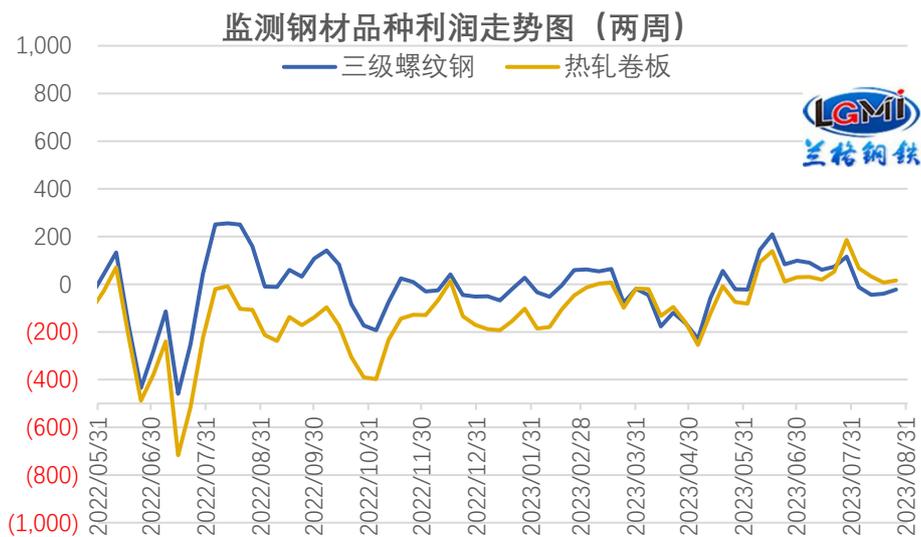


数据来源：国家统计局

就单月来看，7月份销售利润及销售利润率保持低位，据兰格钢铁研究中心测算数据显示，7月钢铁行业整体盈利30.9亿元，销售利润率为0.44%（详见图23）。

8月份，按两周库存周期测算的钢材品种毛利呈现下降态势。兰格钢铁研究中心监测数据显示，8月份三级螺纹钢平均毛利为-30元/吨，由盈转亏，较上月减少118元/吨；热卷毛利31元/吨，较上月减少41元/吨；建材盈利薄弱而热卷盈利尚可（详见图24）。预计8月份钢铁行业统计发布利润数据状况弱于7月份。

图 24 主要钢材品种毛利（元/吨）



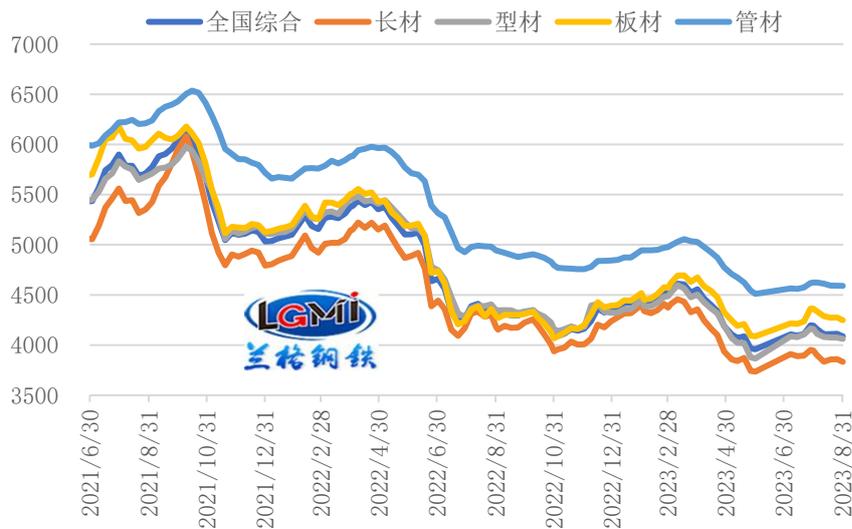
数据来源：兰格钢铁研究中心

五、钢材市场价格走势及预测

5.1 八月份国内钢铁市场震荡下行

在稳增长政策措施不断出台的强预期、台风暴雨洪水冲击下的弱需求、以及原料成本相对韧性的共同影响下，8月份国内钢铁市场呈现先抑后扬、震荡下行走势。

图 25 兰格钢材绝对价格指数走势



数据来源：兰格钢铁网

据兰格钢铁网监测数据显示，截至8月底，兰格钢铁全国钢材综合价格为4088元/吨，较上月末下跌108元/吨，环比跌幅为2.6%，年同比下跌5.3%。其中，长材价格为3833元/吨，较上月末下跌117元/吨，环比跌幅3.0%，年同比下跌8.9%；板材价格为4248元/吨，较上月末下跌115元/吨，环比跌幅2.7%，年同比下跌1.1%；型材价格指数为4062元/吨，较上月末下跌103元/吨，环比跌幅为2.5%，年同比下跌7.1%；管材价格为4590元/吨，较上月末下跌28元/吨，环比跌幅为0.6%，年同比下跌7.4%（详见图25）。

从月度均值来看，与上月基本持平。据兰格钢铁网监测数据显示，8月份，兰格钢铁全国钢材综合价格均值为4119元/吨，较上月上涨1元/吨。

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，8月底，除无缝管价格略有上涨外，其他各品种价格与上月底相比均有所下跌，其中热轧卷下跌164元/吨，跌幅4.0%，为跌幅最大品种；冷轧卷跌幅最小，较上月底下跌12元/吨，跌幅为0.3%；其他品种跌幅在1.1-2.9%之间（详见表4）。

表 4 10 大城市 8 大钢材品种价格涨跌情况表

钢材品种	8月末均价	7月末均价	涨跌额	涨跌幅度
Φ6.0mm 高线	4206	4306	-100	-2.3%
Φ25mm 三级螺纹钢	3726	3838	-112	-2.9%
5.5mm 热轧卷	3904	4068	-164	-4.0%
1.0mm 冷轧卷	4640	4652	-12	-0.3%
20mm 中厚板	3992	4113	-121	-2.9%
200*200H 型钢	3796	3839	-43	-1.1%
4寸焊管	4252	4316	-64	-1.5%
108*4.5 无缝管	4962	4941	21	0.4%

数据来源：兰格钢铁网

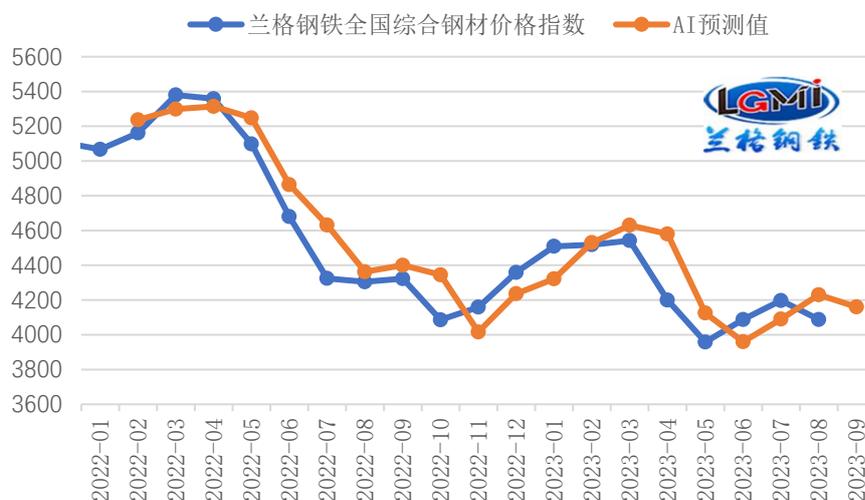
5.2 九月份国内钢铁市场将呈现震荡反弹行情

从国外环境来看，全球制造业 PMI 指数持续在收缩区间运行，反映全球制造业下行态势未有改善；发达经济体核心通胀下降仍较缓慢，货币政策仍维持紧缩态势，金融市场环境不确定性升高，地缘政治冲突持续，全球经济复苏之路仍面临多重风险。

从国内环境来看，当前国内经济整体稳定恢复，但仍面临外贸承压、投资增速放缓等问题。从宏观政策来看，宏观逆周期“组合拳”政策力度不断加大，有望带动后期经济持续恢复向好。

从供给端来看，受品种利润明显收缩以及产量平控政策落地执行的共同影响，国内钢铁生产企业产能释放意愿逐渐减弱。据兰格钢铁研究中心估算，8月份全国粗钢日产将维持在290万吨左右的水平，呈现同比增长、环比继续回落态势；9月份随着部分地区控产政策的落地实施，粗钢日产环比或继续回落。

图 26 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

从需求端来看，9月份气候条件极大改善，建筑工程项目将迎来施工旺季，建筑钢材需求将有明显恢复，制造业用钢需求仍有望平稳释放。

从成本端来看，8月份铁矿石、废钢、焦炭均价走势分化，成本端仍维持韧性，对后期钢铁市场支撑力度有所增强。

综合来看，国内钢市将呈现“经济持续恢复、淡季转向旺季、政策落地见效、需求逐步好转”的格局。在稳增长政策不断落地见效的推动下及旺季需求释放力度转强的带动下，兰格&腾景钢铁大数据 AI 辅助决策系统预测（详见图 26），9月份国内钢铁市场将呈现震荡反弹的行情。

5.3 风险提示

当前市场面临的国内外环境更趋复杂多变，仍需警惕市场运行风险：

供应端：钢铁产量继续高位释放，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，成本支撑再次减弱；

国内外经济环境变化风险：海外需求下滑，对于出口乃至制造业用钢需求逐步产生效应。

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，兰格钢铁研究中心亦概不承担向报告使用人提示注意观点变化的责任。