

新闻稿——世界钢铁协会发布 2024 年 4 月版短期钢铁需求预测报告

2024 年 4 月 9 日 | 英国, 伦敦

世界钢铁协会今日发布最新版短期（2024—2025 年）钢铁需求预测报告。该报告显示，2024 年全球钢铁需求将反弹 1.7%，达到 17.93 亿吨。2025 年，全球钢铁需求将增长 1.2%，达到 18.15 亿吨。

世界钢铁协会市场研究委员会主席 Martin Theuringer 博士在对本次预测结果发表评论时表示：“自 2020 年新冠疫情危机以来，钢铁市场经历了两年的负增长和大幅波动。我们预计 2024 年到 2025 年，全球钢铁需求将呈现持续增长的态势。

全球经济依然保持增长的韧性，尽管面临多重不利因素，包括新冠疫情大流行和俄乌战争的后续影响，高通胀、高成本和家庭购买力下降，地缘政治不确定性加剧，以及大幅的货币紧缩。随着货币紧缩周期接近尾声，我们注意到，信贷紧缩和成本上涨的不断加剧导致大多数主要市场的住宅建筑行业活动急剧放缓，并阻碍了全球制造业的发展。虽然世界经济似乎将在本轮货币紧缩周期过后软着陆，但由于货币紧缩的滞后影响、成本的居高不下以及地缘政治的高度不确定性，我们预计全球钢铁需求增长依然疲软，市场波动性仍然很高。”

我们预计 2024 年中国钢铁需求将仍然大致维持在 2023 年的水平，尽管房地产投资持续下滑导致相应的钢铁需求萎缩，但是基建投资和制造业带来的需求增长将抵消房地产导致的下滑。2025 年中国钢铁需求将重返回落趋势，预计需求量下降 1%。

预测表明，到 2025 年中国钢铁需求量将显著低于 2020 年的需求峰值。这一预测也符合我们的判断，即中国的钢铁需求峰值已经过去，随着中国逐步摆脱依赖房地产和基建投资的经济发展模式，中国的钢铁需求在中期可能会继续下降。

我们对 2023 年中国钢铁表观消费量的估算是基于中国的官方统计数据，数据显示中国钢铁表观消费量下降 3.3%。这比我们 2023 年 10 月版的预测下调约 5 个百分点。中国去年第四季度的钢铁需求确实弱于 2023 年 10 月版的预测，然而主要用钢行业的指标表明，钢铁实际需求量要好于预期中的表观消费量。

2024 年至 2025 年期间，**全球（中国除外）**钢铁需求将出现相对较强的宽幅增长，增幅为每年 3.5%。

自 2021 年以来，**印度**已成为钢铁需求增长的最强驱动力，得益于全部用钢行业的持续增长，尤其是基建投资的持续强劲增长，2024 年至 2025 年印度钢铁需求将继续增长 8%。2025 年印度钢铁需求量预计将比 2020 年多近 7000 万吨。

继 2022 年至 2023 年大幅放缓后，**中东和北非及东盟等其他新兴经济体**的钢铁需求预计将在 2024 年至 2025 年加速增长。在东盟，政局不稳定和竞争力下降等困难日益加剧，可能会导致未来钢铁需求增长放缓。

预计**发达经济体**的钢铁需求将在 2024 年和 2025 年分别增长 1.3%和 2.7%，因为我们预计欧盟的钢铁需求终将在 2025 年出现实质性的恢复，同时美国、日本和韩国也会继续保持钢铁需求的韧性。

欧盟和英国仍然是当前面临最大挑战的地区。该地区，特别是该地区的钢铁行业，面临地缘政治变局和不确定性、高通胀、货币紧缩和部分财政支持的取消，以及能源和大宗商品价格的居高不下等诸多方面的挑战。这些下行因素的持续影响导致该地区 2023 年钢铁需求大幅下降至 2000 年以来的最低水平，2024 年预测也将大幅下调。继 2024 年仅出现技术性反弹之后，该地区的钢铁需求将最终在 2025 年出现明显复苏，预计增长 5.3%。预计 2024 年欧盟的钢铁需求仅比 2020 年新冠疫情大流行期间的低谷高 150 万吨。

与欧盟形成鲜明对比的是，美国的钢铁需求继续显示出健康的钢铁需求基本面。2023 年，受房地产市场放缓影响，美国的钢铁需求大幅下降。此后，由于强劲的投资活动（得益于《通胀削减法案》的提振）和房地产活动的逐步复苏，美国的钢铁需求预计将在 2024 年迅速返回增长轨道。

用钢行业发展趋势

高利率和高建筑成本导致**住宅建设行业下行**，拖累大多数主要钢铁消费地区的需求。

2023 年，美国、中国、日本和欧盟的**住宅行业活动**急剧回落，由于货币紧缩影响的延长，大多数主要市场的住宅行业疲软状况预计将持续到 2024 年。预计住宅建设行业的实质性复苏将从 2025 年开始。

高成本、高不确定性、融资条件收紧以及全球需求疲软导致的**全球制造业活动疲软**，也阻碍了 2023 年全球钢铁需求的增长。领先指标表明，全球制造业活动将在 2024 年开始复苏。汽车业是制造业整体疲软的一个显著例外，由于被压抑需求的释放和供应链约束的放松，汽车业终于在 2023 年迎来久违的强劲复苏。所有主要汽车生产国在经历了一年两位数的强劲增长之后，预计 2024 年，大多数国家的汽车业最多只能呈现出微弱的增长。

制造业和公共基建行业的强劲投资活动支撑起 2023 年的全球钢铁需求。在地缘政治紧张局势加剧的背景下，主要经济体发展**战略性行业**、确保战略性零部件和材料供应安全的雄心推动了制造业的投资。我们认为，**世界经济的绿色转型**需要进行规模空前的经济转型，这是公共基建行业投资强劲背后的主要因素之一。例如，世界钢铁协会市场研究委员会最近开展的一项研究表明，与 20 世纪 20 年代初相比，到 2030 年，新的风力发电装置将带动全球钢铁需求增加三倍，达到 3000 万吨左右。虽然风能行业的钢铁需求在全球总需求中所占的份额相对较低，但它有可能对欧洲等地区的总体钢铁需求提供相当明显的支持。

值得注意的是，**那些旨在加强基础设施、抵御不断增加的气候变化风险和进行灾后重建的公共基建投资**，是 2023 年支撑部分主要用钢国，例如，日本、中国、韩国和土耳其钢铁需求的主要因素。

公共基建投资和制造业投资将继续保持强劲。然而，高昂的建筑成本和劳动力短缺成为许多主要经济体的主要制约因素，这可能会在短期内制约公共基建投资和制造业投资的进一步增长。

风险

自 2023 年 10 月版预测结果报告发布之后，目前风险已经有所缓解并处于平衡态势。

从有利的方面来看，随着通胀抑制速度快于预期和随之而来的货币政策的进一步放松，这可能会显著提振用钢行业，尤其是住宅建设行业。另外，全球脱碳行动的加速或者防御不断增加的气候变化风险的公共基建的强化，这都构成显著的正向风险，有助于支撑全球钢铁需求向前发展。

从不利的方面来看，地缘政治紧张局势的进一步升级、通胀压力证明比预期更为持久，以及引发主要经济体财政整顿的高额且不断上升的公共债务水平，这些重大风险必然有可能减缓正在进行的经济复苏，甚至造成复苏中断。

#结束#

编者按

- 世界钢铁协会是全球规模最大、活跃度最高的行业协会之一，我们的会员遍布所有主要钢铁生产国。世界钢铁协会不仅代表钢铁生产企业，还代表各国和各地区的钢铁产业协会和钢铁科研院所。世界钢铁协会会员约占全球钢铁产量的 85%。
- 短期钢铁需求预测报告（SRO）包括预测报告、预估值和其他信息等。尽管这些预测性结果代表我们目前对未来钢铁需求的判断，但其结果存在着风险性及不确定性因素，可能与实际钢铁需求存在重大的差异。我们提醒读者不要过度依赖这些前瞻性的结果，目前的预测仅代表世界钢铁协会在本预测结果发布之日的观点。