



www.lgmi.com



Lange Steel Research Report

兰格钢铁

2024 年钢铁市场预测年报-板材篇

兰格钢铁研究中心

2023 年 12 月



摘 要

2023 年热轧卷板市场走势宽幅震荡，价格重心明显低于往年同期，热卷市场整体处于“强预期”与“弱现实”的博弈，市场价格波动范围较往年明显收窄。受需求偏弱以及利润压力等因素主导，热卷市场整体购销维持弱势，交投谨慎贯穿始终。2024 年，热卷市场或整体呈现“上有顶，下有底”的震荡状态，预计主流运行区间或将在 3600-4500 元之间，重点关注政策面以及供应端变化情况。

2023 年国内冷轧市场呈现“快速拉涨-快速回落-触底反弹”的走势。2024 年，国家将出台更多的举措来稳经济促增长，国民经济持续向好，冷轧板卷产业链中各行业将呈现稳中求进的发展势头。供给方面：2024 年钢铁生产企业会将更多的产能转移到冷轧板卷品种上，2024 年的冷轧产量或将高于 2023 年。需求方面：新能源汽车加速占领市场，家电产品的更新迭代，房地产基建行业被政策呵护，出口势头良好，带动国内外冷轧市场需求稳中有增。2024 年冷轧板卷将呈现供需双强的格局，市场价格也将在 2023 年的基础上有所上涨。

2023 年国内中厚板市场价格呈现持续下滑态势。2024 年，由于中厚板利润面萎缩，不及平行产品热卷和螺纹利润水平，部分钢厂中厚板后期计划产量有所降低，但 2024 年市场预期新上产线较多，中厚板市场仍处产能过剩格局。好在目前国家大力度发展经济，房地产调控政策不断放宽，需求面萎缩或有所改善，结合市场来看，目前需求增量无明显拐点，部分品种板市场表现较好。预计 2024 年中厚板市场或将偏弱运行。

2023 年国内涂镀板卷价格宽幅震荡运行。2024 年，国家定下以进促稳的宏观基调，保持房地产稳定，化解债务危机，新动能继续发展壮大，确保宏观政策的取向一致性，相信会有更多政策落地支持钢铁行业，涂镀板材或将进入高质量发展阶段，由之前的以“量”取胜到之后的以“质”获利，更多高附加值的产品或将引领市场前行。但是房地产逐步走向存量交易，对涂镀板材需求或继续低迷。因此预计，2024 年涂镀板材市场总体震荡企稳为主，振幅在千元左右。



兰格钢铁研究中心

电话：86（10）63950255

传真：86（10）63959930

邮箱：lgcenter@163.com

本期目录

2024 年国内热卷市场或将宽幅震荡..... 1

2024 年国内冷轧市场或将有所上涨..... 9

2024 年国内中厚板市场或将偏弱运行..... 16

2024 年国内涂镀板材市场将震荡企稳..... 28

免 责 声 明 34



2024 年国内热卷市场或将宽幅震荡

孙新萍

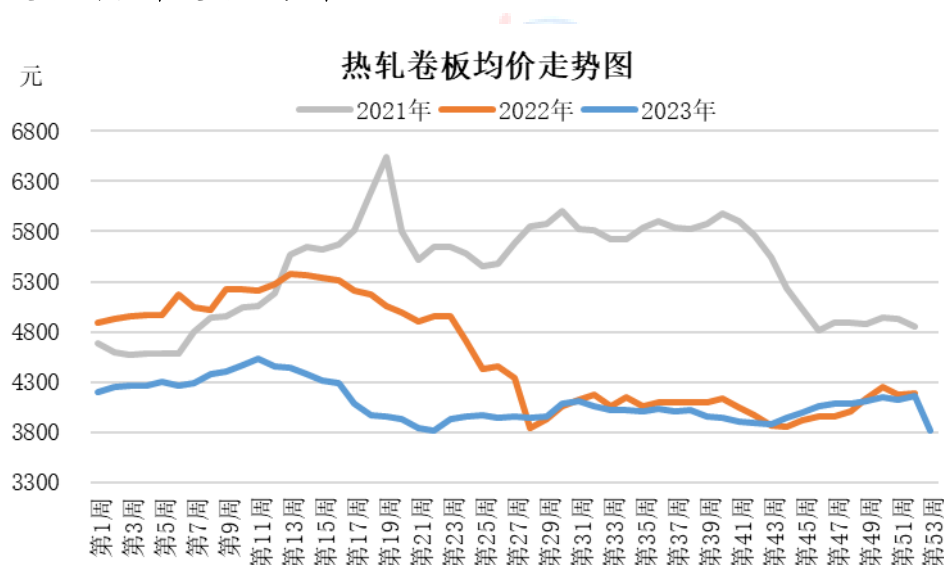
2023 年热轧卷板市场走势宽幅震荡，价格重心明显低于往年同期，热卷市场整体处于“强预期”与“弱现实”的博弈，市场价格波动范围较往年明显收窄。受需求偏弱以及利润压力等因素主导，热卷市场整体购销维持弱势，交投谨慎贯穿始终。

供应方面，2023 年受房地产需求下滑影响，钢厂铁水向板材转移，2023 年热卷供应量明显增加。而需求端受制造业用钢支撑以及出口表现向好等支撑，呈现出一定韧性。热卷社会库存虽较 2022 年同期有所增加，但增量有限。另外，钢厂库存方面同比也存在小幅增加表现。

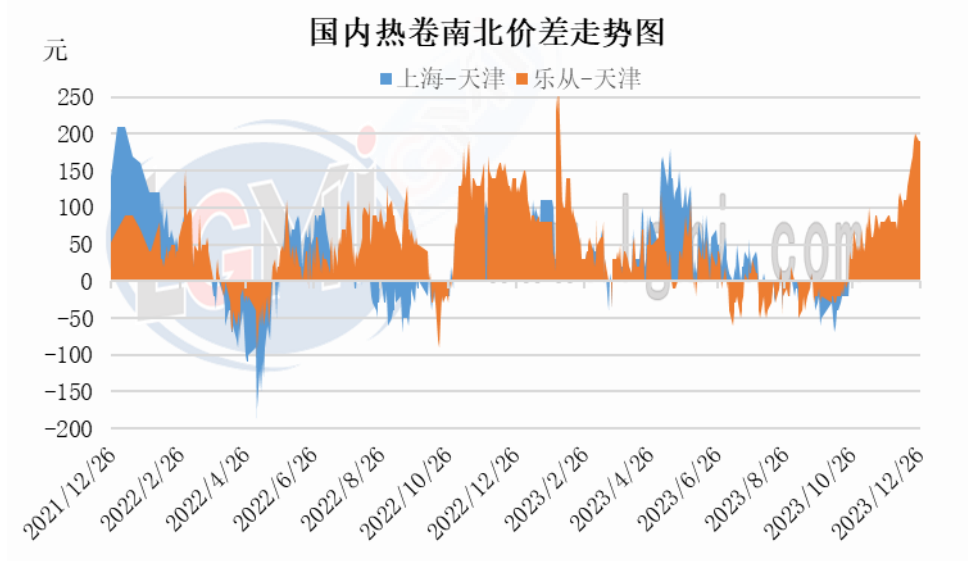
展望 2024 年，热卷市场或整体呈现“上有顶，下有底”的震荡状态，预计主流运行区间或将在 3600-4500 元之间，重点关注政策面以及供应端变化情况。

一、热轧卷板年内运行逻辑回顾

1、热轧卷板价格年度对比分析

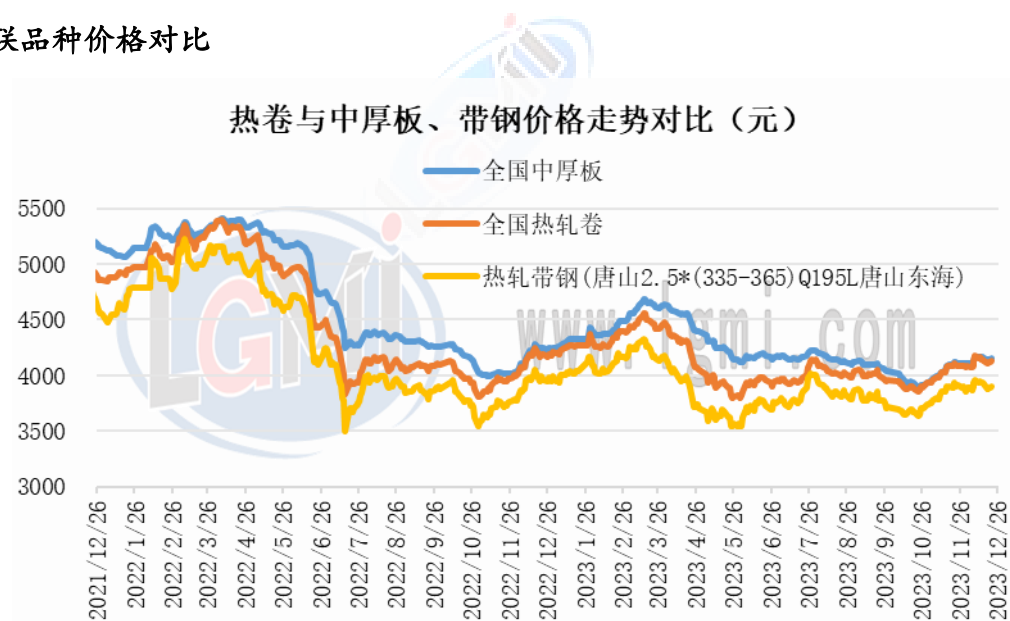


2023 年热卷价格呈现宽幅震荡的走势，价格重心明显低于往年同期。据兰格钢铁网监测数据显示，2023 年国内热卷均价为 4104 元（吨价，下同），同比下跌 448 元，较 2021 年下跌 1304 元。2023 年以来热卷市场跌宕起伏，整体表现为前高后低。整体来看，热卷均价最高值出现在 3 月中旬为 4528 元，主要在经济稳增长的强预期推动下，国内各地重大项目追赶工期节奏加快，热卷市场价格迎来明显拉涨行情；最低值出现在 6 月上旬为 3822 元，受需求弱势影响，市场对于后市行情看空，热卷价格快速回落。



2023 年热卷南北价差大部分时段难以拉开，特别是部分时段南北价差表现倒挂，但进入四季度以来，南北价差逐渐拉大；兰格钢铁网监测数据显示，截至 2023 年 12 月 26 日，天津与上海地区价差 100 元，乐从与天津地区价差 190 元，资源互通成为可能。

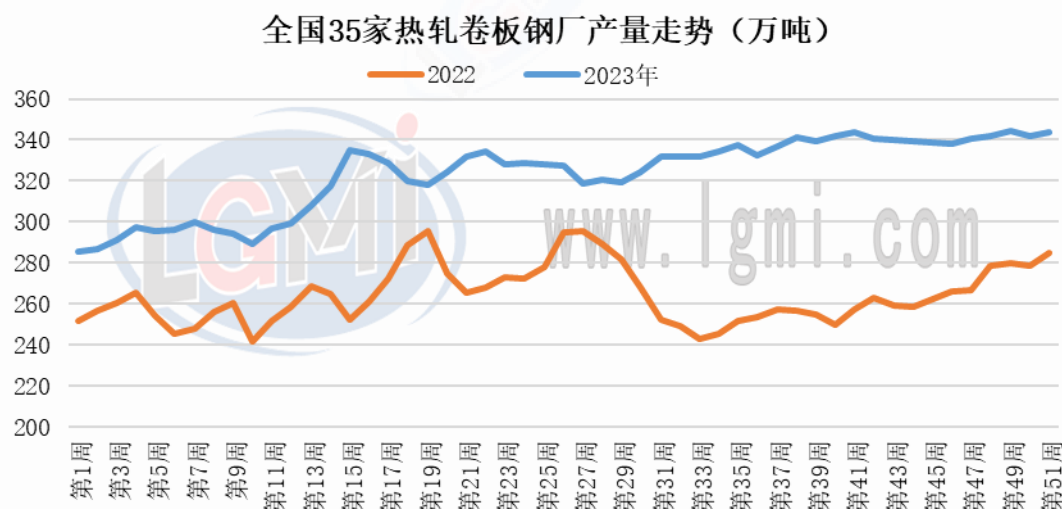
2、关联品种价格对比



2023 年带钢与热卷走势高度一致，中厚板跌幅明显高于带钢表现；兰格钢铁网监测数据显示，截至 2023 年 12 月 26 日，唐山带钢年度均价 4333 元，同比下跌 452 元，跌幅基本持平于热卷；中厚板指数均值 4239 元，同比下跌 494 元。

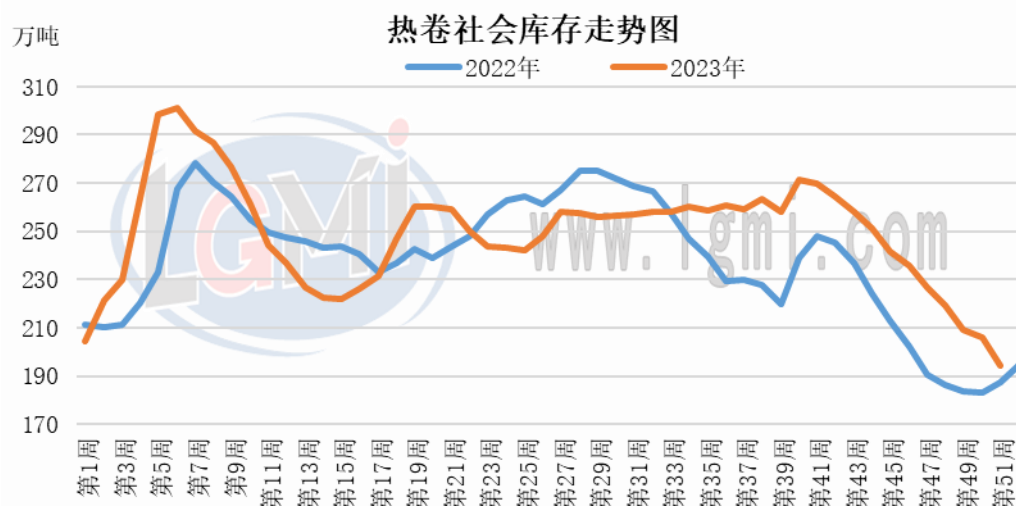
二、国内热轧卷产量与库存分析

1、热轧卷板钢厂产量情况



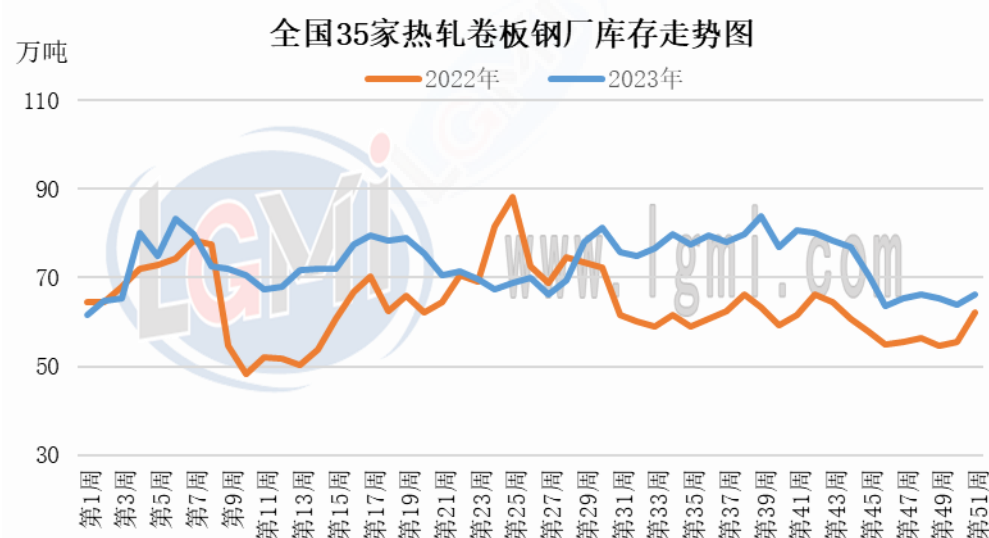
2023 年我国热轧卷板产量明显增加。据兰格钢铁网统计的全国 35 家重点钢厂为样本，截至 2023 年 12 月 21 日，热卷总产量约 343.55 万吨，同比增加 58.7 万吨；2023 年热卷总产量为 1.65 亿吨，同比增加 1700 万吨。2023 年以来，钢厂热卷利润明显好于建材产品，铁水明显向板材产品倾斜，全年热卷产量持续高位运行。

2、热轧卷板社会库存



兰格钢铁网监测数据显示，截至 2023 年 12 月 22 日，全国热卷社会库存总量为 194.27 万吨，同比增加 7 万吨。2023 年热卷社会库存最低点出现在 12 月 22 为 194.27 万吨，库存最高为出现在 2 月上旬为 301.08 万吨。

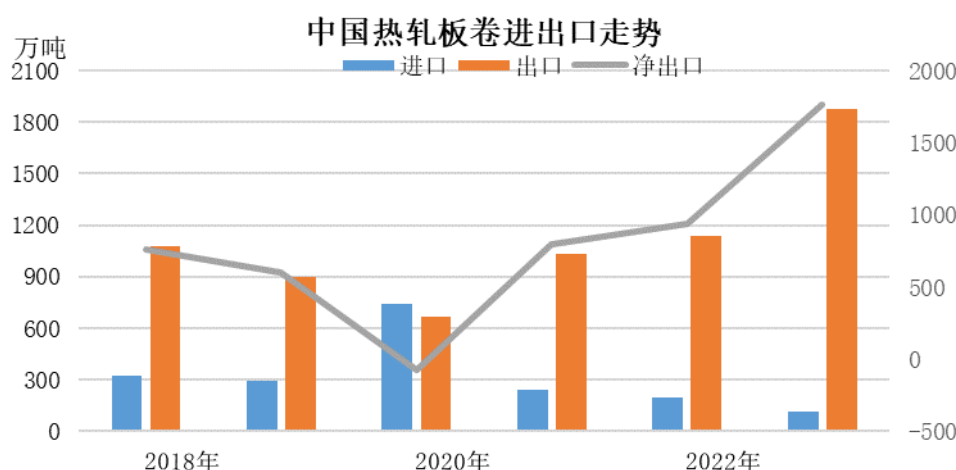
3、热轧卷板钢厂库存



全国 35 家热卷钢厂库存水平较去年同期有所增加。兰格钢铁网监测数据显示，截至 2023 年 12 月 21 日，钢厂热卷厂库库存 66.2 万吨，同比增加 4 万吨。钢厂热卷产量明显高于往年同期，但钢厂库存增量有限，显示热卷下游需求仍呈现一定韧性。

三、进出口情况分析

2023 年 1-11 月，我国热卷进口量同比回落，出口量同比继续增加。2023 年热卷出口量创近年以来新高，进口量持续下降。热卷持续处于净出口的状态，净出口量在 1766.48 万吨。

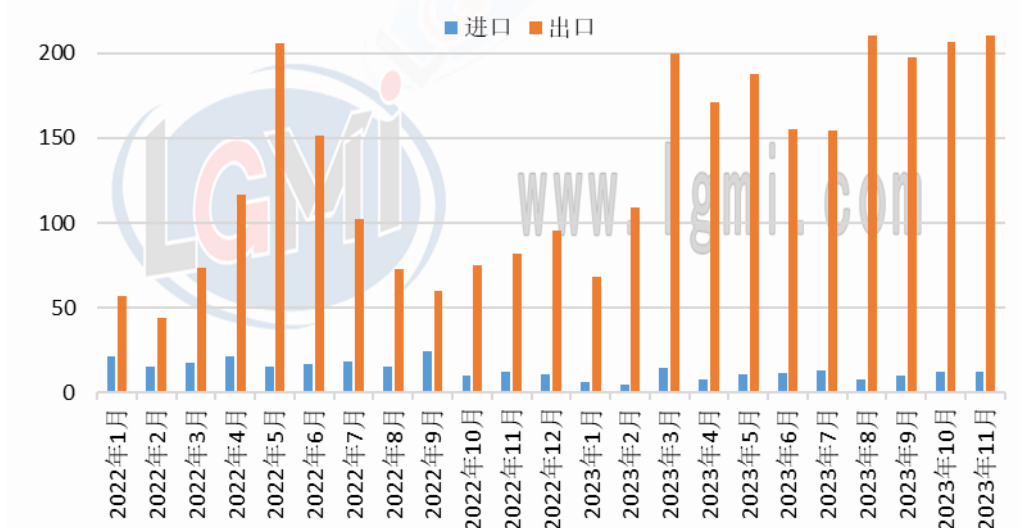


据海关数据显示，2023 年 1-11 月份，我国共进口热轧板卷 111.95 万吨，同比减少 77.49 万吨。其中进口量最高值出现在 3 月份为 14.49 万吨，最低值出现在 2 月份为 4.83 万吨。

钢铁市场研究年报

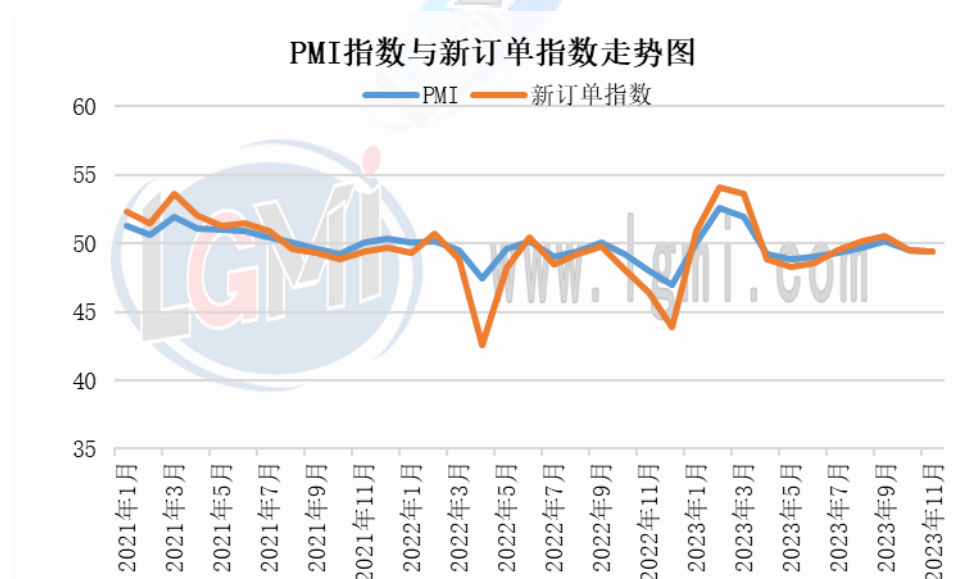
同期，我国累计出口热轧板卷 1878.43 万吨，同比增加 837.25 万吨。全年出口量最高值出现在 8 月份为 210.31 万吨，最低值出现在 1 月份为 68.68 万吨。

热轧板卷月度进出口走势（万吨）



四、热卷下游需求情况

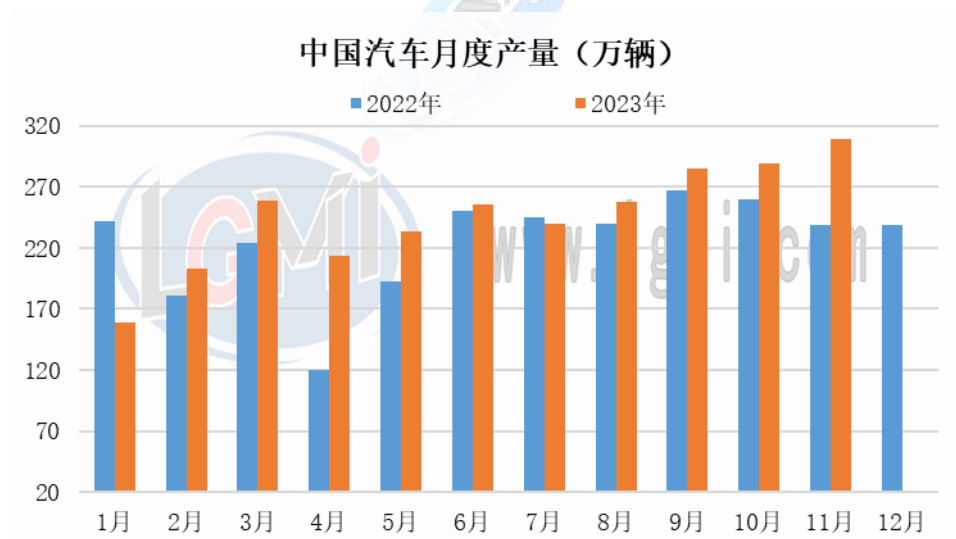
1、宏观数据分析



2023 年以来，制造业采购经理指数总体走势平稳，新订单指数走势略强于 PMI 指数。整体来看，制造业采购经理指数最低值出现在 4 月份为 49.2，同期新订单指数为 48.8，而后经历 4 个月的收缩区间后在 9 月份重回扩张区间。11 月份，制造业采购经理指数为 49.4%，较上月下降 0.1 个百分点；新订单指数为 49.4%，比上月下降 0.1 个百分点。整体来看，11 月份制造业增速虽略有放缓，但需求整体相对稳定，生产保持扩张状态，新动能较快回升反映出经济结构处于优化进程。

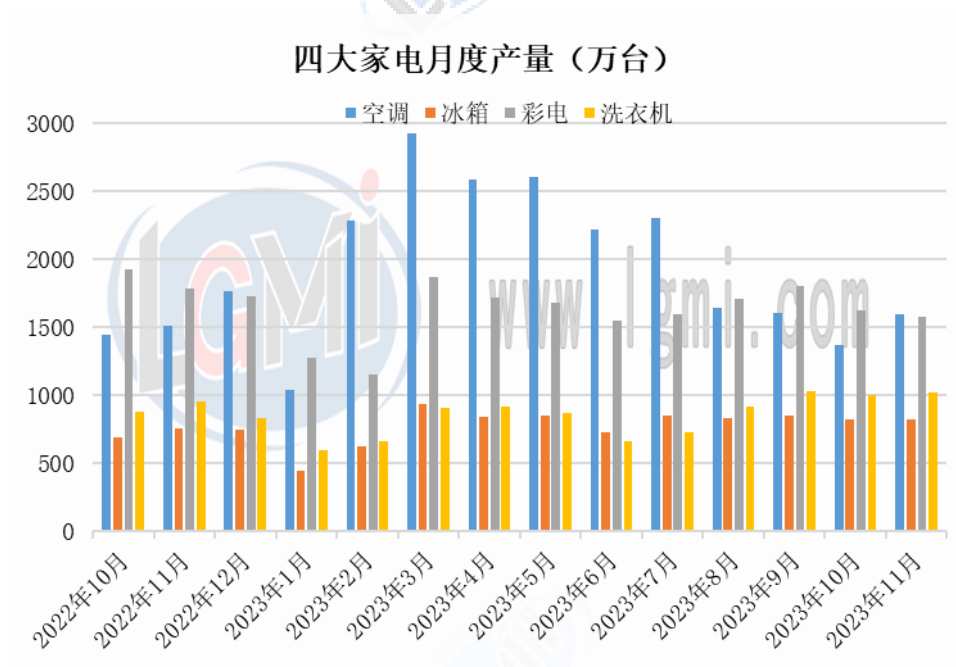
2、下游需求情况分析

2.1 2023 年汽车产销继续增长



中汽协数据显示，2023 年 11 月汽车产销分别完成 309.3 万辆和 297 万辆，环比分别增长 7%和 4.1%，同比分别增长 29.4%和 27.4%。11 月汽车市场表现持续向好，汽车产量创历史新高，销量也接近 300 万辆。1-11 月，汽车产销分别完成 2711.1 万辆和 2693.8 万辆，同比分别增长 10%和 10.8%，增速较 1-10 月分别提升 2 和 1.7 个百分点。

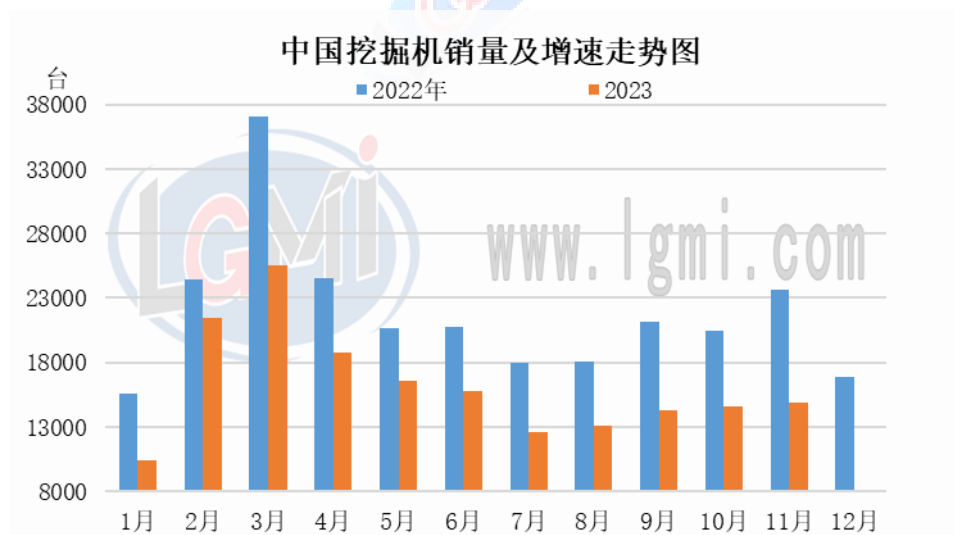
2.2 2023 年家电产量同比增长



国家统计局数据显示，2023 年 1-11 月份四大家电产量总量为 57745.1 万台，同比增加 3101.2 万台。具体细分品种来看，空调累计产量 22334.1 万台，同比增长 12.6%；冰箱累计产

量 8815.4 万台，同比增长 14.5%；洗衣机累计产量 9535.8 万台，同比增长 20%；彩电累计产量 17650.9 万台，同比下降 1.3%。

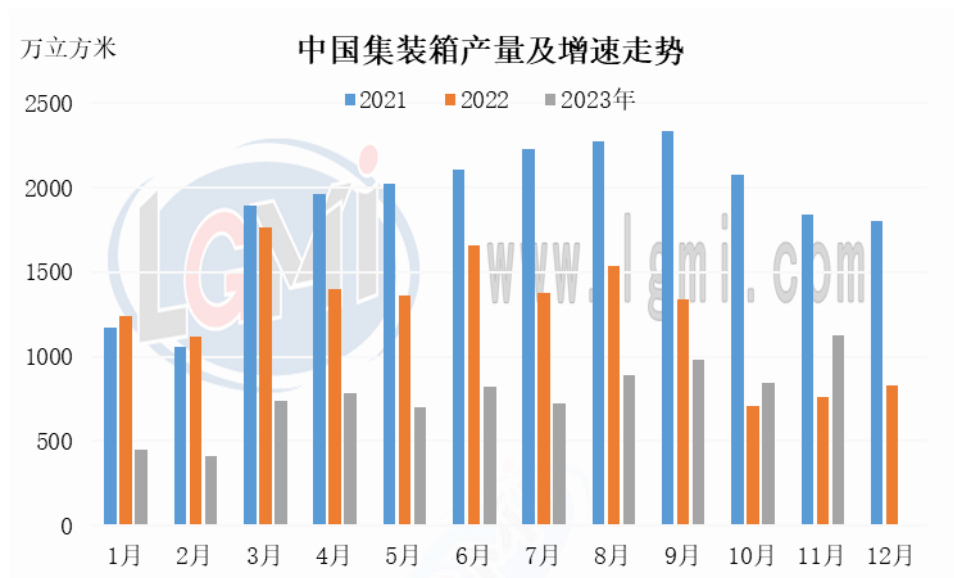
2.3 2023 年挖掘机销量继续下降



据中国工程机械工业协会对 26 家挖掘机制造企业统计，11 月各类挖掘机销量 14924 台，同比下降 37.0%，环比增长 2.33%，连续 4 个月增长。其中国内销量 7484 台，同比下降 48.0%，环比增长 10.12%；出口 7440 台，同比下降 19.8%，环比下降 4.47%。

2023 年 1-11 月各类挖掘机累计销量同比下降 27.1%至 178320 台；其中国内销量同比下降 43.5%至 82355 台；出口同比下降 2.81%至 95965 台。

2.4 2023 年集装箱产量同比下降



国家统计局数据显示，2023 年 11 月全国金属集装箱产量为 1128.1 万立方米，同比增加 48.49%。2023 年 1-11 月全国金属集装箱产量为 8480.5 万立方米，同比下降 40.57%。

五、2024 年热轧卷板市场展望

2024 年重点关注宏观面以及国内需求端恢复情况。宏观方面，美联储加息接近尾声，2024 年将迎来降息操作，全球紧缩周期结束后外需将得到一定改善；而国内逆周期、跨周期调节政策将继续发力，基建投资仍将作为托底经济的主要手段。

供需方面，2023 年作为疫情后的首年，钢铁行业限产力度明显小于市场预期，且在内需相对较弱、外需表现超预期的情况下，供应水平整体处于偏高水平。而进入 2024 年，钢铁行业限产也将重新提上日程，主要受利润以及需求影响，钢铁行业整体处于发展放缓的阶段；另一方面，钢铁行业产能的减量置换仍在继续，政策面发力或将增强。而需求方面，在目前的经济新常态下，我国经济已经从高速增长阶段转向高质量发展阶段转变，2024 年钢铁用钢需求更多依靠制造业需求用钢提升，而房地产用钢存仍存小幅下降的预期。整体来看，2024 年热轧卷市场或将呈现“上有顶，下有底”的震荡走势，主流运行区间或将在 3600-4500 元之间。

2024 年国内冷轧市场或将有所上涨

李艳红

2023 年是疫情之后经济全面恢复的第一个年头，是“十四五”规划的攻坚之年，是宏观政策主导市场发展之年，是世界经济格局重大变革之年。国际市场复杂多变，国内市场需求不足，稳增长促消费等宏观政策频频出台，市场预期不断被激发，冷轧产业链各行业稳健发展。汽车行业产销均有改善，家电行业需求总体保持高水平增长。下游需求创新迭代，韧性较强，带动冷轧价格触底反弹。2024 年，冷轧板卷市场将如何演绎，下面我们进行具体市场回顾及分析。

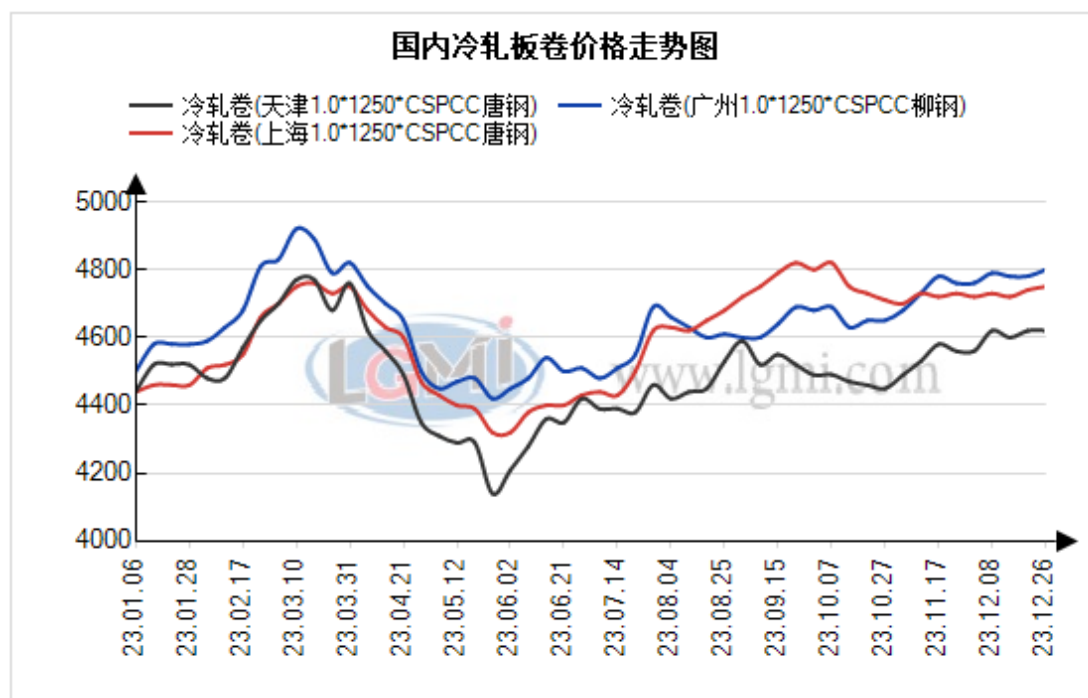
一、2023 年冷轧板卷市场回顾

1、2023 年国内冷轧价格走势回顾

2023 年国内冷轧价格走势呈现“快速拉涨-快速回落-触底反弹”三个发展阶段。第一阶段（1-3 月）快速拉涨：第一季度，疫情防控全面放开，宏观政策落地实施，钢材市场信心十足，预期良好，叠加成本高位支撑，冷轧价格快速拉涨；第二阶段（4-5 月）快速回落：海外银行破产，美联储加息，外部主要经济体通胀问题突出等一系列利空因素影响，冷轧价格应声下跌；第三阶段（6-12 月）触底反弹：国内重大会议召开，国家稳经济政策不断出台，拉动国内经济回暖向好，但美联储加息始终成为世界经济发展的拖累，价格表现为震荡上涨，且涨幅逐步收窄。

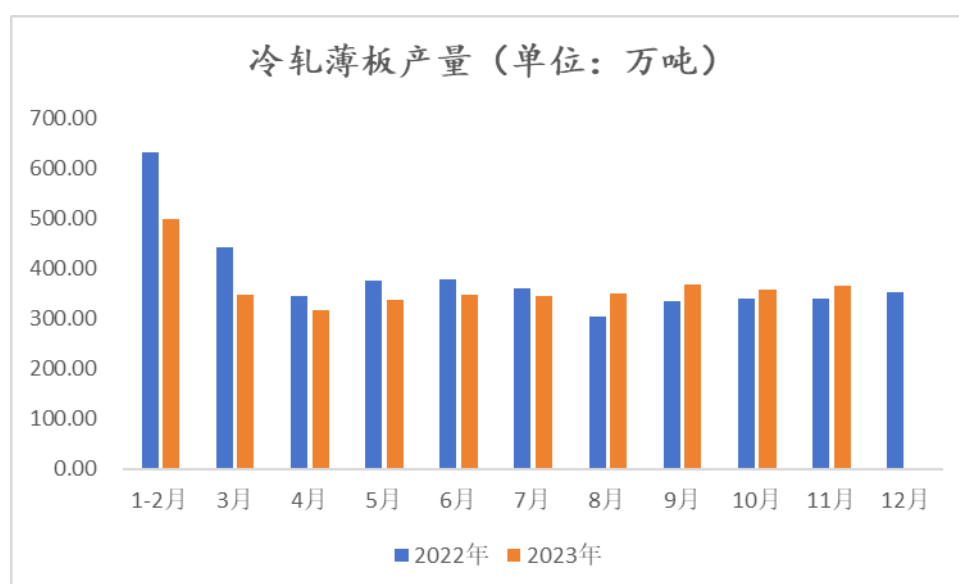
纵观全年，冷轧价格年内最高点出现在（2023 年 3 月 14 日），广州、天津、上海高点价格分别为 4950 元/吨、4800 元/吨、4800 元/吨；年内低点在（2023 年 5 月 25 日），上海、天津、广州低点价格分别为 4390 元/吨、4140 元/吨、4320 元/吨。全年最大波动幅度达 660 元/吨。

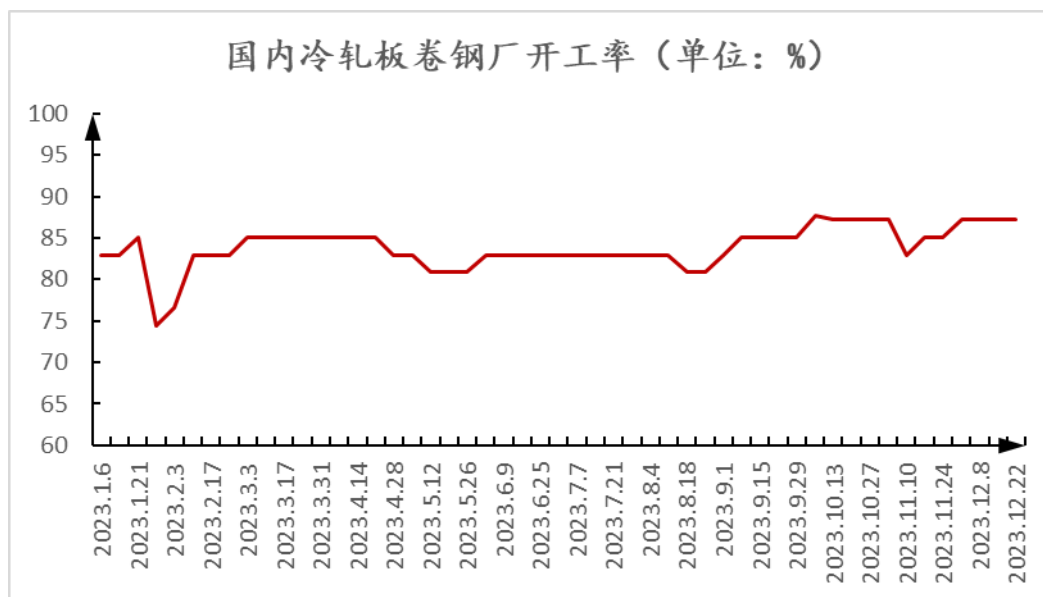
据兰格钢铁网监测数据显示，截至 2023 年 12 月 26 日，国内十大主导城市 1.0mm 冷卷均价 4756 元，较去年同期上涨 213 元。其中上海 1.0mm 冷轧板卷价格 4750 元，较去年同期上涨 300 元；广州 1.0mm 冷轧板卷价格 4800 元，较去年同期上涨 320 元；天津 1.0mm 冷轧板卷价格 4620 元，较去年同期上涨 200 元。



2、冷轧供给总量同比增加

据国家统计局数据显示, 2023 年 1-11 月份, 我国冷轧薄板产量 3579.7 万吨, 同比增长 4.8%; 据兰格钢铁网调研数据显示, 2023 年 29 家冷轧板卷生产企业全年冷轧产线平均开工率为 83.87%。纵观全年, 8 月之后冷轧产线开工率保持在相对较高水平, 截至 2023 年 12 月 22 日开工率为 87.23%, 为全年最高水平。全年来看, 冷轧板卷产量呈现持续增长势头。

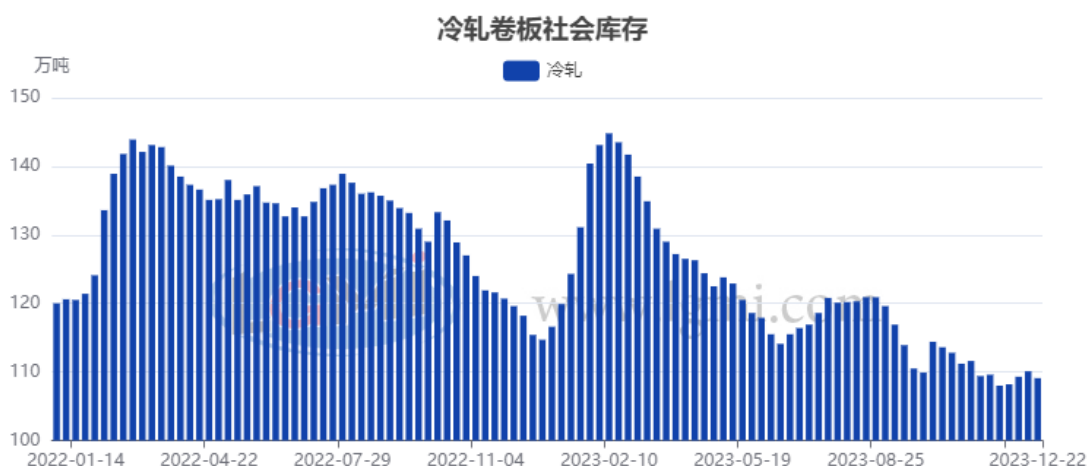




3、冷轧板卷低库存降低市场风险

据兰格钢铁网监测数据显示，截至2023年12月22日，全国冷轧板卷库存109.06万吨，年同比下降4.91%。其中天津冷轧库存11.52万吨，年同比上升7.46%；上海冷轧库存23.89万吨，年同比下降7.34%；广州冷轧库存19.87万吨，年同比下降34.04%。

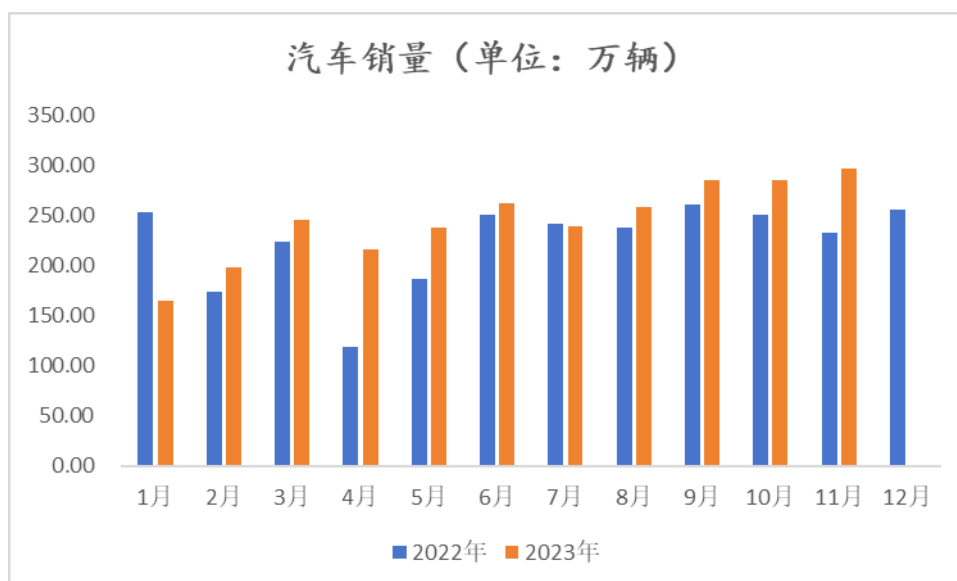
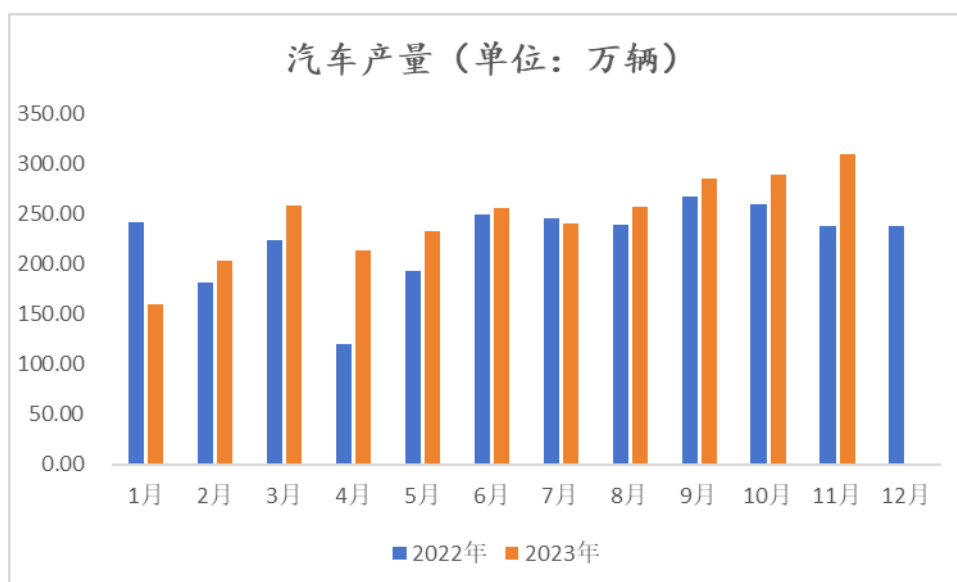
2023年冷轧板卷社会库存水平偏低，且呈现逐步下降的趋势。疫情恢复之后，国内外经济格局都发生重大的转变，国际市场通货膨胀加剧，国内市场需求不足，钢铁行业受政策和金融的带动作用强于基本面的带动作用，市场规律失衡，不确定性因素增多，贸易商风险把控意识增强，多根据市场快进快出操作，库存数量大多出现不同幅度的下降。



4、下游需求表现亮眼

(1) 汽车产销双增

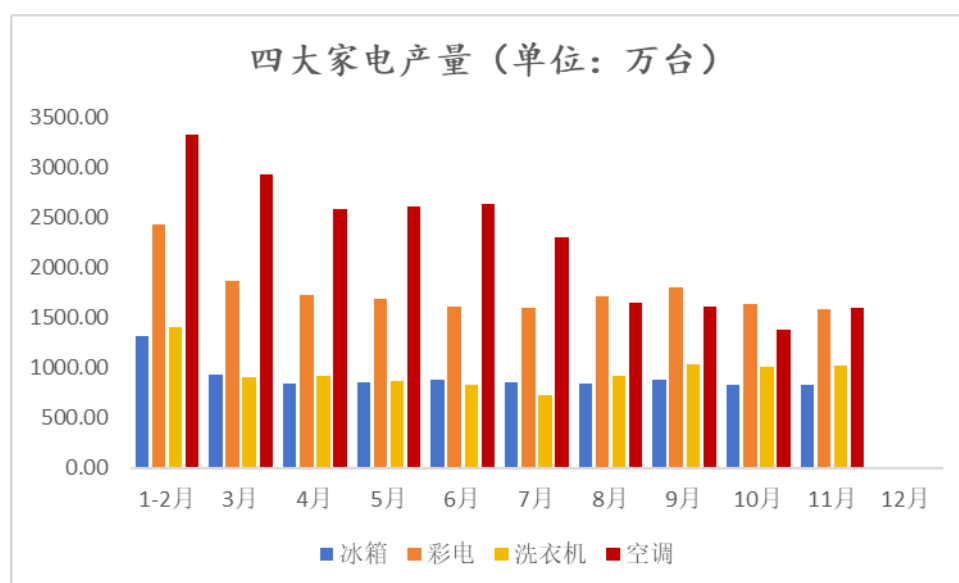
2023 年汽车产销创下历史新高，年同比均呈现两位数字的增长。据中国汽车工业协会统计数据显示，2023 年 1-11 月，汽车产销累计完成 2711.1 万辆和 2693.8 万辆，同比分别增长 10%和 10.8%。2023 年 1-11 月，乘用车产销累计完成 2344.1 万辆和 2327.2 万辆，同比分别增长 8%和 9.3%。与上年同期相比，四大类乘用车产销均呈不同程度增长。2023 年 1-11 月，商用车产销累计完成 367.1 万辆和 366.6 万辆，同比分别增长 25.4%和 21.8%。与上年同期相比，客车、货车产销均呈明显增长。2023 年 1-11 月，新能源汽车产销累计完成 842.6 万辆和 830.4 万辆，同比分别增长 34.5%和 36.7%，市场占有率达到 30.8%。新能源汽车延续良好发展态势，产销量再创历史新高。钢材在汽车总重量中所占比例为 70%左右。其中板带材占汽车用钢比重又达 70%以上，汽车行业的蓬勃发展，极大的拉动了冷轧板卷的用钢需求。



(2) 家电产量增幅较大

国家统计局数据显示，2023 年 1-11 月，冰箱产量 8815.4 万台，同比增长 14.5%；彩电产量 17650.9 万台，同比下降 1.3%；洗衣机产量 9535.8 万台，同比增长 20.0%；空调产量 22334.1 万台，同比增长 12.6%。

随着房地产行业保交楼推进以及家电产业生产效率和技术水平的提高，产品迭代加速，消费升级，家电市场消费规模增速较快。家电行业用钢是冷轧板卷的主要消费领域之一，家电产品迭代升级仍在继续，各品牌方也在不断创新，整体市场呈现复苏向好的局面。



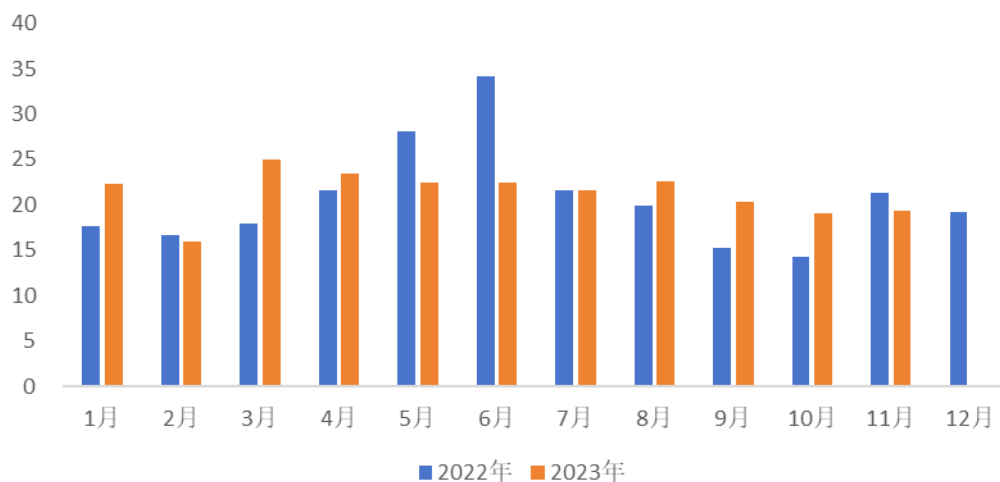
5、冷轧出口总量呈双位数增长

据海关统计数据显示，2023 年 1-11 月份我国冷轧出口总量为 610.92 万吨，同比增长 13.06%。其中，冷轧薄板出口量为 234.73 万吨，同比增长 2.79%；冷轧薄宽带出口量为 333.42 万吨，同比增长 24.47%，冷轧窄钢带出口量为 42.77 万吨，同比下降 3.06%。

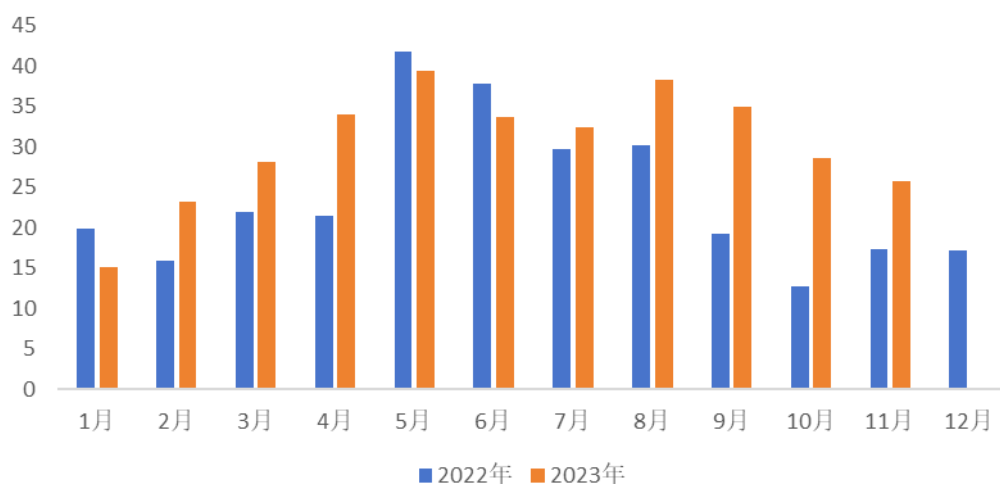
2023 年国际关系复杂严峻，国际市场较为动荡，冷轧出口受到一定影响，但冷轧品种出口总量呈现较好的增长势头，长期来看，国际市场是不容忽视的存在。



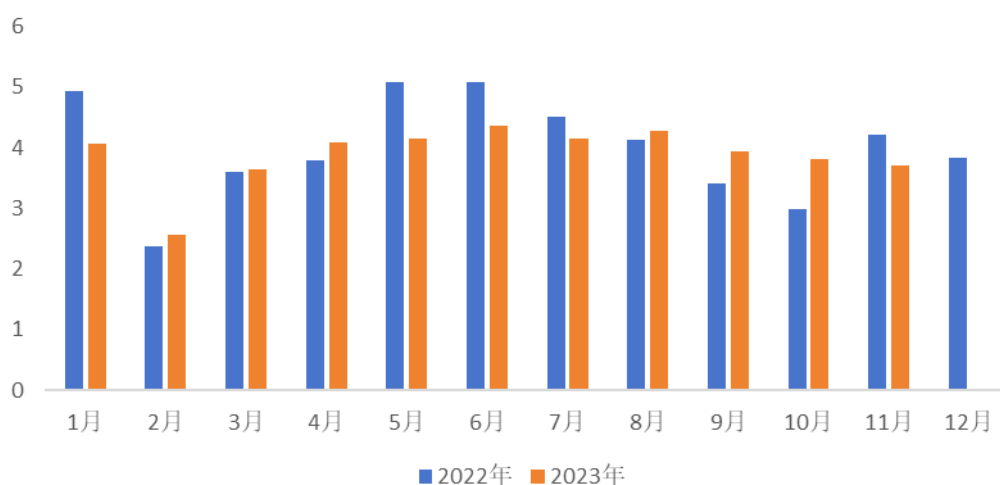
冷轧薄板出口数据（单位：万吨）



冷轧薄宽带出口数据（单位：万吨）



冷轧窄钢带出口数据（单位：万吨）



二、2024 年市场分析及行情预测

1、冷轧出口势头良好

2024 年中国钢材的出口环境较为友好，世界经济有增长预期，冷轧出口将保持良好势头。首先，2024 年欧美国家货币政策将会向宽松方向转变，停止加息脚步甚至进行降息。美国经济增长势头将渐趋强劲，并成为全球经济加速回升的主要引擎。其次，中美关系有所缓和，会迎来一段时间的贸易促进期，同时中国 and 一带一路国家的合作不断加强巩固，经贸合作会有更多的可能性。同时，国际地缘政治冲突仍未平息，经济逆全球化发展，区域经济加强等因素，也将对冷轧钢材出口形成一定负面扰动。

2、钢贸商整合进程加速

2024 年，冷轧板卷钢贸商将面临更大的生存压力。首先，钢厂的直供比例越来越高，例如：建龙集团直供比例已达 60-70%；据首钢对下游的钢材直供比例已经高达 90%以上；湘潭钢铁也积极推动直供模式，通过直供增加与终端客户的联系，了解终端的用户需求，来调整钢厂品种的方向。其次：下游用钢需求由普材向高端材转变，贸易商仓储模式很难满足下游多种多样、个性化的用钢需求。综上所述，钢贸商的市场份额越来越少。未来一年，钢贸商的平台式整合、优胜劣汰、发展转型的进程将加速进行。

综上所述，2024 年国家将出台更多的举措来稳经济促增长，国民经济持续向好，冷轧板卷产业链中各行业将呈现稳中求进的发展势头。供给方面：2024 年钢铁生产企业会将更多的产能转移到冷轧板卷品种上，2024 年的冷轧产量或将高于 2023 年。需求方面：新能源汽车加速占领市场，家电产品的更新迭代，房地产基建行业被政策呵护，出口势头良好，带动国内外冷轧市场需求稳中有增。2024 年冷轧板卷将呈现供需双强的格局，市场价格也将在 2023 年的基础上有所上涨。

2024 年国内中厚板市场或将偏弱运行

孟志会

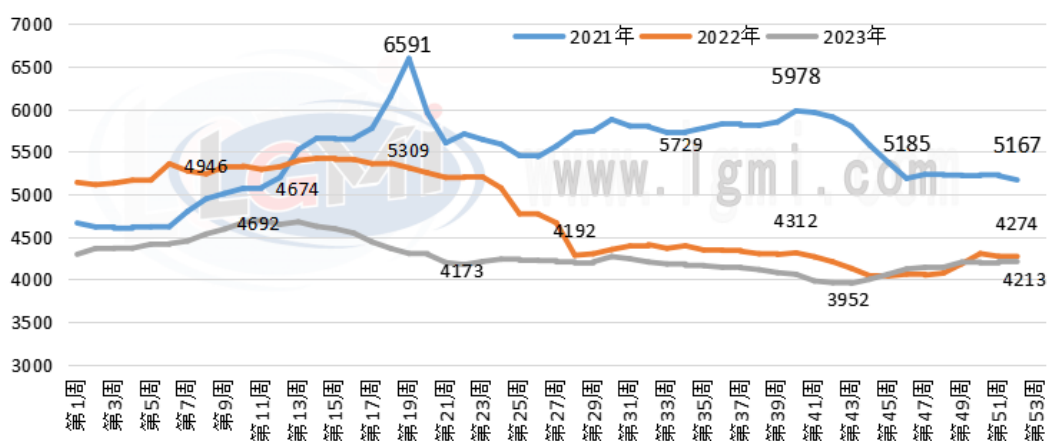
一、2023 年中厚板市场运行逻辑回顾

自疫情开放以来，中厚板市场需求无明显增量现象，2023 年整体处于交易偏淡格局，需求有所缩减，市场行情表现偏弱。纵览 2023 年全年，市场需求整体偏弱，下游风电、压力容器、工程机械等市场需求无增量现象，造船行业接单情况良好，但仅造船单一品类难以扭转中厚板弱势局面，传统“金三银四”、“金九银十”并未如期而至，呈现旺季不旺现象。宏观数据整体支撑不强，需求持续萎缩，导致中厚板市场价格从年初高位持续走低运行，市场整体心态偏空。

2023 年一季度黑色系市场整体运行不善，建材系列产品需求大幅萎缩，热卷市场利润面微薄，中厚板相对利润稳定，部分钢企堆高附加值产品寄予较高期望，铁水向中厚板流入量较大，后期中厚板产量提升，钢厂接单预期值增加，但终端需求有所萎缩，导致社会库存增量明显，中厚板市场供过于求格局有所加剧。

1、2023 年中厚板市场价格呈现持续下滑态势

中厚板全国均价年度对比图（元）

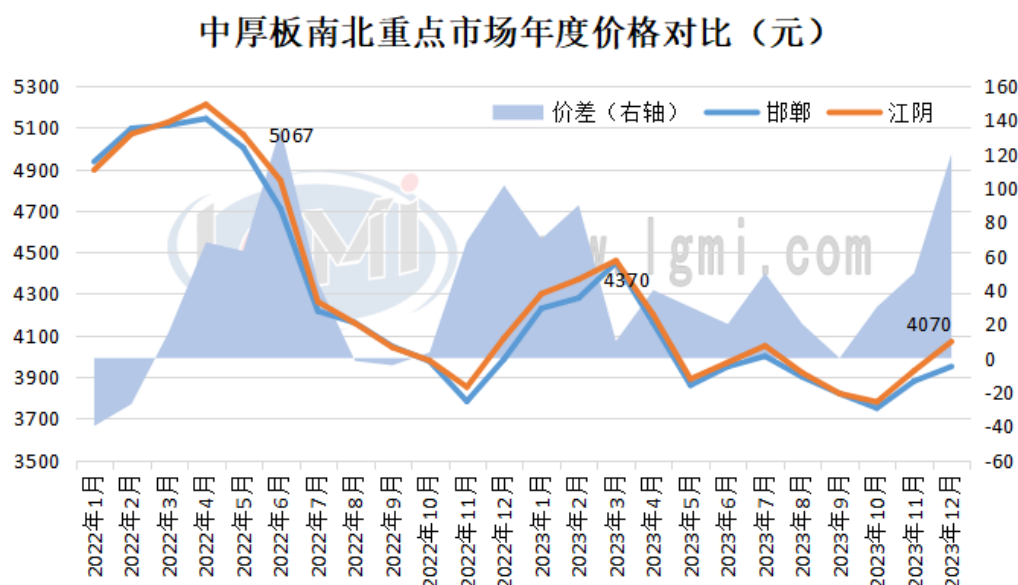


2023 年中厚板市场价格春节期间处于较高水平，但春节后现下滑之势，一度跌破 3700 元。据兰格钢铁网监测数据显示，截至 2023 年 12 月 26 日，邯郸市场中厚板价格为 3950 元（吨价，下同），同比下跌 110 元左右；江阴市场中厚板价格为 4090 元，同比下跌 100 元左右；天津市场中厚板 3970 元，同比下跌 50 元左右；乐从市场中厚板 4310 元，同比下跌 40 元左右。中厚板十大重点城市均价为 4076 元，同比下跌 55 元左右。

2023 年市场价格高低变化有所放缓，市场持续偏弱运行。期货市场价格变化较大，关联

品种热卷价格反应灵敏，相比较而言，中厚板调价缓慢局面未有所改变，以邯郸、江阴、乐从等重点城市为例，期货宽幅调整时，中厚板价格适量跟进，由于终端备货心态不积极，市场调价空间较小。

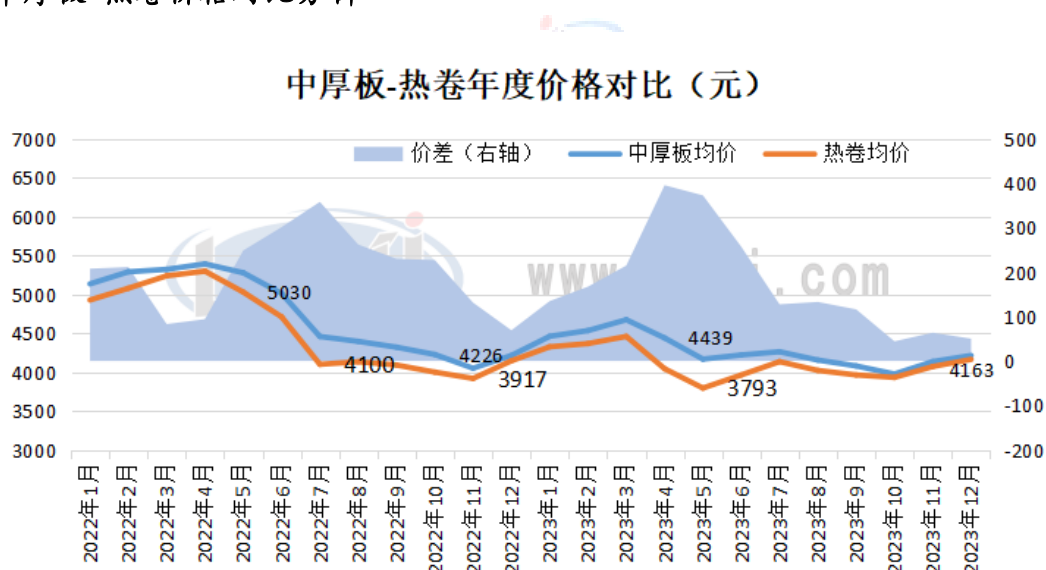
2、中厚板南北重点区域年度价格对比



2023年中厚板全年价格持续偏低，较上一年同比差值较大，尤其在上半年，价差可达120元之多，下半年有所减缓。受疫情解封影响，年初部分市场参与者预期较好，价格推涨力度较大，但随着期货大幅跳水，导致现货面无法承压，纷纷走低调整，中厚板价格全年高点在3月份，低点出现在10月份。

江阴地区价格仍高于邯郸地区价格，价差较上一年度有所扩大。价差较小月份出现在3月和9月，南北市场价格基本持平，北方市场明显好于南方市场；价差较大月份出现在6月，南方市场受钢厂集中检修影响，部分规格货源较少，普碳量级达到谷值，市场价格有所提升，南北价差增加。

3、中厚板-热卷价格对比分析



中厚板和热卷均为钢坯下游平行产品，年度价差变化较大，2023 年中厚板和热卷市场价格的价差在 380 元左右，较 2022 年有所增加。由于期货市场对现货市场价格影响较大，中厚板市场对期货市场变化敏感度增加，期货价格调整，中厚板市场逐渐跟进，虽力度有限，但终端采购方大多参考期货为主，根据期货涨跌走势决定采购体量。

二、国内中厚板产线介绍及产量分析

1、中厚板轧机装备分布及区域分布情况

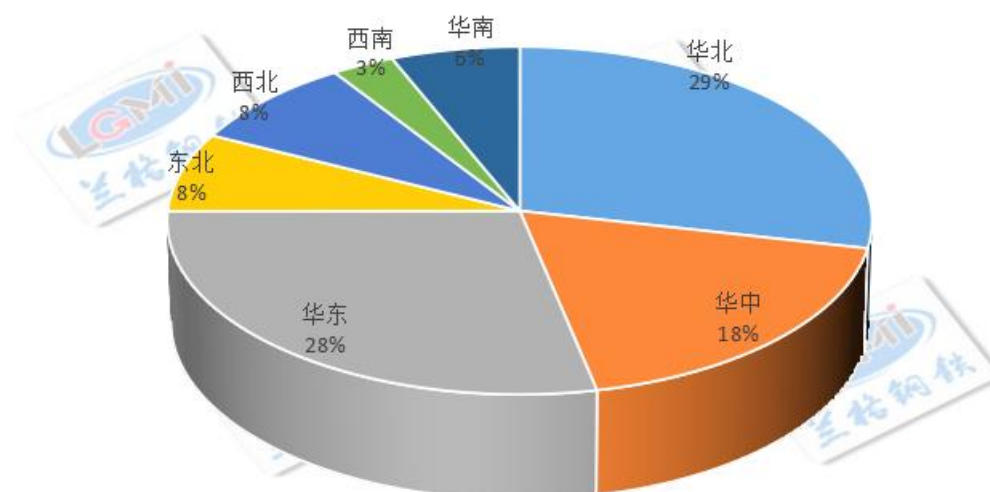
全国样本数	生产线	条数
42 家	3500	16
	2800	11
	4300	9
	3800	8
	3000	7
	5000	6
	2500	6
	4200	2
	2600	2
	2300	2
	5500	1
	4100	1
	2700	1
	3500	16
总量		72

据兰格钢铁网调研数据显示，全国 42 家中厚板样本生产企业，轧线总量为 72 条，其中 3500 产线数量较多，为 16 条；2800 产线数量为 11 条，4300 产线数量为 9 条。

2、中厚板主要生产区域分布情况

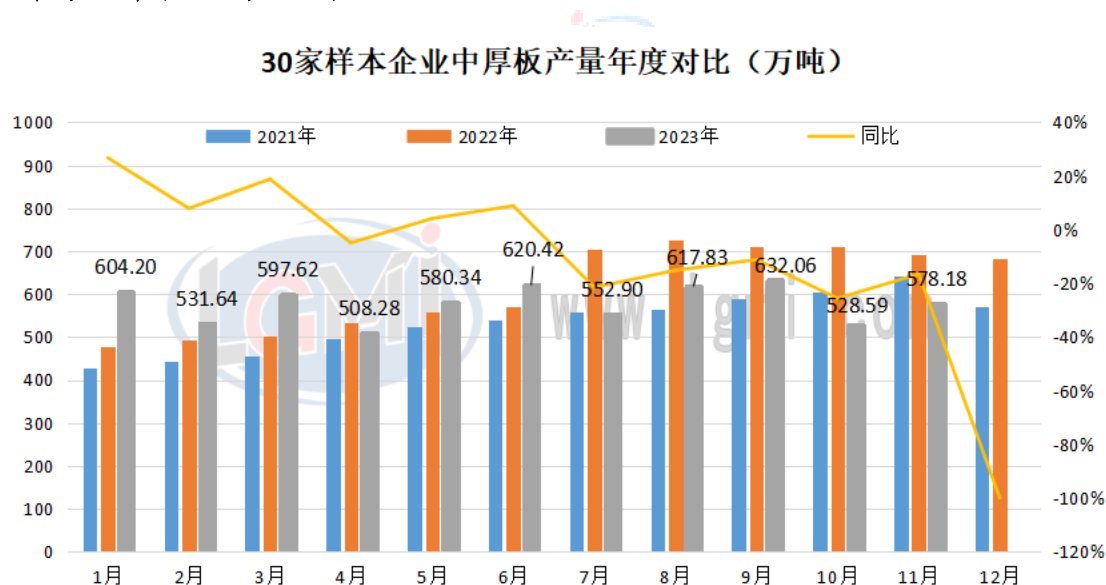
区域	轧线数量	总产能
华北	19	3366
华中	11	2160
华东	25	3348
东北	5	876
西北	5	992
西南	2	360
华南	5	738
总计	72	11840

中厚板样本企业轧线产能区域分布



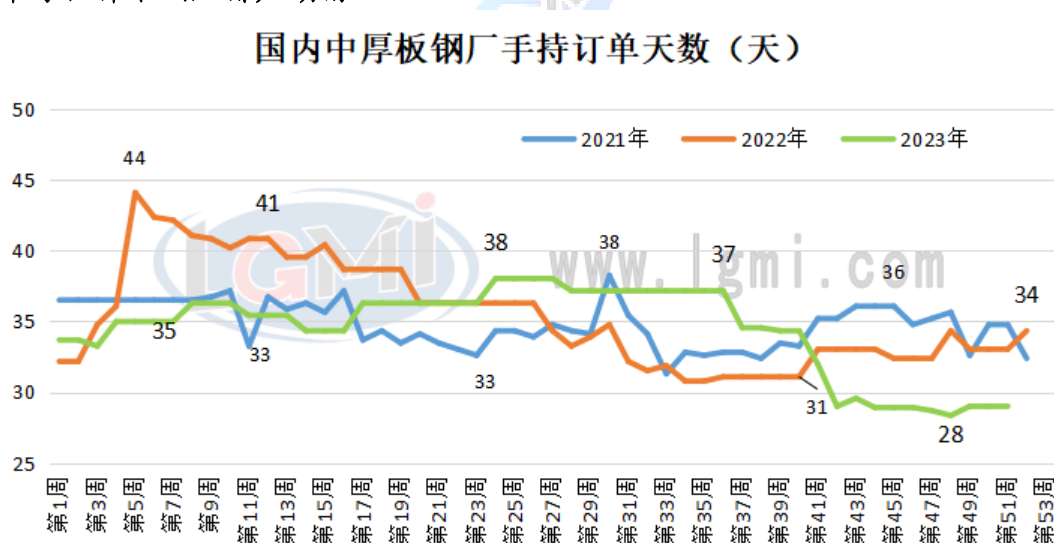
据兰格钢铁网调研数据显示，截至 2023 年 12 月份，全国 42 家中厚板钢厂产线共 72 条，产能总量为 11840 万吨。分区域来看，华北区域产能排名仍在第一位，区内企业轧线 16 条，主要分布在邯郸、唐山、石家庄等地；华中区域产能排名在第二位，区内企业轧线 11 条，主要分布在河南、湖北等地；华东区域产能排名在第三位，区内企业轧线 25 条，主要分布在江苏、江西、山东、上海等地。

3、中厚板样本钢厂产量情况



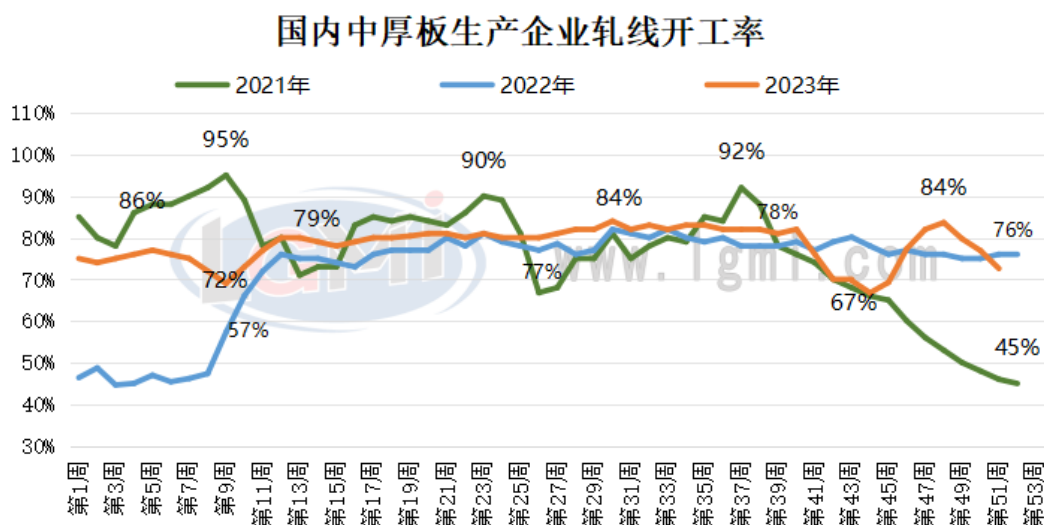
据兰格钢铁网调研数据显示，2023 年 1-11 月，30 家样本中厚板企业轧线生产总量为 6352.07 万吨，同比下降 5%。其中产量较高的月份为 5、6、8、9 月份，分别为 580.34 万吨、620.42 万吨、617.83 万吨、632.06 万吨。

4、中厚板样本钢厂排产期情况



据兰格钢铁网调研数据显示，2023 年全国钢厂中厚板排产期呈现震荡下降趋势。具体来看，2 月份为传统新年，钢厂接单计划较少，故排产周期较短；随着 3-4 月份钢厂订单增加，钢厂排产周期延长；5-6 月份钢厂半年度目标较高，排产期达到年度高值；由于全年经济形势不容乐观，钢材市场整体行情偏弱，钢厂接单计划从 10 月份逐渐下降，排产周期缩段，随着新一年元旦逐渐临近，钢厂年度计划即将完成，排产周期达到全年低值。

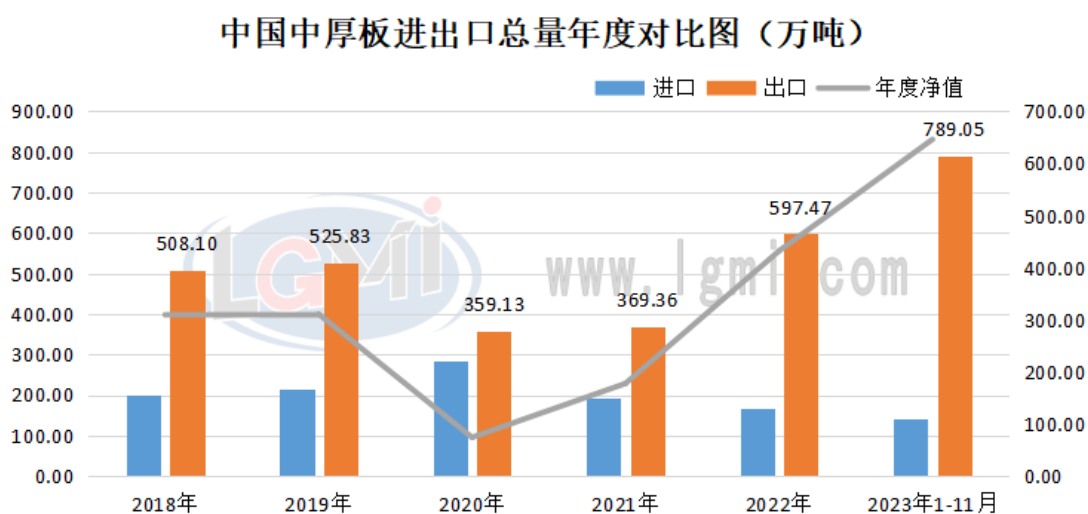
5、中厚板样本企业开工率年度对比



2023年1-11月，国内30家中厚板样本企业开工率有所波动，1-2月份受新年因素影响，开工偏低，3-9月份基本平稳在79%-84%之间，10-12月份期间陆续有钢厂轧线检修，开工率波动较大。据兰格钢铁网调研数据显示，2023年1-11月份国内30家中厚板样本企业轧线平均开工率为78.30%，较去年同期上升6.21%。由于2023年中厚板利润较小，四季度出现倒挂现象，钢厂轧线开工率持续偏低，产量减少，以降低亏损率。

三、中厚板进出口情况分析

1、中厚板进出口年度对比

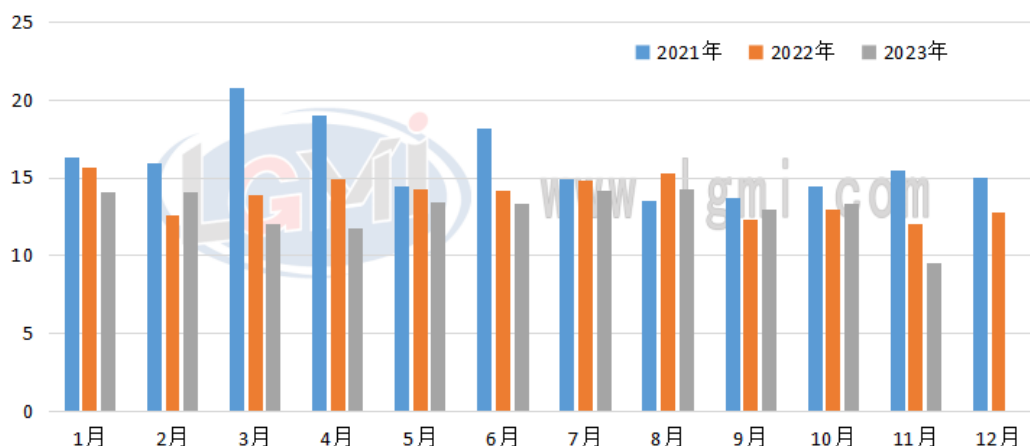


日期	进口	出口	单位
2022 年 1-11 月	152.85	537.83	万吨
2023 年 1-11 月	143.06	789.05	万吨
同比	-6.40%	46.71%	

2023 年 1-11 月，我国中厚板净出口为 645.99 万吨，较上一年度增长 49.58%，幅度较大。据海关统计数据显示 2023 年 1-11 月，我国中厚板出口总量为 789.05 万吨，同比增长 46.71%；中厚板进口总量为 143.06 万吨，同比下降 6.40%。近三年全国中厚板进口总量持续减少，出口总量大幅增加。

2、中厚板进口量年度对比

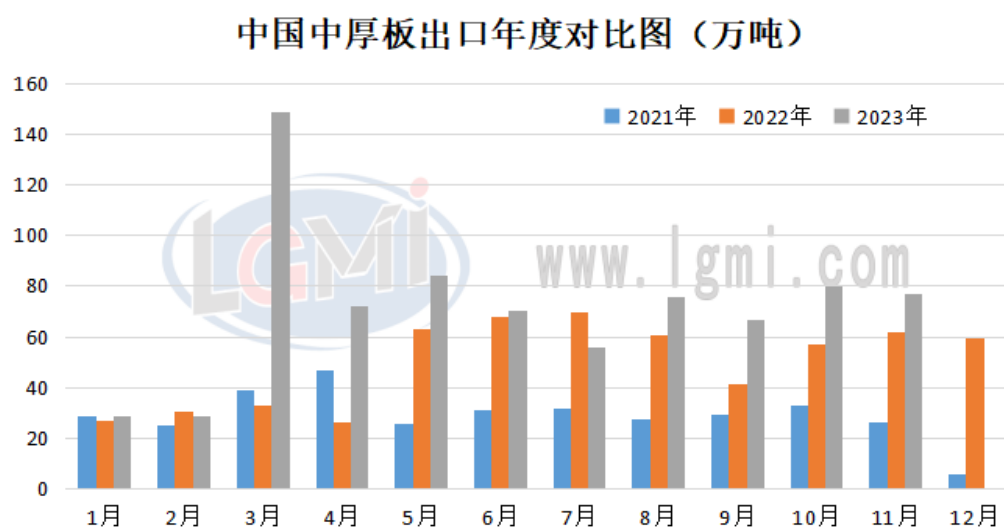
中国中厚板进口年度对比图（万吨）



据海关数据显示，截至 2023 年 1-11 月，我国中厚板进口总量为 143.06 万吨，其中 7-8 月份为全年最高月份，为 14.2-14.3 万吨，最低月份为 11 月，进口量为 9.56 万吨。



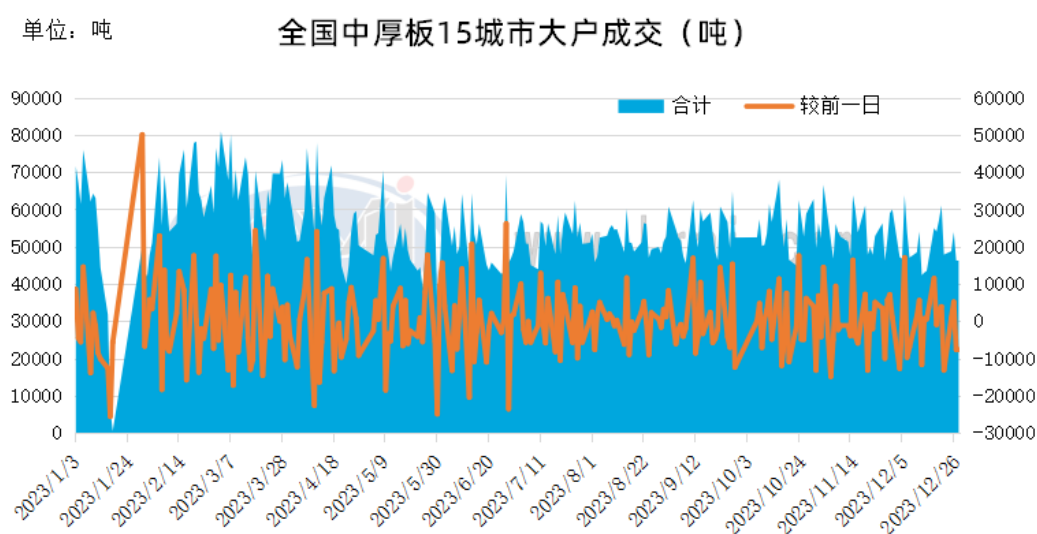
3、中厚板出口量年度对比



据海关数据显示，截至 2023 年 1-11 月，我国中厚板出口总量为 789.05 万吨，其中高点出现在 3 月份，出口量为 149.88 万吨；低点出现在 1-2 月份，出口量为 28.89 万吨。上半年前期市场整体状态向好，商家出口意向明确，中厚板 3 月份出口量达到年度高点，超过往年同期水平，但下半年全球经济形势不佳，宏观面利好较少，导致中厚板出口量低于上半年，7-8 月份相对偏低，10 月份为下半年高点。

四、中厚板全国需求情况

1、中厚板 15 城市样本大户成交情况



据兰格钢铁网监测数据显示，2023 年国内 15 个重点城市、104 家大户成交数据显示，中

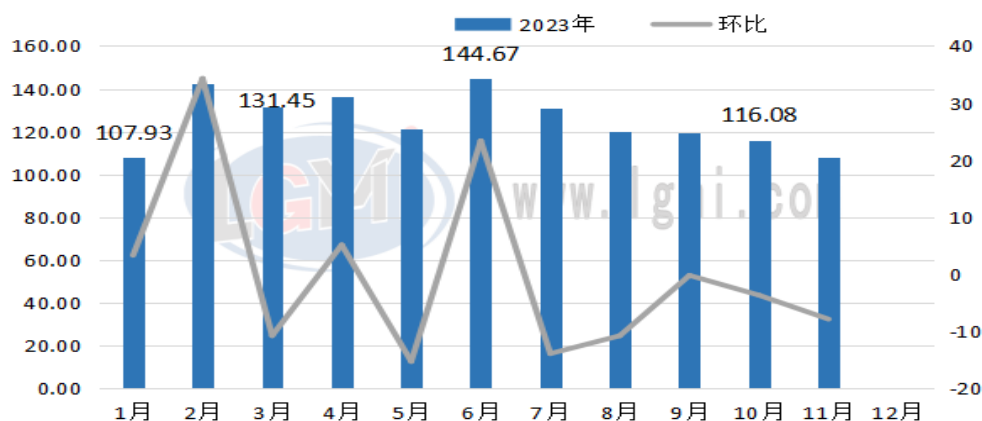
厚板年度日均成交量为 55183 吨，较上年增加 244 吨，同比增长 0.4%；其中重点样本城市邯郸、江阴等地市场需求持续偏弱，相较于去年同期，交易量大幅缩减，商家降低常备库存量。

月份	日均成交量（吨）	环比
1 月	43492	-36.67%
2 月	62664	44.08%
3 月	66440	6.03%
4 月	57165	-13.96%
5 月	49843	-12.81%
6 月	51865	4.06%
7 月	53317	2.80%
8 月	51873	-2.71%
9 月	54349	4.77%
10 月	55167	1.51%
11 月	53845	-2.40%
12 月	51271	-4.78%

2023 年，中厚板样本 15 个城市 104 家大户成交量月度数据显示，6-11 月成交量不稳，8 月和 11 月均出现环比减少现象，目前中厚板市场需求整体较上一年度萎缩 30%左右，终端用量减弱，钢厂产量较高，导致社会库存量较高，目前终端消耗能力有限，市场交投氛围仍显一般。

2、中厚板样本钢厂接单量

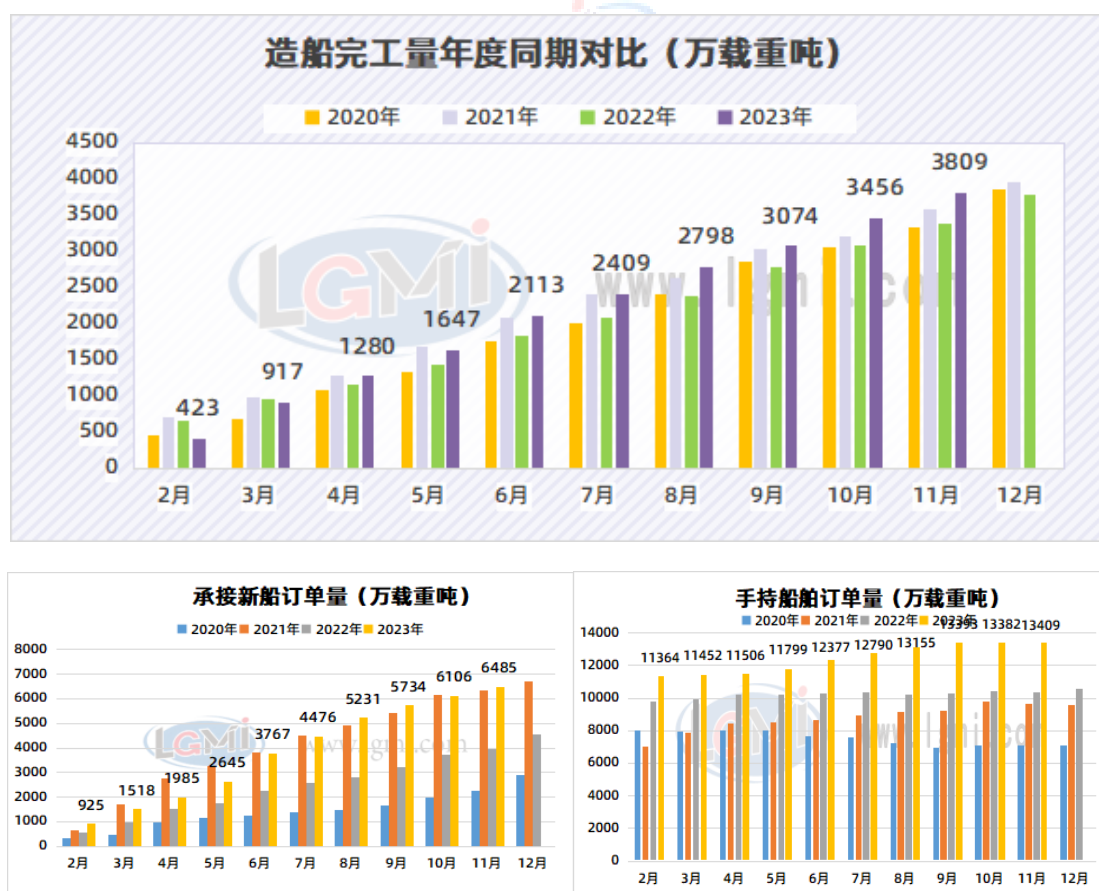
中厚板北方样本钢厂接单量（万吨）



2023 年，北方样本中板钢企全年接单量偏低月份为 1 月和 11 月份，高值出现在 6 月份，2023 年年初市场行情一般，贸易企业接单情况一般，受上一年度需求偏弱影响，部分贸易商降低储备库存，接单有所缩减，故年初接单量较少，后期随着行情逐渐弱势，2023 年度接单量明显弱于上一年度，市场需求整体缩减明显。

3、下游需求情况分析

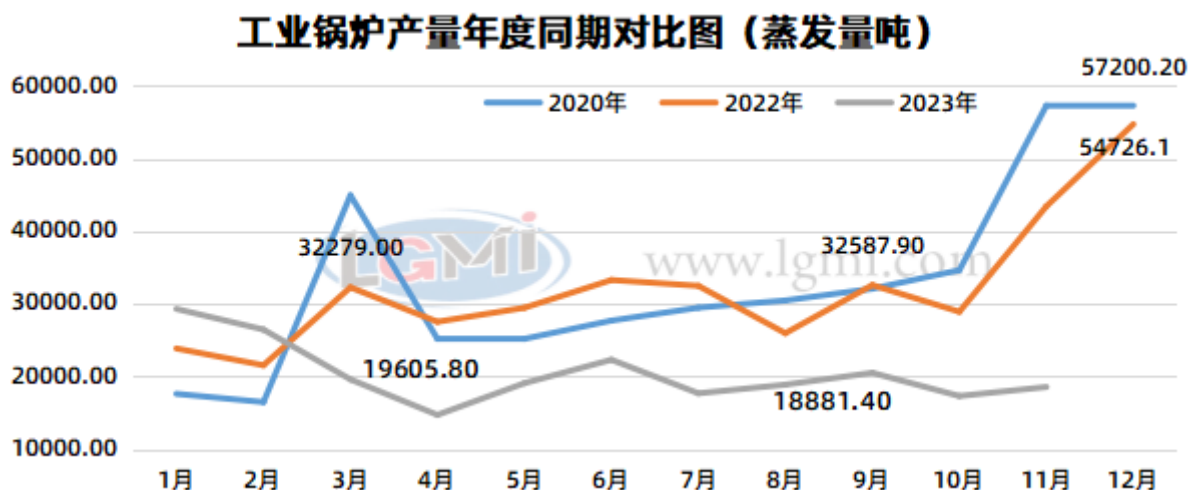
3.1 2023 年船舶工业运行良好



2023 年 1-11 月，全国造船完工累计 3809 万载重吨，同比增加 12.36%。承接新船订单累计 6485 万载重吨，同比增长 63.76%；手持船舶订单 13490 万载重吨，同比增长 29.42%。

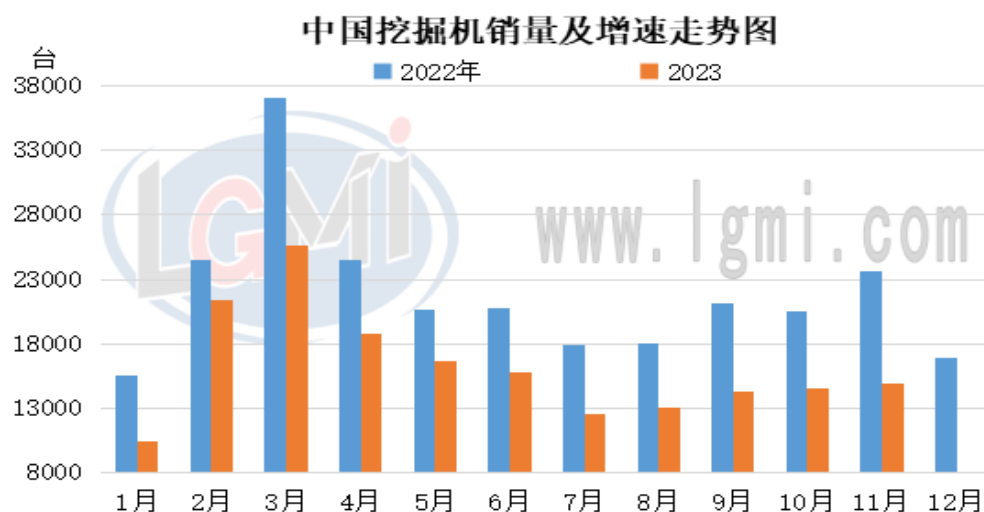
2023 年度，我国造船行业良好，造船完工量持续增长；承接新船订单量和手持船舶订单量较高，整体情况好于去年。

3.2 2023 年工业锅炉产量明显下降



国家统计局数据显示，2023 年 1-11 月，我国工业锅炉累计产量 224457 蒸发量吨，同比下降 32.26%。上半年低点出现在 4 月份，受期货走低影响，工业锅炉产量较少，6 月份为年度高点，因处于年中，钢厂高负荷生产阶段，所以工业锅炉产量为年度高位。

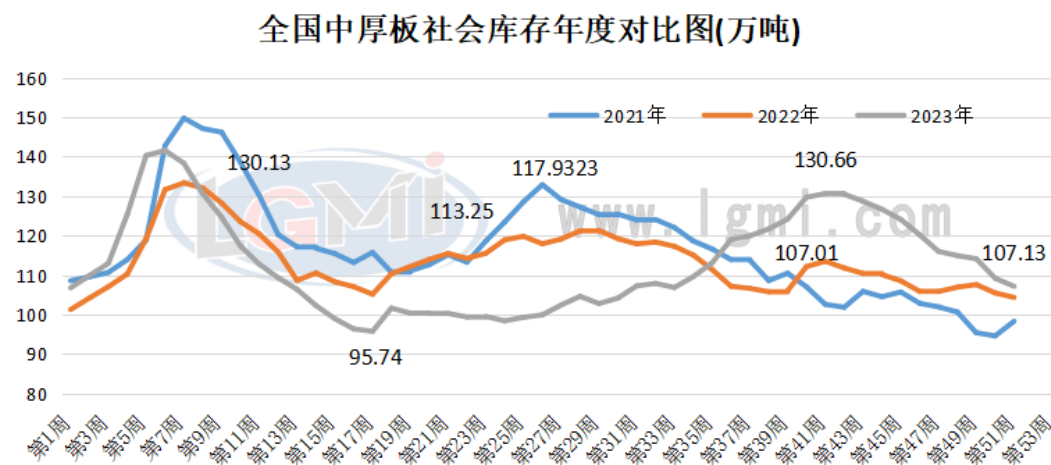
3.3 2023 年挖掘机销量下降



据中国工程机械工业协会对 26 家挖掘机制造企业统计，2023 年 1-11 月，各类挖掘机累计销量同比下降 27.1%至 178320 台；其中国内销量同比下降 43.5%至 82355 台；出口同比下降 2.81%至 95965 台。

五、中厚板全国库存情况分析

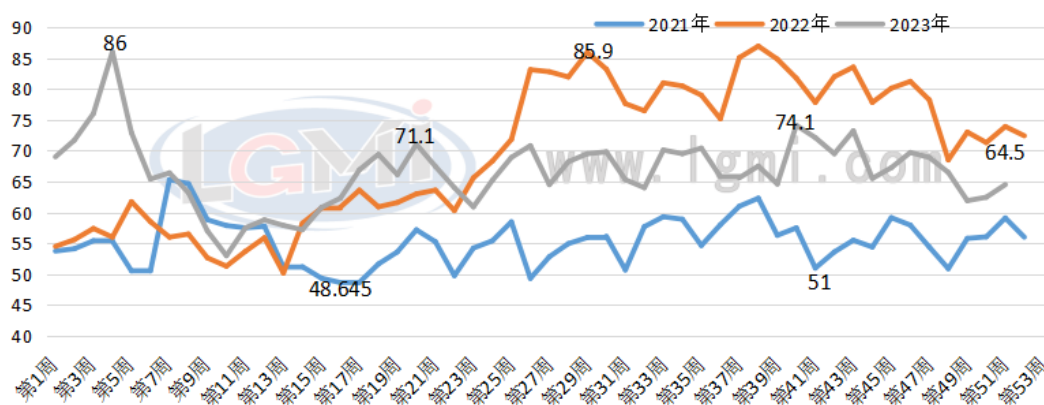
1、2023 年底中厚板社会库存偏高



据兰格钢铁网调研数据显示，2023 年 12 月底，中厚板社会库存总量为 107.13 万吨，较上年同期增加 2.68%。三年间库存整体变化较大，2023 年度由于贸易企业减少库存储备，故市场库存量有所降低，2023 年度高点出现在 2 月份和 10 月份，由于 2 月正处传统新年，故库存量高位属于惯例，但 9-10 月份库存高位主要因为市场需求偏弱，部分钢企把厂库向社库转移，故社会库存量偏高。

2、2023 年底中厚板样本钢厂库存下降

国内30家样本钢企中厚板厂内库对比图（万吨）



据兰格钢铁网调研数据显示，2023 年 12 月底，全国 30 家样本钢企中厚板厂内库存量为 64.5 万吨，较上年同期减少 12.72%。2023 年 1 月份中厚板钢厂库存处于高位，由于对后市预期偏高，钢厂产量处于较高水平，且年节因素，钢厂外发较少，故钢厂库存处于年度高位水平；下半年社会库存量基本维持在 65-75 万吨之间，相较于去年同期较低，钢厂库存处于正常水平。

六、2024 年中厚板市场或将偏弱运行

2023 年市场处于偏弱状态，因黑色系整体供需矛盾较大，导致铁水向高附加值倾斜，中厚板全年产量处于高位。受宏观面利空因素影响，上半年期货盘面大幅跳水，拖拽现货市场参与者心态，中厚板价格大幅下滑，市场需求持续收缩。宏观方面，美联储加息接近尾声，2024 年将迎来降息操作，全球紧缩周期结束后外需将得到一定改善；而国内逆周期、跨周期调节政策将继续发力，基建投资仍将作为托底经济的主要手段。

目前，由于中厚板利润面萎缩，不及平行产品热卷和螺纹利润水平，部分钢厂中厚板后期计划产量有所降低，但 2024 年市场预期新上产线较多，中厚板市场仍处产能过剩格局。好在目前国家大力度发展经济，房地产调控政策不断放宽，需求面萎缩或有所改善，结合市场来看，目前需求增量无明显拐点，部分品种板市场表现较好。预计 2024 年中厚板市场或将偏弱运行。

2024 年国内涂镀板材市场将震荡企稳

孟庆文

2023 年国内涂镀板卷价格宽幅震荡运行，上半年冲高回落，5-6 月份达到年内低点，下半年震荡偏强为主。年初，在元旦、春节假期影响下，1-2 月实际销售天数较少，市场到货较慢，成交整体冷清，多数钢厂按照常规要求进行检修，疫情高峰过后开始逐步放开管控，市场对于未来预期较强。江浙沪地区多家企业包机赴海外抢订单，对于市场有一定提振作用。3 月份两会利好政策带动价格拉涨，钢厂生产积极性提高，4 月库存压力增大，市场开始走弱。5 月原料端成本坍塌，加之钢厂减产不及预期，供需矛盾凸显，价格跌至低位。6-7 月受天气影响，下游终端施工进度受阻，需求持续疲软，基本面整体偏弱。下半年“金九银十”虽并未达到市场预期，但是涂镀板材出货也达到了全年较高位置，部分家电汽车出口订单亦达到新高，市场信心有所回升，价格温和上涨。

对于 2024 年而言，原料端为实现双碳目标要求，电炉产能或有增加，中央经济会议提出“先立后破”，先培育出新动能，再破除旧的增长瓶颈。“三大工程”实际落地或对明年的基建、房地产投资形成积极助力。2023 年定调是经济恢复发展的一年，2024 年定调推动产业转型升级、消费投资良性循环、重点领域风险防范以及改革。制造业以及基建需求不减，高附加值产品出口有望提升，2023 年涂镀板材市场经历产能高位，2024 年需求的提升将有助于平衡供需关系。因此，预计 2024 年涂镀板材市场震荡企稳为主。

一、2023 年国内涂镀板材价格宽幅震荡

2023 年国内涂镀板材市场宽幅震荡，上半年呈现冲高回落的态势，一季度原料价格持续高位，疫情后第一年市场预期较强，带动涂镀板卷价格上行，市场情绪高涨，但国外采购积极性不佳，受地缘政治影响，出口接单表现一般。山东博兴地区彩涂开工率维持在 70% 左右。下半年国家出台多项稳增长政策，保交楼政策对涂镀板材需求形成利好，涂镀板材价格开始连续回涨，社会库存逐步下降，供需关系开始修复。年底社会库存已经处于低位，之后市场价格保持稳定。

据兰格钢铁网监测数据显示，截至 2023 年 12 月 26 日，天津市场 1.0*1250 首钢镀锌板价格为 5550 元，上海 1.0*1250 本钢镀锌板价格为 5020 元，乐从 1.0*1250 九江薄板镀锌板的价格为 4990 元，国内十大重点城市镀锌板均价 5016 元（详见图 1）。

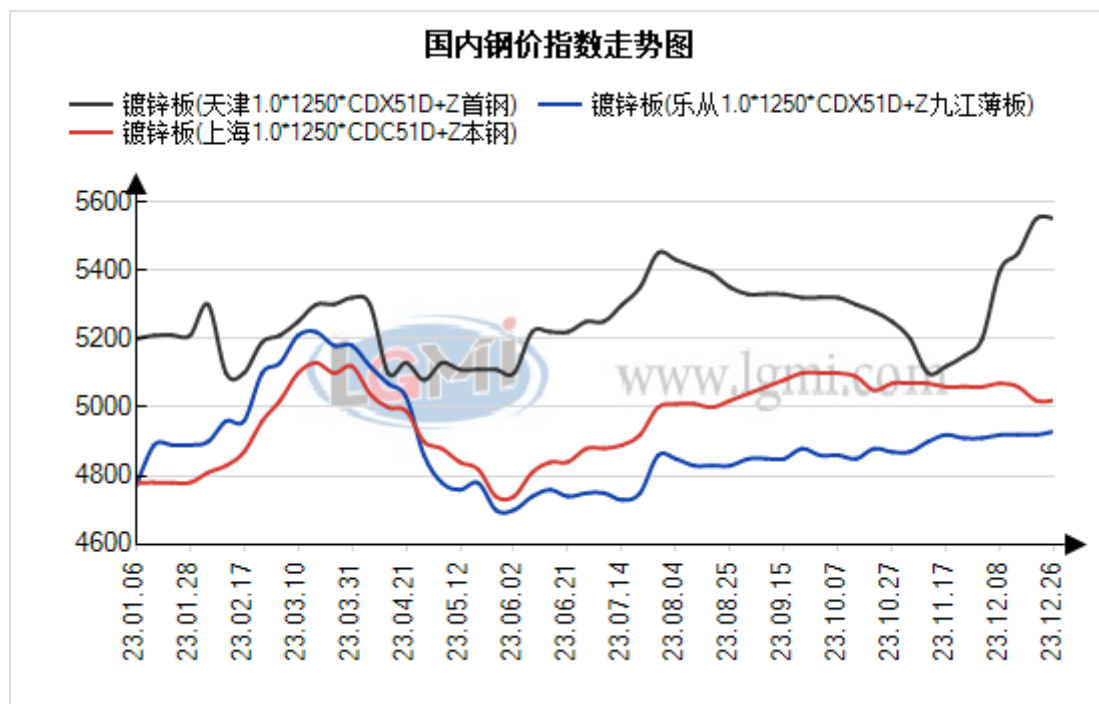


图 1 国内镀锌板价格走势图

据兰格钢铁网监测数据显示,截至2023年12月26日,天津新宇0.5mm彩涂板价格为5550元;上海宝钢0.5彩涂板价格为7050元。国内十大重点城市彩涂板均价6129元(详见图2)。

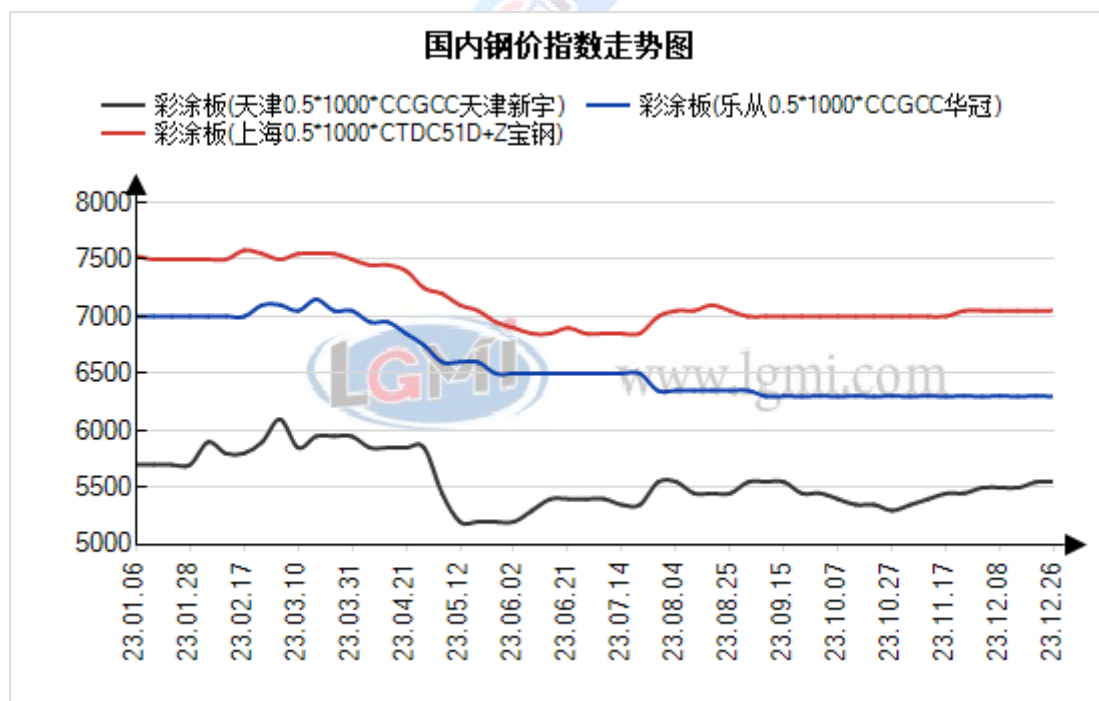


图 2 国内彩涂板价格走势图

二、2024 年国内涂镀板材市场价格走势预测分析

1、涂镀板材出口强势增长

据海关总署发布的数据显示，2023 年前 11 个月，我国镀层板、涂层板总体出口情况总体表现强劲。2023 年 1-11 月份我国镀层板(带)出口总量共计 1461.51 万吨, 年同比增幅 23.35%，2023 年 1-11 月我国彩涂板(带)出口总量共计 598.24 万吨，年同比上升 10.5%。在 2022 年低基数情况下，2023 年涂镀板材出口增量非常可观，另一方面也说明了我国涂镀板材在国际市场上质优价廉的超强竞争力。

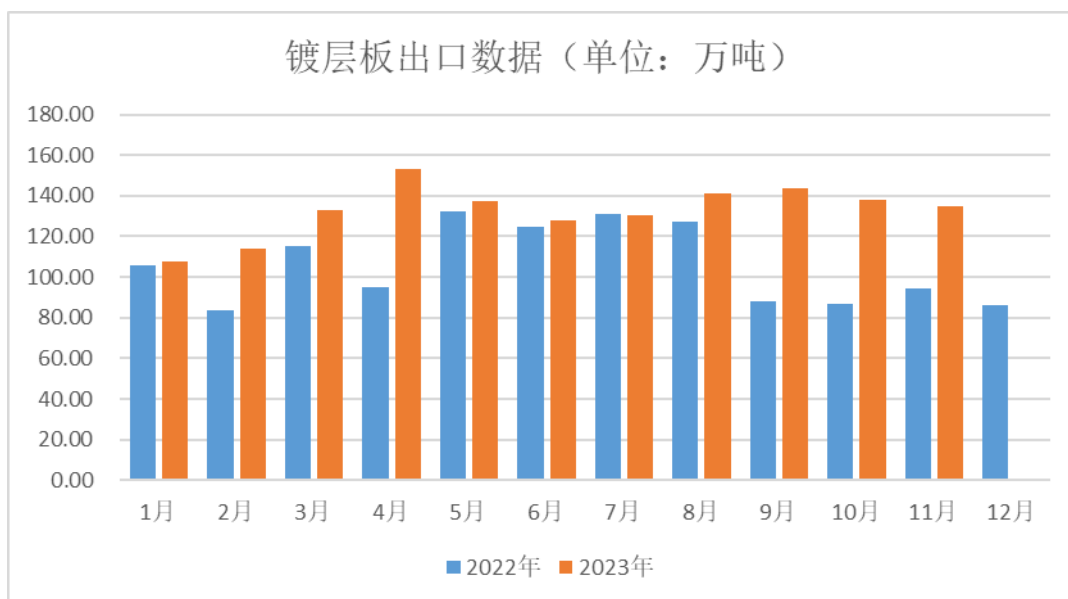


图 3 2022 年与 2023 年镀层板出口量对比

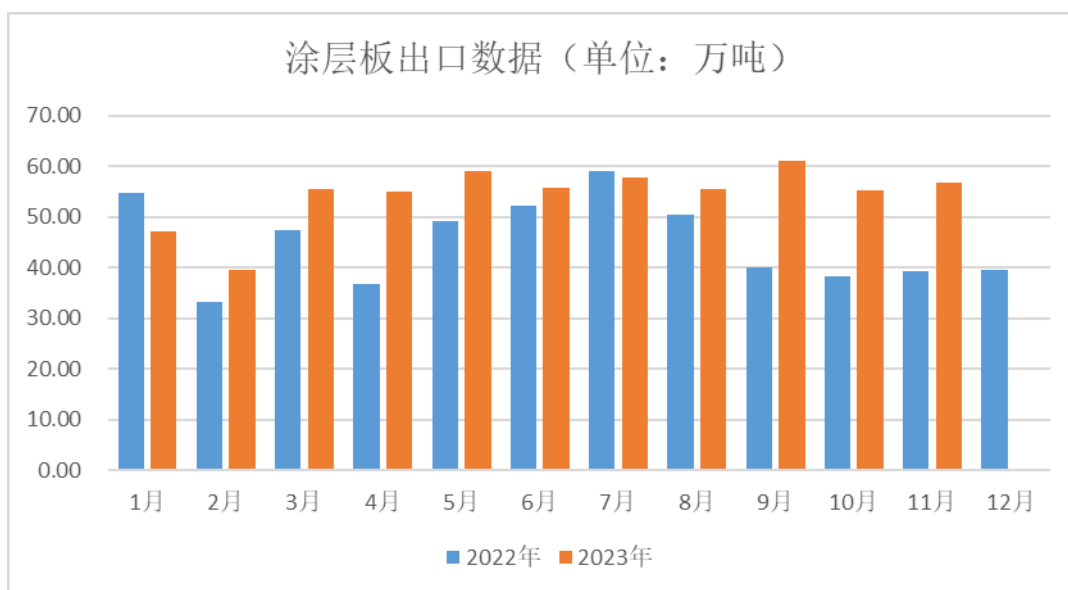


图 4 2022 年与 2023 年涂层板出口量对比

2024 年国际局势依旧紧张，地缘冲突不确定性增强，欧美贸易壁垒难以消除，与日韩经贸遇冷，美联储降息预期所带来汇率的不确定性，这些都是涂镀板材出口的不利条件。但是随着国家坚持高质量发展，以进促稳的经济定调，涂镀板材形成更高质量、更高附加值的出口亦可期待。涂镀板卷出口方面以稳为主可能性较大（详见图 3、图 4）。

2、汽车行业继续增长态势

2023 年汽车消费市场一片繁荣景象，产销数据维持同比增长态势。三季度以来，政策组合拳发力效果明显，特别是新能源汽车下乡等优惠活动进一步拉动了汽车消费。多地车展与促销活动进行，各家车企大力度开展优惠补贴，使得汽车市场有力带动整个消费端。据中国汽车工业协会数据显示，2023 年 1-11 月，汽车产销累计完成 2711.1 万辆和 2693.8 万辆，同比分别增长 10%和 10.8%。累计增速提高，较 1-10 月分别扩大 2.0 和 1.7 个百分点（详见图 5、图 6）。当前，汽车行业发展迅猛，特别是新能源汽车方面，培育出了众多新势力车企，在世界范围内拥有技术以及产业链支持。作为产业转型升级的代表行业，汽车产销目前已经成功实现弯道超车，我国在 2023 年首次成为全球第一大汽车出口国。汽车产销创历史新高，新能源汽车延续了快速增长势头，明显好于年初预测；汽车出口再创历史新高，2023 全年有望达到 490 万甚至 500 万辆规模。

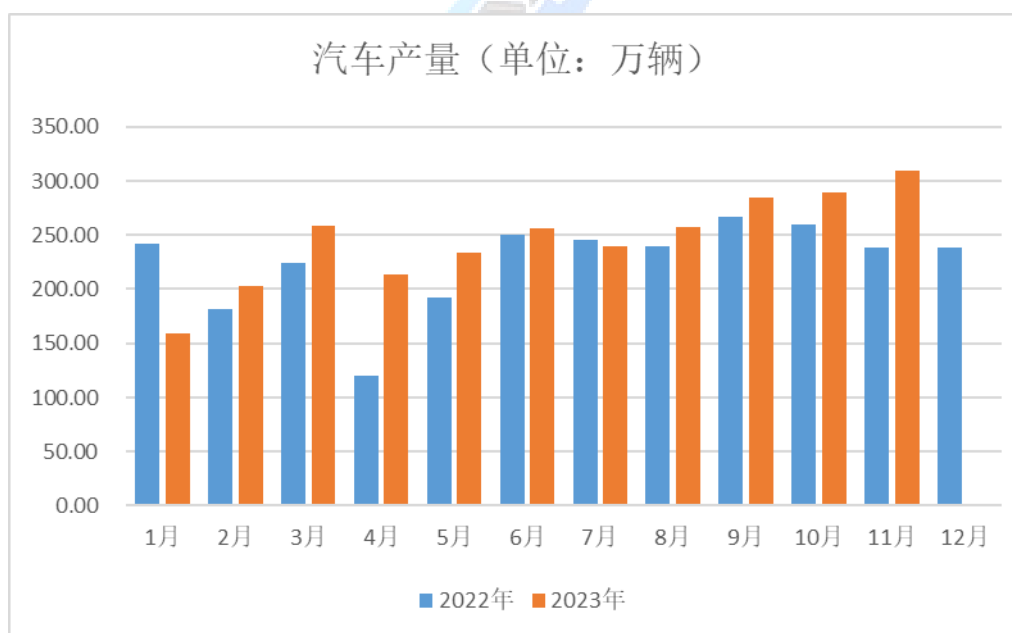


图 5 2022 年与 2023 年汽车产量对比

2024 年作为转型升级关键的一年，汽车产业仍需加大力度挖掘潜力，带动经济新动能实现发展，以进促稳。从外部看，世界经济低碳化转型将助推全球新能源汽车市场持续快速发展。据中国汽车工业协会预测，预计 2023 年我国汽车总销量为 3000 万辆左右，其中乘用车销量为 2600 万辆左右，商用车销量为 400 万辆左右，新能源汽车销量为 940 万辆左右，出口量为 480

万辆左右。预计 2024 年我国汽车总销量为 3100 万辆左右，其中乘用车销量为 2680 万辆左右，商用车销量为 420 万辆左右，新能源汽车销量为 1150 万辆左右，出口量为 550 万辆左右。随着中国经济逐步恢复，预计汽车市场需求将继续保持稳定增长，未来中国汽车市场将进入 3000 万辆级别的新阶段。

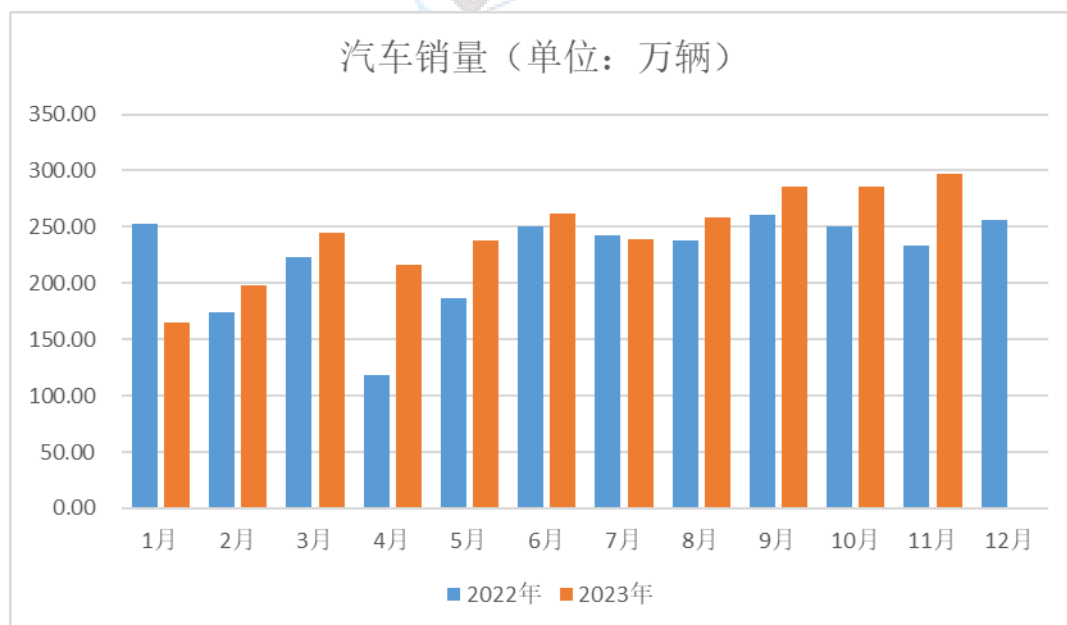


图 6 2021 年与 2022 年汽车销量对比

3、2024 年家电行业延续增长

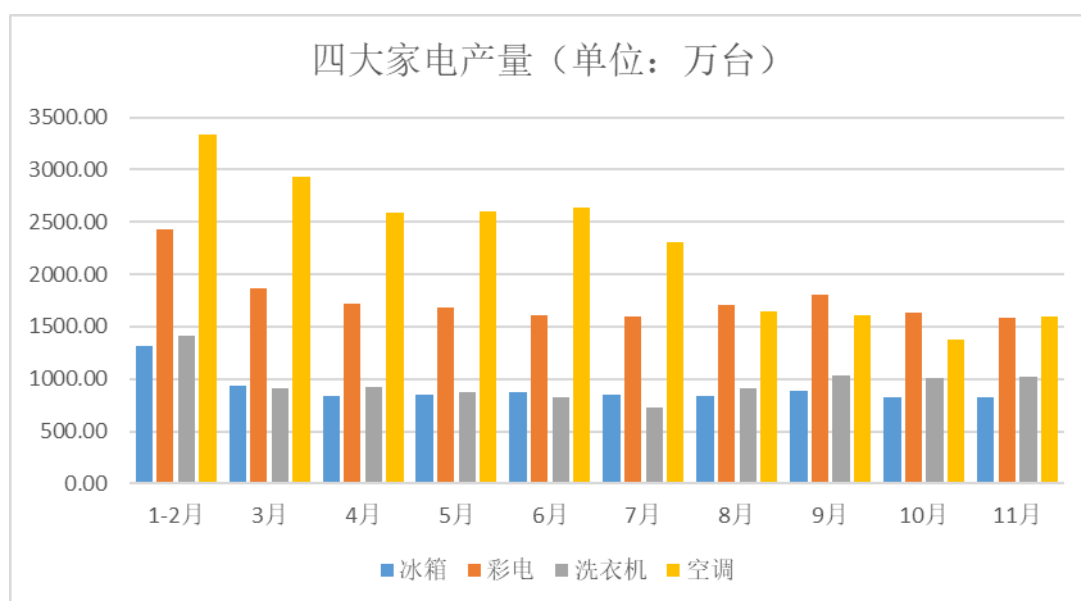


图 7 2023 年家电产量数据统计

2023 年我国家电行业消费整体呈现增长的状态，四大家电产量较 2022 年增多降少。国家

统计局数据显示,2023年1-11月份,冰箱产量8815.4万台,同比增长14.5%;彩电产量17650.9万台,同比下降1.3%;洗衣机产量9535.8万台,同比增长20.0%;空调产量22334.1万台,同比增长12.6%。2023家电出口表现超乎预期,主要是由于全球厄尔尼诺现象导致的极端天气频发,对于家电尤其是空调的需求量大幅增加。国内房地产行业虽然投资减缓,但是保交楼政策实施下,国内房屋竣工明显,对家电需求形成利好(详见图7)。

海关总署统计数据显示,2023年1-11月中国累计出口空调6138万台,同比上升17.1%;累计出口冰箱6138万台,同比上升19.4%;累计出口洗衣机2642万台,同比上升40.4%;累计出口液晶电视9090万台,同比增长7.6%。受圣诞促销和去年同期较低基数的影响,家电出口额连续第4个月同比增长。中国家电出口全年有望实现增长。

2024年家电行业消费表现有望延续增长势头。首先国内保交楼继续发力,稳经济促销费政策持续落地,消费或将继续增量。而出口方面,2024年美联储或将开始降息,世界经济进入宽松时代,从而释放消费潜力,增加家电出口。

4、2024年涂镀板材市场或震荡企稳为主

2023年涂镀行业新产品扎堆涌现,产品以及技术均不断提升,竞争日趋激烈。越来越多质优价廉的涂镀新产品应用到基建以及围护系统中,为我国高质量发展提供了物质基础。“一带一路”项目不断开拓加快了涂镀板材的出海步伐,其中众多民营涂镀板材出口到了亚非拉等新兴市场,排除了国内市场需求不足的困扰。

2023年末受一系列利好政策加之原材料价格高位影响,涂镀价格小幅反弹。市场库存目前处于低位,由于天气以及资金的限制,一些项目选择延后开启,需求也有所减少,或造成一段时间的累库。但是钢厂也存在环保限产等因素降低产量,或使得2024年涂镀供需处于弱平衡状态。原料端处于高位状态,对成材价格形成支撑,而且2024年全球央行或进入降息通道,经济有望持续恢复,地产和汽车对涂镀板卷的需求也会有所增加,但是人民币汇率的不确定性可能会对出口造成一定影响,预计开春之后会有一定利好机会。

2024年进入转型升级调整的阶段,国家定下以进促稳的宏观基调,保持房地产稳定,化解债务危机,新动能继续发展壮大,确保宏观政策的取向一致性,相信会有更多政策落地支持钢铁行业,涂镀板材或将进入高质量发展阶段,由之前的以“量”取胜到之后的以“质”获利,更多高附加值的产品或将引领市场前行。但是房地产逐步走向存量交易,对涂镀板材需求或继续低迷。因此预计,2024年涂镀板材市场总体震荡企稳为主,振幅在千元左右。

免责声明

本报告由兰格钢铁研究中心撰写发布，报告中的信息来源于兰格钢铁网调研数据和我们认为可靠的已公开资料，本报告中信息及结论仅供兰格钢铁网会员参考，但兰格钢铁研究中心对其准确性及完整性不作任何保证。

本报告产品所载数据信息及结论是依据当前掌握的数据和信息资料综合做出的判断，只供客户企业内部分析使用，不作为企业市场操作或投资的直接依据，客户不得向第三方传播或进行赢利性经营，兰格钢铁研究中心对该数据或使用该数据所导致的结果概不承担责任。

本报告仅为报告出具日的观点和预测，该观点及预测可能在市场因素变化的情况下发生更改。在不同发布时期，兰格钢铁研究中心可能会发出与本报告观点和预测不一致的研究报告。兰格钢铁研究中心概不承担向报告使用人提示注意观点变化的责任。

未经兰格钢铁研究中心事先书面授权，任何人不得以任何目的复制、发送或销售本报告。