

2023



中華商務網

ChinaCCM.cn
China Commodity Marketplace

中华商务网 2023 年大宗商品 年度分析报告系列 带钢产品篇

2023 年 12 月

地址：北京市朝阳区惠河南街 1091 号

电话：18513790718

网址：www.chinaccm.cn

2023 年带钢市场形势分析 与 2024 年预测

2023 年 12 月

目 录

| | |
|------------------------|----|
| 前言..... | 4 |
| 1. 2023 年钢材市场 | 4 |
| 2. 带钢市场行情回顾..... | 5 |
| 2.1 市场 | 5 |
| 2.2 出厂 | 6 |
| 3. 带钢统计数据 | 7 |
| 3.1 产量 | 7 |
| 3.2 出口 | 7 |
| 3.2.1 热轧 | 7 |
| 3.2.2 冷轧 | 8 |
| 3.3 进口 | 9 |
| 3.3.1 热轧 | 9 |
| 3.3.2 冷轧 | 9 |
| 4. 2024 年行情展望..... | 10 |
| 4.1 宏观经济 | 10 |
| 4.2 行业发展 | 11 |
| 4.2.1 发展趋势 | 11 |
| 4.2.2 制约因素 | 11 |
| 4.2.3 需求增长点 | 12 |
| 4.3 2024 年带钢市场预测 | 12 |

前言

2023年，是在异常艰难条件下，我国钢铁行业取得重要成果的一年：钢铁实现平稳增长；企业兼并重组取得积极突破；环保超低排放升级改造深入推进，实现超低排放的企业大幅增加；行业优质产能进一步发挥，优质、高端产品比例进一步提高，出口产品数量大幅增长；产业的市场自我调控能力增强，企业管理水平继续提高。

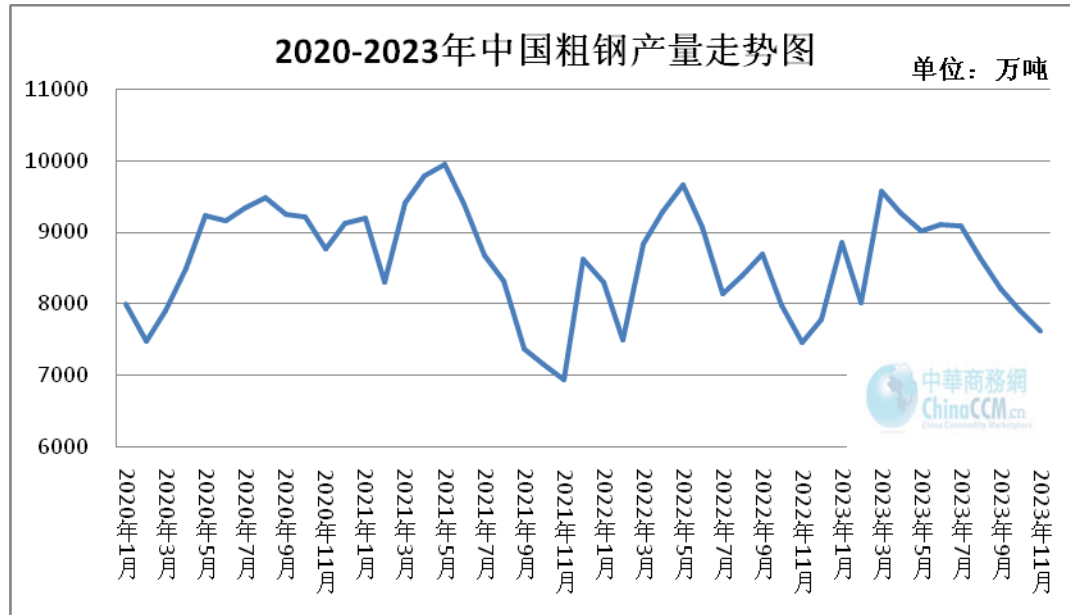
截止12月末，2023年主要钢材品种价格总体呈现“N”型震荡走势。前期高位下跌后，中期震荡调整，后期震荡上涨。价格高低点分别出现在3月份和5月份；铁矿石价格呈“V”型走势，价格高点出现在4季度。房地产行业危机、“万亿”专项国债的推出、粗钢“平控”政策的预期和现实的扰动、美联储加息政策等成为市场价格波动的主因。同时市场行情基本是在供需预期和现实的强弱转换中带动钢铁价格的变化。

2024年，钢铁行业内外环境仍是严峻、复杂的，不确定因素众多，但总体环境或有改善。

1. 2023年钢材市场

2023年1-11月全国生铁、粗钢和钢材产量分别为81031万吨、95214万吨和125282万吨。生铁与上年同比增长1.8%、粗钢增长1.5%；钢材增长5.7%。其中上半年生铁、粗钢产量分别为45156万吨和53564万吨，同比增长2.7%和1.3%。

统计数据显示，2023年国内钢材需求呈现了季节性震荡调整的走势。1-11月份，粗钢表观消费量同比累计降低0.88%。国内需求保持了正常的季节性需求波动，月度粗钢表观消费处于相对平稳状态。

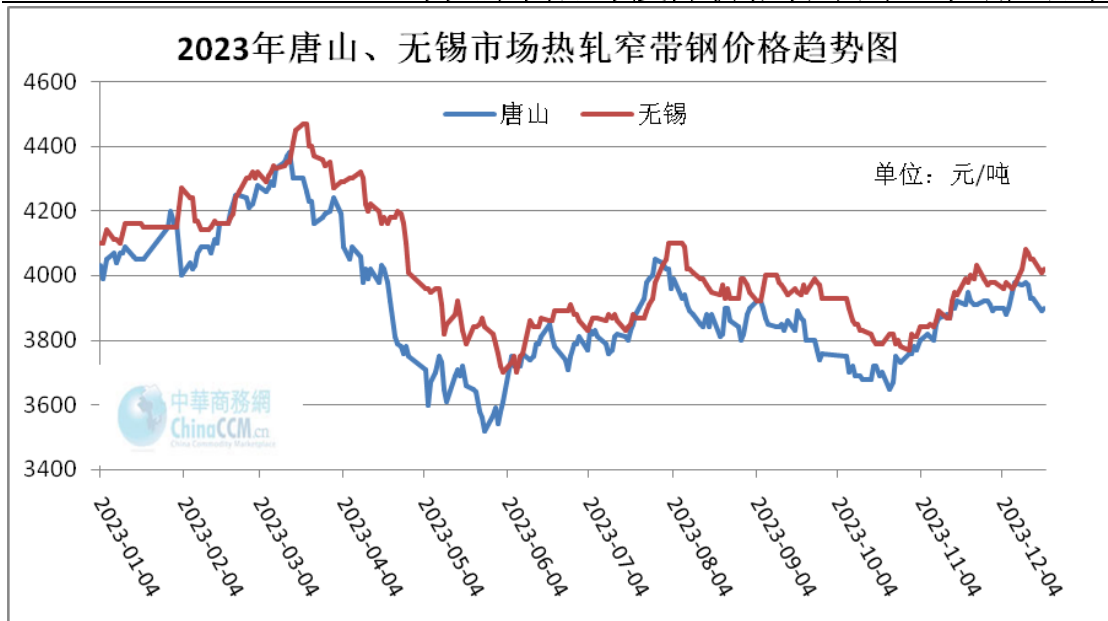


2. 带钢市场行情回顾

2023年，美国加息，国内房地产持续低迷，自3月中旬至5月中旬，带钢价格经历一次大跌行情。下半年国内出口数据大幅增长、国内政策预期偏高、铁矿石价格上涨，共同带动带钢价格低位回升。全年来看带钢价格前高后低，价格高低点差价较去年有所缩小。

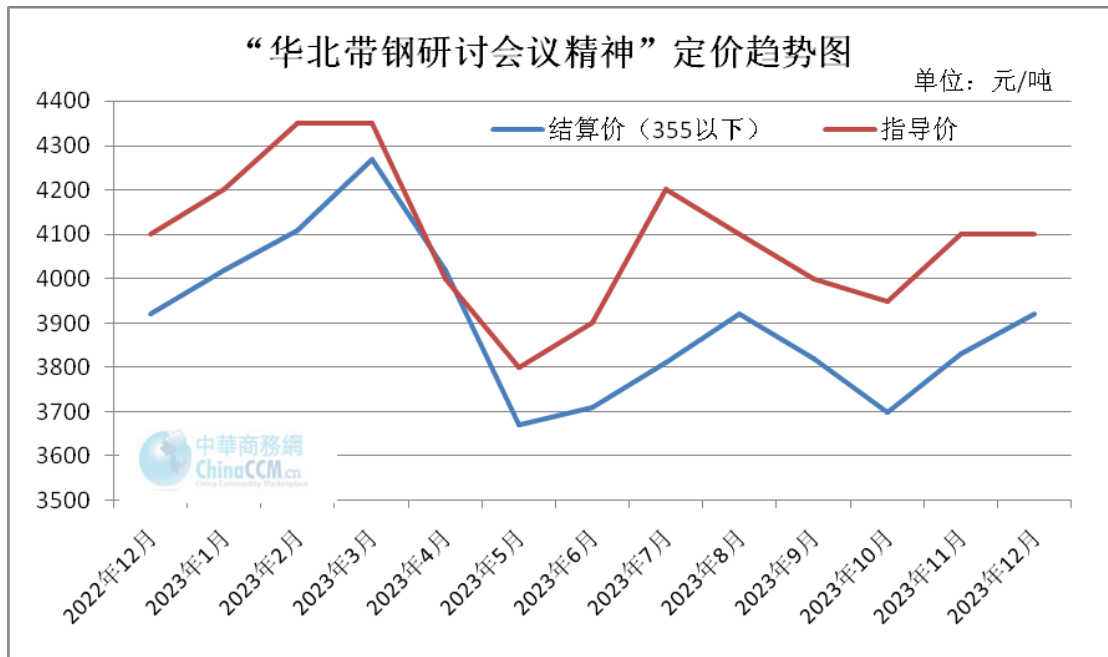
2.1 市场

2023年带钢市场行情走出“M”型震荡趋势。以唐山市场热轧窄带钢2.5*232-355*C价格走势来说，由年初的4010元/吨上下冲到3月中旬的年内最高点4380元/吨；再到5月末的年内最低点3520元/吨，在3500元/吨区间盘踞了近10天后再次持续震荡上行；至7月末8月初，再破4000关口报4050元/吨；在此后至年末，市场价格持续在3700-4000区间震荡徘徊，终未再破4000关口。



2.2 出厂

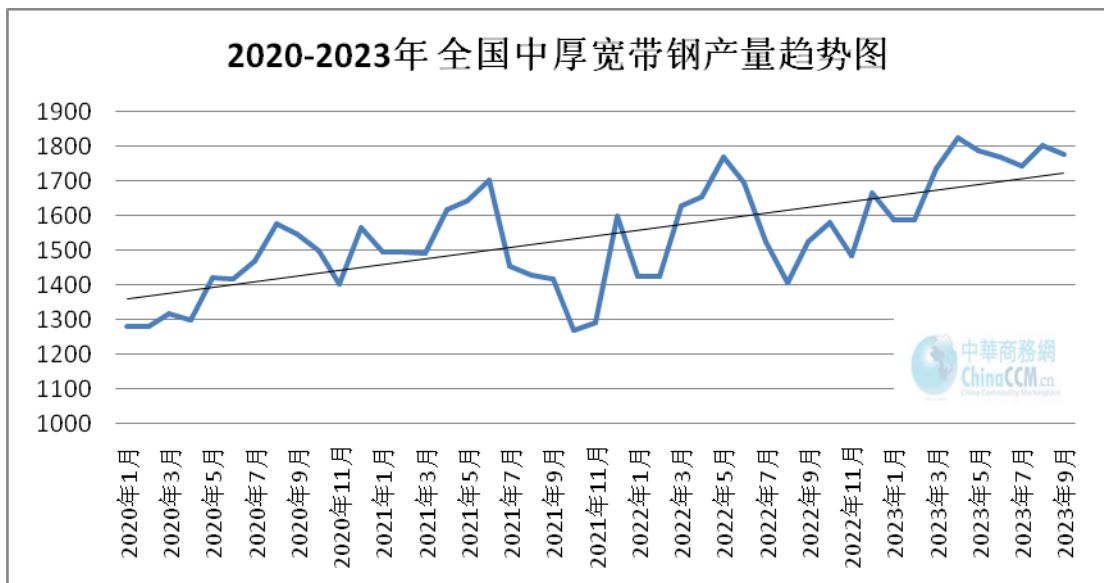
从 2023 年“华北带钢研讨会议精神”定价趋势来看，其中 1-4 月份的结算价均高于 4000 元/吨，5 月份结算价年内最低 3670 元/吨，而 6、7、9、10、11 月结算价均在 3700-3800 元/吨区间徘徊，8、12 月份的结算价均在 3920 元/吨。参考以往数据，2023 年 12 月份结算价与指导价与 2022 年 12 月同价，结合价格走势及社会经济预期等多方因素，我们是不是可以认为当前的价格处于平台期的底部。



3. 帶鋼統計數據

3.1 產量

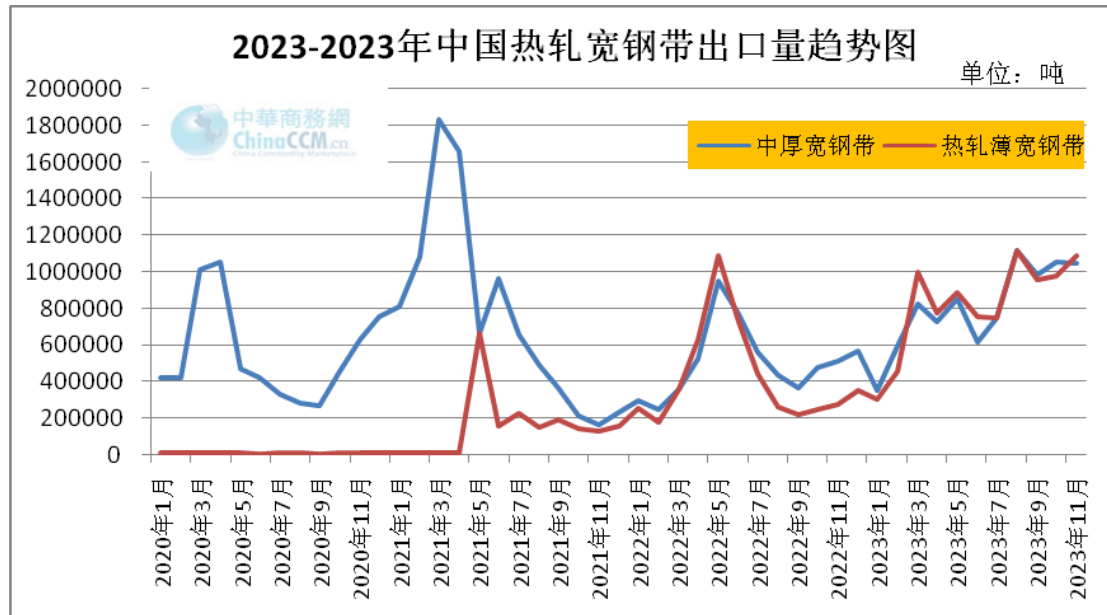
2023年1-11月份全國熱軋中厚寬帶鋼產量18930.8萬噸，同比去年增產1817.1萬噸，增長10.62%。參考統計局的數據可以看出，產量的總體上升趨勢仍在持續。



3.2 出口

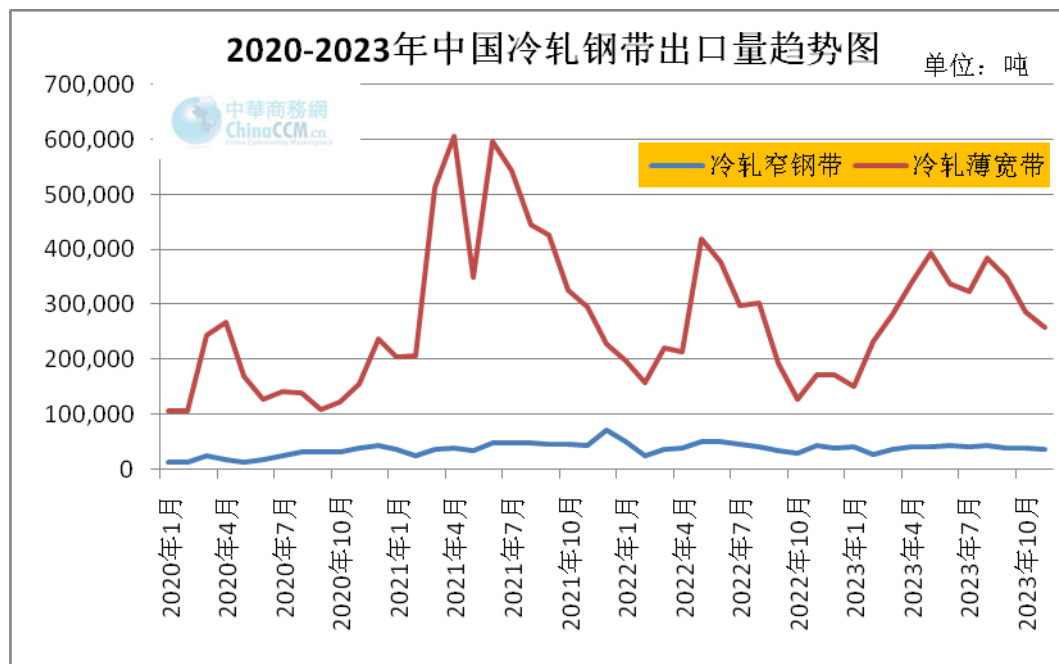
3.2.1 熱軋

2023年1-11月份全國熱軋中厚寬鋼帶、熱軋薄寬鋼帶、熱軋窄鋼帶出口量分別為8919407.17噸、9056868.79噸、304841.58噸，同比去年分別增長61.76%、93.37%、40.66%



3.2.2 冷轧

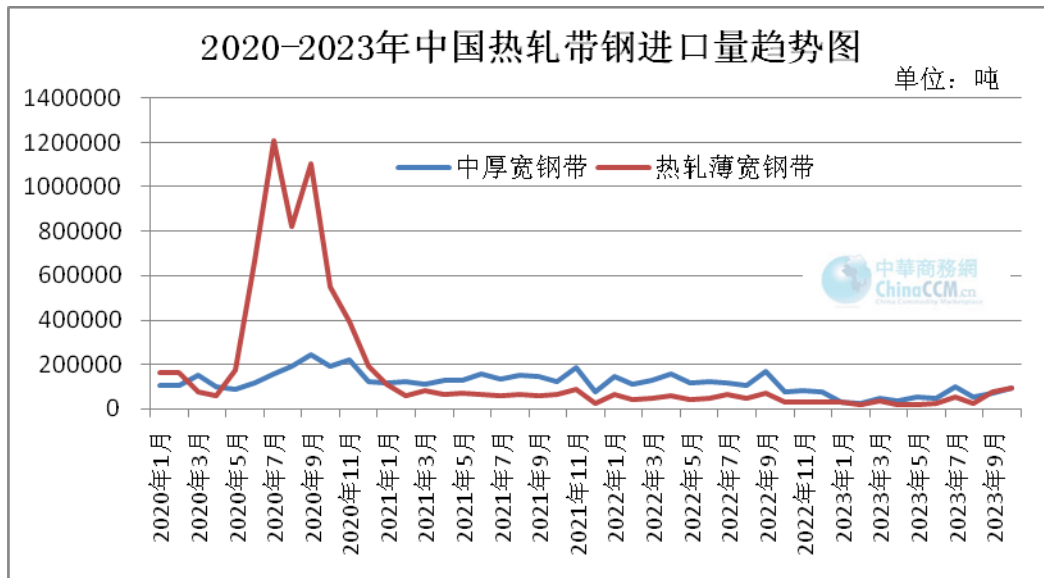
2023年1-11月份全国冷轧窄钢带、冷轧薄宽钢带出口量分别为427771.17吨、3334279.419吨，同比去年冷轧窄钢带减少3.02%、冷轧薄宽钢带增长24.49%。



3.3 进口

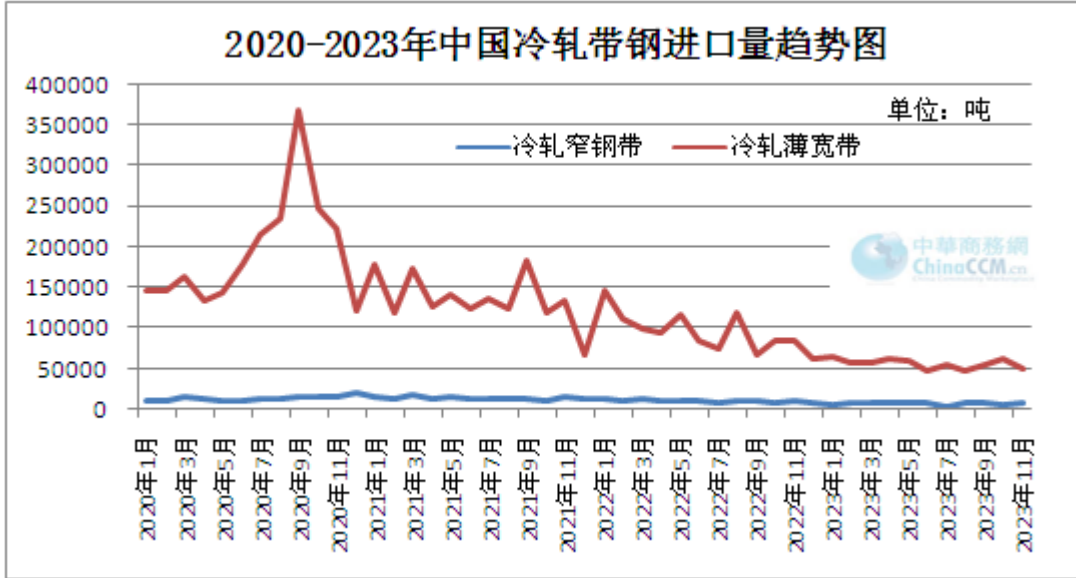
3.3.1 热轧

2023年1-11月份全国热轧中厚宽钢带、热轧薄宽钢带、热轧窄钢带进口量分别为662346.14吨、411803.495吨、76714.008吨，同比去年分别-50.68%、-20.12%、+137.59%。从统计数据来看，2023年热轧宽钢带进口量锐减，窄钢带进口增幅惊人。



3.3.2 冷轧

2023年1-11月份全国冷轧窄钢带、冷轧薄宽钢带进口量分别为75293.328吨、612496.48吨，同比去年分别下降33.84%、43.11%。参考统计数据，2023年我国对进口冷轧钢带的需求量大幅减少。



4. 2024 年行情展望

4.1 宏观经济

2023 年 12 月份召开的政治局会议及经济工作会议对 2024 经济工作进行了全面部署，坚持“稳中求进、以进促稳”“先立后破”，加大宏观调控力度、持续推动经济实现质的提升和量的合理增长。中国经济将继续企稳回升，经济有望保持稳定健康发展。

机构预测 2024 年中国 GDP 增长率 5.0%左右。宏观政策精准有效，稳增长力度会加大。积极的财政政策要加力提质增效，在有效支持高质量发展中将更多资金向民生、社会保障领域倾斜；化解房地产、地方债、中小金融机构等风险、保障财政可持续和地方政府债务风险可控。稳健的货币政策要精准有力，要加大跨周期和逆周期调节力度，前瞻性地进行预调、微调，助力宏观经济熨平周期波动和外在冲击；在总量上保障流动性更加充裕，适时实施降准降息，适度降低社会综合融资成本，为经济恢复发展提供更有利的资金环境。

2024 年，全国固定资产投资预计会有较大的增长空间。2023 年基建继续起到经济托底作用，基建对钢材消费作用仍然强劲，但随中国经济逐步恢复，2024 年基建投资用钢需求或微幅增长。

2024 年房地产行业继续处于底部，房地产企业发展环境改善，房地产业的

重点是保交楼、去风险。全年房地产新开工面积持续处于低位，房屋竣工面积保持增长，房地产市场用钢需求或继续出现小幅回落。

4.2 行业发展

4.2.1 发展趋势

第一、近几年来，在钢铁效益处于高水平时段，多个月次全国实际粗钢产量达到或接近 320 万吨/日、生铁 260 万吨/日水平。

第二、全国钢企通过几年来改造升级，环保标准达到超低排放的钢企比例大幅提高，全国钢铁生产工序环保限产压力明显减轻，特别是 2023 年春夏秋冬季环保限产实际影响大为降低。预计 2024 年钢铁行业“双碳”控制安排更加科学有效，对钢铁生产直接影响程度减轻。

第三、政府出台粗钢“平控”类行政政策调控或转向以市场为主导、企业自我调节为主。

第四、测算 2024 年仍有置换的长流程炼铁、炼钢产能新项目投产，炼铁产能约有 100--150 万吨的减量，转炉炼钢产能约有 500--700 万吨的提高，同时有超 300 万吨以上短流程炼钢新项目投产、达产。

第五、机构预测国内废钢资源回收约有 500--700 万吨的增长量。预计 2024 年全国生铁产量 8.7 亿吨左右，粗钢产量 10.3-10.4 亿吨。

4.2.2 制约因素

第一、国家继续出台的 2024 年采暖季期间限产方案，对未能达到超低排放标准钢企实施严格限产。

第二、“双碳”控制是未来多年钢铁行业发展的重点。2024 年国家或出台控制、压减生铁产能、产量等针对性更强的政策，实现“双碳”调控和原燃料价格调控的目的。

第三，在钢铁行业处于下行周期、产能过剩、房地产用钢需求降低、钢材直接出口增量困难下，区域性钢企效益难有根本好转，钢企自主减产、限产继续成为制约 2024 年钢铁产量增长的主要因素。

预计 2024 年全国炼铁具备日产 260 万吨以上、炼钢具备日产 320 万吨以上的生产能力。因此在国内需求难有大幅增长、出口减少下，从钢铁生产能力方面完全具备非常宽裕、供大于求的条件。2024 年政策端对供给扰动程度会继续减弱，全年钢铁生产将随需求端边际增减的节奏进行调整；钢企效益决定钢铁生产水平，市场需求高低决定钢企效益好坏。钢企依据钢铁产品效益的高低，自主调控增、减产的程度。低效益将成为制约 2024 年钢铁产量增长的主要因素。

4.2.3 需求增长点

总体来看预计 2024 年国内用钢总需求增长 1000—2000 万吨。而 2024 年净出口数量同比回落 1500 万吨以上，全年整体粗钢总需求基本稳定或小幅增长 500 万吨左右。

2024 年制造业对钢材的消费或继续增加。在政策的支持下，高技术制造业投资有望延续韧性，全球经济低迷，制造业产品出口增速或保持稳定，2024 年加工制造用钢需求或保持高位增长。

4.3 2024 年带钢市场预测

2024 年带钢类产品市场资源总体呈现“供增需减”的局面。市场需求预期与现实的变化将成为价格走势的主导。需求稳定小幅增长、出口量或有降低；钢企自主限产程度有限，资源供应难有长时间的减量，市场资源供需基本处于偏松状态。

综合以上多重因素，2024 年带钢市场总体呈阶段性宽幅调整行情，价格调整幅度收窄。其中上海地区热卷价格高位 4600 元/吨、低位 3700 元/吨，价格主区间 3800-4400 元/吨。