

# 2022 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 冯作菊

2022 年 1 月，由于本月处于春节年最后一个月，在新旧交替之际，产业链上各环节企业均已回笼资金为主，市场较之前维持淡静格局，但整体趋势保持向上。从市场趋势来看，国内以 ITO 为主的需求前景较好，未来将支持国内钢价缓慢向上。2022 年，市场关键要看异质结是否如预期那样强劲。从目前市场情绪判断，钢价短期内仍将在压力区间内运行，未来走势仍需根据市场走向进一步观察。

## 1、行情回顾

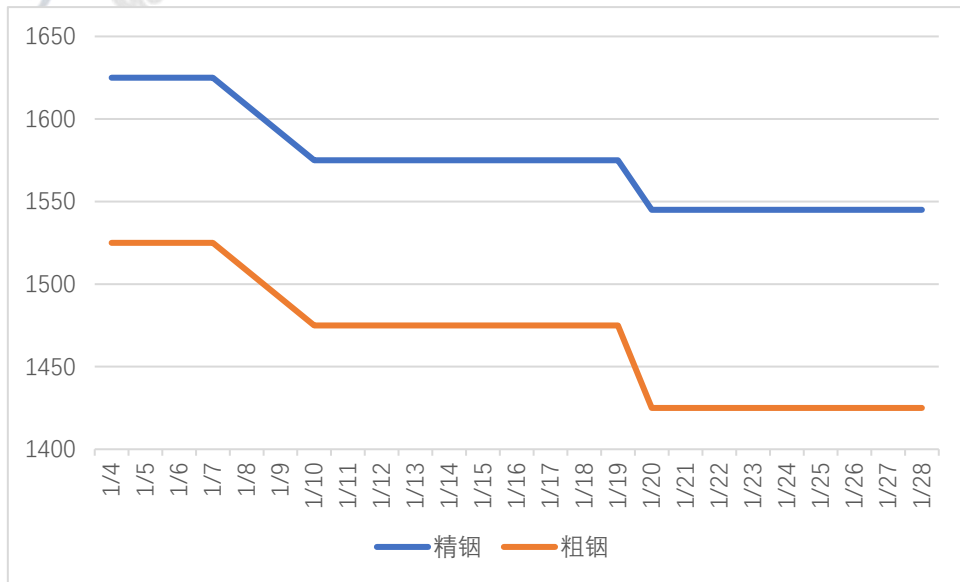


图 1-1: 2022 年 1 月国内精钢价格走势 (元/千克)

本月国内钢价走势呈现阶梯式下滑 (见图 1-1)，2021.12 安泰科精钢报价均价为 1625 元/千克，2022.1 均价达到 1545 元/千克，降价幅度 4.92%。本月钢产品价格分别在中旬初、下旬初出现小幅断崖式下滑。

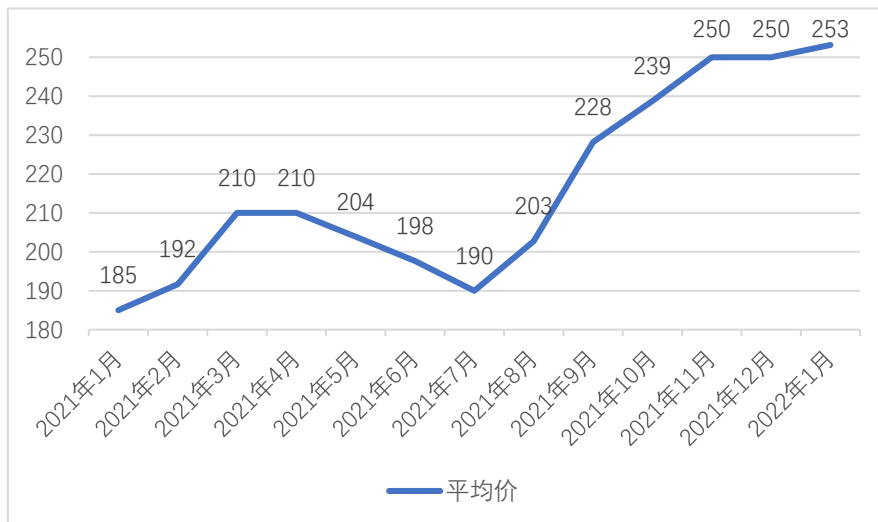


图 1-2: 2021.1-2022.1 精钢离岸价月度均价统计 (美元/千克)

2021 年至今，精钢离岸价月度均价统计如图 1-2 所示。2021.1-2021.7 呈现先上调后下滑的趋势，2021.1 精钢离岸价月度均价为 185 美元/千克，2021.7 经过此轮过山车式变化后重返 190 美元/千克。此后，精钢离岸价呈爬山式增长，在 2022.1 达到 253 美元/千克的较高价位。

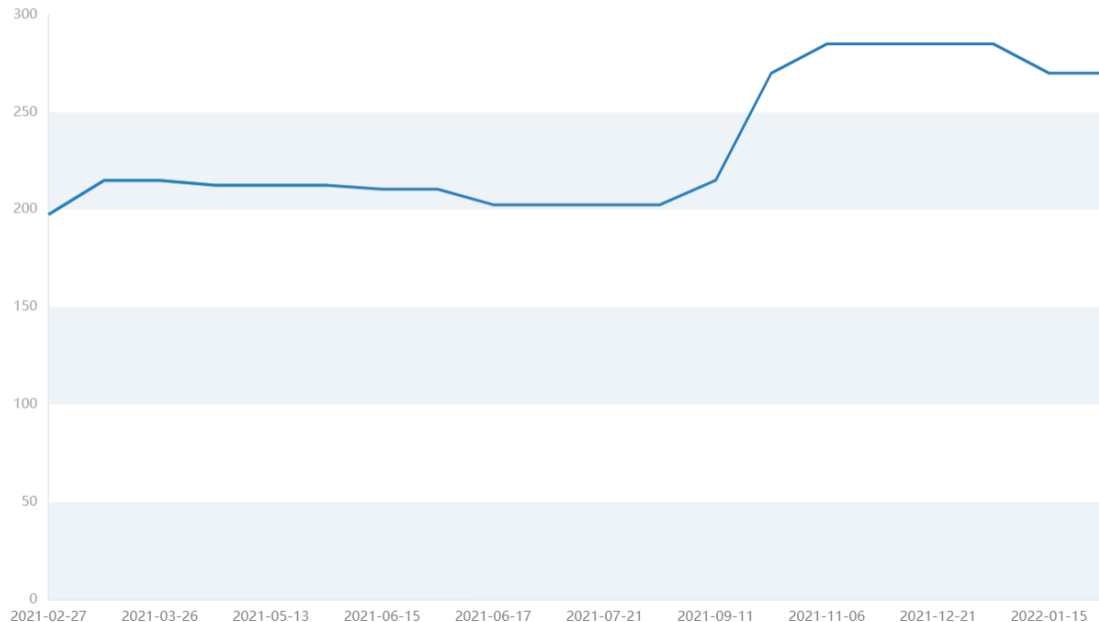


图 1-3: 2021.2-2022.1 欧洲战略小金属行情走势 (美元/千克)

2021.2-2022.1 欧洲战略小金属行情走势如图 1-3 所示，在 2021.8 之前整体保持平稳的趋势，2021.8-2021.11 显现较快速度的增长模式，直至价格增至 285 美元/千克，之后保持了两个月的平稳，于 2022.1 出现小幅度回落至 270 美元/千克。

## 2、市场分析及预测

2022 年元旦过后几天内，国内外精钢价格没有变化，均与 2021 年底持平，因为到了年末，市场进入季节性淡静时期，多数市场参与者采购意愿不强，整体交投不活跃。

1 月中旬初始，钢价出现稳中略降的小幅走弱后再次回稳。从基本面来看，钢市场供求格局基本保持稳定，买卖双方围绕价格博弈，有询价但少有成交。不少务实的商家趁机欲下调报价以争取春节前最后的销售，但市场购买情绪惨淡，基本进入季节性关账盘库阶段；且国内一些地区相继出现疫情，导致一些厂家的销售或下游用户的采购也间接受到影响，从而引起现货交易上的诸多不便。

1 月下旬初始，钢价再次出现弱势下跌，但并没有完全进入一个下降通道，这主要是由于年关将至，市场受到物流逐步停运的影响，现货交易阻碍变大，加之年底资金面收紧，用户尽可能削减库存。经历 1 月下旬开始的钢价弱势下跌后，直至 1 月底钢价都保持弱势平稳。

回顾 1 月，钢生产企业陆续进入停产或半停产状态，供应商惜售挺价意愿较强，供给端持续收缩。从产业链参与者心态来看，相当部分人士认为，下游在节后复工后将开始新一轮的采购，预计钢价上行可期。但也有市场人士认为，钢价短期内仍将在压力区间内运行，未来走势仍需根据市场走向进一步观察。目前，相当部分企业仍处于春节假期，预计 2 月初市场难有交易，钢价仍处于静默状态。

## 3、海关统计

表 3-1 列举了 2019-2021 年日本、韩国、美国未锻轧钢进口统计数据。根据已发布的海关数据统计结果显示，作为全球重要的靶材生产国，日本一直维持着较高的钢进口，而出口方面，多以高纯金属为主，量不大但附加值高。2021 年 1-11 月，日本累计进口钢约 142.6 吨，相比 2020 年的 192.5 吨减少约 25.9%，主要来自韩国、中国和加拿大。来自韩国的进口钢主要包括高丽亚铅等铅锌企业的原生钢产量，以及韩国本地、中国和日本转移到韩国的再生钢产能。2017-2021 年，日本进口精钢数量呈现先增后降的趋势，主要原因是前期储备的库存充足，下游采购积极性降低。

根据韩国海关数据显示，韩国是重要的钢消费大国和钢生产国。消费量仅次于日本。如今韩国已增长为钢第二大输出国，2021 年韩国精钢出口主要目的地是美国、日本和中国。受贸易环境以及本土增大储备量的影响，2021 年韩国进口钢相比 2020 年增加 297%，与此同时，韩国出口钢大幅回落，主要是对日出口大幅减少。

美国钢消费主要集中在传统行业，且美国本土没有原生钢生产，再生钢也基本在国外加工，国内需求全部依赖进口满足。2021年1-10月美国进口未锻轧钢约132.7万吨，同比增加53.59%。2019-2021年美国未锻轧钢进口数量整体呈上升趋势。

表 3-1: 2019-2021 年日本、韩国、美国未锻轧钢进口统计

国家	进口地区	数量			市场份额/市场分布(单位:%)		
		2019	2020	2021	2019	2020	2021
日本 (1-11月)	全球	256865	192460	142574	100.00	100.00	100.00
	韩国	170982	109350	49976	66.56	56.82	35.05
	中国台湾	21867	29419	36708	8.51	15.29	25.75
	中国大陆	32415	25105	29155	12.62	13.04	20.45
	加拿大	22850	27978	22685	8.90	14.54	15.91
韩国 (1-11月)	全球	110,194	78,947	313,165	100.00	100.00	100.00
	中国大陆	58,992	38,156	264,865	53.53	48.33	84.58
	日本	27438	23725	18949	24.90	30.05	6.05
	中国台湾	20895	11,228	10222	18.96	14.22	3.26
美国 (1-10月)	全球	83,775	86,423	132,734	100.00	100.00	100.00
	韩国	21,682	25,865	64,137	25.88	29.93	48.32
	加拿大	22,889	24,392	23,363	27.32	28.22	17.60
	秘鲁	-	-	18,782	-	-	14.15
	法国	20,779	4,929	6,987	24.80	5.70	5.26
	中国大陆	9,066	6,308	5,983	10.82	7.30	4.51

数据来源：中国海关总署

#### 4、本月行业大事件

郑州大学何季麟院士研发的“平板显示用、高性能 ITO 靶材、关键技术及工程化”项目，荣获国家技术发明奖二等奖。该项目突破了卡脖子关键技术，实现了从无到有、自主研发再到并跑超越，打破了国外技术封锁的垄断暴利，凭借自主创新力量，实现了大尺寸 ITO 靶材全流程制备的国产化，国产终于迎来了春天。目前，使用该技术生产的 ITO 靶材，在国内首次成功应用于京东方高世代 TFT 线，完成了进口替代。京东方作为生产面板行业的龙头企业，OLED 上游最主要原材料就是 ITO。以国内晶联光电、阿石创、广东先导、映日科技为主的国产 ITO 靶材厂商，在技术创新、认证壁垒等环节持续突破，现已打入国内龙头企业的供应链，市场份额正在逐步提升。另外在国家政策的扶持下，2019 年起从美国、日本进口的靶材，需要缴纳 5-8% 关税，这有助于促使国内下游厂商优先选择国产 ITO 靶材产品。

广东先导召开会议，对异质结太阳能电池发展给予重要关注。先导是目前国内最大精钢生产企业之一，也是主要 ITO 靶材生产企业，ITO 靶材目前主要用于平板显示玻璃镀膜，未

来几年异质结光伏电池玻璃镀膜有望成为新增长点，有专家在先导会议上发表观点认为，2023 年国内异质结电池将达到 10GW，2025 年或达 100GW。届时，作为异质结的制备关键材料——ITO 靶材有望跟随异质结电池的爆发而大增需求，这也是各界人士关注的重点话题之一。随着 ITO 靶材产量和应用量的提升，相信国内再生钢产量也在提高。安泰科初步产量统计显示，2021 年国内原生钢产量基本稳定，但企业分布发生变化，一方面，更多锌冶炼厂开始提取钢，比如内蒙兴安铜锌从 2021 年开始已经生产粗钢，该公司年产锌锭 10 万吨，粗钢产量 10 吨以上。因此判断，以采购含钢冶炼渣为主的综合回收企业精钢产量有所下滑；另一方面，锌精矿供应紧张，市场竞争激烈，部分企业增加了进口锌精矿使用，高含钢原料减少，精钢产量下降。

云锡文山锌钢冶炼有限公司“**锌精矿-硫铁矿焙烧联产烟气清洁治理与石膏资源化利用关键技术与应用**”荣获 2021 年度中国有色金属工业科学技术奖一等奖。该成果被鉴定为具有“环境友好、资源节约、能耗低、综合回收率高、工艺技术先进、经济效益显著”的综合优势，是我国锌冶炼行业技术进步的里程碑，是复杂多金属矿产资源绿色高效提取的典范，对推动实现双碳目标和促进生态文明建设具有重大意义。其锌冶炼技术水平总体处于国际先进水平，钢回收率也比较高，是我国最大原生钢生产企业之一。