

2024年9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9月，全球钢市场展现出稳健而略显沉闷的态势。供应方面，尽管资源偏紧，但供应商有效管理库存，确保了市场的稳定供应。需求上，下游用户逐渐接受当前价格，但整体交易活跃度下滑，特别是显示面板领域虽有增长潜力，但短期内需求增量不明显。价格方面，国内外市场均呈现稳中有降的趋势，受到成本支撑和需求疲软的双重影响。展望10月，钢市场将面临更多不确定性，供需关系、全球经济形势及政策变化都将成为影响价格的重要因素。

一、行情回顾

2024年9月，安泰科国内精钢报价均价为2,867元/千克，同比上涨45.16%，环比减少0.03%；出口离岸精钢均价为385美元/千克，同比上涨33.22%，环比减少3.02%。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9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9月	2,867
同比变化	45.16%	33.22%
环比变化	-0.03%	-3.02%

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

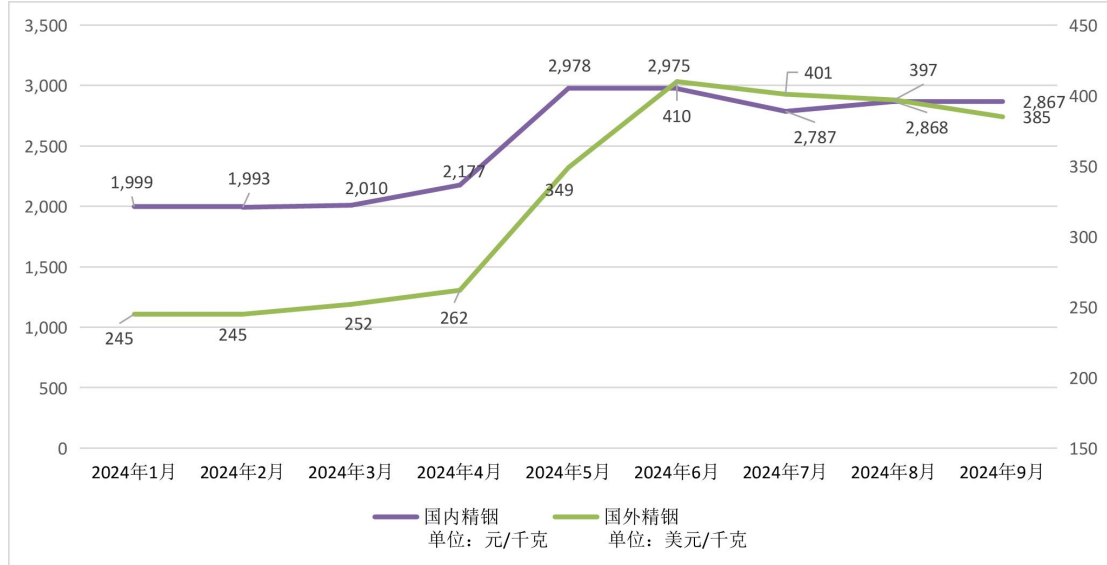


图 1-1: 2024年1月-2024年9月国内外精钢均价走势

二、市场分析及后市展望

9月份，钢市场供应格局保持相对稳定，但整体资源仍处于偏紧状态。据观察，月初至月末期间，安泰科现货精钢与粗钢的参考价格区间未发生显著变化，维持在2800-2900元/千克和2650-2750元/千克之间，显示出供应商在成本控制与市场需求之间的微妙平衡。海外市场方面，尽管欧洲战略小金属的成交价及MB英国金属导报的精钢价格区间有所调整，但整体波动幅度有限，反映了全球供应链的稳定性和一定的价格韧性。

值得注意的是，随着中秋节后市场回归正常，供应量相对充足，但未对价格形成明显压力，表明当前市场供需关系较为均衡，供应商管理库存的能力较强。

本月，钢市场需求表现平淡，特别是下游部分需求用户开始逐步接受当前价格水平，但整体交易活跃度较前期有所下滑。这一变化主要归因于投机情绪的降温以及终端消费市场的观望态度。显示面板作为钢的重要应用领域，其市场需求直接影响到上游钢的价格走势。据最新数据显示，全球显示面板市场虽面临技术迭代和市场竞争加剧的挑战，但高端AMOLED面板的需求持续增长，特别是智能手机和平板电脑领域，为钢提供了稳定的需求支撑。

然而，需求增量的不明显限制了价格的上行空间，市场普遍期待需求回暖以带动价格回升，但实际情况并未如预期般显著改善，成交量维持在低位。

9月份，钢价格呈现出稳中有降的趋势。国内市场方面，安泰科现货精钢与粗钢价格区间保持稳定，但无锡电子盘价格波动较大，月末较月初有所回调，反映出市场对于未来走势的不确定性。海外市场，精钢价格出现了一定程度的下调，尤其是高位价格，这主要是受到国内市场及海外实际需求的影响。整体来看，钢价格受到成本支撑和需求疲软的双重作用，波动范围有限，市场参与者普遍持谨慎乐观态度。

展望10月，钢市场将面临更多不确定性。从供应端看，全球原辅料资源偏紧的状态预计将持续，成本支撑作用仍将是价格稳定的重要因素。需求端，虽然显示面板等下游领域对钢的需求存在增长潜力，但短期内需求增量的不确定性较大，市场需密切关注需求变化以判断价格走势。综合考虑当前市场动态和供需关系，预计10月份钢价将继续保持平稳或略有下行的态势。

三、钢贸易情况

2024年1-8月，中国进口锻轧钢类产品 8,123 千克，同比增长 60%，进口未锻轧钢类产品 234,756 千克，同比减少 35%。

表 3-1: 2024 年 1-8 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%
总计	8,123	234,756	242,879	-34%	

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1-8月，中国出口锻轧钢类产品 2,094 千克，同比增长 40%，出口未锻轧钢类产品 379,402 千克，同比无变化%。

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%
总计	2,094	379,402	381,496	0%	

数据来源: 中国海关总署

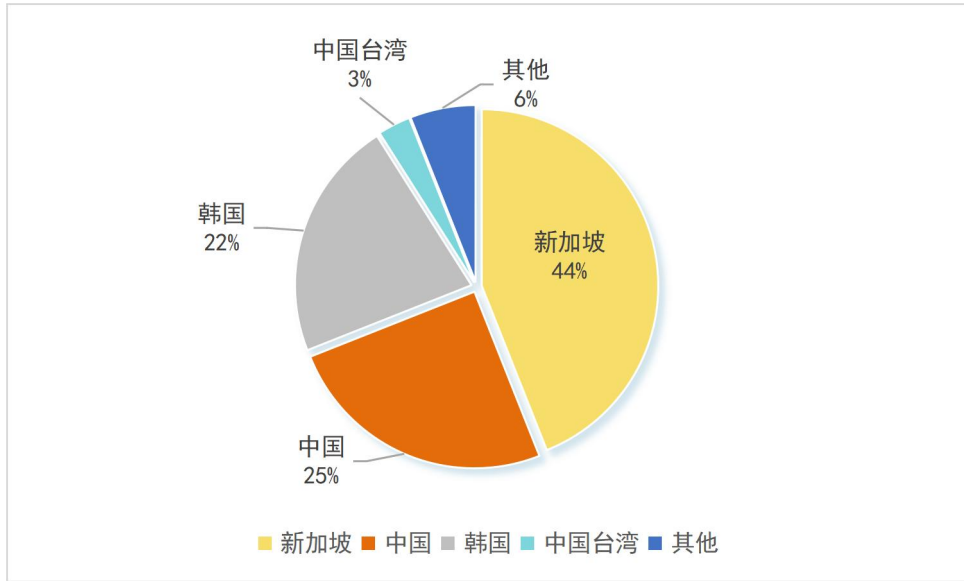


图 3-1：2024 年 1-8 月中国钢类产品主要进口国（或地区）及占比

进口方面，2024 年 1-8 月我国钢类产品进口量累计 242,879 千克，同比减少 34%。8 月份来讲，全月国内同比进口量下降了 100%，环比也下降了 30%。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 1-8 月累计进口量的 44%、25%、22%和 3%，累计占比 94%，其他国家占比 6%。

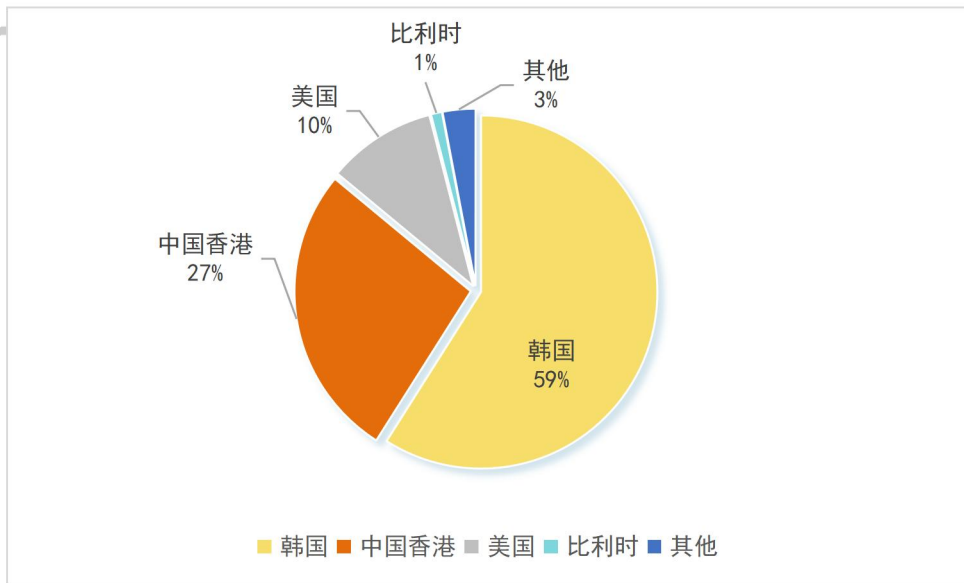


图 3-2：2024 年 1-8 月中国钢类产品主要出口国（或地区）及占比

出口方面，2024 年 1-8 月我国钢产品整体累计出口量为 381,496 千克，同比无变化。未锻轧钢出口为主要输出，占比总出口的 99%，锻轧钢上半年出口量则仅有 2 吨，还有部分来/进料加工贸易。值得注意的是，出口至韩国、中国香港、美国和比利时的钢类产品数量最多，分别占比 1-8 月累计出口量的 59%、27%、10%和 1%，累计占比 97%，

其他国家占比 3%。

安泰科研究[®]

www.MetalChina.com