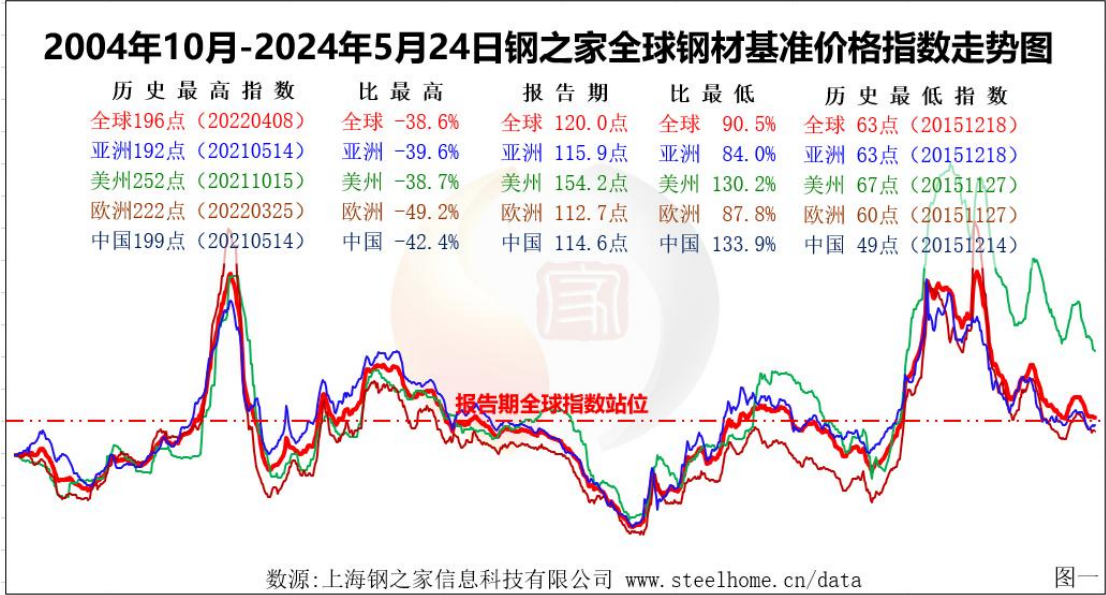


国际钢市半月谈

(5月下)

钢之家 薛和平 20240529

5月份的国际钢价震荡弱行。报告期，120点的钢之家全球钢材基准价格指数，周环比上涨0.4%（由跌转涨），月环比下跌0.4%（跌幅收敛），月同比下跌11.6%（跌幅扩大）其中：扁平材指数112.7点，周环比上涨0.2%（由跌转涨）；长材指数130.4点，周环比上涨0.5%（由跌转涨）；亚洲指数115.9点，周环比上涨0.5%（由跌转涨）。亚洲中，中国指数114.6点，周环比上涨0.9%（由跌转涨）；美洲指数154.2点，周环比下跌0.4%（跌幅收敛）；欧洲指数113.5点，周环比上涨0.6%（由跌转涨）。（见图一）

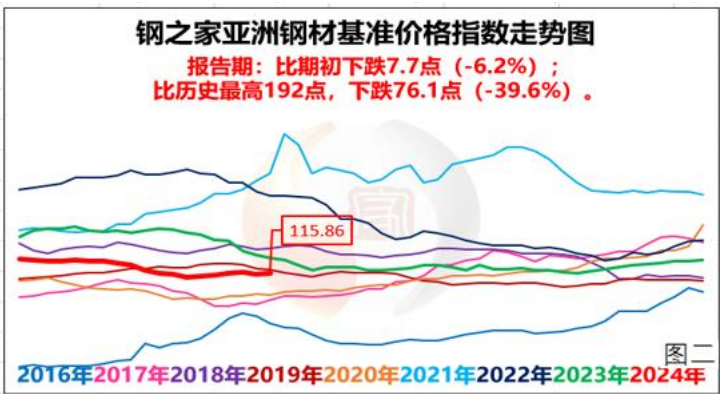


一、价格走势

亚洲钢材市场：震荡盘升。该地区115.9点的钢之家钢材基准价格指数，周环比上涨0.5%（由跌转涨），月环比上涨1%（由跌转涨），月同比下跌6%（跌幅收敛）。（见图二）

扁平材方面：市场价格涨跌不一。在越南，热卷进口价550-555美元/吨（CFR），保持不变（2-3mm再轧制级SAE1006

热卷及同类产品）。中国SAE1006热卷至越南主流出口报价550-560美元/吨（CFR），上涨15-20美元/吨。中国Q195热卷及Q235热卷至越南主流出口报价分别为515-525美元/吨（CFR）



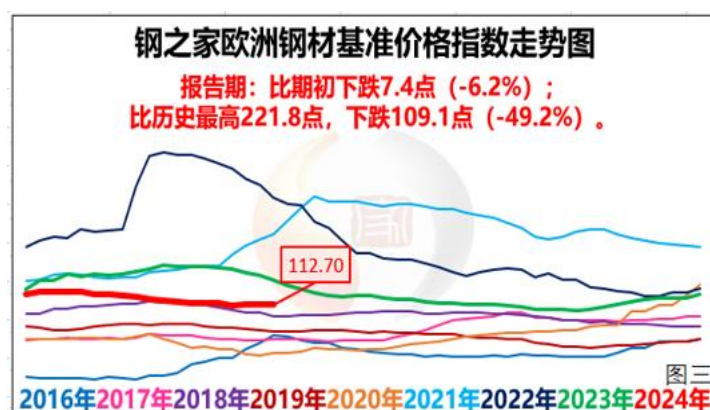
及 525-530 美元/吨 (CFR)，均有小涨。有市场人士表示，越南进口热卷市场实际成交很有限，买家大多还是以观望为主，河静钢铁上月曾上调国内热卷价格 15 美元/吨，但买家接受度不高，为此河静钢铁正在考虑再次调整其热卷价格政策。在阿联酋热和沙特，卷进口价 560-600 美元/吨 (CFR)，上涨 10 美元/吨。沙特热卷 (1.2mm) 进口价 625-635 美元/吨 (CFR)，高价位上涨 5 美元/吨。中国热卷至阿联酋主流出口报价 560-590 美元/吨 (CFR)，上调 10-30 美元/吨，中国 1.2mm 热卷至沙特主流出口报价 625-635 美元/吨 (CFR)，与前价持平。阿联酋冷卷进口价 630-645 美元/吨 (CFR)，上涨 10-15 美元/吨。阿联酋热浸镀锌卷进口价 760-790 美元/吨 (CFR)，下跌 10-20 美元/吨。五月下旬，中国 SS400 3-12mm 热轧板卷出口均价 540 美元/吨 (FOB)，SPCC1.0mm 冷轧板卷出口均价 625 美元/吨 (FOB)，DX51D+Z 1.0mm 热浸镀锌卷出口均价 675 美元/吨 (FOB)，均较前价上涨 5 美元/吨。

长材方面：市场价格涨跌互现。在新加坡，螺纹钢按理重进口价 535-540 美元/吨 (CFR)，高价位下跌 5 美元/吨。中国螺纹钢至新加坡出口报价 545 美元/吨 (CFR 7 月船期)，与前价持平。在菲律宾，线材 (低碳) 进口价 525-530 美元/吨 (CFR)，下跌 5-15 美元/吨。中国高炉流程生产的 6.5mm 制网级线材至菲律宾主流出口报价 530 美元/吨 (CFR)，下调 20-25 美元/吨。在阿联酋，螺纹钢按理重进口价 600-602 美元/吨 (CFR)，方坯进口价 510-520 美元/吨 (CFR)，价格均保持不变。在阿联酋国内螺纹钢出厂报价保持在 2736 迪拉姆/吨，订单实际出厂成交价 2400-2500 迪拉姆/吨。在中国台湾，丰兴钢铁宣布，维持其螺纹钢基价 19400 新台币 (600.6 美元)/吨，型材基价 26700 新台币 (826.6 美元)/吨，当地废钢采购价 10600/新台币 (328.2 美元)/吨等不变。五月下旬，中国 B500 12-25mm 螺纹钢出口均价 540 美元/吨 (FOB)，上涨 5 美元/吨。

欧洲钢材市场：横向整理。该地区 113.5 点的钢之家钢材基准价格指数，周环比上涨 0.6% (由跌转涨)，月环比上涨 0.2% (由平转涨)，月同比下跌 12% (跌幅收敛)。(见图三)

扁平材方面：市场价格涨跌不一。在北欧，热轧板卷出厂价格 695 美元/吨，上涨 3 美元/吨。冷轧板卷价格 781 美元

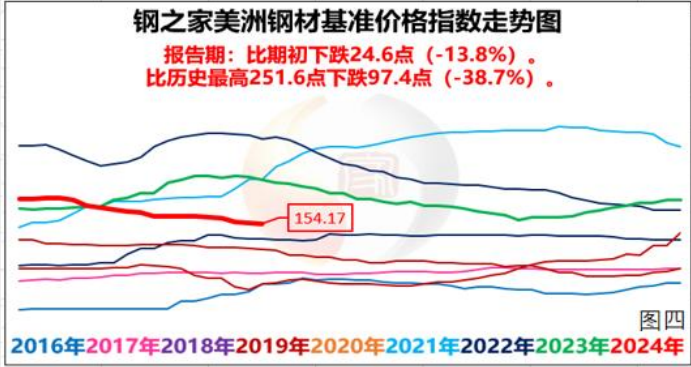
/吨，上涨 2 美元/吨。镀锌薄板 803 美元/吨，上涨 3 美元/吨。有业内称，眼下欧洲热卷市场仍较低迷，主要原因还是下游行业实际需求偏弱，预计下一波补库可能会在 6 月中旬，但总量或相对有限。在意大利，有 7 月货期的热卷订单实际出厂成交价 630-640 欧元/吨，价



格大体平稳。在土耳其，热卷进口价 570-580 美元/吨（CFR），价格保持不变。热卷出口价 600-610 美元/吨（FOB），下跌 20 美元/吨。中国热卷至土耳其主流出口报价 580 美元/吨（CFR），价格保持平稳。土耳其冷卷进口价 675-680 美元/吨（CFR），价格保持稳定。土耳其国内热卷出厂价 620-630 美元/吨，下跌 10 美元/吨。国内冷卷出厂价 740-750 美元/吨，与前价大体持平。有土耳其市场人士表示，之前土耳其钢厂普遍上调了板材出厂报价，但买家接受度不高，特别是土耳其央行的基准利率高达 50%，也正影响着下游行业对钢材的需求。

长材方面：市场价格涨跌互现。在北欧，螺纹钢出厂价格 695 美元/吨，上涨 3 美元/吨。在土耳其，螺纹钢出口价 570-580 美元/吨（FOB），下跌 10 美元/吨。土耳其线材（制网级）出口价 605-610 美元/吨（FOB），也下跌 10 美元/吨。土耳其国内螺纹钢出厂价 22800-23600 里拉（708-733 美元）/吨，国内线材（制网级）出厂价 23700-24700 里拉（736-767 美元）/吨，均含 20% 增值税。

美洲钢材市场：继续调整。该地区 154.2 点的钢之家钢材基准价格指数，周环比下跌 0.4%（跌幅收敛），月环比下跌 3.8%（跌幅收敛），月同比下跌 21.4%（跌幅扩大）。（见图四）



扁平材方面：市场价格涨跌互现。在美国，热轧板卷出厂价 850 美元/吨，下跌 10 美元/吨。

冷轧板卷出厂价 1210 美元/吨，下跌 5 美元/吨。中厚板 1190 美元/吨，与前价持平。热镀锌 1280 美元/吨，下跌 15 美元/吨。在南美，各类板材进口价为：热卷 595-615 美元/吨（CFR），上涨 15 美元/吨；冷卷 645-670 美元/吨（CFR），上涨 10-15 美元/吨；中厚板 650-670 美元/吨（CFR），上涨 10 美元/吨（CFR）；热浸镀锌卷 750-770 美元/吨（CFR），保持不变。有消息称，中国供应商至南美地区的板材出口报价总体以稳定为主，但由于近期海运费呈上涨趋势，中国板材至南美地区的出口价也呈上涨走势。

长材方面：市场价格稳中有跌。在美国，螺纹钢出厂价格 890 美元/吨，下跌 5 美元/吨。螺纹钢进口价格 860 美元/吨（CIF），网用线材 920 美元/吨（CIF），小型型钢 915 美元/吨（CIF），均与前价大体持平。

二、市场信息

1. 全球前四月产钢 6.25 亿吨，同比减少产量 564 万吨。世界钢协数据显示：2024 年 1-4 月，全球纳入世界钢协统计的主要 71 个国家和地区粗钢产量 6.25 亿吨，同比降低 0.9%，减少粗钢产量 564 万吨；全球（不含中国大陆）产钢 2.82 亿吨，同比增长 1.8%，增加产量

499 万吨；中国大陆产钢占全球总量的 54.95%，同比降低 1.19 个百分点。

2. 4 月份全球直接还原铁（DRI）产量同比增长 1.7%。世界钢铁协会数据显示：2024 年前 4 月，全球 DRI 产量达到 3743 万吨，同比增长 1.7%；印度是 DRI 最大生产国，产量达 1776 万吨。其次是伊朗、俄罗斯和埃及。

3. 2024 年东南亚地区钢材需求将同比增长 3.7%。东南亚钢协表示：2023 年，东南亚地区主要钢材消费国东盟六国钢材需求总量 7350 万吨，同比下降 1.9%；钢材需求下降的主要因素，是马来西亚、菲律宾和越南的需求量同比分别下降 14%、7.5%和 4.8%；2024 年，东盟 6 国政府对实现经济增长目标持乐观态度，预计 2024 年的钢材需求将达到 7650 万吨，同比增长 3.7%。

4. 巴西未来 5 年将投资 200 亿美元发展钢铁工业。巴西总统卢拉·达席尔瓦宣布，巴西将在未来 5 年投资 200 亿美元来发展巴西的钢铁工业。同时，借此鼓励国家工业发展和增强竞争力，为工人创造更多的就业机会。除了钢铁行业以外，巴西汽车工业在 2024 年-2028 年期间也将获得 260 亿美元的投资。

5. 阿布扎比国际投资签署安哥拉两处铁矿开采。阿布扎比国际控股公司（IHC）首席执行官 Syed Basar Shueb 称，所属其 IRH 子公司已签署了位于安哥拉 Kassala Kitungo 和 Munenga 两地的铁矿石开采合资协议。同时，该公司还就投资布隆迪镍项目及坦桑尼亚和肯尼亚的金属项目进行谈判。IHC 预计今年将进行约 10 亿美元的矿业收购投资。

6. 英美资源集团拒绝必和必拓第三次收购要约。5 月 22 日，英美资源集团在其官网发文拒绝必和必拓集团的第三次收购要约。必和必拓此次对英美资源的估值在 492 亿美元（386 亿英镑）。尽管英美资源拒绝了此次收购要约，但同意延长必和必拓提出正式收购报价的最后期限至 5 月 29 日。

7. 淡水河谷聘 Russell Reynolds 为首席执行官。淡水河谷称，董事会已批准聘请国际咨询公司 Russell Reynolds 为董事会董事，并建议其任淡水河谷新任首席执行官的流程正在进行。

8. 韩国现代钢铁集团今年一季度扭亏为盈。现代集团称：2024 年一季度，集团营业利润由 2023 年四季度的亏损 2291 亿韩元转为盈利 558 亿韩元，营业利润率 0.9%；净利润由 2023 年四季度的亏损 1975 亿韩元转为盈利 322 亿韩元，净利润率 0.5%。集团控股现代钢铁公司：营业利润由 2023 年四季度的亏损 3082 亿韩元转为盈利 890 亿韩元，营业利润率 1.8%，净利润由 2023 年四季度的亏损 2883 亿韩元转为盈利 1024 亿韩元；净利润率 2.1%。

9. 中国台湾中钢 1-4 月利润大幅增长。中国台湾地区最大的钢铁企业台湾中钢（CSC）发布消息称：2024 年 1-4 月，台湾中钢的合并收入为 1264.6 亿新台币，同比增长 2%；税前

利润 21.5 亿新台币，同比增长 147%。

10. 美撤销 12 项钢铁和铝产品 232 条款的豁免。美国工业与安全局称，已修订的钢铁和铝 232 条款豁免程序的最终规定，自 2024 年 7 月 1 日起生效。该规定取消了 12 项钢铁和铝通用批准豁免（GAEs），其中钢铁和铝各六项。

11. 瑞典钢铁公司推进向短流程钢厂的绿色转型。瑞典钢铁公司（SSAB）称，决定在位于瑞典北博滕省吕勒奥建设一座无化石燃料的短流程钢厂，关闭现有的高炉设施，从而推进绿色转型。预计，该项目将耗资 45 亿欧元（约合 48 亿美元）。

12. 德国钢协等发布低碳钢铁标准。德国钢铁工业协会、联邦经济事务和气候保护部联合发布低碳钢铁标准，以加速开发低碳排放钢市场。德国钢铁工业协会表示，德国钢铁工业碳排放量 5500 万吨/年，约占德国工业碳排放总量的 1/3。在此背景下，德国钢铁工业协会及其会员企业的专家参考了国际能源署对低碳排放钢的分类体系标准等，商讨制定了计算热轧产品排放量的标准。

13. 浦项控股集团公布七大创新目标。浦项控股集团称，为朝着超一流企业进发，公司将通过完成七大未来创新目标：重建在钢铁领域的竞争力；开发核心竞争力和创新技术，抢滩二次电池材料市场；确立经营公司的责任经营体制，发掘多样化的新兴产业；创新方法使企业治理更加公正、透明；增强员工道德意识，强化合规经营；企业基本责任的履行；组织与人事的改革，培养横向的组织文化。