



华泰期货  
HUATAI FUTURES

期货研究报告 | 专题报告 2023-10-27

# 全球钢铁产业链梳理

研究院 黑色建材组

研究员

王英武

☎ 010-64405663

✉ wangyingwu@htfc.com

从业资格号: F3054463

投资咨询号: Z0017855

王海涛

✉ wanghaitao@htfc.com

从业资格号: F3057899

投资咨询号: Z0016256

邱志鹏

✉ kuangzhipeng@htfc.com

从业资格号: F3056360

投资咨询号: Z0016171

联系人

余彩云

✉ yucaiyun@htfc.com

从业资格号: F03096767

刘国梁

✉ liuguoliang@htfc.com

从业资格号: F03108558

投资咨询业务资格:

证监许可【2011】1289号

## 策略摘要

近十年全球钢材供需形势出现明显转变, 2016 年以前全球钢材供应快速增长, 国际贸易相对活跃, 中国成为全球最大的钢材生产国和出口国。2016 年以后, 中国钢材产量持续走高, 全球钢材产量再上一个台阶, 但我国钢材出口量大幅下滑, 全球钢材贸易量呈现收缩态势。随着 2020 年新冠疫情、2022 年俄乌战争以及当前欧美持续的高通胀的接连发生, 全球钢材供应链失衡, 市场对海外钢铁关注度大幅提升。同时, 2023 年以来, 我国钢材出口强劲, 进一步驱使我们提升对全球钢铁产业链的研究, 接下来我们将从全球钢材供应、需求及贸易等方面展开梳理, 供投资者参考。

## 核心观点

### ■ 市场分析

全球钢铁生产重心呈现自“西”向“东”的转移。初期阶段主要集中英国、德国及法国等发达的欧洲国家, 中期阶段逐步向美国、日本等发达国家转移, 最后向中国、印度等发展中国家转移。据世界钢协数据, 2022 年, 中国是全球最大的钢铁生产国, 年度粗钢产量达到 10.18 亿吨, 印度紧随其后, 以 1.25 亿吨的粗钢产量, 位居全球第二。

近十年全球和中国粗钢产量大多呈现同比正增长态势, 除 2015 年经济危机、2020 年新冠疫情及 2022 年中国地产需求下滑等特殊年份, 粗钢产量同比有所下滑。占比来看, 2022 年中国粗钢产量占全球比重达到 56%, 除中国外的其他国家粗钢产量占比降至 44%。

分地区来看, 近十年亚洲钢材供应大幅提升, 占比从 66%显著扩大至 72%, 主要依赖于中国粗钢产量的高速增长; 中东地区钢材供应微增, 反之, 欧美地区钢材供应出现普遍下滑, 其中欧盟 27 国钢材供应下降明显, 占比从 10.8%降至 7.8%; 北美地区粗钢占比由 7.8%降至 6%; 其余大多数地区粗钢产量占比均出现不同程度的下滑。

分国家或地区来看, 中国以 10.18 亿吨粗钢产量位列全球第一; 排名第二的是印度, 粗钢产量达到 1.25 亿吨, 与日本、美国之间拉开差距, 进入亿吨行列, 主要得益于印度政府推动该国钢铁企业增加钢铁产能; 其次的日本 (0.89 亿)、美国 (0.8 亿吨)、俄罗斯 (0.71 亿)。

生铁方面, 中国是全球最大的生铁生产国, 高炉发展迅速, 生铁产量不断增长, 2022 年我国生铁产量为 8.64 亿吨, 同比下降 0.6%。印度、日本生铁产量以 0.79 亿吨和 0.64 亿吨位居二、三。其次是俄罗斯 (0.51 亿)、韩国 (0.42 亿)。

近十年全球和中国钢材消费大幅增长, 成品钢消费量由 2012 年的 14.45 亿吨增长至 2022 年的 17.81 亿吨, 增幅达 23%, 其中中国成品钢消费占比显著提升, 由 2012 年的 45.7%

请仔细阅读本报告最后一页的免责声明

增长至 2022 年的 51.7%，占据全球钢材消费的一半。与此同时，**印度成品钢消费占比也从 5% 增至 6.4%**。反观北美、欧盟、日本、俄乌及其他独联体等国家和地区，其成品钢消费占比均呈现不同程度的下滑。

**2022 年，全球人均成品钢材表观消费量为 221.8 千克，同比减少 11.2 千克。**其中，韩国以 988 千克排名全球第一，其次是中国台湾，为 728.2 千克；中国大陆位居第三，为 645.8 千克。排名倒数后三位分别是南非（73.1 千克）、乌克兰（54.7 千克）、委内瑞拉（3.7 千克）。

尽管 2022 年受到新冠疫情、俄乌战争及高利率环境的影响，全球钢铁需求出现 3.3% 的下滑，但随着发达经济体钢铁需求恢复，以及新兴经济体的继续发展，**据世界钢协预测，2023 年全球钢铁需求呈现恢复性增长 1.8%，预计有望达到 18.145 亿吨**，同时亚洲新兴经济体保持着较好的韧性，将支撑全球钢铁需求继续缓慢增长，**预计 2024 年全球钢铁需求将继续增长 1.9%，达到 18.491 亿吨。**

近十年全球钢材贸易量呈现先增后降的态势。2016 年以前全球钢材贸易相对活跃，中国成为全球最大的钢材出口国，2016 年以后我国开启供给侧改革，同时国内钢材需求大幅提升，使得我国钢材出口量明显下滑，全球钢材贸易量逐年收缩。2020 年，新冠疫情阻断全球钢材供应链，钢材贸易量降至 4 亿吨。随着全球经济复苏及钢材需求恢复，2021 年钢材贸易量大幅走高至 4.6 亿吨。但是，2022 年俄乌战争、欧美高通胀等因素导致钢铁需求骤降，全球钢铁贸易量重回 4 亿吨。

## 目录

策略摘要 .....	1
核心观点 .....	1
前言 .....	4
一、 全球钢铁产业梳理 .....	5
二、 全球钢铁工业的发展 .....	5
三、 全球钢铁生产情况 .....	6
四、 全球钢铁消费情况 .....	12
五、 全球钢材贸易情况 .....	13
六、 总结 .....	17

## 图表

图 1: 全球粗钢产量   单位: 亿吨 .....	5
图 2: 全球钢铁生产自“西”向“东”转移 .....	6
图 3: 全球粗钢年度产量及同比   单位: 亿吨、% .....	7
图 4: 中国及除中国粗钢年度产量占比   单位: % .....	7
图 5: 2012 年和 2022 年全球粗钢产量分国家或地区构成   单位: 亿吨、% .....	7
图 6: 全球全铁年度产量及同比   单位: 亿吨、% .....	9
图 7: 中国及除中国全铁年度产量占比   单位: % .....	9
图 8: 2022 年全球 20 大主要钢铁生产国家或地区   单位: 百万吨 .....	10
图 9: 2012 年和 2022 年全球成品钢表观消费分国家或地区构成   单位: 亿吨、% .....	12
图 10: 全球成品钢表观消费量   单位: 百万吨 .....	13
图 11: 全球成品钢人均表观消费量   单位: KG .....	13
图 12: 全球钢材出口及其占产量比重   单位: 亿吨、% .....	13
图 13: 中国钢材出口量   单位: 万吨 .....	13
图 14: 全球半成品及成品钢材分地区出口量   单位: 万吨 .....	14
图 15: 中国半成品及成品钢材出口量及占全球比重   单位: 万吨、% .....	14
图 16: 全球半成品及成品钢材分地区进口量   单位: 万吨 .....	15
图 17: 中国半成品及成品钢材进口量及占全球比重   单位: 万吨、% .....	15
表 1: 全球分国家或地区粗钢产量   单位: 万吨 .....	8
表 2: 全球分国家或地区生铁产量   单位: 万吨 .....	9
表 3: 全球前十大粗钢产量国家或地区   单位: 万吨 .....	11
表 4: 全球前十大生铁产量国家或地区   单位: 万吨 .....	11
表 5: 全球半成品及成品钢材分国家或地区出口量   单位: 万吨 .....	14
表 6: 全球半成品及成品钢材分国家或地区进口量   单位: 万吨 .....	15
表 7: 全球前十大钢材出口国家或地区   单位: 千吨 .....	16
表 8: 全球前十大钢材进口国家或地区   单位: 千吨 .....	16

## 前言

近十年全球钢材供需形势出现明显转变，2016 年以前全球钢材供应快速增长，国际贸易相对活跃，中国成为全球最大的钢材生产国和出口国。2016 年以后我国开启供给侧改革，利润刺激下，中国钢材产量持续走高，全球钢材产量再上一个台阶，同时国内需求大幅提升，该阶段国内钢材供不应求，使得我国钢材出口量大幅下滑，全球钢材贸易量呈现收缩态势。

随着 2020 年全球新冠疫情蔓延，全球供应链中断，原料价格大幅走高，国内钢价跟随大涨，高利润刺激国内钢材供应，中国钢材产量创出新高，海外钢材供应受限，因此全球钢材供应维持高位，但疫情阻断运输，钢材贸易量大幅下滑。2021 年全球经济复苏及钢材需求恢复，海外钢材供应回升，全球钢材供应创出新高，钢材贸易量也大幅走高。但是，2022 年俄乌战争、欧美高通胀等因素导致钢铁需求骤降，全球钢材供应下滑，钢铁贸易量也大幅下滑。

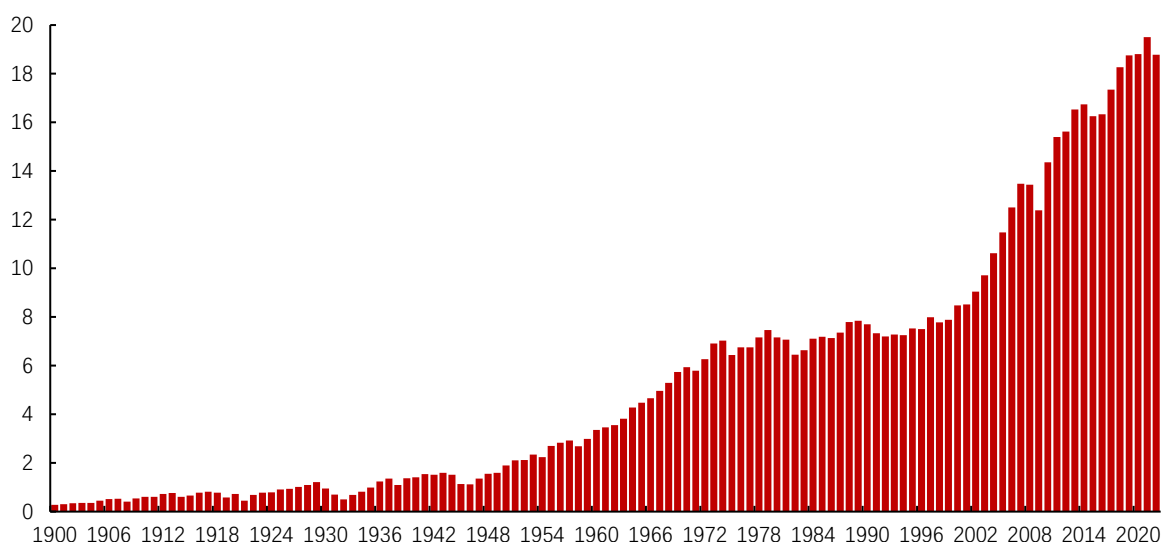
今年以来，我国钢材出口强劲，市场对海外钢铁关注度提升，因此我们对全球钢铁产业链进行一次系统性地梳理，从全球钢铁的发展历史，到当前全球的供应、需求及贸易格局，以便全面地了解全球钢材情况，供投资者参考。

## 一、全球钢铁产业梳理

过去 100 多年，全球钢铁工业得到极大地发展，1900 年全球粗钢产量仅 0.28 亿吨，随着第一次工业革命的开启，欧美等发达国家经济高速运转，全球钢铁需求大幅增加，钢铁工业技术大幅提升，1970 年全球粗钢产量快速增加至 5.94 亿吨，增幅超过 20 倍。2000 年以后，中国经济快速发展，全球粗钢产量再上一个台阶，2022 年全球粗钢产量来到 18.79 亿吨。

随着全球钢材产量的提升，钢铁生产重心呈现自“西”向“东”的转移，初期阶段主要集中在英国、德国及法国等发达的欧洲国家，中期阶段逐步向美国、日本等发达国家转移，最后向中国、印度等发展中国家转移。据世界钢协数据，2022 年，中国是全球最大的钢铁生产国，年度粗钢产量达到 10.18 亿吨，印度紧随其后，以 1.25 亿吨的粗钢产量，位居全球第二。

图 1：全球粗钢产量 | 单位：亿吨



数据来源：Wind、华泰期货研究院

## 二、全球钢铁工业的发展

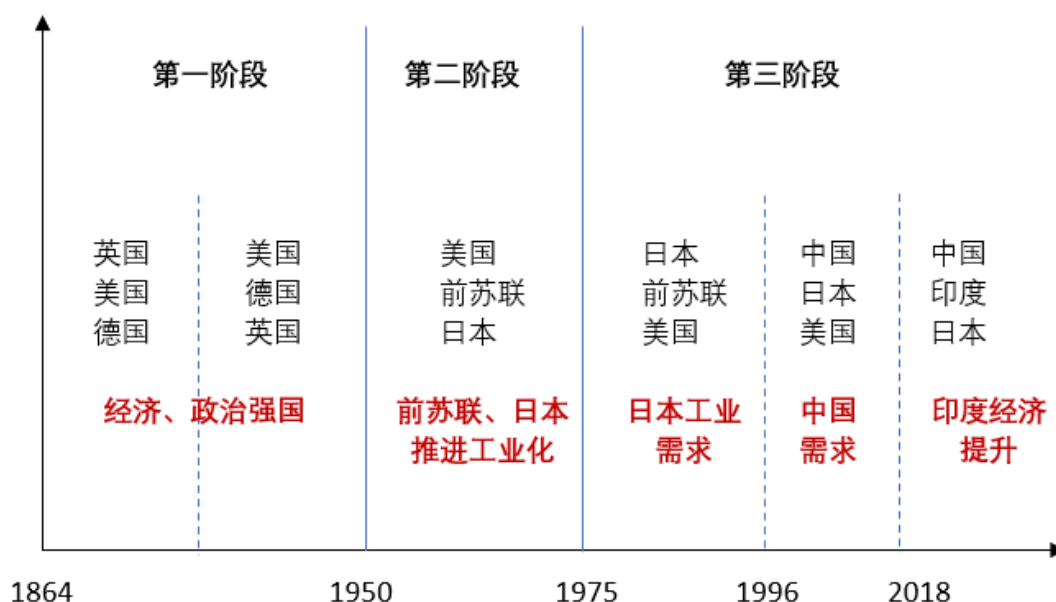
全球钢铁工业的发展始于第一次工业革命，18 世纪 60 年代，西方国家开启第一次工业革命，机械化兴起，为满足机械、铁路、造船及大规模基础建设相关的钢材需求，英国、德国、法国等欧洲发达国家大量生产钢材，现代钢铁工业得到发展，其中英国表现最为突出，1875 年英国生铁和粗钢产量占全球比重达到 47%和 40%，欧洲地区粗钢产量占比达到 69.2%，成为全球钢铁生产中心。

19 世纪 60 年代，第二次工业革命到来，西方经济快速发展，两次世界大战促进全球范

围内殖民和被殖民体系的形成，美国借此机会加大发展力度并赶超英国，成为全球第一大国。随着美国制造业、城镇化及综合国力的高速发展，美国钢铁工业逐步形成规模化生产。1920 年，美国粗钢产量占全球比重达到 59.8%，代替欧洲成为全球钢铁生产大国。

1956 年以后，日本钢铁工业崛起，加之美国经济结构成功转型，美国钢铁工业逐步迈入调整和升级阶段，而日本钢铁工业走向成熟，1970 年，日本粗钢产量占全球比重达到 16.1%。2000 年以后，新兴市场崛起，以中国、印度为代表，部分发展中国家进入发展高峰，随着中国进入重工业化阶段，城市化进展加快，中国钢铁工业快速发展，产量规模不断扩大，如今成为全球钢铁供应大国，2020 年，中国粗钢产量占全球比重达到 59.1%。

图 2：全球钢铁生产自“西”向“东”转移

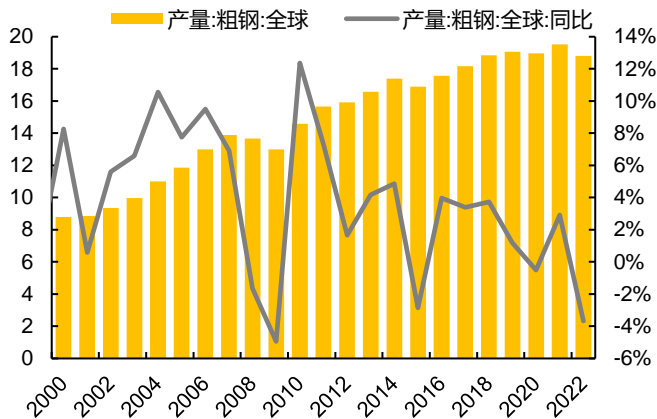


数据来源：公开资料整理、华泰期货研究院

### 三、全球钢铁生产情况

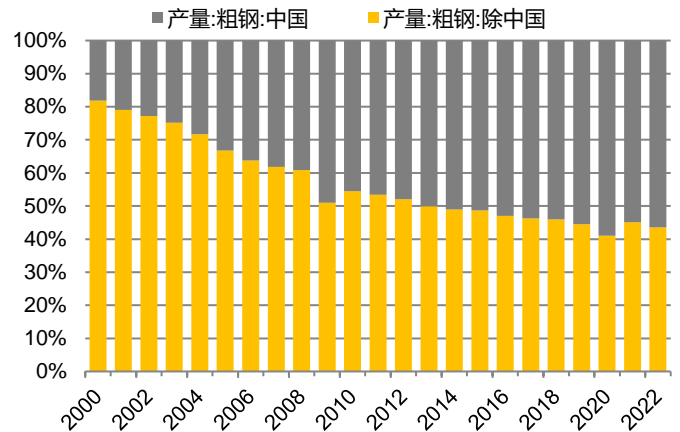
近十年来，全球和中国粗钢产量大多呈现同比正增长态势，除 2015 年经济危机、2020 年新冠疫情及 2022 年中国地产需求下滑等特殊年份，粗钢产量同比有所下滑。增速方面，2015 年以前全球粗钢产量增速较快，2015 年以后增速有所放缓。占比来看，中国粗钢产量占全球比重大幅提升，由 2000 年的 18% 大幅扩大至 2022 年的 56%，除中国外的其他国家粗钢产量占全球比重大幅收窄，由 2000 年的 82% 降至 2022 年的 44%，几近腰斩。

图 3：全球粗钢年度产量及同比 | 单位：亿吨、%



数据来源：Wind、钢联、WSA、华泰期货研究院

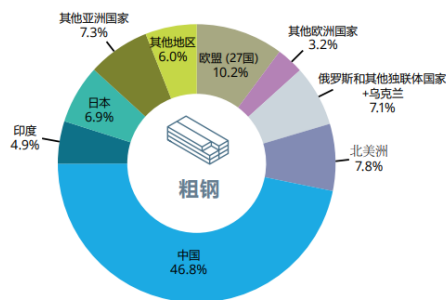
图 4：中国及除中国粗钢年度产量占比 | 单位：%



数据来源：Wind、钢联、WSA、华泰期货研究院

图 5：2012 年和 2022 年全球粗钢产量分国家或地区构成 | 单位：亿吨、%

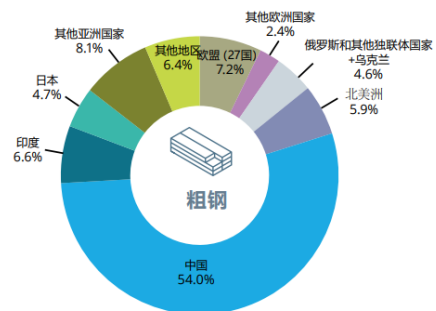
粗钢产量  
世界总产量：15.63 亿吨



其他地区：

非洲	1.0%	南美洲	3.0%
中东	1.6%	澳大利亚和新西兰	0.4%

粗钢产量  
世界总产量：18.85 亿吨



其他地区：

非洲	1.1%	南美洲	2.4%
中东	2.7%	澳大利亚和新西兰	0.3%

数据来源：WSA、华泰期货研究院

分地区来看，据世界钢协 2022 年数据，近十年亚洲钢材供应大幅提升，粗钢产量由 2012 年的 10.28 亿吨快速增长至 2021 年的 14 亿吨，占比从 66% 显著扩大至 72%，主要依赖于中国粗钢产量的高速增长；中东地区钢材供应有所提升，粗钢产量由 2012 年的 2500 万吨增至 2021 年的 4580 万吨，占比从 1.6% 微增至 2.3%。

反之，欧美地区钢材供应出现普遍下滑，其中欧盟 27 国钢材供应下降明显，粗钢产量由 2012 年的 16.8 亿吨下降至 2021 年的 15.2 亿吨，占比从 10.8% 降至 7.8%；北美地区粗钢产量由 2012 年的 12 亿吨下降至 2021 年的 11.7 亿吨，占比由 7.8% 降至 6%；其余大多数地区粗钢产量占比均出现不同程度的下滑。



表 1：全球分国家或地区粗钢产量 | 单位：万吨

年份	全球	欧盟	欧洲 其他	独联体	北美	南美	非洲	中东	亚洲	大洋洲	中国
2012	156,241	16,859	3,992	11,074	12,159	4,638	1,541	2,503	102,895	581	73,104
2013	165,245	16,639	3,863	10,841	11,898	4,582	1,609	2,702	112,554	559	82,200
2014	167,418	16,922	3,837	10,608	12,109	4,504	1,506	3,009	114,376	547	82,231
2015	162,311	16,624	3,578	9,935	11,094	4,390	1,388	2,958	111,774	572	80,383
2016	163,152	16,216	3,760	10,067	11,064	4,059	1,327	3,166	112,909	584	80,761
2017	173,509	16,846	4,226	10,024	11,536	4,411	1,504	3,466	120,899	599	87,074
2018	182,664	16,727	4,245	10,098	12,088	4,495	1,784	4,320	128,274	634	92,904
2019	187,533	15,741	3,871	10,059	11,968	4,166	1,740	4,431	134,941	616	99,542
2020	188,041	13,218	4,711	10,022	10,103	3,869	1,741	4,536	139,235	608	106,473
2021	195,192	15,258	5,232	10,538	11,786	4,567	2,115	4,585	140,470	643	103,279

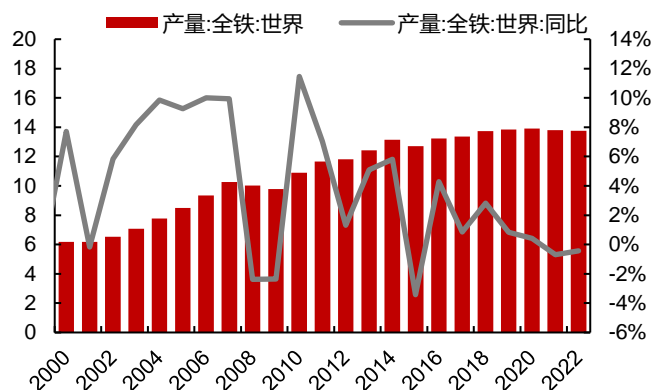
资料来源：WSA、华泰期货研究院

全球全铁供应和粗钢供应呈现同步增长，2015 年以前，全球全铁产量快速增加，2015 年以后，全球全铁产量基本稳定在 14 亿吨左右，增速有所放缓。占比来看，2010 年以前，中国全铁产量占全球比重提升速度较快，由 20%增至 60%，随后基本稳定在 60%左右。而除中国外的其他国家占比由 80%降至 40%左右。

分地区来看，近十年亚洲全铁供应大幅增加，全铁产量由 2011 年的 8.5 亿吨快速增长至 2021 年的 10.9 亿吨，占比从 76%显著扩大至 82%，主要依赖于中国全铁产量的高速增长。反之，欧美地区全铁供应明显下滑，其中欧盟 27 国全铁产量由 2011 年的 9000 万吨降至 2021 年的 7900 万吨，占比从 8.1%降至 5.9%；北美地区粗钢产量由 2011 年的 4400 万吨下降至 2021 年的 3100 万吨，占比由 3.9%降至 2.3%；其余大多数地区粗钢产量占比均出现不同程度的下滑。

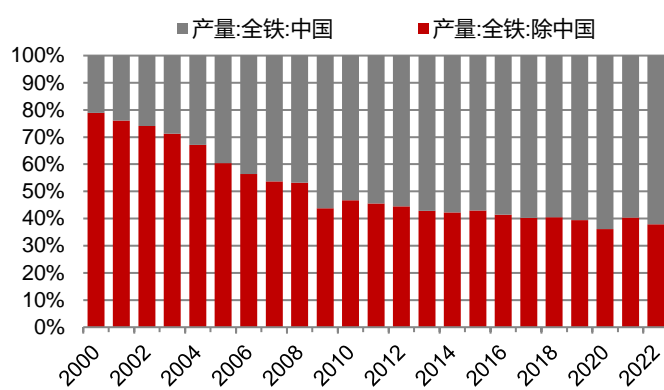


图 6：全球全铁年度产量及同比 | 单位：亿吨、%



数据来源：Wind、钢联、WSA、华泰期货研究院

图 7：中国及除中国全铁年度产量占比 | 单位：%



数据来源：Wind、钢联、WSA、华泰期货研究院

表 2：全球分国家或地区生铁产量 | 单位：万吨

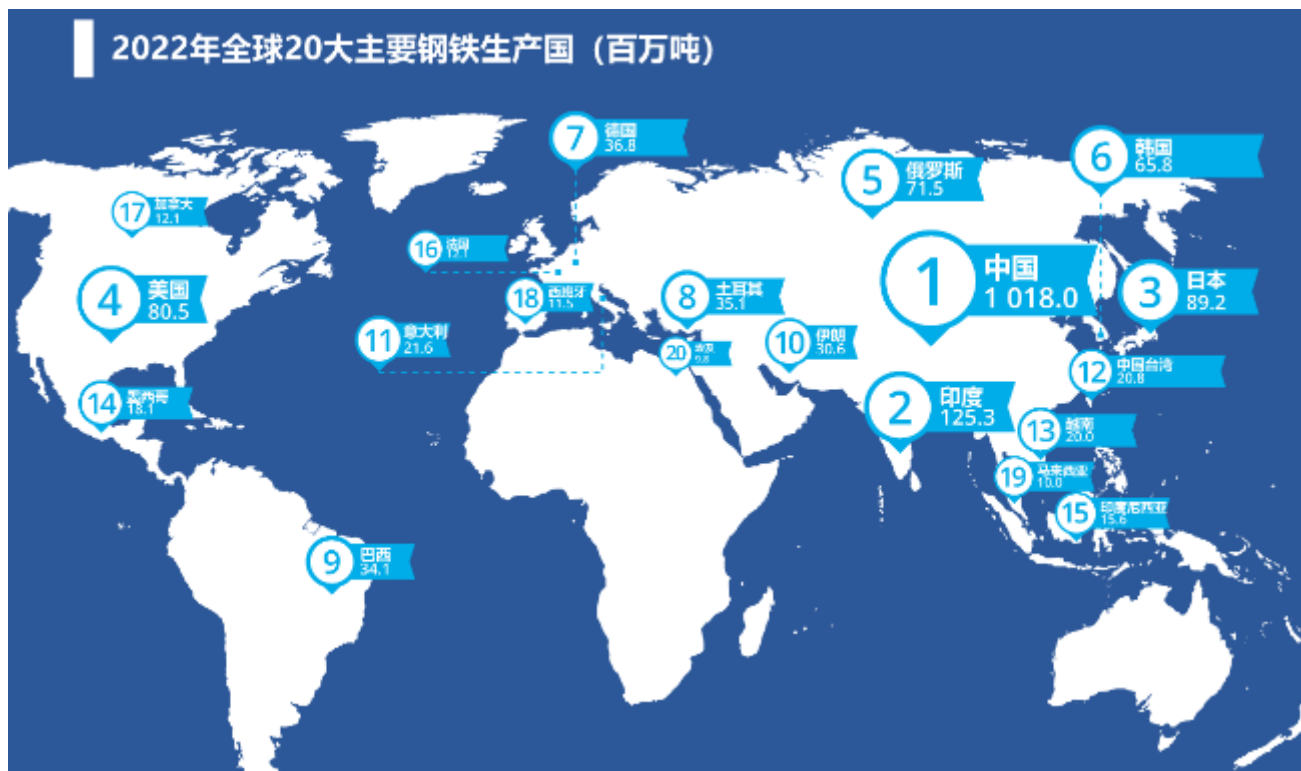
年份	全球	欧盟	欧洲 其他	独联体	北美	南美	非洲	中东	亚洲	大洋洲	中国
2012	112,304	9,049	977	8,186	4,433	3,045	550	214	85,411	438	67,010
2013	117,009	9,233	1,041	8,196	4,132	2,999	578	201	90,214	416	71,150
2014	118,704	9,518	1,088	7,945	4,122	3,067	525	278	91,765	396	71,375
2015	116,033	9,360	1,199	7,739	3,586	3,163	526	246	89,788	427	69,141
2016	117,348	9,131	1,228	8,236	3,301	2,944	511	225	91,341	431	70,227
2017	118,585	9,324	1,274	7,601	3,295	3,165	480	229	92,772	444	71,362
2018	126,151	9,072	1,287	7,548	3,513	3,174	506	236	100,357	456	77,988
2019	128,160	8,590	1,227	7,431	3,247	2,909	426	253	103,645	434	80,849
2020	133,598	6,819	1,713	7,515	2,598	2,742	252	247	111,278	434	90,760
2021	134,640	7,897	1,836	7,789	3,112	3,162	322	269	109,808	444	86,857

资料来源：WSA、华泰期货研究院

据世界钢协数据，2022 年，全球粗钢总产量为 18.79 亿吨，同比下降 4.2%。分国家或地区来看，中国以 10.18 亿吨粗钢产量位列全球第一，同比下降 1.7%；排名第二的是印度，粗钢产量达到 1.25 亿吨，与日本、美国之间拉开差距，进入亿吨行列，主要得益于印度政府推动该国钢铁企业增加钢铁产能；其次的日本（0.89 亿）、美国（0.8 亿吨）、俄罗斯（0.71 亿）。

2022 年全球生铁产量为 13.04 亿吨，同比下降 3.7%。分国家或地区来看，中国是全球最大的生铁生产国，高炉发展迅速，生铁产量不断增长，2022 年我国生铁产量为 8.64 亿吨，同比下降 0.6%。印度、日本生铁产量以 0.79 亿吨和 0.64 亿吨位居二、三。其次是俄罗斯（0.51 亿）、韩国（0.42 亿）。

图 8：2022 年全球 20 大主要钢铁生产国家或地区 | 单位：百万吨



数据来源：WSA、华泰期货研究院

表 3：全球前十大粗钢产量国家或地区 | 单位：万吨

排名	国家/地区	2018	2019	2020	2021	2022
1	中国大陆	92904	99542	106477	103524	101796
2	印度	10927	11135	10026	11820	12507
3	日本	10432	9928	8319	9634	8924
4	美国	8661	8776	7273	8579	8054
5	俄罗斯	7210	7173	7162	7702	7147
6	韩国	7246	7141	6708	7042	6586
7	德国	4244	3963	3568	4024	3685
8	土耳其	3731	3374	3581	4036	3513
9	巴西	3541	3257	3142	3607	3396
10	伊朗	2452	2561	2899	2832	3059

资料来源：WSA、华泰期货研究院

表 4：全球前十大生铁产量国家或地区 | 单位：万吨

排名	国家/地区	2018	2019	2020	2021	2022
1	中国大陆	77988	80849	88898	86857	86383
2	印度	7261	7416	6778	7763	7986
3	日本	7733	7491	6160	7034	6415
4	俄罗斯	5178	5108	5191	5378	5161
5	韩国	4712	4752	4536	4644	4220
6	巴西	2866	2628	2463	2853	2681
7	德国	2727	2552	2247	2569	2373
8	美国	2406	2230	1832	2225	2100
9	乌克兰	2056	2006	2042	2117	639
10	中国台湾	1484	1451	1344	1523	1339

资料来源：WSA、华泰期货研究院

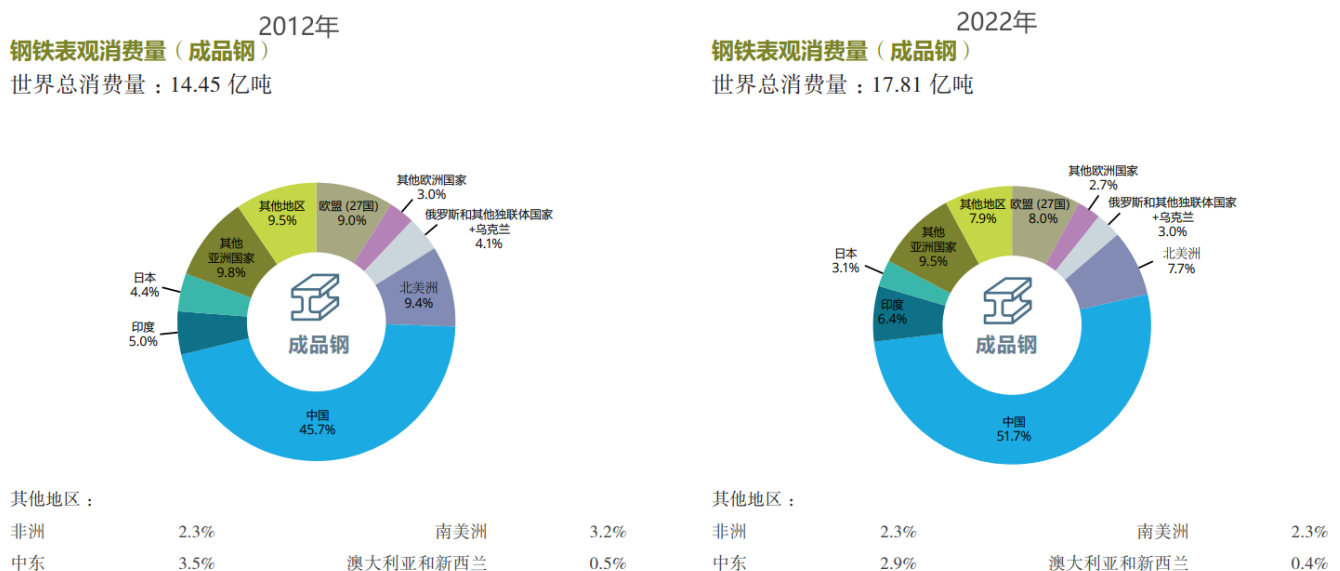
## 四、全球钢铁消费情况

近十年全球钢材消费大幅增长，由 2012 年的 14.45 亿吨增长至 2022 年的 17.81 亿吨，增幅达 23%，其中中国成品钢消费占比显著提升，由 2012 年的 45.7% 增长至 2022 年的 51.7%，占据全球钢材消费的一半。与此同时，印度成品钢消费占比也从 5% 增至 6.4%。反观北美、欧盟、日本、俄乌及其他独联体等国家和地区，其成品钢消费占比均呈现不同程度的下滑，北美由 9.4% 降至 7.7%，欧盟 27 国由 9% 降至 8%，日本由 4.4% 降至 3.1%，俄乌及其他独联体由 4.1% 降至 3%。

2022 年，全球人均成品钢材表观消费量为 221.8 千克，同比减少 11.2 千克。其中，韩国以 988 千克排名全球第一，其次是中国台湾，为 728.2 千克；中国大陆位居第三，为 645.8 千克。排名倒数后三位分别是南非（73.1 千克）、乌克兰（54.7 千克）、委内瑞拉（3.7 千克）。近年来印度人均钢材消费表现良好，除 2020 年小幅下滑，其他年份均呈现稳步上升趋势，2022 年来到 81.1 千克，但仍较其他亚洲国家存在较大差距。

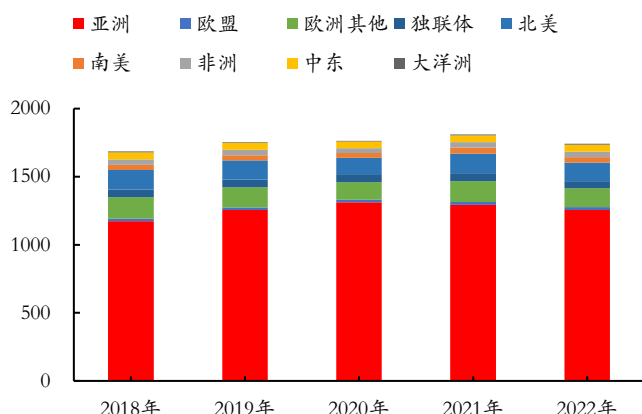
尽管 2022 年受到新冠疫情、俄乌战争及高利率环境的影响，全球钢铁需求出现 3.3% 的下滑，但随着发达经济体钢铁需求恢复，以及新兴经济体的继续发展，据世界钢协预测，2023 年全球钢铁需求呈现恢复性增长 1.8%，预计有望达到 18.145 亿吨，同时亚洲新兴经济体保持着较好的韧性，将支撑全球钢铁需求继续缓慢增长，预计 2024 年全球钢铁需求将继续增长 1.9%，达到 18.491 亿吨。

图 9：2012 年和 2022 年全球成品钢表观消费分国家或地区构成 | 单位：亿吨、%



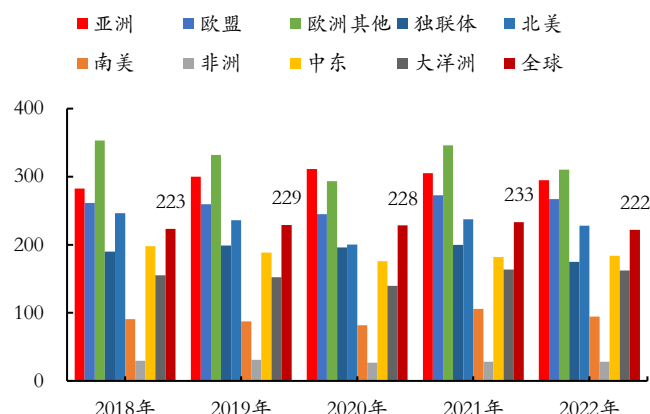
数据来源：WSA、华泰期货研究院

图 10：全球成品钢表观消费量 | 单位：百万吨



数据来源：WSA、华泰期货研究院

图 11：全球成品钢人均表观消费量 | 单位：kg

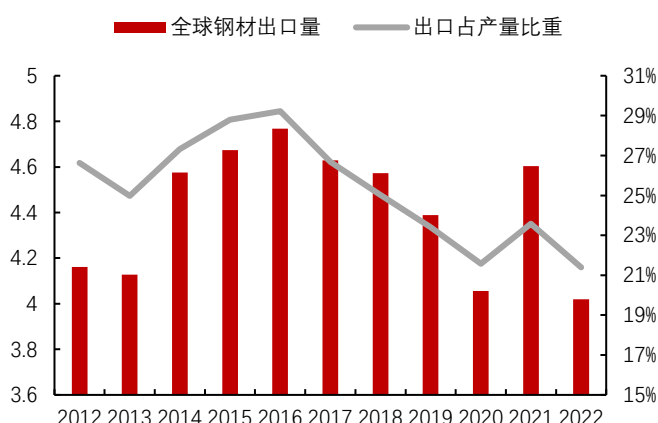


数据来源：WSA、华泰期货研究院

## 五、全球钢材贸易情况

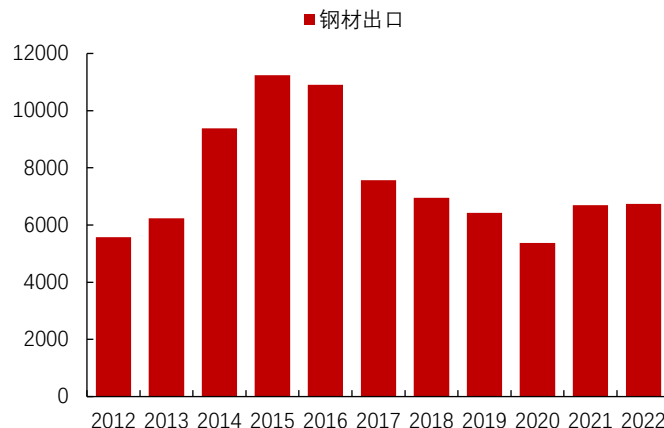
近十年全球钢材贸易量呈现先增后降的态势。2016 年以前全球钢材贸易相对活跃，中国成为全球最大的钢材出口国，2016 年以后我国开启供给侧改革，同时国内钢材需求大幅提升，使得我国钢材出口量明显下滑，全球钢材贸易量逐年收缩。2020 年，新冠疫情阻断全球钢材供应链，钢材贸易量降至 4 亿吨。随着全球经济复苏及钢材需求恢复，2021 年钢材贸易量大幅走高至 4.6 亿吨。但是，2022 年俄乌战争、欧美高通胀等因素导致钢铁需求骤降，全球钢铁贸易量重回 4 亿吨。

图 12：全球钢材出口及其占产量比重 | 单位：亿吨、%



数据来源：Wind、钢联、WSA、华泰期货研究院

图 13：中国钢材出口量 | 单位：万吨



数据来源：Wind、钢联、WSA、华泰期货研究院

分地区来看，据世界钢协 2022 年数据，2021 年全球半成品及成品钢材出口量由 2012 年的 4.16 亿吨增长 10.6%至 2021 年的 4.6 亿吨，其中亚洲是最主要及增长速度最快的出口地区，出口量由 2012 年的 1.56 亿吨增长至 2021 年的 1.9 亿吨，增幅达 21.7%，占比由 38%增至 41%；其次是欧盟 27 国，进口量维持在 1.2~1.4 亿吨。

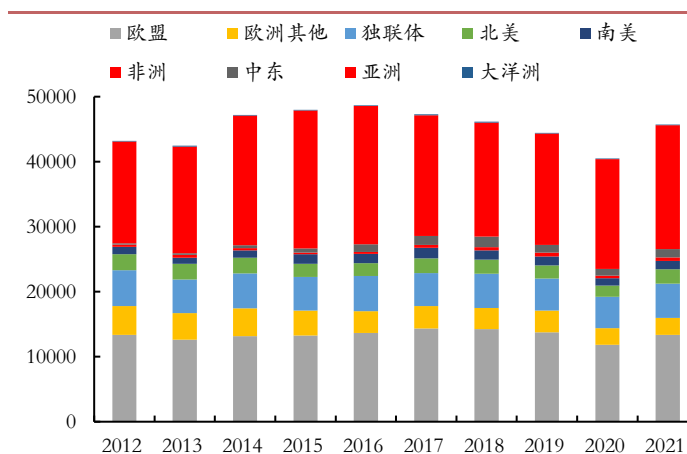
进口方面，2021 年全球半成品及成品钢材进口量由 2012 年的 4 亿吨增长 10.7%至 2021 年的 4.45 亿吨，其中欧盟 27 国是最主要及增长速度最快的出口地区，出口量由 2012 年的 1.16 亿吨增长至 2021 年的 1.54 亿吨，增幅达 32%，占比由 29%增至 35%；其次是亚洲，出口量由 1.2 亿吨增长至 1.3 亿吨。

表 5：全球半成品及成品钢材分国家或地区出口量 | 单位：万吨

年份	全球	欧盟	欧洲其他	独联体	北美	南美	非洲	中东	亚洲	大洋洲	中国
2012	41,616	13,344	4,433	5,516	2,473	1,145	344	195	15,659	107	5,479
2013	41,273	12,620	4,065	5,184	2,414	957	409	249	16,440	111	6,154
2014	45,751	13,166	4,271	5,398	2,382	1,123	371	417	19,988	97	9,291
2015	46,744	13,279	3,819	5,169	2,025	1,461	282	624	21,200	119	11,156
2016	47,679	13,643	3,357	5,420	1,957	1,434	318	1,178	21,274	97	10,807
2017	46,289	14,327	3,477	5,073	2,242	1,646	428	1,369	18,590	117	7,481
2018	45,724	14,245	3,269	5,265	2,134	1,470	469	1,637	17,527	122	6,877
2019	43,889	13,757	3,347	4,907	2,030	1,375	591	1,189	17,120	132	6,374
2020	40,557	11,847	2,567	4,822	1,709	1,132	392	1,053	16,856	109	5,309
2021	46,038	13,380	2,605	5,241	2,218	1,310	519	1,290	19,066	84	6,621

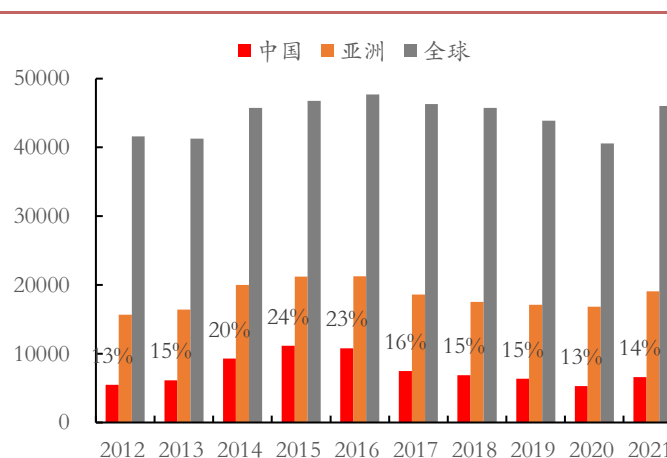
资料来源：WSA、华泰期货研究院

图 14：全球半成品及成品钢材分地区出口量 | 单位：万吨



数据来源：WSA、华泰期货研究院

图 15：中国半成品及成品钢材出口量及占全球比重 | 单位：万吨、%



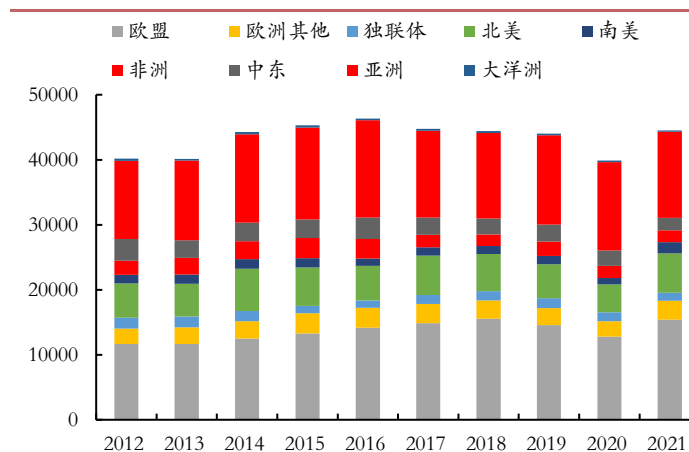
数据来源：WSA、华泰期货研究院

表 6：全球半成品及成品钢材分国家或地区进口量 | 单位：万吨

年份	全球	欧盟	欧洲其他	独联体	北美	南美	非洲	中东	亚洲	大洋洲	中国
2012	40,185	11,655	2,376	1,677	5,275	1,309	2,160	3,357	12,007	369	1,415
2013	40,142	11,654	2,588	1,652	5,020	1,429	2,544	2,718	12,254	283	1,477
2014	44,270	12,500	2,642	1,605	6,466	1,507	2,769	2,857	13,562	363	1,490
2015	45,300	13,260	3,118	1,127	5,909	1,423	3,113	2,853	14,141	357	1,318
2016	46,334	14,166	3,064	1,110	5,316	1,175	2,970	3,301	14,966	267	1,358
2017	44,770	14,837	2,969	1,384	6,082	1,247	1,947	2,627	13,379	299	1,391
2018	44,421	15,535	2,802	1,464	5,679	1,248	1,789	2,428	13,181	296	1,437
2019	44,015	14,567	2,584	1,556	5,208	1,311	2,193	2,601	13,743	253	1,551
2020	39,868	12,775	2,385	1,359	4,277	1,022	1,850	2,350	13,610	242	3,871
2021	44,511	15,405	2,886	1,254	6,027	1,733	1,815	1,921	13,279	191	2,782

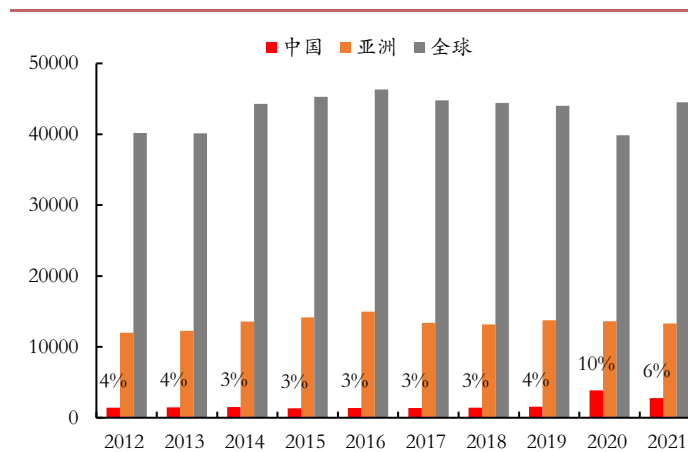
资料来源：WSA、华泰期货研究院

图 16：全球半成品及成品钢材分地区进口量 | 单位：万吨



数据来源：WSA、华泰期货研究院

图 17：中国半成品及成品钢材进口量及占全球比重 | 单位：万吨、%



数据来源：WSA、华泰期货研究院

据世界钢协 2022 年数据，2021 年全球前三大出口国依次为中国大陆、日本和俄罗斯，出口量分别是 6620 万吨、3376 万吨和 3258 万吨，前 10 大钢铁进口国占全球钢铁出口的 40%以上。2021 年全球前三大进口国依次为美国、中国大陆和德国，进口量分别是 2969 万吨、2782 万吨和 2327 万吨，前 10 大钢铁出口国占全球钢铁出口的近 60%。



**表 7：全球前十大钢材出口国家或地区 | 单位：千吨**

排名	出口国	2017	2018	2019	2020	2021
1	中国大陆	74808	68767	63744	53087	66208
2	日本	37471	35839	33127	31072	33763
3	俄罗斯	31159	33343	29464	28838	32583
4	韩国	31355	30056	29986	28581	26781
5	德国	26365	25999	24061	21565	23950
6	土耳其	16346	19859	19660	18538	22057
7	印度	16335	11101	13356	17296	20374
8	意大利	18190	18180	17948	15391	17186
9	乌克兰	15224	15083	15559	15210	15705
10	比利时	18060	17971	16936	13702	15535
总计		182433	175635	167317	164566	189626

资料来源：WSA、华泰期货研究院

**表 8：全球前十大钢材进口国家或地区 | 单位：千吨**

排名	进口国	2017	2018	2019	2020	2021
1	美国	35366	31726	27116	20140	29692
2	中国大陆	13909	14366	15511	38710	27824
3	德国	27094	26584	23096	19186	23274
4	意大利	20091	20619	20652	16146	20760
5	土耳其	15814	14043	12337	12929	16151
6	泰国	14486	15468	16745	13408	15711
7	墨西哥	11625	10995	11542	10081	14752
8	韩国	19323	14928	16352	11978	14067
9	波兰	10652	12061	10960	11183	13698
10	比利时	14073	14845	13006	10805	13697
总计		285313	276198	263841	243280	274142

资料来源：WSA、华泰期货研究院

## 六、总结

全球钢铁生产重心呈现自“西”向“东”的转移。初期阶段主要集中英国、德国及法国等发达的欧洲国家，中期阶段逐步向美国、日本等发达国家转移，最后向中国、印度等发展中国家转移。据世界钢协数据，2022年，中国是全球最大的钢铁生产国，年度粗钢产量达到10.18亿吨，印度紧随其后，以1.25亿吨的粗钢产量，位居全球第二。

近十年全球和中国粗钢产量大多呈现同比正增长态势，除2015年经济危机、2020年新冠疫情及2022年中国地产需求下滑等特殊年份，粗钢产量同比有所下滑。占比来看，2022年中国粗钢产量占全球比重达到56%，除中国外的其他国家粗钢产量占比降至44%。

分地区来看，近十年亚洲钢材供应大幅提升，占比从66%显著扩大至72%，主要依赖于中国粗钢产量的高速增长；中东地区钢材供应微增，反之，欧美地区钢材供应出现普遍下滑，其中欧盟27国钢材供应下降明显，占比从10.8%降至7.8%；北美地区粗钢占比由7.8%降至6%；其余大多数地区粗钢产量占比均出现不同程度的下滑。

分国家或地区来看，中国以10.18亿吨粗钢产量位列全球第一；排名第二的是印度，粗钢产量达到1.25亿吨，与日本、美国之间拉开差距，进入亿吨行列，主要得益于印度政府推动该国钢铁企业增加钢铁产能；其次的日本（0.89亿）、美国（0.8亿吨）、俄罗斯（0.71亿）。

生铁方面，中国是全球最大的生铁生产国，高炉发展迅速，生铁产量不断增长，2022年我国生铁产量为8.64亿吨，同比下降0.6%。印度、日本生铁产量以0.79亿吨和0.64亿吨位居二、三。其次是俄罗斯（0.51亿）、韩国（0.42亿）。

近十年全球和中国钢材消费大幅增长，成品钢消费量由2012年的14.45亿吨增长至2022年的17.81亿吨，增幅达23%，其中中国成品钢消费占比显著提升，由2012年的45.7%增长至2022年的51.7%，占据全球钢材消费的一半。与此同时，印度成品钢消费占比也从5%增至6.4%。反观北美、欧盟、日本、俄乌及其他独联体等国家和地区，其成品钢消费占比均呈现不同程度的下滑。

2022年，全球人均成品钢材表观消费量为221.8千克，同比减少11.2千克。其中，韩国以988千克排名全球第一，其次是中国台湾，为728.2千克；中国大陆位居第三，为645.8千克。排名倒数后三位分别是南非（73.1千克）、乌克兰（54.7千克）、委内瑞拉（3.7千克）。

尽管2022年受到新冠疫情、俄乌战争及高利率环境的影响，全球钢铁需求出现3.3%的下滑，但随着发达经济体钢铁需求恢复，以及新兴经济体的继续发展，据世界钢协预

测，2023 年全球钢铁需求呈现恢复性增长 1.8%，预计有望达到 18.145 亿吨，同时亚洲新兴经济体保持着较好的韧性，将支撑全球钢铁需求继续缓慢增长，预计 2024 年全球钢铁需求将继续增长 1.9%，达到 18.491 亿吨。

近十年全球钢材贸易量呈现先增后降的态势。2016 年以前全球钢材贸易相对活跃，中国成为全球最大的钢材出口国，2016 年以后我国开启供给侧改革，同时国内钢材需求大幅提升，使得我国钢材出口量明显下滑，全球钢材贸易量逐年收缩。2020 年，新冠疫情阻断全球钢材供应链，钢材贸易量降至 4 亿吨。随着全球经济复苏及钢材需求恢复，2021 年钢材贸易量大幅走高至 4.6 亿吨。但是，2022 年俄乌战争、欧美高通胀等因素导致钢铁需求骤降，全球钢铁贸易量重回 4 亿吨。

## 免责声明

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，投资者并不能依靠本报告以取代行使独立判断。对投资者依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华泰期货研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

华泰期货有限公司版权所有并保留一切权利。

## 公司总部

广州市天河区临江大道1号之一2101-2106单元 | 邮编：510000

电话：400-6280-888

网址：www.htfc.com