

● 钢价大幅下跌

4月,钢材市场价格呈现大幅下跌。截止3月27日钢材综合指数115.0,与2月底价格持平。月初,随着原材料价格下跌影响,期螺持续偏弱运行,市场信心受挫,期现低价资源不断涌现,叠加清明假期市场交投显冷清,市场心态较谨慎。月中焦炭二轮提降消息影响,市场担忧原材价格下跌,带动成材成本下移,叠加实际需求表现一般,市场价格继续下移。月末,钢厂检修基本告一段落,产量呈现小幅回升的态势,但鉴于钢厂利润再次挤压,后期钢厂生产积极性或有所转弱。整体需求释放不及预期,加之多数轧钢厂受到利润影响,采取主动停产保利操作,供需基本面偏弱,市场陷入旺季不旺的窘境,商家买涨不买跌情绪浓厚。整体来看,4月以来,国内现货钢价连续下跌,除了国际宏观因素导致国内大宗商品价格出现异动之外,国内钢市下游需求释放不足及原料成本下滑也是主要的影响因素。

● 原料：支撑走弱

本月末进口铁矿石均价796元/吨,较上月下跌97元/吨;国内铁精粉均价1015.1元/吨,较上月跌59.7元/吨;青岛港进口矿均811元/吨,较上月跌101.5元/吨;废钢均价2552元/吨,较上月下跌241元/吨;唐山方坯3611元/吨,较上月下跌352元/吨。

● 钢价：大幅下跌

螺纹钢本月均价为4136元/吨,较上月下跌231元/吨,跌幅5.29%;线材均价4397元/吨,较上月下跌250元/吨,跌幅5.37%;中厚板均价为4528元/吨,较上月跌50元/吨,跌幅1.09%;热轧板均价为4343元/吨,较上月跌152元/吨,跌幅3.38%;冷轧板均价4794元/吨,较上月跌86元/吨,跌幅1.77%,大中型材均价为4244元/吨,较上月跌174元/吨,

产品	本月均价	上月	涨跌幅
螺纹钢	3912	-8.64%	-6.21%
线材	4170	-8.39%	-6.75%
中厚板	4405	-3.95%	4.83%
热轧板	4122	-7.68%	-2.65%
冷轧板	4651	-4.63%	0.45%
型材	4244	-5.44%	-2.97%
焊管	4413	-6.11%	-2.99%
无缝管	5136	-3.11%	0.25%
镀锌板	4919	-3.59%	1.03%
彩涂板	6190	-4.48%	-2.15%
钢坯	3611	-8.30%	-5.79%
带钢	4235	-7.29%	-2.35%
硅钢	5546	-7.10%	-1.70%

跌幅3.81%。

一、本月国内钢铁市场综述与展望

1、钢材市场

市场综述：4月，钢材市场价格呈现大幅下跌。截止3月27日钢材综合指数115.0，与2月底价格持平。月初，随着原材料价格下跌影响，期螺持续偏弱运行，市场信心受挫，期现低价资源不断涌现，叠加清明假期市场交投显冷清，市场心态较谨慎。月中焦炭二轮提降消息影响，市场担忧原材价格下跌，带动成材成本下移，叠加实际需求表现一般，市场价格继续下移。月末，钢厂检修基本告一段落，产量呈现小幅回升的态势，但鉴于钢厂利润再次挤压，后期钢厂生产积极性或有所转弱。整体需求释放不及预期，加之多数轧钢厂受到利润影响，采取主动停产保利操作，供需基本面偏弱，市场陷入旺季不旺的窘境，商家买涨不买跌情绪浓厚。整体来看，4月以来，国内现货钢价连续下跌，除了国际宏观因素导致国内大宗商品价格出现异动之外，国内钢市下游需求释放不足及原料成本下滑也是主要的影响因素。

宏观方面：据国家统计局发布数据显示，2023年1—3月份，1—3月份，全国房地产开发投资25974亿元，同比下降5.8%；其中，住宅投资19767亿元，下降4.1%。1—3月份，房地产开发企业房屋施工面积764577万平方米，同比下降5.2%。其中，住宅施工面积538214万平方米，下降5.4%。房屋新开工面积24121万平方米，下降19.2%。其中，住宅新开工面积17719万平方米，下降17.8%。房屋竣工面积19422万平方米，增长14.7%。其中，住宅竣工面积14396万平方米，增长16.8%。

产量方面：据国家统计局数据显示：2023年3月，中国粗钢日均产量308.81万吨；生铁日均产量251.84万吨；钢材日均产量410.48万吨。3月，中国粗钢产量9573万吨，同比增长6.9%；生铁产量7807万吨，同比增长7.3%；钢材产量12725万吨，同比增8.1%；焦炭(2322, -72.50, -3.03%)产量4178万吨，同比增长3.1%。1-3月，中国粗钢产量26156万吨，同比增长6.1%；生铁产量21983万吨，同比增长7.6%；钢材产量33259万吨，同比增长5.8%。焦炭产量12029万吨，同比增长3.8%。

原料方面：焦炭来看，4月份焦炭市场以跌为主，截至4月24日，焦炭市场四降落地，准一级主流价格区间围绕2150-2270元/吨，市场均价(BICI)为2209元/吨，较上一工作日下调93元/吨。焦炭市场第四轮提降于昨日落地执行，焦企利润收缩，然今日部分煤种价格跟降，焦企成本压力稍有缓解。后市预测：下游钢材需求低迷，钢厂盈利转弱，对焦炭压价情绪浓，四轮调降快速落地。预计焦炭市场降后短期内暂稳运行，后续仍需关注焦煤价格走势、钢厂利润等情况。铁矿石方面，4月铁矿石价格震荡偏弱。本月铁矿石市场均价为796元/吨，较上月末价格下跌90元/吨，跌幅为10.16%。本月进口矿市场震荡偏弱。近期由于钢厂美金长协等货物受到澳洲飓风影响，为了维持正常的生产需求，钢厂在现货采购数量上面有所增加，港口铁矿石疏港量也同步增加，不过现阶段6成以上钢厂暂未开始进行五一节前的备库。部分贸易商对后市持看弱预期，适价出货为主，钢厂因盘面弱势下行，多选择观望状态。期货方面，63.5%印粉CFR报116.45-117.45美元/吨，62.5%澳块CFR报124.45-125.45美元/吨，澳大利亚61.5%PB粉CFR报120.1-121.1美元/吨。

供需方面：供应端来看，随着钢价重心的不断下移，钢厂陆续减产。特别是短流程，目前供强需求的局面难改，只能通过减产来维持目前的供需弱平衡局面。但钢厂大幅减产的概率并不大，特别是长流程，供应偏强的局面短期内难以改变。需求来看，进入4月下旬，传统的银四再度失约，目前的钢材市场已经没有了往昔的“金三银四”固定旺季分界，从4月份以来钢材价格一路下行。目前国内房地产拿地情况不佳，新开工率保持低位，导致用钢需求量大幅下降，房地产不景气连带周边及相关行业发展走弱，资本投资预期下降，严重打击经济恢复速度，加上钢材

产量的过剩，压制钢材价格走势。

后市预测：

宏观方面：随着宏观政策提振国内经济恢复，扩大国内居民消费及投资力度，降低资金成本，保持市场资金流动性充裕，一季度消费对经济增长贡献明显回升，贡献率为 66.6%，贡献率比去年全年大幅提升，且基数效应逐步减退，国内需求总体趋于回暖。同时，财政部持续强化专项债券管理，指导地方用好地方政府债券资金，发挥专项债券稳定经济大盘的积极作用，扩大钢材需求量，商家在买涨不买跌心理作用下，补库有所增多。

供应方面：成材持续弱势运行，钢企利润空间有限，停产检修增多，短期供应压力不大，但随着成本下移，盈利空间有所修复，供应大幅减量有限。

需求方面，目前临近五一小长假，市场存有补库行情，但近期钢材价格弱势运行，下游终端入市谨慎，按需采购为主，需求大幅增量释放比较有限。加之旺季时间不足，需求见顶预期增强，需求端整体对钢价缺乏强劲推动力。

成本方面：铁矿石价格呈现高位承压下跌的态势，焦炭和废钢价格也同步下跌，使得成本支撑力度逐步走弱。

综上所述，钢材成本重心持续下移，市场预期转向悲观，黑色系价格接连探底，原料价格持续走低，叠加钢厂旺季减产加剧市场恐慌情绪，下游目前心态转弱，消化厂内库存，降低自身风险，社会库存降速放缓，市场供大于求。随着五一假期临近，下游或将开始五一小长假期间备货，但目前市场供应相对充足，短期内市价震荡走势的概率依旧大。预计 5 月钢价将震荡持弱运行，调整幅度在 50-90 元/吨。

二、河南地区钢材市场

1、线材市场

4 月，河南市场价格弱势下跌。本月一方面受期螺持续震荡偏弱影响，市场情绪持续走弱，整体交易氛围不佳，加上资金依旧偏紧张，下游单位实际采购量有限，基本以按需采购为主，整体心态较差；另一方面受宏观经济面以及整体需求影响，原料成本支撑有所减弱，加之金三银四基本落空，市场情绪较低，且雨季影响开工进度，市场交投氛围较差。后市预测：虽已进入施工和开工旺季，但终端需求略不及预计，市场终端用户观望情绪渐浓，采购积极性降低，市场心态对后续需求强度存疑，加之成本端支撑继续减弱，对成材存在一定负反馈，预计下月建筑钢材市场报价或将存在小幅下跌的可能，预计调整幅度在 10-50 元/吨。

本月河南地区市场价格整体呈下跌趋势，整体调整在 280 元/吨，本月受期货市场影响，整体成交氛围低迷，下游采购需求有限，以按需采购为主，且本月正值雨季，影响开工进度，且宏观经济面需求减弱，市场氛围不佳。

后市预测：虽已进入施工和开工旺季，但终端需求略不及预计，市场终端用户观望情绪渐浓，采购积极性降低，市场心态对后续需求强度存疑，加之成本端支撑继续减弱，对成材存在一定负反馈，预计下月建筑钢材市场报价或将存在小幅下跌的可能，预计调整幅度在 10-50 元/吨。

高线(HPB300)HPB300 Φ6.5mm 月均价					
日期	郑州	商丘	洛阳	南阳	安阳
2022 年 5 月	5,308	5,155	5,314	5,176	5,156
2022 年 6 月	4,934	4,785	4,943	4,842	4,817

2022年7月	4,464	4,294	4,470	4,387	4,351
2022年8月	4,498	4,420	4,486	4,405	4,427
2022年9月	4,357	4,262	4,352	4,262	4,285
2022年10月	4,335	4,228	4,340	4,269	4,266
2022年11月	4,224	4,076	4,215	4,154	4,188
2022年12月	4,409	4,215	4,396	4,370	4,383
2023年1月	4,607	4,394	4,576	4,557	4,535
2023年2月	4,633	4,428	4,603	4,601	4,551
2023年3月	4,662	4,442	4,645	4,585	4,525
2023年4月	4,377	4,168	4,369	4,293	4,211



螺纹钢(HRB400 Φ12-14mm) 月均价					
日期	郑州	商丘	洛阳	南阳	安阳
2022年5月	4,913	4,791	4,937	4,987	4,924
2022年6月	4,429	4,291	4,459	4,510	4,418
2022年7月	4,465	4,355	4,493	4,529	4,380
2022年8月	4,348	4,208	4,376	4,404	4,287
2022年9月	4,361	4,194	4,388	4,416	4,295
2022年10月	4,180	4,035	4,211	4,224	4,124
2022年11月	4,181	4,037	4,212	4,224	4,125
2022年12月	4,297	4,201	4,336	4,336	4,255
2023年1月	4,468	4,384	4,506	4,517	4,415
2023年2月	4,499	4,429	4,531	4,560	4,443
2023年3月	4,606	4,528	4,629	4,641	4,542
2023年4月	4,331	4,264	4,358	4,390	4,267



2、型材市场

4月，河南市场价格大幅下行。本月终端需求释放并未达到原本预期，需求证伪叠加基本面利好驱动不足，技术面连连下挫，市场情绪受此影响趋于谨慎。下游工程复苏进度不如预期，宏观层面对市场提振作用偏小。且钢坯支撑震荡趋弱，供需基本面矛盾逐渐放大，终端用户多消耗前期库存，贸易商则少量刚需采购，市场需求延续弱势，整体成交一般化。后市预测：目前来看，下游工程复苏进度不如预期，供需基本面矛盾逐渐放大，终端用户多消耗前期库存，短期型价上涨动力依旧不足。加之成本端弱势运行，底部支撑力度不足，市场活跃度底下，商家多谨慎观望。预计短期内型钢价格稳中持弱，调整区间在 30-80 元/吨左右。

本月河南地区市场价格整体呈下跌趋势，整体调整在 220 元/吨，本月下游工程受雨季影响，复苏进度不如预期，且宏观层面对市场提振作用不明显，钢坯原料端震荡趋弱，下游终端及贸易商多按需采购，市场交投氛围较弱。

后市预测：目前来看，下游工程复苏进度不如预期，供需基本面矛盾逐渐放大，终端用户多消耗前期库存，短期型价上涨动力依旧不足。加之成本端弱势运行，底部支撑力度不足，市场活跃度底下，商家多谨慎观望。预计短期内型钢价格稳中持弱，调整区间在 30-80 元/吨左右。

郑州 H 型钢 400*200*8*13 月均价	
日期	郑 州
2022 年 5 月	5,199
2022 年 6 月	4,900

2022年7月	4,432
2022年8月	4,250
2022年9月	4,174
2022年10月	4,209
2022年11月	4,073
2022年12月	4,175
2023年1月	4,218
2023年2月	4,302
2023年3月	4,437
2023年4月	4,232



郑州大中型材月均价			
日期	郑州 25#工字钢	郑州 5#角钢	郑州 16#槽钢
2022年5月	5,440	5,364	5,282
2022年6月	5,056	4,937	4,527
2022年7月	4,583	4,604	4,404
2022年8月	4,507	4,367	4,340
2022年9月	4,399	4,323	4,267
2022年10月	4,374	4,269	4,260
2022年11月	4,212	4,193	4,137
2022年12月	4,345	4,234	4,302
2023年1月	4,377	4,295	4,363
2023年2月	4,439	4,379	4,394
2023年3月	4,669	4,496	4,505
2023年4月	4,459	4,266	4,261



洛阳大中型材月均价

日期	洛阳 25# 工字钢	洛阳 5#角钢	洛阳 16#槽钢
2022年5月	5,302	5,299	5,432
2022年6月	4,953	4,961	5,057
2022年7月	4,421	4,434	4,511
2022年8月	4,326	4,380	4,555
2022年9月	4,287	4,307	4,497
2022年10月	4,289	4,288	4,468
2022年11月	4,223	4,177	4,309
2022年12月	4,264	4,342	4,465
2023年1月	4,323	4,395	4,532
2023年2月	4,399	4,421	4,566
2023年3月	4,536	4,514	4,679
2023年4月	4,351	4,271	4,431



三、本月钢铁原料市场情况分析

本月末进口铁矿石均价 796 元/吨，较上月下跌 97 元/吨；国内铁精粉均价 1015.1 元/吨，较上月跌 59.7 元/吨；青岛港进口矿均 811 元/吨，较上月跌 101.5 元/吨；废钢均价 2552 元/吨，较上月下跌 241 元/吨；唐山方坯 3611 元/吨，较上月下跌 352 元/吨。

本月末国内炼焦煤现货市场均价为 1882 元/吨，较上月下跌 274 元/吨，炼焦煤期货收盘价格为 1487 元/吨，较上月下跌 345.5 元/吨。

焦炭方面，3 月份焦炭市场延续平稳，截至 3 月 28 日，二级主流价格暂稳 2450-2550 元/吨。2 月末至三月初，迫于成本压力，主产区部分焦企陆续提出对焦炭价格提涨，湿熄焦价格涨 100 元/吨，干熄焦价格涨 110 元/吨，然僵持至今，主流代表性钢企并未回应。整体看月内焦企开工波动不大。下游高炉开工较为稳定，对焦炭需求不减，但采购心态普遍按需，焦炭整体出货暂无压力，焦化厂内焦炭库存水平维持低位。受焦钢企业采购心态影响，原料价格持续走跌，焦炭成本端支撑走弱。月内钢材价格回落，钢厂利润被压缩，对焦炭市场支撑不足。业者对焦炭市场逐渐看弱预期，后续焦炭价格有下调可能。因此预计 4 月份焦炭市场或将偏弱运行。

铁矿石方面，4 月进口矿市场震荡偏弱。近期由于钢厂美金长协等货物受到澳洲飓风影响，为了维持正常的生产需求，钢厂在现货采购数量上面有所增加，港口铁矿石疏港量也同步增加，不过现阶段 6 成以上钢厂暂未开始进行五一节前的备库。部分贸易商对后市持看弱预期，适价出货为主，钢厂因盘面弱势下行，多选择观望状态。期货方面，63.5%印粉 CFR 报 116.45-117.45 美元/吨，62.5%澳块 CFR 报 124.45-125.45 美元/吨，澳大利亚 61.5%PB 粉 CFR 报 120.1-121.1 美元/吨。

主要原料价格比较 (元/吨)

产品	本月末	月涨幅	近三个月涨幅	近六个月涨幅	从年初始涨幅
铁矿石均价	796	-10.86%	-8.08%	17.75%	-4.90%
国产铁精粉均价	1015.10	-5.55%	-5.22%	4.02%	-2.35%
青岛港进口矿价格	811	-11.12%	-8.93%	17.11%	5.26%
港口铁矿石库存 (万吨)	13034.54	-4.19%	-1.27%	0.94%	-0.73%
二级冶金焦均价	2263	-10.45%	-10.80%	-13.06%	-13.06%
国内炼焦煤均价	1882	-12.71%	-15.72%	-15.42%	-17.27%
炼焦煤期货价格	1487	-18.85%	-16.86%	-24.04%	-18.59%
国内废钢均价	2552	-8.63%	-7.57%	0.16%	-3.15%
河北普碳方坯	3611	-8.88%	-8.33%	-1.15%	-5.79%
海运 (BDI)	1456	3.48%	113.80%	-14.65%	-3.89%

图 5: 国产铁精粉价格走势 (元/吨)

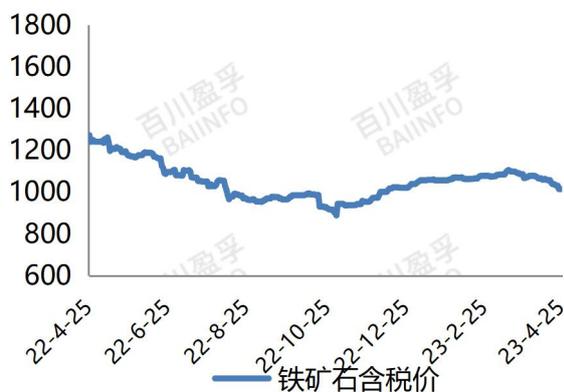


图 6: 进口矿价格走势 (元/吨)

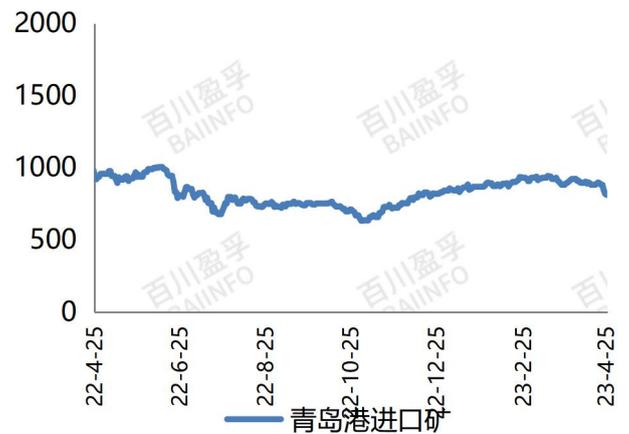


图 7：港口铁矿石库存走势（万吨）



图 8：巴西、澳洲海运费（美元/吨）



图 9：波罗的海干散货海运指数走势

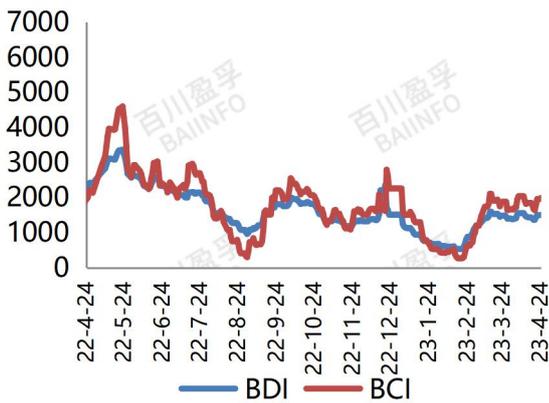


图 10：普氏矿石价格走势（美元/吨）

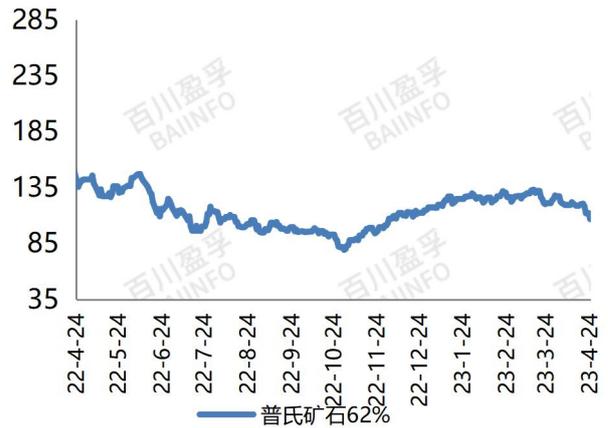


图 11：焦煤、焦炭价格走势（元/吨）

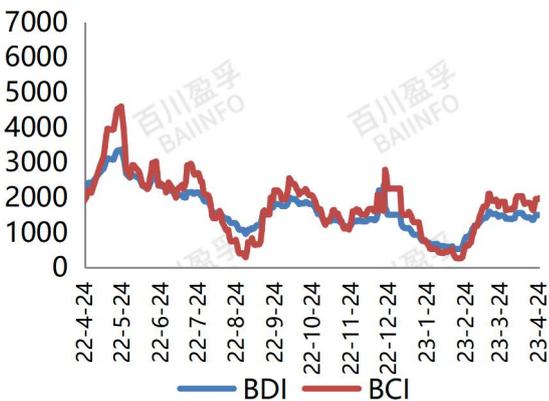


图 12：国产矿、进口矿价格走势（元/吨）

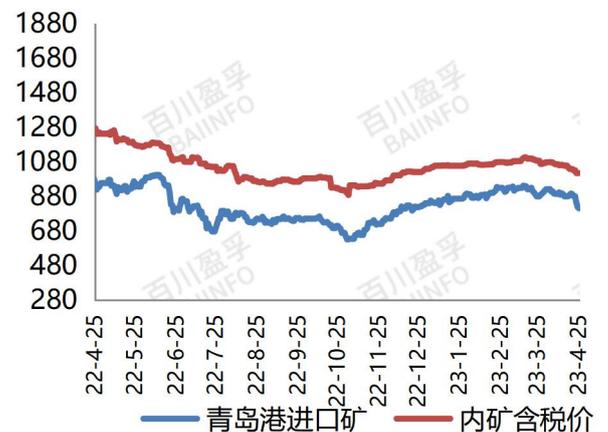


图 13：废钢价格走势（元/吨）

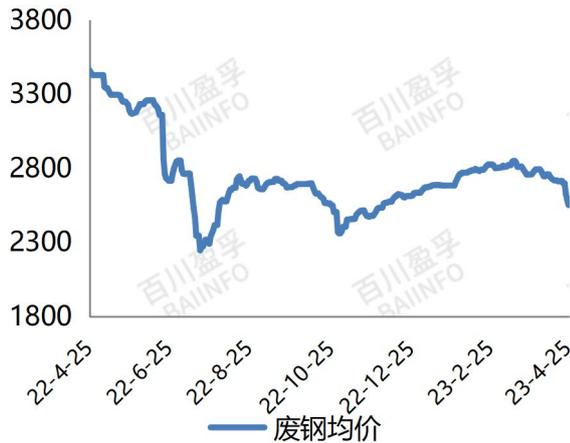
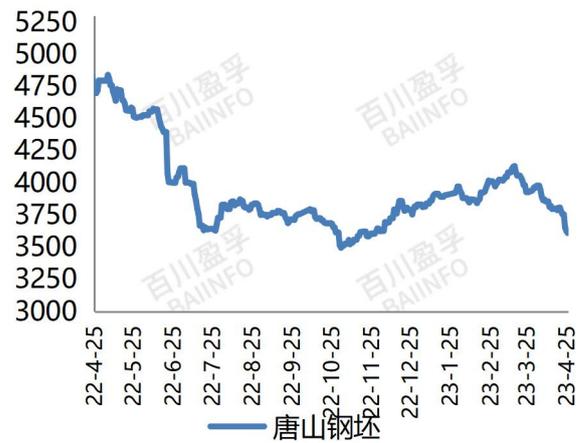


图 14：钢坯价格走势（元/吨）



四、本月钢铁价格市场情况分析

建材方面：螺纹钢均价为 4090 元/吨，较上周跌 38 元/吨，跌幅 0.92%；线材均价 4347 元/吨，较上周跌 40 元/吨，跌幅 0.91%。

板材方面：中厚板均价为 4512 元/吨，较上周跌 11 元/吨，跌幅 0.24%；热轧板均价为 4310 元/吨，较上周跌 19 元/吨，跌幅 0.44%；冷轧板均价 4768 元/吨，较上周跌 18 元/吨，跌幅 0.38%。

型材方面：大中型材均价为 4354 元/吨，较上周跌 25 元/吨，跌幅 0.57%。

管材方面：焊管均价为 4545 元/吨，较上周跌 42 元/吨，涨幅 0.92%；无缝管均价 5194 元/吨，较上周跌 52 元/吨，跌幅 0.99%。

其他钢材：镀锌板均价 5014 元/吨，较上周跌 10 元/吨，跌幅 0.2%；彩涂板均价 6273 元/吨，较上周跌 61 元/吨，跌幅 0.96%；钢坯均价 3779 元/吨，较上周跌 19 元/吨，跌幅 0.5%；带钢均价 4424 元/吨，较上周跌 3 元/吨，跌幅 0.07%；硅钢均价 5730 元/吨，较上周跌 80 元/吨，跌幅 1.38%。

主要钢材价格比较（元/吨）

产品	本月末	月涨幅	从年初始涨幅	本月均价	上月均价	涨跌幅
螺纹钢均价	4090	-0.92%	-4.99%	-5.98%	-1.94%	4090

线材均价	4347	-0.91%	-4.88%	-6.46%	-2.80%	4347
中厚板均价	4512	-0.24%	-2.13%	2.87%	7.38%	4512
热轧板均价	4310	-0.44%	-4.29%	-0.67%	1.79%	4310
冷轧板均价	4768	-0.38%	-2.51%	0.76%	2.98%	4768
型材均价	4354	-0.57%	-3.31%	-2.70%	-0.46%	4354
焊管均价	4545	-0.92%	0.93%	-2.57%	-0.09%	4545
无缝管均价	5194	-0.99%	15.35%	0.02%	1.39%	5194
镀锌板均价	5014	-0.20%	-1.74%	1.13%	2.98%	5014
彩涂板均价	6273	-0.96%	-2.98%	-1.85%	-0.84%	6273
钢坯均价	3779	-0.50%	-5.03%	-4.06%	-1.41%	3779
带钢均价	4424	-0.07%	-3.28%	0.50%	2.01%	4424
硅钢均价	5730	-1.38%	25.27%	0.14%	1.56%	5730

图 15: 螺纹钢价格走势 (元/吨)

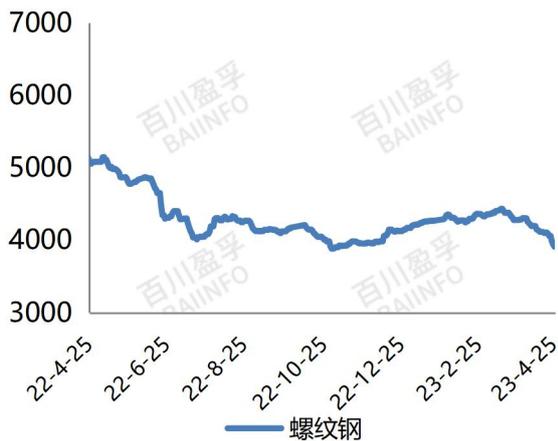


图 16: 线材价格走势 (元/吨)

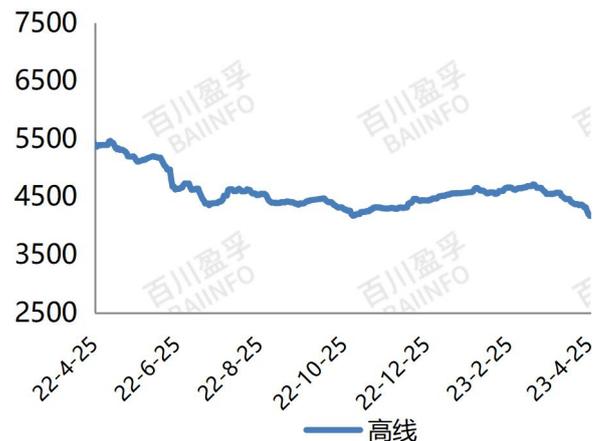


图 17: 中厚板价格走势 (元/吨)

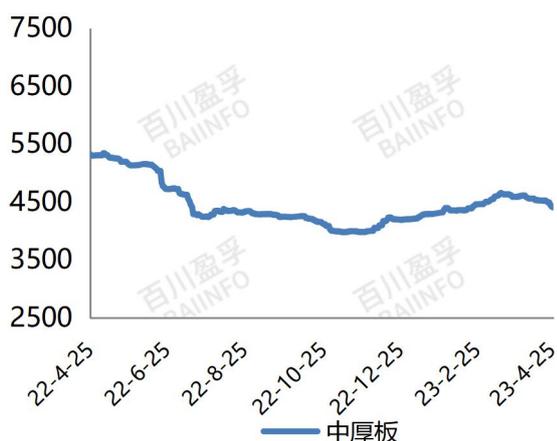


图 18: 热轧板价格走势 (元/吨)

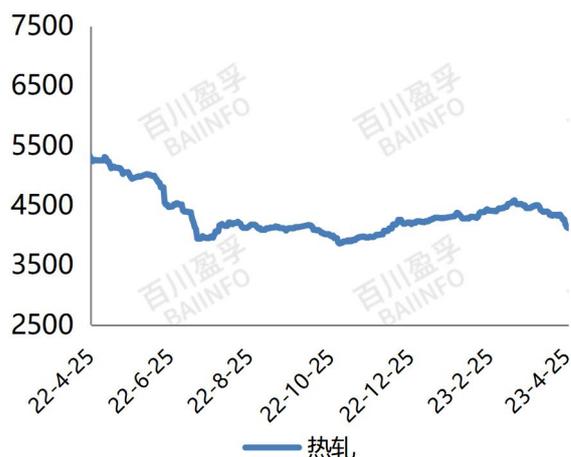


图 19: 冷轧板价格走势 (元/吨)

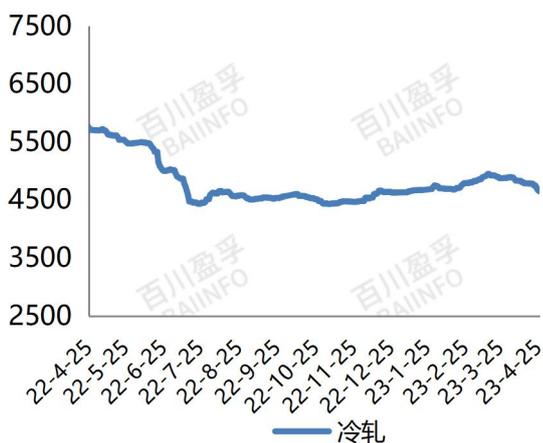


图 20: 型材价格走势 (元/吨)

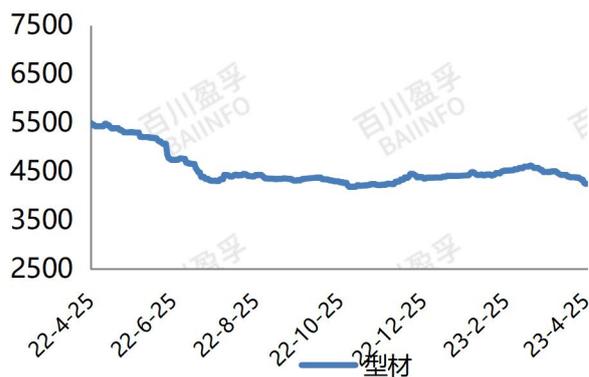


图 21: 焊管价格走势 (元/吨)

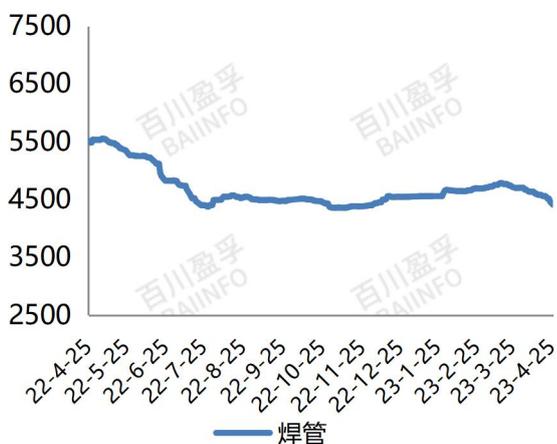


图 22: 无缝管价格走势 (元/吨)

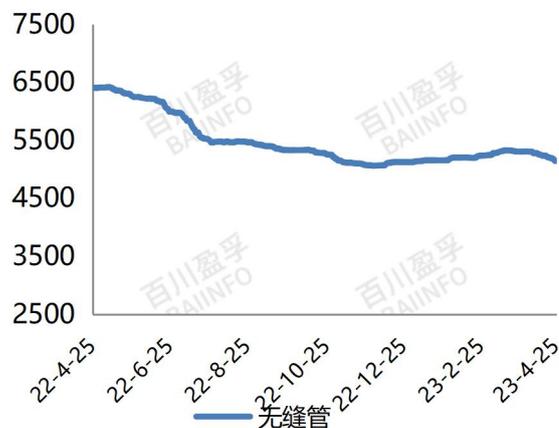


图 23: 镀锌板价格走势 (元/吨)

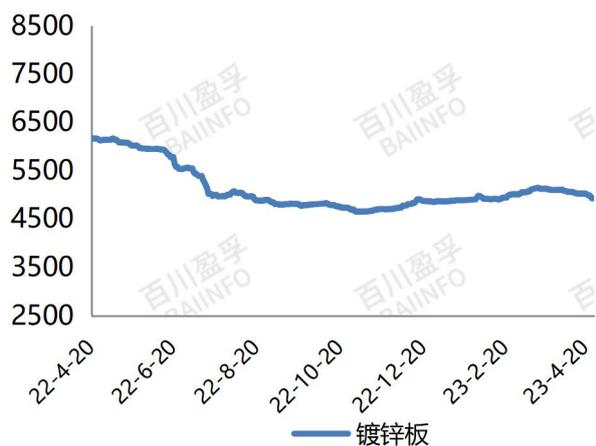


图 24: 彩涂板价格走势 (元/吨)

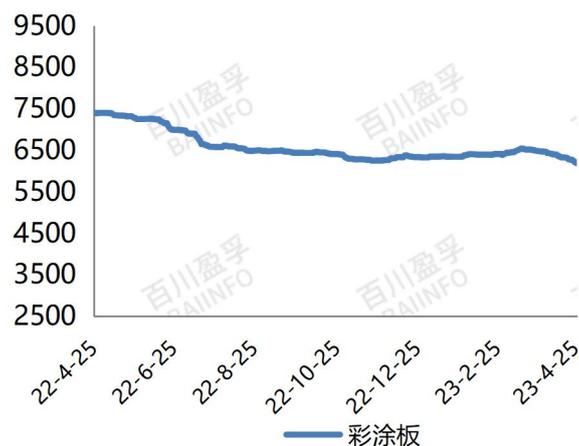


图 25: 带钢价格走势 (元/吨)

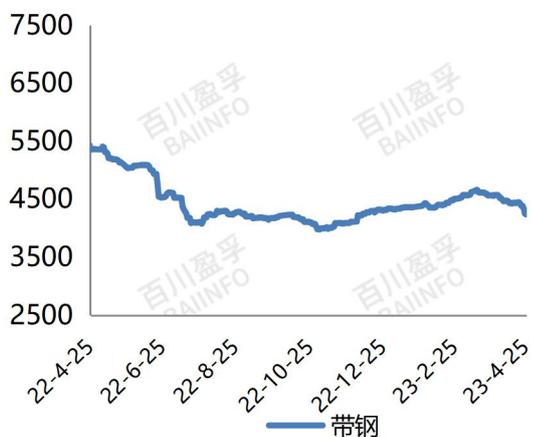


图 26: 硅钢价格走势 (元/吨)

