

# 中国钢材消费结构转型 板带钢占比连续增长

## 研究院 黑色建材组

### 研究员

王英武

☎ 010-64405663

✉ wangyingwu@htfc.com

从业资格号: F3054463

投资咨询号: Z0017855

王海涛

✉ wanghaitao@htfc.com

从业资格号: F3057899

投资咨询号: Z0016256

邝志鹏

✉ kuangzhipeng@htfc.com

从业资格号: F3056360

投资咨询号: Z0016171

### 联系人

余彩云

✉ yucaiyun@htfc.com

从业资格号: F03096767

刘国梁

✉ liuguoliang@htfc.com

从业资格号: F03108558

### 投资咨询业务资格:

证监许可【2011】1289号

## 策略摘要

2023 年中国铁水产量和粗钢产量同比持续增加, 中国主要钢材品种库存却呈现下降态势。以上充分说明, 中国钢材消费韧性十足, 钢材消费结构出现了明显的分化, 传统基建增速放缓的情况下, 制造业用钢呈现亮点, 绿色能源、船舶制造、汽车制造等行业快速发展, 带动了厚板、中厚板、热轧薄宽钢带、冷轧薄宽钢带等板带消费持续增加。板带比是衡量一个国家钢铁工业发展水平和钢材消费档次的重要标志, 是工业化国家的重要特征。中国钢材消费结构由线棒材向板带钢过渡, 钢材消费结构持续优化, 钢铁工业实现了转型升级。

## 核心观点

### ■ 市场分析

2022 年粗钢产量和消费量有所降低, 根据华泰期货研究院测算, 2022 年粗钢累计消费 10.08 亿吨, 累计同比减少 2.1%。国家统计局数据 2022 年生铁产量 8.64 亿吨, 粗钢产量 10.18 亿吨, 粗钢产量同比减少 1.7%, 粗钢消费和产量降低幅度不大。

2022 年螺纹钢和线材都出现了不同程度的产量降低, 降低幅度分别为 4.5% 和 5.7%。但是, 随着国内经济结构转型和产业升级, 钢材消费逐渐变的更为多元化, 板带用钢消费量持续增加。

钢结构带动中厚板等板带消费量增长, 2022 年我国钢结构用钢中消费中厚板、热轧卷板等板材的比例约为 67.8%, 热轧 H 型钢占比约为 14.1%。钢结构发展带动中板和厚板保持高速增长, 2023 年 1-6 月份中板和厚板产量增长率分别为 4.8% 和 5.7%。钢结构发展也带动 H 型钢产量增加, 2023 年 1-7 月 H 型钢产量为 937.9 万吨, 同比增速为 20.0%。

新能源快速发展带动镀锌板等发展, 我国发电装机向绿色化方向转型发展, 非化石能源发电装机规模屡创历史新高, 中国光伏年度装机同比远高于世界水平, 并保持高速增长, 7 月光伏新增装机容量 18.74GW, 同比增幅达 174%。随着新能源的发展, 中国电网新增长度逐步增加, 2022 年增幅达到 25.1%, 光伏支架所需的镀锌板产量逐年增加, 2023 年 1-7 月镀锌板产量 2670 万吨, 同比增加 9.8%。

造船业发展带动厚板消费增长, 中国造船业手持订单量 10557 万载重吨, 同比增长 10.2%, 造船行业消费钢材约 85% 为中厚板, 2022 年我国主要中厚板生产企业高强度船板产量占比达到 62.1%。中国厚板产量近些年始终保持正增长, 2023 年 1-6 月厚板产量增速达到 21.4%。

家电内需潜力释放带动冷轧电工钢板带增长, 2023 年家电行业表现良好, 2023 年 7 月

同比产量增加 13.4%，其中冰箱和洗衣机增长率分别达到 15.3%和 15.9%，空调当月同比增速达到 29.0%。家电用到的钢材主要有电工钢、镀锌板和冷轧薄宽钢带，其中 2023 年 1-6 月冷轧电工钢板带增速为 1.6%。

**汽车产销保持高速增长带动冷轧薄宽钢带增长**，根据国家统计局数据，2023 年 1-7 月份我国汽车累计产量为 1540.8 万辆，同比增长 4.5%。销量方面，1-7 月份广义乘用车销量为 1144.7 万辆，同比增长 1.85%。汽车制造中需要用到冷轧薄宽钢带，2023 年 1-6 月冷轧薄宽钢带增速 4.4%。家电和汽车用钢中镀锌板和冷轧薄宽钢带有重叠部分，数据分析中未进行详细拆分。

中国钢材消费结构发生了巨变，钢材消费由螺纹、线材逐步转为板带钢消费为主，板带钢消费量持续增加。中国钢材消费对建筑行业的依赖大幅下降，**新能源、船舶制造、汽车制造等行业支撑钢材消费结构转型，构成未来几年钢材消费新的增长极。**

#### ■ 策略

关注钢材消费结构变化，客观评价钢材的需求。密切关注新能源、船舶制造、汽车制造等行业对钢材用量的拉动效应，辩证看待中国钢材消费韧性和消费结构的不断优化。

#### ■ 风险

海外经济衰退。

## 目录

策略摘要 .....	1
核心观点 .....	1
前言 .....	5
一、 建筑行业影响下钢材产销有所降低 .....	5
二、 中国钢材结构变化明显 .....	7
三、 消费结构升级带动板带钢比例提升 .....	9
四、 结论 .....	15

## 图表

图 1: 生铁年度产量及同比   单位: 万吨 .....	6
图 2: 粗钢年度产量及同比   单位: 万吨 .....	6
图 3: 粗钢年度消费及同比   单位: 万吨 .....	6
图 4: 五大材和建材产量   单位: 万吨 .....	6
图 5: 螺纹钢年度产量   单位: 万吨 .....	7
图 6: 线材年度产量   单位: 万吨 .....	7
图 7: 五大材和建材消费量   单位: 万吨 .....	7
图 8: 板带钢产量和消费量   单位: 亿吨 .....	7
图 9: 普中板产量及增速   单位: 万吨 .....	10
图 10: 中厚宽钢带产量及增速   单位: 万吨 .....	10
图 11: H 型钢实际产量   单位: 万吨 .....	10
图 12: 工角槽实际产量   单位: 万吨 .....	10
图 13: 全国发电量   单位: 亿千瓦时 .....	11
图 14: 发电量占比   单位: % .....	11
图 15: 中国光伏年度装机   单位: 万千瓦时 .....	12
图 16: 电网新增 220 千伏及以上长度   单位: 千米 .....	12
图 17: 中国光伏新增装机   单位: GW .....	12
图 18: 中国光伏新增装机同比增速   单位: % .....	12
图 19: 镀锌板卷产量   单位: 万吨 .....	12
图 20: 镀锌板卷表观需求   单位: 万吨 .....	12
图 21: 中国造船完工量   单位: 万载重吨 .....	13
图 22: 承接新订单量   单位: 万载重吨 .....	13
图 23: 手持船舶订单量   单位: 万载重吨 .....	13
图 24: 厚板产量及增速   单位: 万吨 .....	13
图 25: 汽车产量当月值   单位: 万辆 .....	14
图 26: 重型车产量   单位: 万辆 .....	14
图 27: 家电产量及同比   单位: 万台 .....	15
图 28: 四大家电产量同比   单位: % .....	15

图 29: 冷轧电工钢板带产量及增速 | 单位: 万吨 ..... 15

图 30: 冷轧薄宽钢带产量及增速 | 单位: 万吨 ..... 15

表 1: 重点钢铁企业主要钢材品种产量增速 | 单位: % ..... 8

表 2: 重点钢铁企业主要钢材品种产量 | 单位: 万吨 ..... 9

研究报告全部内容不代表协会观点，仅供交流使用，不构成任何投资建议。

## 前言

中国以铁路、公路等为代表的传统基建行业增速有所放缓，这些因素都制约了钢铁产量进一步提升。但是，近两年在政策刺激和市场需求双重作用下，我国新能源汽车、装备制造、光伏产业等突飞猛进。当前我国仍处于工业化快速发展阶段，部分行业的快速发展有力地支撑了中国的钢铁需求。其中，新能源开发需要建设厂房、电力塔架和机组等，以上建设需要包括板材、型钢、中厚板、热轧卷板、焊管、硅钢等钢材品种。汽车和装备制造等行业同样需要大量的板带钢材，根据国家统计局数据，1-7 月份我国汽车累计产量为 1540.8 万辆，同比增长 4.5%。销量方面，1-7 月份广义乘用车销量为 1144.7 万辆，同比增长 1.85%。随着人民生活水平日益提高和国家利好政策陆续出台，未来我国新能源、汽车制造、船舶制造等行业用钢需求将进一步增长。

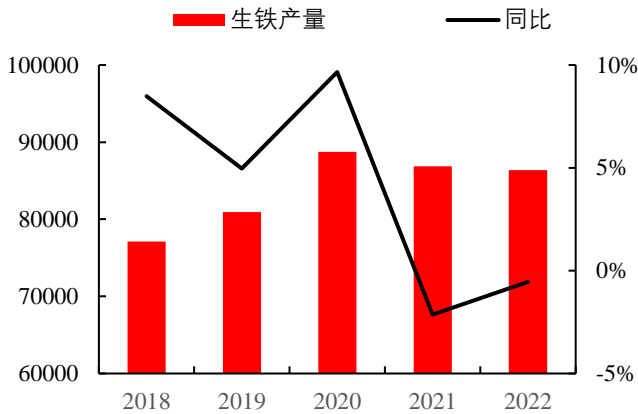
2023 年中国建筑、纺织工业等行业表现不佳，但是以汽车、新能源、船舶制造等行业发展提速，有力的支撑了中国板带材的需求。板带材占比是工业化和城镇化达到一定程度重要体现。中国钢材消费结构转型升级，实现了钢铁工业向绿色化、低碳化、可持续性方向迈进。

## 一、建筑行业影响下钢材产销有所降低

据国家统计局数据，2022 年全国房地产开发投资 13.29 万亿元，同比增长-10.0%。房屋施工面积 90.50 亿平方米，同比增长-7.2%，其中住宅施工面积 63.97 亿平方米，同比增长-7.3%。房屋新开工面积 12.06 亿平方米，同比增长-39.4%，其中住宅新开工面积 8.81 亿平方米，同比增长-39.8%。房屋竣工面积 8.62 亿平方米，同比增长-15.0%，其中住宅竣工面积 6.25 亿平方米，同比增长-14.3%。

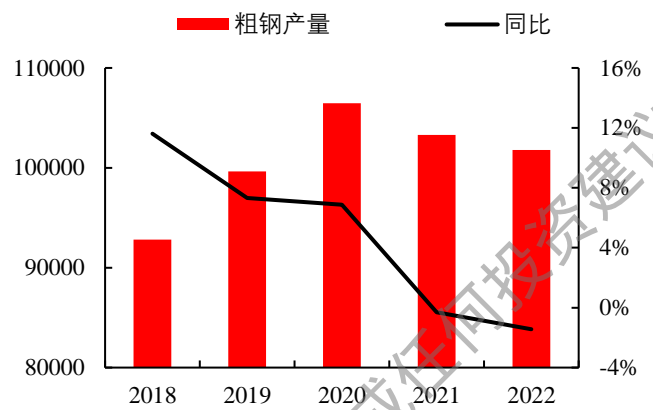
2020 年中国粗钢产量达到历史新高，之后 2021 年、2022 年粗钢产量逐年下降。根据国家统计局发布的数据，2022 年生铁产量 8.64 亿吨，粗钢产量 10.18 亿吨，粗钢产量同比减少 1.7%。2022 年粗钢消费受到诸如房地、传统基建增速放缓等影响，但得益于间接出口明显增长和下游消费结构转变，建筑对于钢材消费的影响减弱，粗钢消费明显优于年初的悲观预期。根据华泰期货研究院测算，2022 年粗钢累计消费 10.08 亿吨，同比减少 2.1%。根据钢联数据，五大材产量由 2020 年的 5.37 亿吨降低至 4.92 亿吨，建材产量由 2.60 亿吨降低到 2.16 亿吨，建材产量降幅明显。

图 1：生铁年度产量及同比 | 单位：万吨



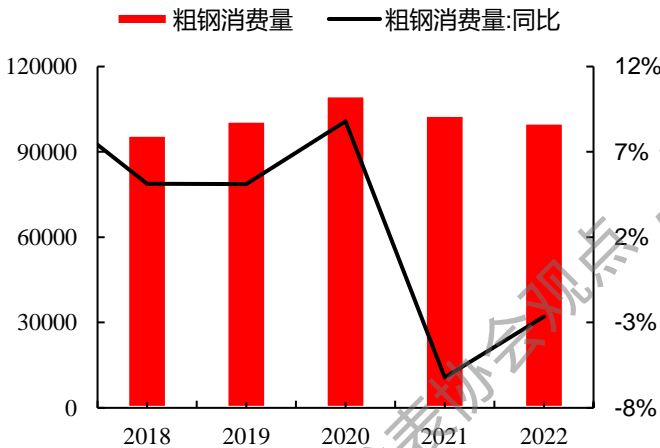
数据来源：钢联、国家统计局、华泰期货研究院

图 2：粗钢年度产量及同比 | 单位：万吨



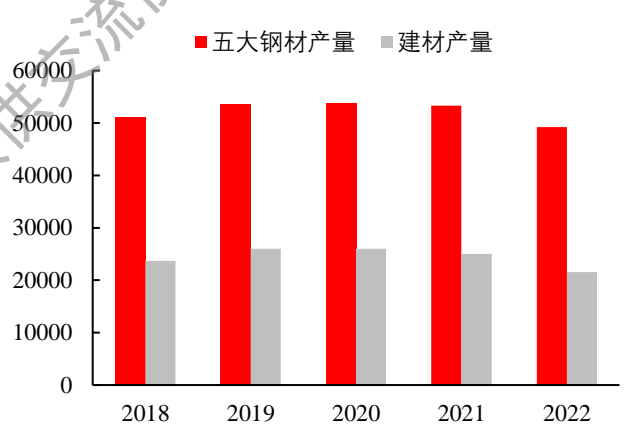
数据来源：钢联、国家统计局、华泰期货研究院

图 3：粗钢年度消费及同比 | 单位：万吨



数据来源：钢联、华泰期货研究院

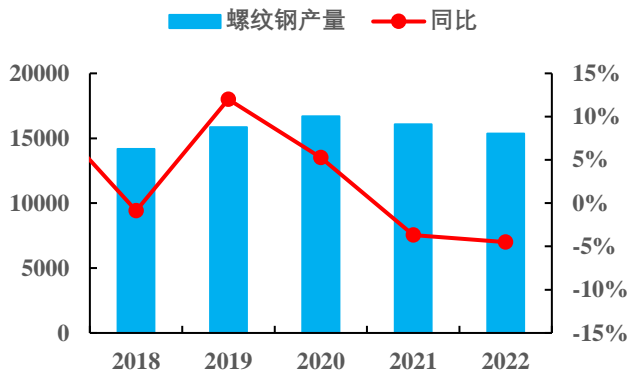
图 4：五大材和建材产量 | 单位：万吨



数据来源：钢联、华泰期货研究院

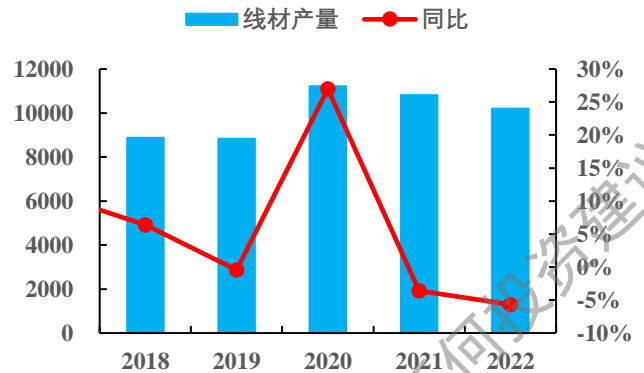
我国大力发展汽车、新能源和装备制造等产业，这些行业对于促进工业化转型具有积极作用。近些年随着中国经济的转型升级，中国钢材消费结构也出现了巨大变化，型钢、中厚板和薄板等板带产量逐年增加，而以传统的五大材口径统计钢材消费量有下降趋势，其中建材类下降明显，建材消费量由 2020 年的 2.60 亿吨降低到 2022 年的 2.15 亿吨，建材消费量出现 17% 下降。房屋建筑用钢主要为螺纹、线材，也消耗少部分型钢、管材、板带材。2022 年，建筑行业 and 传统基建放缓直接拖累螺纹和线材产量分别下降 4.5%、5.7%。

图 5：螺纹钢年度产量 | 单位：万吨



数据来源：钢联、华泰期货研究院

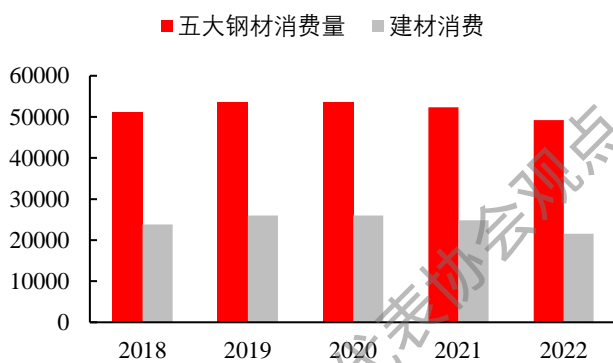
图 6：线材年度产量 | 单位：万吨



数据来源：钢联、华泰期货研究院

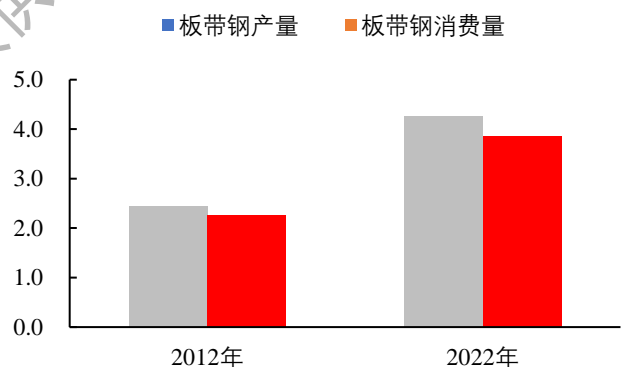
2022 年螺纹和线材产量分别下降，五大材消费量也出现一定程度下滑，非房地产用钢产量占总粗钢产量的进一步提升，2012 年到 2022 年，板带材产量和消费量都出现了明显增加趋势，十年间产量和消费量增长近一倍。

图 7：五大材和建材消费量 | 单位：万吨



数据来源：钢联、华泰期货研究院

图 8：板带钢产量和消费量 | 单位：亿吨



数据来源：中国冶金报、钢联、华泰期货研究院

建筑行业长期占据钢材消费的重要位置，在建筑、传统基建行业等放缓下，钢材消费尚未出现明显的下滑，板带钢消费快速增加一定程度上弥补了建材消费的缺失。

## 二、中国钢材结构变化明显

自 2021 年以来，建筑用钢持续下降，建筑用钢占钢材消费比例也相应逐年降低，但是中国总体粗钢产量和粗钢消费量仍保持高位。2023(第二届)钢铁工业品牌质量发展大会上，冶金工业信息标准研究院表示：建筑钢材一直是我国钢材消费结构的主力，其占比

仍然很高，主要用于基建、住宅、商业和工业产房。2022年中国钢材产量并未明显降低，重要的支撑就是板带钢产量和消费量出现明显增长，对重点钢铁企业主要钢材品种产量进行分析。

**表 1：重点钢铁企业主要钢材品种产量增速 | 单位：%**

品种	2018	2019	2020	2021	2022	2023 (1-6)
中小型型钢	1.8	-4.7	65.4	-5.9	51.8	3.2
特厚板	6.4	4.5	18.9	-9.3	19.1	10.1
热轧薄宽钢带	2.0	1.3	20.8	15.1	14.9	1.0
大型型钢	5.3	15.6	8.2	1.0	9.9	17.1
无缝管	7.0	0.9	-4.1	7.4	8.2	11.9
普中板	-3.9	8.4	13.3	-6.6	7.4	4.8
中厚宽钢带	0.9	1.4	20.3	-0.6	4.8	5.7
厚板	9.8	6.8	15.9	3.9	3.2	21.4
冷轧电工钢板带	-13.9	4.1	8.0	16.2	3.1	1.6
电工钢板（带）	4.3	5.5	5.1	15.4	2.8	2.3
棒材	14.4	-10.4	14.2	0.8	0.8	-1.8
镀层板	-0.8	-4.6	1.9	11.8	0.5	1.8
钢筋	8.6	10.9	14.3	-5.8	-3.2	-2.3
螺纹	-0.9	12.0	5.3	-3.7	-4.5	-1.5
线材	6.4	-0.4	27.0	-3.6	-5.7	-0.6
冷轧薄宽钢带	2.4	-4.1	6.2	13.2	-7.8	4.4
热轧窄带钢	-3.5	-16.0	59.4	-18.4	-23.0	-3.8

资料来源：中国钢铁工业协会、钢联、华泰期货研究院

2022年螺纹和线材分别出现了不同程度的产量降低，降低幅度分别为4.5%和5.7%。中小型型钢、特厚板及热轧薄宽钢带等产量出现明显的上涨，涨幅分别为51.8%、19.1%、14.9%。以上数据也充分表明，中国的钢材结构出现了比较明显的转变，建筑用钢出现比较明显的增幅降低，而制造业、新基建相关板带钢的用量出现了上涨。螺纹和线材主要用于房地产行业，带钢、中小型型钢、厚板主要用于制造业，对不同行业用量进行分析。

表 2：重点钢铁企业主要钢材品种产量 | 单位：万吨

品种	2020	2021	2022	2023 (1-6)
中小型型钢	832.1	783	1188	538
特厚板	1083.1	983	1170	619
热轧薄宽钢带	4172.4	4804	5518	2933
大型型钢	1633.3	1650	1813	1055
无缝管	1025.8	1102	1193	660
普中板	3915.3	3655	3927	1933
中厚宽钢带	15302.7	15210	15937	8402
厚板	3268.2	3396	3505	1972
冷轧电工钢板带	859.7	999	1030	504
电工钢板（带）	1036.9	1197	1231	611
棒材	4336.5	4370	4407	2277
镀层板	2338.3	2613	2627	1455
钢筋	19759.2	18614	18021	8839
螺纹	16697.9	16083	15357	7517
线材	11217.6	10816	10199	5056
冷轧薄宽钢带	4634.9	5246	4836	2601
热轧窄钢带	3273.7	2671	2058	1148
<b>合计</b>	<b>97297.5</b>	<b>96414</b>	<b>96255</b>	<b>48124</b>

资料来源：中国钢铁工业协会、钢联、华泰期货研究院

### 三、消费结构升级带动板带钢比例提升

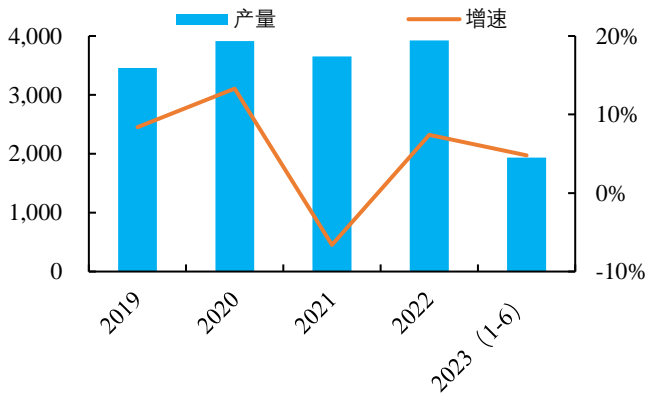
近年来，随着国内经济结构转型和产业升级，钢材消费的品类也在逐渐变的更为多元化。下游行业钢材需求发展将带动板带比持续提升。建筑行业钢材需求保持下降态势，螺纹钢和线材需求下降，建筑行业和钢材消费需求将难以回到 2020 年高峰值水平。而随着装配建筑、制造业、汽车行业逐步发展，板带钢需求将保持稳定增长，消费结构升级带动板带钢比例持续提升。

#### 3.1 钢结构带动中厚板等板带消费

2022 年，在建筑行业走弱背景下，我国钢结构加工量增速仍达到 4.5%，总量规模已超过 1 亿吨。据中国钢结构协会和中国冶金报调研数据，2022 年我国钢结构用钢中消费中厚板、热轧卷板等板材的比例约为 67.8%，热轧 H 型钢占比仅约为 14.1%。2023 年 1-6 月份中板和厚宽钢带继续保持高速增长，增占率分别为 4.8%和 5.7%。型钢作为板带钢典型代表，主要是用于各种大跨度的工业厂房和现代化高层建筑，如工业厂房、大型桥梁、

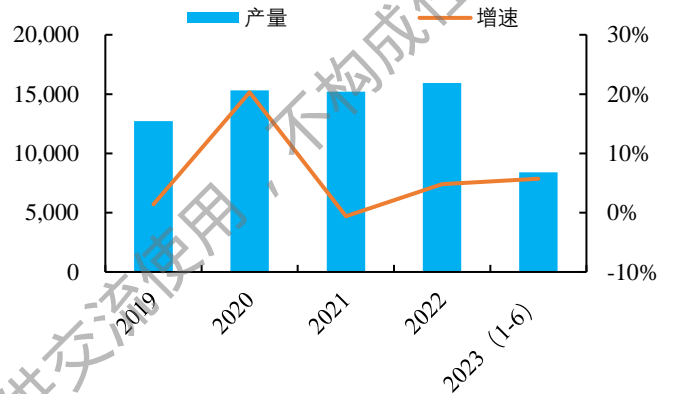
重型设备、高速公路、舰船骨架和堤坝工程以及各种机器构件等。工字钢、槽钢、角钢这些广泛应用于工业建筑和金属结构的钢材需求也较好，工角槽主要在厂房、桥梁、船舶、农机车辆制造、输电铁塔，运输机械的制造方面配合使用。我国钢结构占粗钢消费比例偏低，长期在 10%以下，远低于西方发达国家水平。随着 2020 年住建部等九部门联合发布《关于加快新型建筑工业化发展的若干意见》和 2021 中国钢结构大会发布的《钢结构行业“十四五”规划及 2035 年远景目标》等，中国钢结构的快速发展。

图 9：普中板产量及增速 | 单位：万吨



数据来源：钢联、华泰期货研究院

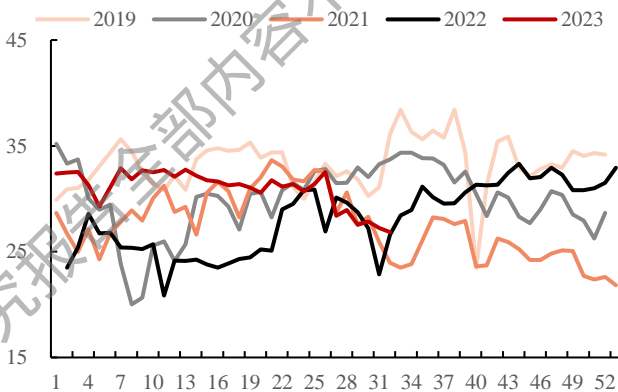
图 10：中厚宽钢带产量及增速 | 单位：万吨



数据来源：钢联、华泰期货研究院

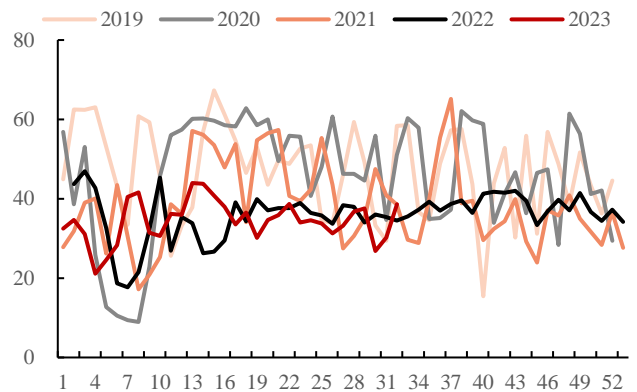
型钢主要是用于大型桥梁、重型设备、高速公路、舰船骨架和堤坝工程以及各种机器构件等。角钢广泛应用于工业建筑和金属结构，同时桥梁、船舶、农机车辆制造、输电铁塔等用量也非常大，2023 年 1-7 月 H 型钢和工角槽产量分别为 937.9 万吨和 1032.5 万吨，H 型钢同比增速为 20.0%。

图 11：H 型钢实际产量 | 单位：万吨



数据来源：钢联、华泰期货研究院

图 12：工角槽实际产量 | 单位：万吨

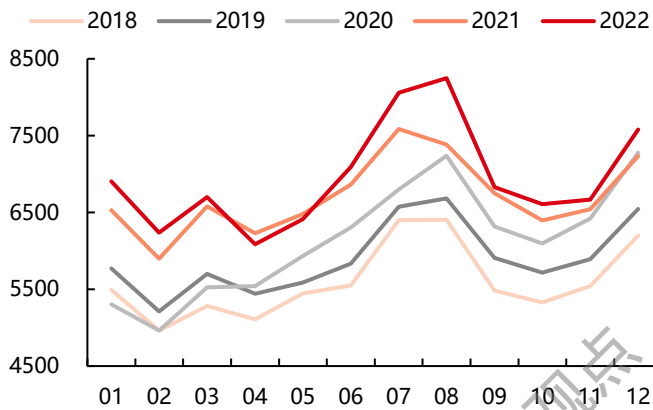


数据来源：钢联、华泰期货研究院

### 3.2 新能源快速发展带动镀锌板等发展

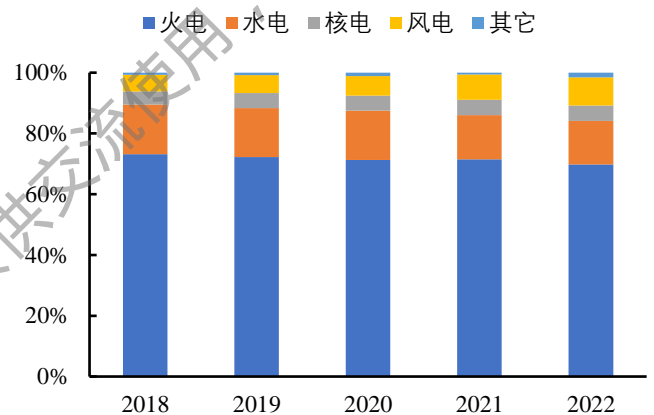
近年来，我国发电装机向绿色化方向转型发展，非化石能源发电装机规模屡创历史新高。据国家能源局数据，2022 年新增风、光电装机容量占新增装机总容量（不含核电）的比例为 62.6%，太阳能发电新增装机容量达到历史最高值，为 8741 万千瓦，同比增长 60.3%。太阳能发电快速增长带动光伏支架用钢增长，光伏支架用钢主要为板材、焊管等。以镀锌铝镁带钢为原材料的光伏支架具备耐蚀、长寿命、易加工等特点，近年来市场份额逐步增长。耐候钢板（代表钢号 Q550NH、Q690NH 等）属于光伏支架市场逐步推广使用的新品种，也具有较好的市场前景。风电设备用钢中，塔筒用中厚板占主要部分，占比超过 80%，主要牌号为 Q355D、Q355E、Q420ME 等。

图 13：全国发电量 | 单位：亿千瓦时



数据来源：Wind、华泰期货研究院

图 14：发电量占比 | 单位：%

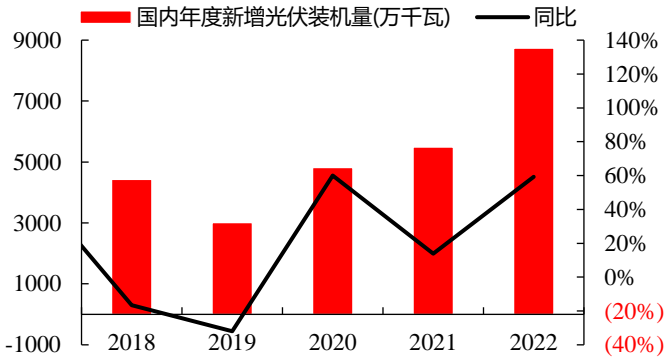


数据来源：Wind、华泰期货研究院

中国光伏年度装机同比远高于世界水平，并将继续保持高速增长。随着新能源的发展，中国电网新增长度逐步增加，2022 年增幅达到 25.1%。2023 年 7 月光伏新增装机容量 18.74GW 同比增幅达 174%。

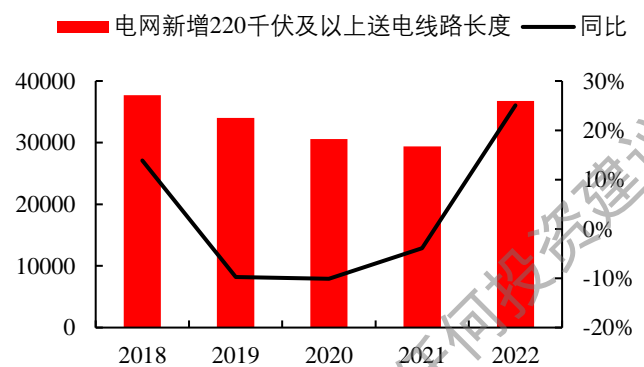
光伏发电快速增长带动光伏支架用钢增长，光伏支架用钢主要为板材、焊管，钢材逐步朝耐腐蚀、低成本、长寿命方向发展。其中，以镀锌铝镁带钢为原材料的光伏支架具备耐蚀、长寿命、易加工等特点，随着光伏产业发展，镀锌板产量逐年增加，2023 年 1-7 月镀锌板产量 2670 万吨，同比增加 9.8%。

图 15：中国光伏年度装机 | 单位：万千瓦时



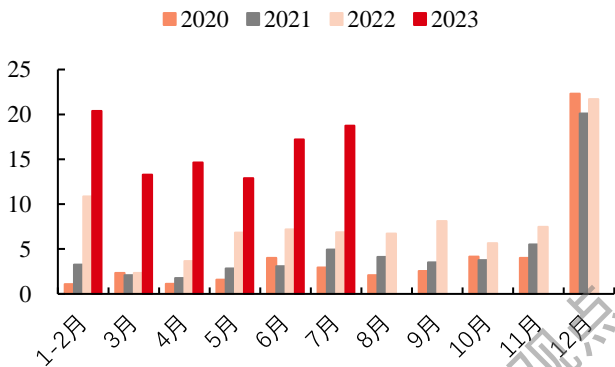
数据来源：国家统计局、Wind、华泰期货研究院

图 16：电网新增 220 千伏及以上长度 | 单位：千米



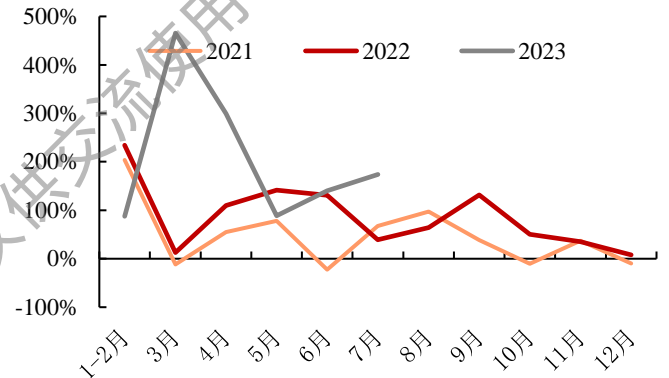
数据来源：国家统计局、Wind、华泰期货研究院

图 17：中国光伏新增装机 | 单位：GW



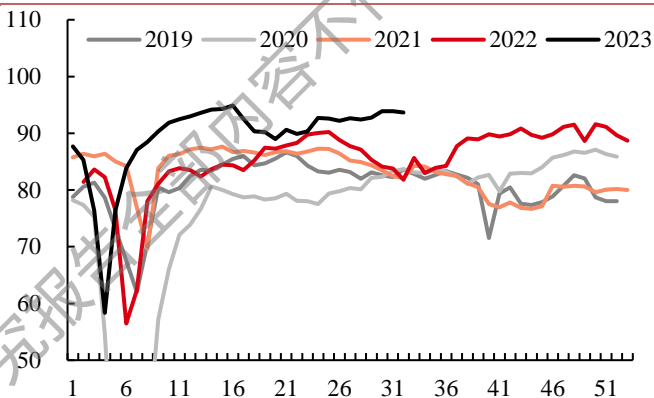
数据来源：国家统计局、华泰期货研究院

图 18：中国光伏新增装机同比增速 | 单位：%



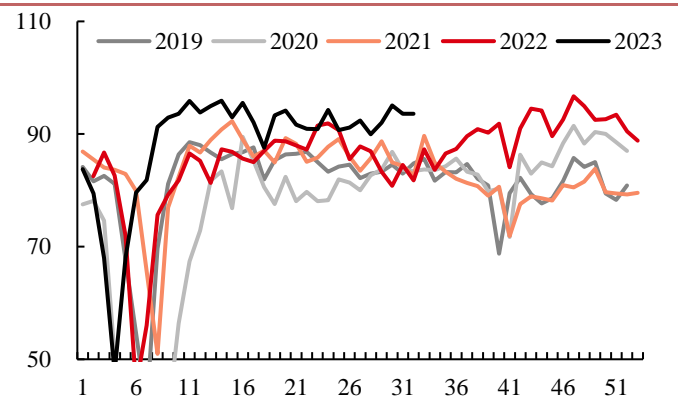
数据来源：国家统计局、华泰期货研究院

图 19：镀锌板卷产量 | 单位：万吨



数据来源：钢联、华泰期货研究院

图 20：镀锌板卷表观需求 | 单位：万吨

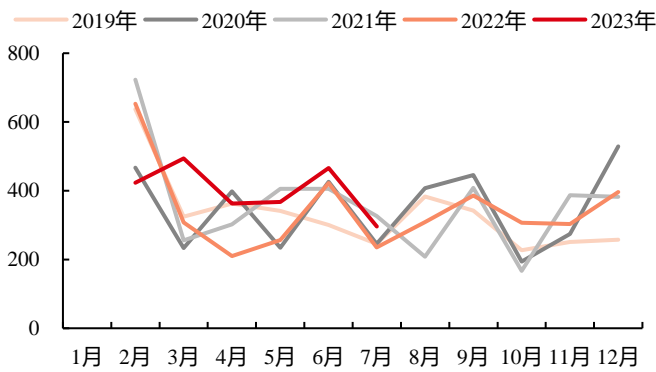


数据来源：钢联、华泰期货研究院

### 3.3 造船业发展带动厚板消费增长

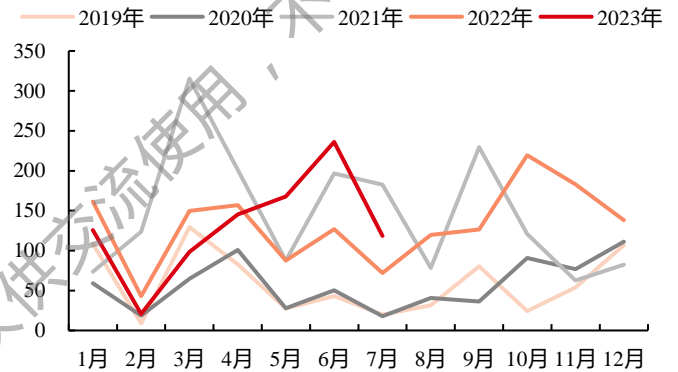
据中国船舶工业行业协会和中国合金报数据，2022年全国造船完工量3786万载重吨；手持订单量2023年1-7月累计同比增速23.4%。中国造船完工量、新接订单量和手持订单量均有较高的增长。高端船型市场份额持续扩大，其中大型液化天然气运输船占全球市场份额的25.9%。从钢材品种消费结构看，造船行业消费钢材约85%为中厚板，船舶大型化带动高强度造船板占比快速提高，2022年我国主要中厚板生产企业高强度船板产量占比达到62.1%。中国厚板产量近些年始终保持正增长，2023年1-6月厚板产量增速达到21.4%。

图 21：中国造船完工量 | 单位：万载重吨



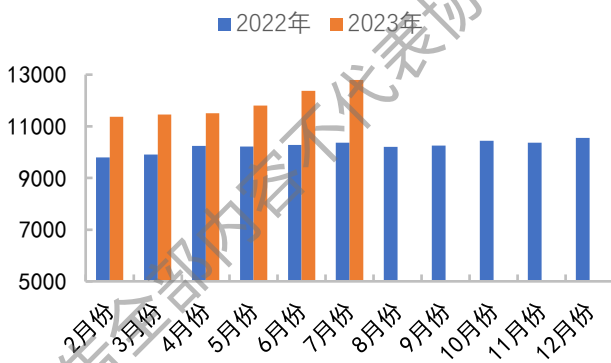
数据来源：wind、华泰期货研究院

图 22：承接新订单量 | 单位：万载重吨



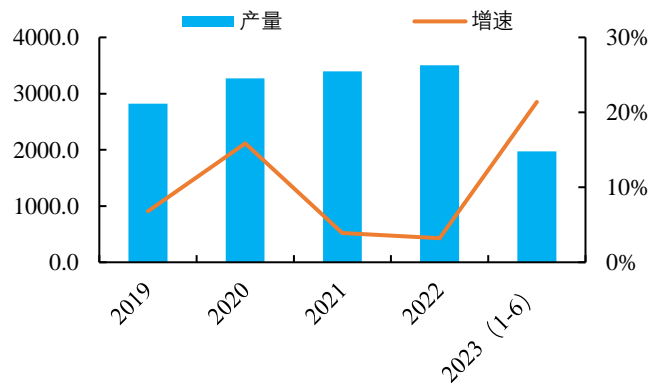
数据来源：wind、华泰期货研究院

图 23：手持船舶订单量： | 单位：万载重吨



数据来源：wind、华泰期货研究院

图 24：厚板产量及增速 | 单位：万吨



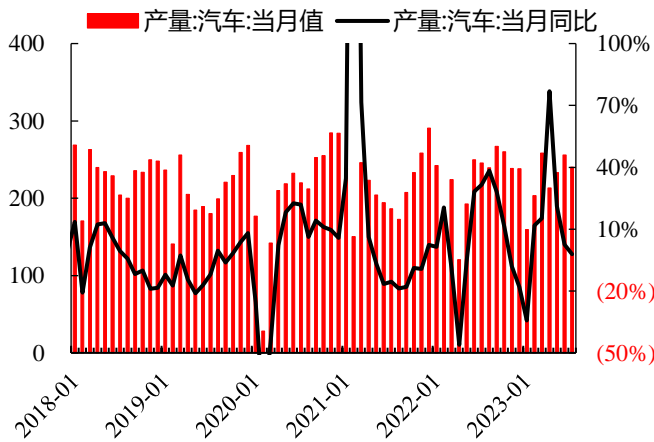
数据来源：钢联、华泰期货研究院

### 3.4 汽车产销保持高速增长带动冷轧薄宽钢带等增长

近些年中国汽车制造业逐步发力，汽车行业整体表现优于其它用钢行业，主要在于内需与外需共同发力。受益国家继续实施阶段性减征部分乘用车车辆购置税政策，预计汽车

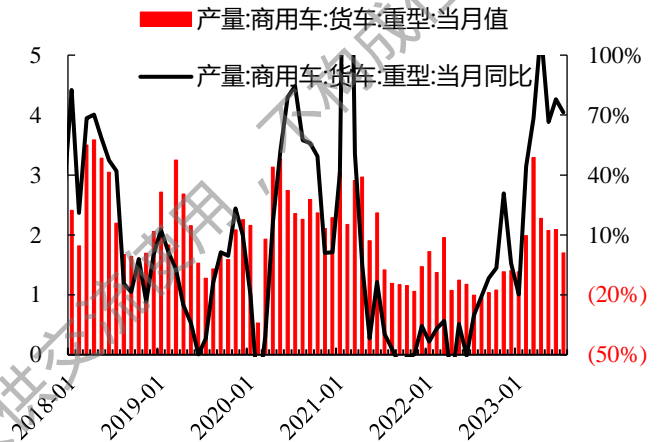
产销仍保持高速增长。近年来新能源汽车异军突起，新能源汽车在汽车产量中的占比不断提升，很大程度上推升了当前的汽车产销。2023 年新能源汽车购置税减免将继续推行。根据国家统计局数据，2023 年 1-7 月份我国汽车累计产量为 1540.8 万辆，同比增长 4.5%。销量方面，1-7 月份广义乘用车销量为 1144.7 万辆，同比增长 1.85%。此外随着建筑、基建行业发展，重卡产销也将有所恢复。汽车制造中需要用到冷轧薄宽钢带、镀锌板等，以上和家电用钢有重叠之处，在此不具体进行用途分类。

图 25：汽车产量当月值 | 单位：万辆



数据来源：国家统计局、wind、华泰期货研究院

图 26：重型车产量 | 单位：万辆

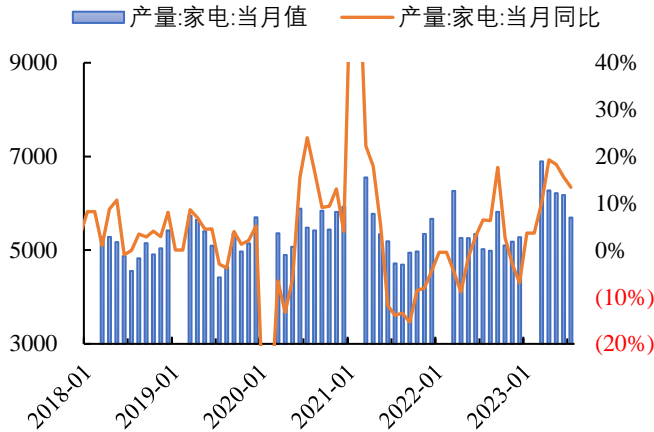


数据来源：海关总署、华泰期货研究院

### 3.5 家电内需潜力释放带动冷轧电工钢板增长

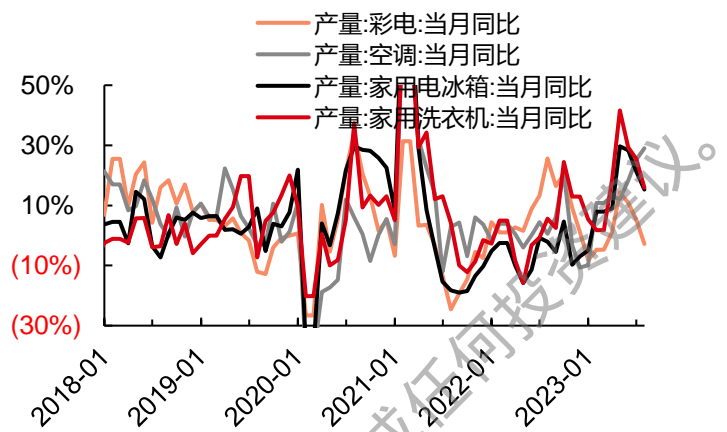
2023 年家电行业表现良好，中国家电取得了长足进步，2023 年 7 月同比产量增加 13.4%。2023 年 7 月家电都保持高速增长，其中冰箱和洗衣机增长率分别达到 15.3% 和 15.9%，空调当月同比增速达到 29.0%。展望 2023 年下半年家电行业将延续改善趋势，外需虽然有所走弱，但家电主销市场仍在国内，随着房地产市场企稳回暖和人民消费水平提高，家电产量同比持续增长。家电用到的钢材主要有电工钢、镀锌板和冷轧薄板，2023 年 1-6 月冷轧电工钢板带和冷轧薄宽钢带增速分别为 1.6% 和 4.4%。

图 27：家电产量及同比 | 单位：万台



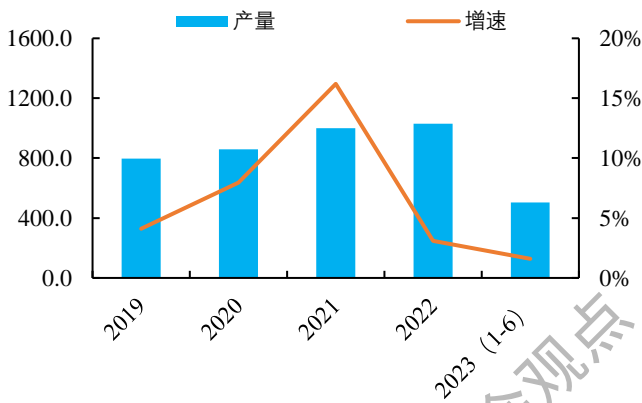
数据来源：国家统计局、钢联、华泰期货研究院

图 28：四大家电产量同比 | 单位：%



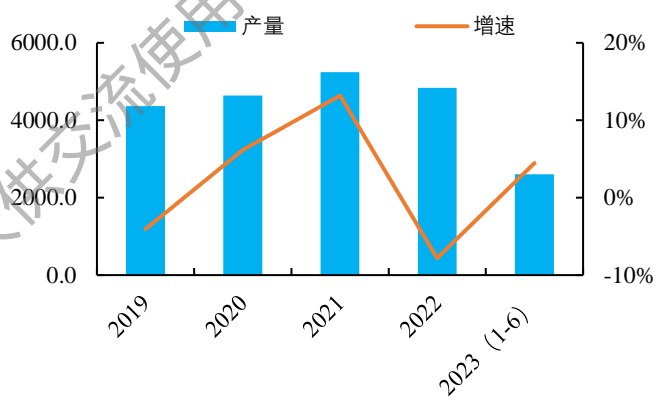
数据来源：国家统计局、钢联、华泰期货研究院

图 29：冷轧电工钢板带产量及增速 | 单位：万吨



数据来源：国家统计局、华泰期货研究院

图 30：冷轧薄宽钢带产量及增速 | 单位：万吨



数据来源：国家统计局、华泰期货研究院

## 四、结论

2023 年 1-7 月中国钢铁工业保持稳定增长，日均铁水产量处于历史同期高位水平。2023 年生铁高产量的情况下，五大材库存维持低位，证明了中国钢材消费的韧性。

2022 年螺纹和线材都出现了不同程度的产量降低，降低幅度分别为 4.5% 和 5.7%。但是，随着国内经济结构转型和产业升级，钢材消费逐渐变的更为多元化，板带用钢消费量持续增加。

钢结构带动中厚板等板带消费量增长，2022 年我国钢结构用钢消费中厚板、热轧卷板等板带的比例约为 67.8%，热轧 H 型钢占比约为 14.1%。钢结构发展带动板带用钢持续增长，2023 年 1-6 月份中板和中厚宽钢带继续保持高速增长，增长率分别为 4.8% 和 5.7%。

钢结构用钢发展也带动了 H 型钢用钢量增加，2023 年 1-7 月 H 型钢产量为 937.9 万吨，

同比增速为 20.0%。

**新能源快速发展带动镀锌板等发展**，我国发电装机向绿色化方向转型发展，非化石能源发电装机规模屡创历史新高，中国光伏年度装机同比远高于世界水平，并保持高速增长，7 月光伏新增装机容量 18.74GW，同比增幅达 174%。随着新能源的发展，中国电网新增长度逐步增加，2022 年增幅达到 25.1%，光伏支架所需的镀锌板产量逐年增加，**2023 年 1-7 月镀锌板产量 2670 万吨，同比增加 9.8%。**

**造船业发展带动厚板消费增长**，中国造船业手持订单量 10557 万载重吨，同比增长 10.2%，造船行业消费钢材约 85%为中厚板，2022 年我国主要中厚板生产企业高强度船板产量占比达到 62.1%。中国厚板产量近些年始终保持正增长，**2023 年 1-6 月厚板产量增速达到 21.4%。**

**家电内需潜力释放带动冷轧电工钢板带增长**，2023 年家电行业表现良好，2023 年 7 月同比产量增加 13.4%，其中冰箱和洗衣机增长率分别达到 15.3%和 15.9%，空调当月同比增速达到 29.0%。家电用到的钢材主要有电工钢、镀锌板和冷轧薄板，2023 年 1-6 月冷轧电工钢板带增速为 1.6%。

**汽车产销保持高速增长带动冷轧薄宽钢带增长**，根据国家统计局数据，2023 年 1-7 月份我国汽车累计产量为 1540.8 万辆，同比增长 4.5%。销量方面，1-7 月份广义乘用车销量为 1144.7 万辆，同比增长 1.85%。汽车制造中需要用到冷轧薄宽钢带，2023 年 1-6 月冷轧薄宽钢带增速 4.4%。家电和汽车用钢中镀锌板和冷轧薄宽钢带有重叠部分，数据分析中未进行详细拆分。

中国钢材消费结构发生了巨变，钢材消费由螺纹、线材逐步转为板带钢消费为主，板带钢消费量持续增加。中国钢材消费对建筑行业的依赖大幅下降，新能源、船舶制造、汽车制造等行业支撑钢材消费结构转型，构成未来几年钢材消费新的增长极。

## ■ 策略

关注钢材消费结构变化，客观评价钢材的需求。密切关注新能源、船舶制造、汽车制造等行业对钢材用量的拉动效应，辩证看待中国钢材消费韧性和消费结构的不断优化。

## ■ 风险

海外经济衰退。

## 免责声明

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，投资者并不能依靠本报告以取代行使独立判断。对投资者依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华泰期货研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

华泰期货有限公司版权所有并保留一切权利。

## 公司总部

广州市天河区临江大道1号之一2101-2106单元 | 邮编: 510000

电话: 400-6280-888

网址: www.htfc.com