

2023 年 10 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

由于 9 月精钢价格持续处在高位，导致下游难以接受，进而影响至本月现货交易市场。月初，现货市场交易表现一般，整体成交量没有太大变化。但自本月下旬开始，市场精钢产品竞标陆续顺利成交，侧面反映出市场对钢消费需求或正在悄然回暖。加之投机资金的刺激，市场价格虽稳定在高位但市场参与者逐渐接受。短时间内钢价或将大体延续平稳走势，但 11 月部分下游企业因库存偏低而有明显的采购需求倾向，不排除精钢价格或在四季度下旬再度上涨。

一、行情回顾

2023 年 10 月安泰科国内精钢报价均价为 1,998 元/千克，同比增长 41.08%，环比增长 1.16%。安泰科离岸精钢均价为 275 美元/千克，同比增长 17.02%，环比减少 4.84%。

表 1-1: 2023 年 10 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 10 月	1,998	275
同比变化	41.08%	17.02%
环比变化	1.16%	-4.84%

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

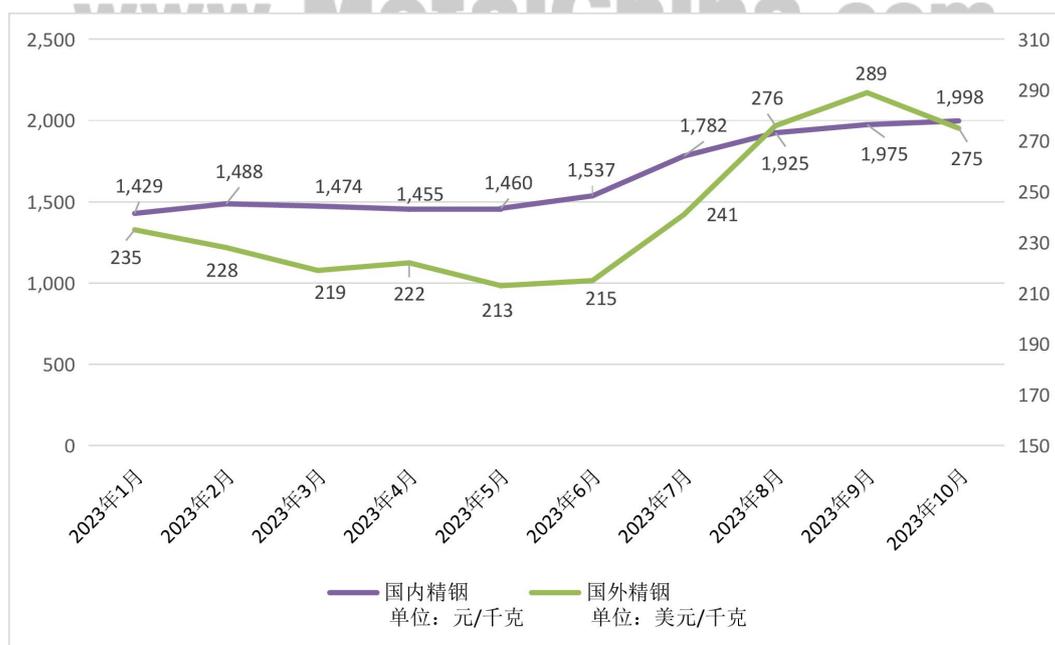


图 1-1: 2023 年 1 月-10 月国内外精钢均价走势

二、市场分析及后市展望

10月，国内钢市场仍保持较平稳运行状态。供需方面，国内精钢产量对比上月所有减量，环比减少3.98%。大部分生产厂商表示目前市场需求呈现疲软状态，加之粗钢等原材料成本居高不下，部分生产厂商转为凭借代加工来维持生产。

现阶段，虽然粗钢等原料采购难持续，但市场上精钢、钢锭等产品仍是供应松弛状态，也可以说存在一定的供过于求。本月现货市场需求量与往常第四季度类似，出货量有所下降也属正常。其次，投机需求购买力也与三季度相比打了折扣，资金疑似已陆续转移至其他小金属市场。但正常下游采购需求并未受到过多影响。据安泰科了解，南方地区生产企业仍按订单需求正常供应终端用户，但不同于前三个季度的长协订单，本月多是零散订单。

市场价格方面，本月安泰科现货报价无明显波动，电子盘价格也一直保持在2000元/千克左右波动。目前，主要还是在兜底资金的力挺作用下，虽然市场需求所有疲软，但价格一直持续在2000元/千克左右波动，尤其电子盘，每逢价格触碰到1950元/千克，价格立马呈现回调上涨至2000元的区间，而现货市场本月已经出现实际下调，本月月末精钢市场价在1970元/千克左右。

总体而言，现阶段钢市场仍表现相对平稳。根据市场情绪推断，需求表现虽然表示出钢价或会在未来回落，但投机贸易的影响不容小觑，而且尽管这几个月钢价一直保持在2000元/千克的高位，但并未对采购需求形成太大影响，若第四季度末继续以当前价格收尾，基本已可以断言钢价底部价格即在2000元/千克左右。此外，根据下游显示面板行业的需求向好反馈，目前下游产业已经显现持续性复苏态势，加之投机资金的持续参与，钢价最早于年末年初或一季度中旬以前再度开启上行走势。

三、进出口数据

根据统计结果显示，2023年1-9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1-9月，中国进口锻轧钢类产品5,281千克，同比增长41%，进口未锻轧钢类产品476,946千克，同比增长1083%。

表3-1: 2023年1-9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
2023年5月	160	4,219
2023年6月	241	2,737
2023年7月	2,287	14,665
2023年8月	885	127,221
2023年9月	210	113,915
总计	5,281	476,946

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。

www.MetalChina.com

2023年1-9月，中国出口锻轧钢类产品1,752千克，同比减少61%，出口未锻轧钢类产品488,877千克，同比增长9%。

表3-2: 2023年1-9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
2023年5月	264	19,349
2023年6月	191	28,375
2023年7月	214	35,979
2023年8月	43	33,489
2023年9月	257	108,102
总计	1,752	488,877

数据来源：中国海关总署

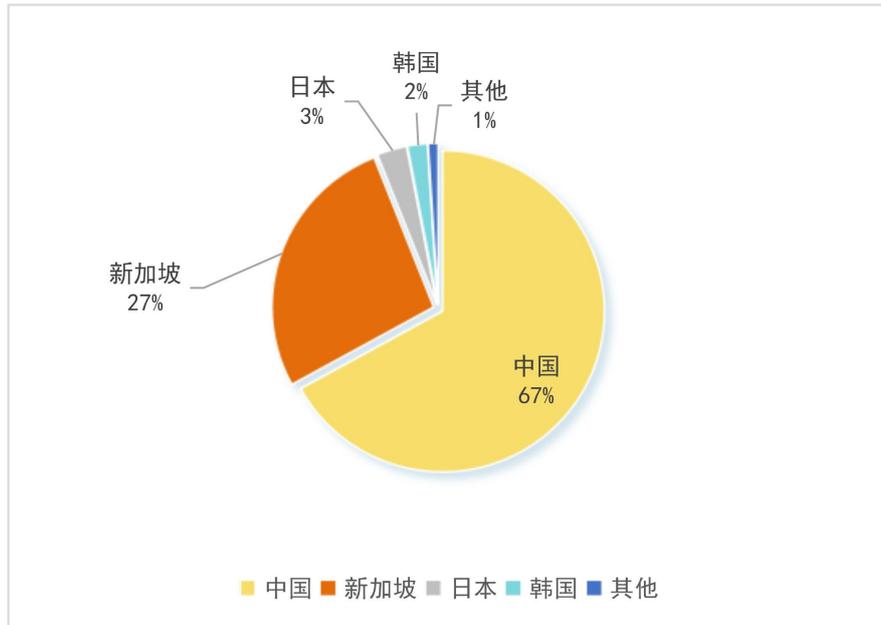


图 3-1: 2023 年 1-9 月中国钢类产品主要进口国（或地区）及占比

进口方面，今年 1-9 月份我国钢类产品进口量累计 482,227 千克，同比增长 995%，主要是今年 1 月份从中国（保税区）进口了 207,884 千克占绝大部分。除去一月份中国（保税区）的大量进口后，整体进口量放缓，直至今今年 9 月份中国的进口量从年初 87% 降至到 67%，进口市场回归常态化，新加坡或为欧美国家产品进入中国的一个中转站。值得注意的是，进口来自中国、新加坡、日本和韩国的钢类产品数量最多，分别占比 1-9 月累计进口量的 67%、27%、3% 和 2%，累计占比 99%，其他国家占比 1%。

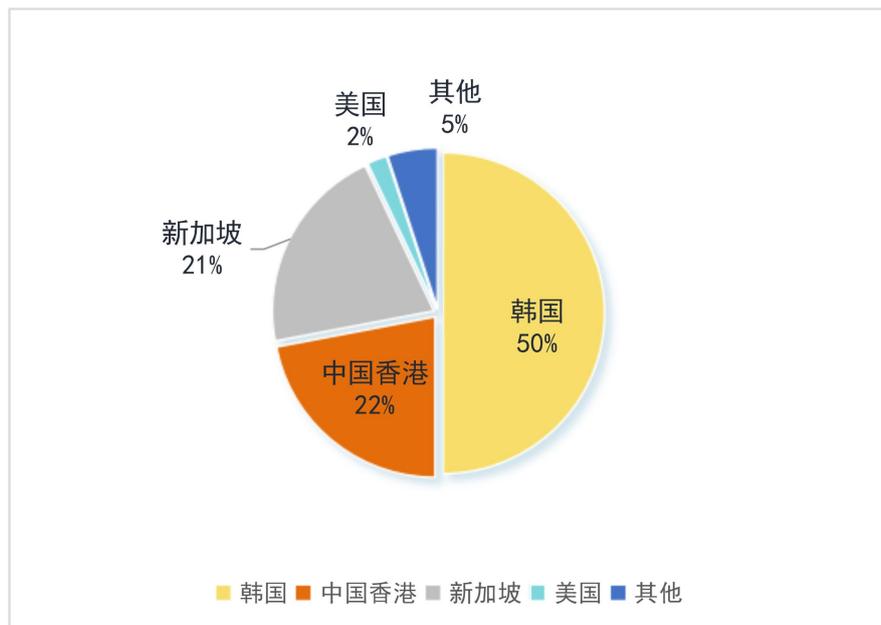


图 3-2: 2023 年 1-9 月中国钢类产品主要出口国（或地区）及占比

出口方面，2023 年 1-9 月我国钢产品整体出口量同比扭减为增，而锻轧钢出口量仍明显程度地降低，反观未锻轧钢同比增长 9%，这里可以注意到中国目前的出口仍是偏更上游端的产品更多。钢产品 1-9 月累计出口量达到 490,629 千克，同比增长 9%。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 1-9 月累计出口量的 50%、22%、21%和 2%，累计占比 95%，其他国家占比 5%。

安泰科研究[®]

www.MetalChina.com