

# 【专题】东南亚钢铁需求的想象空间

2025年1月20日



紫金天风期货

立足产业 研究驱动

作者：李文涛

从业资格证号：F3050524

交易咨询证号：Z0015640

审核人：肖兰兰

交易咨询证号：Z0013951

联系人：尹艺瑾

联系方式：yinyijin@zjtfqh.com

## 观点小结

特朗普于2025年1月20日正式接任美国总统，市场预期其将会实施对中国征加更高关税等一系列措施，对中国钢材直接和间接出口均有利空影响。

我国钢材2024年度出口量超过1.1亿吨，与2015年水平相近，占全国粗钢总产量比重的一成左右，出口仍然是钢铁行业需要重点关注的部分之一。回顾2024年，针对中国钢材出口的反倾销立案调查愈演愈烈，其中东南亚地区的越南对于热轧卷板的影响量相对较大。作为出口占比约30%的东南亚地区，其钢铁行业整体情况需要引起更高的重视。

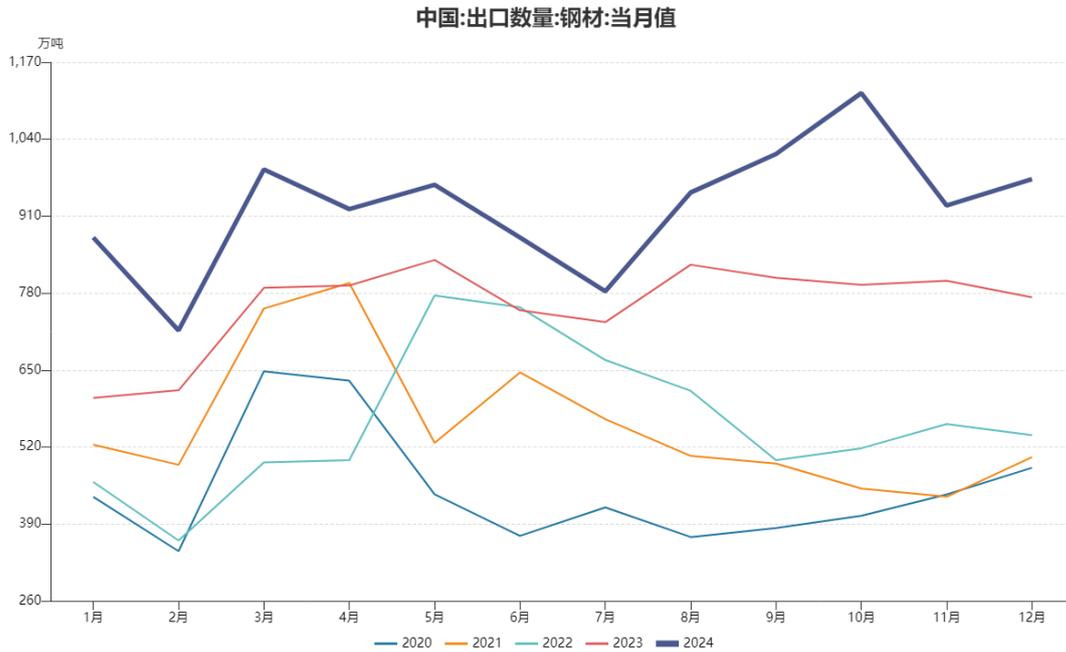
当前市场上关于东南亚地区的公开进出口数据相对较少，部分停留在2022年，高频数据基本无更新，对市场情况研究略显滞后，因此我们在海外各国官方网站进行高频数据搜集整理，在此基础上对整体未来数据进行预测，相对可以更加贴近现实情况，反馈当前市场真实信息。

# 1 海关的钢材统计口径

我国钢材 2024 年度出口量超过 1.1 亿吨，与 2015 年水平相近，远超市场年初预期情况，整体占全国粗钢总产量比重的一成左右，当前出口仍然是钢铁行业需要重点关注的部分之一，预计 2025 年仍将有较大影响。

据统计，我国出口至东南亚地区的钢材数量约占总出口量的三成，因此该地区的钢材情况对国内钢铁行业的影响不容小觑。

图 1：中国钢材出口数量



数据来源：Wind, 紫金天风期货研究所

中国海关总署关于进出口商品的统计管理采用 HS 编码制度，HS CODE 是《商品名称及编码协调制度》（The Harmonization System Code）的简称。该制度由国际海关理事会的制定，以应对各种不同产品出入境应征/应退关税税率的量化管理。各国海关、商品出入境管理机构确认商品类别、进行商品分类管理、审核关税标准、检验商品品质指标的基本要素就是进出口商品通用的身份证明——HS 编码。

HS 编码共 22 大类 98 章。国际通行的 HS 编码由 2 位码、4 位码及 6 位码组成。6 位码及以下为世界通用，6 位码以上的编码及对应商品由各国自行编纂，中国 HS 编码总共为 8 位数字，每一个编号后面对应的是符合条件的产品名称。

整体分类来看，编码 72 为钢铁大类，73 为钢铁制品，其中所含同样包括铁合金等非主要钢铁类品种，一般需进行剔除处理。中国海关总署关于钢材出口数量的统计较为

详细，数据大类多依据 HS 编码前四位进行划分，大部分为 72 钢铁类，小部分归属于 73 钢铁制品类，钢材项下细分包括但不限于棒材、角钢型钢、板材以及线材类。

图 2：中国钢材出口划分

| 钢材出口分类 |  |      |
|--------|--|------|
| 列目名称   | 编码范围   | 计量单位 |
| 钢材     | 7208-7217, 7219-7223, 7225-7229, 7301-7307             | 万吨   |
| 钢铁棒材   | 7213-7215, 7221, 72221-72223, 7227, 72281-72286, 72288 | 万吨   |
| 角钢及型钢  | 7216, 72224, 72287, 7301                               | 万吨   |
| 钢铁板材   | 7208-7212, 7219-7220, 7225-7226                        | 万吨   |
| 钢铁线材   | 7217, 7223, 7229                                       | 万吨   |

数据来源：海关总署，紫金天风期货研究所

## 2 东南亚主要国家粗钢表观消费

东南亚地区国家钢铁行业规模较小且相对分散，我们列举菲律宾、越南、印度尼西亚、马来西亚以及泰国等五个主要的国家进行数据的统计分析。

根据各国统计局以及海关总署官网数据统计计算，东南亚人均粗钢消费在 110 公斤/人左右，马来西亚、越南以及泰国三地人均消费水平相对较高，超过 200 公斤/人，印尼及菲律宾地区略低，均不足 100 公斤/人。相比之下，中国该指标远高于东盟国家，2023 年数据计算人均约在 664 公斤，且逐年降低中，2024 年约在 640 公斤/人，而表中五个国家人口总量超 6 亿，若能达到中国同级别人均粗钢消费量，则对于该地区未来整体钢铁行业发展有着较高的要求。

图 3：东南亚主要国家粗钢表观消费统计

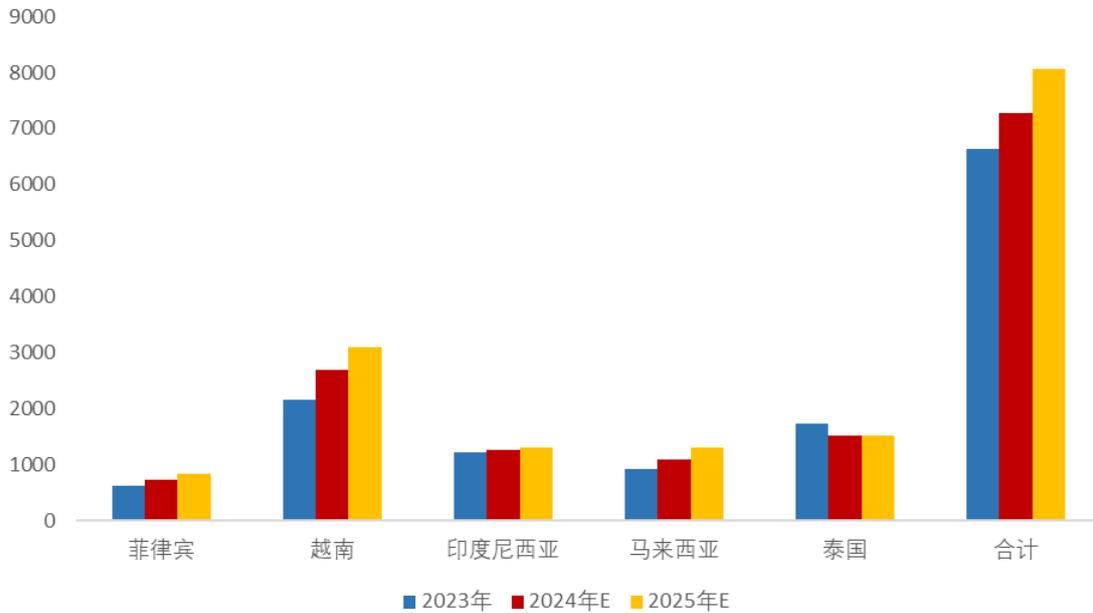
| 表观消费 (万吨) | 菲律宾   | 越南    | 印度尼西亚 | 马来西亚 | 泰国   | 合计    | 中国     |
|-----------|-------|-------|-------|------|------|-------|--------|
| 2023年     | 627   | 2155  | 1212  | 920  | 1732 | 6646  | 93647  |
| 2024年E    | 723   | 2685  | 1262  | 1081 | 1523 | 7275  | 90119  |
| 2024年变动比  | 15%   | 25%   | 4%    | 17%  | -12% | 9%    | -4%    |
| 2025年E    | 839   | 3088  | 1313  | 1298 | 1523 | 8060  | 89218  |
| 2025年变动比  | 16%   | 15%   | 4%    | 20%  | 0%   | 11%   | -1%    |
| 人口(万人)    | 11489 | 10035 | 28119 | 3513 | 7170 | 60326 | 140967 |
| 人均 (公斤/人) | 55    | 215   | 43    | 262  | 242  | 110   | 664    |

数据来源：Wind, 各国统计局及海关总署，紫金天风期货研究所

除泰国外，预计 2024 年东南亚主要五国粗钢表观消费量 2023 年仍有明显增加，越南增长情况高达 25%，菲律宾及马来西亚增速也超过 10%，整体合计增速约在 9%。

图 4：东南亚主要国家粗钢表观消费情况

### 东南亚主要国家粗钢表观消费情况

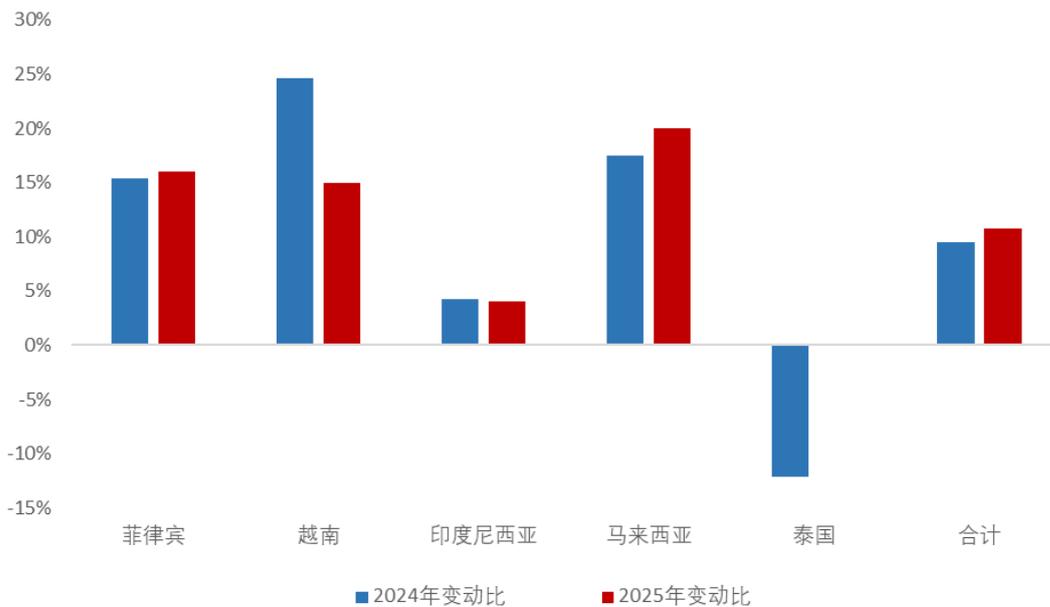


数据来源：Wind, 各国统计局及海关总署, 紫金天风期货研究所

2025 年我们预计东南亚地区粗钢表观消费量仍将保持正增长状态，绝对增幅约在 800 万吨附近，但部分国家增速或相对有所放缓，泰国预计保持平稳，其余各国均有不同幅度的增长，马来西亚相对高增速在 20%，印尼增速 4%，相对较小。

图 5：东南亚主要国家粗钢表观消费变动

### 2024-2025年东南亚主要国家粗钢表观消费变动比



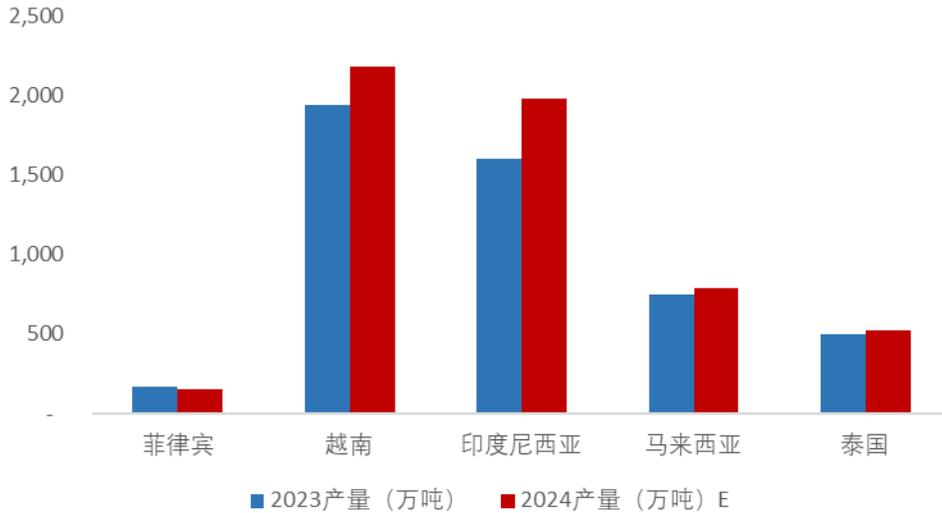
数据来源：Wind, 各国统计局及海关总署, 紫金天风期货研究所

### 3 东南亚主要国家粗钢产量及进出口情况

东南亚主要国家钢铁产量多集中于越南和印度尼西亚，年度产量基本在 2000 万吨上下，马来西亚、泰国及菲律宾年产量均低于 1000 万吨，其中菲律宾年度粗钢产量不足 200 万吨。

图 6: 东南亚主要国家粗钢产量

东南亚主要国家粗钢产量



数据来源: Wind, 紫金天风期货研究所

东南亚主要国家进出口情况差异相对较大，越南和印尼进出口规模均相对较大，菲律宾整体均占比较小，尤其出口数量远低于其他国家，而泰国相对来说净进口数量最高，出口数量远少于进口数量。

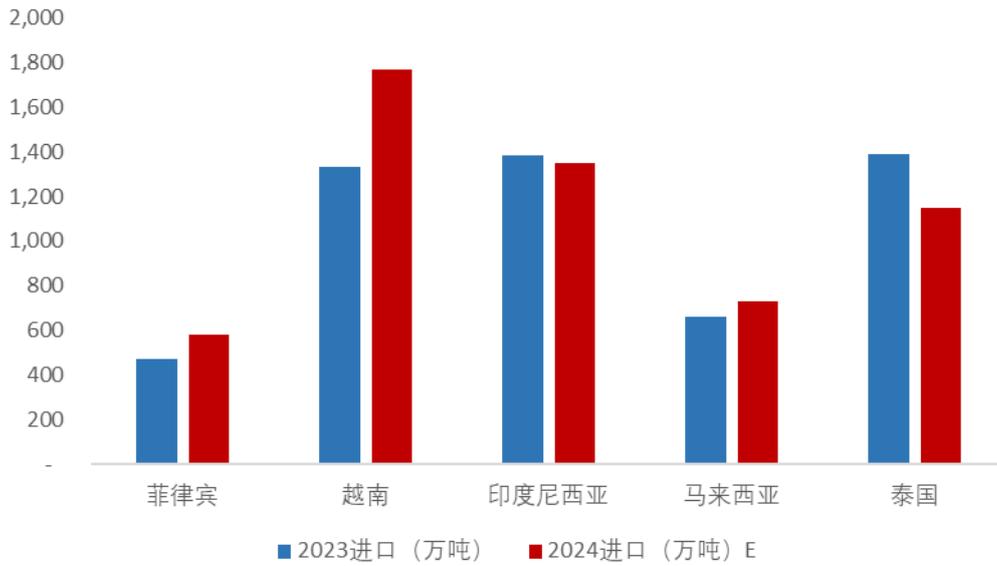
我们提取各国官方网站高频进出口数据进行计算，月度数据中，多数国家 1-11 月数据均已公布，对 12 月进行预估，得出 2024 年全年预测情况。越南 2024 年全年数据已完成更新，该地区进口增长最为明显，印尼及出口增量最大。

菲律宾地区统计数据较为详细，可根据海关 HS 编码做细致分类，与国内钢材口径一致，按照前 4 位编码进行划分。

马来西亚地区进出口数据口径有所不同，出口分类为 IRON AND STEEL BARS, RODS, ETC, 进口分类为细分为四类：(1) FLAT-ROLLED PRODUCTS OF IRON OR STEEL (2) IRON AND STEEL BARS, RODS, ETC (3) TUBES, PIPES, HOLLOW PROFILES & FITTINGS OF IRON OR STEEL (4) STRUCTURES AND PARTS OF STRUCTURES, N. E. S., OF IRON, STEEL/ALUMINIUM。

图 7: 东南亚主要国家进口情况

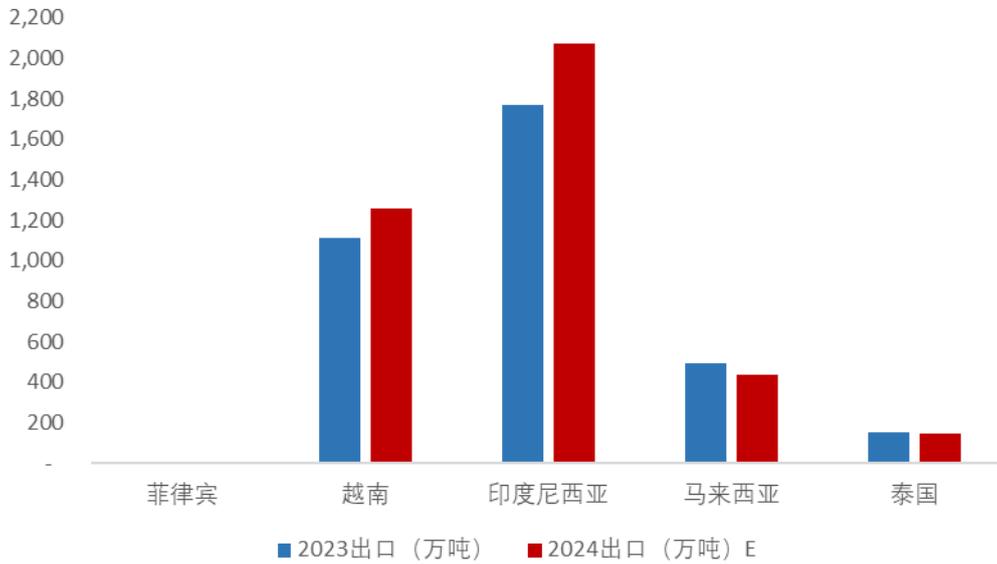
### 东南亚主要国家进口情况



数据来源: Wind, 各国统计局及海关总署, 紫金天风期货研究所

图 8: 东南亚主要国家出口情况

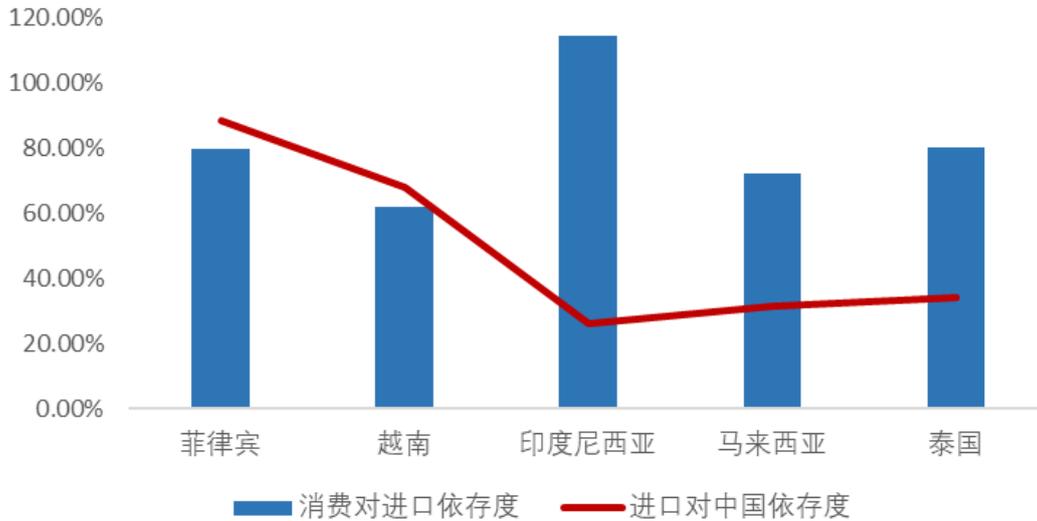
### 东南亚主要国家出口情况



数据来源: Wind, 各国统计局及海关总署, 紫金天风期货研究所

图 9: 东南亚主要国家进口依存度情况

## 进口依存度情况



数据来源：Wind, 各国统计局及海关总署, 紫金天风期货研究所

东南亚主要国家钢材进口主要来源离不开中国，2023 年主要五国粗钢表观消费占进口数量比例均超过 60%，其中印度尼西亚占比最高，在进口方面，菲律宾与越南对中国的依赖程度最高，分别为 88%和 68%左右，其余三国依存度相对较低，但全年进口钢材中仍然有三成比例来自中国。

2024 年预计数据整体变动不大，进口自中国的钢材占比在 2023 年基础上只增不减，展望 2025 年，我国对东南亚国家的钢材出口方面仍将保持重要地位。

## 4 小结

整体来看，虽然东南亚地区粗钢消费绝对值仍在较低水平，人均粗钢消费远不及中国，但其仍有较高增长空间，且该地区人口数量保持逐年增长态势，未来钢铁消费增长空间不可小觑。

东南亚地区粗钢消费对于进口量的依存度较高，同时进口量对中国依存度保持高位水平，该地区本身粗钢产能有限，产量难有明显增长，因此即便存在部分国家及地区钢材反倾销立案调查情况，2025 年我国对东南亚国家的钢材出口方面仍将保持重要地位。

## 免责声明

本报告的著作权属于紫金天风期货股份有限公司。未经紫金天风期货股份有限公司书面授权，任何人不得更改或以任何方式发送、翻版、复制或传播此报告的全部或部分材料、内容。如引用、刊发，须注明出处为紫金天风期货股份有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本报告基于紫金天风期货股份有限公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，仅反映本报告作者的不同设想、见解及分析方法，但紫金天风期货股份有限公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，且紫金天风期货股份有限公司不保证这些信息不会发生任何变更。本报告中的信息以及所表达意见，仅作参考之用，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，紫金天风期货股份有限公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保，投资者根据本报告作出的任何投资决策与紫金天风期货股份有限公司及本报告作者无关。