



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 8 月

内容概要

- 2024 年 7 月份，受到高温多雨季节性需求不足、供需矛盾有所加大、原料价格偏弱运行、成本支撑减弱、以及钢筋新旧国标切换等因素影响，国内钢材市场呈现了震荡下行的局面。据兰格钢铁网监测数据显示，截至 7 月底，兰格钢铁全国钢材综合价格为 3667 元/吨，较上月末下跌 226 元/吨，环比跌幅为 5.8%，年同比下跌 12.5%。
- 从国外环境来看，全球制造业 PMI 继续回落，中物联指数连续三个月在收缩区间运行，显示在地缘政治冲突、贸易摩擦不断和债务压力上升影响下，全球制造业整体恢复态势有所承压，全球经济复苏进程仍存在阻力。
- 从国内环境来看，当前外部环境变化带来的不利影响增多，国内有效需求不足；下半年，国家将加大宏观调控力度，深化创新驱动发展，深入挖掘内需潜力，不断增强新动能新优势，增强经营主体活力，稳定市场预期，增强社会信心，增强经济持续回升向好态势。
- 从供给端来看，钢铁企业利润微薄甚至亏损，预计 7 月份国内钢铁产量将呈现环比小幅回落态势。据兰格钢铁研究中心估算，7 月份全国粗钢日产或将在 300 万吨以下的水平。8 月份随着上年同期基数的明显回落，钢铁产量释放承压态势显现，环比将继续回落。
- 从需求端来看，8 月份，随着季节性天气条件改善，叠加“金九”临近，中下旬建筑工程项目建设进度有望逐步加快，建筑钢材需求释放或将企稳回升。制造业方面，景气度继续在收缩区间回落运行，新订单指数、新出口订单指数均在收缩区间运行，制造业用钢需求仍有所承压。
- 从成本端来看，原料价格震荡走弱，钢铁月均生产成本环比有所下移，对钢价支撑有所转弱。
- 综合来看，目前宏观政策方面仍在不断加强落地，“两新”、降息等措施强化，随着立秋后天气条件改善，下游需求释放有望企稳回升，钢铁产量将有所回落，市场供需关系有所改善，兰格&腾景钢铁大数据 AI 辅助决策系统预测，预计 2024 年 8 月份国内钢铁市场或将呈现震荡反弹运行态势，8 月末价格或高于 7 月末价格（详见图 23），但因当前价格处于低位，月度均价或仍难扭转走弱格局。

✧ 风险因素提示：

- ✧ 供应端：钢铁产量回落有限，供给压力仍大；
- ✧ 需求端：需求释放不及预期，改善幅度有限；
- ✧ 成本端：原料价格大幅波动，成本支撑仍弱；
- ✧ 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

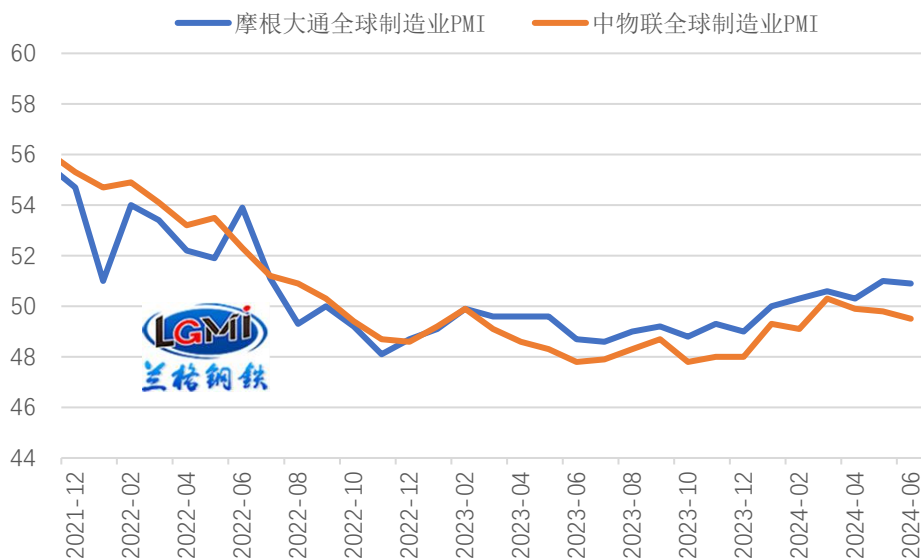
一、国内外宏观经济环境分析.....	4
1.1 全球经济复苏态势仍有所承压.....	4
1.2 国内经济延续回升向好.....	5
二、钢铁市场供应情况分析.....	6
2.1 粗钢产量同比连续两月回升.....	6
2.2 钢材社会库存小幅回升，后期板材社库或仍有回升压力.....	8
2.3 后期钢材出口或将有所承压.....	10
2.4 粗钢表观消费同比仍呈回落态势.....	12
三、钢铁需求将承压释放.....	12
3.1 建筑钢材需求释放有望企稳回升.....	12
3.2 制造业用钢需求继续承压.....	14
四、成本及利润情况分析.....	16
4.1 原料均价涨跌互现，月均成本有所下移.....	16
4.2 钢铁行业持续减亏.....	18
五、钢材市场价格走势及预测.....	19
5.1 七月份国内钢铁市场震荡下行.....	19
5.2 八月份国内钢铁市场或震荡反弹.....	20
5.3 风险提示.....	22
重要声明.....	23

一、国内外宏观经济环境分析

1.1 全球经济复苏态势仍有所承压

当前，全球制造业 PMI 承压运行态势有所延续，显示全球经济复苏进程仍存在阻力。据摩根大通数据显示，2024 年 6 月份，摩根大通全球制造业 PMI 指数为 50.9%，较上月回落 0.1 个百分点，连续五个月在扩张区间运行；其中，产出指数、新订单指数在扩张区间有所回落，其中，产出指数较上月回落 0.5 个百分点，至 52.3%；新订单指数较上月回落 0.4 个百分点，至 50.8%。同期，中国物流与采购联合会发布数据显示，6 月份全球制造业 PMI 为 49.5%（详见图 1），较上月回落 0.3 个百分点，连续三个月在收缩区间运行，显示全球制造业整体恢复态势仍有所承压。

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

从各国 CPI 来看，6 月份美国、欧元区、英国通胀数据继续降温。美国 6 月份 CPI 为 3.0%，较上月回落 0.3 个百分点；从美国核心 CPI 来看，亦呈现下降态势，6 月份美国核心 CPI 为 3.3%，较上月回落 0.1 个百分点。欧元区 6 月份 CPI 同比增长 2.5%，较上月下降 0.1 个百分点。欧洲其他区域来看，英国 6 月份 CPI 为 2.0%，与上月持平；土耳其 4 月份 CPI 为 71.6%，较上月回落 3.8 个百分点。

随着美国通胀水平回落，美联储降息预期增强，对于贵金属及国际定价大宗商品价格来说将形成一定支撑。2024 年下半年，随着越来越多国家开始进入降息通道，全球经济正式从过去两年的对抗通胀模式切换至通胀与增长相对平衡的新均衡状态。

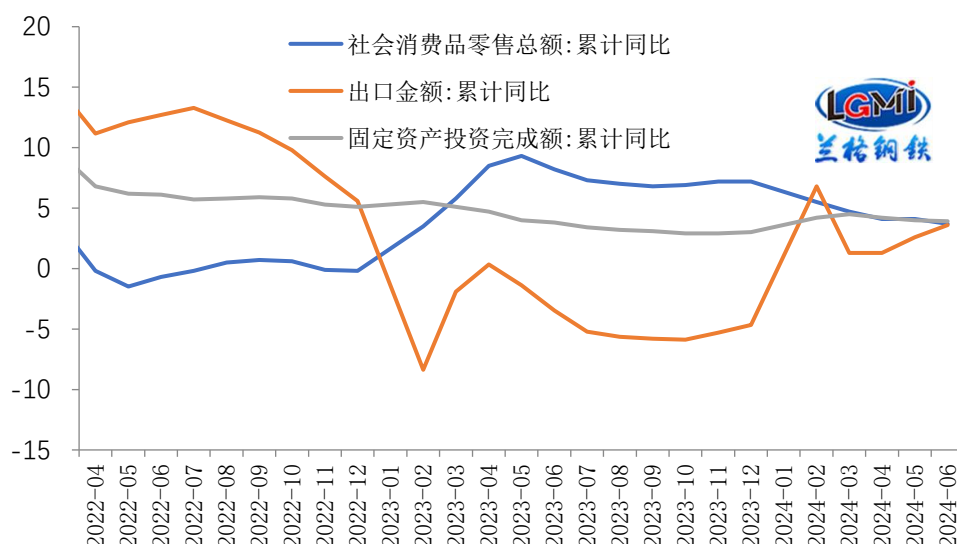
在地缘政治冲突、贸易摩擦不断和债务压力上升影响下，全球经济复苏进程仍存在阻力，

推进经济复苏亟需全球范围内加强经贸合作。展望三季度，全球经济将延续温和复苏趋势，但需求增量难的问题将继续存在。

1.2 国内经济延续回升向好

2024 年上半年，我国有效落实各项宏观政策，国民经济运行总体平稳，稳中有进，生产稳定增长，需求持续恢复，就业物价总体稳定，居民收入继续增加，新动能加快成长，高质量发展取得新进展。国家统计局数据显示，2024 年上半年，国内生产总值 616836 亿元，同比增长 5.0%。1-6 月份，规模以上工业增加值同比增长 6.0%。驱动经济增长的“三驾马车”中，社零消费累计同比增长 3.7%，增速较 1-5 月回落 0.4 个百分点；出口总额累计同比增长 3.6%，增速较 1-5 月回升 1.0 个百分点；固定资产投资累计增幅为 3.9%，增速较 1-5 月回落 0.1 个百分点（详见图 2）。从兰格钢铁网钢铁智策宏观经济预测数据显示，后期“三驾马车”仍延续增长态势。

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

今年以来，各地区各部门密集出台和抓紧落实了一系列宏观调控政策，为促进经济回升发挥了重要作用。从政策方向来看，出台了大规模的设备更新和消费品以旧换新等政策；房地产市场的调整和优化相关政策；优化外商投资环境，加大吸引外商投资力度的政策；加大财政和货币政策实施力度等等。随着这些政策的进一步落实落地落细，政策效能将持续释放，为经济持续回升向好提供有力支撑。

从下半年来看，虽然外部环境仍然复杂多变，国内经济仍面临困难和挑战，但上半年经济运行累积的一些积极因素，以及持续增强的政策支持预期都有望在下半年陆续释放，政策实施效能提高，从而进一步巩固经济回升向好的态势。7 月底召开的中央政治局会议指出，

宏观政策要持续用力、更加给力。要加强逆周期调节，实施好积极的财政政策和稳健的货币政策，加快全面落实已确定的政策举措，及早储备并适时推出一批增量政策举措。要加快专项债发行使用进度，用好超长期特别国债，支持国家重大战略和重点领域安全能力建设，更大力度推动大规模设备更新和大宗耐用消费品以旧换新。要优化财政支出结构，兜牢“三保”底线。要综合运用多种货币政策工具，加大金融对实体经济的支持力度，促进社会综合融资成本稳中有降。要切实增强宏观政策取向一致性，形成各方面共同推动高质量发展的强大合力。

二、钢铁市场供应情况分析

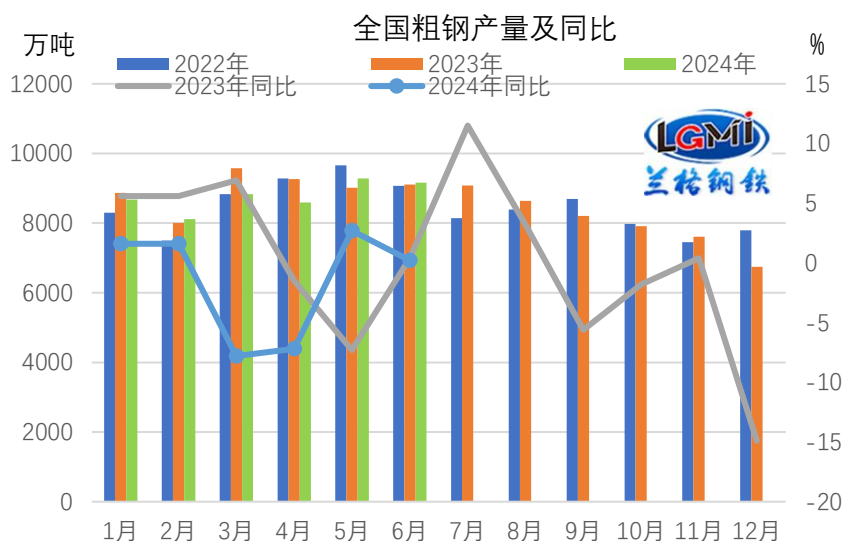
2.1 粗钢产量同比连续两月回升

2024 年 6 月份，钢厂产能的释放力度依然较强，同比呈现“钢续升、铁续降、材续升”的特征。据国家统计局发布数据显示，6 月份，全国生铁产量 7449 万吨，同比下降 3.3%，同比降幅扩大 2.1 个百分点；全国粗钢产量 9161 万吨，同比增长 0.2%，同比升幅收窄 2.5 个百分点（详见图 3）。

从累计产量来看，1-6 月，我国生铁产量 43562 万吨，同比下降 3.6%；我国粗钢产量 53057 万吨，同比下降 1.1%。

从粗钢日产来看，6 月份全国粗钢日均产量为 305.4 万吨，环比上升 2.0%，环比升幅收窄 2.5 个百分点，6 月份粗钢日产创下年内新高。

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，则呈现单月、累计产量同比上升的局面。6 月份钢材产量 12555 万吨，同比增长 3.2%，同比升幅收窄 0.2 个百分点；1-6 月，钢材产量 70102 万吨，同比增长 2.8%。分品种来看，由于建筑钢材需求恢复不足，钢筋产量仍呈现单月及累计同比明显下降态势，焊接钢管产量继续下降，而冷轧薄板、中厚宽钢带产量同比继续呈增长态势（详见表 1）。

表 1 2024 年 1-6 月份钢铁行业产品产量及增长情况

2024年6月份全国主要冶金产品产量				(万吨)	
品种	2024年5月	2024年6月	2024年1-6月	比去年同期增长(%)	
				本月	累计
铁矿石原矿	8847.9	9661.7	55410.1	9.9	13.2
生铁	7612.9	7448.6	43561.6	-3.3	-3.6
粗钢	9285.9	9160.7	53057.2	0.2	-1.1
钢材	12270.0	12554.6	70101.6	3.2	2.8
钢筋	1798.6	1824.0	10235.3	-10.1	-11.7
线材(盘条)	1214.4	1246.7	6734.3	2.4	-2.8
冷轧薄板	396.3	408.9	2343.2	3.9	15.9
中厚宽钢带	1905.6	1901.9	10913.4	3.4	5.5
焊接钢管	554.4	536.7	2851.0	-11.9	-8.3
铁合金	294.5	321.7	1771.7	8.4	0.0
数据来源：国家统计局				数据制作：兰格钢铁研究中心	

7 月份以来，钢企生产释放力度仍然偏强。从高炉开工率变化来看，钢铁企业生产释放力度月均呈现稳中微升的态势。据兰格钢铁网调研数据显示，7 月份全国百家中小钢企高炉开工率的均值为 75.1%，较上月上升 0.1 个百分点（详见图 4）；全国 201 家生产企业铁水日均产量为 220.9 万吨，较上月同期增加 0.8 万吨。

图 4 主要钢企高炉开工率 (%)



数据来源：兰格钢铁网

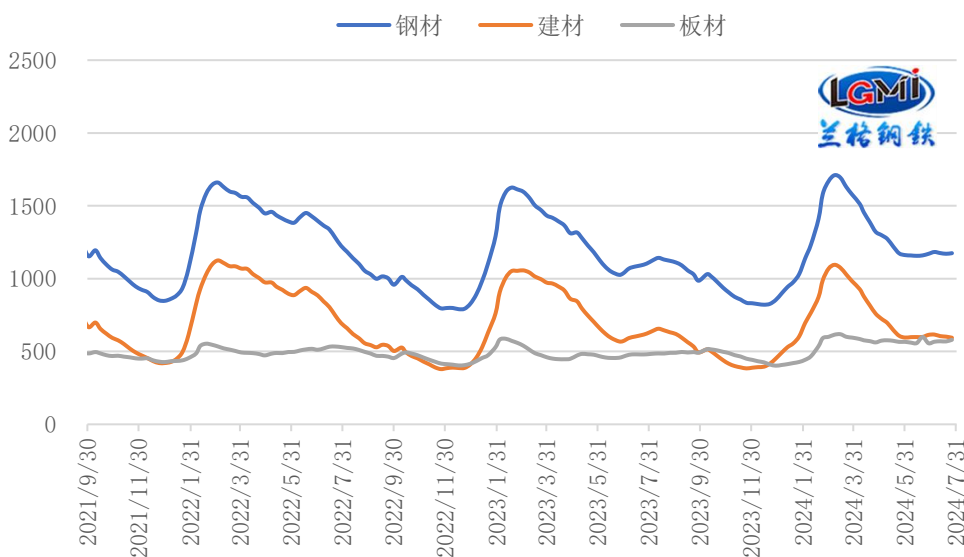
7 月份，随着钢价的持续下滑，钢企盈利明显收缩，大中型钢铁生产企业的产能释放开始承压。据中国钢铁工业协会统计数据显示，2024 年 7 月上中旬，重点钢企生铁日均产量 192.6 万吨，环比下降 2.5%，同比下降 4.4%；重点钢企粗钢日均产量 215.0 万吨，环比下降 3.0%，同比下降 4.2%。

当前，钢铁企业利润微薄甚至亏损，预计 7 月份国内钢铁产量将呈现环比小幅回落的态势。据兰格钢铁研究中心估算，7 月份全国粗钢日产或将回落至 300 万吨以下的水平。8 月份随着上年同期基数的明显回落，钢铁产量释放承压态势显现，环比将继续回落。

2.2 钢材社会库存小幅回升，后期板材社库或仍有回升压力

2024 年 7 月份，钢材社会库存呈现波动小幅回升态势，呈现先升后降再升局面。据兰格钢铁网监测数据显示，截至 7 月底，兰格钢铁网统计的 29 个重点城市钢材社会库存为 1174.8 万吨，月环比上升 0.4%，年同比上升 6.5%。其中，建材社会库存为 594.5 万吨，月环比下降 3.2%，年同比下降 4.5%；板材社会库存为 580.3 万吨，月环比上升 4.3%，年同比上升 20.7%（详见图 5）。

图 5 钢材社会库存（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

当前市场需求处于淡季，钢材社会库存总量高于去年同期；且从库存变化来看，结构性分化仍然明显，建材社会库存月比、年比均下降，而板材社会库存月比、年比均上升。建材库存下降主要在于需求不足，叠加钢筋新旧国标切换产量受限，且贸易商加大旧国标螺纹钢去库力度，使得相较于往年淡季阶段，建材作为库存上升主力的角色在今年有所改变。8 月份来说，建材库存将进一步下降，而板材库存回升压力仍然存在。

从重点钢企厂内库存来看，7 月份重点钢企产成品库存较上月同期减少，但同比仍有所

回升。中钢协统计数据显示，7 月中旬，重点钢企钢材库存 1630.2 万吨，较上月中旬减少 12.4 万吨，月环比下降 0.8%；较去年同期上升 4.0%（详见图 6）。

图 6 全国重点钢企库存（万吨）

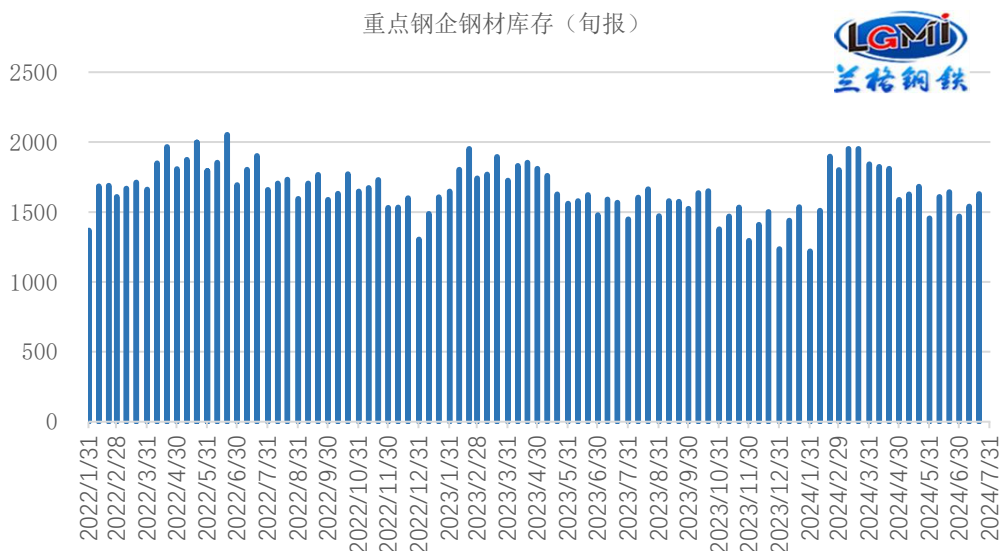
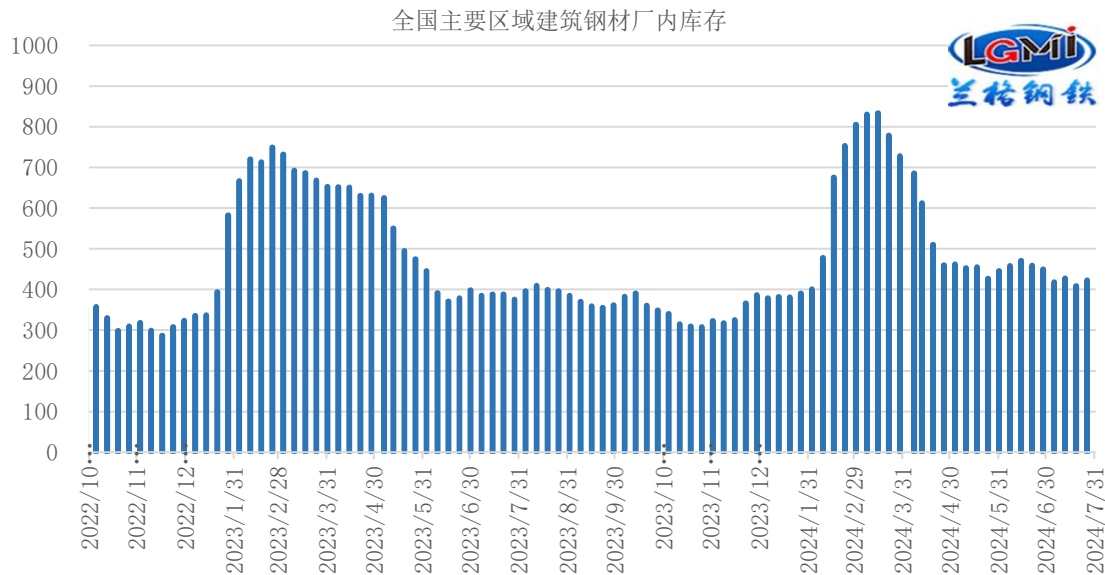


图 7 全国建材钢厂库存（万吨）

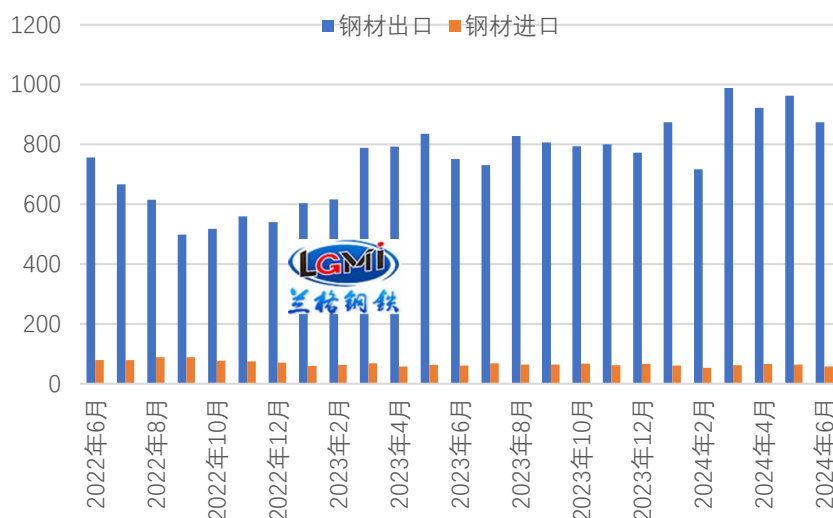


从建筑钢材厂内库存来看，7 月份建筑钢材厂内库存波动回落。兰格钢铁网调研数据显示，7 月底，全国主要区域建筑钢材厂内库存为 422.8 万吨（详见图 7），较上月底减少 27.2 万吨，月环比下降 6.0%，年同比上升 12.4%。相关板材钢厂库存数据显示，目前中厚板、热轧卷板钢厂库存面临较大回升压力。

2.3 后期钢材出口或将有所承压

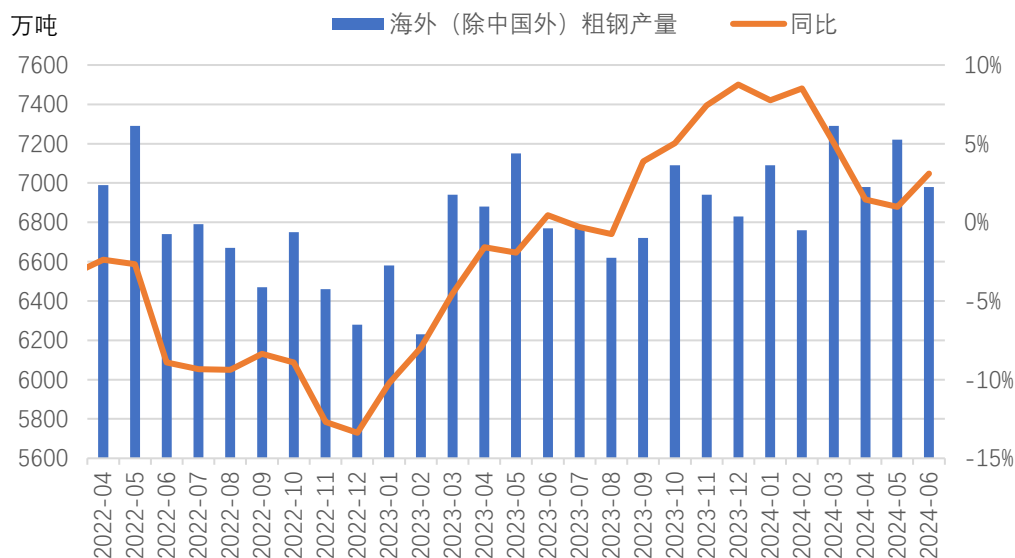
6 月份，我国钢材国际贸易仍呈现出口量增长、进口量继续下降的态势。据中华人民共和国海关总署统计数据显示，出口方面，6 月份，我国出口钢材 874.5 万吨，同比增长 16.5%；1-6 月，我国累计出口钢材 5340.0 万吨，同比增长 24.0%。进口方面，6 月份，我国进口钢材 57.5 万吨，同比下降 6.1%；1-6 月，我国累计进口钢材 361.7 万吨，同比下降 3.3%（详见图 8）。

图 8 月度钢材进出口走势（万吨）



数据来源：海关总署

图 9 月度海外（除中国外）粗钢产量情况（万吨/%）

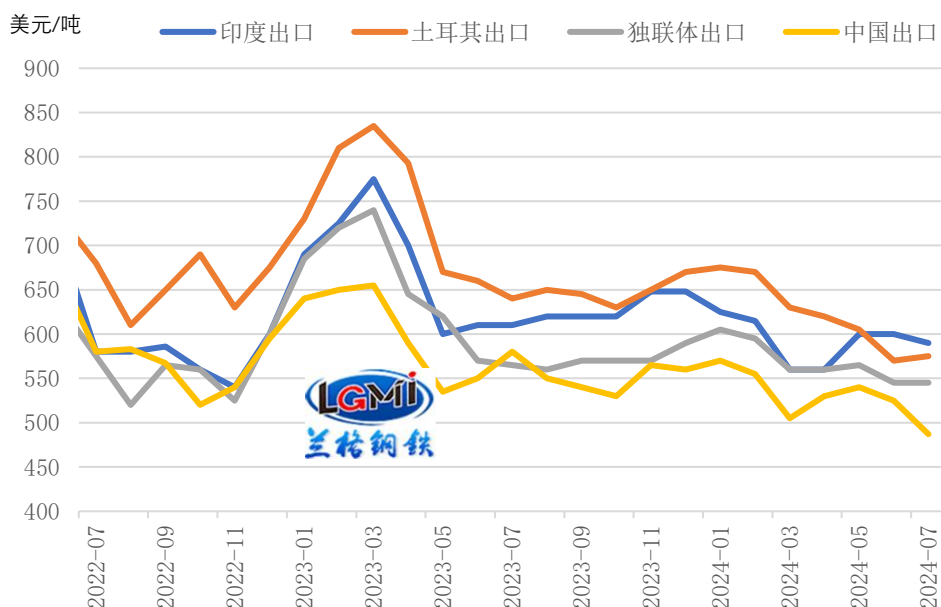


数据来源：兰格钢铁研究中心

世界钢铁协会监测数据显示，2024 年 6 月全球 71 个纳入世界钢铁协会统计国家的粗钢产量为 1.614 亿吨，同比增长 0.5%。从中国以外粗钢产量来看，仍呈现同比增长态势，且增速有所扩大，兰格钢铁研究中心监测数据显示，2024 年 6 月份，中国以外全球其他地区产量为 6980 万吨，同比增长 3.1%，增速较上月回升 2.1 个百分点（详见图 9）。

2024 年 7 月份以来，海外热卷出口价格小幅波动，我国钢材出口报价明显回落，钢材出口报价优势有所扩大。兰格钢铁研究中心监测数据显示，截至 7 月底，印度、土耳其、独联体热轧卷板出口报价（FOB）分别为 590 美元/吨、575 美元/吨和 545 美元/吨，中国热轧卷板出口报价（FOB）为 487 美元/吨（详见图 10）；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 103 美元/吨、88 美元/吨、58 美元/吨。

图 10 钢材出口价格对比（美元/吨）

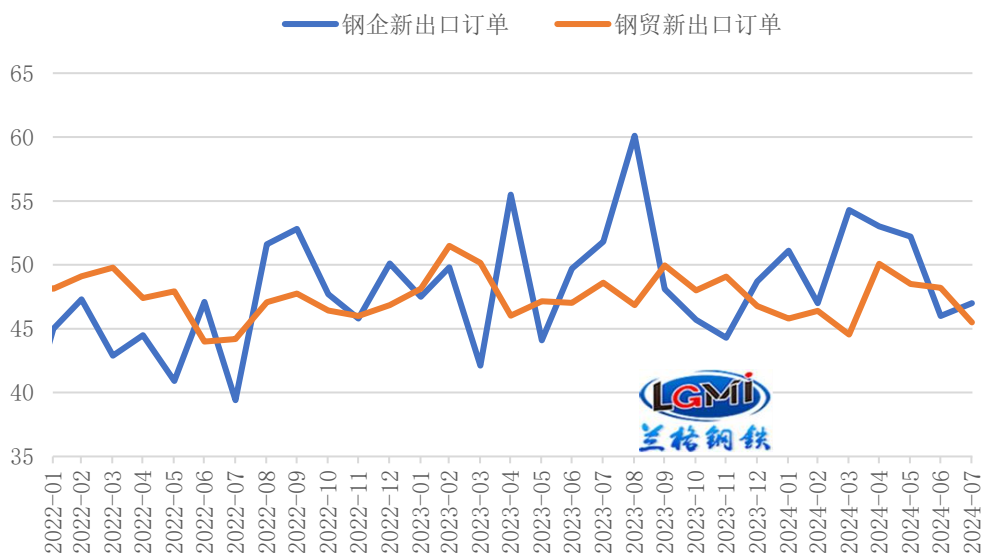


数据来源：兰格钢铁网

从出口订单来看，我国钢铁行业出口订单指数在收缩区间运行；中物联钢铁物流专业委员会调查的 2024 年 7 月份钢铁企业新出口订单指数为 47.0%，较上月回升 1.0 个百分点（详见图 11）；兰格钢铁网调研的钢铁流通企业新出口订单指数为 45.5%，较上月回落 2.7 个百分点。钢铁行业出口订单指数均在收缩区间运行，仍将对后期我国钢材出口形成一定制约。

当前，我国钢材出口价格优势有所增强；但海外钢材市场供应同比仍呈回升态势；同时，全球制造业指数继续回落，外需景气度偏弱，同时国外贸易调查增多或对未来钢材出口形成进一步制约；当前我国钢铁行业出口订单指数均回落至收缩区间运行，钢材出口动力不足。兰格钢铁研究中心预计 7 月份我国钢材出口环比或继续回落，同比仍能维持增长态势。

图 11 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

2.4 粗钢表观消费同比仍呈回落态势

2024 年 1-6 月，我国粗钢产量同比下降 1.1%；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 1-6 月，国内粗钢表观消费量为 47846.7 万吨，同比下降 3.2%，降速较上月收窄 0.4 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
2023 年 1-6 月	53,647.3	3,984.0	-49.5	49,447.8
2024 年 1-6 月	53,057.2	4,978.0	-25.1	47,846.7
同比增减	-590.1	994.0	24.4	-1,601.1
变化幅度 (%)	-1.1%	24.9%	-49.4%	-3.2%

数据来源：国家统计局，海关总署，兰格钢铁研究中心

三、钢铁需求将承压释放

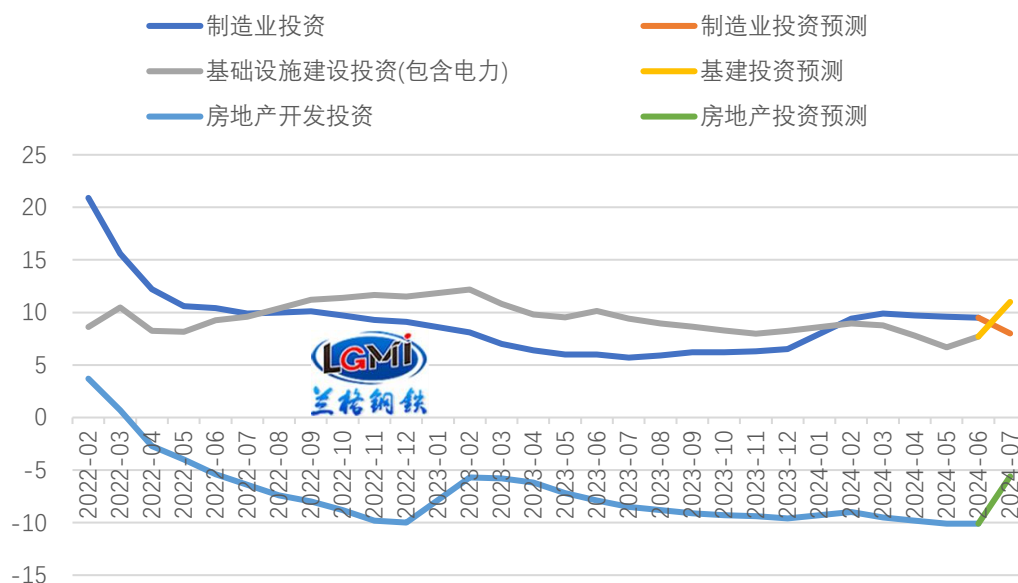
3.1 建筑钢材需求释放有望企稳回升

2024 年 1-6 月份，固定资产投资累计增速有所回落，较上月回落 0.1 个百分点，至 3.9%。分领域看，基础设施投资（包含电力）累计同比增长 7.7%，增速较上月回升 1.0 百分点；制造业投资同比增长 9.5%，增速较上月回落 0.1 百分点；房地产开发投资同比继续回落，同比

下降 10.1%，降速与上月持平，继续呈现基建投资、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。

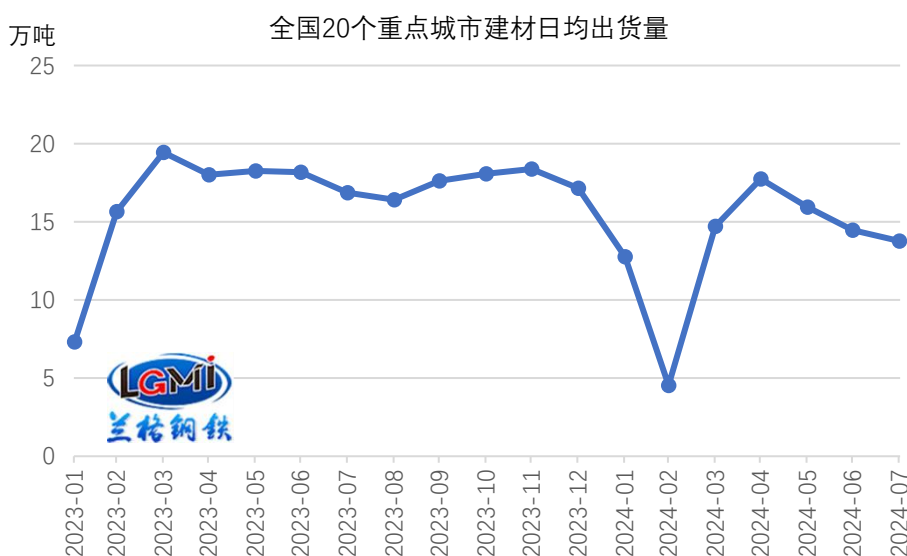
据钢铁智策-兰格腾景钢铁大数据 AI 辅助决策系统数据预测结果显示，7 月份，三大领域投资中，基建投资同比增速有望回升；制造业投资同比增速虽有所下降，但仍维持高位水平；而房地产投资同比降速或将收窄（详见图 12）。

图 12 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，钢铁智策

图 13 建筑钢材成交量（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

7月份,随着各地高温多雨季节到来,建材需求继续收缩,建材成交较上月进一步下降。兰格钢铁网统计的7月份20个重点城市建筑钢材日均成交量为13.8万吨(详见图13),较上月减少0.7万吨,环比下降4.7%,同比下降18.3%。

今年以来,我国扩大有效投资、发挥好政府投资对全社会投资的带动效应。有关部门统筹用好超长期特别国债、地方政府专项债和中央预算资金,合理安排发行、使用进度,推动重点领域、重点项目建设,为推进投资领域提质增量提供了必要的资金保障。专项债券信息网数据显示,截至7月31日,2024年我国地方政府新增专项债的发行规模已达到近17355.4亿元,占全部发行额的44.5%。按以往年度的惯例,地方一般在当年10月份要发完专项债券,从目前的发债进度来看,下半年的专项债券发行节奏将会明显加快。专项债券加速发行将在拉动有效投资方面发挥积极作用。重点项目的加速开工,形成实物工作量,将有利于提升基建用钢需求。8月份来看,随着立秋后高温多雨天气逐步减弱,中下旬项目施工进度有所恢复,建筑钢材需求释放或将逐步企稳回升。

3.2 制造业用钢需求继续承压

6月份制造业方面表现有所承压。国家统计局数据显示,6月份,规模以上工业增加值同比增速为5.3%,增速较上月回落0.3个百分点。其中,制造业规模以上工业增加值同比增速为5.5%,增速较上月回落0.5个百分点。钢铁智策-兰格腾景钢铁大数据AI辅助决策系统高频宏观数据预测显示,7月份,工业增加值仍呈现较高增幅(详见图14)。兰格钢铁研究中心监测的15项主要用钢产品产量数据中,2024年6月份同比呈现增长的产品有11项,较上月增加3项;1-6月,累计产量保持增长的产品有11项,较上月增加1项(详见表3)。

表3 2024年1-6月份钢铁下游工业产品产量表

2024年6月份全国钢铁下游工业产品产量					
品种	2024年5月	2024年6月	2024年1-6月	比去年同期增长(%)	
				本月	累计
金属集装箱(万立方米)	2738.7	3028.5	11932.1	202.5	153.4
工业锅炉(蒸发量吨)	15240.8	18597.4	97475.2	-20.5	-9.0
金属切削机床(万台)	5.9	5.9	33.3	1.7	5.7
金属成形机床(万台)	1.5	1.6	8.3	14.3	-6.7
挖掘机(台)	23254.0	24866.0	148655.0	22.2	7.7
金属冶炼设备(吨)	62523.4	69216.4	516932.9	-9.4	19.7
大型拖拉机(台)	10270.0	6783.0	65448.0	5.1	10.3
中型拖拉机(台)	19260.0	15220.0	143146.0	3.4	-11.0
小型拖拉机(万台)	1.2	1.1	7.8	-15.4	-12.4
汽车(万辆)	235.3	261.3	1396.0	1.8	5.7
铁路机车(辆)	33.0	133.0	319.0	-35.1	-16.5
民用钢质船舶(万载重吨)	277.8	404.9	2025.8	2.3	13.3
家用电冰箱(万台)	893.2	871.8	5051.0	0.1	9.7
家用洗衣机(万台)	927.4	815.7	5311.6	-3.6	6.8
家用空调(万台)	2905.0	2805.3	15705.6	5.7	13.8
家用彩色电视机(万台)	1695.7	1799.0	9602.8	8.1	0.4
数据来源:国家统计局			数据制作:兰格钢铁研究中心		

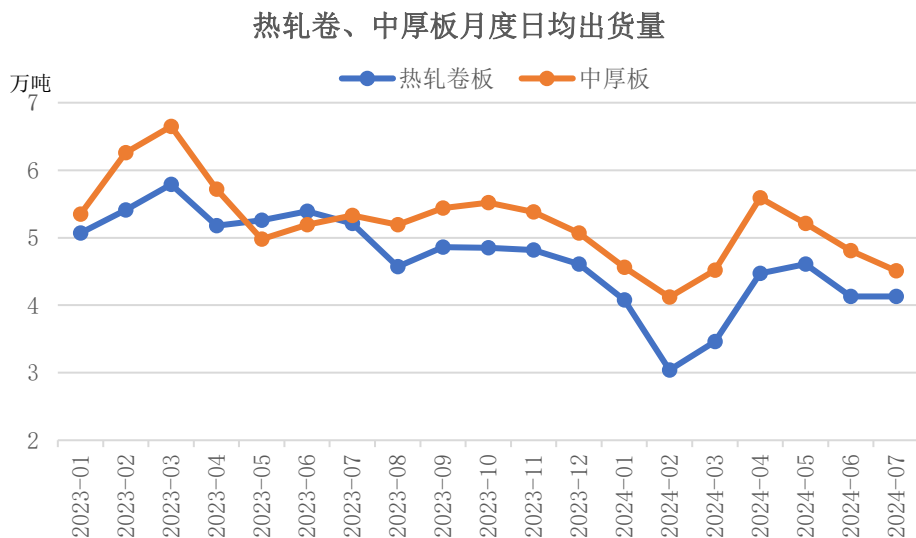
图 14 规模以上工业增加值单月增速及预测 (%)



数据来源：国家统计局、兰格钢铁网钢铁智策

7 月份，板材产品月度出货量稳中回落。兰格钢铁网统计的 7 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 4.1 万吨（详见图 15），与上月持平，同比下降 20.7%。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 4.5 万吨，较上月减少 0.3 万吨，环比下降 6.2%，同比下降 15.4%。

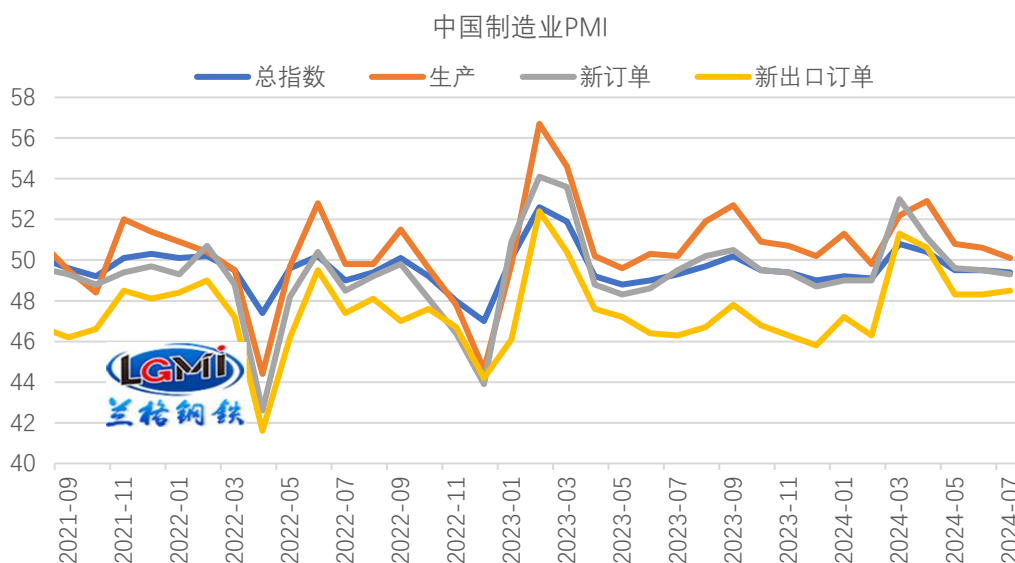
图 15 热轧卷、中厚板出货量情况（万吨）



数据来源：兰格钢铁网

当前，制造业景气度继续下降。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 2024 年 7 月份中国制造业采购经理指数（PMI）为 49.4%，比上月回落 0.1 个百分点，在收缩区间继续小幅下降，表明经济仍有下行压力，回升基础需着力加强（详见图 16）。从分项指标来看，生产指数回落 0.5 个百分点，为 50.1%；新订单指数回落 0.2 个百分点，为 49.3%；新出口订单指数回升 0.2 个百分点，为 48.5%，新订单指数和新出口订单指数仍在收缩区间，反映后期制造业需求不足，目前生产指数回落反映需求不足对工业生产形成制约显现，后期若生产指数回落至收缩区间，则将对钢铁需求产生明显影响。预计 8 月份制造业用钢需求仍有所承压。

图 16 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

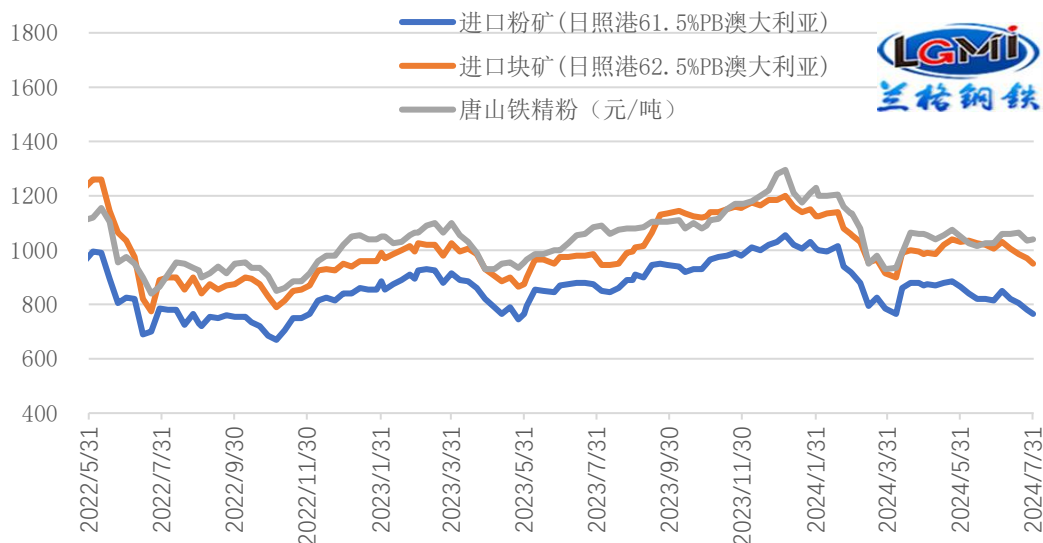
四、成本及利润情况分析

4.1 原料均价涨跌互现，月均成本有所下移

7 月份以来，铁矿石价格呈现先升后降运行态势。据兰格钢铁网监测数据显示，截至 7 月底，唐山地区 66%品位干基铁精粉价格为 1040 元/吨，较上月底上涨 15 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 765 元/吨，较上月底下跌 55 元/吨（详见图 17）。

从均值来看，7 月份，铁矿石均价小幅波动，国产铁精粉均价上涨，进口粉矿均价有所下跌。唐山地区 66%品位干基铁精粉均价为 1055 元/吨，较上月上涨 31 元/吨；进口铁矿石方面，澳大利亚 61.5%粉矿日照港市场均价为 807 元/吨，较上月下跌 12 元/吨。

图 17 铁矿石价格变化趋势（元/吨）



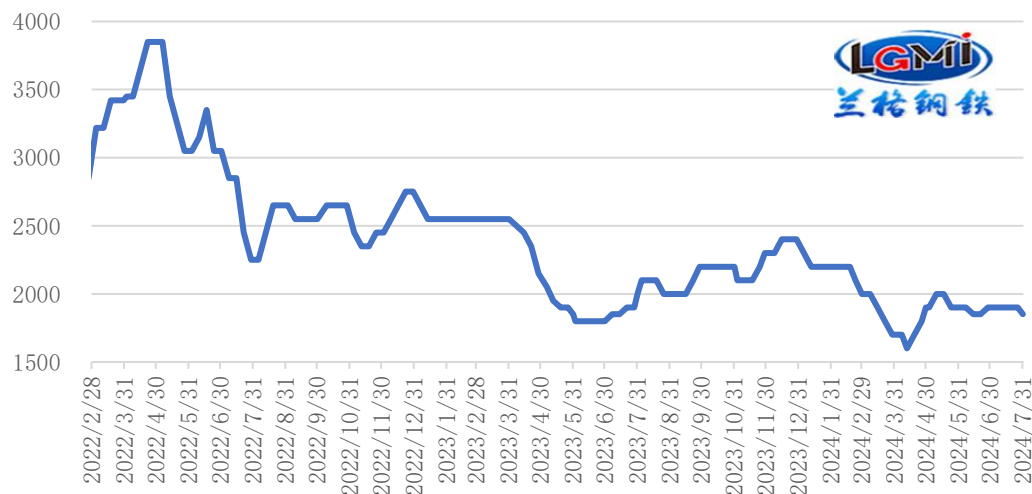
数据来源：兰格钢铁网

焦炭方面，7 月份以来，焦炭价格经历一轮提降落地。据兰格钢铁网监测数据显示，截至 7 月底，唐山地区二级冶金焦价格为 1850 元/吨，较上月底下跌 50 元/吨（详见图 18）。从均值来看，7 月份唐山地区二级冶金焦均价为 1894 元/吨，较上月上涨 20 元/吨，涨幅 1.1%。

废钢方面，7 月份废钢价格呈现震荡运行态势。据兰格钢铁网监测数据显示，截至 7 月底，唐山地区重废价格为 2370 元/吨，较上月底下跌 110 元/吨（详见图 19）。从均值来看，7 月份唐山地区重废均价为 2434 元/吨，较上月下跌 86 元/吨。

图 18 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

图 19 废钢价格变化趋势（元/吨）



在原料均价稳中下行带动下，月均成本水平有所下移，成本支撑略有走弱。兰格钢铁研究中心成本监测数据显示，使用 7 月份购买的原燃料生产测算的兰格生铁成本指数为 118.7，较上月同期下降 0.3%；普碳方坯不含税平均成本较上月同期减少 29 元/吨，环比下降 1.0%。

4.2 钢铁行业持续减亏

据国家统计局数据显示，2024 年 1-6 月，黑色金属冶炼和压延加工业实现营业收入 39727.7 亿元，同比下降 3.0%；营业成本 38412.2 亿元，同比下降 2.8%；亏损 3.1 亿元，同比下降 156.4%。就单月来看，6 月份，黑色金属冶炼和压延加工业盈利 124.1 亿元，较上月盈利增加 29.1 亿元，创下年内单月最高盈利记录（详见图 20）。

图 20 月度钢铁行业盈利（亿元，%）

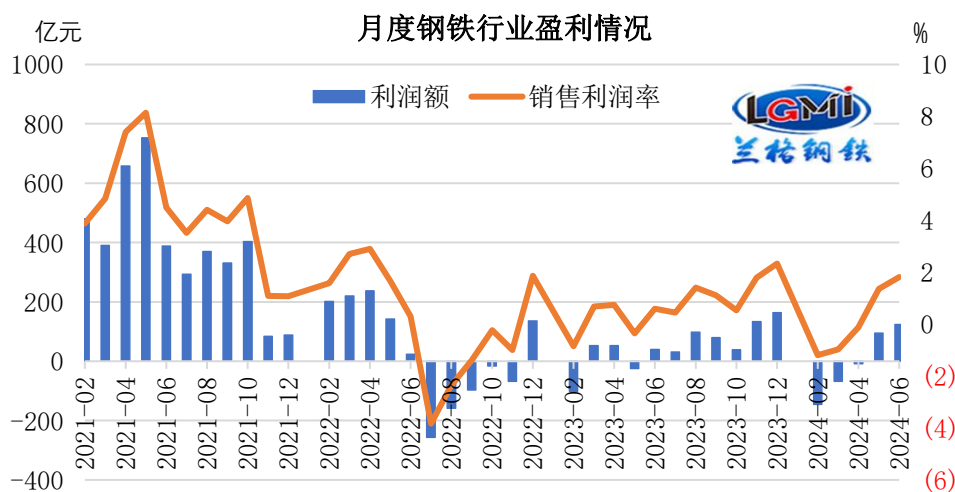
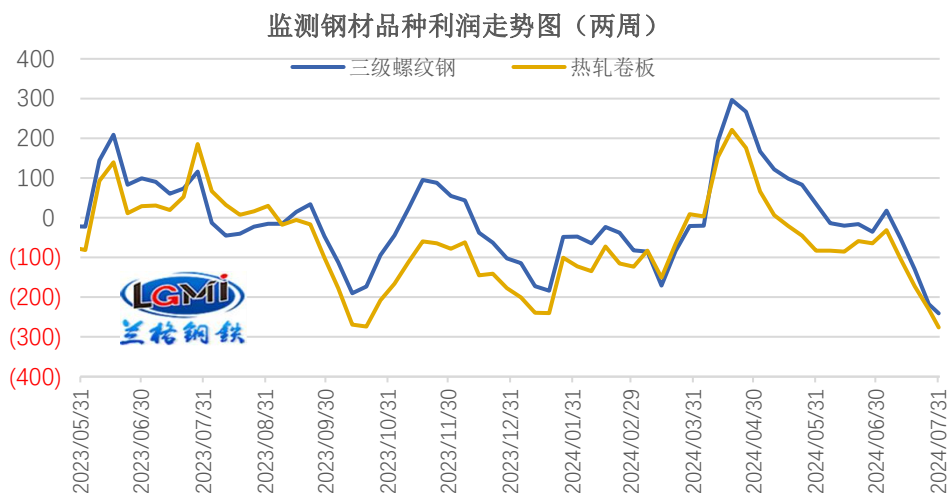


图 21 主要钢材品种毛利（元/吨）



数据来源：兰格钢铁研究中心

7 月份，按两周库存周期测算的钢材品种呈现持续回落态势，到月末三级螺纹钢、热卷均呈现明显亏损状态。兰格钢铁研究中心监测数据显示，7 月份三级螺纹钢月均亏损 124 元/吨，较上月增亏 103 元/吨；热卷亏损 163 元/吨，较上月增亏 90 元/吨（详见图 21）。预计 7 月份钢铁行业统计发布利润数据状况不佳。

五、钢材市场价格走势及预测

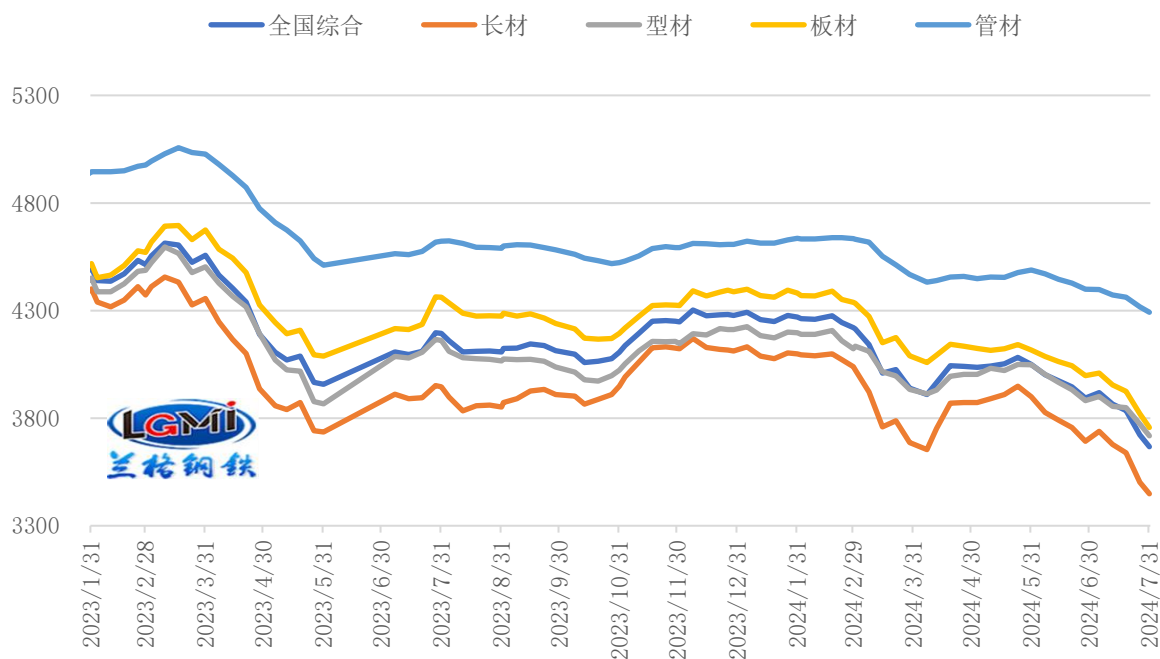
5.1 七月份国内钢铁市场震荡下行

2024 年 7 月份，受到高温多雨季节性需求不足、供需矛盾有所加大、原料价格偏弱运行、成本支撑减弱、以及钢筋新旧国标切换等因素影响，国内钢材市场呈现了震荡下行的局面。

据兰格钢铁网监测数据显示，截至 7 月底，兰格钢铁全国钢材综合价格为 3667 元/吨，较上月末下跌 226 元/吨，环比跌幅为 5.8%，年同比下跌 12.5%。其中，长材价格为 3448 元/吨，较上月末下跌 244 元/吨，环比跌幅 6.6%，年同比下跌 12.6%；板材价格为 3757 元/吨，较上月末下跌 240 元/吨，环比跌幅 6.0%，年同比下跌 13.9%；型材价格指数为 3718 元/吨，较上月末下跌 163 元/吨，环比跌幅为 4.2%，年同比下跌 10.7%；管材价格为 4292 元/吨，较上月末下跌 107 元/吨，环比跌幅为 2.4%，年同比下跌 7.2%（详见图 22）。

从月度均值来看，较上月有所下移。据兰格钢铁网监测数据显示，7 月份，兰格钢铁全国钢材综合价格均值为 3826 元/吨，较上月下跌 131 元/吨，跌幅为 3.3%。

图 22 兰格钢材绝对价格指数走势（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（详见表 4），截至 7 月底，各品种价格均有所下跌；其中三级螺纹钢、热轧卷跌幅最大，均较上月末下跌 7.0%；无缝管跌幅最小，较上月末下跌 1.1%；其他品种跌幅居中，较上月末下跌 3.7-5.9%。

表 4 10 大城市 8 大钢材品种价格涨跌情况表（元/吨，%）

钢材品种	7 月末均价	6 月末均价	涨跌额	涨跌幅度
Φ6.0mm 高线	3771	3993	-222	-5.6%
Φ25mm 三级螺纹钢	3347	3599	-252	-7.0%
5.5mm 热轧卷	3455	3714	-259	-7.0%
1.0mm 冷轧卷	3927	4166	-239	-5.7%
20mm 中厚板	3502	3723	-221	-5.9%
200*200H 型钢	3561	3742	-181	-4.8%
4 寸焊管	3886	4036	-150	-3.7%
108*4.5 无缝管	4774	4825	-51	-1.1%

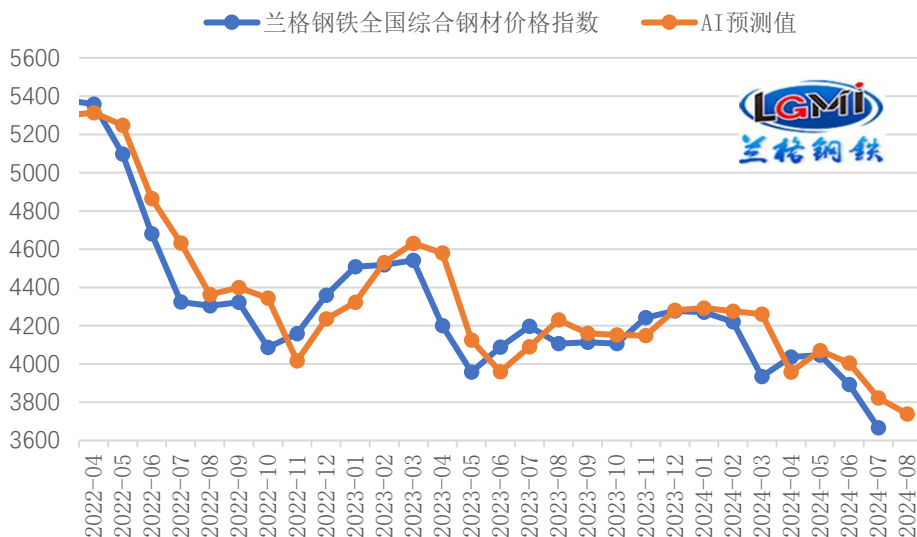
数据来源：兰格钢铁网

5.2 八月份国内钢铁市场或震荡反弹

从国外环境来看，全球制造业 PMI 继续回落，中物联指数连续三个月在收缩区间运行，显示在地缘政治冲突、贸易摩擦不断和债务压力上升影响下，全球制造业整体恢复态势仍有所承压，全球经济复苏进程仍存在阻力。

从国内环境来看，当前外部环境变化带来的不利影响增多，国内有效需求不足；下半年，国家将加大宏观调控力度，深化创新驱动发展，深入挖掘内需潜力，不断增强新动能新优势，增强经营主体活力，稳定市场预期，增强社会信心，增强经济持续回升向好态势。

图 23 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

从供给端来看，钢铁企业利润微薄甚至亏损，预计 7 月份国内钢铁产量将呈现环比小幅回落的态势。据兰格钢铁研究中心估算，7 月份全国粗钢日产或将回落至 300 万吨以下的水平。8 月份随着上年同期基数的明显回落，钢铁产量释放承压态势显现，环比将继续回落。

从需求端来看，8 月份，随着季节性天气条件改善，叠加“金九”临近，中下旬建筑工程项目建设进度有望逐步加快，建筑钢材需求释放或将企稳回升。制造业方面，景气度继续在收缩区间回落运行，新订单指数、新出口订单指数均在收缩区间运行，制造业用钢需求仍有所承压。

从成本端来看，原料价格震荡走弱，钢铁月均生产成本环比有所下移，对钢价支撑有所转弱。

综合来看，目前宏观政策方面仍在不断加强落地，“两新”、降息等措施强化，随着立秋后天气条件改善，下游需求释放有望企稳回升，钢铁产量将有所回落，市场供需关系有所改善，兰格&腾景钢铁大数据 AI 辅助决策系统预测，预计 2024 年 8 月份国内钢铁市场或将呈现震荡反弹运行态势，8 月末价格或高于 7 月末价格（详见图 23），但因当前价格处于低位，月度均价或仍难扭转走弱格局。

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：钢铁产量回落有限，供给压力仍大；

需求端：需求释放不及预期，改善幅度有限；

成本端：原料价格大幅波动，成本支撑仍弱；

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。

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。