

LANGE STEEL
PREDICTION REPORT

兰格钢铁

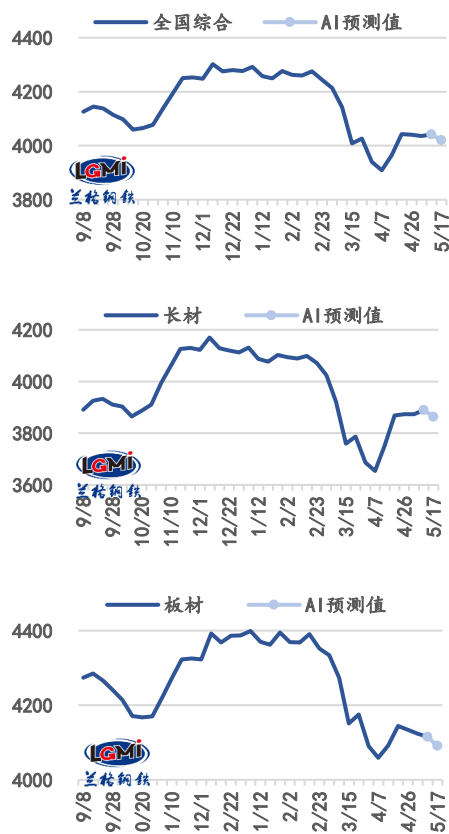
钢铁市场 **预测周报**

2024.5.10

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



旺季渐向淡季转换 国内钢市或将走弱

——钢铁行业周报（2024/5/6-5/10）

钢价：兰格钢铁全国钢材综合价格为 4042 元/吨，较上周上涨 6 元/吨，主要品种价格以冲高回落为主。

供应与厂库：高炉开工率波动持平；建材厂内库存再次下降，热卷厂内库存小幅下降，中厚板厂内库存小幅下降。

社库与成交：钢材社会库存连续 9 周下降，建材库存下降速度略有放缓，板材库存上升速度有所放缓；建材、热轧卷板和中厚板出货量均上升。

成本与利润：铁矿石价格小幅下滑，废钢价格小幅上涨，焦炭价格大幅上涨，钢厂生产两大品种盈利幅度持续收窄。

市场研判：日前 31 个省市一季度 GDP 全部出炉，16 个省区市的一季度 GDP 增速跑赢全国增速，其中广东、江苏、山东、浙江、河南、四川 6 个经济大省经济总量达到 13.3 万亿元，占全国 45%，同比提高 0.31 个百分点，对经济稳增长的支撑作用越发强劲。4 月底，中共中央政治局召开会议指出，要靠前发力有效落实已经确定的宏观政策，实施好积极的财政政策和稳健的货币政策。其中，明确要及早发行并用好超长期特别国债，加快专项债发行使用进度，这释放出加快发行使用好政府债券，保持稳增长力度的信号。

从黑色系期货盘面来看，周结算价 3690，较上周结算价 3670 高 20 个点。目前价格基本回到“五一”节前一周中枢位置，较为关键。技术角度来看，本周高位承压回落，日线、小时线级别偏弱下行，上方 3700 成为非常重要的博弈关口，如不能有效站上该位置，仍有再次回落可能。

从钢材现货市场来看，供给端：由于钢厂阶段性利润的改善，钢厂产能释放意愿依然较强，供给释放力度维持稳定。需求端：由于季节性天气的影响，传统旺季正逐渐向淡季转换，市场成交明显处于不稳定的状态，区域成交冷暖不一，但总体需求表现要强于五一节前。成本端：由于铁矿石价格小幅下滑，焦炭价格大幅上涨，废钢价格小幅上涨，使得生产成本的支撑韧性仍在。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，（2024/5/13-5/17）国内钢材市场将政策发力有效落地、供给释放力度稳定、旺季渐向淡季转换、成本支撑韧性仍在的影响下国内钢市或将呈现震荡走弱的行情。

采购建议：预计下周钢市或将震荡走弱，维持谨慎采购策略。

风险提示：成交维持强度，供给快速上升，成本再度走弱。

目 录

一、国内钢材价格冲高回落，海外市场小幅震荡	2
二、主要钢企高炉开工率波动持平	3
三、建材厂库下降 热卷厂库下降 中厚板厂库下降 管材厂库上升.....	4
四、钢材社会库存连续9周下降 建材缓降 板材缓升 管材表现不一.....	6
五、建材、热轧卷板和中厚板出货量均上升	7
六、铁矿石价格小幅下滑，废钢价格小幅上涨，焦炭价格大幅上涨.....	8
七、两大主要钢材品种测算盈利幅度持续收窄	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、国内钢材价格冲高回落，海外市场小幅震荡

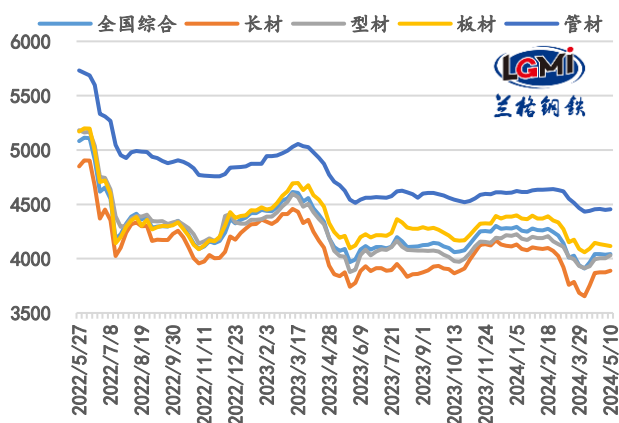
2024 年第 19 周 (2024/5/6-5/10) 兰格钢铁全国钢材综合价格为 4042 元/吨，较上周上涨 6 元/吨，较去年同期低 2.1%。本周主要品种价格以冲高回落为主，各品种价格变化详见表 1。

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#)
2023/5/13	3722	3797	4455	4137	4202	5255	4029
2024/5/3	3784	3818	4333	3878	4126	4864	3965
2024/5/10	3794	3812	4311	3873	4132	4865	3992
周变动 (元/吨)	10	-6	-22	-5	6	1	27
周比 (%)	0.3%	-0.2%	-0.5%	-0.1%	0.1%	0.0%	0.7%
年变动 (元/吨)	72	15	-144	-264	-70	-390	-37
年比 (%)	1.9%	0.4%	-3.2%	-6.4%	-1.7%	-7.4%	-0.9%

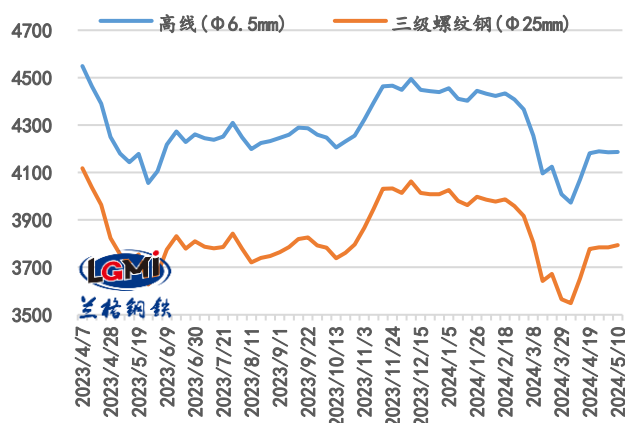
数据来源: 兰格钢铁网

图 1 钢材绝对价格指数走势



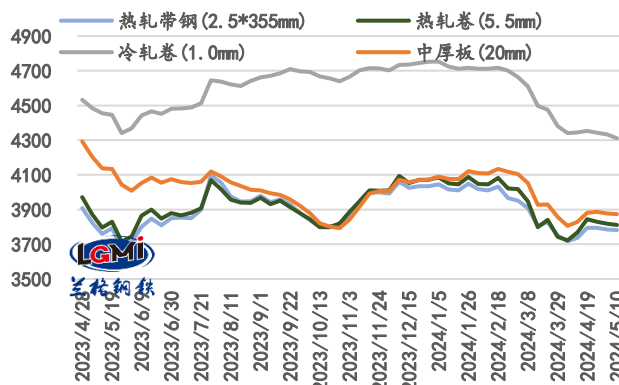
数据来源: 兰格钢铁网

图 2 建材十大城市均价走势 (元/吨)



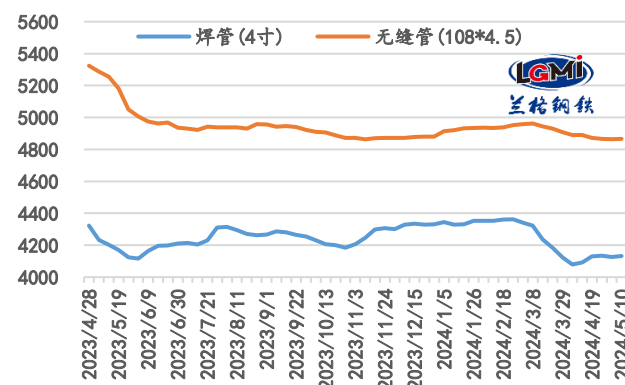
数据来源: 兰格钢铁网

图 3 板材十大城市均价走势 (元/吨)



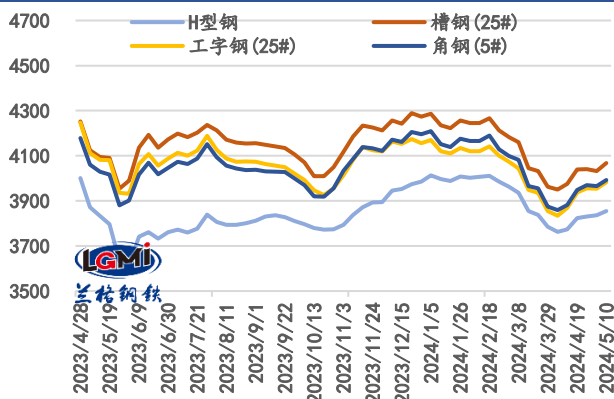
数据来源: 兰格钢铁网

图 4 管材十大城市均价走势 (元/吨)



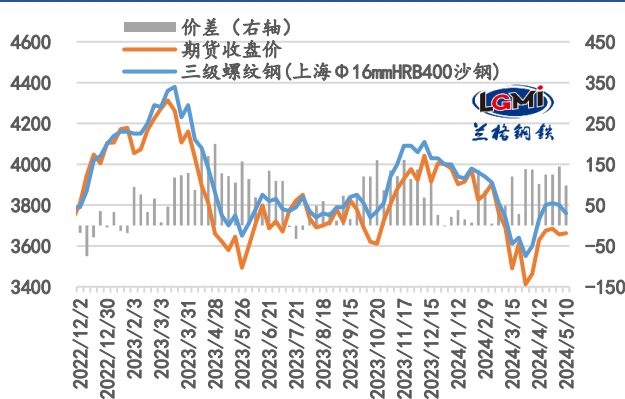
数据来源: 兰格钢铁网

图 5 型材十大城市均价走势（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

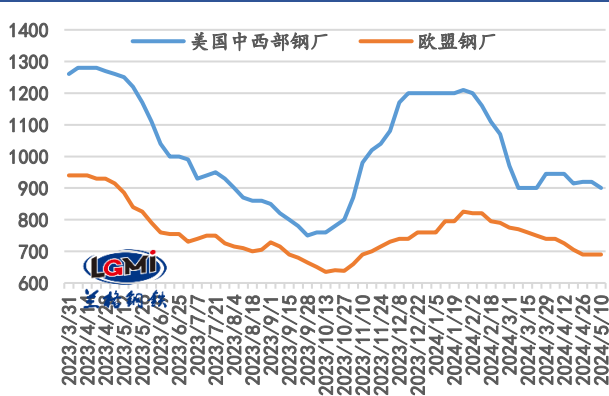
图 6 螺纹钢期现价差（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

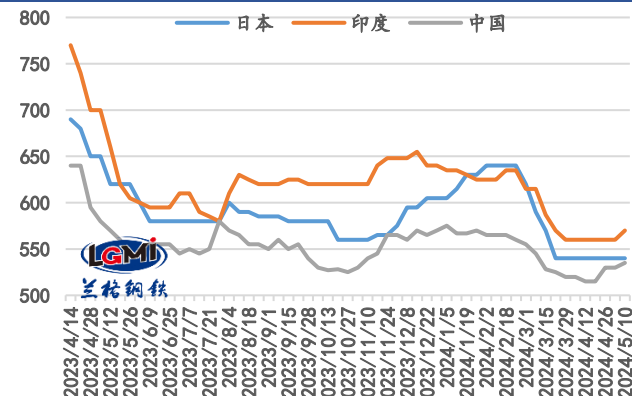
5 月 10 日，美国中西部钢厂热轧板卷价格为 920 美元/吨，较上周下跌 20 美元/吨；欧盟钢厂热轧板卷价格为 690 美元/吨，与上周持平；亚洲市场中，日本热轧板卷出口报价维持平稳，印度热轧板卷出口报价上调 10 美元/吨，中国热轧板卷出口报价上调 5 美元/吨。

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

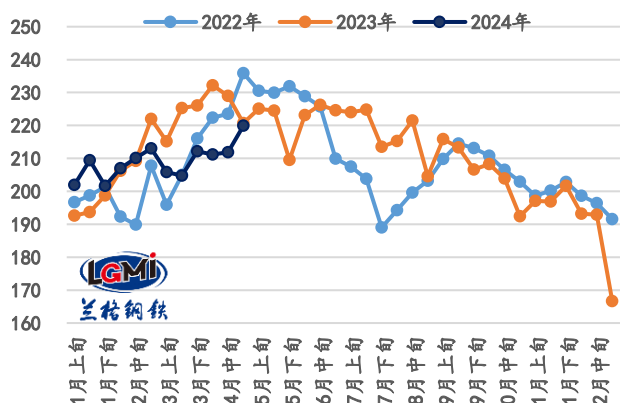
二、主要钢企高炉开工率波动持平

中钢协数据显示，2024 年 4 月下旬，重点钢企粗钢日产 219.94 万吨，旬环比上升 3.80%，同比下降 0.33%。

全国主要钢企高炉开工率波动持平，铁水日均产量小幅上升。据兰格钢铁网调研，2024 年 5 月 10 日，全国主要钢铁企业高炉开工率为 74.2%，与上周持平，较去年同期低 5.3 个百分点；全国 201 家生产企业铁水日均产量为 218.23 万吨，周环比增加 0.12 万吨。

5 月 10 日，热卷产量呈现继续下降态势，国内 35 家热卷企业产量 358.4 万吨，较上周减少 2.6 万吨；中厚板产量呈现持续下降态势，国内 30 家中厚板企业产量 150.37 万吨，较上周减少 2.45 万吨。

图 9 重点钢企粗钢日均产量（万吨）



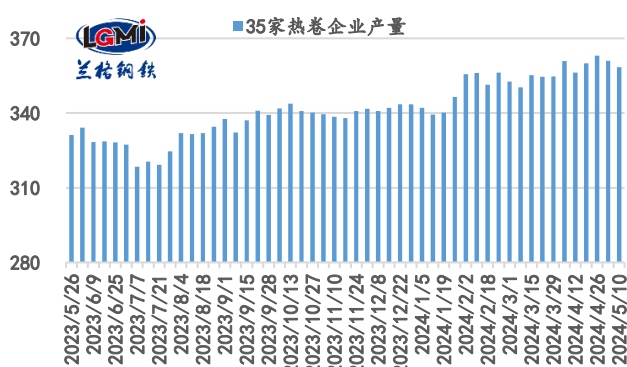
数据来源：中钢协

图 10 主要钢企高炉开工率（%）



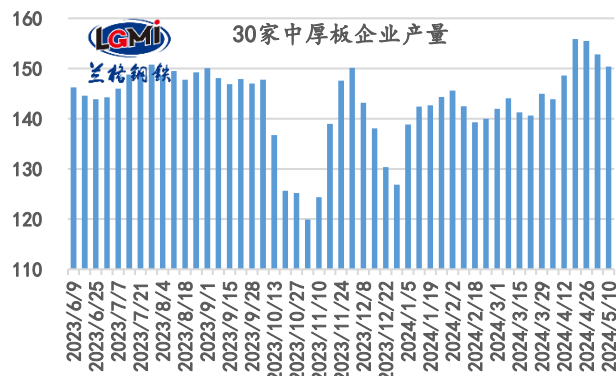
数据来源：兰格钢铁网

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 热卷厂库下降 中厚板厂库下降 管材厂库上升

据兰格钢铁网监测数据显示，5月10日，全国主要地区样本钢厂建筑钢材厂内库存452.6万吨，较上周减少9.8万吨；热卷厂内库存环比减少3.4万吨；中厚板厂内库存环比减少1.1万吨；无缝管厂内库存环比增加0.3万吨；津唐邯区域焊管厂内库存环比增加3.1万吨（详见表2）。

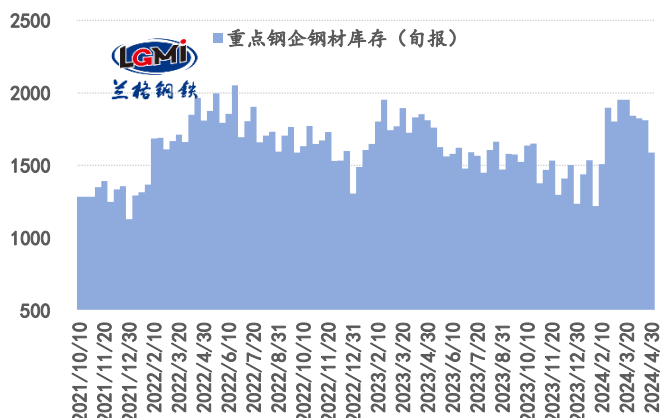
表 2 钢厂厂内钢材库存及变化情况

	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
2023/5/13	550.2	79.0	64.6	86.8	57.6
2024/5/3	462.4	71.2	77.4	77.2	56.0
2024/5/10	452.6	67.8	76.3	77.5	59.1
周变动（万吨）	-9.8	-3.4	-1.1	0.3	3.1
周比（%）	-2.1%	-4.8%	-1.5%	0.4%	5.5%
年同比（%）	-17.7%	-14.2%	18.0%	-10.7%	2.6%

数据来源：兰格钢铁网

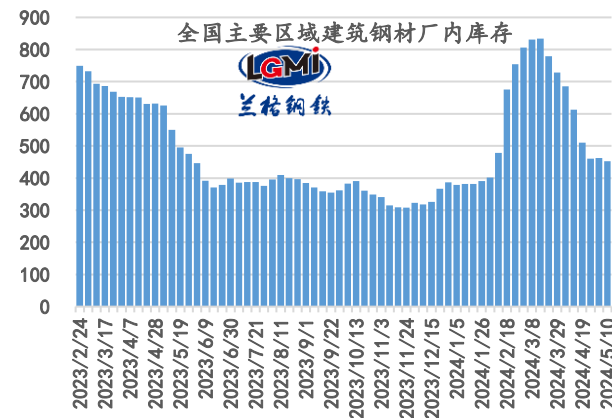
4月下旬，重点钢企钢材库存1588.10万吨，旬环比减少223.51万吨，同比下降12.31%。

图 13 重点钢企钢材库存 (万吨)



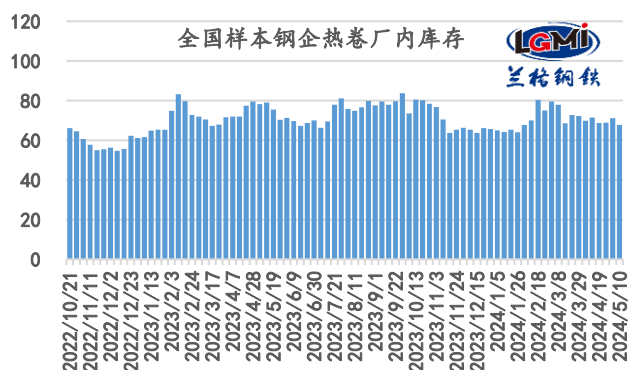
数据来源：兰格钢铁网

图 14 建材厂内库存 (万吨)



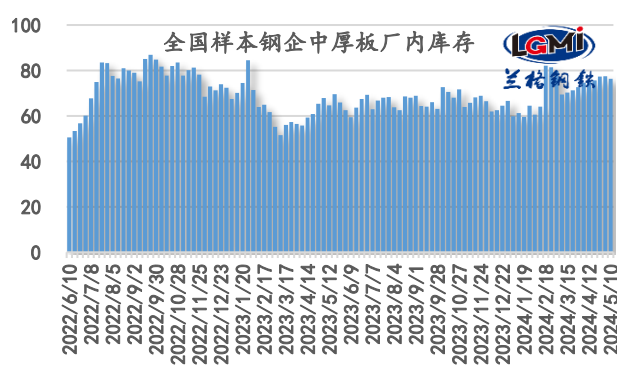
数据来源：兰格钢铁网

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)



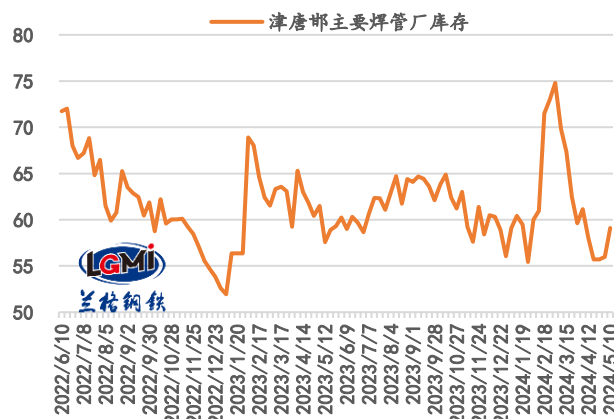
数据来源：兰格钢铁网

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、钢材社会库存连续 9 周下降 建材缓降 板材缓升 管材表现不一

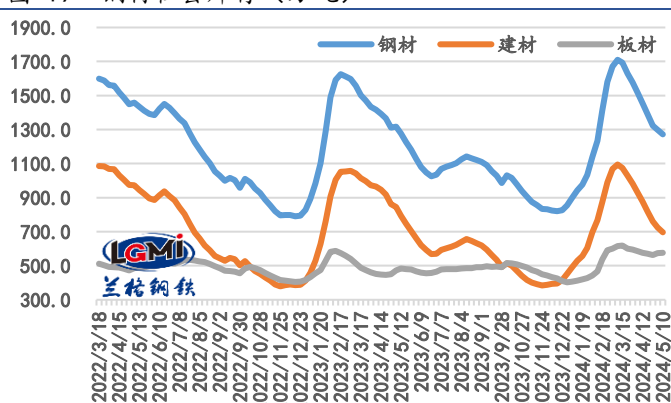
据兰格钢铁网监测数据显示，5 月 10 日，全国 29 个重点城市钢材社会库存量为 1272.44 万吨，较上周下降 2.0%，其中建材库存下降速度略有放缓，板材库存上升速度有所放缓，焊管库存小幅下降，无缝管库存小幅上升。同比来看，建材社库水平较去年同期低 14.3%，板材社库较去年同期高 21.6%，焊管社库较去年同期低 3.0%，无缝管社库较去年同期高 3.0%（详见表 3）。

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
2023/5/13	1278.1	794.5	483.6	260.4	122.9	100.4	94.1	71.1
2024/5/3	1298.8	724.3	574.5	288.8	148.0	137.8	91.6	73.6
2024/5/10	1272.4	695.5	576.9	291.9	146.7	138.3	89.9	74.5
周变动（万吨）	-26.3	-28.8	2.4	3.1	-1.2	0.6	-1.7	0.9
周比（%）	-2.0%	-4.0%	0.4%	1.1%	-0.8%	0.4%	-1.8%	1.2%
年同比（%）	-0.4%	-12.5%	19.3%	12.1%	19.4%	37.8%	-4.4%	4.7%

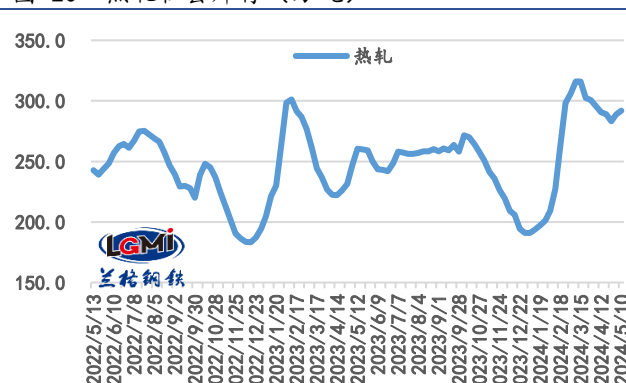
数据来源：兰格钢铁网

图 19 钢材社会库存（万吨）



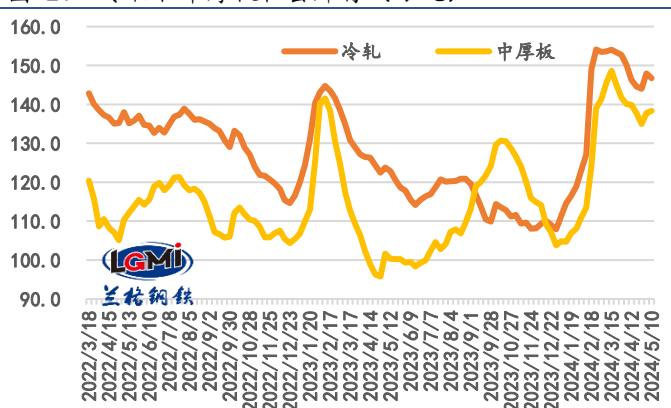
数据来源：兰格钢铁网

图 20 热轧社会库存（万吨）



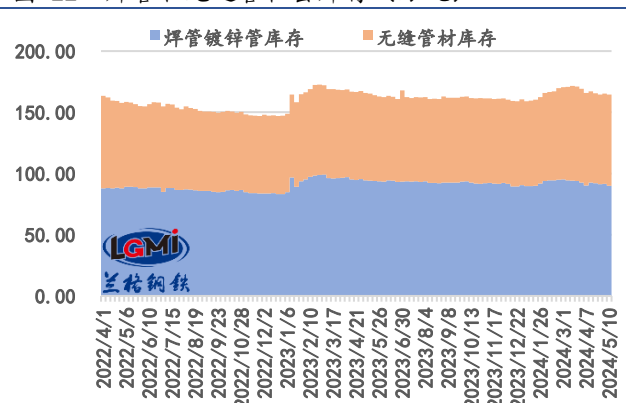
数据来源：兰格钢铁网

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

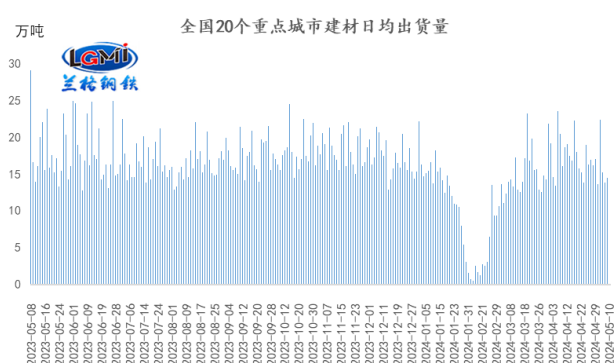
五、建材、热轧卷板和中厚板出货量均上升

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 16.48 万吨，较上周上升 5.6%，较上月同期下降 11.0%。全国 16 个重点城市热轧卷板周度日均出货量 4.22 万吨，较上周上升 16.9%，较上月同期下降 8.1%。全国 15 个重点城市中厚板周度日均出货量 5.58 万吨，较上周上升 9.6%，较上月同期下降 0.7%（详见表 4）。

表 4 全国重点城市建材和板材日均出货量

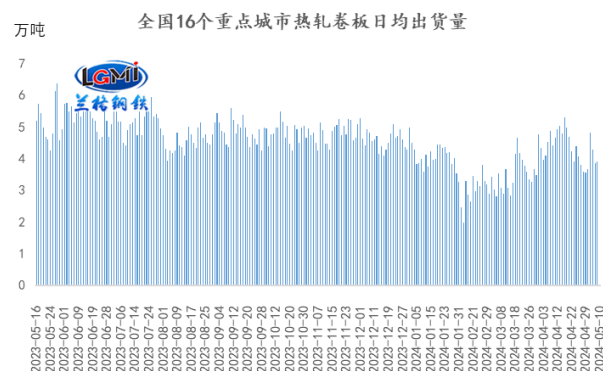
	全国重点城市建材日均出货量	全国重点城市热轧卷板日均出货量	全国重点城市中厚板日均出货量
2024/4/12	18.52	4.59	5.62
2024/4/30	15.61	3.61	5.09
2024/5/10	16.48	4.22	5.58
周变动(万吨)	0.87	0.61	0.49
周比(%)	5.6%	16.9%	9.6%
月比(%)	-11.0%	-8.1%	-0.7%

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、铁矿石价格小幅下滑，废钢价格小幅上涨，焦炭价格大幅上涨

据兰格钢铁网监测数据显示，本周进口铁矿石价格小幅下滑，5月10日，日照港61.5%PB澳粉矿价格870元/吨，较上周下跌5元/吨；废钢价格小幅上涨，唐山>6mm重废价格2570元/吨，较上周上涨10元/吨；焦炭价格大幅上涨，唐山二级冶金焦价格2000元/吨，较上周上涨100元/吨（详见表5）。

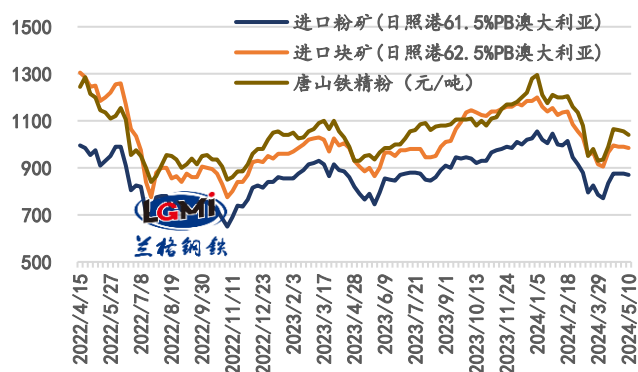
表5 主要原料价格及变动情况

	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
2024/4/26	875	990	1060	2590	2480	2500	1800
2024/5/3	875	990	1055	2560	2450	2480	1900
2024/5/10	870	985	1040	2570	2490	2510	2000
周变动(元/吨)	-5	-5	-15	10	40	30	100
涨跌幅(%)	-0.6%	-0.5%	-1.4%	0.4%	1.6%	1.2%	5.3%

数据来源：兰格钢铁网

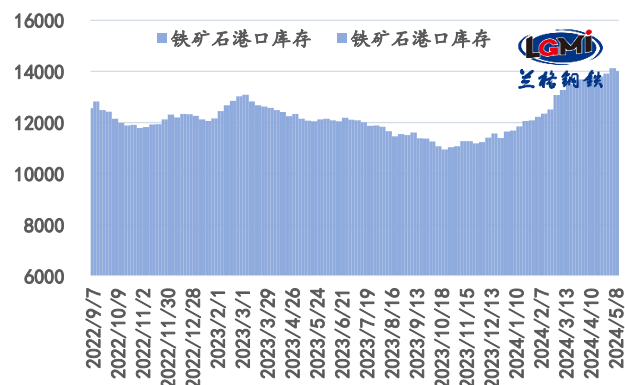
本周国内铁矿石市场偏弱运行。国产矿方面，市场价格主稳个调。进口矿方面，现货价格偏弱运行。周初市场价格普遍上涨，周中市场价格大幅下跌，临近周末，市场价格弱势运行。供应方面，近期全球铁矿石发运情况高位增加，虽有暴雨天气的干扰导致巴西发运下滑，但澳洲和非主流发运明显发力，增加至相对高位，整体发运较去年同比明显增长，铁矿石供应依然宽松。需求方面，钢厂铁水产量目前虽还在稳步复产，钢厂铁矿石日消耗量增加，但近期原料价格上涨，钢厂利润收窄，短期内铁水产量或见顶，叠加五一假期前钢厂铁矿石库存增加至高位，节后对铁矿石采购积极性较低，后期铁矿石需求是否能有明显好转还需要关注终端需求实际恢复情况。综合来看，预计短期内铁矿石市场弱稳观望。

图26 铁矿石价格(元/吨)



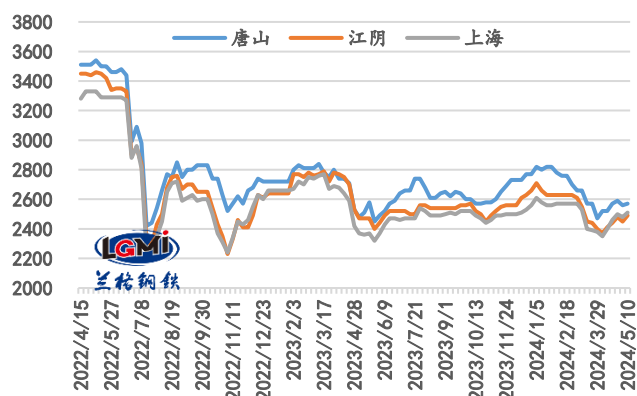
数据来源：兰格钢铁网

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、两大主要钢材品种测算盈利幅度持续收窄

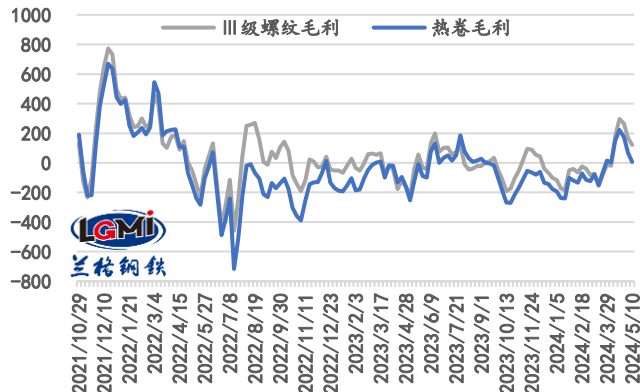
据兰格钢铁研究中心测算，本周兰格生铁成本指数为 119.9 点（注：2 周原料库存测算），较上周上升 1.8%，较去年同期下降 5.2%。本周钢价冲高回落，两大主要钢材品种测算盈利幅度持续收窄，三级螺纹钢盈利超 120 元，热卷盈利近 10 元。

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

两部门支持引导公路水路交通基础设施数字化转型升级 三年时间打造一批示范通道及网络。 4 月 30 日，财政部、交通运输部联合印发《关于支持引导公路水路交通基础设施数字化转型升级的通知》，重点支持国家综合立体交通网“6 轴 7 廊 8 通道”主骨架以及国家区域重大战略范围内的国家公路和国家高等级航道，开展数字化转型升级，促进交通基础设施智慧扩容、安全增效、产业融合，推动交通运输行业流程再造、系统重塑、制度重构，有效提升公共服务能力、行业管理效能和产业协同创新水平。

中央财政支持开展城市更新示范工作。5月6日，财政部办公厅、住房城乡建设部办公厅日前发布通知，支持部分城市开展城市更新示范工作，重点支持城市基础设施更新改造。根据通知，财政部会同住房城乡建设部通过竞争性选拔，确定部分基础条件好、积极性高、特色突出的城市开展典型示范，扎实有序推进城市更新行动。中央财政对示范城市给予定额补助。示范城市制定城市更新工作方案，统筹使用中央和地方资金，完善法规制度、规划标准、投融资机制及相关配套政策，结合开展城市地下管网更新改造、污水管网“厂网一体”建设改造、市政基础设施补短板、老旧片区更新改造等重点工作，不断推进城市更新工作。

国务院办公厅印发《关于创新完善体制机制推动招标投标市场规范健康发展的意见》。5月8日，国务院办公厅印发《关于创新完善体制机制推动招标投标市场规范健康发展的意见》。《意见》明确4方面原则。一是坚持问题导向、标本兼治，逐步形成推动招标投标市场规范健康发展的长效机制。二是坚持系统观念、协同联动，有效凝聚招标投标市场建设合力。三是坚持分类施策、精准发力，提升招标投标市场治理精准性有效性。四是坚持创新引领、赋能增效，强化招标投标制度规则创新、运行模式创新、交易机制创新、监管体制创新，推动招标投标市场转型升级。

《意见》提出7方面政策举措。一是完善招标投标制度体系。优化制度规则设计，强化法规政策协同衔接。二是落实招标人主体责任。强化招标人主体地位，健全招标代理机构服务机制，推进招标采购机制创新。三是完善评标定标机制。改进评标方法和评标机制，优化中标人确定程序，加强评标专家全周期管理。四是推进数字化智能化转型升级。加快推广数智技术应用，优化电子招标投标平台体系。五是加强协同高效监督管理。压实行政监督部门责任，强化多层次立体化监管，加快推进智慧监管。六是营造规范有序市场环境。严厉打击招标投标违法活动，持续清理妨碍全国统一大市场建设和公平竞争的规定、做法。七是提升招标投标政策效能。健全支持创新的激励机制，优化绿色招标采购推广应用机制，完善支持中小企业参与的政策体系。

河钢与海尔签署全面深化战略合作暨共建绿色低碳产业链协议。5月8日，河钢与海尔在青岛签署全面深化战略合作暨共建绿色低碳产业链协议。根据合作协议，为深入贯彻落实国家“双碳”战略部署，推进家电家居用钢产业链绿色低碳转型，双方基于良好的合作基础及共同的绿色低碳发展理念，发挥各自在绿色家电家居用钢研发、制造与场景应用领域的优势资源。共同推进低碳家电家居用钢研发与应用，共建绿色低碳家电家居用钢材料技术创新研发平台，携手开展家电家居未来场景系统解决方案合作，加强海外供应链建设合作。共建全国首个绿色低碳家电家居用钢产业链，推进家电家居产业向“绿”升级。

瑞典央行将基准利率下调25个基点。5月8日，瑞典央行将基准利率下调25个基点至3.750%。

巴西央行降息25个基点。5月9日，巴西央行将基准借贷利率下调25个基点至10.50%。此次关键利率决策出现去年8月以来首次分歧。

秘鲁下调基准利率。5月9日，秘鲁央行宣布将基准利率从6.0%下调至5.75%。

国家金融监督管理总局发布《关于银行业保险业做好金融“五篇大文章”的指导意见》。5月9日，为深入贯彻落实中央金融工作会议关于做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”的决策部署，在中央金融委的统筹指导下，围绕发展新质生产力，切实把金融“五篇大文章”落地落细，提高金融服务实体经济的质量和水平，金融监管总局印发了《关于银行业保险业做好金融“五篇大文章”的指导意见》。《指导意见》共五个部分、二十条，分别从总体要求、优化金融产品和服务、发挥银行保险机构职能优势、完善银行保险机构组织管理体系、做好监管支持等五个方面对做好金融“五篇大文章”提出了明确要求，进行了系统部署。

《指导意见》明确了银行业保险业做好金融“五篇大文章”的指导思想、主要目标和基本原则。要求银行保险机构提高政治站位，立足职能优势，着力优化金融产品和服务，加快构建多层次、广覆盖、多样化、可持续的“五篇大文章”服务体系。要加强内部管理机制建设，建立健全专项领导协调机制和激励约束机制，落实尽职免责制度，通过加大信贷资源投入、适当下放审批权限、实施差异化内部资金转移定价、设立专门部门或特色分支机构等方式，加强对相关业务的组织保障和资源倾斜。同时，要求银行保险机构严格按照风险可控、商业可持续原则开展业务，牢牢守住风险底线。

《指导意见》对做好金融“五篇大文章”的监管支持工作提出了明确要求。强调要强化监管引领，持续完善“五篇大文章”政策体系，加强统计监测分析和评估检查，推动完善外部环境，确保相关工作取得实效。要严防违法违规金融活动，切实维护金融市场秩序和社会稳定。鼓励因地制宜、先行先试，加强经验交流和典型宣传，加快形成可复制、可推广的实践经验。

国务院发布《关于调整完善工业产品生产许可证管理目录的决定》。5月9日，国务院发布《关于调整完善工业产品生产许可证管理目录的决定》。其中指出，为保障重要工业产品质量安全，强化产品准入管理和源头治理，防范产品质量安全重大风险，确保人民群众生命财产安全和公共安全，国务院决定，调整完善工业产品生产许可证管理目录，对冷轧带肋钢筋、瓶装液化石油气调压器、钢丝绳、胶合板、细木工板、安全帽等6种产品实施工业产品生产许可证管理。调整后，实施工业产品生产许可证管理的产品共计14类27个品种，由省级工业产品生产许可证主管部门负责实施，相关审批权限不得下放。同时，化肥生产许可证审批方式由告知承诺调整为“先核后证”审批。

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。