

# 新闻稿—世界钢铁协会发布 2022 年 10 月版短期钢铁需求预测报告

2022 年 10 月 19 日 | 比利时，布鲁塞尔

世界钢铁协会今日发布了最新版短期（2022 年-2023 年）钢铁需求预测报告。该报告显示，全球钢铁需求继 2021 年增长 2.8% 之后，2022 年将下降 2.3% 至 17.967 亿吨。2023 年，钢铁需求将恢复性增长 1.0% 至 18.147 亿吨。当前预测向下修正了 4 月份时做出的预测，反映了全球持续高通胀和高利率造成的影响。受到高通胀、货币紧缩以及中国经济增速减缓因素影响，2022 年经济运行将困难重重，尽管如此，预计基建需求或许将小幅提升 2023 年的钢铁需求。

世界钢铁协会市场研究委员会主席 Máximo Vedoya 先生在对本次预测结果发表评论时表示：“持续的通货膨胀、美国的货币紧缩、中国的经济减速以及俄乌冲突，上述这些因素都对全球经济的发展造成了不利影响。能源价格高企、利率高涨以及市场信心下降，导致用钢行业运行活动放缓。因此，我们对 4 月份发布的全球钢铁短期需求增长预测结果进行了修正。2023 年钢铁需求前景不仅取决于货币紧缩政策的影响，还取决于央行稳定通胀预期的能力。尤其对于欧盟地区而言，俄乌冲突加剧了高通胀和能源危机，欧盟短期钢铁需求面临进一步下行风险。”

## 预测背景

随着通胀已成“现实”，外加俄乌冲突和中国采取的严格防疫措施等主要阻力，全球经济环境在 2022 年显著恶化。俄乌冲突中断了能源和食品供应，阻碍了供应链正常化，再度加剧了疫情封控过后供需不平衡所引发的通胀压力。尤其是在高度依赖俄罗斯天然气供应的欧洲，无论是经济活动还是人们的信心，都因为能源危机受到严重影响。

美联储激进的加息政策和美元的走强，给美国的衰退风险火上浇油，并且通过对新兴经济体的资本外溢，给世界其他国家带来连锁反应，推高债务国和消费者的财务压力。利率的增长和通胀的高企将影响投资和消费者支出，从而损害密集用钢行业，例如，建筑业、机械业和耐用消费品业等。

2022 年，虽然供应链问题有所缓和，但随着新的混乱局面的出现，供应链问题将继续限制生产。如果俄乌冲突短期内无法结束，中国继续维持当前严格的疫情防控政策，那么即使钢铁需求放缓，供应链瓶颈也不会完全消失。

全球经济的不确定性仍然居高不下，风险的天平主要偏向下行一端。其中，货币紧缩、通胀持续、中国经济及防疫政策的定位、欧洲天然气供应面临的潜在危机，以及俄乌冲突的加剧和后果的不可预测等因素，都将产生一定的影响。

## 中国

2021年下半年，中国的钢铁需求一度出现恢复态势，但等到2022年第二季度，反复的疫情封控措施导致中国经济极速降温，钢铁需求的恢复态势发生逆转。房地产市场深度下跌，房地产投资降至30年来最低点。所有主要的房地产市场指标都处于负值范围，并且在建工程的建筑面积有所缩小，这在中国现代史上首次出现。尽管中国政府努力救市，但严格的疫情封控措施和开发商的破产，导致购房者信心仍然不足，因此当前局面发生大的转圜预计尚无可能。得益于政府出台的措施，基建投资正在恢复，将为2022年下半年和2023年的钢铁需求提供部分支撑。不过，只要房地产业继续萧条，钢铁需求就难以显著回弹。

2022年前八个月，中国的钢铁需求收缩了6.6%。由于2021年的低基数效应，2022年全年钢铁需求可能下降4.0%。2023年，新的基建项目和房地产市场的微弱复苏，将会阻止钢铁需求的进一步收缩。如果2022年下半年，中国新推出小规模刺激措施，并且显著放松疫情管控措施，那么2023年的钢铁需求将继续保持平稳。如果上述条件不能满足，那么明显的下行风险将继续存在。另外，全球经济的减速也将给中国带来下行风险。

## 发达经济体

2022年，由于通胀和供给侧瓶颈的长期存在，发达经济体的钢铁需求恢复严重受挫。俄乌冲突进一步刺激了通胀和供应链问题。尤其，在高通胀和能源危机之下，欧盟面临的经济状况极其严峻。居高不下的能源价格迫使工厂关门，居民的情绪日渐低落，工业生产活动急剧冷却而陷入衰退风险。

2022年，预计欧盟钢铁需求将收缩3.5%。鉴于供气紧张局面不会短期好转，欧盟钢铁需求将在2023年继续收缩，如果出现严冬或者能源供应中断，欧盟将面临严重的下行风险。公共债务的高企和中国经济增长的放缓所带来的金融风险，加剧了欧盟的下行风险。如果经济束缚继续维持当前水平，还可能会给欧盟的经济结构和钢铁需求造成长期影响。另一方面，如果俄乌冲突很快结束，则将带来上行潜力。

在美国，随着美联储为遏制通胀而追求激进的加息政策，美国经济在新冠疫情中保持的强劲复苏势头将走向终结。由于经济环境的疲弱、美元的强势以及财政支出从商品转向服务，预计制造业活动将急速冷却。不过，由于需求的累积和供应链的解绑，预计汽车业将保持积极发展势头。随着原料成本的上升和利率的高企，住宅行业的繁荣减缓，非住宅行业的复苏延后，建筑业将举步维艰。尽管如此，新颁布的

基建法将推动基建投资。尽管经济走弱，但能源行业投资的增加将支持钢铁需求的增长。整体而言，预计美国的钢铁需求不会出现收缩。

在日本，原料成本的增加和带动力短缺已导致建筑业延后，钢铁需求的复苏势头因此减弱。尽管如此，在非住宅建筑行业 and 机械行业的支撑下，2022 年钢铁需求将继续保持中度复苏。2023 年，汽车业的增长和供应链限制的减少，都将带动钢铁需求继续复苏。

在韩国，钢铁需求短期预测结果更加不利，预计 2022 年，由于设施投资和建筑业的收缩，该国钢铁需求将出现衰退。2023 年，随着汽车业供应链瓶颈的减轻，以及船舶交付和建筑业需求的提高，该国经济将因此复苏。不过，制造业的复苏将由于全球经济的走弱而受到限制。

日韩两国的用钢行业高度依赖出口，因此两国都因为全球经济前景的恶化而面临下行风险。

发达国家的钢铁需求继 2021 年从疫情底点的 12.3% 恢复到 16.4% 之后，2022 年将下降 1.7%，2023 年将恢复 0.2%。

## 发展中经济体（中国除外）

许多发展中经济体，尤其是能源进口型经济体，正在经历愈加严峻的通货膨胀和货币紧缩循环，并且这种循环要早于发达经济体。建筑业受到高通胀的影响，其中既有利率和原料成本高企带来的直接影响，又有通胀补贴措施造成政府基建项目预算空间减小带来的间接影响。

尽管如此，印度和东盟等高速增长的亚洲经济体在国内经济结构的大力支撑下，将继续保持高速增长。

尽管全球阻力重重，但在强有力的城镇消费和基建支出的支持下，印度的钢铁需求将出现较高增长，并且还将推动资本商品和汽车等需求的增长。

在东盟地区，钢铁需求从新冠疫情中恢复比较较慢，并且建筑业复苏滞后。但在 2022 年，随着各国政府推动基建项目，该地区的钢铁需求已表现出强劲增长态势。预计钢铁需求的强劲增长将特别出现在马来西亚和菲律宾。

另一方面，在中南美洲，该地区面临高通胀环境带来的挑战，各国的钢铁需求大幅减速。除了各国国内的高通胀和高利率，美国的货币紧缩也将给该地区的金融市场带来额外压力。中南美洲多国的钢铁需求曾在 2021 年出现特别反弹，但到 2022 年，这些国家的钢铁需求将出现收缩，去库存和建筑业减慢现象明显。

在中东北非地区，高油价和埃及的巨型基建项目让石油出口国受益，钢铁需求也因此保持一定韧性。尽管如此，随着海合会各国政府努力搭建财政缓冲机制，油价的高企并未给这些国家带来新的施工项目。

在土耳其，里拉贬值和通胀高企正在损害该国的建筑业活动，这将导致 2022 年该国钢铁需求收缩，并且 2023 年仅会出现有限反弹。

在俄罗斯，尽管该国面临大规模制裁，但由于油价高企和政府对于建筑业的支持，预计钢铁需求的收缩幅度将低于战争之初的预期。不过，汽车和机械两个行业因为高度依赖进口部件和组件，已经出现深度收缩。2023 年，随着制裁力度的进一步加大，预计钢铁需求将继续收缩。在遭受战火蹂躏的乌克兰，2022 年钢铁需求减少 50% 以上，2023 年随着重建活动的启动，预计钢铁需求将部分复苏。

## 用钢行业

### 建筑业

在疫情封控结束后，建筑业活动的复苏面临两个障碍，首先是供应链瓶颈，其次是原料价格的高企。随着多个地区的利率在全球金融危机之后首次升高，未来几年全球建筑业活动将面临更多挑战。由于融资成本上升、购买力下降和人们信心减弱，住宅建筑业的前景大幅恶化。另一方面，尽管面临重重阻力，但随着各国政府开始重视基建项目，基建业仍将成为多个地区的亮点。

在中国，房地产市场继续保持低迷状态，由于购房者信心不足，预计不会发生强势反弹。预计将出台部分给房地产市场松绑的措施，2023 年房地产市场可能略有改善。随着中国政府依靠基建投资来支撑疲弱的经济，基建投资可能会出现更加活跃的态势。

在美国，尽管整体经济环境恶化，但预计新的基建法将急速推动基建投资。随着建筑业成本、房贷利率以及房价的居高不下，住宅建设的激进发展势头将会减弱。急速升高的利率将延迟非住宅业的复苏。

在欧盟，随着原料成本高企、原料短缺、利率高企和信心下降，建筑业活动整体减弱。2022 年，意大利建筑业由于政府刺激措施而出现强劲增长，但未来前景尚不确定。

在日本，土木工程项目与自然灾害预防计划的结合，将支撑建筑业的钢铁需求。

在印度，公路和地铁等基建项目产生强大推动力，将持续推动钢铁需求。城镇基建开发还将推动住宅行业的复苏。

在东盟地区，各国政府重点关注恢复被延后或暂停的基建项目。尽管如此，货币紧缩政策和成本高企可能阻止该地区住宅建筑业的增长。

墨西哥的建筑业复苏势头非常疲弱，预计 2023 年不会达到新冠疫情之前的水平。在巴西，尽管该国建筑业在 2022 年上半年表现强劲，但之后也将进入减速。

在海合会各国，预算缓冲措施将在短期内阻止新项目出现，但高企的油价将在未来带来更多建筑业活动。

## 汽车业

尽管面临中国的疫情封控措施和供应链的长期中断等重重阻力，2022 年上半年全球汽车业仍在持续恢复。在美国，尽管众多制造业领域急剧减速，但随着供应链瓶颈的持续减轻，轻型车辆生产将继续增长。在墨西哥，2021 年汽车生产表现不佳，但在 2022 年和 2023 年，随着半导体断供情况的逐渐减少，预计汽车生产将出现强势增长。在印度，乘用车生产保持强劲态势，并且由于大量订单的出现和微型芯片供应情况的改善，乘用车生产将继续保持健康发展。在韩国，随着中国疫情封控措施和供应链中断情况的减轻，预计汽车生产将有所增长。与此同时，在德国和日本，复苏速度将十分缓慢，但预计 2023 年情况将有显著改善。在俄罗斯，由于需求疲软和汽车组件日益短缺，乘用车生产急剧下滑。

近期以来，供应链中断情况有所缓解，预计 2023 年，相关情况将进一步改善。不过，高通胀，尤其是能源价格的升高，正在挤压住房建设预算，同时高利率也降低了汽车的经济性。需求侧的潜在弱势可能减弱生产恢复。

不过，电动车的生产和销售势头正在加强，尤其是中国和欧洲。在中国，电动车产量猛增 120.0%，达到 328 万辆，占 2022 年中国前七个月总产量的 22.5%。

#结束#

## 编者注：

- 世界钢铁协会是世界上规模最大、活跃度最高的行业协会之一，会员遍布世界各主要产钢国。世界钢铁协会覆盖钢铁生产企业、国家和地区钢铁产业协会以及研究机构。会员粗钢产量占全球钢铁产量的85%左右。
- 短期钢铁需求预测（SRO）结果包括预测报告、预估值及其他信息等，尽管这些前瞻性的结

果代表我们目前对未来钢铁需求的判断，但预测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，目前的预测结果仅代表世界钢铁协会在本预测结果发布之日的观点。