

2024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

2024年10月，钢市场经历了波动与调整。月初，市场运行稳定，但电子盘价格轻微下滑透露出供需结构的细微变化。随后，市场波动性显著增强，受到电子盘交易影响，交易活跃度降低，长协订单外市场陷入僵持。然而，未来需求预期向好，市场调整措施也助力提升稳定性和透明度。进入月下旬，市场价格继续波动，电子盘交易活跃带动部分贸易商出货，但现货市场成交冷清。海外市场价格上涨为国内市场带来复杂影响。

一、行情回顾

2024年10月，安泰科国内精钢报价均价为2,775元/千克，同比上涨38.89%，环比减少3.21%；出口离岸精钢均价为367美元/千克，同比上涨33.45%，环比减少4.68%。今年来讲，尤其下半年，实际上海外价格略有滞后性，全球精钢市场以中国为主要供应国，很大程度上中国市场决定了全球市场，因此中国无论涨或跌，精钢价格都会有几天的滞后性传导到海外。

表 1-1: 2024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)
2024年10月	2,775	367
同比变化	38.89%	33.45%
环比变化	-3.21%	-4.68%

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

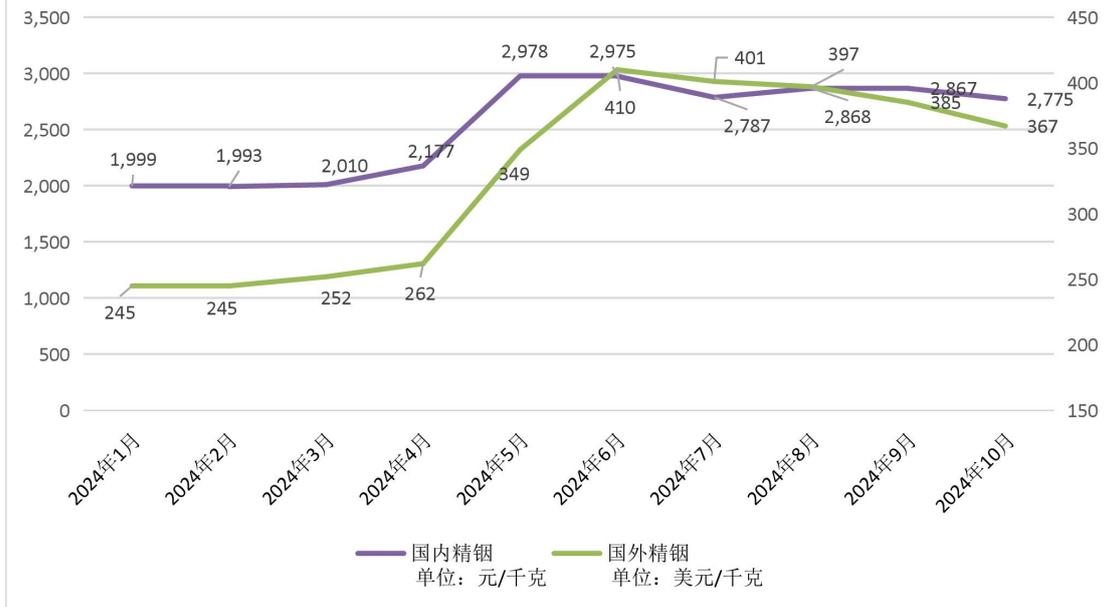


图 1-1: 2024 年 1 月-2024 年 10 月国内外精钢均价走势

二、市场分析及后市展望

10 月份，钢市场供应整体保持稳定，但电子盘交易的波动性导致市场供应出现阶段性增加。特别是在电子盘价格下滑时，部分贸易商选择出货，使得市场供应量短期上升。然而，从长期来看，钢的供应增长有限，受资源稀缺性和开采成本上升的制约，供应商对增产持谨慎态度。

值得注意的是，随着 In2410 合约调整为 100%，电子盘钢品种各合同合计订货总量达到 1500 吨，显示出市场容量的扩大。这一变化反映了市场对钢未来需求的乐观预期，同时也为供应商提供了更多的销售渠道和风险管理工具。

需求方面，10 月份钢市场表现出一定的季节性波动特征。ITO 及显示面板领域作为钢的主要应用领域，其需求状况对钢价具有重要影响。根据最新数据，尽管终端电子产品市场出现季节性波动，但 ITO 及显示面板的需求预计仍将超过去年水平。特别是随着新型显示技术的不断发展和应用领域的拓展，如 OLED、Mini LED 等高端显示面板的普及，对钢的需求形成了有力支撑。

此外，磷化钢需求的增长也为市场提供了新的动力。磷化钢作为半导体材料的重要组成部分，在 5G 通信、新能源汽车等新兴产业中的应用日益广泛，对钢的需求持续增长。

价格方面，钢市场价格则呈现出较大的波动性。月初，安泰科现货精钢参考价维持在 2800-2850 元/千克的高位，但随后受电子盘交易影响，价格逐步下滑至月末的 2700-2750 元/千克。无锡电子盘价格同样出现波动，但整体趋势与现货市场保持一致。

海外市场方面，欧洲战略小金属价格保持稳定，而 MB 英国金属导报的精钢价格则出现小幅波动。海外价格的上涨可能对国内市场形成一定的拉动作用，但受限于国内外市场供需结构的差异和汇率波动等因素，这种拉动作用相对有限。

展望未来，钢市场有望在多重积极因素的驱动下实现更为稳健的发展。以下是对未来市场走势的 4 点判断分析，一是供应紧张持续：受资源稀缺性和开采成本上升的制约，钢的供应增长有限。预计未来一段时间内，市场供应将保持紧张状态，为钢价提供支；二是需求稳步增长：随着 ITO 及显示面板领域的持续发展以及磷化钢等新兴应用领域的拓展，钢的需求将稳步增长。特别是新型显示技术的普及和新能源汽车等产业的快速发

展，将为钢市场带来新的增长点；三是价格波动减小：随着市场参与者对钢价预期的逐渐统一和供需结构的逐步优化，预计未来钢市场的价格波动将逐渐减小，市场趋于稳定；四是政策环境利好：全球范围内对新能源、新材料等产业的支持力度不断加大，为钢市场的发展提供了良好的政策环境。预计未来政策环境将继续利好钢市场，推动行业持续发展。

三、钢贸易情况

2024年1-9月，中国进口锻轧钢类产品8,619千克，同比增长63%，进口未锻轧钢类产品239,616千克，同比减少50%。

表 3-1: 2024 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	合计	同比	环比
2024年01月	1,431	59,422	60,853	-71%	-48%
2024年02月	376	272	648	-87%	-99%
2024年03月	1,896	60,536	62,432	5282%	9535%
2024年04月	794	86,855	87,649	4726%	40%
2024年05月	2,015	17,950	19,965	356%	-77%
2024年06月	885	2,860	3,745	26%	-81%
2024年07月	266	4,203	4,469	-74%	19%
2024年08月	460	2,658	3,118	-98%	-30%
2024年09月	496	4,860	5,356	-95%	72%
总计	8,619	239,616	248,235	-33%	

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。

2024年1-9月，中国出口锻轧钢类产品2,261千克，同比增长29%，出口未锻轧钢类产品458,225千克，同比减少6%。

表 3-2: 2024 年 1-8 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
2024年01月	96	33,747	33,843	-57%	-81%
2024年02月	374	32,072	32,446	26%	-4%
2024年03月	403	57,006	57,409	-52%	77%
2024年04月	118	95,186	95,304	135%	66%
2024年05月	66	60,070	60,136	207%	-37%
2024年06月	557	33,921	34,478	21%	-43%
2024年07月	166	32,147	32,313	-11%	-6%
2024年08月	314	35,253	35,567	6%	10%

2024年09月	167	78,823	78,990	-27%	122%
总计	2,261	458,225	460,486	20%	

数据来源：中国海关总署

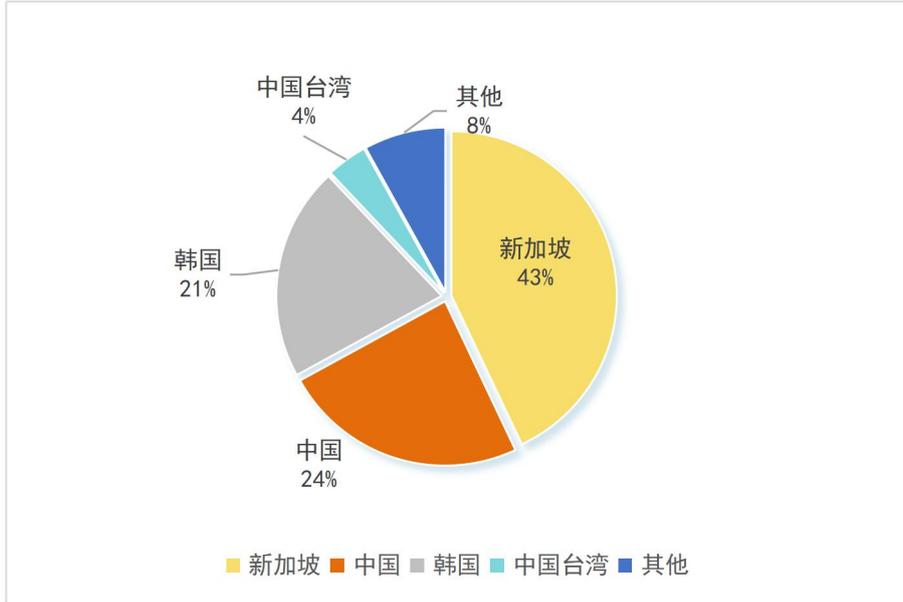


图 3-1: 2024年1-9月中国钢类产品主要进口国（或地区）及占比

进口方面，2024年1-9月我国钢类产品进口量累计248,235千克，同比减少33%。9月份来讲，整体进口量同比仍是下降，降幅达95%，而环比有所提升，增长72%，主要是来自于未锻轧钢的进口，与上月相比增长近一倍。同时值得注意的是，进口来自新加坡、中国（保税区）、韩国和中国台湾的钢类产品数量最多，分别占比1-9月累计进口量的43%、24%、21%和4%，累计占比92%，其他国家占比8%。

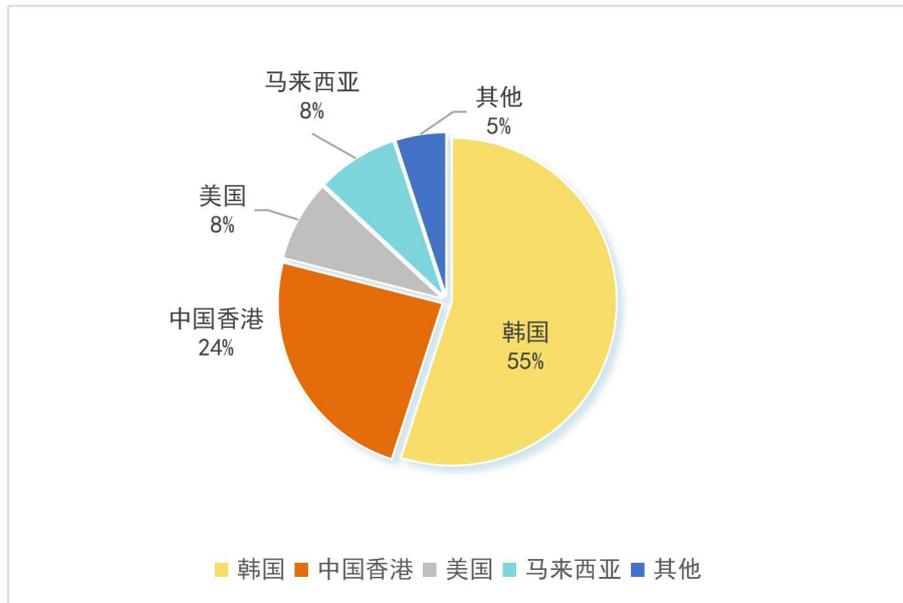


图 3-2: 2024年1-9月中国钢类产品主要出口国（或地区）及占比

出口方面，2024 年 1-9 月我国钢产品整体累计出口量为 460,486 千克，同比增长 20%。未锻轧钢出口为主要输出，占比总出口的 99%，其中广东、浙江与韩国、马来西亚的进/来料加工贸易为出口的主要方式。值得注意的是，出口至韩国、中国香港、美国和马来西亚的钢类产品数量最多，分别占比 1-9 月累计出口量的 55%、24%、8%和 8%，累计占比 95%，其他国家占比 5%。

安泰科研究[©]

www.MetalChina.com