

LANGE STEEL
PREDICTION REPORT

兰格钢铁

钢铁市场 **预测周报**

2024.11.15

兰格钢铁研究中心

联系方式：010-63950255

钢铁智策 AI 预测结果



钢市行情预测 关注钢铁智策



淡季转换节点来临 钢市或将震荡下滑

——钢铁行业周报（2024/11/11-11/15）

钢价：兰格钢铁全国钢材综合价格为 3732 元/吨，较上周下跌 76 元/吨，主要品种价格以震荡下跌为主。

供应与厂库：高炉开工率小幅下降；建材厂内库存略有下降，热卷厂内库存继续上升，中厚板厂内库存持续下降。

社库与成交：钢材社会库存开始上升，建材库存持续上升，板材库存持续下降；建材、热轧卷板和中厚板出货量均下降。

成本与利润：铁矿石价格小幅下跌，废钢价格震荡明显，焦炭价格小幅下跌，钢厂生产两大品种盈亏表现不一。

市场研判：随着存量政策加快落实以及一揽子增量政策加力推出，国民经济运行稳中有进，主要指标明显回升，积极因素累积增多。但外部环境更趋复杂严峻，国内有效需求偏弱，经济持续回升基础仍待巩固。要坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，扎实推进高质量发展，加快构建新发展格局，加力推进一揽子增量政策落地落实，巩固和增强经济回升向好态势。

从黑色系期货盘面来看，黑色系总体破位下跌，日内铁矿跌超 3%，螺纹和热卷跌超 2%。螺纹主力收 3232，日跌 94 个点，周跌 135 个点，周结算价 3277，较上周跌 134 个点，目前持仓 180 万手，较上周五基本持平。从技术上看，行情结束 4 天横盘震荡，向下突破，价格再下一台阶，目前周线、日线信号偏弱，周五加快下跌，落入 3250 之下，仍有小幅下降空间。

从钢材现货市场来看，供给端：由于政策预期犹存以及品种盈亏的影响，产能释放力度由强转弱，铁水产量小幅下降，而品种产量则有所上升。需求端：随着旺季转换节点的到来，终端需求也将逐步减弱，市场成交开始全面下降，“消息层面”对于市场的影响逐步减弱。成本端：由于铁矿石价格小幅下跌，废钢价格震荡明显，焦炭价格小幅下跌，使得成本支撑存在转弱预期。据钢铁智策——兰格钢铁大数据 AI 辅助决策系统数据预测结果显示，在宏观政策落地见效、旺季逐渐转向淡季、钢厂供给由强转弱、市场成交全面下降、成本支撑存在转弱预期的影响下，预计下周（2024/11/18-11/22）国内钢市或将延续震荡下滑的态势。

采购建议：预计下周钢市或将震荡下滑，应谨慎采购。

风险提示：成交再次转强，供给快速上升，成本再度走强。

目 录

一、国内钢材价格震荡下跌，海外市场稳中下跌	2
二、主要钢企高炉开工率小幅下降	3
三、建材厂库下降 热卷厂库上升 中厚板厂库下降 管材厂库表现不一.....	4
四、钢材社会库存开始上升 建材续升 板材续降 管材下降	6
五、建材、热轧卷板和中厚板出货量均下降	7
六、铁矿石价格小幅下跌，废钢价格震荡明显，焦炭价格小幅下跌.....	8
七、两大主要钢材品种盈亏表现不一	9
八、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 30 家中厚板企业产量 (万吨)	4
图 13 重点钢企钢材库存 (万吨)	5
图 14 建材厂内库存 (万吨)	5
图 15 热卷厂内库存 (万吨)	5
图 16 中厚板厂内库存 (万吨)	5
图 17 全国无缝钢管厂内库存 (万吨)	5
图 18 津唐邯主要焊管厂内库存 (万吨)	5
图 19 钢材社会库存 (万吨)	6
图 20 热轧社会库存 (万吨)	6
图 21 冷轧和中厚板社会库存 (万吨)	6
图 22 焊管无缝管社会库存 (万吨)	6
图 23 全国重点城市建材日均出货量 (万吨)	7
图 24 全国重点城市热轧卷板日均出货量 (万吨)	7
图 25 全国重点城市中厚板日均出货量 (万吨)	7
图 26 铁矿石价格 (元/吨)	8
图 27 铁矿石港口库存 (万吨)	8
图 28 废钢价格 (元/吨)	9
图 29 焦炭价格 (元/吨)	9
图 30 生铁成本指数	9
图 31 主要品种毛利 (元/吨)	9

一、国内钢材价格震荡下跌，海外市场稳中下跌

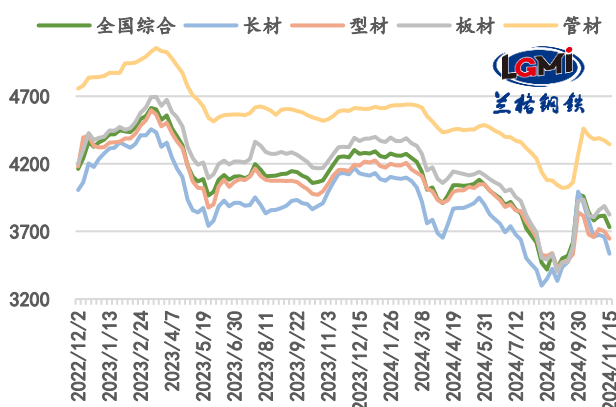
2024 年第 46 周 (2024/11/11-11/15) 兰格钢铁全国钢材综合价格为 3732 元/吨，较上周下跌 76 元/吨，较去年同期低 12.0%。本周主要品种价格以震荡下跌为主，各品种价格变化详见表 1。

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 (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#)
2023/11/10	3946	3947	4702	3917	4247	4863	4086
2024/11/8	3597	3596	4178	3633	4005	4788	3643
2024/11/15	3450	3521	4154	3574	3974	4775	3589
周变动 (元/吨)	-147	-75	-24	-59	-31	-13	-54
周比 (%)	-4.1%	-2.1%	-0.6%	-1.6%	-0.8%	-0.3%	-1.5%
年变动 (元/吨)	-496	-426	-548	-343	-273	-88	-497
年比 (%)	-12.6%	-10.8%	-11.7%	-8.8%	-6.4%	-1.8%	-12.2%

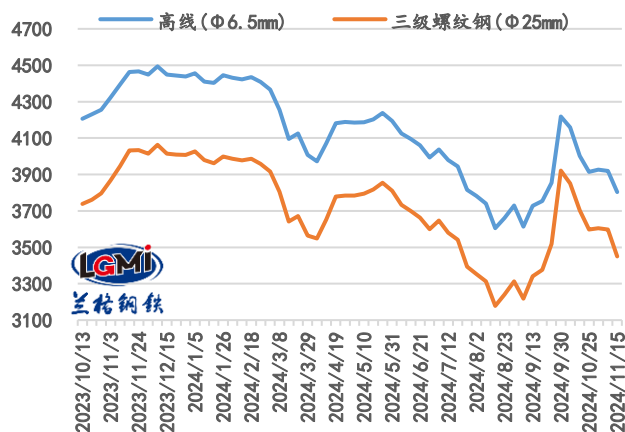
数据来源: 兰格钢铁网

图 1 钢材绝对价格指数走势



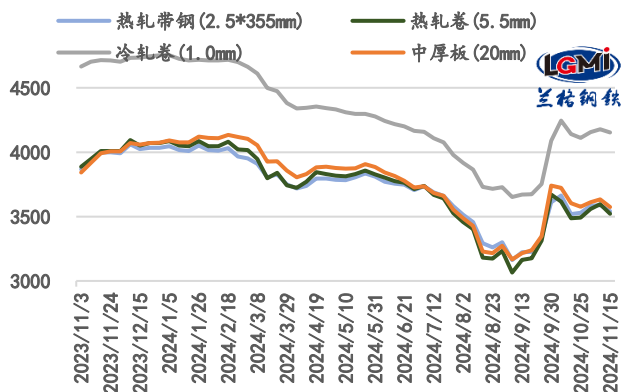
数据来源: 兰格钢铁网

图 2 建材十大城市均价走势 (元/吨)



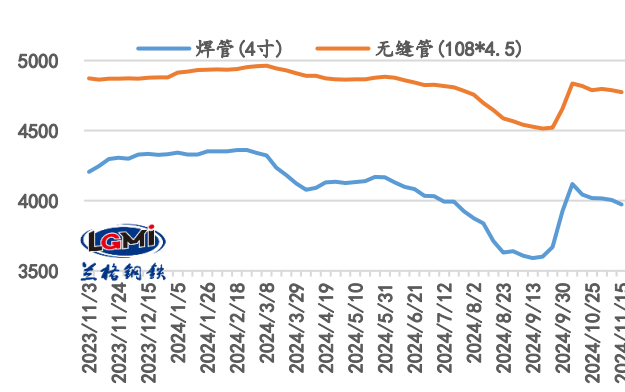
数据来源: 兰格钢铁网

图 3 板材十大城市均价走势 (元/吨)



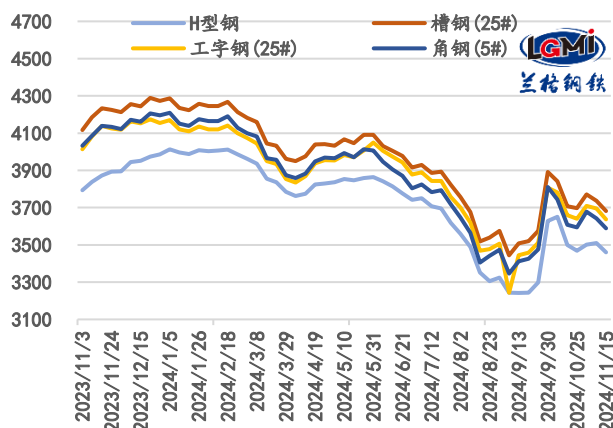
数据来源: 兰格钢铁网

图 4 管材十大城市均价走势 (元/吨)



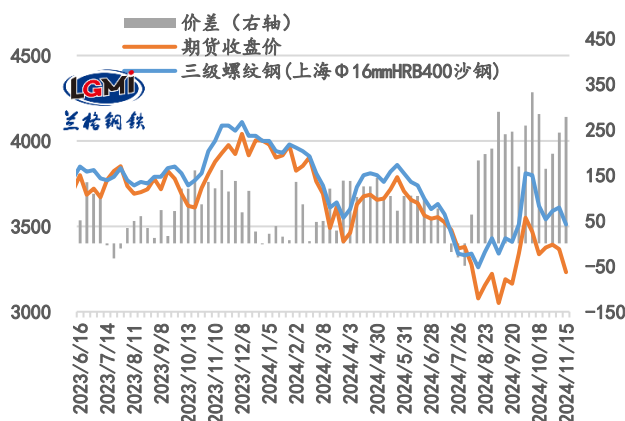
数据来源: 兰格钢铁网

图 5 型材十大城市均价走势（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

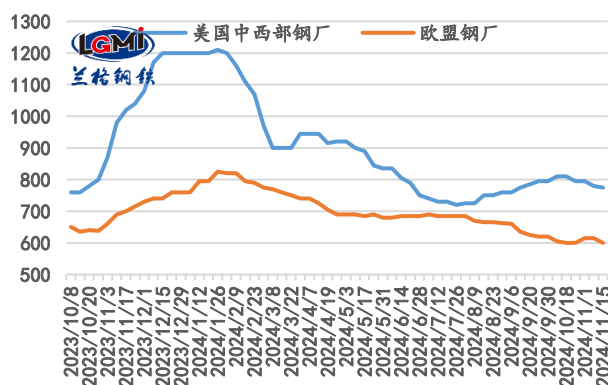
图 6 螺纹钢期现价差（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

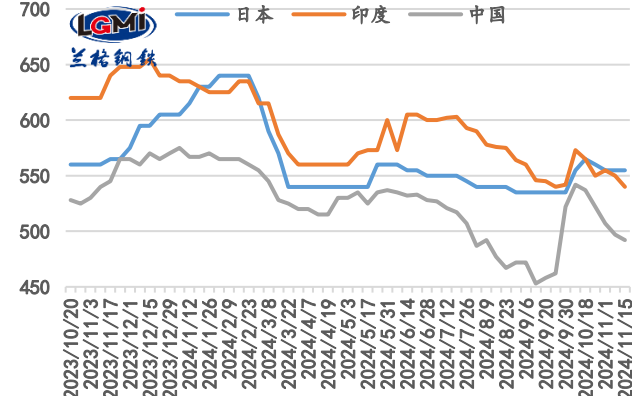
11 月 15 日，美国中西部钢厂热轧板卷价格为 775 美元/吨，较上周下跌 5 美元/吨；欧盟钢厂热轧板卷价格为 600 美元/吨，较上周下跌 15 美元/吨；亚洲市场中，日本热轧板卷出口报价维持稳定，印度热轧板卷出口报价下调 10 美元/吨，中国热轧板卷出口报价下调 5 美元/吨。

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

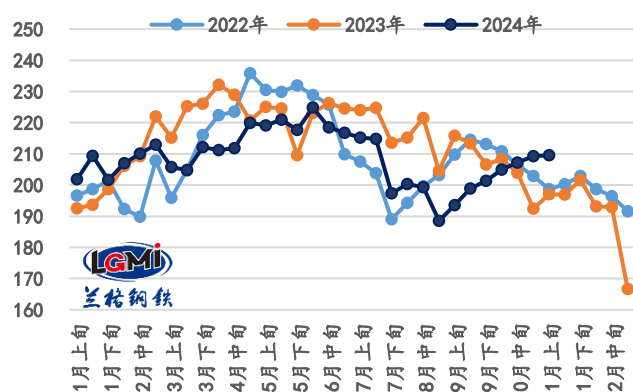
二、主要钢企高炉开工率小幅下降

中钢协数据显示，2024 年 11 月上旬，重点钢企粗钢日产 209.6 万吨，旬环比上升 0.1%，同比上升 1.1%。

全国主要钢企高炉开工率小幅下降，铁水日均产量略有减少。据兰格钢铁网调研，2024 年 11 月 15 日，全国主要钢铁企业高炉开工率为 76.07%，较上周下降 0.32 个百分点，较去年同期低 2.0 个百分点；全国 201 家生产企业铁水日均产量为 222.1 万吨，周环比减少 0.59 万吨。

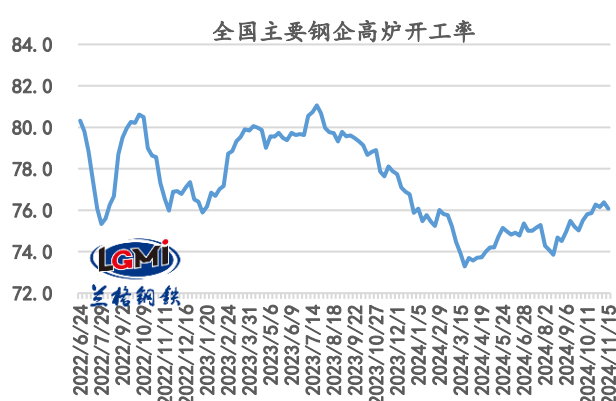
11 月 15 日，热卷产量明显上升，国内 35 家热卷企业产量 344.57 万吨，较上周增加 10.54 万吨；中厚板产量略有上升，国内 30 家中厚板企业产量 145.79 万吨，较上周增加 0.66 万吨。

图 9 重点钢企粗钢日均产量（万吨）



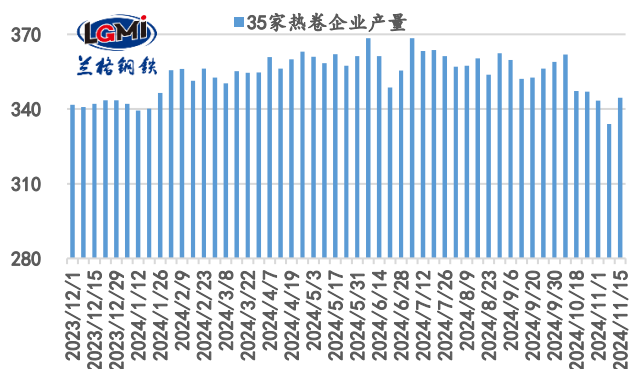
数据来源：中钢协

图 10 主要钢企高炉开工率（%）



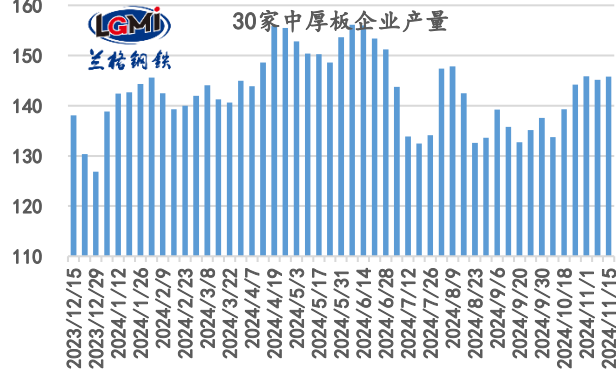
数据来源：兰格钢铁网

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、建材厂库下降 热卷厂库上升 中厚板厂库下降 管材厂库表现不一

据兰格钢铁网监测数据显示，11 月 15 日，全国主要地区样本钢厂建筑钢材厂内库存 310.5 万吨，较上周减少 1.3 万吨；热卷厂内库存环比增加 2.3 万吨；中厚板厂内库存环比减少 2.3 万吨；无缝管厂内库存环比减少 0.6 万吨；津唐邯区域焊管厂内库存环比增加 0.5 万吨（详见表 2）。

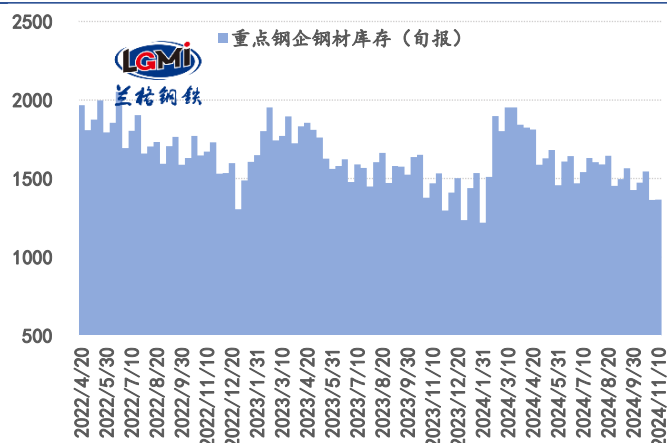
表 2 钢厂厂内钢材库存及变化情况

	建材厂库	热卷厂库	中厚板厂库	全国无缝钢管厂库存	津唐邯主要焊管厂库存
2023/11/10	315.1	70.6	65.7	74.7	59.2
2024/11/8	311.8	92.6	109.0	73.9	52.1
2024/11/15	310.5	94.9	106.7	73.3	52.6
周变动（万吨）	-1.3	2.3	-2.3	-0.6	0.5
周比（%）	-0.4%	2.4%	-2.1%	-0.8%	1.0%
年同比（%）	-1.5%	34.4%	62.5%	-1.9%	-11.1%

数据来源：兰格钢铁网

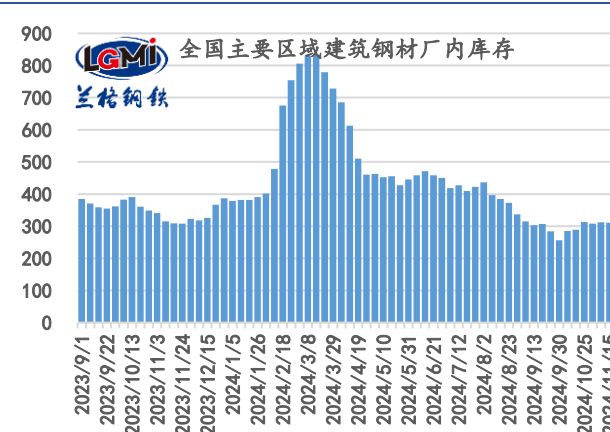
11 月上旬，重点钢企钢材库存 1366 万吨，旬环比增加 2 万吨，同比下降 7.0%。

图 13 重点钢企钢材库存（万吨）



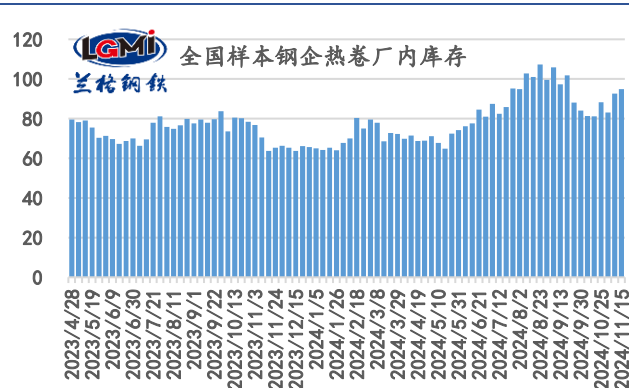
数据来源：兰格钢铁网

图 14 建材厂内库存（万吨）



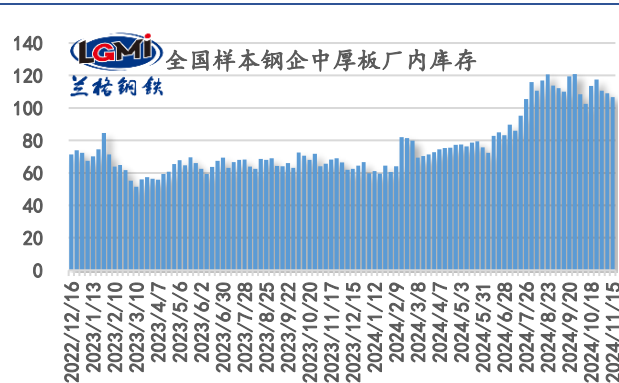
数据来源：兰格钢铁网

图 15 热卷厂内库存（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 全国无缝钢管厂内库存（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

图 18 津唐邯主要焊管厂内库存（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

四、钢材社会库存开始上升 建材续升 板材续降 管材下降

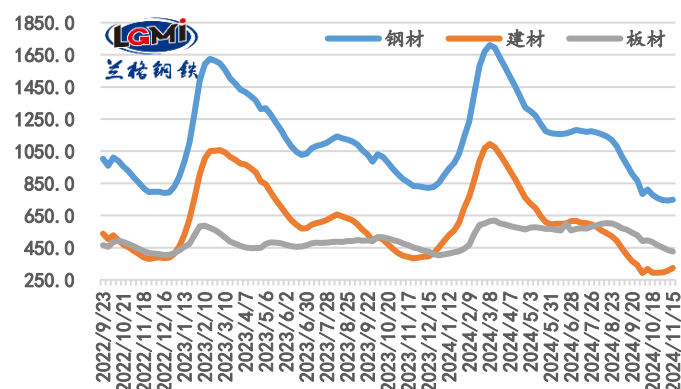
据兰格钢铁网监测数据显示，11月15日，全国29个重点城市钢材社会库存量为748.6万吨，较上周上升0.7%，其中建材库存持续上升，板材库存持续下降，焊管库存持续下降，无缝管库存持续下降。同比来看，建材社库水平较去年同期低19.2%，板材社库较去年同期低10.5%，焊管社库较去年同期低12.5%，无缝管社库较去年同期高6.4%（详见表3）。

表3 钢材社会库存变化情况

	钢材社库	建材	板材	热轧	冷轧	中厚板	焊管镀锌管	无缝管
2023/11/10	875.0	400.2	474.8	241.4	109.4	124.1	92.4	69.0
2024/11/8	743.2	306.9	436.3	231.6	109.0	95.6	82.6	73.7
2024/11/15	748.6	323.5	425.1	225.7	105.0	94.4	80.9	73.5
周变动(万吨)	5.4	16.5	-11.1	-5.9	-4.0	-1.2	-1.7	-0.3
周比(%)	0.7%	5.4%	-2.6%	-2.6%	-3.7%	-1.2%	-2.1%	-0.3%
年同比(%)	-14.4%	-19.2%	-10.5%	-6.5%	-4.0%	-23.9%	-12.5%	6.4%

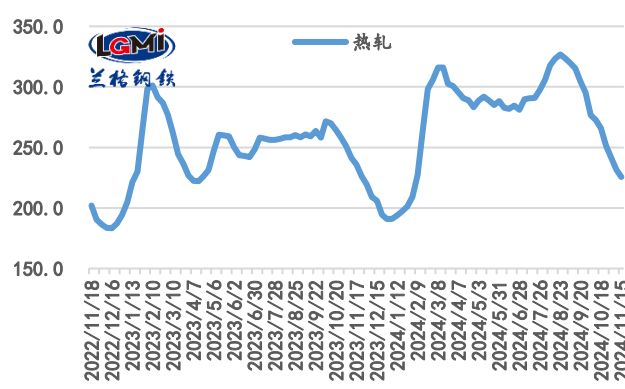
数据来源：兰格钢铁网

图19 钢材社会库存(万吨)



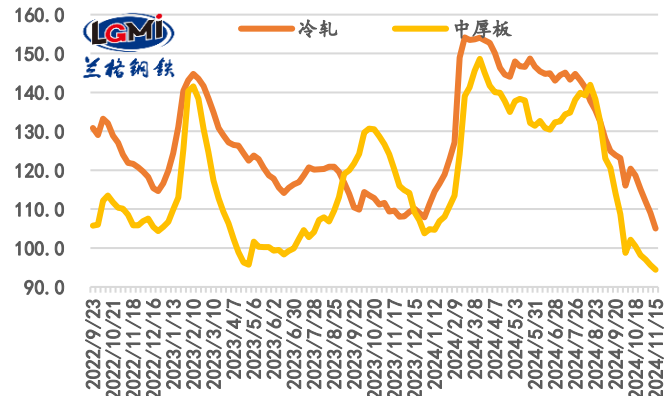
数据来源：兰格钢铁网

图20 热轧社会库存(万吨)



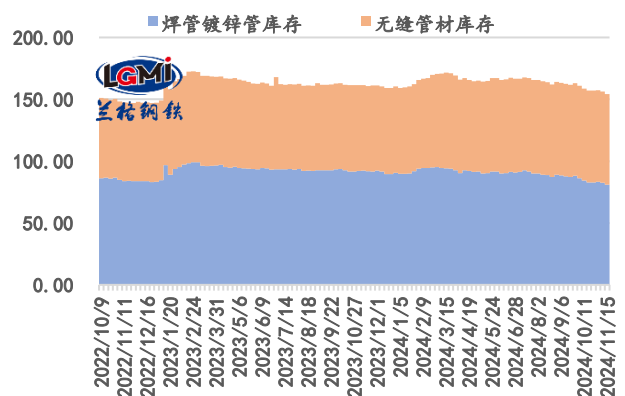
数据来源：兰格钢铁网

图21 冷轧和中厚板社会库存(万吨)



数据来源：兰格钢铁网

图22 焊管和无缝管社会库存(万吨)



数据来源：兰格钢铁网

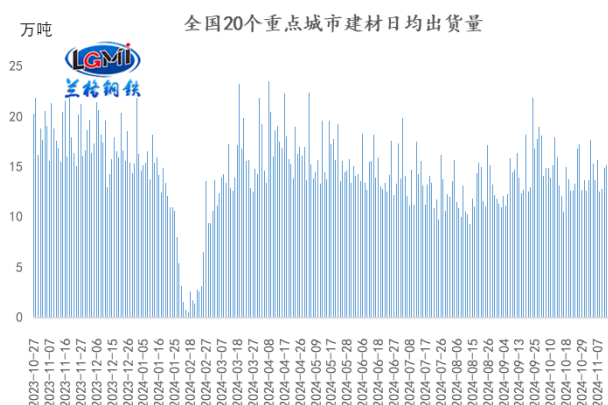
五、建材、热轧卷板和中厚板出货量均下降

据兰格钢铁网监测数据显示，本周全国 20 个重点城市建材周度日均出货量 13.62 万吨，较上周下降 9.1%，较上月同期上升 2.1%。全国 16 个重点城市热轧卷板周度日均出货量 4.43 万吨，较上周下降 5.1%，较上月同期上升 1.8%。全国 15 个重点城市中厚板周度日均出货量 4.67 万吨，较上周下降 10.0%，较上月同期上升 0.9%（详见表 4）。

表 4 全国重点城市建材和板材日均出货量

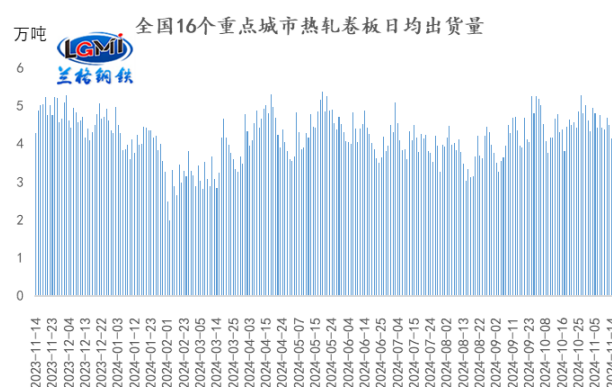
	全国重点城市建材日均出货量	全国重点城市热轧卷板日均出货量	全国重点城市中厚板日均出货量
2024/10/18	13.34	4.35	4.63
2024/11/8	14.98	4.67	5.19
2024/11/10	13.62	4.43	4.67
周变动（万吨）	-1.36	-0.24	-0.52
周比（%）	-9.1%	-5.1%	-10.0%
月比（%）	2.1%	1.8%	0.9%

图 23 全国重点城市建材日均出货量（万吨）



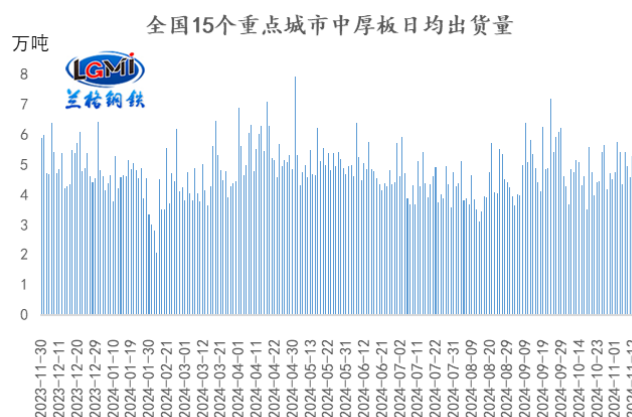
数据来源：兰格钢铁网

图 24 全国重点城市热轧卷板日均出货量（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

图 25 全国重点城市中厚板日均出货量（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

六、铁矿石价格小幅下跌，废钢价格震荡明显，焦炭价格小幅下跌

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，11月15日，日照港61.5%PB澳粉矿价格750元/吨，较上周下跌35元/吨；废钢价格震荡明显，唐山>6mm重废价格2280元/吨，较上周上涨100元/吨；焦炭价格小幅下跌，唐山二级冶金焦价格1700元/吨，较上周下跌50元/吨（详见表5）。

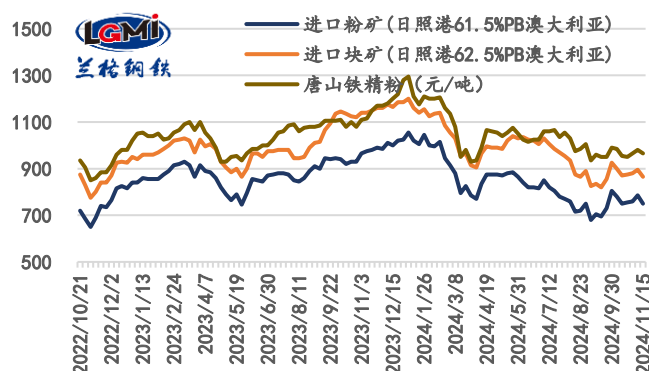
表5 主要原料价格及变动情况

	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
2024/11/1	760	880	965	2200	2190	2220	1750
2024/11/8	785	895	980	2180	2190	2220	1750
2024/11/15	750	865	965	2280	2180	2220	1700
周变动（元/吨）	-35	-30	-15	100	-10	0	-50
涨跌幅（%）	-4.5%	-3.4%	-1.5%	4.6%	-0.5%	0.0%	-2.9%

数据来源：兰格钢铁网

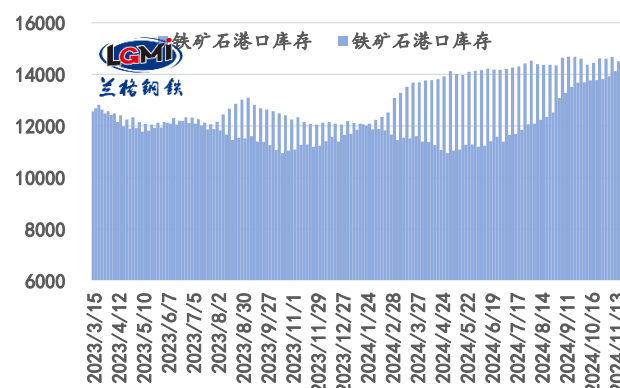
本周国内铁矿石市场窄幅调整。国产矿方面，市场价格主稳个调。进口矿方面，现货价格窄幅调整。周初市场价格下跌，周中市场价格小幅下跌，临近周末，市场价格窄幅震荡。在供应层面，海外发运保持相对平稳，全国到港量呈现增加态势，供应端依旧维持偏强局面。需求方面，钢厂利润显著下滑，压制原料价格的意愿较强，铁水产量有触顶后回落的预期，不过鉴于钢厂面临冬季补库情况，铁矿石需求仍具韧性。宏观层面，重要宏观事件已尘埃落定，盘面交易逻辑或将回归基本面。综合而言，预计短期内铁矿石市场呈箱体震荡态势。

图 26 铁矿石价格（元/吨）



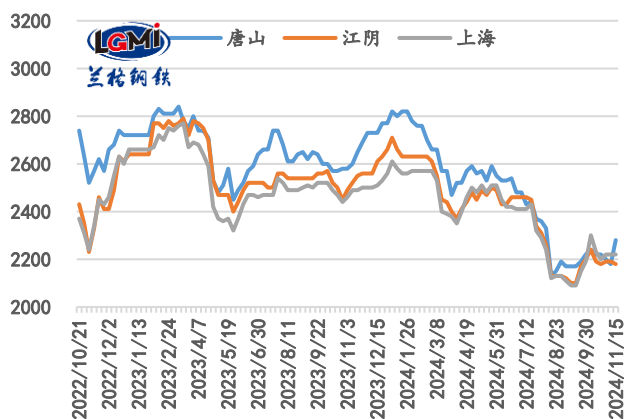
数据来源：兰格钢铁网

图 27 铁矿石港口库存（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

图 28 废钢价格（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

图 29 焦炭价格（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

七、两大主要钢材品种盈亏表现不一

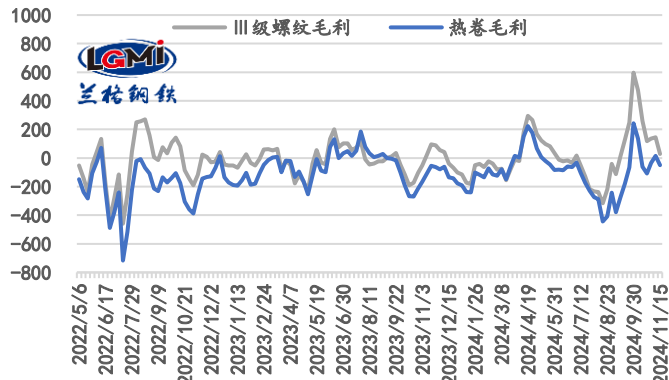
据兰格钢铁研究中心测算，本周兰格生铁成本指数为 112.7 点（注：2 周原料库存测算），较上周上升 0.4%，较去年同期下降 15.2%。本周钢价震荡下跌，两大品种盈亏表现不一，三级螺纹钢盈利近 30 元，热卷亏损近 50 元。

图 30 生铁成本指数



数据来源：兰格钢铁网

图 31 主要品种毛利（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

八、重要动态

国常会：审议通过《关于促进外贸稳定增长的若干政策措施》。11 月 8 日，国务院总理李强主持召开国务院常务会议，审议通过《关于促进外贸稳定增长的若干政策措施》，研究深化新时代养老服务改革发展的有关举措。会议指出，要切实抓好促进外贸稳定增长工作，为经济持续回升向好提供有力支撑。要加大金融支持力度，扩大出口信用保险承保规模和覆盖面，用足用好小微外贸企业政策性贷款，在授信、放款、还款等方面持续改进对外贸企业的金融服务，优化跨境贸

易结算，帮助企业提升汇率风险管理水平。要壮大外贸新动能，促进跨境电商发展，推进海外智慧物流平台建设。要强化外贸企业服务保障，推动绿色贸易、边民互市贸易、保税维修创新发展，提升外贸海运保障能力，加大对外贸企业减负稳岗的支持力度。要吸引和便利商务人员跨境往来，稳妥推进与更多国家商签互免签证协定。

财政部提前下达 2025 年部分中央财政城镇保障性安居工程补助资金预算 566 亿。11 月 11 日，财政部发布通知，提前下达 2025 年部分中央财政城镇保障性安居工程补助资金预算 566 亿元。其中，住房保障资金预算 119 亿元、城中村改造资金预算 100 亿元、老旧小区改造 332 亿元、棚户区（城市危旧房）改造 15 亿元。

工信部：到 2027 年，制定出台 200 项重点工业产品碳足迹核算规则标准。11 月 11 日，工信部印发《重点工业产品碳足迹核算规则标准编制指南》通知。其中提到，逐步完善重点工业产品碳足迹核算方法规则和标准体系，推动建立符合国情实际的产品碳足迹管理体系，到 2027 年，制定出台 200 项重点工业产品碳足迹核算规则标准，应用场景得到显著拓展。

自然资源部：积极运用地方政府专项债券资金加大收回收购存量闲置土地力度。11 月 11 日，自然资源部发布关于运用地方政府专项债券资金收回收购存量闲置土地的通知，其中提到，积极运用地方政府专项债券资金加大收回收购存量闲置土地力度，促进房地产市场平稳健康发展。收回收购的土地原则上当年不再供应用于房地产开发。确有需求的，应当严控规模，优化条件实施供应，在落实“五类调控”的同时，供应面积不得超过当年收回收购房地产用地总面积的 50%。收回收购土地用于民生领域和实体经济项目的，不受上述限制。

2027 年我国交通物流降本提质增效将取得显著成效。11 月 13 日，交通运输部、国家发展改革委印发《交通物流降本提质增效行动计划》，明确到 2027 年，交通物流降本提质增效取得显著成效，社会物流总费用与国内生产总值的比率力争降低至 13.5% 左右。根据行动计划要求，到 2027 年，国家综合立体交通网主骨架更加完善，基础设施联网补网强链深入推进，运输结构持续优化，全国铁路货物运输周转量较 2023 年增长 10% 左右，港口集装箱铁水联运量年均增长 15% 左右，综合交通运输体系改革等取得重大突破，多式联运“一单制”“一箱制”加快推广，货运组织效率大幅提升，培育形成一批具有国际竞争力的领军企业，交通物流对现代化产业体系建设的支撑作用更加突显。

三部门：关于促进房地产市场平稳健康发展有关税收政策的公告。11 月 13 日，财政部、税务总局、住房城乡建设部发布《关于促进房地产市场平稳健康发展有关税收政策的公告》，明确多项支持房地产市场发展的税收优惠政策。公告明确，加大住房交易环节契税优惠力度，积极支持居民刚性和改善性住房需求；降低土地增值税预征率下限，缓解房地产企业财务困难。契税方面，将现行享受 1% 低税率优惠的面积标准由 90 平方米提高到 140 平方米，并明确北京、上海、广州、深圳 4 个城市可以与其他地区统一适用家庭第二套住房契税优惠政策。调整后，在全国范围内，对个人购买家庭唯一住房和家庭第二套住房，只要面积不超过 140 平方米的，统一按 1% 的税率缴纳契税。土地增值税方面，将各地区土地增值税预征率下限统一降低 0.5 个百分点。各地可以结合当地实际情况对实际执行的预征率进行调整。

此外，明确与取消普通住宅和非普通住宅标准相衔接的增值税、土地增值税优惠政策，降低二手房交易成本，保持房地产企业税负稳定。增值税方面，在城市取消普通住宅标准后，对个人销售已购买 2 年以上（含 2 年）住房一律免征增值税，原针对北京、上海、广州、深圳 4 个城市个人销售已购买 2 年以上（含 2 年）非普通住房征收增值税的规定相应停止执行。土地增值税方面，取消普通住宅和非普通住宅标准的城市，对纳税人建造销售增值额未超过扣除项目金额 20%

的普通标准住宅，继续实施免征土地增值税优惠政策。

中国与秘鲁签署中秘自贸协定升级议定书。11月14日，在习近平主席和秘鲁总统博鲁阿爾特的共同见证下，商务部部长王文涛与秘鲁外贸旅游部部长莱昂分别代表本国政府，在秘鲁利马签署《中华人民共和国政府和秘鲁共和国政府关于升级〈中华人民共和国政府与秘鲁共和国政府自由贸易协定〉的议定书》。中秘双方于2009年4月签署自贸协定，于2018年11月启动中秘自贸协定升级谈判，并于2024年6月实质性完成。在原自贸协定基础上，升级议定书进一步完善了原产地规则、海关程序与贸易便利化、卫生与植物卫生措施、知识产权、服务贸易、商务人员临时入境和投资等7个协定原有章节，新增了标准与合格评定合作、竞争政策、电子商务、全球供应链、环境与贸易等5个章节。签署升级议定书有利于深挖双边贸易投资合作潜力，为两国企业创造更好的营商环境，进一步保护和促进双向投资，为两国企业和人民带来更多实实在在的利益。签署后，双方将分别履行各自国内法律审批程序，推动升级议定书早日生效实施。

城中村改造政策支持范围已扩大到近300个地级及以上城市。11月15日，住房和城乡建设部、财政部近日联合印发通知，明确城中村改造政策支持范围由最初的35个超大特大城市进一步扩大到近300个地级及以上城市。两部门在通知中明确，地级城市资金能平衡、征收补偿方案成熟的项目，均可纳入政策支持范围。按照通知要求，城中村改造政策支持范围从最初的35个超大特大城市和城区常住人口300万以上的大城市，进一步扩大到了近300个地级及以上城市。这些城市符合条件的城中村改造项目均可以获得政策支持，例如纳入地方政府专项债券支持范围，开发性、政策性金融机构提供城中村改造专项借款，适用有关税费优惠政策，鼓励商业银行按照市场化、法治化原则提供城中村改造贷款等，确保项目顺利推进。

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。