

钢价小幅探涨

● 钢价：小幅探涨

7月，钢材市场价格小幅探涨。本月钢材综合均价105.4，较上月均价上涨1.4，涨幅为1.35%。本月受中国人民银行、国家金融监督管理总局发布通知，保持房地产融资合理适度，推动保交楼金融支持，激活房地产市场，提振市场信心，加上蒙煤因为重要会议进口通关数下降，供应偏紧，焦煤焦炭强势带动，现货价格跟随探涨，同时钢厂指导价格上涨，随着期螺持红抬升，个别市场资源小幅高靠，市场情绪有所缓和，终端及投机拿货增加，贸易商挺价出货为主，终端采购补库略显积极，成交略有改善，成交量较上个月有所增加，在成本端支撑高位的提振下，厂商挺价盼涨心理偏强，支撑现货价格持续小涨。整体来看，市场利好消息频出，受利好政策和环保限产的推动，对市场信心有所支撑，情绪面转好进而推涨市场价格，目前市场心态方面略有修复，个别投机性需求入场，市场交投比较积极。

● 原料：小幅上调

本月末进口铁矿石均价844元/吨，较上月上涨3元/吨；国内铁精粉均价1079.3元/吨，较上月上涨46.3元/吨；青岛港进口矿均价862.5元/吨，较上月上涨18.5元/吨；废钢均价2606元/吨，较上月上涨77元/吨；唐山方坯3669元/吨，较上月上涨149元/吨。

● 钢价：坚挺运行

螺纹钢本月均价为3847元/吨，较上月上涨14元/吨，涨幅0.37%；线材均价4133元/吨，较上月上涨30元/吨，涨幅0.73%；中厚板均价为4154元/吨，较上月涨4元/吨，涨幅0.10%；热轧板均价为4027元/吨，较上月涨67元/吨，涨幅1.69%；冷轧板均价4591元/吨，较上月涨81元/吨，涨幅1.80%；大中型材均价为4101元/吨，较上月涨53元/吨，涨幅1.31%。

● 盈利：下跌

在考虑一个月原料库存条件下，我们估算目前螺纹钢毛利约153元/吨；线材毛利约435元/吨；中厚板毛利约362元/吨；热轧板毛利约427元/吨；冷轧板毛利约323元/吨；镀锌板毛利约319元/吨；硅钢毛利约121元/吨。

本月钢材相关产品价格表

产品	本月均价	上月	涨跌幅
螺纹钢	3847	3833	0.37%
线材	4133	4103	0.73%
中厚板	4154	4150	0.10%
热轧板	4027	3960	1.69%
冷轧板	4591	4510	1.80%
型材	4101	4048	1.31%
焊管	4279	4226	1.25%
无缝管	4817	4841	-0.50%
镀锌板	4826	4790	0.75%
彩涂板	5934	5935	-0.02%
钢坯	3593	3531	1.76%
带钢	4121	4029	2.28%
硅钢	5212	5234	-0.42%



目录

一、本月国内钢铁市场综述与展望	3
1、钢材市场	3
二、河南地区钢材市场	4
1、线材市场	4
2、型材市场	6
三、本月钢铁原料市场情况分析	9
四、本月钢铁价格市场情况分析	12

一、本月国内钢铁市场综述与展望

1、钢材市场

市场综述：7月，钢材市场价格小幅探涨。本月钢材综合均价105.4，较上月均价上涨1.4，涨幅为1.35%。本月受中国人民银行、国家金融监督管理总局发布通知，保持房地产融资合理适度，推动保交楼金融支持，激活房地产市场，提振市场信心，加上蒙煤因为重要会议进口通关数下降，供应偏紧，焦煤焦炭强势带动，现货价格跟随探涨，同时钢厂指导价格上涨，随着期螺持红抬升，个别市场资源小幅高靠，市场情绪有所缓和，终端及投机拿货增加，贸易商挺价出货为主，终端采购补库略显积极，成交略有改善，成交量较上个月有所增加，在成本端支撑高位的提振下，厂商挺价盼涨心理偏强，支撑现货价格持续小涨。整体来看，市场利好消息频出，受利好政策和环保限产的推动，对市场信心有所支撑，情绪面转好进而推涨市场价格，目前市场心态方面略有修复，个别投机性需求入场，市场交投比较积极。

宏观方面：证监会：坚持股债联动，保持房企资本市场稳定。据证监会网站，7月24日至25日，中国证监会召开2023年系统年中工作座谈会。会议强调，做好下半年工作，要不折不扣落实党中央、国务院关于促进房地产市场平稳健康发展、有效防范化解地方债务风险等部署。坚持股债联动，继续保持房企资本市场融资渠道稳定。中央政治局会议提到要活跃资本市场，进一步激发资本市场活力，带动更多项目投资，促活房企，带动钢材消费，利好钢材价格走势。

产量方面：国家统计局数据显示：2023年6月，中国粗钢日均产量303.70万吨，环比增长4.5%；生铁日均产量256.60万吨，环比增长3.3%；钢材日均产量400.27万吨，环比增长4.7%。6月，中国粗钢产量9111万吨，同比增长0.4%；生铁产量7698万吨，同比持平；钢材产量12008万吨，同比增长5.4%。1-6月，中国粗钢产量53564万吨，同比增长1.3%；生铁产量45156万吨，同比增长2.7%；钢材产量67655万吨，同比增长4.4%。

原料方面：焦炭来看，本月焦炭市场偏强运行，随着焦炭三轮提涨落地，利润水平稍有修复，但原料价格仍处高位，在成本压力下，个别焦企继续提涨第四轮。从成本端来看，煤价较为坚挺，焦企盈利困难，对焦炭价格存一定支撑，从下游来看，钢厂开工稳定，对焦炭需求仍在。综合预计明日焦炭市场暂稳观望，后续或仍有上行可能。铁矿石方面，本月铁矿石价格小幅偏强。限产政策对于整体市场影响相对偏弱，但受资源紧张影响，价格的支撑力度并未减弱，综合来看，由于铁矿石期货主力合约价格震荡上行，在周边市场价格上调带动下，矿选企业挺价信心渐浓，持货高要现象较为明显，预计短期国内矿市场稳中偏强运行。

供需方面：供应端来看，唐山环保升级，临近月底7月攻坚战再度加严，停产检修增多，且原料涨幅强于成材的局面会不断给钢厂的生产施压，最终钢厂慢慢由小幅盈利转为亏损，被迫减产，目前钢材产量处于低位状态。需求来看，目前处于传统需求“淡季”，由于天气因素对于大部分区域的影响依然较为显著，南方台风，北方高温，这将持续对室外工程的施工进度产生明显的制约，需求呈现偏弱的状态。

后市预测：

宏观方面：据中国工程机械工业协会对挖掘机主要制造企业统计，2023年6月销售各类挖掘机15766台，同比下降24.1%。其中，国内6098台，同比下降44.7%；出口9668台，同比下降0.68%。2023年1-6月，共销售挖掘机108818台，同比下降24%。其中，国内51031台，同比下降44%；出口57787台，同比增长11.2%。从数据可以看出，上半年挖掘机销量大幅下跌，表明用钢需求量下降，压制市场价格反弹，预计短期利空钢材价格走势。

供应方面：受现货价格拉涨，钢企利润有所回升，生产积极性仍在，预计后期粗钢及钢材日均产量及总产量或同比有所增加，供应压力依然较大，或将压制钢材价格走高，对价格有所利空。

需求方面，天气越来越热，项目市场进度受到严重影响，部分终端施工受阻，用钢需求量保持低位，表需数据环比下降，钢厂库存逐步向社会库存转移，商家投机性增加，在弱现实情况依然低迷情况下，预计后期需求持续偏弱。

成本方面：虽炼焦煤价格不断攀升，焦企盈利困难，盼涨情绪浓郁，近期下游市场向好，钢厂利润水平有所提升，利好焦炭市场，预计短期内焦炭市场价格上行，但铁矿石预期转弱，铁水产量见顶回落，叠加目前仍是成材淡季，且没有实质性利好政策出台的情况下，铁矿石或将震荡运行。

综上所述，现阶段钢材库存处于偏低水平，总体上基本面偏多有一定支撑，但目前房地产及基建仍没有起色，需求方面令市场商家持谨慎心理，高温天气或对工地施工进度造成较大影响，市场操作情绪低迷，虽近日有宏观利好因素刺激，但从现货市场表现来看，无论是力度还是强度都低于预期，上涨空间或受限，预计8月钢价或将稳中个跌，价格运行区间可能在103.4-104.4元/吨之间。

二、河南地区钢材市场

1、线材市场

7月，国内建筑钢材市场价格窄幅向上。本月受宏观经济利好消息影响，对市场心态或有提振作用，市场投机氛围明显好转，终端拿货积极，在多方面利好消息刺激下，黑色系期货连续偏强震荡，现货报价持续小幅上调，叠加原料端铁矿石方面价格高位，以及焦炭已累计上涨三轮，价格底部支撑坚挺，钢厂挺价盼涨意愿较为坚挺。后市预测：近期各地控制粗钢产量的消息较多，在终端需求持续低迷的情况下，控制粗钢产量有利于维持建筑钢材市场的供需平衡，但对原材料端将形成较强冲击，成本端支撑或将减弱，因此预计下月建筑钢材市场报价或将存在震荡下滑的可能，预计调整幅度在10-40元/吨。

其中，河南地区市场价格呈上涨趋势，整体调整在40-50元/吨，本月前期受期货利好影响，现货市场有所提振，整体成交量有所增加，且黑色期货连续偏强震荡，价格底部支撑坚挺，钢厂挺价意愿积极，市场交投氛围浓厚。

后市预测：近期各地控制粗钢产量的消息较多，在终端需求持续低迷的情况下，控制粗钢产量有利于维持建筑钢材市场的供需平衡，但对原材料端将形成较强冲击，成本端支撑或将减弱，因此预计下月建筑钢材市场报价或将存在震荡下滑的可能，预计调整幅度在10-40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
2023年5月	4,045	3,861	4,067	4,024	3,936
2023年6月	4,127	3,898	4,109	4,071	4,021
2023年7月	4,183	3,959	4,167	4,145	4,068

河南地区螺纹钢市场走势图



螺纹钢(HRB400 Φ12-14mm) 月均价

日期	郑州	商丘	洛阳	南阳	安阳
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
2023年5月	4,013	3,955	4,056	4,065	3,962
2023年6月	4,038	3,955	4,067	4,086	3,992
2023年7月	4,066	3,905	4,096	4,121	4,055

2、型材市场

7月，国内型材市场价格震荡趋强。前期，消息多次扰动，市场信心不稳，宏观缺乏利好支撑，部分宏观消息有待验证，高温多雨天气持续，各级商户谨慎采购，成交一般。后期，原料偏强运行，政治局会议召开利好释放，有力提振市场情绪，期现市场纷纷飘红，成交显著好转。而随着阶段性采购告一段落，弱现实再次主导市场，终端进入消耗库存阶段，成交总体呈收缩态势。后市预测：当前国内宏观政策发力利好黑色产业，在保持对政策的强预期下，当前市场的交易逻辑切换到限产等基本面的变化，需要进一步跟踪产业政策指引。现阶段现货价格已经有了起色，等待需求的进一步跟进。综合来看，预计短期内价格稳中观望，调整区间在30-80元/吨左右。

其中，河南地区市场价格呈上涨趋势，整体涨幅在100-120元/吨，本月前期受宏观消息及多地高温多雨天气持续影响，下游需求有限，成交氛围冷清，本月后期原料端偏强运行，政治局会议召开利好释放，市场成交情绪得

以提振，成交氛围有所好转。

后市预测：当前国内宏观政策发力利好黑色产业，在保持对政策的强预期下，当前市场的交易逻辑切换到限产等基本面的变化，需要进一步跟踪产业政策指引。现阶段现货价格已经有了起色，等待需求的进一步跟进。综合来看，预计短期内价格稳中观望，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 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	
2023 年 5 月	3,819	
2023 年 6 月	3,764	
2023 年 7 月	3,863	

郑州大中型钢价格走势走势图



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 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
2023 年 5 月	4,105	3,878	3,917
2023 年 6 月	4,058	3,891	3,947
2023 年 7 月	4,172	4,004	4,038

洛阳大中型钢价格走势走势图



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	4,527	4,515	4,681
2023年4月	4,351	4,271	4,431
2023年5月	4,000	3,940	4,100
2023年6月	3,942	3,902	4,062
2023年7月	4,095	4,055	4,215

三、本月钢铁原料市场情况分析

本月末进口铁矿石均价 844 元/吨，较上月上涨 3 元/吨；国内铁精粉均价 1079.3 元/吨，较上月上涨 46.3 元/吨；青岛港进口矿均价 862.5 元/吨，较上月上涨 18.5 元/吨；废钢均价 2606 元/吨，较上月上涨 77 元/吨；唐山方坯 3669 元/吨，较上月上涨 149 元/吨。

本月末国内炼焦煤现货市场均价为 1768 元/吨，较上月上涨 208 元/吨，炼焦煤期货收盘价格为 1485 元/吨，较上月上涨 192 元/吨。

焦炭方面，7 月焦炭市场价格上行，本月焦炭市场月均价为 1826 元/吨，较上月均价上涨 64 元/吨，涨幅 3.63%。月内焦炭价格累计上调三轮，分别于 7 月 7 日、18 日、28 日落地执行，累计上调幅度 200-230 元/吨，截至 7 月 31 日，准一级主流价格围绕 1900-2020 元/吨。主要利好因素：首先，7 月里，受煤矿安全检查影响，部分地区炼焦煤供应趋紧，同时煤矿库存水平低位，而焦企采购积极性却有提升，支撑原料煤价格走强，而在原料煤不断走强的背景下，焦化企业利润渐渐受挫，盼涨心态浓郁。其次，下游钢厂高炉开工高位，对焦炭补库需求提升，加之前期钢价上调，钢厂尚有一定利润空间，利好焦炭市场。月内利好因素主导，因此本月焦炭市场重心上行。

铁矿石方面，7 月铁矿石价格宽幅震荡。本月铁矿石市场均价为 844 元/吨，较上月末价格下跌 20 元/吨，跌幅为 2.31%。供给方面，铁矿石发运在前两期大幅回落后有所反弹，但是到港方面因受近期台风的影响，影响了船舶靠港，导致到港数量明显下降。需求方面，受需求回落的影响，钢厂明显在港口现货采购端方面表现谨慎，但目前钢厂限产影响的主要环节在高炉生产方面，而烧结生产环节并没有特别大的影响，因此体现在疏港端并没有出现下降趋势。

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	844	0.36%	5.37%	-3.10%	0.84%
国产铁精粉均价	1079.30	4.48%	8.24%	0.96%	3.83%
青岛港进口矿价格	862.5	2.19%	5.05%	-3.42%	11.94%
港口铁矿石库存 (万吨)	12451.96	-2.67%	-3.38%	-9.28%	-5.17%
二级冶金焦均价	1912	9.07%	-12.21%	-24.64%	-26.55%
国内炼焦煤均价	1768	13.33%	-3.02%	-21.07%	-22.29%
炼焦煤期货价格	1485	14.85%	7.22%	-18.96%	-18.70%
国内废钢均价	2606	3.04%	3.21%	-5.13%	-1.10%
河北普碳方坯	3669	4.23%	2.40%	-7.63%	-4.28%
海运 (BDI)	1110	-9.98%	-29.57%	63.00%	-26.73%

图 5: 国产铁精粉价格走势 (元/吨)



图 6: 进口矿价格走势 (元/吨)

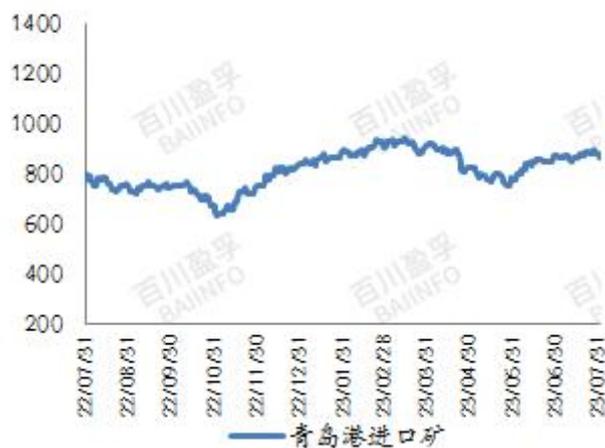


图 7：港口铁矿石库存走势（万吨）



图 8：巴西、澳洲海运费（美元/吨）

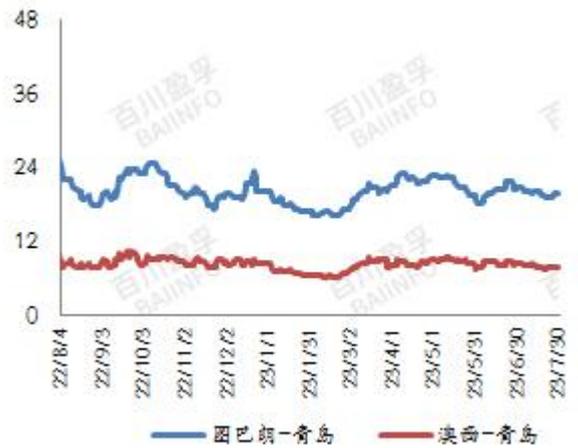


图 9：波罗的海干散货海运指数走势

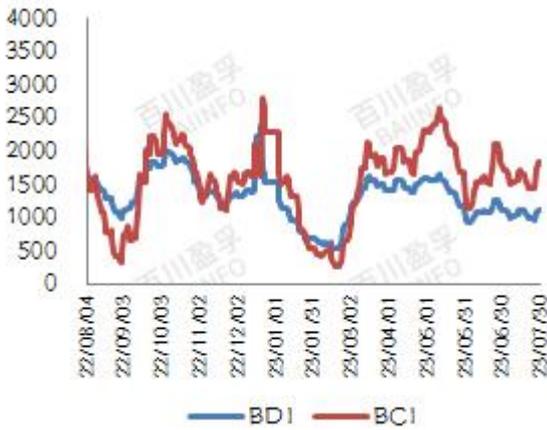


图 10：普氏矿石价格走势（美元/吨）



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）

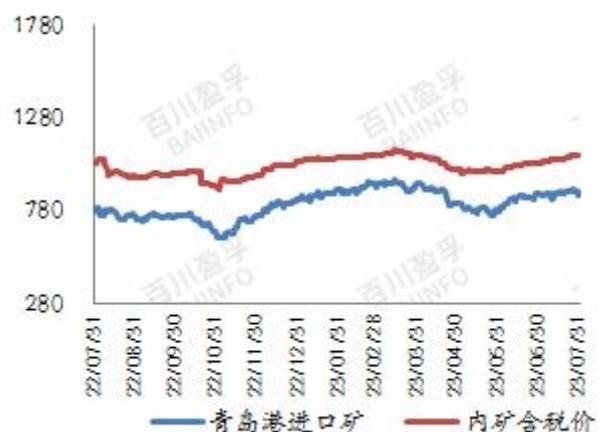
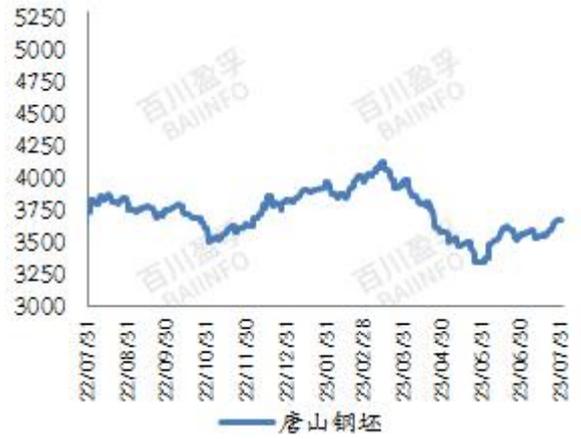


图 13：废钢价格走势（元/吨）

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：螺纹钢本月均价为 3847 元/吨，较上月上涨 14 元/吨，涨幅 0.37%；线材均价 4133 元/吨，较上月上涨 30 元/吨，涨幅 0.73%。

板材方面：中厚板均价为 4154 元/吨，较上月涨 4 元/吨，涨幅 0.10%；热轧板均价为 4027 元/吨，较上月涨 67 元/吨，涨幅 1.69%；冷轧板均价 4591 元/吨，较上月涨 81 元/吨，涨幅 1.80%。

型材方面：大中型材均价为 4101 元/吨，较上月涨 53 元/吨，涨幅 1.31%。

管材方面：焊管均价为 4279 元/吨，较上月涨 53 元/吨，涨幅 1.25%；无缝管均价 4817 元/吨，较上月跌 24 元/吨，跌幅 0.50%。

其他钢材：镀锌板均价为 4826 元/吨，较上月上月涨 36 元/吨，涨幅 0.75%，彩涂板均价为 5934 元/吨，较上月跌 1 元/吨，跌幅 0.02%；钢坯均价 3593 元/吨，较上月涨 62 元/吨，涨幅 1.79%；带钢均价 4121 元/吨，较上月涨 120 元/吨，涨幅 2.43%；硅钢均价 5212 元/吨，较上月跌 22 元/吨，跌幅为 0.42%。

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	3888	1.99%	-6.78%	3847	3833	0.37%
线材均价	4170	1.76%	-6.75%	4133	4103	0.73%

中厚板均价	4197	1.38%	-0.12%	4154	4150	0.10%
热轧板均价	4162	5.05%	-1.70%	4027	3960	1.69%
冷轧板均价	4708	4.04%	1.68%	4591	4510	1.80%
型材均价	4143	2.65%	-5.28%	4101	4048	1.31%
焊管均价	4369	2.99%	-3.96%	4279	4226	1.25%
无缝管均价	4880	0.62%	-4.74%	4817	4841	-0.50%
镀锌板均价	4904	2.36%	0.72%	4826	4790	0.75%
彩涂板均价	5989	1.01%	-5.33%	5934	5935	-0.02%
钢坯均价	3669	4.23%	-4.28%	3593	3531	1.76%
带钢均价	4245	5.02%	-2.12%	4121	4029	2.28%
硅钢均价	5206	-0.65%	-7.73%	5212	5234	-0.42%

图 15: 螺纹钢价格走势 (元/吨)

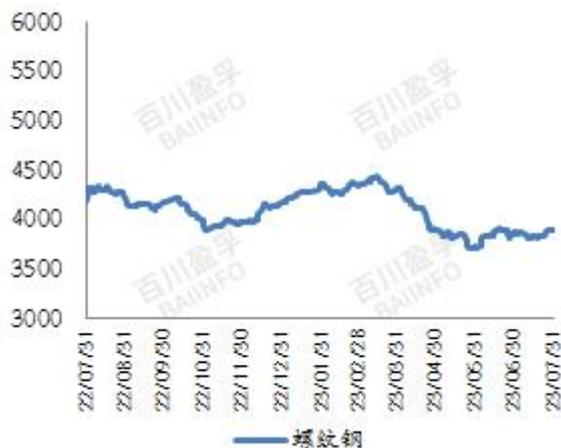


图 16: 线材价格走势 (元/吨)

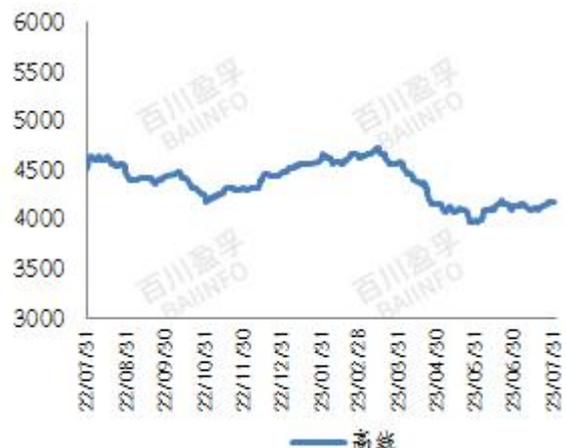


图 17: 中厚板价格走势 (元/吨)

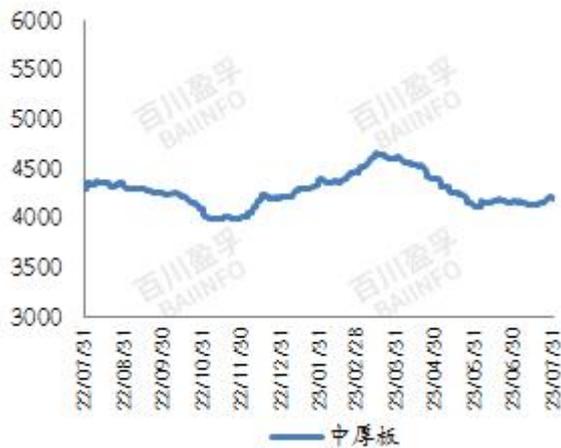


图 18: 热轧板价格走势 (元/吨)



图 19: 冷轧板价格走势 (元/吨)

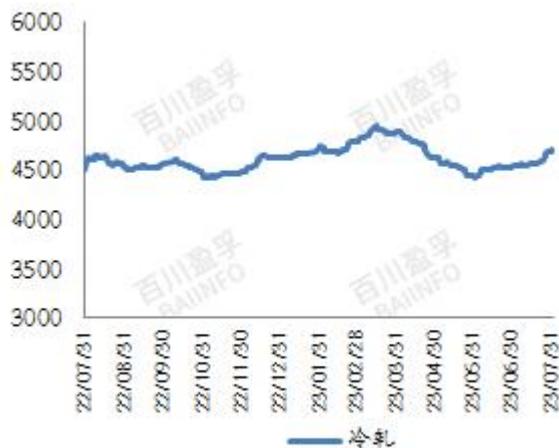


图 20: 型材价格走势 (元/吨)

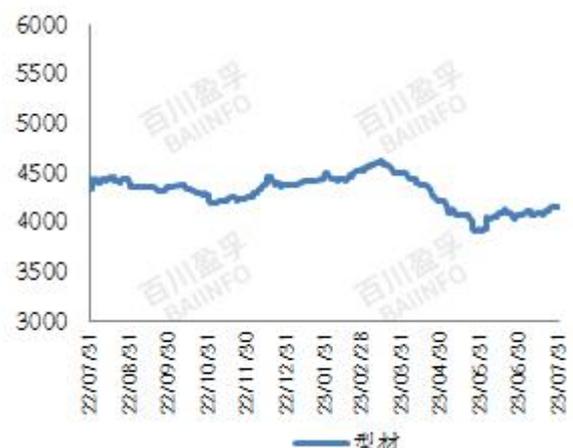


图 21: 焊管价格走势 (元/吨)

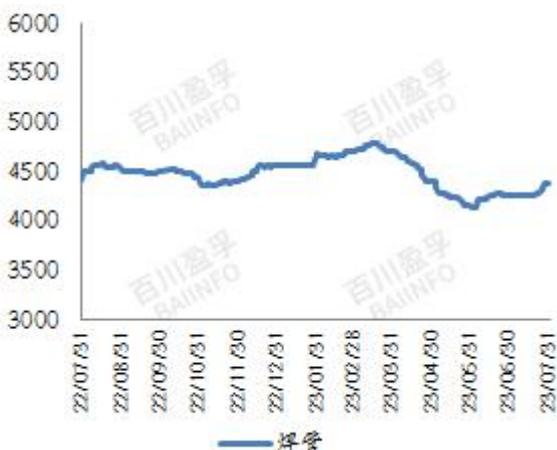


图 22: 无缝管价格走势 (元/吨)



图 23: 镀锌板价格走势 (元/吨)

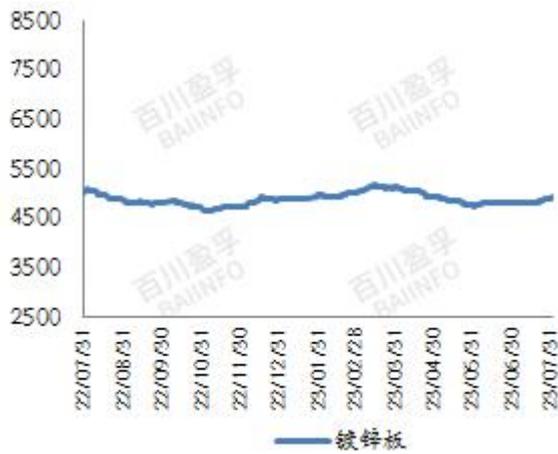


图 24: 彩涂板价格走势 (元/吨)



图 25: 带钢价格走势 (元/吨)

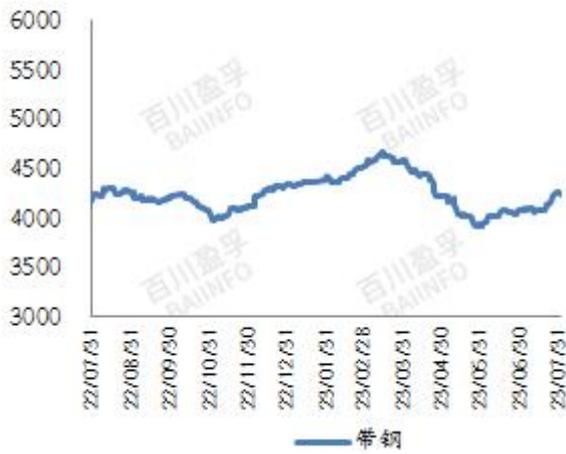


图 26: 硅钢价格走势 (元/吨)

