

2023年11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

11月，钢市场供需整体表现平平，供应端基本无变化，需求端略显疲态但刚需仍在，因而价格走势基本维稳。具体来看，虽然目前市场成交开始倾向僵持状态，但鉴于目前精钢成本高企，企业并不会轻易下调价格刺激采购需求，因此短时间内预计精钢价格走势不会有大幅波动。而月内电子盘与现货市场价格走势也基本相同，而海外市场价格则滞后受此前国内价格波动影响略有下调。预计未来短期内精钢价格仍会处于平稳期，稳定在2000元/千克左右。

一、行情回顾

2023年11月安泰科国内精钢报价均价为1,975元/千克，同比增长39.40%，环比减少1.15%。安泰科离岸精钢均价为249美元/千克，同比增长5.96%，环比减少9.45%。

表 1-1: 2023年11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11月	1,975
同比变化	39.40%	5.96%
环比变化	-1.15%	-9.45%

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-11月国内外精钢均价走势

二、市场分析及后市展望

11月，钢市场在供应调整、需求减弱和价格在2000元/千克平稳波动中度过。供应方面，市场供应充足，但原材料供应依然紧俏且加工费居高不下，多数企业报价依然维稳坚挺。需求方面，当前正处在需求非旺季月份，市场需求以刚需为主，加之临近年末与各方对明年市场与需求的看法不统一，因此下游用户对钢价较为敏感且采购行为也较为谨慎。此外，也有不少卖方表示，10-11月份订单更多的是按月签订，采购热度不如上半年，部分企业多以委托加工为主。

价格方面，11月份钢市场整体运行平稳，仅出现小幅波动。电子盘与现货市场大体相同，价格在2000元/千克上下浮动。由于精钢整体现货市场仍是按需生产采购节奏，因此对价格并未产生明显影响。此外，海外市场价格持续下调确是受到国内此前价格调整影响，属于滞后反应。不过国际钢价明显超跌，现阶段国内钢价实际上高于海外市场。

总体来说，11月钢市场在供需关系和价格波动中寻求平衡，虽然价格有所波动，但普遍认为已被市场接受，从而形成筑底，短期内若无供需的明显变化，价格仍将保持稳定，未来年后或将迎来小幅升高拉涨。

但回归冷静思考，目前钢下游市场仍在复苏阶段，随着近期市场逐渐冷却，贸易商和生产企业或将更加谨慎地对待市场变化，以保持供需关系的稳定。未来钢市场的走势还需继续关注需求变化、供应情况以及宏观经济环境等因素的影响。同时，需要警惕投机资金对市场的影响，以保持市场的稳定和健康发展。不过，值得一提的是，当前精钢价格长时间保持平稳，市场参与者各方也较为理性，整体表现有利于下游行业的发展。

三、进出口数据

根据统计结果显示，2023年1-10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1-10月，中国进口锻轧钢类产品6,157千克，同比增长60%，进口未锻轧钢类产品527,689千克，同比增长1098%。

表3-1: 2023年1-10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	合计	同比	环比
2023年1月	8	207,884	207,892	30653%	1744%
2023年2月	53	4,766	4,819	19%	-98%
2023年3月	138	1,022	1,160	-82%	-76%
2023年4月	1,299	517	1,816	-54%	57%

2023年5月	160	4,219	4,379	-21%	141%
2023年6月	241	2,737	2,978	-39%	-32%
2023年7月	2,287	14,665	16,952	145%	469%
2023年8月	885	127,221	128,106	3516%	656%
2023年9月	210	113,915	114,125	1323%	-11%
2023年10月	876	50,743	51,619	1239%	-55%
总计	6,157	527,689	533,846	1015%	

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1-10月，中国出口锻轧钢类产品1,951千克，同比减少58%，出口未锻轧钢类产品573,671千克，同比增长16%。

表 3-2: 2023 年 1-10 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	合计	同比	环比
2023年01月	138	77,925	78,063	146%	-55%
2023年02月	88	25,598	25,686	-4%	-67%
2023年03月	211	119,860	120,071	242%	367%
2023年04月	346	40,200	40,546	-19%	-66%
2023年05月	264	19,349	19,613	-67%	-52%
2023年06月	191	28,375	28,566	-29%	46%
2023年07月	214	35,979	36,193	-73%	27%
2023年08月	43	33,489	33,532	-27%	-7%
2023年09月	257	108,102	108,359	281%	223%
2023年10月	199	84,794	84,993	85%	-22%
总计	1,951	573,671	575,622	16%	

数据来源：中国海关总署

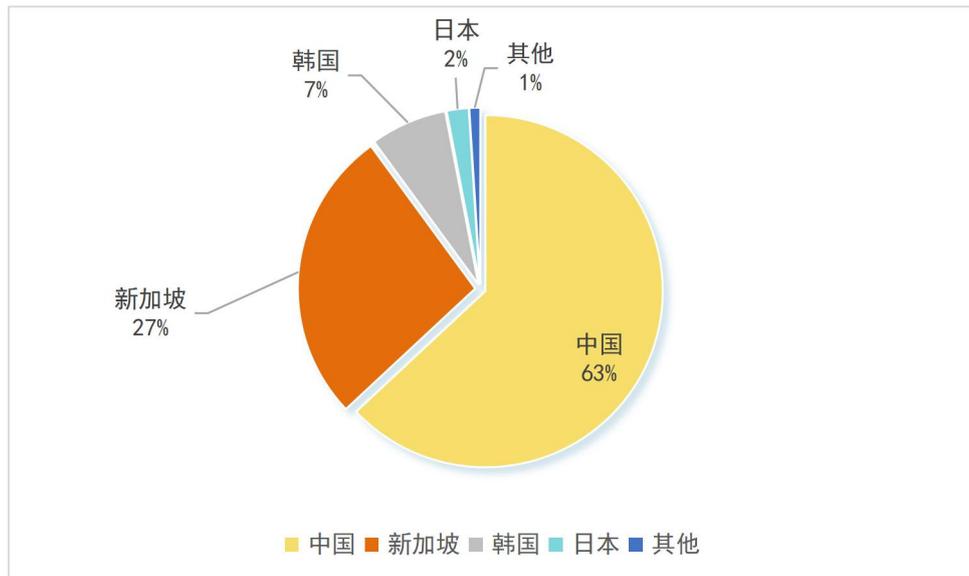


图 3-1：2023 年 1-10 月中国钢类产品主要进口国（或地区）及占比

进口方面，今年 1-10 月份我国钢类产品进口量累计 533,846 千克，同比去年增长 1015%，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，直至今年 10 月份中国的进口量从年初 87%降至到 63%，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、韩国和日本的钢类产品数量最多，分别占比 1-10 月累计进口量的 63%、27%、7%和 2%，累计占比 99%，其他国家占比 1%。

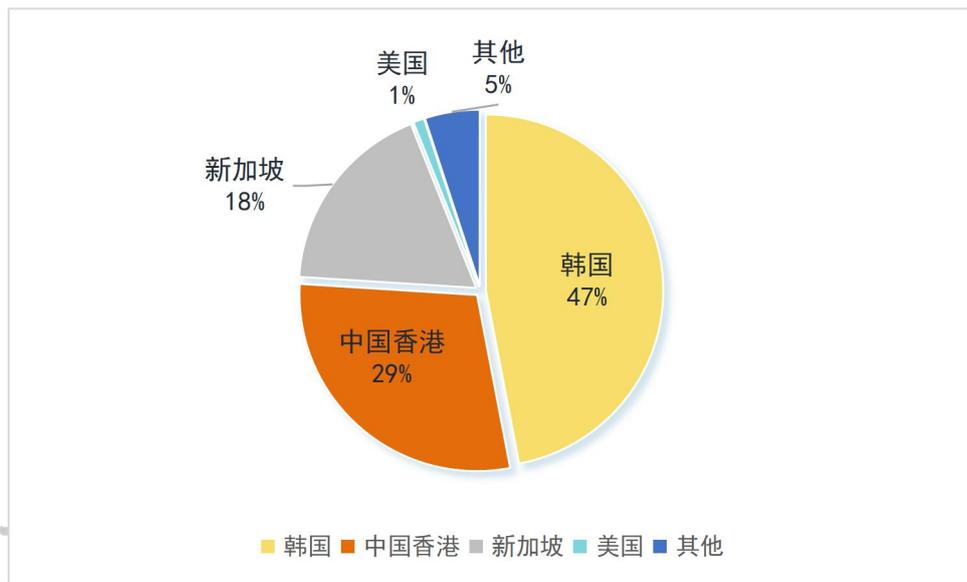


图 3-2：2023 年 1-10 月中国钢类产品主要出口国（或地区）及占比

出口方面，2023 年 1-10 月我国钢产品整体累计出口量为 575,622 千克，同比增长 16%。其中锻轧钢出口量仍明显程度地降低，同比下降 56%，而反观未锻轧钢 1-10 月累计出口同比增长 16%，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。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 1-10 月累计出口量的 47%、29%、18%和 1%，累计占比 95%，其他国家占比 5%。