

国际钢市半月谈

(2月下)

钢之家 薛和平 20240226

2月下半月的国际钢价继续回调。报告期，128.1点的钢之家全球钢材基准价格指数，周环比下跌0.4%（跌幅收敛），月环比下跌0.9%（跌幅扩大），月同比下跌7.9%（跌幅扩大）。其中：扁平材指数123.3点，周环比下跌0.7%（跌幅收敛）；长材指数135点，周环比持平（由跌转平）；亚洲指数122.3点，周环比持平（由跌转平）。亚洲中，中国指数120.5点，周环比持平（保持平稳）；美洲指数170.1点，周环比下跌1.1%（跌幅收敛）；欧洲指数119.7点，周环比下跌0.5%（跌幅收敛）。（见图一）

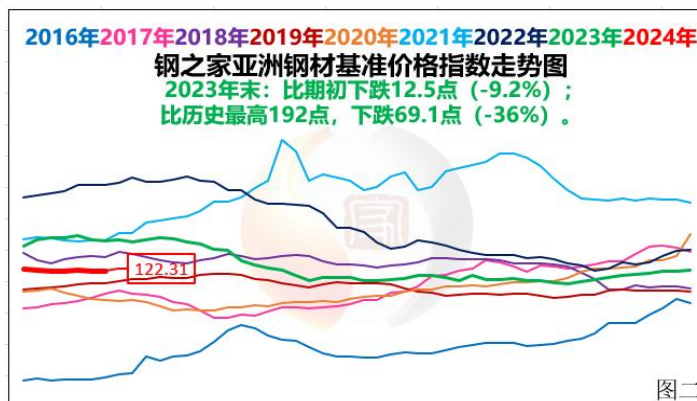


一、价格走势

亚洲钢材市场：涨跌互现。该地区 122.3 点的钢之家钢材基准价格指数，周环比持平（由跌转平），月环比下跌 0.2%（与前持平），月同比下跌 12.1%（跌幅扩大）。（见图二）

扁平材方面：市场价格涨跌不一。在越南，虽然农历新年长假于 2 月 14 日结束，但市场仍未完全恢复，热卷市场依旧清淡。为此，台塑河静还将 3-4

月热卷价格下调 30 美元/吨，至 605 美元/吨。在日本，JFE 钢铁公司称，将从 4 月起，对



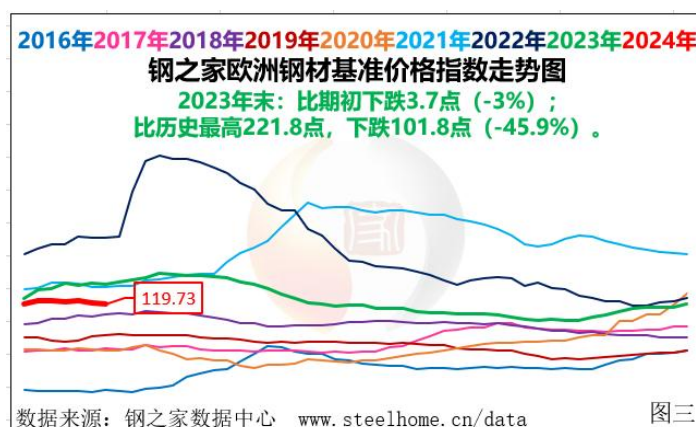
其所有钢铁产品价格上调 1 万日元/吨。JFE 表示，此次价格调整，主要受原料价格，人工及物流成本上涨等因素的影响，公司为实现可持续生产，需确保适当的利润水平。在阿联酋和沙特，热卷进口价 610-635 美元/吨（CFR），上涨 5-10 美元/吨。沙特热卷（1.2mm）进口价 670-675 美元/吨（CFR），下跌 22-25 美元/吨。有市场消息称，中国供应商在春节长假结束后至中东地区的热卷出价报价较少，总体报价还有所下滑。在阿联酋市场上，印度至阿联酋热卷出口报价 625-635 美元/吨（CFR），日本热卷至阿联酋出口报价 645 美元/吨（CFR），均保持价格平稳。在沙特市场上，中国 1.2 mm 热卷至沙特主流出口报价 648-650 美元/吨（CFR），较春节前的报价下调 22-28 美元/吨。阿联酋冷卷进口价 660-680 美元/吨（CFR），热浸镀锌卷进口价 830-840 美元/吨（CFR），均保持相对稳定。

长材方面：市场价格普遍下调。在新加坡，螺纹钢按理重进口价 565-570 美元/吨（CFR），价格略有下滑。有消息称，最近新加坡市场很少有海外供应商的最新螺纹钢报价。有市场人士表示，目前新加坡买家对进口螺纹钢的心理价在 560 美元/吨（CFR）左右，且大多以按需采购为主，同时也在关注着中国国内钢材市场在春节长假结束后的价格走势。在菲律宾，东南亚线材（低碳）进口评估价 550-560 美元/吨（CFR），价格保持不变。有贸易商表示，进口市场总体观望情绪较浓，买家一方面在观望春节长假结束后中国供应商的报价恢复情况，另一方面也在关注着中国国内钢材市场长假结束后的价格走势。在越南，由于本地需求不振，越南某主导钢厂的方坯出口报价跌幅较为明显，规格为 3sp 的方坯出口报价为 525 美元/吨（FOB），下跌 15 美元/吨，而且还可再议价。有市场人士称，眼下亚洲区域内买家方坯询盘较少，方坯整体报价下跌，再加上节后中国期货下跌，市场情绪较为波动。在中国台湾，丰兴钢铁称，下调螺纹钢基价 300 新台币至 19700 新台币/吨。同时，上调型材基价 400 新台币至 26700 新台币/吨。此外，丰兴还下调了废钢采购价 200 新台币至 11,000 新台币/吨。

欧洲钢材市场：继续下行。该地区 119.7 点的钢之家钢材基准价格指数，周环比下跌 0.5%（跌幅收敛），月环比下跌 0.4%（跌幅扩大），月同比下跌 9.54%（跌幅扩大）。（见图三）

扁平材方面：市场大幅下跌。在北欧，热卷出厂价格 723 欧元（781 美元）/吨，下跌 23 欧元/吨。有市场人士表示，当下欧洲热卷市场整体清淡，各地

市场观望气氛较浓，且多数业内普遍看跌。特别是北欧地区钢厂 4 月货期的热卷主流出厂报价在 740-760 欧元/吨，但买家仅出 670-700 欧元/吨。有钢厂预计，未来几周热卷出厂价很



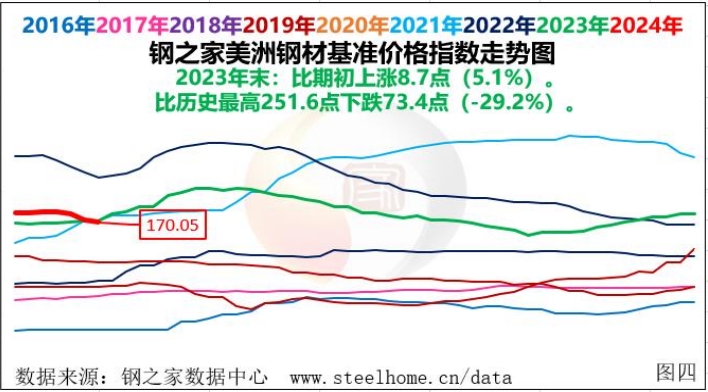
有可能会下跌至 700 欧元/吨左右。在南欧，意大利热卷出厂价格 722 欧元（780 美元）/吨，下跌 14 欧元/吨。有市场人士预计，短期内意大利热卷出厂价或会下跌至 700 欧元/吨左右，甚至更低。有消息称，有 4 月货期的意大利热卷至德国到货报价 740-750 欧元/吨，德国买家的砍价幅度在 20-30 欧元/吨。在进口资源方面，越南热卷 620 欧元/吨（CFR），日本及埃及热卷 640-650 欧元/吨（CFR），土耳其热卷 670-680 欧元/吨（CFR，意大利），价格均有不同程度下降，而且还是含反倾销税价。

长材方面：市场价格稳中有跌。在北欧，螺纹钢出厂价格 700 美元/吨，与前价大体持平。有市场人士表示，近来欧洲长材市场整体清淡，也由于买家对价格大多继续看跌，因此观望情绪普遍较浓。在土耳其，由于国际市场竞争激烈，马尔马拉和伊兹密尔的钢厂试图将价格降低至 605 美元/吨（FOB）以争夺出口市场份额。有业内称，对于 1 万吨及以上的大批量货物，钢厂甚至愿意将价格降到 600 美元/吨（FOB）的水平，但尽管如此市场上大单仍然稀少，观望气氛极浓。目前，来自东欧的报价仅 585 美元/吨（FOB），来自非洲的小批量询盘报价低于 590 美元/吨（FOB）。有市场分析人士称，土耳其螺纹钢出口市场竞争激烈，钢厂的可交易价格短期内仍有下跌空间。在意大利，螺纹钢价格在 660 欧元/吨- 680 欧元/吨（710 美元/吨-730 美元/吨），与前价大体持平，个别品种略有下滑。意大利线材价格 650 欧元/吨（700 美元/吨），大体保持平稳。

美洲钢材市场：继续下调。该地区 170.1 点的钢之家钢材基准价格指数，周环比下跌 1.1%（跌幅收敛），月环比下跌 2.8%（跌幅扩大），月同比上涨 1%（涨幅收敛）。（见图四）

扁平材方面：市场价格继续下跌。在美国，热轧板卷出厂价格 950 美元/吨，下跌 50 美元/吨。冷轧板卷 1390 美元/吨，与前价持平。中厚板 1410

美元/吨，下跌 20 美元/吨。热镀锌 1460 美元/吨，保持平稳。有消息称，美国中西部地区热卷市场实际成交比较清淡，钢厂新热卷订单交货期大都在 4-5 周，而且愿意对数量较大的订单提供较大的折扣优惠，但多数买家对市场价格继续看跌，均以观望为主。美国南部的热卷也延续下跌趋势，市场实际成交也同样清淡。有经销商称，短期热卷价格跌至 800 美元/短吨（882 美元/吨）之前暂不会购入热卷。在南美，各类板材进口价为：热卷 650-680 美元/吨（CFR），价格保持不变；冷卷 720-750 美元/吨（CFR），低价位下跌 20 美元/吨；热浸镀锌卷 750-770 美元/吨（CFR），中厚板 700-720 美元/吨（CFR），价格均保持不变。有消息称，南美板材进口市场整体清淡，中国供应商由于春节假期而暂离市场是个主因。



长材方面：市场价格稳中有跌。在美国，螺纹钢出厂价格 940 美元/吨，下跌 10 美元/吨。螺纹钢进口价格 870 美元/吨（CIF），网用线材 945 美元/吨（CIF），小型型钢 930 美元/吨（CIF），均与前价大体持平。

二、市场信息

1. 全球首月产钢 1.48 亿吨，同比减少产量 240 万吨。世钢协数据显示：2024 年 1 月份，全球纳入世钢协统计的主要 71 个国家和地区粗钢产量 1.48 亿吨，同比下降 1.6%，减少粗钢产量 240 万吨。

2. 商务部将召开不锈钢反倾销案件再调查听证会。中华人民共和国商务部贸易救济调查局决定于近期在召开不锈钢反倾销案件再调查听证会，申请参加听证会的利害关系方应按规定向商务部递交申请参会。

3. 欧盟对进口钢铁产品发起保障措施复审调查。欧盟委员会发布公告称，决定对钢铁产品发起保障措施复审调查，以评估目前对某些钢铁产品实施的保障措施是否应在 2024 年 6 月 30 日到期之后继续延长。

4. 伊朗政府考虑降低钢铁产品出口关税。经济委员会向伊朗政府提交了关于降低钢铁原材料和半成品出口关税的提案：建议将球团矿关税由 20%降至 1%；铁精矿关税由 20%降至 5%；直接还原铁关税由 15%降至 12%；板坯和方坯的出口关税减半至 1%。

5. 2023 年全球铁矿石消费量同比增长 12%。数据显示：2023 年全球铁矿石贸易量同比增长 5%至 15.9 亿吨；2023 年全球铁矿石消费量 25.1 亿吨，同比增长 12%；全球直接还原铁产量同比增长 7.4%至 1.36 亿吨。

6. 淡水河谷去年铁矿产量同比增长 4.3%。淡水河谷业绩报告称：2023 年，淡水河谷铁矿石产量达到 3.212 亿吨，同比增长 4.3%，高于 3.15 亿吨的产量指导目标；淡水河谷强调，第三方采购量的增长起到了重要作用。

7. 力拓集团 2023 年税前利润 239 亿美元。力拓集团财报显示：2023 年，息税折旧摊销前利润 239 亿美元（约 1720 亿元人民币），净利润 101 亿美元（约 727 亿元人民币）；2023 年，力拓以 3.32 亿吨皮尔巴拉铁矿石产量的数据蝉联全球最大铁矿石生产商。

8. 浦项控股集团 2023 年经营业绩大幅下滑。浦项控股集团 2023 年财报显示：营业利润 3.53 万亿韩元，同比下降 27.2%；营业利润率 4.6%，下降 1.1 个百分点；税息、折旧及摊销前利润 7.36 万亿韩元，下降 13.9%；净利润 1.85 万亿韩元，下降 48.1%；控股中，钢铁业务营业利润 2.55 万亿韩元，同比下降 21.0%。

9. MMK 钢铁 2023 年净利润同比增长 68.2%。俄罗斯马格尼托哥尔斯克钢铁公司（MMK）财报显示：2023 年 MMK 的净利润 1183.6 亿卢布，同比增长 68.2%；税息折旧及摊销前利润 1956

亿卢布，同比增长 26.2%。

10. 越南首月钢材进出口量同比大幅度增长。越南海关 2024 年 1 月的数据显示：钢材进口 150 万吨，同比增长 151.3%；钢材出口 116 万吨，同比增长 84%。

11. 乌克兰 1 月份钢铁材产量大幅度增长。乌克兰金属工业协会称：乌克兰 1 月份粗钢产量同比增长 91.6%，达到 54.4 万吨；生铁产量增长 41.5%至 55.5 万吨；钢材产量猛增 75.9%至 45.3 万吨。

12. JSW Steel 计划在巴拉迪布新建钢厂。印度 JSW Steel 称，计划投资 6500 亿卢比（约合 78 亿美元）在奥里萨邦的巴拉迪布地区新建年产能 1320 万吨的钢厂。建成后，JSW Steel 钢铁产能将提升至 3850 万吨。

13. 淡水河谷与 Hyndnum Steel 共同开发压块厂。淡水河谷与 Hyndnum Steel 已就开发低碳钢铁生产解决方案签署谅解备忘录，包括为 Hyndnum Steel 在位于西班牙普埃托利亚诺的绿色钢铁旗舰项目所在地建造一座铁矿石压块厂。预计该项目在 2026 年投产，年产钢材 150 万吨。

14. 安米参与开发印度超级高铁设施建设。安赛乐米塔尔称，已与印度马德拉斯理工学院建立合作伙伴关系，共同在开发客运和货运的超级高铁（Hyperloop）等技术进行合作。有关人士称，超级高铁是在大型真空钢管内以磁悬浮方式超高速运行，时速超过 1000 千米。

15. 欧六国启动直接还原副产品综合利用项目。西班牙、法国、意大利、比利时、瑞典、德国 6 个欧洲国家的 9 家企业、机构在西班牙萨拉戈萨创设了 ZHYRON（“氢气直接还原产生的废弃锌铁的综合利用”资助项目）。ZHYRON 使命是研发从氢气直接还原废渣中提取铁和锌的创新技术，并将提取的氧化铁回收用作电弧炉原料，提取的锌用于电池、废水处理等行业。

16. Ferrexpo 计划实现电气化采矿运输。乌克兰铁矿公司 Ferrexpo 称：已对旗下 Poltava Mining、Yeristovo Mining 和 Belanovo Mining 这三座露天铁矿实现采矿运输电气化；未来十年内，有望节省超过 4 亿澳元的运营成本，减少 52.6 万吨的碳排放。

17. 土政府为工业绿色转型提供 4.5 亿美元支持。土钢结构协会称：土耳其绿色工业项目将由国家工业和技术部在世界银行 4.5 亿美元的支持下实施，计划期六年；为支持其会员单位也能获得“土耳其绿色工业项目”的资金，钢结构协会已着手调研并加快推进此项工作。

18. 敬业集团英国公司参与并支持环保燃料研究。敬业集团英国钢铁公司宣布，参与并支持一项使用环保低碳排放燃料的项目研究，这项研究将调查生物炭燃料是否可取代高炉中的喷吹煤，以当作电弧炉的清洁碳源。同时，实现土地资源综合利用，环境效益远远超过与

燃料相关的经济效益。

19. 英美资源集团将收购淡水河谷的 Serpentina 项目。英美资源集团称：集团已同意收购淡水河谷公司的 Serra da Serpentina 项目，并将其整合到英美资源集团位于巴西的 Minas-Rio 矿山；同时，将继续控制、管理和运营 Minas-Rio 业务，包括与 Serpentina 有关的任何扩张。