

# 2024年3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

三月份，国内钢市场整体表现稳中上升，供应和需求两端的积极变化共同推动了市场的繁荣。供应方面，生产厂商加大了原材料采购力度，确保后续供应稳定；需求方面，下游消费领域的逐步复苏和新兴应用领域的崛起为钢价上涨提供了有力支撑。特别是随着5G通信、云计算和人工智能等领域的迅猛发展，钢作为关键材料，其市场前景更加广阔。预计未来现货市场将随着需求端的持续增长而缓慢接受更高的报价。然而，一些市场参与者对实际需求对价格影响仍保持着谨慎的态度。因此，市场需求要完全主导市场走势，可能还需要一段时间。

## 一、行情回顾

2024年3月，安泰科国内精钢报价均价为2,010元/千克，同比上涨36.36%，环比上涨0.85%；出口离岸精钢均价为252美元/千克，同比上涨15.07%，环比上涨2.86%。

表 1-1: 2024年3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3月	2,010
同比变化	36.36%	15.07%
环比变化	0.85%	2.86%

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

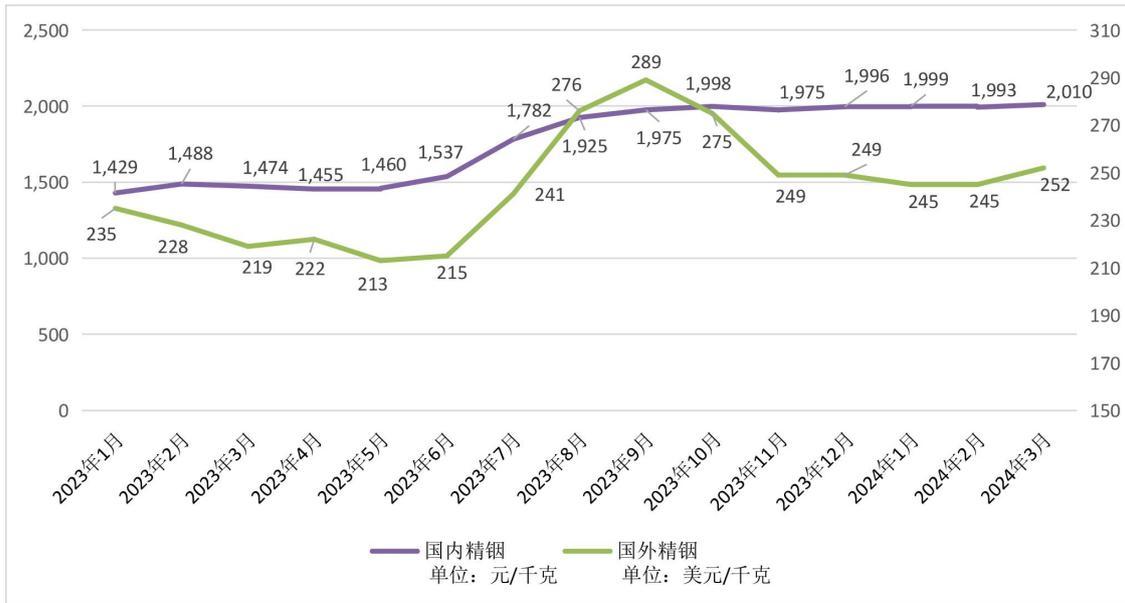


图 1-1: 2023年1月-2024年3月国内外精钢均价走势

---

## 二、市场分析及后市展望

3 月份国内钢市场整体处于稳中上升的趋势。供应方面，本月内，尽管有部分厂商仍处于短暂的生产调整期，但整体供应量稳定增加，满足了不断回暖的市场需求。因此 3 月份产量环比上月有所增加。而且 2 月份主要是受到了春节假期的影响，3 月份增量的增多属于合理范畴。值得注意的是，生产厂商为应对接下来的需求和投资热度，纷纷加大了原材料采购力度，确保后续供应稳定。

需求方面，下游需求的回暖为钢价上涨提供了有力支撑。本月内，靶材等下游企业全面复工复产，特别是在 ITO 靶材领域，预计今年的出货量将实现同比增长。据安泰科根据再生钢的产量情况侧面分析，靶材出货量或同比去年约增长了 30%。这一趋势不仅反映了市场对钢产品的强烈需求，也进一步证实了下游消费领域的逐步复苏。新一轮的采购活动不仅推动了交易量的增加，更在一定程度上拉高了成交价格。

此外，美国 AXT 公司首席执行官 Morris Young 表示，磷化铟是一种重要的化合物半导体材料，具有优良的光电特性和高频特性，广泛应用于光通信、高频毫米波器件、光电集成电路和外层空间用太阳电池等领域。目前，在 AI 相关应用中，砷化镓 VCSEL 是主要的使用材料，且其所需的基底材料量还相对较小。然而，随着行业技术的不断进步，数据传输速度已达到 800G 并迈向 1.6T 的新高度，可以预见到，为了适应这一发展趋势，行业将不可避免地需要从砷化镓向磷化铟进行材料过渡。因此，AI 等领域对磷化铟的需求正在增加，AI 等新兴应用领域对磷化铟的需求增长也或是推动磷化铟上游市场精钢的产品价格上涨的主要因素。

随着 5G 通信、云计算和人工智能等领域的快速发展，光模块市场的需求持续增长，磷化铟作为光模块的核心原材料将迎来巨大的增长空间，预计到 2025 年该市场对铟的需求会达到 12.64，成为铟新增的一个较好消费领域。此外，随着穿戴市场的迅速崛起，传感器件磷化铟衬底市场也有望快速增长。

展望未来，预计 4 月份钢价或将以平稳为主，随着需求和投机情绪的回暖，价格会有一些波动。虽然从长期来看，实际需求对上游仍没有起到很大的刺激，但 3 月份中国制造业采购经理指数为 50.8%，环比上涨 1.7%，已经高于经济强弱的分界点（50%），显现出了经济扩张的讯号，可以看出中国制造业已经呈现恢复增长的态势。加上两会结

束后，政策的支持下或加大家电设备（如电视、手机等显示设备）的以旧换新刺激市场消费。因此，预计钢价会在 2000-2200 元/千克这个区间。但仍需从金融投机角度和实际行业发展的市场需求上考虑，两者对市场的影响都不容小觑。

### 三、钢贸易情况

本月中华人民共和国海关总署更新了 2024 年 1 月及 2 月的完整海关数据。

2024 年 1-2 月，中国进口锻轧钢类产品 1,807 千克，同比增长 2862%，进口未锻轧钢类产品 59,694 千克，同比减少 72%。

表 3-1: 2024 年 1-2 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 01 月	1,431	59,422	60,853	-71%	-48%
2023 年 02 月	376	272	648	-87%	-99%
总计	1,807	59,694	61,501	-71%	

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 1-2 月，中国出口锻轧钢类产品 470 千克，同比增长 108%，出口未锻轧钢类产品 65,819 千克，同比减少 36%。

表 3-2: 2024 年 1-2 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	96	33,747	33,843	-57%	-81%
2023 年 02 月	374	32,072	32,446	26%	-4%
总计	470	65,819	66,289	-36%	

数据来源：中国海关总署

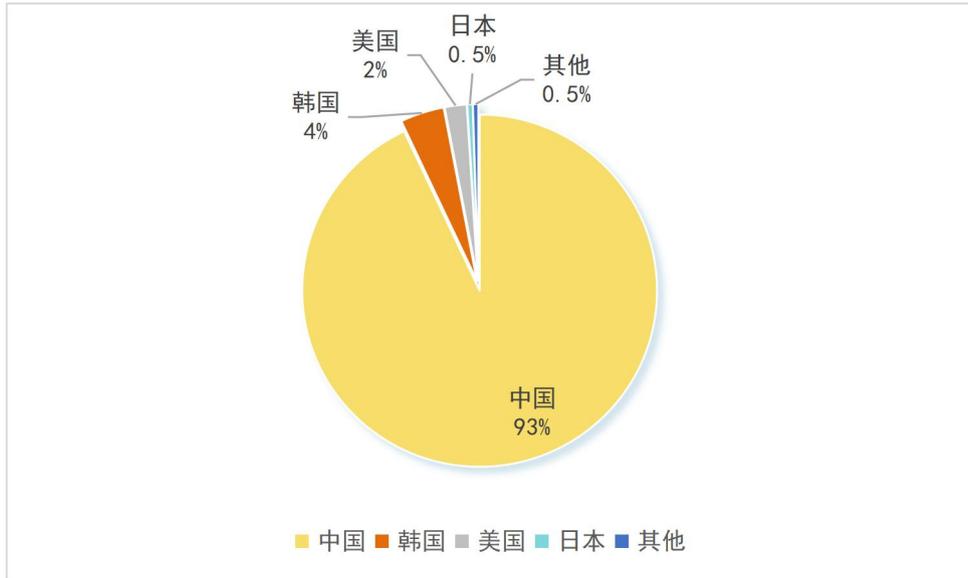


图 3-1：2024 年 1-2 月中国钢类产品主要进口国（或地区）及占比

进口方面, 2024 年 1-2 月我国钢类产品进口量累计 61,501 千克, 同比去年减少 71%。预计第一季度钢的进口量同比将会有所减少, 1-2 月主要的进口量主要来自于进口注册地为广东的公司, 其未锻轧钢与中国（保税区）的量就达到 57417 千克, 均为进料加工贸易。值得注意的是, 进口来自中国、韩国、美国和日本的钢类产品数量最多, 分别占比 1-2 月累计进口量的 93%、4%、2%和 0.5%, 累计占比 99.5%, 其他国家占比 0.5%。

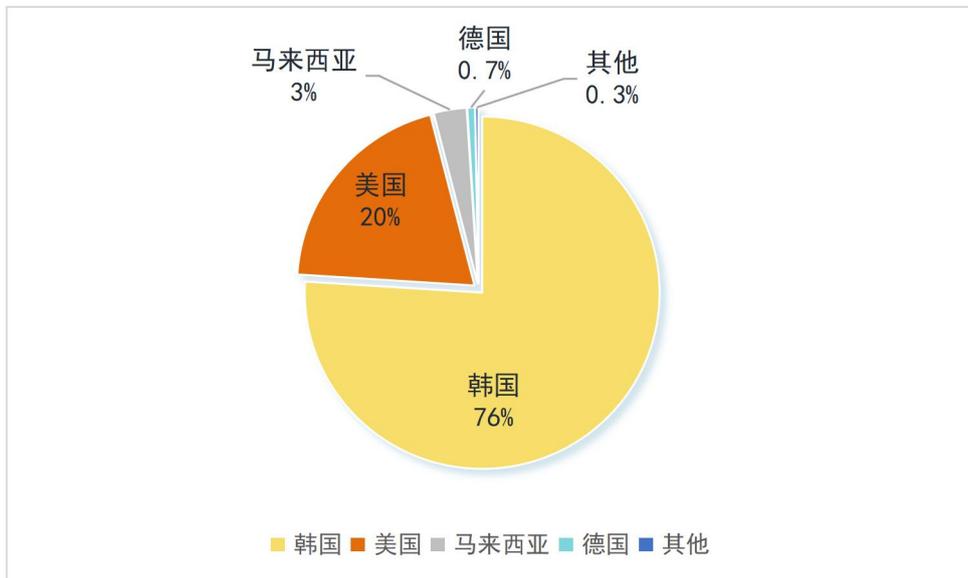


图 3-2：2024 年 1-2 月中国钢类产品主要出口国（或地区）及占比

出口方面, 2024 年 1-2 月我国钢产品整体累计出口量为 66,289 千克, 同比减少 36%。虽然锻轧钢出口量同比有所增长, 但其中未锻轧钢出口量占比较大, 因此整体钢产品出口量同比明显程度地降低。值得注意的是, 出口至韩国、美国、马来西亚和德国的钢类

---

产品数量最多，分别占比 1-2 月累计出口量的 76%、20%、3%和 0.7%，累计占比 99.7%，其他国家占比 0.3%。

**安泰科研究<sup>®</sup>**

---

**www.MetalChina.com**