

钢价窄幅下跌

● 钢价：窄幅下跌

7月，钢材市场价格窄幅下跌。本月钢材综合均价97.4，较上月均价下跌3.9，跌幅为3.85%。本月市场反馈宏观面未有明显趋势导向，部分商家情绪走弱，且目前淡季特征逐步显现，高温雨水增多，压制下游项目开展，下游采购仍多按需，商家拿货保持谨慎，需求未得到大幅改善，终端需求释放相对乏力，部分资源受限于需求未有涨价。目前市场出货较为零散，多阴跌出货为主，主流成交价小跌，整体成交表现不佳，部分商家库存偏高低价出售意愿尚存，叠加当前未有明确利好消息及政策出台，市场情绪得不到有效推动，在基本面未有改善之前，商家并不盲目乐观，市场心态仍偏谨慎为主，价格冲高动力明显不足，商家报价小幅回调。

● 原料：偏弱运行

本月未进口铁矿石均价723元/吨，较上月下跌12元/吨；国内铁精粉均价1057.57元/吨，较上月上涨12元/吨；青岛港进口矿均价757元/吨，较上月下跌16元/吨；废钢均价2376元/吨，较上月下跌103元/吨；唐山方坯3172元/吨，较上月下跌146元/吨。

● 钢价：小幅向下

螺纹钢本月均价为3584元/吨，较上月下跌167元/吨，跌幅4.45%；线材均价3869元/吨，较上月下跌145元/吨，跌幅3.61%；中厚板均价为3731元/吨，较上月下跌146元/吨，跌幅3.76%；热轧板均价为3745元/吨，较上月下跌114元/吨，跌幅2.96%；冷轧板均价4198元/吨，较上月跌163元/吨，跌幅3.74%；大中型材均价为3811元/吨，较上月下跌154元/吨，跌幅3.89%。

● 盈利：走弱

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-312元/吨；线材毛利约-16元/吨；中厚板毛利约-219元/吨；热轧板毛利约-130元/吨；冷轧板毛利约-317元/吨；镀锌板毛利约-78元/吨；硅钢毛利约134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	3584	3751	-4.45%
线材	3869	4014	-3.61%
中厚板	3731	3876	-3.76%
热轧板	3745	3859	-2.96%
冷轧板	4198	4362	-3.74%
型材	3811	3965	-3.89%
焊管	4010	4108	-2.41%
无缝管	4678	4773	-1.99%
镀锌板	4649	4778	-2.68%
彩涂板	5685	5775	-1.55%
钢坯	3296	3436	-4.08%
带钢	3900	4029	-3.21%
硅钢	5239	5256	-0.32%

目录

一、本月国内钢铁市场综述与展望	2
1、钢材市场	2
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	10

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, 钢材市场价格窄幅下跌。本月钢材综合均价指数为 97.4, 较上月均价下跌 3.9, 跌幅为 3.85%。本月市场反馈宏观面未有明显趋势导向, 部分商家情绪走弱, 且目前淡季特征逐步显现, 高温雨水增多, 压制下游项目开展, 下游采购仍多按需, 商家拿货保持谨慎, 需求未得到大幅改善, 终端需求释放相对乏力, 部分资源受限于需求未有涨价。目前市场出货较为零散, 多阴跌出货为主, 主流成交价小跌, 整体成交表现不佳, 部分商家库存偏高低价出售意愿尚存, 叠加当前未有明确利好消息及政策出台, 市场情绪得不到有效推动, 在基本面未有改善之前, 商家并不盲目乐观, 市场心态仍偏谨慎为主, 价格冲高动力明显不足, 商家报价小幅回调。

宏观方面：中国 6 月 CPI 年率 0.2%，预期 0.40%，前值 0.30%。中国 6 月 PPI 年率-0.8%，预期-0.80%，前值-1.40%。中国 6 月 CPI 月率-0.2%，预期-0.1%，前值-0.1%。国内目前还处在通货紧缩周期中，中美在打金融战，央行没有办法主动降息去刺激经济，有效需求不足的问题预计还会持续，对钢市偏利空一些。

产量方面：国家统计局数据显示：2024 年 7 月中旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢为 2148.36 万吨、生铁为 1925.62 万吨、钢材为 2036.53 万吨。其中，粗钢日产 214.84 万吨，环比下降 0.16%，同口径比去年同期下降 4.42%，同口径比前年同期增长 5.42%；生铁日产 192.56 万吨，环比增长 0.02%，同口径比去年同期下降 4.12%，同口径比前年同期增长 1.27%；钢材日产 203.65 万吨，环比增长 2.90%，同口径比去年同期下降 6.12%，同口径比前年同期增长 2.10%。

原料方面：焦炭来看，本月焦炭市场价格稳中调整，本月焦炭市场月均价为 1869.68 元/吨，较上月均价(1846.37 元/吨)上调 23.31 元/吨，涨幅为 1.26%。截至 7 月 30 日，焦炭市场均价为 1825 元/吨，较月初(1872 元/吨)下调 47 元/吨，跌幅为 2.51%，准一级主流焦炭价格围绕 1750-1870 元/吨，准一级主流干熄焦炭价格围绕 2005-2115 元/吨。本月前期焦炭市场走势持稳，场内交投氛围较好，多数焦企存一定盈利，焦化行业开工水平稳定在偏高水平，同时铁水产量高位震荡，下游钢厂对焦炭刚需犹存，焦企出货情况较好，无库存压力。但本月后期原料焦煤市场弱势运行，多数煤种价格呈现小幅下滑趋势，对焦炭支撑较差，同时仍处淡季，终端需求欠佳，成品材价格持续下行，钢厂利润水平不断收缩，进而对焦炭压价来减少亏损，故 7 月 29 日首轮提降落地，幅度参考 50-55 元/吨。铁矿石方面，本月铁矿石价格小幅下调。进口铁矿石市场均价为 723 元/吨，较上月同期均价下跌 33 元/吨，跌幅为 4.37%。月初第一周市场关注点主要在对重要会议的预期和对房地产改善下成材表需的乐观预期，价格震荡偏强。紧接着由于宏观利好减弱，6 月中国 CPI 数据不及预期，价格在第二周开始表现为震荡偏弱。随后国内宏观利好预期落空，终端现实需求承压，价格一路偏弱。月末各地高温和暴雨频繁，市场预计终端需求可能会进一步减弱，悲观情绪蔓延，矿石价格未有利好支持。整体来看，本月原料价格持续不佳，对价格支撑减弱。

供需方面：供应端来看，由于钢铁行业产能、产量过剩问题迟迟无法解决，钢厂主动减产动能不足，钢厂开工率和产能利用率保持较高水平，钢铁企业生产释放力度呈现逐渐增强的态势，产量有所增加，厂内库存偏高，供应量维持高位。需求来看，终端受高温多雨天气的影响，项目开工及施工进度减缓，淡季下游终端需求低，商家投机性需求减少，多集中按需补库为主，市场成交低迷不振，不及预期，本月需求恢复缓慢，产业端淡季下游终端需求维持低位状态，弱现实逐步占据主导。

后市预测：

宏观方面：6 月狭义乘用车零售 176.5 万辆，同比降 6.8%，环比增长 3.1%。上半年狭义乘用车市场零售累计完成 983.9 万辆，同比微增 3.2%。新能源上半年零售完成 411.3 万，同比增长 33.2%，上半年累计渗透率达 41.8%。家电、汽车、船舶等行业是用钢大户，设备更新政策落地实施带动市场需求，但自去年设备更新文件落地后，已经形成一定的需求量，进入下半年包括新能源在内的汽车销量出现大幅回落，抑制下半年用钢需求。

供应方面：目前市场旧国标螺纹面临较大抛压，钢价持续下跌，在当前下游库存压力较大，加之钢厂利润较差的情况下，工厂亏损逐步加剧，已有工厂开始联合抵制降价，虽作用有限，但能反映出工厂已处于亏损忍受边缘，在此情况下，预计 8 月高炉检修计划增加，减产厂家或增多。

需求方面，对于后期，北方和南方地区高温雷雨天气或不断切换，各地需求受天气和资金到位情况影响，下游终端项目进度受限，导致市场采购减弱，商家投机性需求减少，短期需求或依然处于低迷状态，基本面形势略差。

成本方面：原料焦煤市场走势欠佳，暂无利好因素提振其走势向上，对焦炭支撑亦一般。若成品材价格延续降低情况下，钢厂亏损，对焦炭价格承接能力减弱，预计短期内焦炭市场或存下行可能。铁矿市场市场情绪难扭转，成材需求表现较差，高库存仍对价格有拖累，预计短期铁矿石价格偏弱运行。整体来看，短期成本价格或稳中偏弱。

综上所述，短期行情或小幅向下。原料基本面或有所走弱尤其是焦炭，工厂利润持续扣损下，将向原料端“索取利润”，短期有提降预期，原料降价，成本支撑也将随之降低，降成本逻辑促使钢价下跌。另外，8月仍处淡季，下游项目进度缓慢，用钢需求恐将重新触及“冰点”，刚需采购依旧谨慎，需求或表现不佳，整体市场成交或依旧乏力，市场或有暗降销售，钢贸商恐慌情绪仍存，负反馈影响逐步显现压制钢材价格走势，因此8月钢价将继续承压，故预计8月钢价或将小幅下跌，均价运行区间可能在96.2-97.2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延续弱势。本月一方面淡季钢材需求弱势难改，市场交投氛围略显冷清，商家欲出货还是依靠低位资源为主，加之随着宏观刺激作用弹性减弱，期螺盘面持续震荡偏弱运行，市场信心方面表现明显回落，商户大多让利销售；另一方面由于新旧国标交替的原因，商家出货情绪继续增强，部分库存较大的商家存在低价出货的情况，现货价格再次趋弱，然而多数地区持续受高温雨水天气影响，下游工地无法正常施工。后市预测：目前市场处于新老国标过渡期，商家多以降库出货为主，加上近期整体需求一般，市场整体情绪谨慎偏弱，因此预计下月建筑钢材市场报价或将存在主稳偏弱的可能，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150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：目前市场处于新老国标过渡期，商家多以降库出货为主，加上近期整体需求一般，市场整体情绪谨慎偏弱，因此预计下月建筑钢材市场报价或将存在主稳偏弱的可能，预计调整幅度在10-50元/吨。

日期	郑州	商丘	洛阳	南阳	安阳
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
2024年7月	3,882	3,655	3,878	3,781	3,714



螺纹钢(HRB400 Φ12-14mm) 月均价					
日期	郑州	商丘	洛阳	南阳	安阳
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
2024年7月	3,747	3,694	3,767	3,741	3,755



2、型材市场

7月，国内型材市场价格持续弱行。月初，由于宏观政策支撑偏暖，且对于月中会议有乐观预期，加上成本端拉涨提振，整体跟涨积极。然淡季需求难有实质性释放，终端多按需补库。月中，随着会议召开并未有利好消息传出，市场开启下跌态势，贸易商多降库避险为主。月末，7月会议闭幕，无明显利多释放，淡季需求释放不足，加上期货端走势持绿运行，市场交投信心愈发不足。后市预测：目前型钢厂库存累积，去库压力大。部分区域受到项目工程资金问题以及需求淡季的影响，下游需求动力不足。淡季背景下需求难有回升预期，钢价上行仍然具备一定压力。综上，预计下月型钢价格或低位震荡运行，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105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：目前型钢厂库存累积，去库压力大。部分区域受到项目工程资金问题以及需求淡季的影响，下游需求动力不足。淡季背景下需求难有回升预期，钢价上行仍然具备一定压力。综上，预计下月型钢价格或低位震荡运行，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 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
2024 年 7 月	3,709



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 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
2024 年 7 月	3,770	3,867	3,694



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
2024年7月	3,884	3,781	3,846



三、本月钢铁原料市场情况分析

本月末进口铁矿石均价 723 元/吨，较上月下跌 12 元/吨；国内铁精粉均价 1057.57 元/吨，较上月上涨 12 元/吨；青岛港进口矿均价 757 元/吨，较上月下跌 16 元/吨；废钢均价 2376 元/吨，较上月下跌 103 元/吨；唐山方坯 3172 元/吨，较上月下跌 146 元/吨。

焦炭方面，7 月焦炭市场稳中调整，本月焦炭市场月均价为 1869.68 元/吨，较上月均价（1846.37 元/吨）上调 23.31 元/吨，涨幅为 1.26%。截至 7 月 30 日，焦炭市场均价为 1825 元/吨，较月初（1872 元/吨）下调 47 元/吨，跌幅为 2.51%，准一级主流焦炭价格围绕 1750-1870 元/吨，准一级主流干熄焦炭价格围绕 2005-2115 元/吨。本月前期焦炭市场走势持稳，场内交投氛围较好，多数焦企存一定盈利，焦化行业开工水平稳定在偏高水平，同时铁水产量高位震荡，下游钢厂对焦炭刚需犹存，焦企出货情况较好，无库存压力。但本月后期原料焦煤市场弱势运行，多数煤种价格呈现小幅下滑趋势，对焦炭支撑较差，同时仍处淡季，终端需求欠佳，成品材价格持续下行，钢厂利润水平不断收缩，进而对焦炭压价来减少亏损，故 7 月 29 日首轮提降落地，幅度参考 50-55 元/吨。

铁矿石方面，7 月铁矿石价格小幅下跌。本月进口铁矿石市场均价为 723 元/吨，较上月同期均价下跌 33 元/吨，跌幅为 4.37%。月初第一周市场关注点主要在对重要会议的预期和对房地产改善下成材表需的乐观预期，价格震荡偏强。紧接着由于宏观利好减弱，6 月中国 CPI 数据不及预期，价格在第二周开始表现为震荡偏弱。随后国内宏观利好预期落空，终端现实需求承压，价格一路偏弱。月末各地高温和暴雨频繁，市场预计终端需求可能会进一步减弱，悲观情绪蔓延，矿石价格未有利好支持。期货方面，63.5%印粉 CFR 报 110.85-111.85 美元/吨，62.5%澳块 CFR 报 123.45-124.45 美元/吨，澳大利亚 61.5%PB 粉 CFR 报 115.3-116.3 美元/吨。现货价格，63.5%印粉含税湿吨价格报 745-755 元/吨，62%印粉含税湿吨价格报 713-723 元/吨，巴西粗粉 62.5%含税湿吨报 764 元/吨，澳大利亚 PB 粉 61.5%含税湿吨港口价格报 773-783 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	723	-1.63%	-10.74%	-25.62%	-25.16%
国产铁精粉均价	1057.57	1.12%	-0.60%	-13.34%	-14.20%
青岛港进口矿价格	757	-2.07%	-10.20%	-24.19%	-23.30%
港口铁矿石库存 (万吨)	15847.94	6.48%	7.38%	24.18%	29.43%
二级冶金焦均价	1802	-0.92%	-0.46%	-17.54%	-22.84%
国内炼焦煤均价	1666	-2.69%	-2.52%	-16.16%	-19.05%
炼焦煤期货价格	1477	-4.28%	-18.22%	-13.32%	-21.73%
国内废钢均价	2376	-4.15%	-5.41%	-35.33%	-10.17%
河北普碳方坯	3172	-4.40%	-8.93%	-15.83%	-15.03%
海运 (BDI)	1797	-8.92%	6.65%	28.54%	-14.18%

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 3584 元/吨，较上月下跌 167 元/吨，跌幅 4.45%；线材均价 3869 元/吨，较上月下跌 145 元/吨，跌幅 3.61%。

板材方面：中厚板均价为 3731 元/吨，较上月下跌 146 元/吨，跌幅 3.76%；热轧板均价为 3745 元/吨，较上月下跌 114 元/吨，跌幅 2.96%；冷轧板均价 4198 元/吨，较上月跌 163 元/吨，跌幅 3.74%。

型材方面：大中型材均价为 3811 元/吨，较上月下跌 154 元/吨，跌幅 3.89%。

管材方面：焊管均价为 4010 元/吨，较上月下跌 99 元/吨，跌幅 2.41%；无缝管均价 4678 元/吨，较上月下跌 95 元/吨，跌幅 1.99%。

其他钢材：镀锌板均价为 4649 元/吨，较上月下跌 128 元/吨，跌幅 2.68%，彩涂板均价为 5685 元/吨，较上月下跌 89 元/吨，跌幅 1.55%；钢坯均价 3296 元/吨，较上月下跌 140 元/吨，跌幅 4.08%；带钢均价 3900 元/吨，较上月下跌 129 元/吨，跌幅 3.21%；硅钢均价 5239 元/吨，较上月下跌 17 元/吨，跌幅为 0.32%。

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	3418	-6.02%	-16.12%	3584	3751	-4.45%
线材均价	3714	-4.89%	-14.54%	3869	4014	-3.61%
中厚板均价	3611	-5.05%	-12.55%	3731	3876	-3.76%
热轧板均价	3600	-5.29%	-13.65%	3745	3859	-2.96%
冷轧板均价	4063	-5.53%	-15.37%	4198	4362	-3.74%
型材均价	3700	-4.24%	-12.11%	3811	3965	-3.89%
焊管均价	3927	-3.23%	-10.89%	4010	4108	-2.41%
无缝管均价	4620	-2.28%	-4.57%	4678	4773	-1.99%
镀锌板均价	4502	-4.94%	-9.73%	4649	4778	-2.68%
彩涂板均价	5584	-2.85%	-7.33%	5685	5775	-1.55%
钢坯均价	3172	-4.40%	-15.03%	3296	3436	-4.08%
带钢均价	3675	-8.03%	-13.63%	3900	4029	-3.21%
硅钢均价	5214	-0.69%	-1.25%	5239	5256	-0.32%