

2023年5月钢市场回顾与后市展望

——中国有色金属工业协会稀散金属分会 李承宸

2023年5月，精钢市场供需基本面未现明显变化，不过粗钢供应紧张状态迟迟得不到缓解，因而导致钢产品价格于本月中下旬价格整体出现上浮回调。预计接下来钢锭主流价格将保持坚挺，不过鉴于当前消费需求支撑力偏弱，需进一步等待后续消费端利好消息。

一、行情回顾

2023年5月安泰科国内精钢报价均价为1460元/千克，同比减少2.67%，环比增长0.34%。安泰科离岸精钢均价为213美元/千克，同比减少14.11%，环比减少4.05%。

表 1-1: 2023年5月国内外精钢月度均价统计

	国内精钢均价 [99.995%] (元/千克)	离岸精钢均价 [99.995%] (美元/千克)
	2023年4月	1460
同比变化	-2.67%	-14.11%
环比变化	0.34%	-4.05%

数据来源：中国有色金属工业协会稀散金属分会、欧洲战略小金属成交价（路透社）、MB英国金属导报



图 1-1: 2022年1月-2023年5月国内外精钢均价走势

二、市场分析及后市展望

5月国内市场月初至中下旬仍保持平稳运行，钢价走势无明显波动，下游采

购需求与市场投机热情一般，但与一季度稍有不同的是，钢价受库存压力影响明显减轻，市场信心有所重铸，这主要是近期部分市场库存得到消化，此外叠加显示面板行业从“渐冻”中复苏。但直至本月第三周开始，价格开始上调出现回暖。钢价上涨目前有两个主要原因。一是，因资金需要部分企业为了保证现金流的正常运转开始释放部分库存，如云南地区云铜等企业。二是，本月延续上月问题，原生粗钢材料的紧缺导致了市场出现缺货的状态。钢原材料上游端，锌的价格持续走弱，上游大部分锌厂都适当性的减产并开始检修设备。同时，由于绝大部分锌矿为进口矿，其钢品位不高，若每吨氧化锌的钢含量不足 3KG 的话，则提取成本过高锌厂不愿提炼其中的钢。因此钢的原材料减少，从而导致价格迎来上涨。

本月市场终端采购需求从第二周开始略有起色，但相较于当前的供应而言，实际上若算上钢市场上的库存来讲，可以算是供过于求的，因此需求支撑价格继续向上的根基尚且不足。但本月释放出一个利好消息则是国家或有重新战略储备的声音再起，也引燃了部分市场参与者对后市的希望。

对于后市钢消费，尽管显示面板行业需求逐渐复苏，但市场多数仍以刚需按需采购，投机情绪低落，预计中短期内尚难言乐观，短期内难以对钢价形成有效支撑。。

三、进出口数据

根据统计结果显示，2023 年 1-4 月中国钢类产品进出口统计如下表 3-1 和表 3-2 所示。

2023 年 1-4 月，中国进口锻轧钢类产品 1,498 千克，同比减少 42%，进口未锻轧钢类产品 214,189 千克，同比增长 1604%。

表 3-1: 2023 年 1-4 月中国钢类产品进口统计（单位：千克）

	锻轧的钢及其制品	未锻轧的钢
2023 年 1 月	8	207, 884

2023年2月	53	4,766
2023年3月	138	1,022
2023年4月	1,299	517
总计	1,498	214,189

数据来源：中国海关总署

注：未锻轧的钢包含未锻轧的钢；钢废料及碎料；钢粉末。

2023年1-4月，中国出口锻轧钢类产品783千克，同比减少36%，出口未锻轧钢类产品263,583千克，同比增长85%。

表 3-2: 2023 年 1-4 月中国钢类产品出口统计（单位：千克）

	锻轧的钢及其制品	未锻轧的钢
2023年1月	138	77,925
2023年2月	88	25,598
2023年3月	211	119,860
2023年4月	346	40,200
总计	783	263,583

数据来源：中国海关总署



图 3-1: 2023 年 1-4 月中国钢类产品主要进口国（或地区）及占比

进口方面，今年4月份相比于前三个月我国钢类产品进口量增长放缓。虽然整体进口量放缓，但相比于去年，4月份未锻轧钢类产品同比增长接近一倍。1-4月累计进口量215,687千克，同比增长1323%。值得注意的是，进口来自中国、日本、美国和韩国的钢类产品数量最多，分别占比1-4月累计进口量的96%、1.8%、0.8%和0.7%，累计占

比 99.3%，其他国家占比 0.3%，甚至可忽略不计。

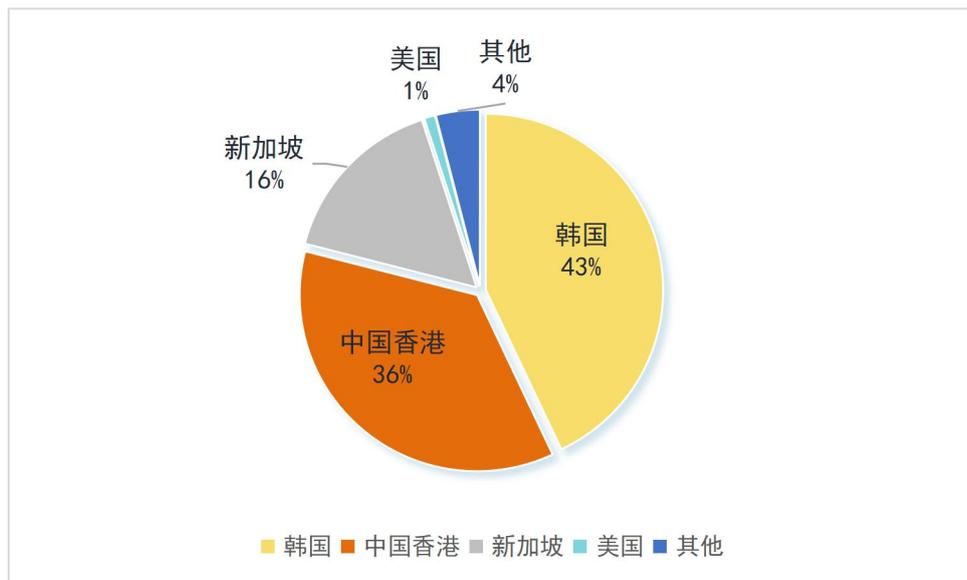


图 3-2：2023 年 1-4 月中国钢类产品主要出口国（或地区）及占比

出口方面，2023 年 1-4 月我国钢产品整体出口量有所增长，锻轧钢出口量小幅降低，而未锻轧钢同比增长明显。钢产品 1-4 月累计出口量达到 264,366 千克，同比增长 84%。值得注意的是，出口至韩国、中国香港、新加坡和美国的钢类产品数量最多，分别占比 1-4 月累计出口量的 43%、36%、16%和 1%，累计占比 96%，其他国家占比 4%。