

我国钢材出口格局解析

永安期货研究中心黑色团队

我国钢材市场的下游需求在近年来逐步呈现出多样化的发展趋势，其中外需表现尤为突出。2023 年全年，钢材外需同比增长 38%至 9448 万吨，下半年同比历史四年均值增长 59.7%。尽管全球经济面临诸多挑战，如地缘政治紧张以及货币政策调整等，钢材出口量却实现了逆势增长。以下主要就全球钢材进出口格局、我国主要出口产品及地区两方面进行简要分析。

一、全球钢材进出口格局

根据世界钢铁协会的数据显示，中国、日本以及俄罗斯三个国家的净出口量在 2021-2022 年始终保持在全球前三的位置，而我国钢材净出口量在 23 年保持在 8356 万吨的高位，同比增长 62.13%，是全球钢材市场中的重要参与者。

表 1：全球钢材净出口量前十名国家的贸易明细（百万吨）

排名	国家	2021	2022	趋势变化
1	中国	38.4	51.1	33.07%
2	日本	18.3	26.4	44.26%
3	俄罗斯	27.6	16.6	-39.86%
4	印度	14.5	5.2	-64.14%
5	乌克兰	14.4	4.1	-71.53%
6	韩国	12.7	11.8	-7.09%
7	巴西	6.6	8.8	33.33%
8	土耳其	5.9	2.2	-62.71%
9	阿曼	3.7	5.4	45.95%
10	奥地利	2.6	2.6	-

数据来源：世界钢铁协会、永安期货研究中心

表 2：全球钢材净进口量前十名国家的贸易明细（百万吨）

排名	国家	2021	2022	趋势变化
1	欧盟	22	22	-
2	美国	21.4	20.6	-3.74%
3	泰国	13.7	11.6	-15.33%
4	墨西哥	9.1	4.3	-52.75%
5	波兰	8.0	6.8	-15.00%
6	菲律宾	7.2	7.5	4.17%
7	以色列	3.8	2.7	-28.95%
8	意大利	3.6	4.2	16.67%
9	捷克	3.3	2.5	-24.24%
10	哥伦比亚	3.1	2.5	-19.35%

数据来源：世界钢铁协会、永安期货研究 3.1 中心

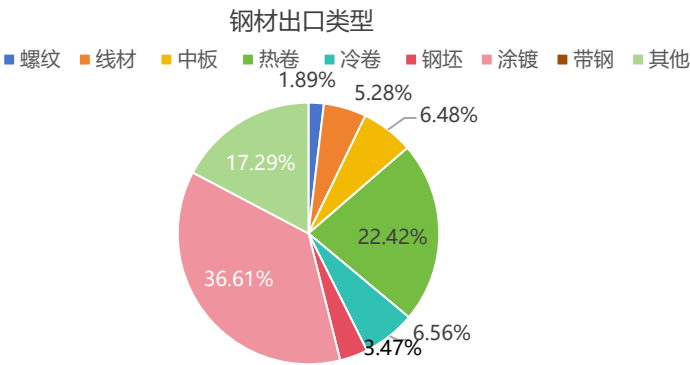
从整体的全球净出口格局来看，俄罗斯、乌克兰、印度、土耳其的净出口量减少较快，其中 2022 年俄乌冲突引发的政治风险已然在改变着全球钢材的贸易格局。战争发生后，俄乌冲突导致俄乌两国国内钢铁需求大幅下滑，生产收到严重干扰，同时欧盟、日本等地开始对俄罗斯的钢铁进行进口限制。2022 年，全球钢材出口量下滑 12.7%。俄罗斯和乌克兰作为钢材净出口国，其出口量均大幅下滑，分别下降 39.9%和 71.5%。这一变化主要对意大利、土耳其、墨西哥等国家的钢材进口产生了影响。面对俄乌出口的减少，这些国家调整了进口

策略，开始从中国、巴西、韩国以及美国等其他地区寻求钢材供应，以填补市场缺口。

二、我国主要出口产品及地区

近两年来,我国出口结构暂未发生较大变化,板材占出口总份额约 70%左右。细分来看,23 年钢材外需的较大增量体现在热卷上,同比增速高达 84%,接下来主要简述热卷出口的基本情况。

图 1：2023 年我国钢材出口类型



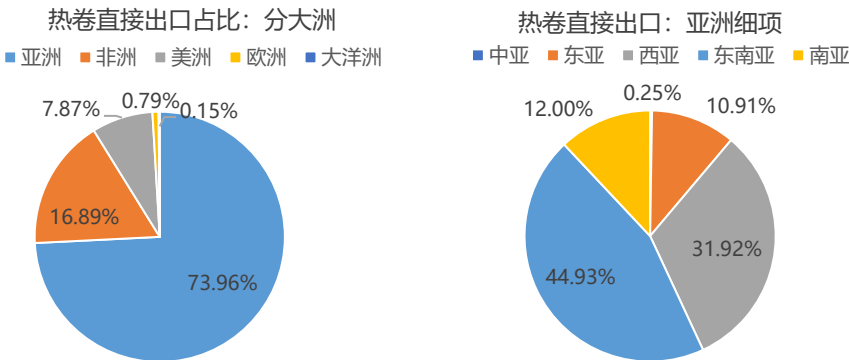
数据来源：钢联、永安期货研究中心

按大洲进行划分,我国热卷的出口地区主要集中在亚洲、非洲和美洲,如图 2 所示。其中在亚洲地区,出口地主要集中在东南亚(44.9%)和西亚(31.9%)两地。2023 年,中国出口热卷至西亚、东南亚的数量累计同比增速为 131.41%以及 85.53%。

在东南亚地区,中国热卷产品的进口主要集中在越南、印度尼西亚和马来西亚三个国家。这一现象的成因主要归结于中国钢材相对低廉的生产成本,以及东南亚地区的经济发展。对于越南而言,其对中国热轧薄板和热轧薄宽钢带的进口量近年来呈现出显著增长的态势,2023 年的同比增长率达到了 77.42%。与此同时,印度尼西亚和马来西亚的进口量也实现了数倍的增长。

西亚地区作为钢材的净进口区域,其国内生产量正处于增长阶段,而市场需求亦呈现出复苏态势。然而,当前的产能扩张速度未能与市场需求的增长保持同步,导致供需之间的不平衡。西亚地区进口我国钢材主要集中在土耳其、阿联酋、沙特等国。土耳其作为以电炉生产为主导的国家,其板材生产能力相对受限,因而在板材进口方面表现出较高的依赖性,而长材产品则为主要的出口商品。自 2021 年起,土耳其对中国热轧薄板和热轧薄宽钢带的进口量显著增长,2023 年进口量同比增加 84%。

图 2：热卷直接出口占比-分大洲



数据来源：钢联、永安期货研究中心

除此之外，需要额外注意的是，中国出口至越南以及韩国两地的部分钢材会通过再加工环节形成其他类别的钢材产品运至其他国家，例如：越南加工的部分产成品会运至亚洲其他国家以及北美洲；韩国制造的部分产成品将会再次出口至欧洲、北美以及亚洲其他地区，因此了解欧美终端的基本情况同时也会为我们对后续出口情况的研判带来一定帮助。

对于后续我国的出口情况，截至目前，据市场反馈，2024 年一季度的钢材出口接单情况暂时延续 23 年的较高水平，短期对钢价仍有一定支撑。展望后市，目前内外价差仍有一定空间，但需要警惕美国地区的热卷交付周期近一个月在持续下滑，欧洲热卷价格虽有小幅上涨，但主要源于供应受限的影响，需求仍较为有限，因此 24 年全年的出口量或会呈现出前高后低的状态。除此之外，热卷终端制造业多为室内作业，自身并不具备明显的季节性，因此热卷总需求或同样体现出前高后低的走势。供应端，后续热卷的新增检修有所减少，产量有进一步恢复的预期，从当前库存绝对水平推演来看，节后热卷库存或面临一定压力，需持续关注节后需求及后续去库情况。