



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

2024 年 7 月

内容概要

- 2024 年上半年，在稳增长政策出台落地下，受到国内钢铁需求仍有不足、成本支撑偏弱等因素影响，国内钢材市场呈现震荡下行局面。据兰格钢铁网监测数据显示，截至 6 月底，兰格钢铁全国钢材综合价格为 3893 元，较 2023 年底下跌 384 元，跌幅为 8.9%。从半年度均值来看，也呈现下移趋势，2024 年上半年钢材价格均值为 4095 元，较 2023 年全年均值下跌 145 元，跌幅为 3.4%；与 2023 年上半年均值相比下跌 232 元，同比下跌 5.4%。
- 2024 年下半年中国经济继续回升向好，投资增速将延续增长态势，基建投资、制造业投资有望保持增长，但增速或有所放缓；房地产投资下降态势难以扭转；出口边际效益可能减弱，消费需求在国家消费品刺激政策下有望保持增长。
- 从钢铁行业供给侧来看，节能降碳、粗钢产量继续调控下，预计 2024 年下半年粗钢产量维持低位运行态势；从需求侧来看，地产投资拖累用钢需求仍将延续，但大规模设备更新以及消费品以旧换新等政策促进，制造业用钢需求仍将呈现韧性；从原料端来看，原料供应有增量，而需求预期走弱，铁矿石、焦炭等原料价格将窄幅波动，保持相对合理水平。
- 综合来看，2024 年下半年，国内外经济形势仍然复杂多变，国内钢铁市场供需有望保持动态平衡，预计 2024 年下半年国内钢材市场将延续窄幅震荡的行情，目前钢价处于年内低点，下半年在供需动态变化下，钢材价格有望呈现阶段性反弹趋势，反弹幅度依赖于控产力度及供给与需求的匹配度。而从均价水平来看，与 2024 年上半年均价相比，下半年变化幅度有限，全年均价与 2023 年全年相比依然有小幅回落。
- 7 月份来看，钢铁生产仍维持相对高位水平，但下游需求处于季节性淡季，市场供需关系将继续转差；但目前钢价已跌至年内低点，成本底部支撑将逐步显现，预计在外部降息潮扰动、国内宏观政策预期仍存、钢厂供给仍偏稳释放、淡季效应不断深入、成本支撑韧性较强的影响下，预计 7 月份国内钢材市场或将呈现先抑后扬的行情，钢材均价仍呈现下跌趋势。

✧ 风险因素提示：

- ✧ **供应端：**钢铁库存继续回升，供给压力加大；
- ✧ **需求端：**气候条件转差，需求释放明显收缩；
- ✧ **成本端：**原料价格大幅波动，成本支撑转弱；
- ✧ **经济环境变化风险：**国外制造业景气度继续下行，对于出口用钢需求形成制约。

目 录

一、国内外宏观经济环境分析.....	4
1.1 下半年全球经济有望继续复苏.....	4
1.2 下半年国内经济持续回升向好.....	5
二、钢铁市场供应情况分析.....	6
2.1 下半年粗钢产量将低位运行.....	6
2.2 下半年钢材社会库存将呈“N”型走势.....	7
2.3 下半年钢材出口或有所承压.....	8
2.4 下半年粗钢表观消费同比继续回落.....	10
三、下半年钢铁需求将平稳释放.....	10
四、成本及利润情况分析.....	11
4.1 下半年原料价格将窄幅震荡.....	11
4.2 下半年钢铁行业逐步减亏.....	13
五、钢材市场价格走势及预测.....	15
5.1 上半年国内钢铁市场均价继续下移.....	15
5.2 下半年国内市场展望：钢材价格阶段性反弹，均价小幅波动.....	16
5.3 七月份市场趋势展望：钢材价格先抑后扬，均价继续下跌.....	16
5.4 风险提示.....	17
重要声明.....	18

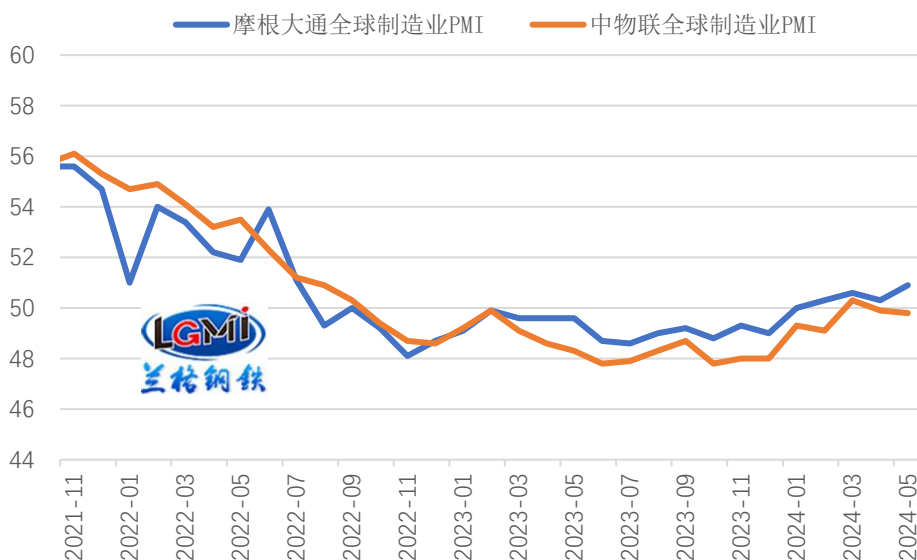
一、国内外宏观经济环境分析

1.1 下半年全球经济有望继续复苏

2024 年上半年，全球制造业 PMI 运行态势波动回升，显示全球经济呈现恢复态势。据摩根大通数据显示，2024 年 1-5 月份，摩根大通全球制造业 PMI 指数持续在临界点及以上运行，均值为 50.4%，与 2023 年持续在收缩区间运行且均值为 49.2%相比，有了较大幅度的改善。5 月份，该指数升至 50.9%，创下 2022 年 8 月以来的新高；且产出指数、新订单指数在扩张区间再次回升，其中，产出指数较上月回升 1.2 个百分点，至 52.6%；新订单指数较上月回升 0.6 个百分点，至 51.0%（详见图 1）。

1-5 月份，中国物流与采购联合会发布全球制造业 PMI 均值为 49.7%，较上年全年均值 48.5%回升 1.2 个百分点，显示全球制造业整体呈现一定恢复态势。

图 1 全球经济表现-制造业 PMI (%)



数据来源：wind，中国物流与采购联合会，兰格钢铁研究中心

2024 年上半年，全球通胀压力获得一定缓解，部分国家央行下调利率，全球降息周期已在进行中，其他央行行动已与美联储脱钩，旨在稳定市场，促进经济增长，实现国家经济的可持续发展。据兰格钢铁研究中心监测数据显示，上半年，先后有瑞典、瑞士、巴西、丹麦、秘鲁、阿根廷、加拿大、欧洲、智利、匈牙利等国家和地区央行陆续推出降息举措。

美国方面，尽管 5 月份美国 CPI 数据低于预期，但从美联储 6 月利率决议来看，将利率目标区间维持在 5.25%-5.50%不变，备受关注的点阵图预计今年仅降息一次。

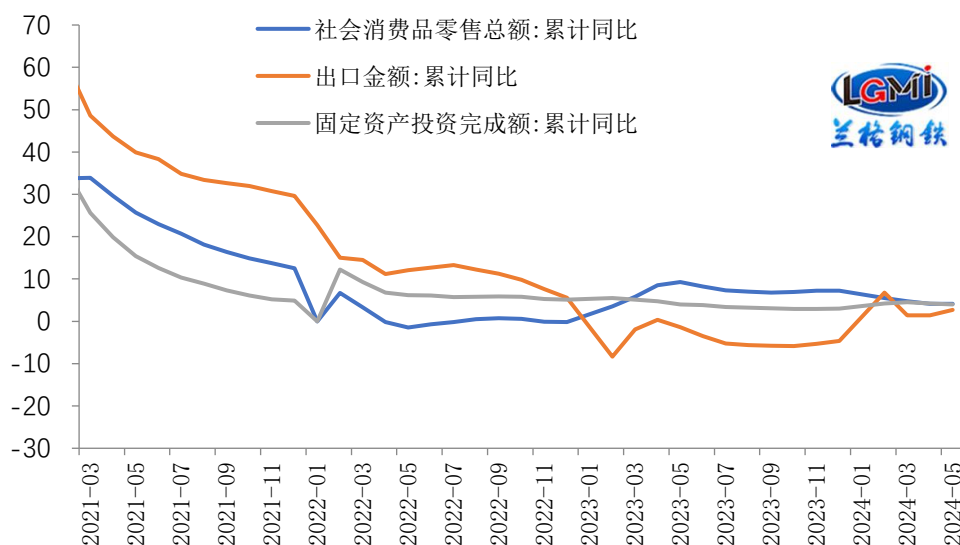
从年度形势来看，上半年全球经济恢复势头趋好，机构继续上调全年经济增长预测。6 月 18 日，评级机构惠誉发布报告，对 2024 年全球经济增长的预测进行了上调。报告中指出，

尽管预计 2025 年全球经济增长将放缓，但 2024 年的增长前景受到欧洲经济复苏、中国出口行业复苏以及中国以外新兴市场内需增长的积极影响，将 2024 年全球经济增长预期从 3 月发布的《2024 年全球经济展望》中的 2.4% 上调至 2.6%。

1.2 下半年国内经济持续回升向好

今年以来，我国不断加大宏观政策实施力度，持续推动国民经济回升向好。统计数据显示，在我国宏观政策效应持续释放下，外需有所改善，服务业、消费和进出口都有所回升，工业生产保持较快增长，就业物价形势稳定，转型升级持续推进，国民经济延续回升向好态势，运行总体平稳。国家统计局发布数据显示，1-5 月份，规模以上工业增加值同比增长 6.2%，增速较上年全年回升 1.6 个百分点。驱动经济增长的“三驾马车”中，1-5 月，社零消费累计同比增长 4.1%，增速较上年全年回落 3.1 个百分点，但仍保持增长态势；出口总额累计同比增长 2.7%，由上年全年的下降转为上升；固定资产投资累计增幅为 4.0%，增速较上年全年回升 1.0 个百分点（详见图 2）。

图 2 中国“三驾马车”累计同比变化（%）



数据来源：数据来源：兰格钢铁网-钢铁智策

上半年，国家在经济稳增长方面推出了一系列政策和措施；重点加强超长期特别国债、大规模设备更新及消费品以旧换新、房地产销售刺激等方面落地，带动经济逐步回升向好。特别是房地产领域的政策松绑和投资领域的开放政策，释放了中国致力于推动经济增长的强烈信号。此外，国家也在不断加强结构性转型，《2024-2025 年节能减碳行动方案》出台，明确钢铁、石化、有色、建材等四大行业减碳目标，相关行业的技术改造和设备更新或将提速，将推动制造业投资保持较高韧性。

6 月 7 日国常会再次部署房地产工作，提出继续研究储备新的去库存、稳市场政策措施，

并要求“解放思想，拓宽思路”去解决存量房产、土地的消化、盘活等工作。7 月中旬，重要会议即将召开，重点研究进一步全面深化改革、推进中国式现代化问题。

2024 年下半年，在国家一系列政策落地实施下，我国经济仍有望延续回升向好态势。

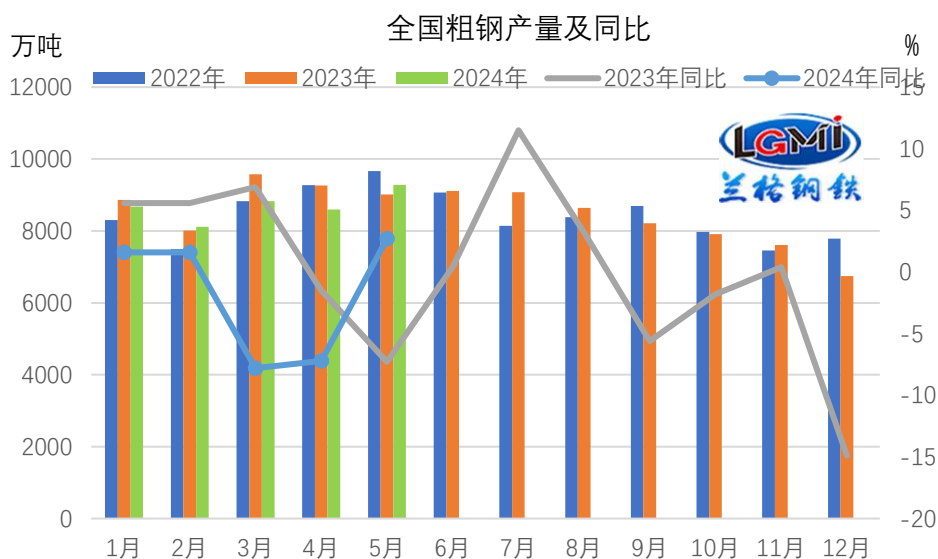
二、钢铁市场供应情况分析

2.1 下半年粗钢产量将低位运行

2024 年上半年，在行业需求不足、市场震荡下行、企业盈利不佳的形势下，钢企生产积极性有所抑制，钢铁产量略有回落。据国家统计局发布数据显示，1-5 月份，全国生铁产量 36113 万吨，同比下降 3.7%；全国粗钢产量 43861.4 万吨，同比下降 1.4%（详见图 3）。

就粗钢日产水平来看，2024 年 1-5 月粗钢日产呈现逐月上升趋势，5 月份创下年内新高，为 299.5 万吨。预计短期内国内钢铁产量仍有上冲动力，兰格钢铁研究中心估算，6 月份全国粗钢日产或将维持在 300 万吨左右的水平。

图 3 全国粗钢产量及同比（万吨，%）



数据来源：国家统计局

钢材产量方面，则呈现累计产量同比上升的局面。1-5 月，钢材产量 57405.0 万吨，同比增长 2.9%。分品种来看，由于建筑钢材需求恢复不足，钢筋产量仍呈现同比明显下降态势，线材、焊接钢管产量小幅下降，而冷轧薄板、中厚宽钢带产量同比仍呈增长态势（详见表 1）。

表 1 2024 年 1-5 月份钢铁行业产品产量及增长情况

2024年5月份全国主要冶金产品产量				(万吨)	
品种	2024年4月	2024年5月	2024年1-5月	比去年同期增长(%)	
				本月	累计
铁矿石原矿	8790.4	8847.9	45735.2	9.0	13.4
生铁	7163.0	7612.9	36113.0	-1.2	-3.7
粗钢	8594.3	9285.9	43861.4	2.7	-1.4
钢材	11652.4	12270.0	57405.0	3.4	2.9
钢筋	1634.3	1798.6	8398.0	-8.9	-12.6
线材(盘条)	1075.3	1214.4	5506.8	8.1	-4.1
冷轧薄板	397.9	396.3	1898.4	14.7	22.1
中厚宽钢带	1820.4	1905.6	9016.7	3.4	6.0
焊接钢管	542.1	554.4	2303.1	-1.5	-3.1
铁合金	264.2	294.5	1419.4	1.5	-2.0
数据来源：国家统计局				数据制作：兰格钢铁研究中心	

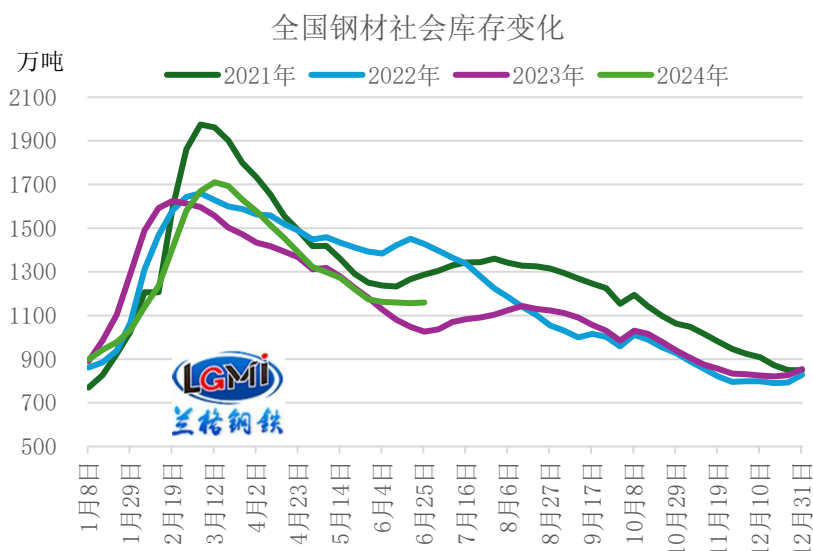
2024 年钢铁行业的产量调控延续。5 月底，国务院印发《2024—2025 年节能降碳行动方案》，以及 6 月 7 日发改委等印发《钢铁行业节能降碳专项行动计划》，均提出 2024 年继续实施粗钢产量调控。1-5 月测算粗钢产量较上年同期减少 622.8 万吨；目前粗钢产量调控整体目标尚未明朗，如果按照往年平控来操作，则 6-12 月，粗钢产量有小幅增量空间。但从《钢铁行业节能降碳专项行动计划》的目标可以看出，到 2025 年底，钢铁行业高炉、转炉工序单位产品能耗分别比 2023 年降低 1%以上，电弧炉冶炼单位产品能耗比 2023 年降低 2%以上，吨钢综合能耗比 2023 年降低 2%以上。2024-2025 年，通过实施钢铁行业节能降碳改造和用能设备更新形成节能量约 2000 万吨标准煤、减排二氧化碳约 5300 万吨。兰格钢铁研究中心根据文件导向测算数据显示，2024-2025 年，则减少约等于 3500-4000 万吨粗钢的等值能耗，按一年来算，则减少 1750-2000 万吨粗钢；由于今年 1-5 月份已有部分减量，因而对于下半年的粗钢压减来说，压力有限；但由于 2023 年下半年低基数原因，2024 年下半年粗钢产量将延续低位运行态势。

2.2 下半年钢材社会库存将呈“N”型走势

2024 年上半年，钢材社会库存动态变化表现出三个特点：一是，社会库存峰值时间晚于上年，且最高库存高于 2023 年峰值。2024 年由于春节较晚，以及市场恢复速度慢，钢材社会库存于 3 月 8 日达到年内高点后开启去库周期。兰格钢铁网监测数据显示，2024 年 3 月 8 日，钢材社会库存到达年内高点，为 1710.2 万吨，较上年高点增加 85.2 万吨，增幅 2.5%。二是整体去库存速度低于上年。2024 年上半年钢材社会库存最高点到最低点降速为 32.4%，较上年（36.8%）放慢 4.4 个百分点；其中建材库存降速为 45.6%，较上年（46.1%）放慢 0.5

个百分点；板材库存降速为 47.4%，较上年（51.5%）放慢 4.1 个百分点。三是 6 月底库存高于上年同期。截至 2024 年 6 月 28 日，钢材社会库存为 1170.5 万吨，同比上升 13.0%。其中，建材社会库存为 614.0 万吨，同比上升 7.5%；板材社会库存为 556.5 万吨，同比上升 19.8%（详见图 4）。

图 4 钢材社会库存（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

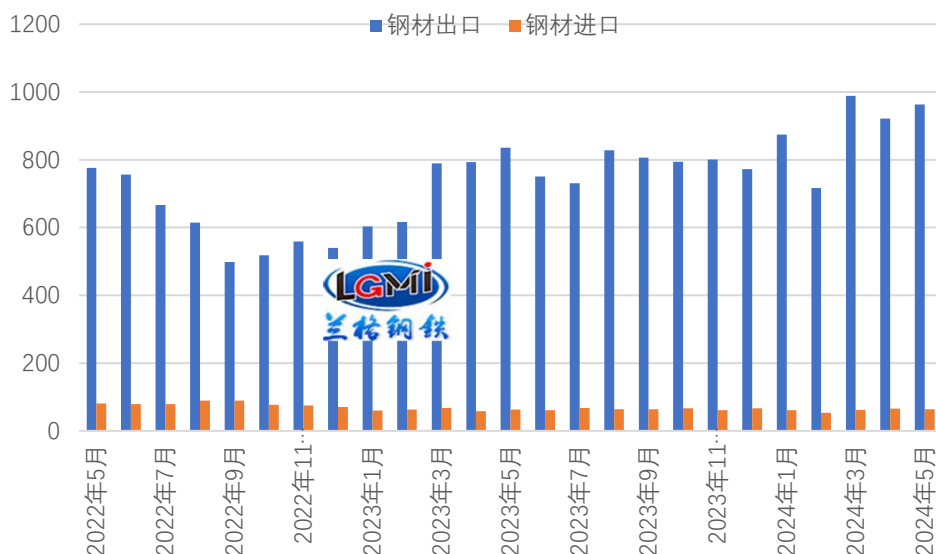
当前市场进入需求淡季，钢材社会库存连续两周回升，预计 7、8 月钢材社会库存将进一步回升，8 月中下旬随着需求逐步恢复，将进一步进入降库阶段；11、12 月随着冬季淡季来临，钢材社会库存再度回升，整体呈现“N”型走势。

2.3 下半年钢材出口或有所承压

2024 年上半年，在海外制造业不断恢复、我国钢材出口价格优势明显、以及订单有所增长带动下，我国钢材出口继续呈现大幅增长态势。海关统计数据显示，1-5 月，我国累计出口钢材 4465.5 万吨，同比增长 24.7%；我国累计进口钢材 304.3 万吨，同比下降 2.7%；同期累计净出口钢材 4162.0 万吨，同比增长 25.2%（详见图 5）。

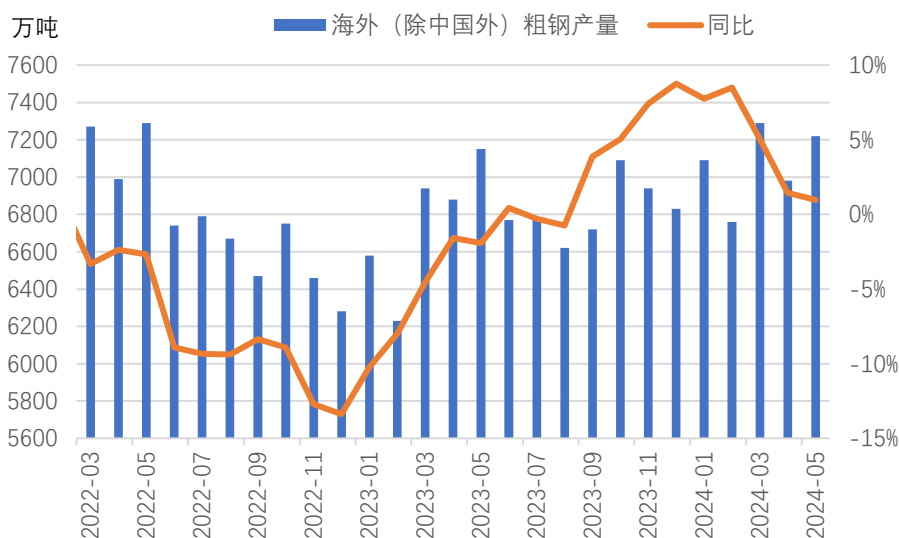
据兰格钢铁研究中心监测数据显示，5 月份，中国以外全球其他地区产量为 7220 万吨，同比增长 1.0%，增速虽较上月回落 0.5 个百分点，但仍保持增长态势；从累计产量来看，1-5 月，中国以外全球其他地区产量为 35460 万吨，同比增长 3.9%；全球钢铁产量的恢复将对我国钢材海外需求形成一定制约（详见图 6）。

图 5 月度钢材进出口走势（万吨）



数据来源：海关总署

图 6 月度海外（除中国外）粗钢产量情况（万吨/%）



数据来源：兰格钢铁研究中心

当前，我国钢材出口价格优势仍存，但幅度有收窄之势；海外钢材市场供应同比仍呈增长态势，但增速放缓，全球制造业指数改善动力不足，我国制造业出口订单指数仍在收缩区间运行，外需景气度有所下降。兰格钢铁研究中心预计 2024 年下半年我国钢材出口将有所承压，或弱于上半年，但在上半年出口状况良好的带动下，全年有望冲击 1 亿吨出口水平，全年增速有望保持在 10% 左右。

2.4 下半年粗钢表观消费同比继续回落

2024 年 1-5 月，我国粗钢产量同比下降 1.4%；钢材净出口同比增幅仍较明显，国内粗钢表观消费量呈现继续回落态势。据兰格钢铁研究中心测算数据显示，2024 年 1-5 月，国内粗钢表观消费量为 39520.6 万吨，同比下降 3.6%（详见表 2）。下半年随着粗钢产量调控，以及出口虽有承压，但仍保持相对高位，预计下半年国内粗钢表观消费将延续同比回落态势。

表 2 粗钢表观消费量测算（单位：万吨，%）

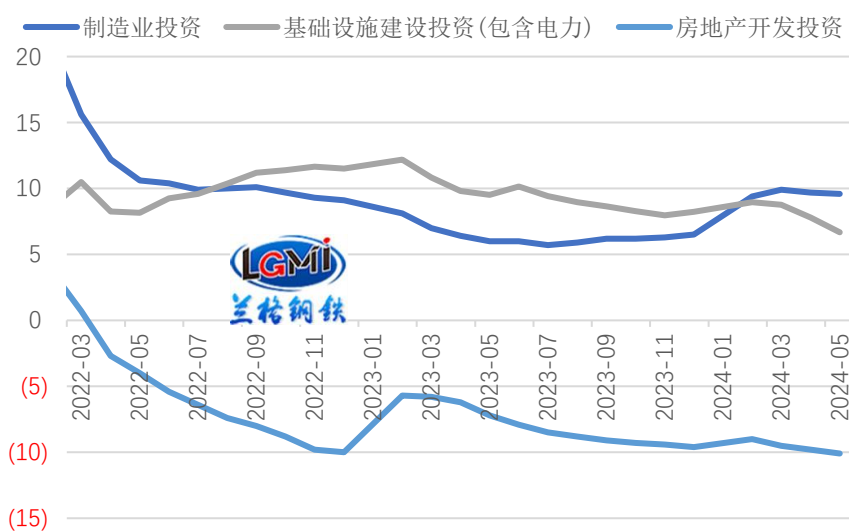
	粗钢产量	钢材净出口	钢坯净进口	表观消费量
2023 年 1-5 月	44,484.2	3,324.0	-38.0	40,983.7
2024 年 1-5 月	43,861.4	4,162.0	-5.4	39,520.6
同比增减	-622.8	838.0	32.6	-1,463.0
变化幅度（%）	-1.4%	25.2%	-85.9%	-3.6%

数据来源：国家统计局，海关总署，兰格钢铁研究中心

三、下半年钢铁需求将平稳释放

2024 年国家“稳增长”调控政策不断释放，带动我国经济显示回升向好态势。国家统计局发布数据显示，1-5 月份，规模以上工业增加值同比增长 6.2%，增速较上年全年回升 1.6 个百分点。驱动经济增长的“三驾马车”中，1-5 月，社零消费累计同比增长 4.1%，增速较上年全年回落 3.1 个百分点，但仍保持增长态势；出口总额累计同比增长 2.7%，由上年全年的下降转为上升；固定资产投资累计增幅为 4.0%，增速较上年全年回升 1.0 个百分点。

图 7 三大投资累计同比增速（%）



数据来源：国家统计局

三大投资领域来看，受到专项债加快下达、万亿特别国债、超长期特别国债发行生效，基建投资持续保持增长水平，1-5 月，基建投资（不含电力）累计同比增长 5.7%，增速较 2023 年全年下降 0.2 个百分点。而受到国家大规模设备更新政策带动，制造业投资同比呈现高位运行局面，1-5 月，我国制造业累计同比增速 9.6%，较 2023 年全年 6.5% 的增速提升了 3.1 个百分点；其中，通用设备制造业累计同比增速 13.5%，增速较上年提升 8.7 个百分点；而专用设备制造业累计同比增速 12.7%，增速较上年提升 2.3 个百分点。房地产方面，虽国家持续在购房政策放宽、地产企业金融支持等方面做文章，但地产投资方面仍无改善迹象，1-5 月，房地产投资累计同比下降 10.1%，降速较 2023 年全年扩大 0.5 个百分点，地产投资下滑仍对上半年用钢需求形成拖累（详见图 7）。

上半年来看，钢铁下游行业表现有所分化，因而使得用钢需求呈现了三个特点：一是总量需求中，外需明显强于内需，钢材出口保持增长，而国内粗钢表观消费下降；二是内需结构中，生产用钢材需求明显好于建筑钢材需求，板材产量同比增长而建筑钢材产量同比下滑；三是建筑用钢材需求结构中，大基建需求明显强于房地产投资需求。

下半年来看，国家在稳增长政策方面的力度将进一步落地生效，特别是在新质生产力、节能降碳、大规模设备更新和消费品以旧换新等工作推进显效下，将为下半年乃至明年的用钢需求形成强大的新动能、新引擎、新领域，进而产生出更广阔的增长空间，从而支持下半年乃至明年生产用钢材需求继续保持稳定释放。

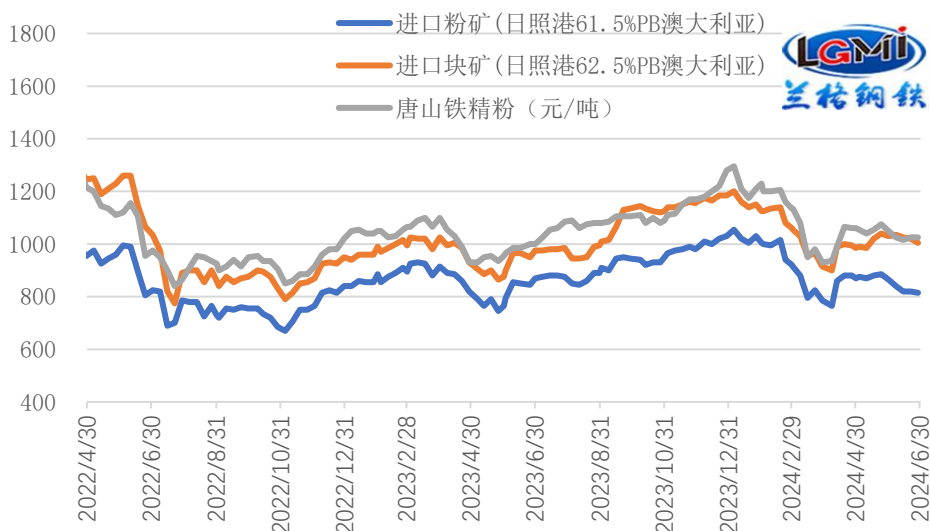
四、成本及利润情况分析

4.1 下半年原料价格将窄幅震荡

上半年我国钢铁产量小幅下滑，虽对原料需求有所抑制，但在原料结构性需求变化下，走势有所分化，铁矿石均价同比有所上行，而焦炭和废钢均价有所下行。据兰格钢铁网监测数据显示，2024 年 1-6 月，日照港 61.5% 澳粉均价为 895 元/吨，同比上涨 4.6%；唐山地区 65-66% 铁精粉均价为 1085 元/吨，同比上涨 6.5%（详见图 8）。

上半年铁矿石需求呈现增长态势，从产量及进口数据可以看到这一趋势；国家统计局数据显示，2024 年 1-5 月，我国铁矿石原矿产量 45735.2 万吨，同比增长 13.4%；海关统计数据显示，2024 年 1-5 月，我国进口累计铁矿石 51374.6 万吨，同比增长 7.0%；同期，我国进口铁矿石累计均价为 121.1 美元/吨，较上年同期 115.2 美元/吨上涨 5.1%，从而带动我国上半年铁矿石价格居高不下。

图 8 铁矿石价格变化趋势（元/吨）

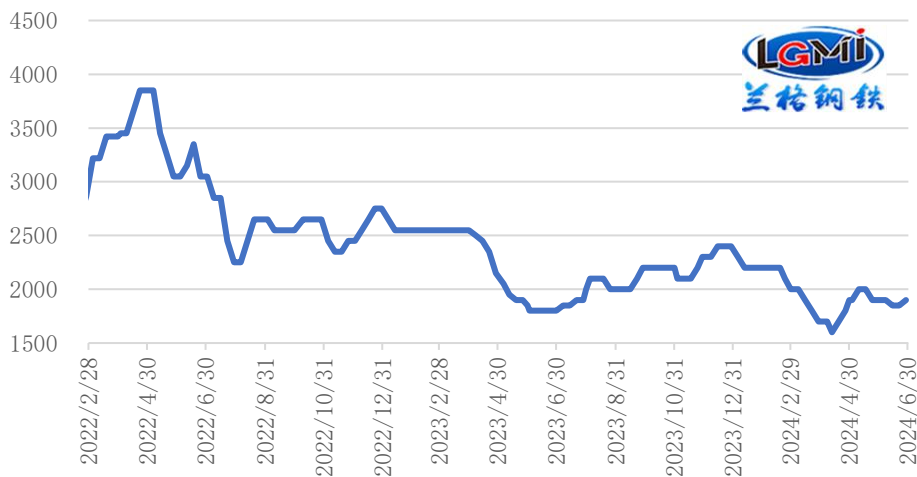


数据来源：兰格钢铁网

2024 年上半年，在国家对原料保供稳价措施下，以及钢企盈利不佳，钢企和焦企之间频繁博弈加剧，焦炭价格波动走弱，整体均价较 2023 年同期有所下移。据兰格钢铁网监测数据显示，2024 年上半年，唐山地区二级冶金焦价格均值 1971 元，较上年同期下跌 323 元，跌幅 14.1%（详见图 9）。

图 9 焦炭价格变化趋势（元/吨）

唐山二级冶金焦



数据来源：兰格钢铁网

2024 年上半年废钢价格呈现震荡下行的行情，均价有所下移。据兰格钢铁网监测数据显示，2024 年 1-6 月，废钢价格（唐山重废）均值为 2631 元，较上年同期下跌 54 元，同比跌幅 2.0%（详见图 10）。

图 10 废钢价格变化趋势（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

在原料均价涨跌互现变化下，钢铁企业吨钢生产成本有所下降。兰格钢铁研究中心测算数据显示，2024 年上半年，兰格钢铁生铁成本指数均值在 125.2，同比下降 7.6%；普碳方坯不含税年均吨钢生产成本为 3005 元，较上年同期均值减少 203 元，同比下降 6.3%。

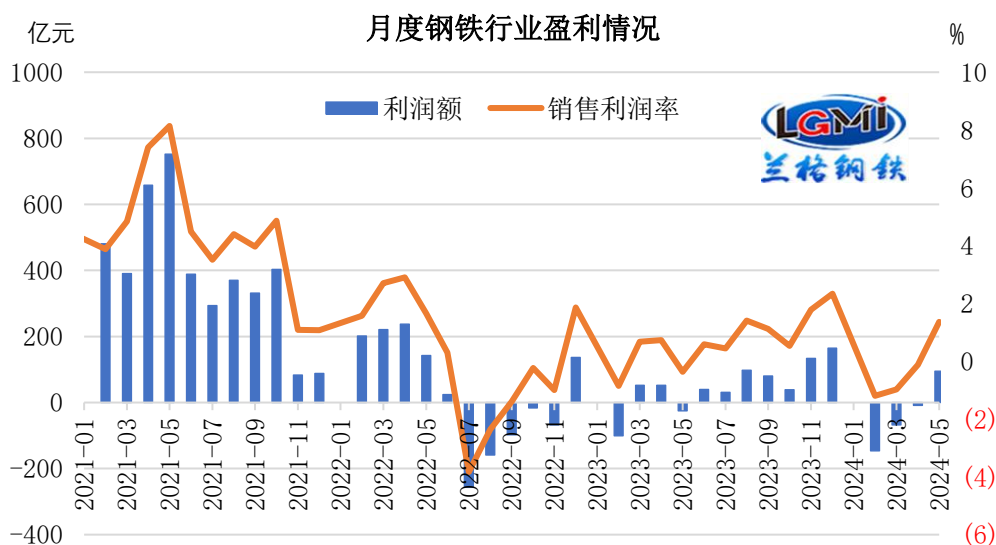
2024 年下半年在粗钢产量调控背景下，以及受到上年同期基数偏低的影响，中国钢铁产量释放将呈现低位运行态势，对钢铁原料需求将起到一定抑制作用。而从铁矿石供应来看，相关数据显示，2024 年下半年全球铁矿产量预计同比增加 3000 万吨（其中主流国家共计新增 1100 万吨、非主流国家共计新增 1900 万吨）。此外，国产铁精粉产量的提升也将增加铁矿石整体供应量。因而 2024 年下半年铁矿石市场供需相对宽松。兰格钢铁研究中心预测 2024 年下半年进口铁矿石价格窄幅波动均值在 90-120 美元/吨。

2024 年下半年受政策推动电炉钢产能进一步投放及释放，叠加粗钢产量调控，将制约高炉生产释放，焦炭需求受到抑制，但同时也要看到各地焦企由于利润薄弱，与钢企的博弈加剧；此外，下半年高温季及取暖季集中，动力煤价格坚挺将对焦炭价格形成支撑，兰格钢铁研究中心预计 2024 年唐山二级冶金焦波动区间在 1800-2300 元/吨之间运行。

4.2 下半年钢铁行业逐步减亏

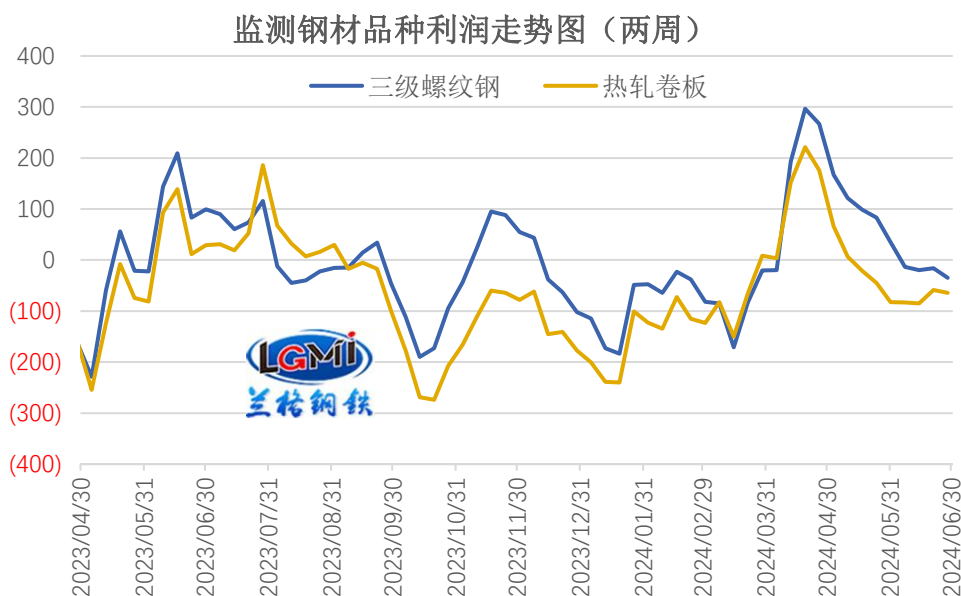
2024 年上半年，在钢价震荡下行，成本绝对降幅低于钢价降幅的形势下，钢铁行业经营业绩不佳。统计局数据显示，1-5 月，黑色金属冶炼和压延加工业实现营业收入 32891.2 亿元，同比下降 3.3%；营业成本 31915.2 亿元，同比下降 2.9%；亏损 127.2 亿元，上年同期则亏损 21 亿元，亏损幅度同比有所扩大。就单月来看，5 月份，黑色金属冶炼和压延加工业盈利 95.0 亿元，实现今年年内单月首次盈利，有效减少上半年亏损幅度（详见图 11）。

图 11 月度钢铁行业盈利（亿元，%）



数据来源：国家统计局

图 12 主要钢材品种毛利（元/吨）



数据来源：兰格钢铁研究中心

6 月份，按两周库存周期测算的钢材品种呈现继续回落态势，监测两大品种整体处于小幅亏损状态。兰格钢铁研究中心监测数据显示，6 月份三级螺纹钢平均亏损 21 元/吨，由盈转亏；热卷亏损 73 元/吨，亏损幅度较上月扩大 58 元/吨（详见图 12）。预计 6 月份钢铁行业统计发布利润数据状况弱于 5 月份，但有望保持盈利，进一步减少上半年亏损幅度。下半年，随着行业供需关系阶段性改善，行业亏损局面有望缓解。

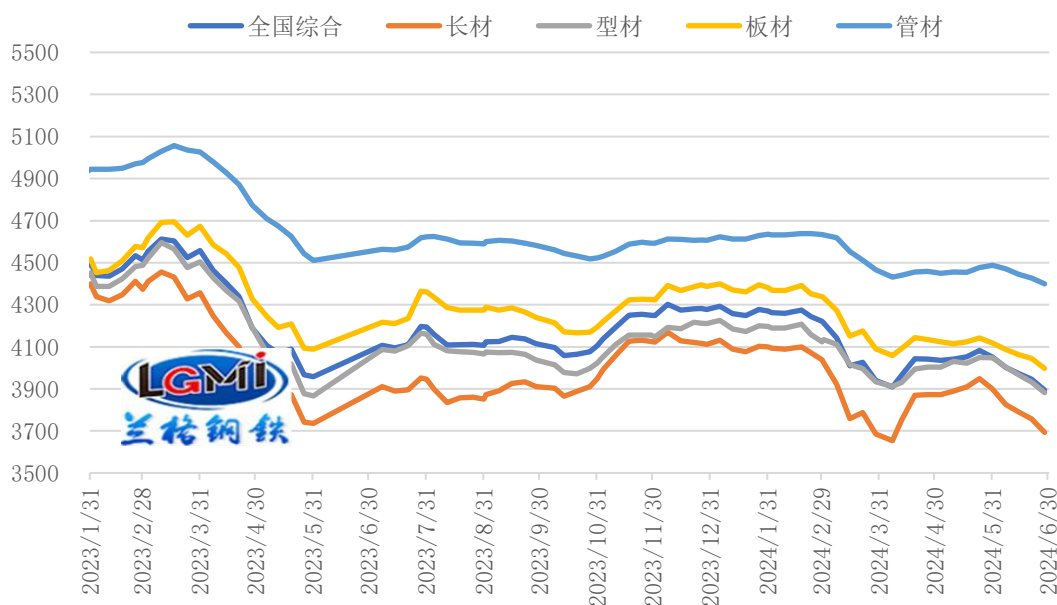
五、钢材市场价格走势及预测

5.1 上半年国内钢铁市场均价继续下移

2024 年上半年，在稳增长政策出台落地，受到国内钢铁需求仍有不足、成本支撑偏弱等因素影响，国内钢材市场仍呈现震荡下行局面。据兰格钢铁网监测数据显示，截至 2024 年 6 月底，兰格钢铁全国钢材综合价格为 3893 元，较上年底下跌 384 元，跌幅为 8.9%。其中，建材价格为 3692 元，较上年底下跌 10.2%；板材价格为 3997 元，较上年底下跌 8.8%；型材价格为 3881 元，较上年底下跌 7.8%；管材价格为 4399 元，较上年底下跌 4.4%（详见图 13）。

从半年度均值来看，也呈现下移趋势，据兰格钢铁网监测数据显示，2024 年上半年兰格钢铁全国钢材综合价格均值为 4095 元，较 2023 年全年均值下跌 145 元，跌幅为 3.4%；与 2023 年上半年均值（4327 元）相比下跌 232 元，同比下跌 5.4%。

图 13 兰格钢材绝对价格指数走势（元/吨）



数据来源：兰格钢铁网

分品种来看，兰格钢铁网监测的 8 大钢材品种十大城市均价显示，2024 年上半年，兰格钢铁云商平台监测的 8 大钢材品种均价与上年同期相比均有所下跌，其中中厚板跌幅最大，为 7.7%；冷轧卷跌幅最小，为 2.8%；其他品种跌幅在 3.5-7.4%之间（详见表 3）。

表 3 十大城市 8 大钢材品种价格涨跌情况表（元/吨，%）

钢材品种	2024 年上半年均价	2023 年上半年均价	涨跌额	涨跌幅度 (%)
Φ6.5mm 高线	4231	4477	-246	-5.5%
Φ25mm 三级螺纹钢	3808	4029	-221	-5.5%
5.5mm 热轧卷板	3894	4106	-212	-5.2%
1mm 冷轧卷板	4473	4600	-127	-2.8%
20mm 中厚板	3954	4283	-329	-7.7%
200*200H 型钢	3888	4029	-141	-3.5%
4 寸焊管	4216	4440	-224	-5.0%
108*4.5 无缝管	4904	5298	-394	-7.4%

数据来源：兰格钢铁网

5.2 下半年国内市场展望：钢材价格阶段性反弹，均价小幅波动

2024 年下半年中国经济继续回升向好，投资增速将延续增长态势，基建投资、制造业投资有望保持增长，但增速或有所放缓；房地产投资下降态势难以扭转；出口边际效益可能减弱，消费需求在国家消费品刺激政策下有望保持增长。

从钢铁行业供给侧来看，节能降碳、粗钢产量继续调控下，预计 2024 年下半年粗钢产量维持低位运行态势；从需求侧来看，地产投资拖累用钢需求仍将延续，但大规模设备更新以及消费品依旧换新等政策促进，制造业用钢需求仍将呈现韧性；从原料端来看，原料端供应有增量，而需求预期走弱，铁矿石、焦炭等原料价格将窄幅波动，保持相对合理水平。

综合来看，2024 年下半年，国内外经济形势仍然复杂多变，国内钢铁市场供需有望保持动态平衡，预计 2024 年下半年国内钢材市场将延续窄幅震荡的行情，目前钢价处于年内低点，下半年在供需动态变化下，钢材价格有望呈现阶段性反弹趋势，反弹幅度依赖于控产力度及供给与需求的匹配度。而从均价水平来看，与 2024 年上半年均价相比，下半年变化幅度有限，全年均价与 2023 年全年相比依然有小幅回落。

5.3 七月份市场趋势展望：钢材价格先抑后扬，均价继续下跌

从 6 月份市场来看，在国内政策落地预期仍存、淡季效应逐渐显现、市场成交全面下滑和成本维持韧性支撑等因素影响下，国内钢材市场呈现了震荡下跌的行情。据兰格钢铁网监测数据显示，截至 6 月底，兰格钢铁全国钢材综合价格为 3900 元/吨，较上月末下跌 171 元/吨，环比跌幅为 4.2%，年同比下跌 4.4%。

7 月份来看，钢铁生产仍维持相对高位水平，但下游需求处于季节性淡季，市场供需关系将继续转差；但目前钢价已跌至年内低点，成本底部支撑将逐步显现，预计在外部降息潮扰动、国内宏观政策预期仍存、钢厂供给仍偏稳释放、淡季效应不断深入、成本支撑韧性较强的影响下，预计 7 月份国内钢材市场或将呈现先抑后扬的行情，钢材均价仍呈现下跌趋势。

5.4 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：钢铁库存回升加快，供给压力加大；

需求端：气候条件转差，需求释放明显收缩；

成本端：原料价格大幅波动，成本支撑转弱；

经济环境变化风险：国外制造业景气度继续下行，对出口用钢需求形成制约。

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。