

LANGE STEEL
PREDICTION REPORT

兰格钢铁

钢铁市场 **预测周报**

2024.2.2

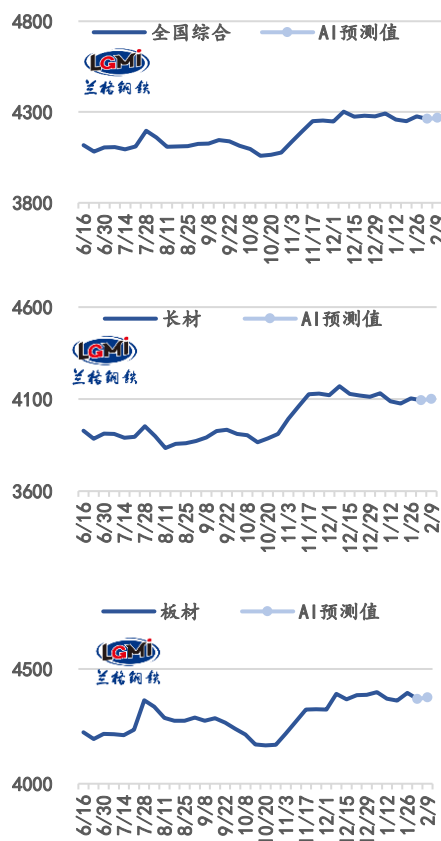
节前钢市稳中波动 节后或将迎“开门红”

兰格钢铁研究中心

——钢铁行业周报（2024/1/29-2/2）

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



钢价：兰格钢铁全国钢材综合价格为 4262 元/吨，较上周下跌 15 元/吨，主要品种价格以震荡走弱为主。

供应与厂库：高炉开工率小幅下降；建材厂内库存继续上升，热卷厂内库存有所上升，中厚板厂内库存有所下降。

社库与成交：社会库存连续 7 周上升，建材库存上升速度明显加快，板材库存上升速度有所加快；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，废钢价格小幅震荡，焦炭价格维持平稳，钢厂生产两大品种毛利呈现亏损幅度表现不一。

市场研判：短期来看，国内钢市将呈现“美联储降息预期延后、春节假期效应不断深入、中国经济趋稳因素增加、货币政策提振市场信心”的格局。

2024 年 1 月份中国制造业 PMI 指数小幅回升，结束了连续三个月的回落，表明经济趋稳因素有所增加，这与开年以来全国各地、特别是经济大省积极谋篇布局，在提振经济方面勇挑重担的努力相一致。同时也要注意，订单类指数仍然低于荣枯线，反映需求不足企业占比仍接近 60%，需求收缩的制约仍然突出。2024 年 1 月政策性银行净新增抵押补充贷款 1500 亿元，本轮 PSL 投放已经达到了 5000 亿元，岁末年初高供给或为经济“开门红”提供资金支持，在内需疲软下本轮投放将对于国内经济起到提振效果。

从供给端来看，由于需求淡季和春节假期的影响，钢厂产能释放意愿继续走弱，使得供给端呈现波动下滑态势。从需求端来看，由于大范围雨雪天气和春节假期的影响，市场成交逐渐进入了“冰冻期”，而主动冬储意愿不足也限制了投机需求的释放。从成本端来看，由于铁矿石价格小幅下跌，废钢价格小幅震荡，焦炭价格维持平稳，使得生产成本支撑力度逐渐走弱。据钢铁智策—兰格腾景钢铁大数据 AI 辅助决策系统数据预测结果显示，（2024/2/4-2/23）国内钢材市场节前将在春节假期因素、成交逐渐冰冻、投资需求不足的影响下呈现稳中小幅波动的态势，但节后钢市或将在货币政策落地、市场信心提振、成本支撑转弱的影响下呈现预期中的“开门红”行情。

采购建议：预计节前走弱、节后或迎“开门红”，需持谨慎策略。

风险提示：成交恢复不及预期，供给维持韧性，成本明显走弱。

目 录

一、国内钢材价格震荡走弱，海外市场小幅震荡	2
二、主要钢企高炉开工率继续下降	3
三、社会库存连续 7 周上升 建材快升 板材快升 管材小升	4
四、建材、热轧卷板和中厚板出货量均下降	6
五、铁矿石小幅下跌，废钢小幅震荡，焦炭维持平稳	7
六、两大主要钢材品种测算毛利呈现亏损幅度表现不一	8
七、重要动态	8

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 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 全国建材日均出货量 (万吨)	6
图 20 全国热轧卷板日均出货量 (万吨)	6
图 21 全国中厚板日均出货量 (万吨)	6
图 22 铁矿石价格 (元/吨)	7
图 23 铁矿石港口库存 (万吨)	7
图 24 废钢价格 (元/吨)	8
图 25 焦炭价格 (元/吨)	8
图 26 生铁成本指数	8
图 27 主要品种毛利 (元/吨)	8

一、国内钢材价格震荡走弱，海外市场小幅震荡

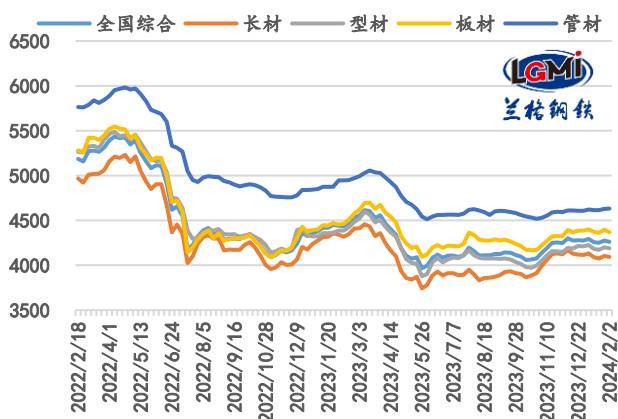
2024 年第 5 周 (2024/1/29-2/2) 兰格钢铁全国钢材综合价格为 4262 元/吨，较上周下跌 15 元/吨，较去年同期低 4.5%。本周主要品种价格以震荡走弱为主，各品种价格变化详见表 1。

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#)
2023/2/3	4199	4175	4610	4273	4604	5383	4402
2024/1/26	3998	4087	4717	4121	4352	4934	4175
2024/2/2	3986	4047	4712	4110	4353	4936	4165
周变动 (元/吨)	-12	-40	-5	-11	1	2	-10
周比 (%)	-0.3%	-1.0%	-0.1%	-0.3%	0.0%	0.0%	-0.2%
年变动 (元/吨)	-213	-128	102	-163	-251	-447	-237
年比 (%)	-5.1%	-3.1%	2.2%	-3.8%	-5.5%	-8.3%	-5.4%

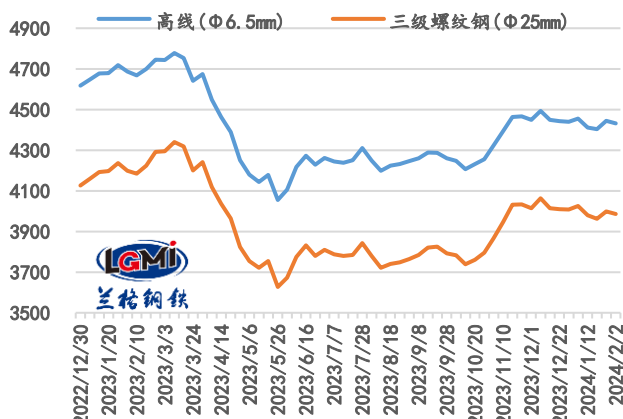
数据来源: 兰格钢铁网

图 1 钢材绝对价格指数走势



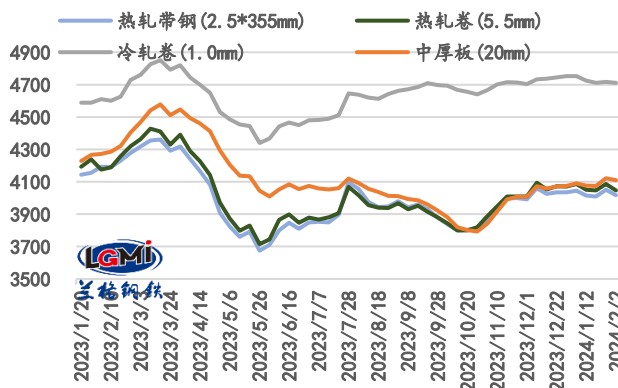
数据来源: 兰格钢铁网

图 2 建材十大城市均价走势 (元/吨)



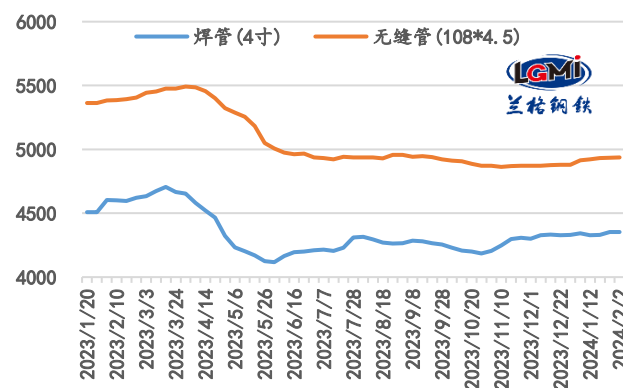
数据来源: 兰格钢铁网

图 3 板材十大城市均价走势 (元/吨)



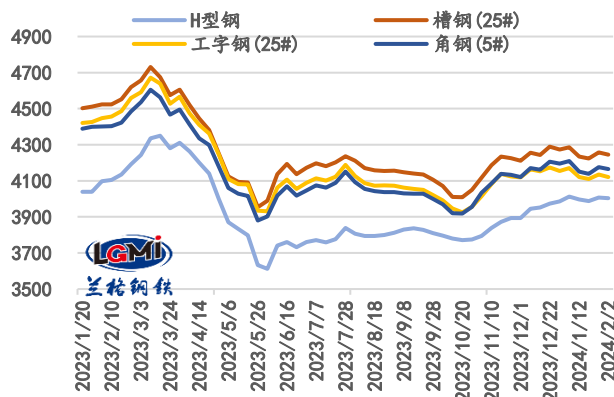
数据来源: 兰格钢铁网

图 4 管材十大城市均价走势 (元/吨)



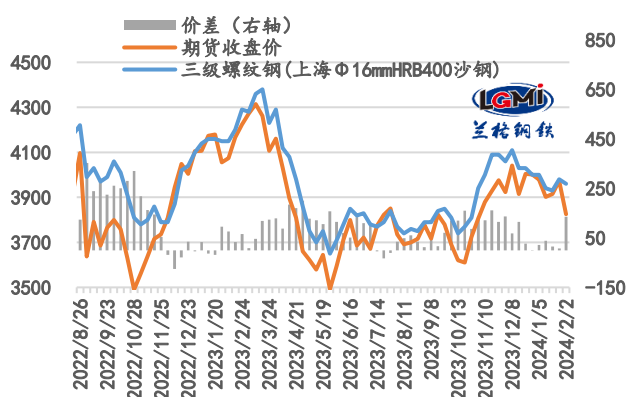
数据来源: 兰格钢铁网

图 5 型材十大城市均价走势（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

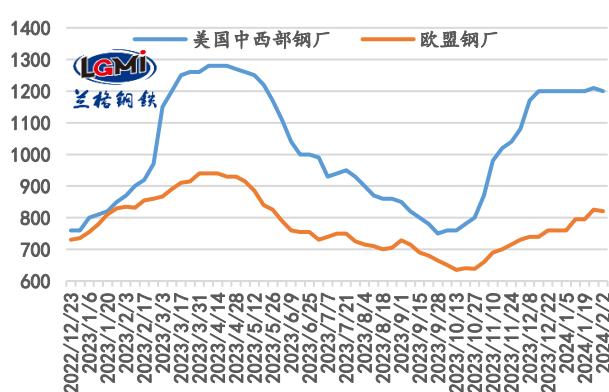
图 6 螺纹钢期现价差（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

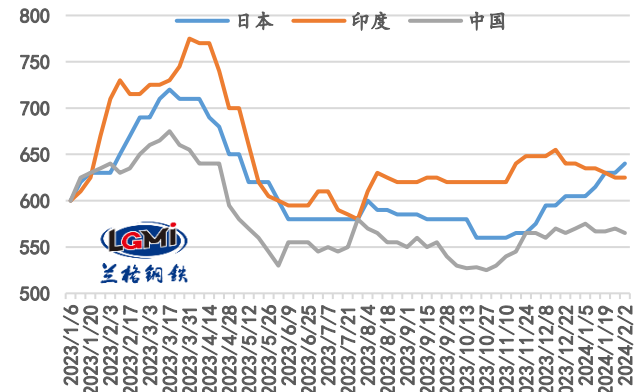
2 月 2 日，美国中西部钢厂热轧板卷价格为 1200 美元/吨，较上周下跌 10 美元/吨；欧盟钢厂热轧板卷价格为 820 美元/吨，较上周下跌 5 美元/吨；亚洲市场中，日本热轧板卷出口报价上调 10 美元/吨，印度热轧板卷出口报价维持平稳，中国热轧板卷出口报价下调 5 美元/吨。

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

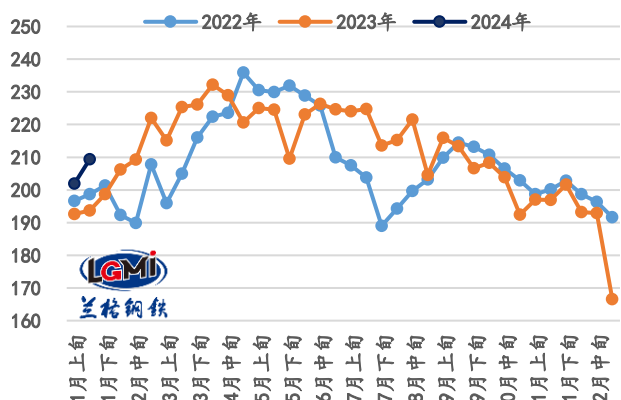
二、主要钢企高炉开工率继续下降

中钢协数据显示，2024 年 1 月中旬，重点钢企粗钢日产 209.39 万吨，旬环比上升 3.70%，同比上升 8.12%。

据兰格钢铁网调研，2024 年 2 月 2 日，全国主要钢铁企业高炉开工率为 75.24%，较上周下降 0.21 个百分点，较去年同期低 1.5 个百分点；全国 201 家生产企业铁水日均产量为 216.77 万吨，周环比减少 0.55 万吨。全国主要钢企高炉开工率和铁水日均产量均呈现继续下降的态势。

2 月 2 日，热卷产量呈现持续上升的态势，国内 35 家热卷企业产量 355.55 万吨，较上周增加 9.1 万吨；中厚板产量呈现持续上升的态势，国内 30 家中厚板企业产量 145.62 万吨，较上周增加 1.32 万吨。

图 9 重点钢企粗钢日均产量（万吨）



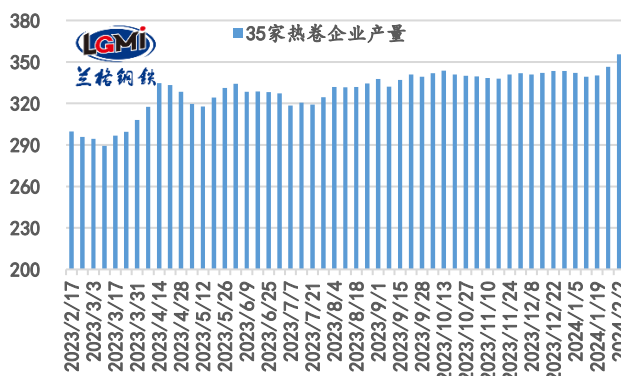
数据来源：中钢协

图 10 主要钢企高炉开工率（%）



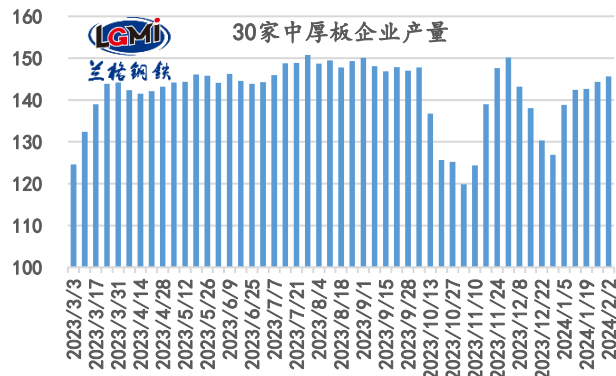
数据来源：兰格钢铁网

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 周上升 建材快升 板材快升 管材小升

据兰格钢铁网监测数据显示，2 月 2 日，全国 29 个重点城市钢材社会库存量为 1138.7 万吨，较上周上升 10.3%，其中建材库存上升速度明显加快，板材库存上升速度有所加快，焊管库存有所上升，无缝管库存小幅上升。同比来看，建材社库水平较去年同期低 23.3%，板材社库较去年同期低 23.9%，焊管社库较去年同期低 1.4%，无缝管社库较去年同期高 1.0%（详见表 2）。

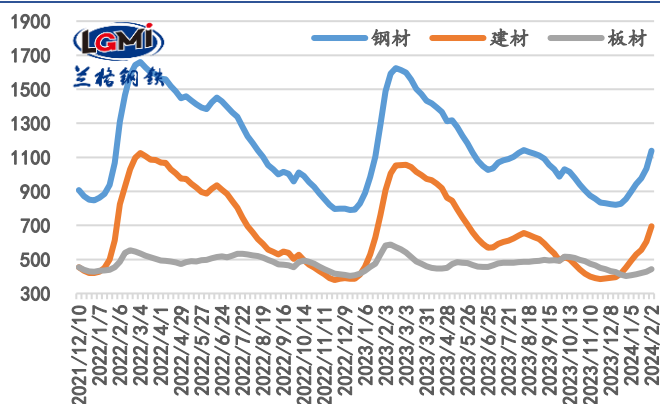
表 2 钢材社会库存、厂内库存及变化情况

	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
2023/2/3	1489.3	907.4	581.9	95.3	71.0	667.3	74.9	71.4
2024/1/26	1032.6	604.5	428.1	91.8	70.6	390.5	64.0	64.5
2024/2/2	1138.7	695.7	443.0	94.0	71.8	401.3	67.7	60.6
周变动（万吨）	106.1	91.2	14.9	2.2	1.2	10.8	3.7	-3.9
周比（%）	10.3%	15.1%	3.5%	2.4%	1.7%	2.8%	5.8%	-6.0%
年同比（%）	-23.5%	-23.3%	-23.9%	-1.4%	1.0%	-39.9%	-9.6%	-15.1%

数据来源：兰格钢铁网

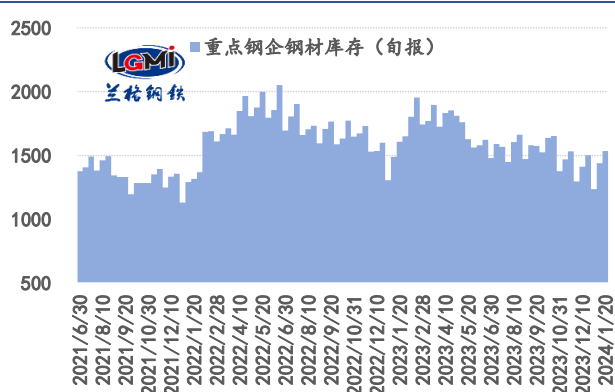
1月中旬，重点钢企钢材库存 1535.45 万吨，旬环比增加 96 万吨，同比下降 4.45%。

图 13 钢材社会库存（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

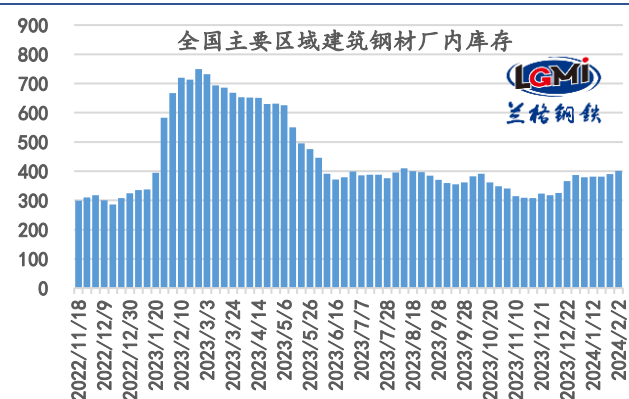
图 14 重点钢企钢材库存（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

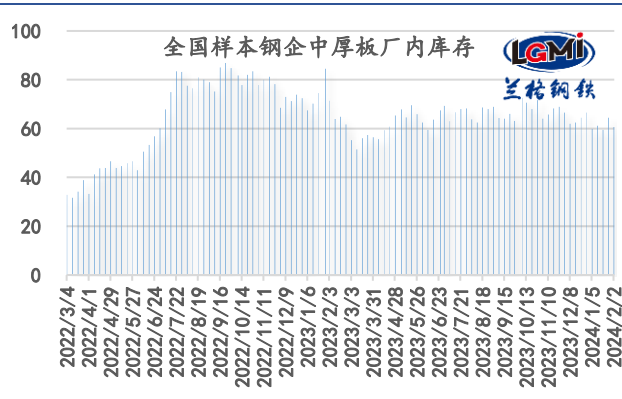
厂内库存方面，2 月 2 日，全国主要地区样本钢厂建筑钢材厂内库存 390.5 万吨，较上周增加 9.2 万吨；热卷厂内库存环比减少 1.3 万吨；中厚板厂内库存环比增加 5.0 万吨；无缝管厂内库存环比减少 1.5 万吨；津唐邯区域焊管厂内库存环比减少 4.05 万吨。

图 15 建材厂内库存（万吨）



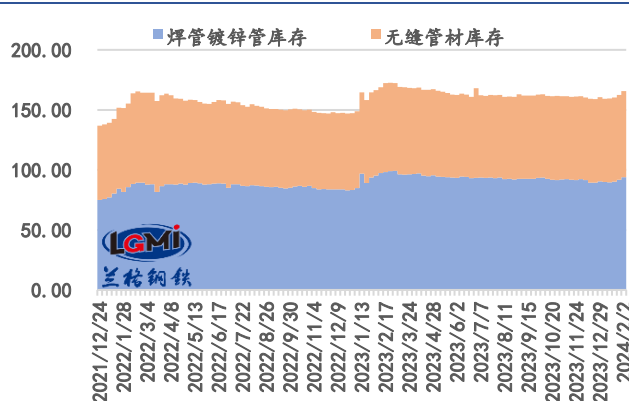
数据来源：兰格钢铁网

图 16 中厚板厂内库存（万吨）



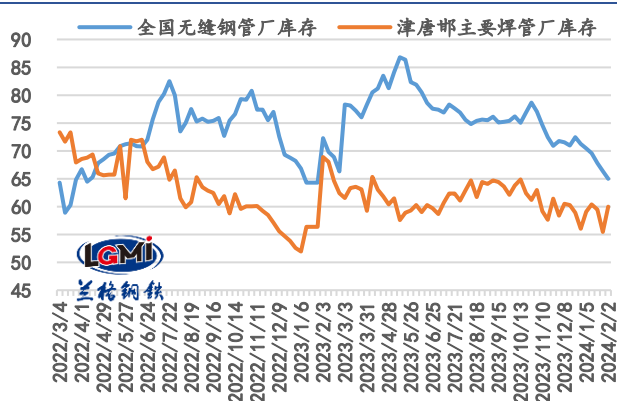
数据来源：兰格钢铁网

图 17 焊管无缝管社会库存（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

图 18 全国及津唐邯主要管厂库存（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

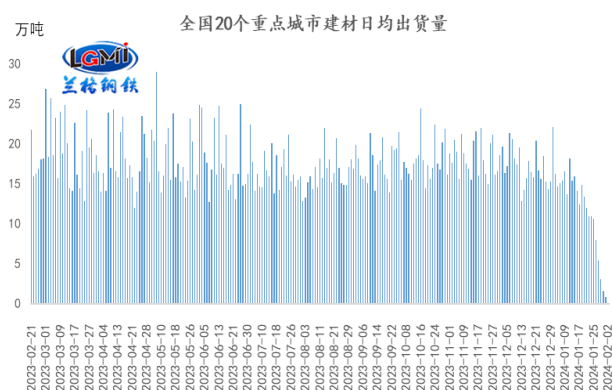
四、建材、热轧卷板和中厚板出货量均下降

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 2.72 万吨，较上周下降 74.1%，较上月同期下降 84.0%。全国 16 个重点城市热轧卷板周度日均出货量 3.33 万吨，较上周下降 20.5%，较上月同期下降 24.3%。全国 15 个重点城市中厚板周度日均出货量 3.44 万吨，较上周下降 25.9%，较上月同期下降 31.3%（详见表 3）。

表 3 全国重点城市建材和板材日均出货量

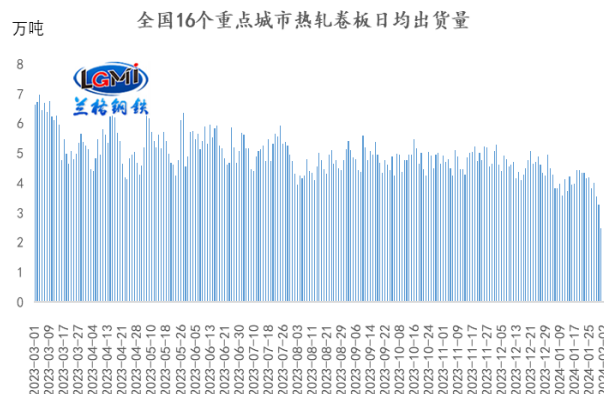
	全国重点城市建材日 均出货量	全国重点城市热轧卷板日 均出货量	全国重点城市中厚板日均 出货量
2023/1/5	17.04	4.40	5.01
2024/1/26	10.51	4.19	4.64
2024/2/2	2.72	3.33	3.44
周变动(万吨)	-7.79	-0.86	-1.20
周比(%)	-74.1%	-20.5%	-25.9%
月比(%)	-84.0%	-24.3%	-31.3%

图 19 全国重点城市建材日均出货量（万吨）



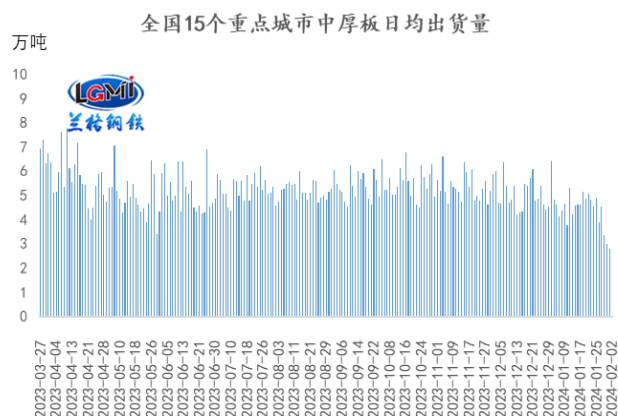
数据来源：兰格钢铁网

图 20 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 21 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

五、铁矿石价格小幅下跌，废钢价格小幅震荡，焦炭价格维持平稳

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，2月2日，日照港61.5%PB澳粉矿价格1000元/吨，较上周下跌45元/吨；废钢价格小幅震荡，唐山>6mm重废价格2780元/吨，较上周下跌40/吨；焦炭价格维持平稳，唐山二级冶金焦价格2200元/吨，与上周持平（详见表4）。

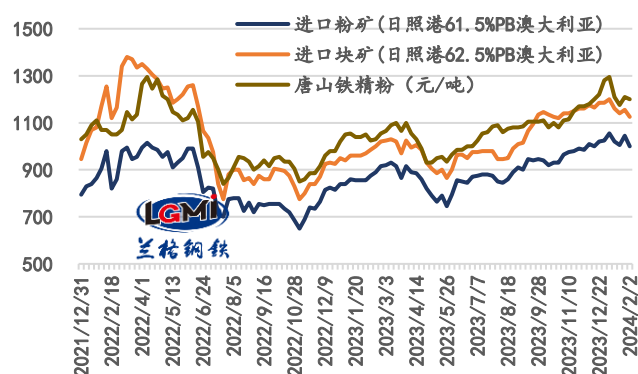
表4 主要原料价格及变动情况

	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
2024/1/19	1005	1140	1175	2820	2630	2560	2200
2024/1/26	1045	1155	1210	2820	2630	2560	2200
2024/2/2	1000	1125	1200	2780	2630	2570	2200
周变动（元/吨）	-45	-30	-10	-40	0	10	0
涨跌幅（%）	-4.3%	-2.6%	-0.8%	-1.4%	0.0%	0.4%	0.0%

数据来源：兰格钢铁网

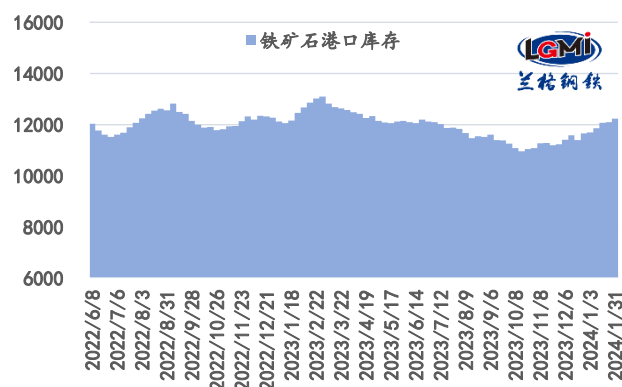
本周国内铁矿石市场弱势运行。国产矿方面，市场价格震荡下行。进口矿方面，现货价格下跌。周初市场价格小幅上涨，周中市场价格大幅下跌，临近周末，市场价格小幅下跌。近期全球发运量以及到港量均有小幅回落，但港口库存仍在持续累库，并且较上周累库明显增加，主要是因为钢厂检修不断增多，铁水产量持续低位导致铁矿石日耗量减少，使铁矿石的需求承压，叠加目前压港情况增加，预计短期内港口库存仍保持累库趋势。钢厂库存持续增加，对铁矿石补库需求驱动有限，临近春节，市场待假情绪浓厚，整体市场偏冷清，现货成交偏弱，市场对于终端需求在节后的表现持有较大分歧。综合来看，预计短期内铁矿石市场弱稳整理。

图22 铁矿石价格（元/吨）



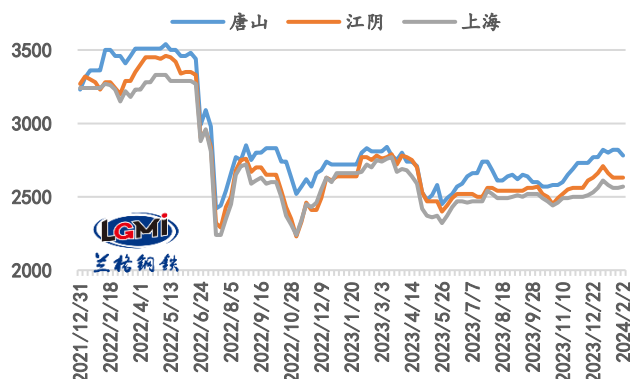
数据来源：兰格钢铁网

图23 铁矿石港口库存（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

图 24 废钢价格（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

图 25 焦炭价格（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

六、两大主要钢材品种测算毛利呈现亏损幅度表现不一

据兰格钢铁研究中心测算，本周兰格生铁成本指数为 137.2 点（注：2 周原料库存测算），较上周下降 0.8%，较去年同期下降 6.1%。本周钢价震荡走弱，两大主要钢材品种测算毛利均呈现亏损幅度表现不一，三级螺纹钢亏损幅度超 40 元，热卷亏损幅度超 100 元。

图 26 生铁成本指数



数据来源：兰格钢铁网

图 27 主要品种毛利（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

七、重要动态

工信部等七部门印发《关于推动未来产业创新发展的实施意见》。1 月 29 日，工业和信息化部、教育部、科技部、交通运输部、文化和旅游部、国务院国资委、中国科学院等 7 部门联合印发《关于推动未来产业创新发展的实施意见》。加大金融支持。推动制造业转型升级基金、国家中小企业发展基金等加大投入，实施“科技产业金融一体化”专项，带动更多资本投早投小投硬科技。完善金融财税支持政策，鼓励政策性银行和金融机构等加大投入，引导地方设立未来产业专项资金，探索建立风险补偿专项资金，优化风险拨备资金等补偿措施。

全国重点工业产品质量安全监管目录(2024 年版)发布。1 月 29 日，市场监管总局发布了《全

国重点工业产品质量安全监管目录(2024年版)》。包括了 254 种产品，以及对应的产品生产企业集中的主要区域。其中，家用电器及电器附件类目包括冰箱、食品冷冻箱、食具消毒柜、电烤箱及烘烤器具、电饼铛、电火锅、电压力锅、电饭煲(自动电饭锅)、滚筒干衣机、吸尘器等家电产品，涵盖了白电、厨房电器和清洁电器等。

工信部印发实施《绿色工厂梯度培育及管理暂行办法》。1月30日，为贯彻落实习近平总书记关于绿色制造的重要指示精神，加快构建绿色制造和服务体系，发挥绿色工厂在制造业绿色低碳转型中的基础性和导向性作用，加快形成规范化、长效化培育机制，打造绿色制造领军力量，工业和信息化部近日印发实施《绿色工厂梯度培育及管理暂行办法》。作为今后开展绿色工厂梯度培育及管理的行政规范性文件，《暂行办法》将进一步引领绿色制造标杆发挥示范带动作用，推动行业、区域绿色低碳转型升级。整体来看，《暂行办法》突出构建国家、省、市三级“纵向联动”，绿色工业园区、绿色供应链管理企业“横向带动”的绿色制造标杆培育新机制。具体来看，《暂行办法》主要包括总则、培育要求、创建程序、动态管理、配套机制、附则等 6 部分内容共 27 个条款，另外包括绿色制造第三方评价工作要求、绿色工业园区和绿色供应链管理企业的评价要求，以及绿色制造名单单位动态管理表等 4 个附件。

宝武集团在上交所发行 100 亿元科技创新低碳转型“一带一路”债券。1月30日，中国宝武钢铁集团在上交所成功发行 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新低碳转型“一带一路”公司债券(第一期)。该债券简称“24 宝武 K1”，发行期限 3 年，发行规模 100 亿元，发行利率 2.45%，认购倍数 3.4 倍。

IMF 上调今年全球经济增长预期。1月30日，国际货币基金组织(IMF)发布《世界经济展望报告》更新内容，将 2024 年全球经济增长预期上调至 3.1%，较去年 10 月预测值高出 0.2 个百分点，并表示这反映了对中国、美国以及一些大型新兴市场和发展中国家经济增长预期的上调。具体来看，发达经济体 2024 年经济增长预测值为 1.5%。其中，美国 2024 年经济增长预测值为 2.1%，较此前预测上调 0.6 个百分点；欧元区 2024 年经济增长预测值为 0.9%，较此前预测下调 0.3 个百分点。新兴市场和发展中经济体 2024 年经济增长预测值为 4.1%。

报告预计 2025 年全球经济增长 3.2%，与此前预测持平。报告指出，多国央行上调政策利率以对抗通胀等一些举措正拖累经济增长，加之低迷的潜在生产率增长，2024 年至 2025 年的经济增长预测值低于 2000 年至 2019 年间 3.8% 的平均水平。报告指出，在供给侧问题缓解和限制性货币政策背景下，大多数地区的通胀下降速度快于预期。但古兰沙警告，中东地区地缘政治紧张局势加剧，红海局势持续紧张，这些因素都可能扰乱大宗商品和供应链，给全球通胀带来上行风险。

国务院国资委发布《关于优化中央企业资产评估管理有关事项的通知》。1月30日，国务院国资委发布《关于优化中央企业资产评估管理有关事项的通知》。《通知》首次提出中央企业应当对资产评估项目实施分类管理，要求中央企业确定重大资产评估项目划分标准，对重大资产评估项目管理提出一系列有针对性的管控要求。明确中央企业备案重大资产评估项目过程中如遇到难点问题，可以书面向国务院国资委申请推荐专家参与论证，必要时国务院国资委将加强对项目的业务指导。

财政部、科技部两部门发布的《中央引导地方科技发展资金管理办法》。1月30日，财政部、科技部两部门发布的《中央引导地方科技发展资金管理办法》指出，支持重大科技任务、区域科技创新体系建设、科技创新基地建设、自由探索类基础研究的资金，鼓励地方综合采用直接补助、后补助、以奖代补等多种投入方式。

十二部门：到 2026 年我国建成自主可控的标识解析体系。1 月 31 日，工信部等十二部门近日联合印发《工业互联网标识解析体系“贯通”行动计划(2024—2026 年)》，提出到 2026 年，我国建成自主可控的标识解析体系，在制造业及经济社会重点领域初步实现规模应用，对推动企业数字化转型、畅通产业链供应链、促进大中小企业和一二三产业融通发展的支撑作用不断增强。

据行动计划提出的目标，到 2026 年，标识解析体系规模应用关键指标大幅提升。标识解析体系服务企业数突破 50 万家，在 60 个行业应用推广标识解析体系，累计注册量突破 6000 亿个，日均解析量达 3 亿次以上，主动标识载体部署超过 5000 万枚，骨干企业应用普及率高于行业平均水平。行动计划提出了七项重点任务：贯通产业链供应链、全面赋能消费品“三品”战略、促进数字医疗整合、完善绿色低碳管理、提升安全管理水平、提高城市数字化水平、推动产业集群升级。在能力支撑方面，行动计划提出：增强基础设施能力、完善技术创新体系、构建产品服务体系、提升数据流通水平、强化标识安全保障。

九部门：到 2025 年全国废旧家电家具回收量比 2023 年增长 15% 以上。2 月 1 日，商务部等 9 部门联合印发《关于健全废旧家电家具等再生资源回收体系的通知》，提出到 2025 年，在全国范围内建设一批废旧家电家具等再生资源回收体系典型城市，培育一批回收龙头企业，推广一批典型经验模式，形成一批政策法规标准，全国废旧家电家具回收量比 2023 年增长 15% 以上，废旧家电家具规范化回收水平明显提高。其中，《通知》提到，合理规划回收网络。强化废旧家电家具等再生资源回收网络公益属性，将回收网点建设纳入各地区有关规划。科学布局社区回收点前端投放、街道中转站枢纽回收、区县分拣中心末端分拣的全链条三级回收体系。结合当地城乡人口规模、居民社区和公共机构分布，深入推进生活垃圾分类网点和废旧家电家具等再生资源回收网点“两网融合”。

延伸生产企业责任。引导家电生产企业落实生产者责任延伸制度，将资源环境责任延伸至产品全生命周期。推动更多企业参与家电回收目标责任制，并优先支持落实家电回收目标责任制的企业转型升级。推动家电家具生产企业加强绿色设计和技术研发，在生产过程中使用便于回收处理的技术工艺和易于回收利用的环保材料。推广“以车代库”流动回收。支持各地区根据当地情况，推广“以车代库”等灵活回收模式，指导回收企业的流动回收车辆采用“定点、定时”方式进入街道、社区回收废旧家电家具，统一服务规范，实现废旧家电家具即收即走。规范旧家电家具二手流通。规范二手家电家具流通秩序，发挥二手流通企业收购、鉴定、评估等专业优势，扩大二手家电家具交易、租赁规模。鼓励发展“互联网+”二手方式，推动网络交易平台建立健全旧家电及有二手流通价值家具的交易规则，利用大数据分析等手段，跟踪流向，促进二手交易规范畅通。

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。