

钢价小幅下调

● 钢价：小幅下调

8月，钢材市场价格小幅下调。本月钢材综合均价系数为89.7，较上月均价下跌7.7，跌幅为7.91%。本月高温多雨的天气对下游开工仍有影响，下游采购积极性欠佳，整体需求释放不及预期，市场刚需消化有限，商家补货计划有所较少，暂无囤货意向。目前受需求等因素的影响，市场情绪得不到有效推动，市场甩货意向明显，商户为求出货多有优惠，市场低位资源频现，整体成交表现偏差，部分商家甚至未有成交。库存高的商家表示去库压力大，基本面偏弱局面未改，加之本月宏观面未见利好提振，市场底部支撑较弱，同时原料端下滑也导致成本的回落，市场行情不断恶化，贸易商多持谨慎看跌态度，受情绪面偏弱带动，商家报价还是下调为主。

● 原料：弱势运行

本月末进口铁矿石均价681元/吨，较上月下跌42元/吨；国内铁精粉均价992.00元/吨，较上月下跌66元/吨；青岛港进口矿均价704元/吨，较上月下跌53元/吨；废钢均价2117元/吨，较上月下跌259元/吨；唐山方坯3002元/吨，较上月下跌170元/吨。

● 钢价：大幅下跌

螺纹钢本月均价为3316元/吨，较上月下跌268元/吨，跌幅7.49%；线材均价3612元/吨，较上月下跌257元/吨，跌幅6.63%；中厚板均价为3425元/吨，较上月下跌306元/吨，跌幅8.19%；热轧板均价为3412元/吨，较上月下跌333元/吨，跌幅8.90%；冷轧板均价3940元/吨，较上月跌258元/吨，跌幅6.15%；大中型材均价为3589元/吨，较上月下跌222元/吨，跌幅5.82%。

● 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-267元/吨；线材毛利约26元/吨；中厚板毛利约-365元/吨；热轧板毛利约-275元/吨；冷轧板毛利约-378元/吨；镀锌板毛利约-219元/吨；硅钢毛利约5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	3316	3584	-7.49%
线材	3612	3869	-6.63%
中厚板	3425	3731	-8.19%
热轧板	3412	3745	-8.90%
冷轧板	3940	4198	-6.15%
型材	3589	3811	-5.82%
焊管	3788	4010	-5.55%
无缝管	4522	4678	-3.34%
镀锌板	4329	4649	-6.89%
彩涂板	5466	5685	-3.84%
钢坯	3035	3296	-7.91%
带钢	3560	3900	-8.73%
硅钢	5044	5239	-3.72%

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	10

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, 钢材市场价格小幅下调。本月钢材综合均价系数为 89.7, 较上月均价下跌 7.7, 跌幅为 7.91%。本月高温多雨的天气对下游开工仍有影响, 下游采购积极性欠佳, 整体需求释放不及预期, 市场刚需消化有限, 商家补货计划有所较少, 暂无囤货意向。目前受需求等因素的影响, 市场情绪得不到有效推动, 市场甩货意向明显, 商户为求出货多有优惠, 市场低位资源频现, 整体成交表现偏差, 部分商家甚至未有成交。库存高的商家表示去库压力大, 基本面偏弱局面未改, 加之本月宏观面未见利好提振, 市场底部支撑较弱, 同时原料端下滑也导致成本的回落, 市场行情不断恶化, 贸易商多持谨慎看跌态度, 受情绪面偏弱带动, 商家报价还是下调为主。

宏观方面: 乘联会初步统计显示, 7月 1-31 日, 乘用车市场零售 172.9 万辆, 同比去年同期下降 2%, 较上月同期下降 2%, 今年以来累计零售 1,156.8 万辆, 同比增长 2%; 7月 1-31 日, 全国乘用车厂商批发 195.6 万辆, 同比去年同期下降 5%, 较上月同期下降 10%, 今年以来累计批发 1,370.8 万辆, 同比增长 4%。上半年, 我国乘用车市场保持火热态势, 带动了市场的用钢需求, 但从数据来看, 由于 7 月份天气炎热, 市场购买热情下降, 7 月份缩量明显, 环比、同比均出现下滑, 尤其是乘用车厂商批发量, 致使 7 月份销量下滑, 对钢价形成利空。

产量方面: 国家统计局数据显示: 2024 年 8 月中旬, 重点统计钢铁企业共生产粗钢 1993.37 万吨、生铁 1823.07 万吨、钢材 1878.76 万吨。其中, 粗钢日产 199.34 万吨, 环比下降 0.50%, 同口径比去年同期下降 10.01%, 同口径比前年同期下降 0.15%; 生铁日产 182.31 万吨, 环比下降 1.02%, 同口径比去年同期下降 8.71%, 同口径比前年同期下降 1.92%; 钢材日产 187.88 万吨, 环比增长 2.16%, 同口径比去年同期下降 12.82%, 同口径比前年同期下降 3.45%。

原料方面: 焦炭来看, 本月焦炭市场价格持续下行, 本月焦炭市场月均价为 1702.89 元/吨, 较上月均价(1867.74 元/吨) 下调 164.85 元/吨, 跌幅为 8.83%。截至 8 月 27 日, 焦炭市场均价为 1575 元/吨, 较月初 (1822 元/吨) 下调 247 元/吨, 跌幅为 13.56%, 准一级主流焦炭价格围绕 1500-1620 元/吨, 准一级主流干熄焦炭价格围绕 1730-1840 元/吨。本月内焦炭市场共提降五轮, 同时加上 7 月 29 日首轮提降, 焦炭市场共计下调 300-330 元/吨, 场内悲观情绪较强。本月内矿场开工变化不大, 焦煤价格延续下调, 但下调幅度不及预期, 焦企逐渐转盈为亏, 同时仍处淡季, 终端需求无明显增量, 成品材价格下行, 钢厂亏损严重, 铁水产量不断降低, 对焦炭刚需减少, 焦企出货速度放缓, 整体生产意愿降低, 焦化行业开工呈现下滑趋势, 场内交投氛围欠佳。铁矿石方面, 本月铁矿石价格小幅下跌。进口铁矿石市场均价为 681 元/吨, 较上月同期均价下跌 31 元/吨, 跌幅为 4.35%。月初市场交易呈现全球衰退, 大宗商品普跌, 叠加钢厂全面亏损, 原料端补库情绪不佳, 铁矿石价格下跌。一直到中期随着钢厂亏损面积的扩大, 停产检修增加, 市场对宏观层面和产业层面都出现悲观预期, 黑色系价格进一步下跌。后期随着天气的好转, 下游施工项目逐渐启动, 施工进度亦有所加快, 需求有不同程度的回升, 价格开始触底反弹。整体来看, 本月原料价格支撑减弱。

供需方面: 供应端来看, 8 月份以来钢厂亏损逐步增大, 钢铁行业利润率不断下滑, 面对利润的缺失, 为缓解供应压力, 钢铁企业按需控制生产, 部分钢厂开始加入检修大军, 高炉减产随之增加, 钢厂开工率出现了连续下降, 钢铁产量出现了一定的收缩。需求来看, 8 月份, 钢铁行业的传统淡季仍延续, 在高温多雨气候影响下, 对户外项目施工产生了明显影响, 对于下游需求有一定抑制作用, 此外受房地产低迷及新老国标切换以及工地开工、资金方面的负面影响不断, 在一定程度上抑制下游需求的阶段性释放。

后市预测：

宏观方面：北京时间 8 月 23 日晚间，美联储主席鲍威尔在美国怀俄明州小镇杰克逊霍尔举行的“全球央行年会”上发表讲话。鲍威尔明确表示，他对美国整体通胀回落至 2% 的目标有了更多信心，他认为是时候调整货币政策了。这样的表述被外界视为是美联储将在 9 月开启降息的直接暗示。对大宗商品来讲，美国降息释放出流动性，显露出对大宗商品的需求，对以美金定价的商品，无疑是直接利好，对国内黑色也有一定带动作用。

供应方面：钢企利润受限，倒逼钢企主动检修减产，缓解钢企自身的亏损，钢厂生产积极性有所下降，高炉开工率与产能利用率也在同步下滑，铁水产量减少，短期为了缓解钢材供应压力，钢厂或继续加大检修减产力度，后续供应增量不大，产量或持续下降。

需求方面，对于后期，需求最差的时候基本进入尾声，传统旺季即将到来，需求有存在小幅回升的可能，同时设备更新和大规模以旧换新政策主要发力在下半年，或将出现用钢增量。

成本方面：以及在“金九银十”心态影响下，成品材成交情况存向好预期，铁水产量或降至低位后回升，对焦炭市场提涨存利好支撑，预计 9 月焦炭市场或先稳后涨。铁矿市场对 9 月份下游成材需求季节性增加有所期待，成材反弹增加，带动铁矿端需求好转，预计 9 月铁矿石价格或偏强运行。整体来看，9 月成本端或有所好转。

综上所述，下半年宏观政策陆续进入落地阶段，鲍威尔发出鸽派言论，市场对美联储 9 月降息炒作再次升温，海外宏观有所好转，短期或将带动产业情绪好转。新旧国标切换带来的市场压力逐步释放，传统淡季过去，“金九银十”即将到来，市场回归供需本质，需求或有所好转，钢厂维持不饱和生产，部分钢厂仍处于检修状态，供应压力不大，市场渴望向好的情绪期待浓厚，短期在需求好转的背景下，或将紧跟钢厂节奏推涨价格，预计下月钢价将迎来一波超跌反弹。故预计 9 月钢价或将小幅上调，均价运行区间可能在 90.1-92.1 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先跌后涨。本月前期因黑色系盘面持绿震荡运行，市场信心明显受挫，然而受季节性淡季制约需求高度，市场流通氛围较为冷淡，加之随着原料端价格不断回落，对成材价格造成一定拖累，现货价格支撑较弱；后期随着黑色系期货价格震荡偏强运行，使得市场信心得到一定修复，叠加随着高温天气逐渐好转，下游工地施工时长增加，建材基本面正在逐步改善，厂商普遍挺价意愿较强。后市预测：随着高温天气逐渐好转，建筑钢材需求或有所回暖，加上目前钢厂检修减产力度较大，厂库、社库偏低，部分规格较为紧俏，厂商挺价盼涨意愿较强，因此预计下月建筑钢材市场报价或将存在窄幅上调的可能，预计调整幅度在 10-80 元/吨。

其中河南地区市场价格呈整体下跌趋势，整体调整为 270 元/吨，本月前期受期货市场及原料端价格持续走低影响，现货市场心态减弱明显，加之进入传统淡季，市场交投氛围冷清，本月后期高温天气逐渐好转，下游工地施工时长增加，建材基本面正在逐步改善，厂商普遍挺价意愿较强。

后市预测：随着高温天气逐渐好转，建筑钢材需求或有所回暖，加上目前钢厂检修减产力度较大，厂库、社库偏低，部分规格较为紧俏，厂商挺价盼涨意愿较强，因此预计下月建筑钢材市场报价或将存在窄幅上调的可能，预计调整幅度在 10-80 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 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
2024 年 8 月	3,639	3,340	3,609	3,528	3,438



螺纹钢(HRB400 Φ12-14mm) 月均价					
日期	郑 州	商 丘	洛 阳	南 阳	安 阳
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	3,687	3,761	3,736	3,749
2024 年 8 月	3,468	3,417	3,495	3,488	3,482



2、型材市场

8 月，国内型材市场价格先跌后涨。具体来看，月前期，由于宏观面未见利好提振，以及螺纹钢市场处于新旧国标替换影响，加上传统淡季需求未有起色，期货盘面连续下跌打压市场情绪，整体重心进行下降。月后期，宏观端随着美联储降息预期再度增强，国内经济刺激窗口逐步打开，宏观情绪偏向利好，产业端临近旺季，市场挺价情绪发酵，刺激期货盘面连续反弹，中间商拿货操作亦有增多，市场整体成交有所好转。但型材市场成交多集中在刚需及低价资源，市场操作仍多谨慎。后市预测：目前处于淡旺季转换，需求的持续性有待观察，政策预期不断加码，强预期与弱现实激烈对撞。综上所述，预计下月型钢价格或持稳偏强，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 260 元/吨，本月前期受期货市场及原料端价格持续走低影响，加上传统淡季，市场交投氛围冷清，本月后期，宏观端随着美联储降息预期再度增强，宏观情绪偏向利好，市场整体成交有所好转。但多集中在刚需，市场操作仍多谨慎。

后市预测：目前处于淡旺季转换，需求的持续性有待观察，政策预期不断加码，强预期与弱现实激烈对撞。综上所述，预计下月型钢价格或持稳偏强，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 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
2024 年 8 月	3,397



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 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
2024 年 8 月	3,536	3,621	3,492



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 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
2024 年 8 月	3,667	3,556	3,612



三、本月钢铁原料市场情况分析

本月末进口铁矿石均价 681 元/吨，较上月下跌 42 元/吨；国内铁精粉均价 992.00 元/吨，较上月下跌 66 元/吨；青岛港进口矿均价 704 元/吨，较上月下跌 53 元/吨；废钢均价 2117 元/吨，较上月下跌 259 元/吨；唐山方坯 3002 元/吨，较上月下跌 170 元/吨。

焦炭方面，8 月焦炭市场持续下行，本月焦炭市场月均价为 1702.89 元/吨，较上月均价（1867.74 元/吨）下调 164.85 元/吨，跌幅为 8.83%。截至 8 月 27 日，焦炭市场均价为 1575 元/吨，较月初（1822 元/吨）下调 247 元/吨，跌幅为 13.56%，准一级主流焦炭价格围绕 1500-1620 元/吨，准一级主流干熄焦炭价格围绕 1730-1840 元/吨。本月内焦炭市场共提降五轮，同时加上 7 月 29 日首轮提降，焦炭市场共计下调 300-330 元/吨，场内悲观情绪较强。本月内矿场开工变化不大，焦煤价格延续下调，但下调幅度不及预期，焦企逐渐转盈为亏，同时仍处淡季，终端需求无明显增量，成品材价格下行，钢厂亏损严重，铁水产量不断降低，对焦炭刚需减少，焦企出货速度放缓，整体生产意愿降低，焦化行业开工呈现下滑趋势，场内交投氛围欠佳。

铁矿石方面，8 月铁矿石价格小幅下调。本月末进口铁矿石市场均价为 681 元/吨，较上月同期均价下跌 31 元/吨，跌幅为 4.35%。月初市场交易呈现全球衰退，大宗商品普跌，叠加钢厂全面亏损，原料端补库情绪不佳，铁矿石价格下跌。一直到中期随着钢厂亏损面积的扩大，停产检修增加，市场对宏观层面和产业层面都出现悲观预期，黑色系价格进一步下跌。后期随着天气的好转，下游施工项目逐渐启动，施工进度亦有所加快，需求有不同程度的回升，价格开始触底反弹。期货方面，63.5%印粉 CFR 报 112.95-113.95 美元/吨，62.5%澳块 CFR 报 121.65-122.65 美元/吨，澳大利亚 61.5%PB 粉 CFR 报 113.5-114.5 美元/吨。现货价格，63.5%印粉含税湿吨价格报 697-707 元/吨，62%印粉含税湿吨价格报 665-675 元/吨，巴西粗粉 62.5%含税湿吨报 706 元/吨，澳大利亚 PB 粉 61.5%含税湿吨港口价格报 741-751 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	681	-5.81%	-14.34%	-22.53%	-29.50%
国产铁精粉均价	992.00	-6.20%	-8.46%	-12.98%	-19.52%
青岛港进口矿价格	704	-7.00%	-15.64%	-21.38%	-28.67%
港口铁矿石库存 (万吨)	15652.52	-1.23%	5.34%	15.06%	27.83%
二级冶金焦均价	1585	-12.03%	-14.01%	-19.81%	-32.12%
国内炼焦煤均价	1550	-6.96%	-10.61%	-20.27%	-24.68%
炼焦煤期货价格	1361	-7.85%	-18.53%	-24.03%	-27.87%
国内废钢均价	2117	-10.90%	-16.26%	-41.49%	-19.96%
河北普碳方坯	3002	-5.36%	-15.60%	42.21%	-19.58%
海运 (BDI)	1762	-1.95%	-2.92%	-16.53%	-15.85%

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 3316 元/吨，较上月下跌 268 元/吨，跌幅 7.49%；线材均价 3612 元/吨，较上月下跌 257 元/吨，跌幅 6.63%。

板材方面：中厚板均价为 3425 元/吨，较上月下跌 306 元/吨，跌幅 8.19%；热轧板均价为 3412 元/吨，较上月下跌 333 元/吨，跌幅 8.90%；冷轧板均价 3940 元/吨，较上月跌 258 元/吨，跌幅 6.15%。

型材方面：大中型材均价为 3589 元/吨，较上月下跌 222 元/吨，跌幅 5.82%。

管材方面：焊管均价为 3788 元/吨，较上月下跌 222 元/吨，跌幅 5.55%；无缝管均价 4522 元/吨，较上月下跌 156 元/吨，跌幅 3.34%。

其他钢材：镀锌板均价为 4329 元/吨，较上月下跌 320 元/吨，跌幅 6.89%，彩涂板均价为 5466 元/吨，较上月下跌 219 元/吨，跌幅 3.84%；钢坯均价 3035 元/吨，较上月下跌 261 元/吨，跌幅 7.91%；带钢均价 3560 元/吨，较上月下跌 340 元/吨，跌幅 8.73%；硅钢均价 5044 元/吨，较上月下跌 195 元/吨，跌幅为 3.72%。

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	3332	-2.52%	-18.23%	3316	3584	-7.49%
线材均价	3625	-2.40%	-16.59%	3612	3869	-6.63%
中厚板均价	3334	-7.67%	-19.25%	3425	3731	-8.19%
热轧板均价	3324	-7.67%	-20.27%	3412	3745	-8.90%
冷轧板均价	3871	-4.73%	-19.37%	3940	4198	-6.15%
型材均价	3554	-3.95%	-15.58%	3589	3811	-5.82%
焊管均价	3668	-6.60%	-16.77%	3788	4010	-5.55%
无缝管均价	4447	-3.74%	-8.14%	4522	4678	-3.34%
镀锌板均价	4230	-6.04%	-15.18%	4329	4649	-6.89%
彩涂板均价	5363	-3.96%	-11.00%	5466	5685	-3.84%
钢坯均价	3002	-5.36%	-19.58%	3035	3296	-7.91%
带钢均价	3519	-4.24%	-17.30%	3560	3900	-8.73%
硅钢均价	4954	-4.99%	-6.17%	5044	5239	-3.72%