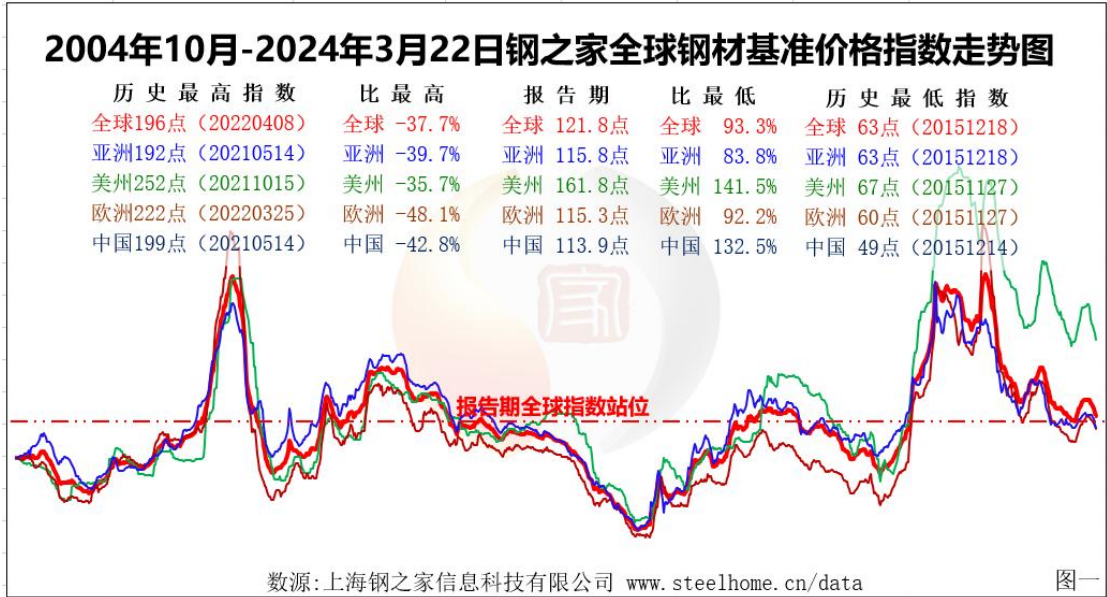


国际钢市半月谈

(3月下)

钢之家 薛和平 202403028

3月份的国际钢价加速探底。报告期，121.8点的钢之家全球钢材基准价格指数，周环比下跌1.6%（跌幅扩大），月环比下跌3.6%（跌幅扩大），月同比下跌14.1%（跌幅扩大）其中：扁平材指数116.4点，月同比下跌15.7%（跌幅扩大）；长材指数129.3点，月同比下跌12%（跌幅扩大）；亚洲指数115.8点，月同比下跌14.5%（跌幅扩大）。亚洲中，中国指数113.9点，月同比下跌12.3%（跌幅扩大）；美洲指数161.8点，月同比下跌12.2%（跌幅扩大）；欧洲指数115.3点，月同比下跌15.5%（跌幅扩大）。（见图一）

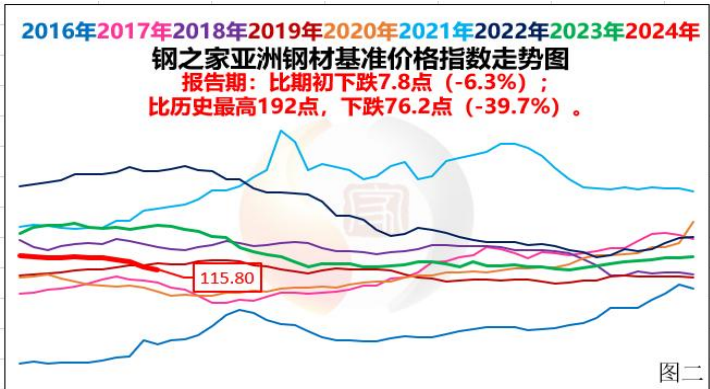


一、价格走势

亚洲钢材市场：继续下行。该地区115.8点的钢之家钢材基准价格指数，周环比下跌1.5%（跌幅扩大），月环比下跌3.1%（跌幅扩大），月同比下跌14.5%（跌幅扩大）。（见图二）

扁平材方面：市场价涨跌不一。在越南，560-570美元/吨（CFR），较前价上涨10美元

/吨（2-3mm 再轧制级SAE1006热卷及同类产品）。中国主流钢厂SAE1006热卷至越南出口报价580-590美元/吨（CFR），上涨5-20美元/吨。河静钢铁出台5-6月货期越南国内热卷价



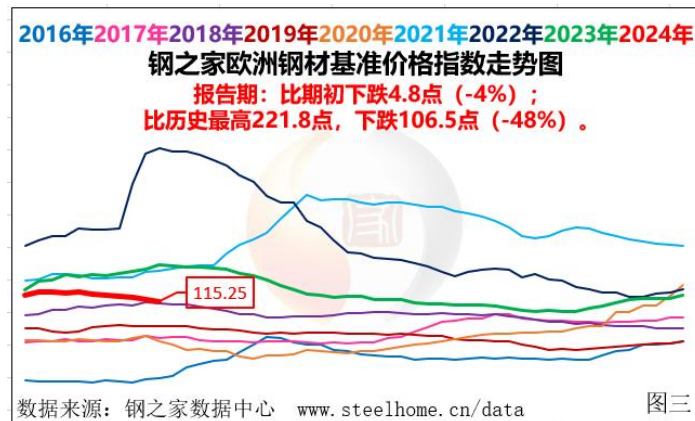
格政策，按越南盾兑美元汇率下调 5 美元/吨左右，具体为：非精整 SAE1006 热卷及 SS400 热卷 593-600 美元/吨（CIF），精整 SAE1006 热卷价格 598-605 美元/吨（CIF）价格按采购量不同有所差异。有贸易商称，和发集团的非精整 SAE1006 热卷及 SS400 热卷在越南国内的报价在 585 美元/吨（CIF）左右，但为吸引买家实际有约 10 美元/吨左右的优惠。在印度，热卷出口价 550-570 美元/吨（FOB），下跌 5-15 美元/吨。有消息称，由于海外需求低迷，印度钢厂只能继续下调热卷出口报价，尤其是在欧洲市场，尽管印度至欧洲的运费已由之前的 60 美元/吨上涨至 70 美元/吨，但印度钢厂仍在下调至欧洲的热卷报价至 600 欧元/吨（CFR）左右。印度国内热卷出厂价 53500-55500 卢比（642-666 美元）/吨，下跌 500-1000 卢比（6-12 美元）/吨。在阿联酋和沙特，560-610 美元/吨（CFR），低价位下跌 10 美元/吨。沙特热卷（1.2mm）进口价 620-635 美元/吨（CFR），保持不变。中国热卷至阿联酋主流出口报价 560-570 美元/吨（CFR），较前价下调 10-15 美元/吨。阿联酋冷卷进口价 610-620 美元/吨（CFR），下跌 10 美元/吨。中国冷卷至阿联酋出口报价 630-640 美元/吨（CFR），上调 20 美元/吨。阿联酋热浸镀锌卷进口价 780-800 美元/吨（CFR），保持价格平稳。3 月下旬，中国 SS400 3-12mm 热轧板卷出口均价 530 美元/吨（FOB），上涨 5 美元/吨。SPCC 1.0mm 冷轧板卷出口均价 620 美元/吨（FOB），上涨 5 美元/吨。DX51D+Z 1.0mm 热浸镀锌卷 670 美元/吨（FOB），与前价持平。

长材方面：市场价格继续调整。在新加坡，螺纹钢按理重进口价 535-545 美元/吨（CFR），下跌 10-15 美元/吨。有消息称，马来西亚一主流钢厂螺纹钢按理重至新加坡出口报价 545 美元/吨（CFR），含从港口至买家处的卡车运费，较前期报价下调 10 美元/吨。在越南，和发钢铁将螺纹钢主流规格的价格下调 100 越南盾/公斤（约 4 美元/吨），不含 10% 的增值税，自 3 月 25 日起生效。随后，越德钢铁公司、越美钢铁公司跟随将螺纹钢主流规格的价格下调 100 越南盾/公斤（约 4 美元/吨）。在阿联酋，螺纹钢按理重进口价 647 美元/吨（CFR），保持平稳。阿联酋方坯进口价 520-540 美元/吨（CFR），保持不变。有阿联酋市场消息称，斋月期间（3 月 18-19 日）阿联酋的钢材市场需求有所放缓。最新阿联酋买家采购的阿曼螺纹钢成交价 647 美元/吨（CPT）。在日本，东京制铁称，维持国内 4 月所有钢材价格不变。其中，热卷基价 107000 日元（706 美元）/吨，H 型钢 127000 日元（838 美元）/吨。在中国台湾，丰兴钢铁称，保持钢材价格不变，即螺纹钢基价维持在 19200 新台币（603 美元）/吨，型钢基价保持在 26700 新台币（838 美元）/吨，同时也保持其当地废钢采购价 10500 新台币（330 美元）/吨不变。3 月下旬，中国 B500 12-25mm 螺纹钢出口均价 525 美元/吨（FOB），上涨 5 美元/吨。

欧洲钢材市场：涨跌不一。该地区 115.3 点的钢之家钢材基准价格指数，周环比下跌

1.3%（跌幅扩大），月环比下跌
2.9%（跌幅扩大），月同比下跌
15.5%（跌幅扩大）。（见图三）

扁平材方面：市场价格涨跌互现。在北欧，热卷出厂价格 683 欧元（744 美元）/吨，下跌 13 欧元/吨。部分钢厂 4-5 月货期的热卷出厂报价 700-720 欧元/



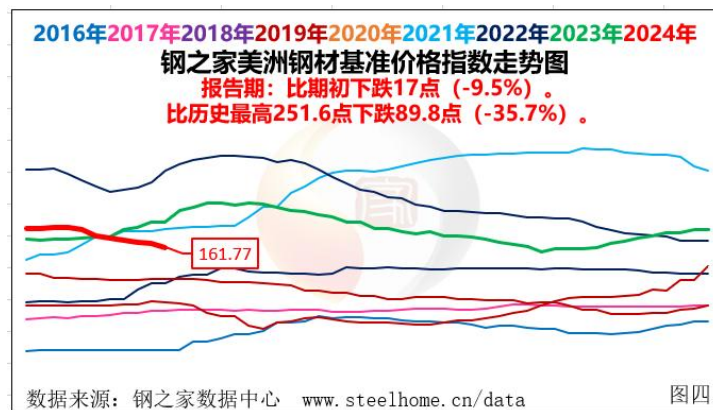
吨，下调 20 欧元/吨，但买家的心理价位在 670-690 欧元/吨。北欧中厚板（8-40mm）出厂价 780-800 欧元（850-872 美元）/吨，低价位下跌 10 欧元/吨。有市场人士称，下游行业需求偏弱，终端用户大多对短期内的热卷价格继续看跌，钢厂也在连续下调热卷价格。在北欧，意大利热卷出厂价格 665 欧元（725 美元）/吨，下跌 10 欧元/吨。冷卷出厂价 765-770 欧元（834-839 美元）/吨，下跌 10-15 欧元/吨。热浸镀锌卷出厂价 780-800 欧元（850-872 美元）/吨，下跌 10 欧元/吨。中厚板（8-40mm）出厂价 730-750 欧元（796-818 美元）/吨，基本保持稳定。在俄罗斯，供应商至土耳其的热卷出口报价 580-585 美元/吨（FOB），较前报价上涨 20-25 美元/吨。有土耳其市场人士称，由于最近中国供应商上调至土耳其的热卷出口报价，因此俄罗斯供应商也跟随上调至土耳其的热卷出口报价。在独联体，热卷出口价 550-560 美元/吨（FOB，黑海），冷卷出口评估价 670-675 美元/吨（FOB，黑海），均与前价大体持平。在土耳其，热卷进口价 555-560 美元/吨（CFR），与前价持平。热卷出口价 630-650 美元/吨（FOB），下跌 30-40 美元/吨。中国热卷至土耳其主流出口报价 575 美元/吨（CFR），较之前的报价上调 10-20 美元/吨。土耳其冷卷进口价 685 美元/吨（CFR），下跌 5-15 美元/吨。中国冷卷至土耳其主流出口报价 685 美元/吨（CFR），下调 5-15 美元/吨。

长材方面：市场价格继续下滑。在北欧，螺纹钢出厂价 690 美元/吨，下跌 10 美元/吨。有贸易商表示，欧洲长材市场依旧清淡，市场观望情绪较浓。在土耳其，螺纹钢出口价 580-585 美元/吨（FOB），线材出口价 610-625 美元/吨（FOB），均下跌 5-10 美元/吨。土耳其线材出口价 610-625 美元/吨（FOB），高价位下跌 5 美元/吨（FOB）。在意大利，螺纹钢价格在 645 欧元/吨-660 欧元/吨，下跌 5-10 欧元/吨。意大利线材价格 640 欧元/吨，与前价持平。

美洲钢材市场：继续下调。该地区 161.8 点的钢之家钢材基准价格指数，周环比下跌 2.1%（跌幅扩大），月环比下跌 5%（跌幅扩大），月同比下跌 12.2%（跌幅扩大）。（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 915 美元/吨，较前价下跌 5 美元/吨。冷轧板卷出厂价格 1255 美元/吨，下跌 45 美元/吨。中厚板 1300 美元/吨，

下跌 65 美元/吨。热镀锌出厂价格 1310 美元/吨，下跌 50 美元/吨。有消息称，由于钢价下跌幅度较大，钢厂挺价意愿较强，折扣幅度也开始缩小。在美国中西部，买家小批量按需采购较多，钢厂新热卷订单的交货周期大都在 4-6 周。在南



部地区，热卷市场实际成交偏清淡，钢厂的出厂报价大多都不低于 904 美元/吨。在南美，各类板材进口价为：热卷 570-610 美元/吨（CFR），下跌 10-20 美元/吨；冷卷 630-650 美元/吨（CFR），下跌 40-50 美元/吨；热浸镀锌卷 670-700 美元/吨（CFR），下跌 70-90 美元/吨。有贸易商称，南美热卷进口价已接近底部，预计短期内继续下跌的空间非常有限。有消息称，中国供应商普遍在下调至南美地区的热/冷卷出口报价，其中热卷主流出口报价 620-630 美元/吨（CFR），但巴西买家仅出价 590-600 美元/吨（CFR），部分买家对进口冷卷的出价仅在 650 美元/吨（CFR）左右。有业内人士预计，南美地区热/冷卷进口价短期内还有一定的下跌空间。

长材方面：市场价格稳中有跌。在美国，螺纹钢出厂价格 915 美元/吨，下跌 15 美元/吨。螺纹钢进口价格 860 美元/吨（CIF），下跌 5 美元/吨。网用线材 925 美元/吨（CIF），下跌 20 美元/吨。小型型钢 920 美元/吨（CIF），下跌 10 美元/吨。

二、市场信息

1. 全球前两月产钢：增 3%；不含中国大陆增 4.75%。数据显示：2024 年 1-2 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 3.07 亿吨，同比增长 3%，增加粗钢产量 894 万吨；全球（不含中国大陆）产钢 1.39 亿吨，同比增长 4.75%，增加产量 630 万吨；中国大陆产钢占全球总量的 54.73%，同比降低 0.75 个百分点。

2. 印度新财年至少新增 2200 万吨钢铁产能。信息显示，印度各大钢厂在 2024/25 财年的钢铁产能至少新增 2200 万吨：京德勒钢和能源公司将在现有年产 960 万吨的基础上新增 600 万吨产能；塔塔钢铁将在 2100 万吨产能基础上，新增 500 万吨产能；京德勒西南钢铁公司计划在现有 2750 万吨产能提高到 3850 万吨。

3. 安赛乐米塔尔 10 亿美元收购瓦卢瑞克股份。安赛乐米塔尔称：已签署一份股份购买协议，用约 9.55 亿欧元的价格购买瓦卢瑞克 28.4% 的投票权和 27.5% 的股本。瓦卢瑞克 220 万吨的年轧制能力中有 85% 集中在美国和巴西的低碳综合生产中心，这两个国家都是安赛乐米塔尔的重要战略市场；安米认为，收购程序完成后，公司必将扩大北美和南美的市场影响

力，并从瓦卢瑞克的新形象中获益。

4. 欧盟碳边境调节机制首次报告“问题”多。英国《金融时报》称，欧盟碳边境调节机制首次报告出现“问题”，仅有小部分欧洲企业提交的报告符合欧盟碳边境调节机制报告要求。欧委会称：截至 2024 年 2 月底，德国 2 万家必须按时报告排放量的企业中，只有不到 10% 的公司按时上报了排放数据；这一情况也发生在了其他国家。瑞典环境保护署表示，瑞典境内只有 11% 的企业按时提交了报告；大多数进口商还不清楚“提交报告这项任务”。

5. 蒂森克虏伯获西门子低碳取向硅钢订单。在国际环境非营利组织 CDP（全球环境信息中心）最新公布的“2023 气候变化 A 级名单”中，蒂森克虏伯连续第 8 次上榜。为此，蒂森克虏伯还获得了西门子能源公司低碳排放取向硅钢订单。

6. 澳新银行对铁矿石价格的最新预测。澳新银行预测称，2024 年后三个季度的铁矿石交易价格在 90-110 美元/吨。

7. BHP 公布 2024 年 4 月铁矿石折扣：金布巴粉折扣由 3 月的 3.5% 上调至 4.5%，麦克粉折扣由 0.75% 下调至 0.25%，杨迪粉折扣由 0.5% 上调至 1.0%，纽曼块折扣由 4% 下调至 3.88%。

8. 林肯矿业在南澳推出 12 亿吨磁铁矿项目。林肯矿业称，在南澳大利亚艾尔半岛发现储量约 12 亿吨磁铁矿资源，该项目被命名“绿铁项目”。绿铁项目铁矿平均铁品位 25.7%，精粉平均铁品 66.4%，二氧化硅 5%。预计，绿铁项目年产 300 至 1000 万吨磁铁精矿。

9. 金达尔接管委内瑞拉最大铁矿商的运营。印度金达尔钢铁电力有限公司称，已接管了委内瑞拉最大铁矿石生产商 CVG Ferrominera Orinoco 的运营。金达尔计划，初期投资 80 万美元用于升级现有设备，今年年底每月出口 60 万吨左右铁矿石。

10. 浦项与 ADNOC 合作开展清洁氢生产。浦项控股公司携子公司浦项国际与阿联酋阿布扎比国家石油公司（ADNOC）签署战略合作协议。根据协议，三方将共同推进利用液化天然气生产和供应氢气以及 CCS 业务来减少碳排放。

11. 淡水河谷铁矿石压块厂项目入选美国资助谈判。淡水河谷称，就全资子公司淡水河谷美国公司已入选美国《两党基础设施法》和《降低通货膨胀法》的 2.829 亿美元的奖励资助与美国政府进行谈判。淡水河谷计划，未来将在巴西和全球范围内开发定制类似设施，旨到 2030 年将铁矿石压块和球团产品年产能提升至 1 亿吨。