

2024 年 1 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

新年伊始的一个月，一月份的钢市场表现呈现出一种微妙的均衡。供应的紧张与需求的疲软相互交织，为市场投资者绘制了一副变幻莫测的画面。在环保政策和春节因素的交织下，钢市场的价格在窄幅波动中展现出坚定的支撑。此刻，我们目睹着供需之间的博弈，生产商在挑战中调整生产，而下游买家则保持谨慎。然而，从微妙变化中似乎可窥探到市场潜在的稳定和复苏的信号。在这个不确定的背景下，市场参与者需警觉变化，以迎接可能的市场转机。

一、行情回顾

2024 年 1 月，安泰科国内精钢报价均价为 1,999 元/千克，同比上涨 39.89%，环比上涨 0.15%；出口离岸精钢均价为 245 美元/千克，同比上涨 4.26%，环比下降 1.61%。

表 1-1: 2024 年 1 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) |
|------|-------------------------------|--------------------------------|
| | 2024 年 1 月 | 1,999 |
| 同比变化 | 39.89% | 4.26% |
| 环比变化 | 0.15% | -1.61% |

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-2024 年 1 月国内外精钢均价走势

二、市场分析及后市展望

作为 2024 年新年伊始第一个月，钢市场呈现出复杂而微妙的态势。

供应方面，粗钢的产量受到天气及环保政策的双重影响，导致原料成本上升，现货市场供应趋紧。尽管生产商努力根据市场需求调整生产策略，但供应端的压力依然明显。

需求方面，市场呈现出疲软的态势。下游厂商通过控制稼动率来管理出货量，而且部分生产商的资金状况尚未得到明显改善。这些因素限制了市场的交易活跃度，导致市场需求显得较为平淡。然而，特定领域对钢的需求依然旺盛，为市场带来了一定的支撑。

价格方面，钢价在近期内经历了一定的波动。尽管市场供需格局未现明显改善，但钢价仍得到了一定的支撑。这主要得益于供应端的紧张局面。然而，也随着春节假期的临近，市场交易氛围变得冷清，价格波动在一月份有一定程度的收窄。本月有一点值得注意的是，据安泰科了解，从去年 12 月份开始海外对国内订单的询价增多，主要是来自于日韩企业的询价。但现阶段海外精钢价格与国内行情相比出现出口价格倒挂现象，而且目前钢产品出口仍占中国钢销售市场不小的比重，若海外持续低价询盘不排除价格会有回落的调整。

展望 2024 年第一季度，钢价格波动可能会进一步收窄，甚至价格有望迎来小幅上涨。但受到供需状况和市场变化的影响，仍需密切关注。受春节后需求复苏及供应商库存策略调整影响，市场活跃度有望逐渐提升。然而，原料供应紧张、环保政策等因素仍将持续保持钢价在现阶段这个水平线上。同时，特定领域如面板行业减轻对其稼动率的控制，预计钢需求将迎来一波需求，将进一步支撑钢价上涨。

三、钢贸易情况

相较于往年，今年钢进出口量大体基本接近，值得注意的是进口量是近年来的历史新高值，估计为以先导主导的国内国外双循环贸易。

2023 年 1-12 月，中国进口锻轧钢类产品 6,951 千克，同比增长 74%，进口未锻轧钢类产品 867,418 千克，同比增长 939%。

表 3-1: 2023 年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 01 月 | 8 | 207,884 | 207,892 | 30653% | 1744% |
| 2023 年 02 月 | 53 | 4,766 | 4,819 | 19% | -98% |
| 2023 年 03 月 | 138 | 1,022 | 1,160 | -82% | -76% |
| 2023 年 04 月 | 1,299 | 517 | 1,816 | -54% | 57% |

| | | | | | |
|-----------|--------------|----------------|----------------|-------------|------|
| 2023年05月 | 160 | 4,219 | 4,379 | -21% | 141% |
| 2023年06月 | 241 | 2,737 | 2,978 | -39% | -32% |
| 2023年07月 | 2,287 | 14,665 | 16,952 | 145% | 469% |
| 2023年08月 | 885 | 127,221 | 128,106 | 3516% | 656% |
| 2023年09月 | 210 | 113,915 | 114,125 | 1323% | -11% |
| 2023年10月 | 876 | 50,743 | 51,619 | 1239% | -55% |
| 2023年11月 | 484 | 223,210 | 223,694 | 690% | 333% |
| 2023年12月 | 310 | 116,519 | 116,829 | 936% | -48% |
| 总计 | 6,951 | 867,418 | 874,369 | 899% | |

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1-12月，中国出口锻轧钢类产品2,242千克，同比减少59%，出口未锻轧钢类产品1,007,618千克，同比增长42%。

表 3-2: 2023 年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% |
| 2023年11月 | 206 | 257,346 | 257,552 | 477% | 203% |
| 2023年12月 | 85 | 176,601 | 176,686 | 3% | -31% |
| 总计 | 2,242 | 1,007,618 | 1,009,860 | 41% | |

数据来源：中国海关总署

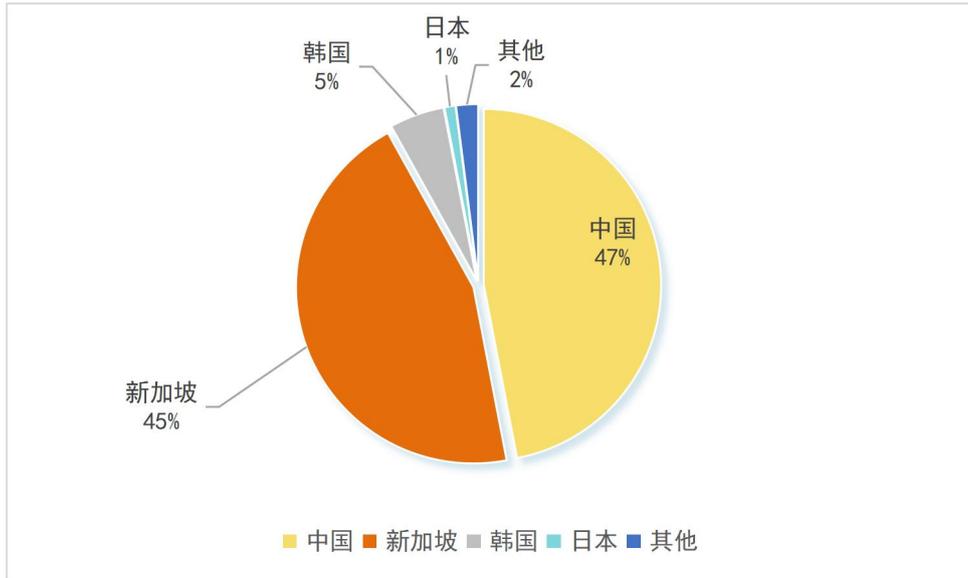


图 3-1：2023 年中国钢类产品主要进口国（或地区）及占比

进口方面，2023 年 1-12 月我国钢类产品进口量累计 874,369 千克，同比增长 899%，一是今年 1 月份从中国（保税区）进口了 207,884 千克占绝大部分；二是从 8 月份开始来/进料加工贸易在进口贸易中开始激增。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 1-12 月累计进口量的 47%、45%、5% 和 1%，累计占比 98%，其他国家占比 2%。

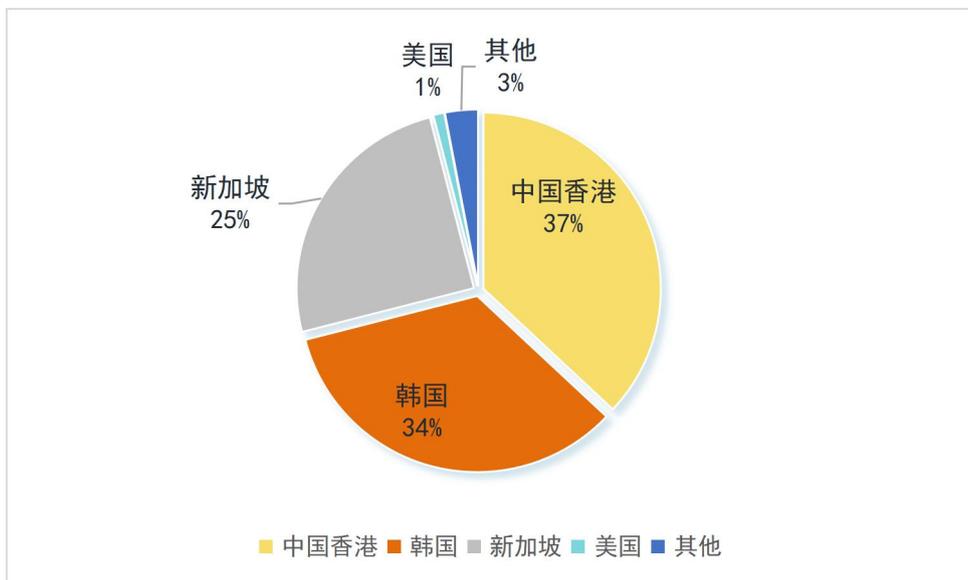


图 3-2：2023 年中国钢类产品主要出口国（或地区）及占比

出口方面，2023 年 1-12 月我国钢产品整体累计出口量为 1,009,860 千克，同比增长 41%。其中锻轧钢出口量仍明显程度地降低，同比下降 59%，出口量的增长仍是依靠了未锻轧钢 1-12 月的增长。值得注意的是，出口至中国香港、韩国、新加坡和美国的

钢类产品数量最多, 分别占比 1-12 月累计出口量的 37%、34%、25%和 1%, 累计占比 97%, 其他国家占比 3%。

安泰科研究[©]

www.MetalChina.com