

钢价偏弱运行

● 钢价：偏弱运行

6月，钢材市场价格偏弱运行。本月钢材综合均价101.3，较上月均价下跌1.9，跌幅为1.84%。本月步入六月份淡季，随着北方气温不断升高，南方洪涝灾害影响，终端施工受到影响，下游需求释放有限，导致下游拿货不积极，终端按需补库，操作较为谨慎，整体需求表现较弱，终端对高价资源接受程度有限，库存开始垒库，市场反弹后即转弱，基本面表现不佳。且由于统计局公布的房地产销售等数据弱于前值，宏观面拖底乏力，市场情绪偏弱，目前市场询单较少，淡季市场出货缓慢，交投氛围比较冷清，实际成交有限，钢厂生产积极性一般，同时部分厂商下调价格出货，考虑成本支撑减弱且淡季效应明显，商家信心不足，市场价格窄幅偏弱。

● 原料：小幅下跌

本月末进口铁矿石均价735元/吨，较上月下跌81元/吨；国内铁精粉均价1045.86元/吨，较上月下跌40元/吨；青岛港进口矿均价773元/吨，较上月下跌85元/吨；废钢均价2479元/吨，较上月下跌55元/吨；唐山方坯3318元/吨，较上月下跌251元/吨。

● 钢价：弱势运行

螺纹钢本月均价为3751元/吨，较上月下跌104元/吨，跌幅2.71%；线材均价4014元/吨，较上月下跌111元/吨，跌幅2.70%；中厚板均价为3876元/吨，较上月下跌50元/吨，跌幅1.28%；热轧板均价为3859元/吨，较上月下跌52元/吨，跌幅1.32%；冷轧板均价4362元/吨，较上月跌78元/吨，跌幅1.77%；大中型材均价为3965元/吨，较上月下跌80元/吨，跌幅1.97%。

● 盈利：收缩

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-247元/吨；线材毛利约21元/吨；中厚板毛利约-181元/吨；热轧板毛利约-83元/吨；冷轧板毛利约-233元/吨；镀锌板毛利约2元/吨；硅钢毛利约16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	3751	3856	-2.71%
线材	4014	4125	-2.70%
中厚板	3876	3926	-1.28%
热轧板	3859	3911	-1.32%
冷轧板	4362	4440	-1.77%
型材	3965	4044	-1.97%
焊管	4108	4144	-0.85%
无缝管	4773	4778	-0.10%
镀锌板	4778	4822	-0.92%
彩涂板	5775	5764	0.19%
钢坯	3436	3519	-2.34%
带钢	4029	4073	-1.08%
硅钢	5256	5242	0.27%

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	11

一、本月国内钢铁市场综述与展望

1、钢材市场

市场综述：6月，钢材市场价格偏弱运行。本月钢材综合均价101.3，较上月均价下跌1.9，跌幅为1.84%。本月步入六月份淡季，随着北方气温不断升高，南方洪涝灾害影响，终端施工受到影响，下游需求释放有限，导致下游拿货不积极，终端按需补库，操作较为谨慎，整体需求表现较弱，终端对高价资源接受程度有限，库存开始垒库，市场反弹后即转弱，基本面表现不佳。且由于统计局公布的房地产销售等数据弱于前值，宏观面拖底乏力，市场情绪偏弱，目前市场询单较少，淡季市场出货缓慢，交投氛围比较冷清，实际成交有限，钢厂生产积极性一般，同时部分厂商下调价格出货，考虑成本支撑减弱且淡季效应明显，商家信心不足，市场价格窄幅偏弱。

宏观方面：国家统计局：5月份，一线城市新建商品住宅销售价格环比下降0.7%，降幅比上月扩大0.1个百分点。一线城市新建商品住宅销售价格同比下降3.2%，降幅比上月扩大0.7个百分点。二、三线城市新建商品住宅销售价格同比分别下降3.7%和4.9%，降幅比上月分别扩大0.8个和0.7个百分点。随着居民投资消费观念改变，市场资金对房地产固定资产投资预期回落，后续购房者依然不看好，房地产投资开发连续下滑，项目开工下降，减少钢材需求量，利空钢材价格走势。

产量方面：国家统计局数据显示：2024年6月上旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢2248.26万吨、生铁1989.28万吨、钢材2119.65万吨。其中，粗钢日产224.83万吨，环比增长3.30%；生铁日产198.93万吨，环比增长3.03%；钢材日产211.96万吨，环比下降5.26%。据此估算，本旬全国日产粗钢293.62万吨、环比增长2.32%，日产生铁244.14万吨、环比增长2.42%，日产钢材391.58万吨、环比下降1.29%。

原料方面：焦炭来看，本月焦炭市场均价下调，本月焦炭市场月均价为1845.19元/吨，较上月均价（1934.24）下调89.05元/吨，跌幅4.6%。本月焦炭市场于6月12日第二轮提降落地，幅度为50-55元/吨，场内交投氛围多数时间尚可，焦企开工水平较为稳定，出货顺畅，均无库存压力。6月安全生产月煤矿普遍保证安全生产为主，焦煤产量无明显变化，焦企维持正常采买，多数原料库存偏低，故焦煤价格整体呈现弱势小幅下调局面，对焦炭成本面支撑一般。受传统淡季影响，终端需求表现乏力，部分钢厂库存呈现累积趋势，故钢厂对焦炭接货积极性一般，按需采买为主，对焦炭价格支撑有限，且存压价心理。铁矿石方面，本月铁矿石价格下跌。本月末进口铁矿石市场均价为735元/吨，较上月同期均价下跌91元/吨，跌幅为11.02%。本月初价格走弱主要原因是宏观利多消息减少，强预期支撑减弱，铁矿石交易逻辑从宏观强预期切换至弱现实基本面，价格偏弱运行。中期，受高炉复产以及投产的影响，铁水产量超预期增长，个别地区因下游需求转弱出现集中检修但整体影响较小，价格震荡波动。后期，基本面依旧呈现供强需弱，叠加市场限产消息不断，铁矿石价格维持震荡偏弱趋势。整体来看，本月原料价格小幅下跌，对价格支撑减弱。

供需方面：供应端来看，铁水产量继续呈现回升，钢厂保持正常生产节奏，复产及增加负荷多于检修情况，复产较上月相比有所提速，钢厂开工率和产能利用率较上月均有增加，钢材供应压力加大，加上短期无钢厂检修高炉计划，钢材产量继续维持高位运行。需求来看，时处传统钢材消费淡季，加之房地产及制造业数据依然不景气，市场由交易强预期转向弱现实，市场下游终端项目进度受高温及下雨影响较大，项目进度减缓，商家投机性补库预期不佳，市场操作积极性不高，成交表现偏弱，本月终端需求维持弱势运行。

后市预测：

宏观方面：美联储连续第七次将基准利率维持在 5.25%-5.50% 区间不变，符合市场预期。但美联储官员大幅下调了对今年降息次数的预期。受美国 6 月议息会议结果与美国 5 月 CPI 数据劈叉影响，美联储降息次数减少，鲍威尔表示通胀不足以让美联储降息，美联储政策摇摆不定，短期或将导致大宗商品价格回落，利空钢材价格走势。

供应方面：钢厂高炉产能利用率至正常水平偏上，钢企供应同比增加，供应压力不减，加上淡季深入，北方高温及南方暴雨影响，项目开工及施工进度减缓，市场需求偏弱，同时考虑短期无钢厂检修高炉计划，钢厂库存整体向上，预计产量或将继续呈现增加态势。

需求方面，对于后期，7 月仍处于淡季，在传统钢材消费淡季下，弱现实逐步占据主导，预计市场终端项目受高温及下雨影响，项目进度或有所减缓，下游项目钢材实际消耗有限，短期表观需求量或下跌。

成本方面：焦炭市场受高温降雨影响，终端表现清淡，钢材市场或将延续弱势，部分钢厂对焦炭提涨抵触情绪较强，若成品材价格延续下调，部分钢厂或存压价心理，预计短期内焦炭市场或走势弱稳。铁矿市场受高温、多雨天气影响，需求低迷的局面较难发生根本性转变，市场情绪偏弱叠加终端需求不振等因素，预计短期铁矿石价格窄幅调整运行。整体来看，成本端价格或以弱稳运行为主。

综上所述，短期行情或有下行压力。一方面需求层面保持弱势格局，随着淡季的深入，“南涝北旱”的天气对行情影响也将逐渐加重，预计终端采购积极性不佳，多项指标环比改善迹象较小，钢材需求乏善可陈，尤其是多地钢材或将出现累库，厂库增加明显，出货速度放缓，对行情继续产生压制。另一方面市场情绪偏弱、资本方向偏空，控产政策对行情影响有限，不排除行情仍有走弱的可能。整体来说，淡季市场情绪仍偏弱，成交情况或不佳，预计短期市场毫无上涨的驱动力，故预计 7 月钢价或将小幅偏弱，均价运行区间可能在 99.7-100.5 之间。

二、河南地区钢材市场

1、线材市场

6 月，国内建筑钢材市场价格弱势运行。本月前期因期货盘面持续走弱，市场心态明显转弱，加之随着进入传统淡季，商家后市观望情绪愈发浓烈，主动补库意愿不强，市场交投氛围较冷清，下游谨慎观望为主，市场交易氛围偏差；后期持续受高温雨水天气影响，终端用量持续减少，以及部分地区受暴雨天气影响，部分终端工地无法进入，整体需求表现惨淡，贸易商为缓解库存压力，整体让利销售意愿较强。后市预测：当前市场处于供需双弱格局，但去库出现反复，表明供需矛盾较为有限，但考虑到市场情绪谨慎偏弱，以及季节性多雨天气影响，市场需求延续萎靡状态，因此预计下月建筑钢材市场报价或将存在窄幅弱调的可能，预计调整幅度在 10-50 元/吨。

其中河南地区市场价格呈整体下跌趋势，整体调整为 130 元/吨，本月受期货市场走低及持续高温雨水天气影响，市场心态减弱明显，加之进入传统淡季，市场交投氛围冷清，下游多以谨慎观望为主。

后市预测：当前市场处于供需双弱格局，但去库出现反复，表明供需矛盾较为有限，但考虑到市场情绪谨慎偏弱，以及季节性多雨天气影响，市场需求延续萎靡状态，因此预计下月建筑钢材市场报价或将存在窄幅弱调的可能，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
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
2023 年 9 月	4,205	3,955	4,193	4,139	4,103
2023 年 10 月	4,199	3,956	4,190	4,090	4,097
2023 年 11 月	4,377	4,141	4,353	4,277	4,307
2023 年 12 月	4,357	4,150	4,348	4,268	4,315
2024 年 1 月	4,321	4,089	4,313	4,229	4,268
2024 年 2 月	4,306	4,078	4,296	4,216	4,245
2024 年 3 月	4,039	3,823	4,016	3,945	3,952
2024 年 4 月	3,995	3,786	3,992	3,910	3,886
2024 年 5 月	4,181	3,946	4,166	4,075	4,038
2024 年 6 月	4,039	3,820	4,009	3,947	3,925



螺纹钢(HRB400 Φ12-14mm) 月均价					
日期	郑 州	商 丘	洛 阳	南 阳	安 阳
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
2023 年 9 月	4,081	3,998	4,090	4,080	4,066
2023 年 10 月	4,069	3,998	4,075	4,065	4,058
2023 年 11 月	4,255	4,184	4,257	4,243	4,260
2023 年 12 月	4,259	4,188	4,270	4,231	4,275
2024 年 1 月	4,212	4,121	4,224	4,189	4,228
2024 年 2 月	4,186	4,118	4,196	4,179	4,205
2024 年 3 月	3,915	3,862	3,911	3,925	3,920
2024 年 4 月	3,880	3,840	3,910	3,904	3,905
2024 年 5 月	4,045	3,977	4,052	4,037	4,045
2024 年 6 月	3,900	3,853	3,908	3,904	3,916



2、型材市场

6月，国内型材市场价格宽幅下行。具体来看，进入六月，传统消费淡季需求释放有限，宏观利好情绪炒作降温，行情出现了连续回跌的局面，市场消极心态占主导，贸易商操作多以低价资源为主，整体观望氛围弥漫。随着气温逐渐升高，下游工程开工持续放缓，淡季需求快速萎靡的情况下，钢坯支撑弱势，市场缺乏明确利好消息提振，供需博弈越发明显，中间商多谨慎观望心态，成交难有持续释放，轧钢企业生产利润稍有下降，厂商去库意愿较为强烈。后市预测：目前宏观政策暂无利好，叠加华东进入梅雨季节，全国受雨季及高温影响，钢材消费难有起色，价格驱动仍不足。综上所述，预计下月型钢价格或将持续偏弱，调整区间在 30-100 元/吨左右。

其中河南地区市场价格呈整体下跌趋势，整体调整为 100 元/吨，本月受传统淡季影响，市场交投氛围冷清，下游多以谨慎观望为主，随着高温雨水天气增多，下游工程开工放缓，市场缺乏利好消息提振，厂商去库意愿较为强烈。

后市预测：目前宏观政策暂无利好，叠加华东进入梅雨季节，全国受雨季及高温影响，钢材消费难有起色，价格驱动仍不足。综上所述，预计下月型钢价格或将持续偏弱，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
2023 年 8 月	3,832
2023 年 9 月	3,848
2023 年 10 月	3,765
2023 年 11 月	3,865
2023 年 12 月	3,932
2024 年 1 月	3,959

2024 年 2 月	3,964
2024 年 3 月	3,902
2024 年 4 月	3,770
2024 年 5 月	3,871
2024 年 6 月	3,827



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
2023 年 7 月	4,172	4,004	4,038
2023 年 8 月	4,136	4,003	4,014
2023 年 9 月	4,107	3,989	3,997
2023 年 10 月	4,011	3,931	3,894
2023 年 11 月	4,130	4,101	4,062
2023 年 12 月	4,168	4,191	4,138
2024 年 1 月	4,135	4,202	4,127
2024 年 2 月	4,134	4,197	4,123
2024 年 3 月	4,046	4,147	3,949
2024 年 4 月	4,050	4,042	3,879
2024 年 5 月	4,115	4,004	3,935
2024 年 6 月	4,006	3,943	3,819



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
2023 年 7 月	4,095	4,055	4,215
2023 年 8 月	4,067	4,027	4,148
2023 年 9 月	4,059	4,019	4,161
2023 年 10 月	3,965	3,916	4,063
2023 年 11 月	4,077	4,038	4,198
2023 年 12 月	4,186	4,152	4,274
2024 年 1 月	4,200	4,147	4,257
2024 年 2 月	4,196	4,138	4,248
2024 年 3 月	4,147	3,949	4,054
2024 年 4 月	4,045	3,892	3,952
2024 年 5 月	4,069	4,025	4,091
2024 年 6 月	3,976	3,711	3,981



三、本月钢铁原料市场情况分析

本月末进口铁矿石均价 735 元/吨，较上月下跌 81 元/吨；国内铁精粉均价 1045.86 元/吨，较上月下跌 40 元/吨；青岛港进口矿均价 773 元/吨，较上月下跌 85 元/吨；废钢均价 2479 元/吨，较上月下跌 55 元/吨；唐山方坯 3318 元/吨，较上月下跌 251 元/吨。

本月末国内炼焦煤现货市场均价为 1712 元/吨，较上月上涨 21 元/吨，炼焦煤期货收盘价格为 1543 元/吨，较上月下跌 208 元/吨。

焦炭方面，6 月焦炭市场均价下调，本月焦炭市场月均价为 1845.19 元/吨，较上月均价 (1934.24) 下调 89.05 元/吨，跌幅 4.6%。本月焦炭市场于 6 月 12 日第二轮提降落地，幅度为 50-55 元/吨，场内交投氛围多数时间尚可，焦企开工水平较为稳定，出货顺畅，均无库存压力。6 月安全生产月煤矿普遍保证安全生产为主，焦煤产量无明显变化，焦企维持正常采买，多数原料库存偏低，故焦煤价格整体呈现弱势小幅下调局面，对焦炭成本面支撑一般。受传统淡季及高位雨水天气影响，终端需求表现乏力，钢材市场成交情况欠佳，部分钢厂库存呈现累积趋势，故钢厂对焦炭接货积极性一般，按需采买为主，对焦炭价格支撑有限，且存压价心理，致使本月 20 日主流焦企对焦炭进行首轮提涨至发稿仍未落地，落空预期偏大。

铁矿石方面，6 月铁矿石价格小幅下调。本月末进口铁矿石市场均价为 735 元/吨，较上月同期均价下跌 91 元/吨，跌幅为 11.02%。本月初价格走弱主要原因是宏观利多消息减少，强预期支撑减弱，铁矿石交易逻辑从宏观强预期切换至弱现实基本面，价格偏弱运行。中期，受高炉复产影响，铁水产量超预期增长，个别地区因下游需求转弱出现集中检修但整体影响较小，价格震荡波动。后期，基本面依旧呈现供强需弱，叠加市场限产消息不断，铁矿石价格维持震荡偏弱趋势。现货价格，63.5%印粉含税湿吨价格报 768-778 元/吨，62%印粉含税湿吨价格报 736-746 元/吨，巴西粗粉 62.5%含税湿吨报 771 元/吨，澳大利亚 PB 粉 61.5%含税湿吨港口价格报 789-799 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	735	-9.93%	-0.27%	-23.91%	-23.91%
国产铁精粉均价	1045.86	-3.72%	6.15%	-15.15%	-15.15%
青岛港进口矿价格	773	-9.96%	1.18%	-21.68%	-21.68%
港口铁矿石库存 (万吨)	14883.27	0.19%	3.13%	24.11%	21.55%
二级冶金焦均价	1818	-1.36%	7.38%	-22.13%	-22.13%
国内炼焦煤均价	1712	-1.21%	-1.10%	-16.81%	-16.81%
炼焦煤期货价格	1543	-11.88%	3.73%	-18.23%	-18.23%
国内废钢均价	2479	-2.17%	0.08%	-33.59%	-6.28%
河北普碳方坯	3318	-7.03%	-0.87%	-12.51%	-11.12%
海运 (BDI)	1973	9.79%	8.35%	-5.78%	-5.78%

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）

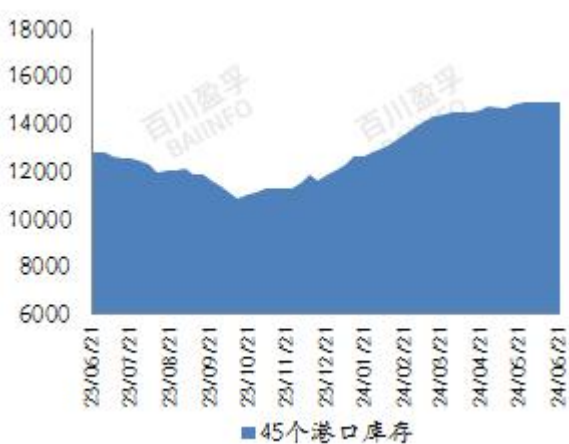


图 8：巴西、澳洲海运费（美元/吨）



图 9：波罗的海干散货海运指数走势

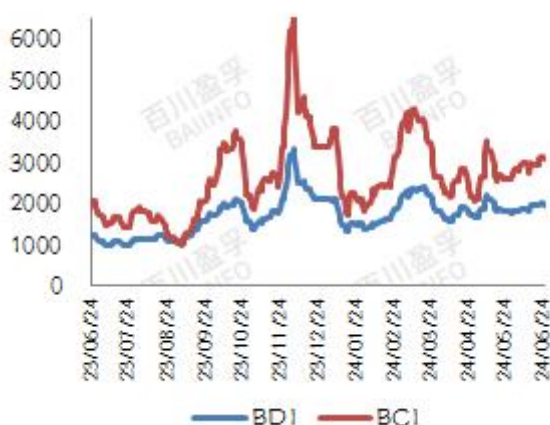


图 10：普氏矿石价格走势（美元/吨）

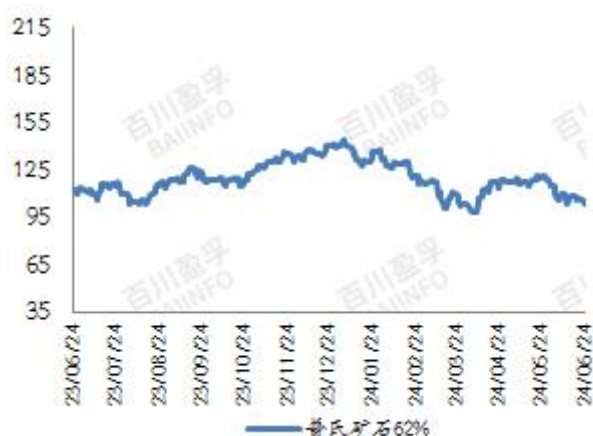


图 11：焦煤、焦炭价格走势（元/吨）

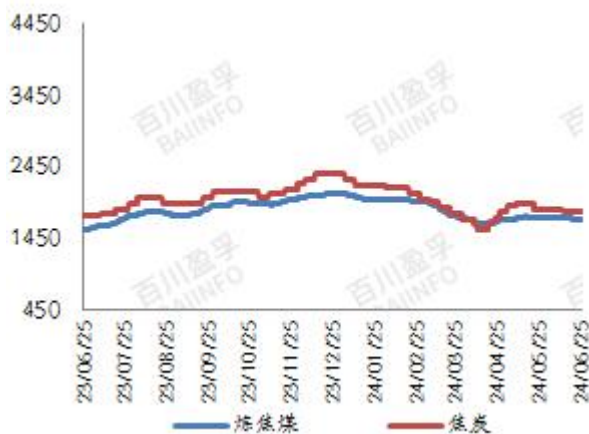


图 12：国产矿、进口矿价格走势（元/吨）



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 3751 元/吨，较上月下跌 104 元/吨，跌幅 2.71%；线材均价 4014 元/吨，较上月下跌 111 元/吨，跌幅 2.70%。

板材方面：中厚板均价为 3876 元/吨，较上月下跌 50 元/吨，跌幅 1.28%；热轧板均价为 3859 元/吨，较上月下跌 52 元/吨，跌幅 1.32%；冷轧板均价 4362 元/吨，较上月跌 78 元/吨，跌幅 1.77%。

型材方面：大中型材均价为 3965 元/吨，较上月下跌 80 元/吨，跌幅 1.97%。

管材方面：焊管均价为 4108 元/吨，较上月下跌 35 元/吨，跌幅 0.85%；无缝管均价 4773 元/吨，较上月下跌 5 元/吨，跌幅 0.10%。

其他钢材：镀锌板均价为 4778 元/吨，较上月下跌 44 元/吨，跌幅 0.92%，彩涂板均价为 5775 元/吨，较上月涨 11 元/吨，涨幅 0.19%；钢坯均价 3436 元/吨，较上月下跌 82 元/吨，跌幅 2.34%；带钢均价 4029 元/吨，较上月下跌 44 元/吨，跌幅 1.08%；硅钢均价 5256 元/吨，较上月涨 14 元/吨，涨幅为 0.27%。

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	3637	-6.41%	-10.75%	3751	3856	-2.71%
线材均价	3905	-5.88%	-10.15%	4014	4125	-2.70%
中厚板均价	3803	-3.50%	-7.90%	3876	3926	-1.28%
热轧板均价	3801	-3.38%	-8.83%	3859	3911	-1.32%
冷轧板均价	4301	-2.78%	-10.41%	4362	4440	-1.77%
型材均价	3864	-4.90%	-8.22%	3965	4044	-1.97%
焊管均价	4058	-2.48%	-7.92%	4108	4144	-0.85%
无缝管均价	4728	-1.56%	-2.33%	4773	4778	-0.10%
镀锌板均价	4736	-1.86%	-5.03%	4778	4822	-0.92%
彩涂板均价	5748	-0.67%	-4.61%	5775	5764	0.19%
钢坯均价	3318	-7.03%	-11.12%	3436	3519	-2.34%
带钢均价	3996	-2.03%	-6.09%	4029	4073	-1.08%
硅钢均价	5250	0.00%	-0.57%	5256	5242	0.27%

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）

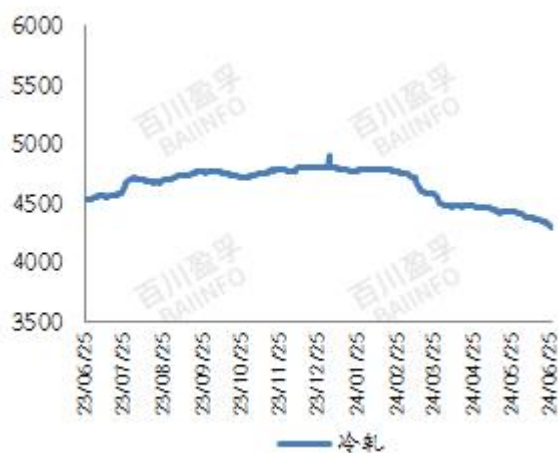


图 20：型材价格走势（元/吨）

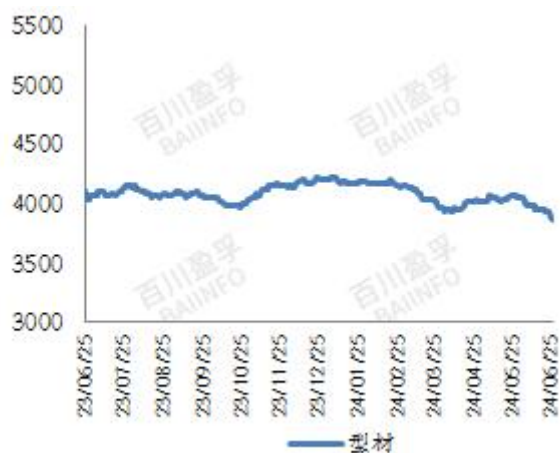


图 21：焊管价格走势（元/吨）

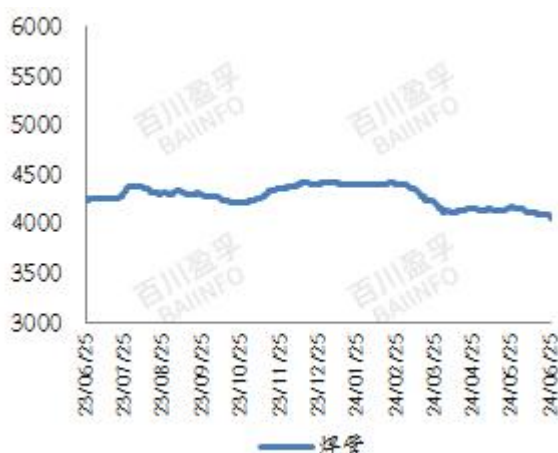


图 22：无缝管价格走势（元/吨）



图 23：镀锌板价格走势（元/吨）

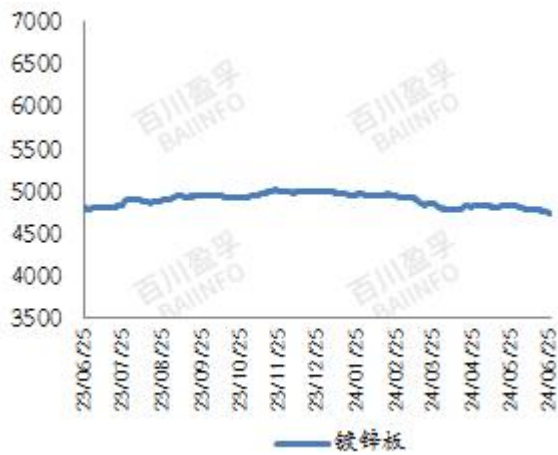


图 24：彩涂板价格走势（元/吨）



图 25：带钢价格走势（元/吨）



图 26：硅钢价格走势（元/吨）

