



## 2023年3月钢月报

作者：钱国军

电话：0871-64094658

邮箱：834237286@qq.com

编辑：王中净

审核：卢德坤

官方网站：[cnfic.com.cn](http://cnfic.com.cn)

客服热线：400-6123115



从宏观面看，虽然近期全球主要经济体制造业PMI重回扩张区间，2023年全球经济增长前景已趋改善，但加息对实体经济的影响犹存。国内方面，多项经济指标回升向好，中国经济运行整体呈现企稳回升态势。

从基本面看，供应端，进入3月，粗钢供应紧张的局面有所缓解，精钢供应相对稳定。供需端，目前显示面板行业仍未出现成规模的需求回暖，市场普遍看好年中之后的需求，因此近期消费市场对钢价难以形成有效支撑。库存方面，国内钢锭生产商库存维持高位。

综上，当前，消费商普遍观望后市，下游采购量难以支撑价格走稳，实际成交一般，预计短期内钢市偏弱震荡。

## 目录

一、2023年2月国内外钢价走势分析 .....	4
1、国内粗钢市场行情分析 .....	4
2、国内精钢市场行情分析 .....	4
3、国际精钢市场行情分析 .....	5
二、2023年2月钢市场基本面分析 .....	5
1、供应：国内钢锭产量情况分析 .....	5
2、供需体现：钢锭出口及库存情况分析 .....	6
(1) 钢锭进出口情况 .....	7
(2) 国内钢锭库存情况 .....	7
3、终端需求：下游消费市场需求情况分析 .....	8
三、2023年2月宏观经济分析 .....	9
1、IMF：亚洲经济复苏前景渐趋改善 .....	9
2、世贸组织：今年一季度全球货物贸易可能继续保持弱势 .....	9
3、稳经济政策措施效应进一步显现 2月制造业 PMI 创 11 年新高 .....	9
四、2023年2月钢市场重要事件分析 .....	9
1、AXT 预计第一季度磷化钢需求承压 .....	9
2、南丹吉朗钢业减产粗钢 .....	10
3、埃索凯计划 2023 年增产粗钢 .....	10
五、钢市场行情展望 .....	10

## 图表目录

图表 1：安泰科粗钢价格走势（元/千克） .....	4
图表 2：SMM 粗钢价格走势（元/千克） .....	4
图表 3：安泰科精钢价格走势（元/千克） .....	5
图表 4：SMM 精钢价格走势（元/千克） .....	5
图表 5：安泰科国际精钢价格走势（美元/千克） .....	5
图表 6：SMM 精钢 CIF 价格走势（美元/千克） .....	5
图表 7：国内钢锭生产商月度产量 .....	6
图表 8：湖南、广东、广西、云南四省（区）钢锭生产商月度产量（单位：吨） .....	6
图表 9：中国未锻轧钢出口量（单位：千克） .....	7
图表 10：中国钢锭生产商钢锭月度库存情况（单位：吨） .....	7
图表 11：广东、广西、云南、湖南四省（区）钢锭生产商月度库存（单位：吨） .....	8

## 2023年3月钢月报

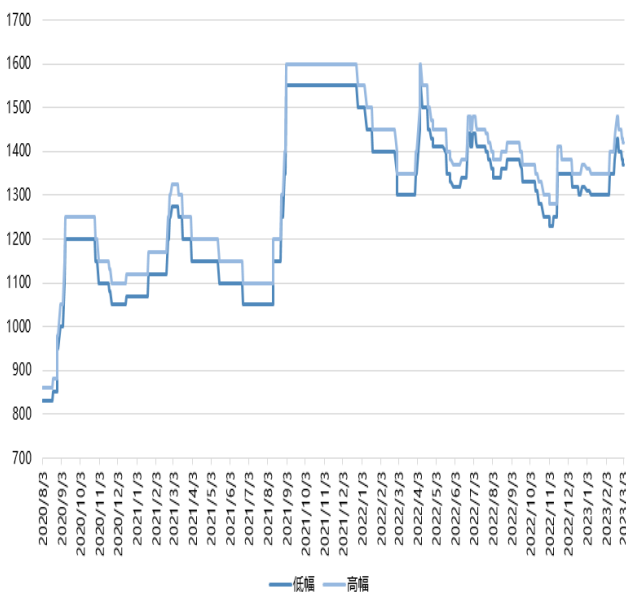
### 一、2023年2月国内外钢价走势分析

2023年2月，钢市整体“冲高回落”。2月初，钢市表现平稳；元宵节过后，物流全面复工，供方出货意愿明显增加，精钢价格和粗钢价格均有所走高；2月中下旬，钢原料供应方惜售致使采购困难，市场炒作情绪有所升温，钢市延续上涨行情；月末，钢市需求未见好转，钢价回落。

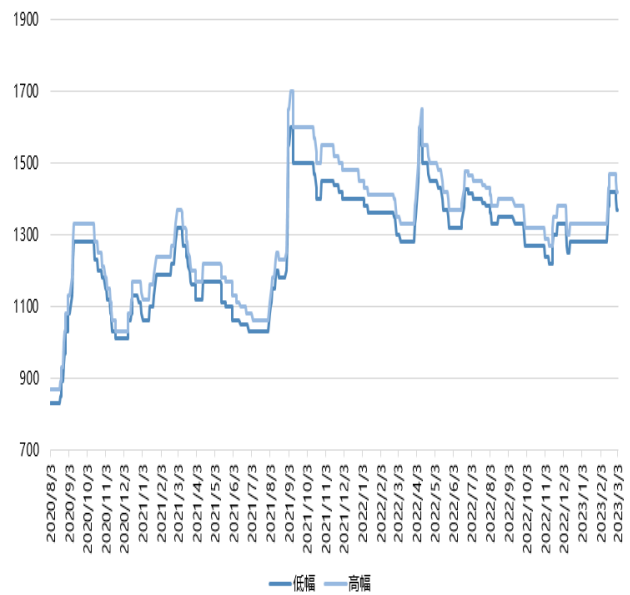
#### 1、国内粗钢市场行情分析

安泰科数据显示，2023年2月，安泰科粗钢现货价格中上旬四次上调报价至1430-1480元/千克，较月初累计上涨130元/千克，此后因市场需求未见好转回落至月末的1380-1430元/千克。另据上海有色网（SMM）数据显示，SMM粗钢价格3次上调至1420-1470元/千克，较月初上涨140元/千克；2月底、3月初，SMM粗钢价格下调至1370-1420元/千克持稳。

图表 1：安泰科粗钢价格走势（元/千克）



图表 2：SMM 粗钢价格走势（元/千克）



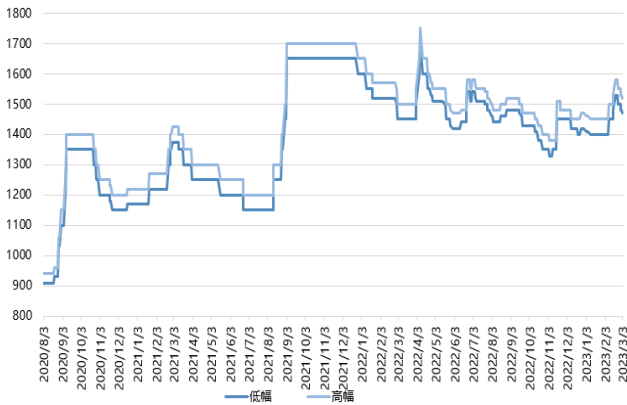
来源：安泰科、上海有色网、新华财经

#### 2、国内精钢市场行情分析

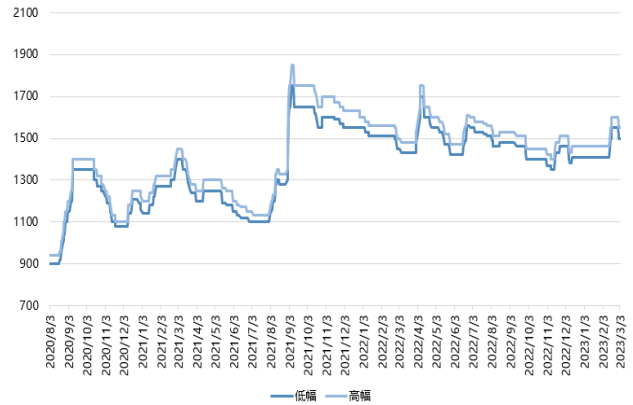
安泰科数据显示，2023年2月，安泰科精钢（YS/T257-2009min 99.995%）现货价格涨至1530-1580元/千克后回落，2月末报1480-1530元/千克。

另据上海有色网（SMM）数据显示，2月中上旬SMM精钢（YS/T257-2009，钢含量低于99.99%）报价涨至1550-1600元/千克后回调，2月末报1510-1560元/千克。

图表 3：安泰科精钢价格走势（元/千克）



图表 4：SMM 精钢价格走势（元/千克）



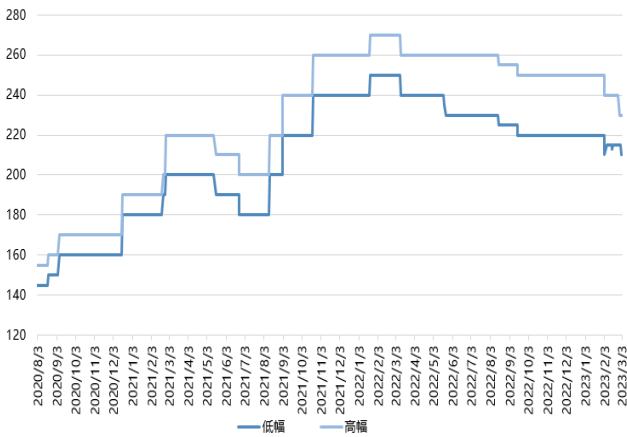
来源：安泰科，上海有色网，新华财经

### 3、国际精钢市场行情分析

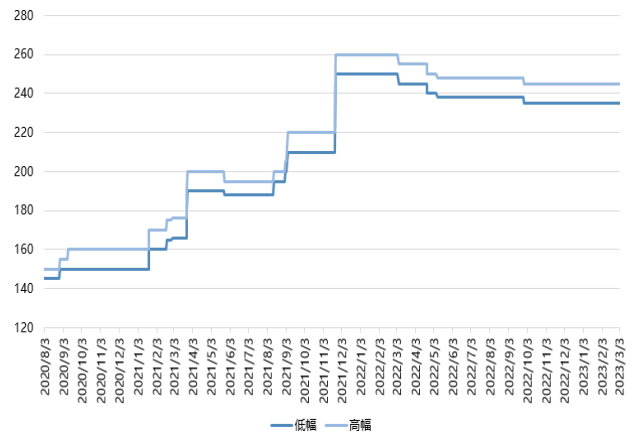
2023年2月，国际精钢市场表现平淡。数据显示，安泰科精钢（YS/T257-2009min 99.995%）海外参考价（含税）在215-240美元/千克区间偏弱震荡。

安泰科精钢（YS/T257-2009min 99.995%）2月海外参考价（含税）价格仍持稳于235-245美元/千克。

图表 5：安泰科国际精钢价格走势（美元/千克）



图表 6：SMM 精钢 CIF 价格走势（美元/千克）



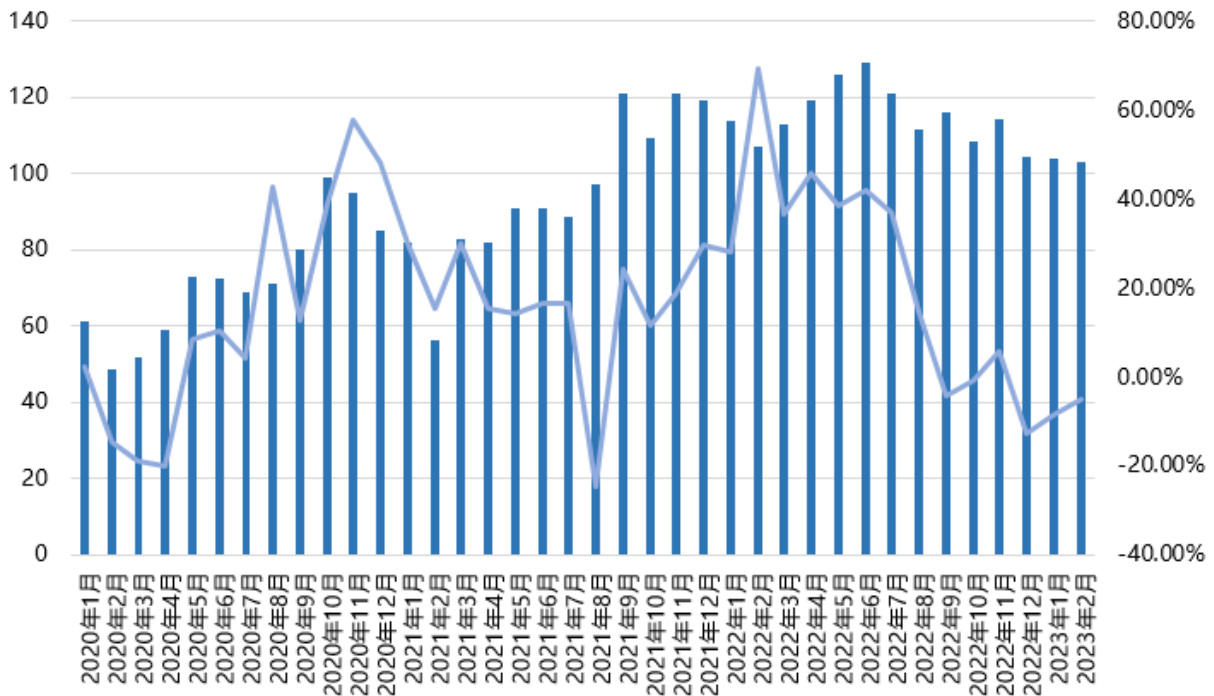
来源：安泰科，上海有色网，新华财经

## 二、2023年2月钢市场基本面分析

### 1、供应：国内钢锭产量情况分析

据亚洲金属网统计，2023年2月，中国钢锭生产商钢锭产量约103吨，环比减少0.96%，同比减少5.07%。2023年1-2月，中国钢锭生产商钢锭累计产量207吨，同比减少6.14%。

图表 7：国内钢锭生产商月度产量



来源：亚洲金属网，新华财经

亚洲金属网数据显示，2023年2月，广西、云南两地钢锭生产商产量环比持平，湖南、广东两地区钢锭生产商产量环比分别减少1.25%、2.78%。

图表 8：湖南、广东、广西、云南四省（区）钢锭生产商月度产量（单位：吨）

日期/地区	湖南	广东	广西	云南
2022年1月	52.55	29.5	16	10.5
2022年2月	46	29	13.5	13.5
2022年3月	49	32	13.5	13.5
2022年4月	50	36.5	13.5	14
2022年5月	50.4	42	14.5	14
2022年6月	52.5	43	14.5	14
2022年7月	49.5	37	14.5	15
2022年8月	49.5	31.5	13.5	12
2022年9月	50	33.5	15.5	12
2022年10月	46.5	32.5	12.5	12
2022年11月	44.5	37	12	15.5
2022年12月	43	34	12	11
2023年1月	39	36	12	12.5
2023年2月	38.5	35	12	12.5

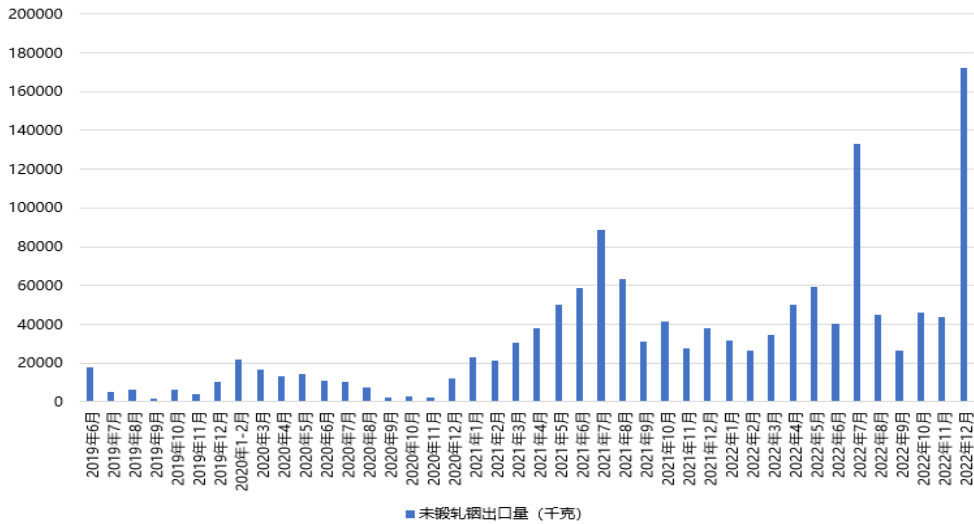
来源：亚洲金属网，新华财经

## 2、供需体现：钢锭出口及库存情况分析

### (1) 钢锭进出口情况

数据显示，2022年，我国累计出口未锻轧钢709119千克，同比增长38.76%；我国累计进口未锻轧钢83503千克，同比增加44.45%。

图表 9：中国未锻轧钢出口量（单位：千克）

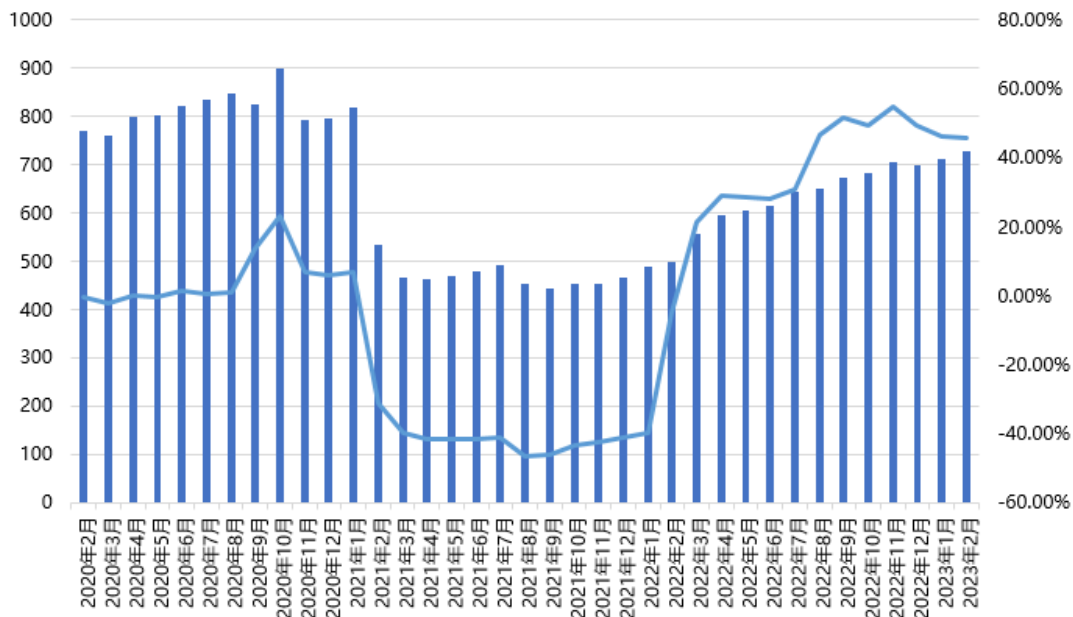


来源：海关总署，新华财经

### (2) 国内钢锭库存情况

据亚洲金属网统计数据显示，截至2023年2月底，中国钢锭生产商库存为729.6吨，环比增加2.39%，同比增长45.98%。

图表 10：中国钢锭生产商钢锭月度库存情况（单位：吨）



来源：亚洲金属网，新华财经

分地区看，亚洲金属网数据显示，2023年2月，广西、云南两地钢锭库存环比分别增长1.39%、3.64%，广东、湖南两地钢锭库存环比持平。

图表 11：广东、广西、云南、湖南四省（区）钢锭生产商月度库存（单位：吨）

地区/日期	广西	云南	广东	湖南	其他地区
2022年1月	223.5	145	20	32.5	66.3
2022年2月	222	154	20	34	69.8
2022年3月	225.5	166	38	53.5	73.3
2022年4月	229	176	69	45	76.8
2022年5月	233.5	190	61.5	40	80.3
2022年6月	228.5	204	58	42	83.8
2022年7月	228.5	219	50	58.5	87.3
2022年8月	234	229	48	48.5	90.8
2022年9月	239.5	241	50	50	94.1
2022年10月	245	247	50	43.5	97.6
2022年11月	250.5	257	53	43	101.1
2022年12月	251	265	40	39	104.1
2023年1月	252.5	275	40	38	107.1
2023年2月	256	285	40	38	110.6

来源：亚洲金属网、新华财经

### 3、终端需求：下游消费市场需求情况分析

预计未来几年将是磷化铟快速发展的关键时期。过去一年，多个厂家发布8英寸SiC单晶，多个单位开展了溶液法生长SiC单晶，立方砷化硼等所谓完美半导体被研制出来，磷化铟合成进入20Kg级的水平，这些都为未来化合物半导体的发展起到深刻的作用。随着高质量、大尺寸磷化铟单晶生长技术的不断突破，相关成本也在不断下降，消费类磷化铟基器件方兴未艾。iPhone14及AirPods耳机等将磷化铟探测器应用于皮肤感知，77GHz毫米波雷达用于非接触心电图，激光雷达，毫米波雷达等应用于智能驾驶，都将积极的促进磷化铟材料和器件的蓬勃发展，预计未来几年将是磷化铟快速发展的关键时期。

中国工业显示面板出货量占全球近七成。Omdia不久前发布的《工业用途和公用显示面板与OEM资讯服务》报告显示，中国面板厂商已经在工业显示面板市场占据绝对领先地位。上述报告显示，工业用途和公用显示面板占总市场份额已从2020年的7.6%增长至2021年的8.5%，在2022年继续增长至8.7%。中国面板厂商在该市场已经占据绝对领先地位，2022年中国面板厂商在工业用途和公用显示面板领域出货量以69%的份额遥遥领先。

不过，目前显示面板行业仍未出现成规模的需求回暖，市场普遍看好年中之后的需求。近期，消费市场对钢价难以形成有效支撑。



### 三、2023年2月宏观经济分析

#### 1、IMF：亚洲经济复苏前景渐趋改善

近期，国际货币基金组织（IMF）和其他一些机构发布的预期认为，亚洲经济复苏尽管仍面临不少困难，但地区复苏前景渐趋改善，今年该地区有望成为全球经济减速中的亮点。

2月21日，国际货币基金组织亚太部主任Krishna Srinivasan、副主任Thomas Helbling和地区专家Shanaka J. Peiris发布了一篇题为《亚洲减弱的经济逆风让更强劲复苏可期》的报告。文章称，亚洲的经济逆风正在趋弱，这为更强劲的复苏铺平了道路。虽然长期挑战仍然存在，但亚洲经济今年的前景已较为明朗。

有分析人士表示，2023年世界经济的主要希望还在于亚洲经济板块的逆势稳健增长。印度、东盟经济虽将有所降温，但仍将实现6%和5%左右的中高速增长。沙特等中东经济体受益于全球能源短缺危机，2023年预计将有不错表现。他们认为，今年亚洲经济的表现将优于美国和欧盟等发达经济体。

#### 2、世贸组织：今年一季度全球货物贸易可能继续保持弱势

3月1日，世贸组织发布最新一期货物贸易晴雨表，读数为92.2，较上期货物贸易晴雨表数值96.2明显下降，也远远低于基准值100。世贸组织表示，全球货物贸易增长在2022年第四季度似乎失去了动力，并可能在2023年第一季度保持弱势。

世贸组织指出，2022年前三季度，全球货物贸易量同比增长4.4%，高于世贸组织的预期。但是2022年第四季度以来，全球货物贸易量出现了下滑。

#### 3、稳经济政策措施效应进一步显现 2月制造业PMI创11年新高

国家统计局服务业调查中心和中国物流与采购联合会3月1日发布的数据显示，2月份，制造业采购经理指数（PMI）、非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数分别为52.6%、56.3%和56.4%，分别高于上月2.5、1.9和3.5个百分点，三大指数均连续两个月位于扩张区间。

国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河表示，2月份，稳经济政策措施效应进一步显现，叠加疫情影响消退等有利因素，企业复工复产、复商复市加快，我国经济景气水平继续回升。

### 四、2023年2月钢市场重要事件分析

#### 1、AXT预计第一季度磷化钢需求承压

2月21日，半导体衬底生产商AXT预计，随着客户以降低库存为主，第一季度对磷化钢（InP）

和砷化镓（GaAs）的需求将“显著下降”。

AXT预计，随着中国更加全面地重新开放，需求将在第二季度开始反弹，并在今年下半年加速增长。

## 2、南丹吉朗铝业减产粗钢

由于锌矿中含钢量降低，广西丹泉南丹吉朗铝业有限公司计划2月份生产约3吨粗钢99%min，较1月减少约1.3吨。目前没有计划何时恢复粗钢99%min正常的月产量，对后市持观望态度，没有销售计划。

该生产商粗钢99%min年产能100吨，2022年生产约47吨，2023年至今生产约4.5吨，目前库存约130吨，较1月末增加约4.5吨。

## 3、埃索凯计划2023年增产粗钢

埃索凯生物科技有限公司计划2023年粗钢99%min产量可达10吨左右，环比增加约100%。

该生产商粗钢99%min年产能36吨，2月份生产约800公斤，环比持平，目前库存不足1吨。因矿中钢含量降低，该公司在2022年粗钢99%min产量仅5吨左右。

## 五、钢市场行情展望

从宏观面看，虽然近期全球主要经济体制造业PMI重回扩张区间，2023年全球经济增长前景已趋改善，但加息对实体经济的影响犹存。国内方面，多项经济指标回升向好，中国经济运行整体呈现企稳回升态势。

从基本面看，供应端，进入3月，粗钢供应紧张的局面有所缓解，精钢供应相对稳定。供需端，目前显示面板行业仍未出现成规模的需求回暖，市场普遍看好年中之后的需求，因此近期消费市场对钢价难以形成有效支撑。库存方面，国内钢锭生产商库存维持高位。

综上，当前，消费商普遍观望后市，下游采购量难以支撑价格走稳，实际成交一般，预计短期内钢市偏弱震荡。

## 重要声明

新华财经研报由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整，不对外公开发布，仅供接收客户参考。未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用。