

新闻稿：世界钢铁协会发布 2023 年 10 月版短期钢铁需求预测报告

2023 年 10 月 17 日 | 中国上海

世界钢铁协会今日发布最新版短期（2023 年-2024 年）钢铁需求预测报告。该报告显示，全球钢铁需求在 2022 年下降 3.3% 后，2023 年将恢复性增长 1.8%，达到 18.145 亿吨。2024 年将继续保持增长 1.9%，达到 18.491 亿吨。

世界钢铁协会市场研究委员会主席、特尔尼翁公司首席执行官 Máximo Vedoya 先生在对本次预测结果发表评论时表示：“钢铁市场已经体现出高通胀和高利率环境带来的影响。2022 年下半年以来，随着投资和消费动力的减弱，大多数行业和地区的用钢行业市场活动都在急剧降温。这种情况一直持续到 2023 年，尤其是欧盟和美国受到影响。考虑到紧缩性货币政策带来的延迟效应，我们预计 2024 年发达经济体的钢铁需求将缓慢复苏。新兴经济体预计将比发达经济体增长更快，但新兴经济体的表现继续分化，亚洲新兴经济体保持着较好的韧性。

我们预计，中国房地产市场的形势将在今年下半年趋于稳定，由于政府采取的应对措施，中国的钢铁需求可能出现小幅正增长。根据应对当前经济困难的政策导向，中国 2024 年的钢铁需求预测仍然存在不确定性。我们注意到，中国经济正处于结构转型阶段，这可能会增加市场波动性和不确定性。其他不确定因素还包括俄罗斯与乌克兰、以色列与巴勒斯坦等地区发生的冲突和动乱，这将进一步导致油价上涨和地缘政治经济形势错乱，这两大因素都将产生下行风险。

值得注意的是，尽管高利率导致建筑业活动减弱，但基础设施投资在许多地区，甚至在发达经济体，显示出积极的发展势头，这也反映了脱碳努力的效果。”

总体形势

在货币紧缩的影响下，全球经济前景继续恶化，这对消费和投资都形成了损害。然而，由于经济放缓，通胀在 2023 年也开始减弱，这可能会使货币紧缩周期在 2024 年结束。不过对抗通胀的战争还没有结束，并且将持续受到多重因素的威胁，即：持续的核心通胀、紧张的就业市场以及不断上涨的油价。

建筑业受到高利率和高成本环境的不利影响，尤其是住宅行业。得益于积极的基础设施投资，这在一定程度上缓冲了影响。尽管供应链瓶颈有所缓解，但制造业在需求疲软的情况下继续放缓。耐用消费品行业受到的影响尤其严重。随着订单积压和供应链瓶颈的缓解，汽车行业将在 2023 年继续恢复生产，从而使许多地区实现高增长。然而，该行业预计将在 2024 年出现减速。

中国

一直延续到 2023 年的房地产市场萧条正在给中国经济带来压力，导致中国经济意外放缓。房地产销量下滑导致主要房地产开发商的财务状况出现危机，引发了人们对中国经济健康状况的担忧。不过，自 7 月以来中国政府积极采取稳定经济的措施，预计 2023 年下半年情况将趋于稳定。

第二季度以来，几乎所有用钢行业都出现了疲软迹象。2023 年，土地购置、房产销售和新开工面积等关键房地产指标持续下降。2021-2022 年新开工面积的下降抑制了建筑业活动，并将在 2024 年继续影响钢铁需求。

另一方面，由于政府大力推进项目建设，2023 年基建投资继续保持增长势头。政府可能会启动一些额外的基建项目。因此，2023 年和 2024 年的基建投资预计将保持适度的正增长。

制造业增长势头也有所减弱，但在 2023 年将保持适度增长，其中汽车生产将出现正增长，家用电器将出现强劲增长。由于外部市场环境恶化，制造业的增长势头可能会进一步减弱。

在基建投资和房地产行业稳定发展的支持下，预计 2023 年的钢铁需求将出现 2.0% 的增长。2024 年的前景并不明朗。房地产市场和出口将继续对钢铁需求施加负面压力，如果没有额外的政府支持措施，钢铁需求可能会收缩。然而，假设政府将采取额外的经济扶持措施，2024 年的钢铁需求可能仍然会维持在 2023 年水平。如果刺激效果弱于预期，2023 年和 2024 年都面临下行风险。

发达经济体

发达经济体的钢铁需求在 2022 年下降 6.4% 后，预计 2023 年将收缩 1.8%，欧洲尤其受到货币紧缩和高能源成本的影响。2024 年，技术反弹将使钢铁需求增长 2.8%。

欧盟（27 国）和英国

尽管欧盟经济对俄乌战争带来的能源危机的抵御能力强于预期，但高利率和高能源成本正在给制造业活动带来沉重打击。但汽车行业的复苏仍在继续。尽管经济持续复苏，但预计 2024 年汽车产量不会达到疫情前的水平。住宅建设也受到高利率、高材料成本和劳动力短缺的影响，但基建投资仍然保持稳定的发展势头。德国的处境尤其艰难，既有制造业衰退，又有房地产业危机。由于货币政策预计将保持紧缩状态，预计 2024 年实际需求不会反弹，但随着去库存周期的结束，技术性反弹将使 2024 年钢铁需求实现正增长。

钢铁需求继 2022 年下降 7.8% 之后，预计 2023 年还将继续下降 5.1%。预计 2024 年将增长 5.8%。

美国

尽管美国经济对大幅加息表现出韧性，但钢铁行业正受到影响。特别是住宅建筑业，预计住宅建筑业将在 2023 年和 2024 年出现收缩。然而，由于回流活动，商业建筑行业正呈现强劲复苏。2022 年《基础设施法》和《通胀削减法案》也支持基础设施行业的增长。制造业也在放缓，但预计汽车行业将继续其疫情后的复苏。紧缩货币政策的滞后效应表明 2024 年存在下行风险。

钢铁需求继 2022 年下降 2.6% 后，预计 2023 年将继续下降 1.1%，2024 年将增长 1.6%。

日本

劳动力短缺和成本上升导致建筑业活动增长缓慢，但在汽车生产复苏的帮助下，制造业钢铁需求预计将在 2023 年和 2024 年呈现温和增长（由于日本基本上是一个供给侧受限的经济体，日元疲软或外部市场对用钢行业的影响有限）。

钢铁需求继 2022 年下降 4.2% 后，预计 2023 年将继续下降 2.0%，2024 年将有所增长，但仅为 0.6%。

韩国

2022 年洪灾过后的经济恢复，以及建筑业在经历多年萎缩后出现的小幅正增长，将有助于钢铁需求在 2023 年实现恢复，但由于制造业（汽车行业除外）的整体疲软，钢铁需求将只是温和增长。

韩国钢铁需求继 2022 年萎缩 8.5%之后，预计 2023 年将增长 3.3%，2024 年将增长 1.1%。

新兴和发展中经济体（中国除外）

新兴经济体和发展中经济体的钢铁需求动态继续分化，中国以外的亚洲发展中国家仍能抵御全球逆风。新兴和发展中经济体（中国除外）的钢铁需求继 2022 年下降 0.6%之后，将在 2023 年增长 4.1%，2024 年增长 4.8%。

印度

在高利率环境的压力之下，印度经济仍然保持稳定，预计印度钢铁需求将继续保持高增长势头。印度建筑业的增长受到政府基建支出和私人投资复苏的推动。基建投资也将支持生产资料行业的增长。汽车行业将继续保持健康增长势头。耐用消费品行业是唯一一个因通胀/利率上升而表现不佳的行业-通胀/利率上升限制了可自由支配的支出。然而，随着节日期间的支出和产量挂钩投资计划（PLI）的进展，2024 年的情况将有所改善。

钢铁需求继 2022 年增长 9.3%之后，预计将在 2023 年和 2024 年分别呈现 8.6%和 7.7%的健康增长。

东盟

尽管通货膨胀和外部条件不断恶化，但东盟的钢铁需求驱动主要来自国内需求和基建投资。然而，该地区的出口已经大幅放缓，这也削弱了东盟制造业的表现。越南尤其受到全球贸易环境恶化的影响。政治局势导致一些国家基建投资出现延误。

东盟地区的钢铁需求继 2022 年下跌 0.2%之后，预计将在 2023 年增长 3.8%，2024 年增长 5.2%。

其他欧洲国家

土耳其钢铁需求预计将在 2023 年实现 19.0%的高增长，并在 2024 年继续增长。该国开展的与地震有关的建筑业活动，以及放弃驱逐外资的非常规货币政策，都将有益于拉动钢铁需求。

其他欧洲国家的钢铁需求继 2022 年下降 2.5%后，预计将在 2023 年增长 14.9%，2024 年增长 5.1%。

中东和北非地区

随着海合会和北非地区钢铁需求的收缩，预计中东和北非地区今年的钢铁需求将收缩。

由于沙特阿拉伯和卡塔尔的建筑业活动出现低迷，海合会地区的钢铁需求在 2022 年强劲复苏之后，2023 年将有所下降。随着大型项目和被压抑的住房需求的增加，2024 年的钢铁需求将出现健康反弹。预计阿联酋在海合会国家中表现较好，这主要源于阿联酋房地产行业的蓬勃发展和对非石油行业的投资。

埃及的钢铁需求继续受到俄乌战争的影响。利率的居高不下、严重的货币贬值、外汇获取机会的限制以及生产成本的高涨，导致大型项目停工。由于通货膨胀预计将在 2023 年下半年达到峰值，预计 2024 年情况将略有改善。

中东和北非地区的钢铁总需求继 2022 年增长 9.4%之后，预计将在 2023 年下降 3.5%，2024 年增长 3.5%。

俄罗斯和其他独联体地区+乌克兰

俄罗斯经济在 2022 年的表现好于预期，由于政府推出的大规模刺激措施，GDP 仅出现小幅收缩，石油收入的增加以及经济制裁条件下的调整措施，预计俄罗斯经济将在 2023 年实现小幅正增长。2023 年钢铁需求预计也将出现温和回升。但到 2024 年，俄罗斯的经济环境将恶化，发生货币贬值、劳动力短缺以及供应链中断。由于获得现代技术的机会减少和零部件进口的持续限制，工业生产将面临恶化。

尽管战争仍在继续，但乌克兰的用钢行业形势趋于稳定和改善。2023 年 3 月以来，在比较基数较低的情况下，用钢行业呈现上升趋势。企业搬迁、为国内流离失所者建造住房、修复受损的基础设施以及开发新的物流路线等，都有助于建筑业活动。

相对于 2023 年 4 月的预测，我们对俄罗斯和乌克兰的 2023-2024 年预测有所上调，但根据战争的发展方向，可能会进行重大调整。

拉丁美洲

拉丁美洲在提高利率以应对通货膨胀方面领先于其他国家，一些国家已经开始放松货币政策。然而，这些措施却导致经济放缓，与 4 月份的预测相比，钢铁需求前景恶化，许多国家在 2023 年出现经济收缩。2023 年和 2024 年，建筑业将小幅增长。经济和政治下行风险因素有很多，例如，中国经济放缓、高负债和金融市场波动，以及政治局势不稳定和不确定等。

拉丁美洲的钢铁需求继 2022 年下降 8.3% 后，预计将在 2023 年增长 1.4%，在 2024 年增长 2.1%。

由于制造业低迷和房地产行业疲软，预计今年巴西的钢铁需求将再次收缩。政府对新启动的 GDP 加速计划的投资，预计将在未来几年推动建筑业，钢铁需求预计将在 2024 年温和复苏。

墨西哥的情况较为乐观，支撑该国经济的是强烈的消费者情绪、近岸外包活动以及涉及选举的政府支出。钢铁密集型制造业表现良好，尤其是汽车行业。随着住宅部门的收缩，建筑业活动不太活跃，但近岸外包和公共投资正在支撑起建筑业。

#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。