

钢价小幅向上

● 钢价：小幅向上

8月，钢材市场价格小幅向上。本月钢材综合均价105.6，较上月均价上涨0.2，涨幅为0.18%。本月政策对钢市仍发挥利好作用，受降息及江苏平控落地等利好消息提振，带动市场情绪，市场信心有所恢复，贸易商挺价出货为主，下游采购积极性有所好转，终端需求稍有释放，投机需求有所增量，投机补库居多，商家投机氛围活跃，整体交投氛围表现尚可，部分商家低价资源上调，市场信心有所增强，成交开始好转，部分小幅拉涨。另外山西古交煤矿事故导致多地煤矿停，多家煤矿停产自查，导致焦煤供应出现紧缺，情绪带动原料价格上涨，钢企利润受到压缩，部分规格资源紧缺，有一定挺价意愿，市场心态比较坚挺，钢厂拉涨意向强劲，考虑在成本支撑下行情偏强运行。

● 原料：上涨

本月末进口铁矿石均价867元/吨，较上月上涨23元/吨；国内铁精粉均价1073.75元/吨，较上月下跌5.55元/吨；青岛港进口矿均价888元/吨，较上月上涨25.5元/吨；废钢均价2550元/吨，较上月下跌56元/吨；唐山方坯3568元/吨，较上月下跌101元/吨。

● 钢价：稳中有涨

螺纹钢本月均价为3795元/吨，较上月下跌52元/吨，跌幅1.36%；线材均价4081元/吨，较上月下跌52元/吨，跌幅1.26%；中厚板均价为4137元/吨，较上月跌17元/吨，跌幅0.40%；热轧板均价为4083元/吨，较上月涨56元/吨，涨幅1.40%；冷轧板均价4691元/吨，较上月涨100元/吨，涨幅2.17%；大中型材均价为4086元/吨，较上月跌15元/吨，跌幅0.37%。

● 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-32元/吨；线材毛利约250元/吨；中厚板毛利约179元/吨；热轧板毛利约237元/吨；冷轧板毛利约228元/吨；镀锌板毛利约233元/吨；硅钢毛利约61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	3795	3847	-1.36%
线材	4081	4133	-1.26%
中厚板	4137	4154	-0.40%
热轧板	4083	4027	1.40%
冷轧板	4691	4591	2.17%
型材	4086	4101	-0.37%
焊管	4336	4279	1.34%
无缝管	4867	4817	1.03%
镀锌板	4884	4826	1.21%
彩涂板	5994	5934	1.02%
钢坯	3586	3593	-0.20%
带钢	4173	4121	1.25%
硅钢	5246	5212	0.66%

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：8月，钢材市场价格小幅向上。本月钢材综合均价105.6，较上月均价上涨0.2，涨幅为0.18%。本月政策对钢市仍发挥利好作用，受降息及江苏平控落地等利好消息提振，带动市场情绪，市场信心有所恢复，贸易商挺价出货为主，下游采购积极性有所好转，终端需求稍有释放，投机需求有所增量，投机补库居多，商家投机氛围活跃，整体交投氛围表现尚可，部分商家低价资源上调，市场信心有所增强，成交开始好转，部分小幅拉涨。另外山西古交煤矿事故导致多地煤矿停，多家煤矿停产自查，导致焦煤供应出现紧缺，情绪带动原料价格上涨，钢企利润受到压缩，部分规格资源紧缺，有一定挺价意愿，市场心态比较坚挺，钢厂拉涨意向强劲，考虑在成本支撑下行情偏强运行。

宏观方面：财政部公布的数据显示，1至7月，各地发行新增专项债券24971亿元(人民币，下同)。用于项目建设的新增专项债券23598亿元，主要用于市政建设和产业园区基础设施、社会事业、交通基础设施、保障性安居工程、农林水利等重点领域建设，推动一大批惠民生、补短板、强弱项的项目建设实施，对带动扩大有效投资、保持经济平稳运行发挥了重要作用。财政部发行、使用专项债券，助力经济恢复发展扩大内需，提振居民投资消费信心，推动经济运行持续好转，对钢材市场利好。

产量方面：国家统计局数据显示：2023年7月，中国粗钢日均产量292.90万吨，环比下降3.6%；生铁日均产量250.32万吨，环比下降2.4%；钢材日均产量375.90万吨，环比下降6.1%。7月，中国粗钢产量9080万吨，同比增长11.5%；生铁产量7760万吨，同比增长10.2%；钢材产量11653万吨，同比增长14.5%。1-7月，中国粗钢产量62651万吨，同比增长2.5%；生铁产量52892万吨，同比增长3.5%；钢材产量78900万吨，同比增长5.4%。

原料方面：焦炭来看，本月焦炭市场稳中偏强，近日钢厂利润受到挤压，对焦炭有提降意愿，但主流钢厂暂无回应，目前钢厂铁水产量处于高位，对焦炭刚需仍存，焦炭稳中偏强运行。铁矿石方面，本月铁矿石价格小幅偏强。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，需求端下游钢厂高位铁水微减，磨顶持续，港口库存持续位于历史性低位，供需紧平衡态势未改，铁矿石存在上行动力。

供需方面：供应端来看，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，同时受各地平控消息频出，以及环保政策影响，多数钢厂被迫执行限产检修，产量有所下降，供给端小幅收窄。需求来看，受部分地区强对流天气影响，工地户外施工受到一定阻碍，市场实际需求情况表现一般，下游采购节奏以刚需为主，但市场整体情绪较好，以及目前处于传统淡季的尾巴，带动部分需求释放。

后市预测：

宏观方面：陕西、广东、上海等多省市披露8月份专项债发行计划。业内人士预计，作为下半年财政发力的重要抓手，专项债发行将提速，8月起有望迎来供给高峰，对下半年基建投资需求形成支撑。目前经济恢复不及预期，为了刺激经济恢复发展，财政部计划发行更多专项债，加大基建项目开发，增加更多用钢需求，同时增加岗位用工需求量，增加就业机会，提高居民收入，增加消费信心，提振经济活力，利好钢材价格走势。

供应方面：短期钢厂盈利逐步恶化，同时受粗钢压减政策影响，短期开工回升空间有限，预计整体开工相对偏稳，而随着压减的逐步落实，供给预期收紧。

需求方面，消费淡季接近尾声，预计短期天气对于施工端影响逐步减弱，短期施工条件有望改善，开工率或有所增加，终端需求逐渐释放，表观需求环比增加。

成本方面：受煤矿发生重大安全事故影响，山西多个煤矿停产自查，影响煤炭供应量，焦企成本端支撑走强，焦炭或持续偏强运行。铁矿石方面或小幅向上，当前钢材产量总体较为平稳，暂未出现明显减产，铁水产量维持在高位，库存并不高，基本面有支撑，预计短期矿价高位震荡运行，成本依然是支撑因素。

综上所述，近期央行突发降息，宏观政策偏暖趋势不变，市场粗钢平控有逐步落实的趋势，一定程度上利多钢价，平控政策还存诸多不确定性，钢价面临多空交织的因素，不过台风暴雨过后，加之传统需求旺季即将来临，终端市场面临需求补库情况，预计表需数据或将普遍拉涨，供需基本面有望保持良好势头，钢价有一步反弹预期，预计9月钢价或将偏强运行，价格运行区间可能在106.6-107.6之间。

二、河南地区钢材市场

1、线材市场

8月，国内建筑钢材市场价格弱势运行。本月因黑色期货盘面大幅下跌，使得建筑钢材市场商家心态明显受挫，现货市场价格跟随下跌，多数商家在跌价行情下出货意愿增强，但近期市场交易氛围相对冷清，前期部分投机需求进场后现货价格并未止跌，致使其谨慎程度增加，叠加终端受资金及气温影响，需求淡季特征明显，整体成交数据继续下滑。后市预测：近期国内建筑钢材市场需求有逐步好转迹象，淡季行情或即将进入尾声，然当前经济数据表现偏弱，虽有宏观刺激政策不断出现，但仍难以提振市场信心，市场观望情绪依旧较浓，因此预计下月建筑钢材市场报价或将存在小幅偏弱运行的可能，预计调整幅度在10-40元/吨。

其中，河南地区市场价格呈下跌趋势，整体调整在50元/吨，本月受期货大幅下行影响，现货市场价格跟随下跌，市场交投氛围冷清，且叠加终端受资金及气温影响，需求淡季特征明显，整体成交数据继续下滑。

后市预测：近期国内建筑钢材市场需求有逐步好转迹象，淡季行情或即将进入尾声，然当前经济数据表现偏弱，虽有宏观刺激政策不断出现，但仍难以提振市场信心，市场观望情绪依旧较浓，因此预计下月建筑钢材市场报价或将存在小幅偏弱运行的可能，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 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
2023 年 8 月	4, 135	3, 914	4, 124	4, 134	4, 023



螺纹钢(HRB400 Φ12-14mm) 月均价					
日期	郑 州	商 丘	洛 阳	南 阳	安 阳
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, 998	4, 096	4, 120	4, 055
2023 年 8 月	4, 013	3, 953	4, 020	4, 038	4, 002



2、型材市场

8月，国内型材市场价格先跌后小幅反弹。上旬，市场震荡偏弱，在市场热炒限产的同时期现市场反馈并不积极，这使得中间钢贸企业和下游用钢企业均对后市持谨慎观望态度，加之下游用钢需求不振，制约型钢交易。下旬，市场窄幅震荡。央行调整常备借贷便利利率释放利好信号，另外煤矿事故频发，对原料影响显著，双焦技术面持续走高，带动型钢上游原料价格拉涨，但随着需求逐渐乏力，型钢价格缺乏实质支撑，市场进入窄幅震荡阶段。后市预测：金九将至，市场对传统销售旺季存在积极预期，且目前双焦、铁矿价格依然表现坚挺；然近期交投成交多呈阶段性释放特征，需求对价格支撑力度有限，需持续关注供需两端政策落地情况。预计九月型钢价格或稳中有涨，调整区间在30-100元/吨左右。

其中，河南地区市场价格呈先跌后涨趋势，整体跌幅在30元/吨，本月上旬市场震荡偏弱，下游多持观望态度，下旬市场窄幅震荡，受央行宏观释放利好信号影响，加之煤矿事故频发，对原料端影响显著，双焦技术面持续走高，带动型钢上游原料价格拉涨，但下游需求逐渐乏力，市场进入窄幅震荡阶段。

后市预测：金九将至，市场对传统销售旺季存在积极预期，且目前双焦、铁矿价格依然表现坚挺；然近期交投成交多呈阶段性释放特征，需求对价格支撑力度有限，需持续关注供需两端政策落地情况。预计九月型钢价格或稳中有涨，调整区间在30-100元/吨左右。

郑州 H 型钢 400*200*8*13 月均价	
日期	郑 州
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
2023 年 8 月	3, 832



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 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
2023 年 8 月	4, 136	4, 003	4, 014



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 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
2023 年 8 月	4,067	4,027	4,148



三、本月钢铁原料市场情况分析

本月末进口铁矿石均价 867 元/吨，较上月上涨 23 元/吨；国内铁精粉均价 1073.75 元/吨，较上月下跌 5.55 元/吨；青岛港进口矿均价 888 元/吨，较上月上涨 25.5 元/吨；废钢均价 2550 元/吨，较上月下跌 56 元/吨；唐山方坯 3568 元/吨，较上月下跌 101 元/吨。

本月末国内炼焦煤现货市场均价为 1751 元/吨，较上月下跌 17 元/吨，炼焦煤期货收盘价格为 1497 元/吨，较上月上涨 12 元/吨。

焦炭方面，8 月焦炭市场价格先扬后抑，本月焦炭市场月均价为 2018 元/吨，较上月均价上涨 192 元/吨，涨幅 10.51%。月内焦炭价格上调一轮，于 8 月 3 日落地执行，幅度 100-110 元/吨；下调一轮，于 8 月 22 日落地执行，幅度 100-110 元/吨，截至 8 月 29 日，准一级主流价格围绕 1900-2020 元/吨。主要利好因素：8 月里，前期受煤矿安全检查影响，炼焦煤流动资源收缩，支撑原料煤价格走强，焦企受原料端价格不断上涨影响，焦化企业成本压力增加，对于涨价较为积极。下游钢厂高炉开工稳定，前期全国大范围高温多雨天气，部分地区天气强降雨灾害影响，钢厂到货存在滞后。主要利空因素：8 月里，后期安全检查结束，煤矿积极复工复产，炼焦煤整体产量增加。且焦企利润水平一般，对高价煤种接受度不高，高价订单成交有限，炼焦煤价格承压下调。下游平控政策实施顺利，轧钢厂环保限产，钢坯需求降低，钢厂利润水平可能受到影响。月内利好利空因素并存，因此本月焦炭市场先扬后抑。

铁矿石方面，8 月铁矿石价格高位震荡。本月铁矿石市场均价为 862 元/吨，较上月末价格上调 11 元/吨，涨幅为 1.29%。钢厂方面，按需采购为主，采购力度尚可。成材端偏弱，钢厂利润继续被压缩，铁水产量虽维持高位，但已有见顶迹象，叠加铁矿石发运端稳步增加态势，铁矿石难有强势表现，后期市场仍要关注钢厂的实际生产以及

宏观政策方面情况。

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	867	2.73%	11.73%	-1.48%	3.58%
国产铁精粉均价	1073.75	-0.51%	8.62%	-0.27%	3.29%
青岛港进口矿价格	888	2.96%	14.73%	-2.09%	15.25%
港口铁矿石库存 (万吨)	12032.48	-3.37%	-5.95%	-15.40%	-8.36%
二级冶金焦均价	1935	1.20%	4.41%	-22.70%	-25.66%
国内炼焦煤均价	1751	-0.96%	9.44%	-19.94%	-23.03%
炼焦煤期货价格	1497	0.81%	21.96%	-25.65%	-18.04%
国内废钢均价	2550	-2.15%	4.85%	-8.96%	-3.23%
河北普碳方坯	3568	-2.75%	6.76%	-10.22%	-6.91%
海运 (BDI)	1080	-2.70%	10.54%	9.09%	-28.71%

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

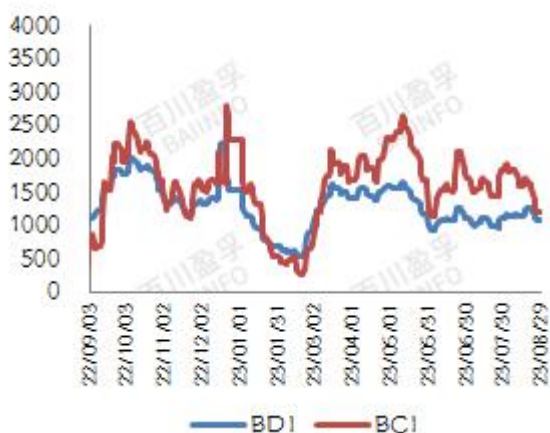


图 10：普氏矿石价格走势（美元/吨）

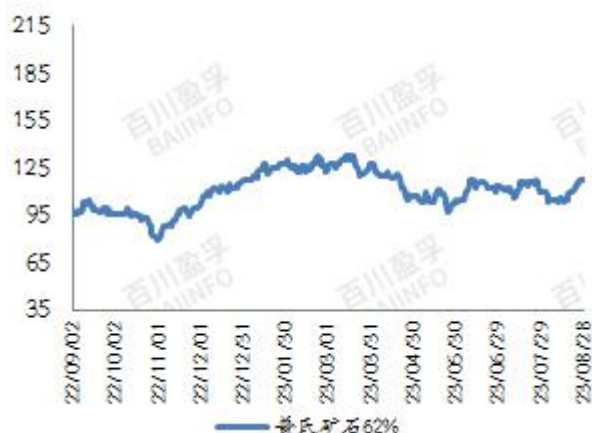


图 11：焦煤、焦炭价格走势（元/吨）



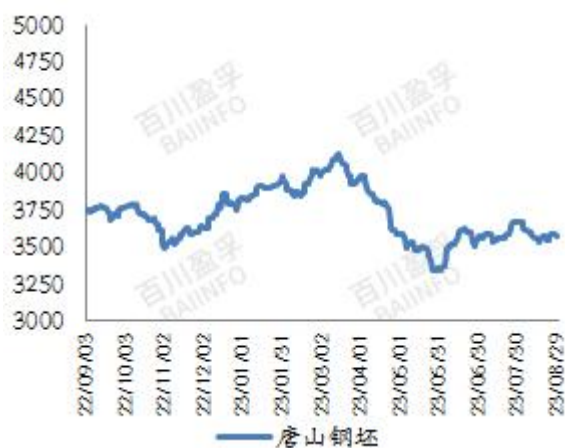
图 12：国产矿、进口矿价格走势（元/吨）



图 13：废钢价格走势（元/吨）



图 14：钢坯价格走势（元/吨）



四、本月国内钢铁价格市场情况分析

建材方面：螺纹钢本月均价为 3795 元/吨，较上月下跌 52 元/吨，跌幅 1.36%；线材均价 4081 元/吨，较上月下跌 52 元/吨，跌幅 1.26%。

板材方面：中厚板均价为 4137 元/吨，较上月跌 17 元/吨，跌幅 0.40%；热轧板均价为 4083 元/吨，较上月涨 56 元/吨，涨幅 1.40%；冷轧板均价 4691 元/吨，较上月涨 100 元/吨，涨幅 2.17%。

型材方面：大中型材均价为 4086 元/吨，较上月跌 15 元/吨，跌幅 0.37%。

管材方面：焊管均价为 4336 元/吨，较上月涨 57 元/吨，涨幅 1.34%；无缝管均价 4867 元/吨，较上月涨 50 元/吨，涨幅 1.03%。

其他钢材：镀锌板均价为 4884 元/吨，较上上月涨 58 元/吨，涨幅 1.21%，彩涂板均价为 5994 元/吨，较上月涨 60 元/吨，涨幅 1.02%；钢坯均价 3586 元/吨，较上月跌 7 元/吨，跌幅 0.20%；带钢均价 4031 元/吨，较上月跌 90 元/吨，跌幅 2.25%；硅钢均价 5246 元/吨，较上月涨 34 元/吨，涨幅为 0.66%。

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	3787	-2.60%	-9.21%	3795	3847	-1.36%
线材均价	4069	-2.42%	-9.01%	4081	4133	-1.26%
中厚板均价	4098	-2.36%	-2.48%	4137	4154	-0.40%
热轧板均价	4056	-2.55%	-4.20%	4083	4027	1.40%
冷轧板均价	4697	-0.23%	1.45%	4691	4591	2.17%
型材均价	4065	-1.88%	-7.06%	4086	4101	-0.37%
焊管均价	4303	-1.51%	-5.41%	4336	4279	1.34%
无缝管均价	4853	-0.55%	-5.27%	4867	4817	1.03%
镀锌板均价	4902	-0.04%	0.68%	4884	4826	1.21%
彩涂板均价	5990	0.02%	-5.31%	5994	5934	1.02%
钢坯均价	3568	-2.75%	-6.91%	3586	3593	-0.20%
带钢均价	4144	-2.38%	-4.45%	4031	4121	-2.25%
硅钢均价	5230	0.46%	-7.30%	5246	5212	0.66%

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）

