

中国产业竞争情报网特别发布

2012 年钢铁行业研究红月刊

世界钢铁行业市场运行现状及趋势分析

(2012-03 期)

Contents

致读者.....	1
一、世界钢铁行业的发展历程.....	2
二、当前世界钢铁行业的现状.....	3
三、世界钢铁行业的发展趋势.....	4
四、影响钢铁行业盈利能力的因素分析.....	5
4.1 经济增长.....	6
4.2 原材料、能源、运输等因素及钢铁价格.....	6
4.3 技术水平.....	6
4.4 行业竞争状况.....	7
4.5 钢铁产品的未来需求.....	7
五、钢铁行业发展动态.....	7
5.1 宝钢湛江项目最后冲刺，高端项目或压缩落后产能空间.....	7
5.2 重钢在靖江打造年周转 1200 万吨铁矿石中转基地.....	8
5.3 包钢股份与首钢、奇瑞合建钢材加工中心.....	8
5.4 穆迪：今年中国钢铁需求增速将大跌.....	8
5.5 纽柯钢铁第一财季盈利目标不及市场预期水平.....	8
5.6 巴西对中国的不锈钢圆形焊管启动反倾销调查.....	8
关于作者.....	9
联系我们.....	9
特别声明.....	9

致读者

钢

铁行业作为国民经济的支柱产业，产业链较长，受上下游影响较大。我国钢铁业存在明显周期性，其中钢铁业固定资产投资、房地产新开工面积可作为钢铁价格前瞻性指标。国内钢铁业后续价格存在上涨空间，但毛利率下滑成为必然。为了提升自身竞争力，钢铁企业必须在产业链整合、技术进步产品升级以及产品结构调整等方面加大力量。

从我国钢铁工业面临的资源、环境、市场无序竞争和不断增加的贸易摩擦等诸多压力和挑战看，2011年，我国钢铁工业要以结构调整为主线，把控制总量、优化布局、联合重组、科技进步、清洁生产、节能减排作为转变发展方式的突破口，加快资源保障体系建设，提升产业素质和国际竞争力，进一步推动钢铁工业结构调整和产业升级，满足国民经济和社会发展对钢铁产品的需要，走科技含量高、经济效益好、资源消耗低、环境友好、国际竞争力强的新型钢铁工业发展道路，促进行业健康可持续发展。为此，我国钢铁工业应优先加快品种质量、产业链、节能环保、联合重组和布局调整几个方面发展。

北京华经纵横咨询有限公司长期从事国内外钢铁行业研究，我们定期向外界发布最新的研究成果，本期钢铁行业研究红月刊课题为“**世界钢铁行业市场运行现状及趋势分析**”，重点向读者呈现如下内容：

- 世界钢铁行业的发展历程
- 当前世界钢铁行业的现状
- 世界钢铁行业的发展趋势
- 影响钢铁行业盈利能力的因素分析
- 钢铁行业发展动态

一、世界钢铁行业的发展历程

从 20 世纪至今，钢铁工业的大发展使钢铁的使用空前扩大，世界钢铁产量一直持续高增长。1901 年全球的钢产量为 3000 万吨，而 2009 年全球的钢产量为 12.325 亿吨，2010 年全球的钢产量为 14.173 亿吨，2011 年全球的钢产量为 14.900 吨，美国、前苏联、欧共体、日本和中国的钢产量分别于 1953 年、1967 年、1969 年、1975 年和 1996 年超过一亿吨。20 世纪，全球钢产量累计达到 327.02 亿吨，就工业原材料的应用量和应用范围来讲，20 世纪堪称“钢铁的世纪”。从发展历史来看，20 世纪世界钢铁工业的发展大致可以分为四个阶段。

第一阶段：1901—1951 年。20 世纪初全球年产 3104 万吨，平均年增长速度为 4%，到 1951 年，世界钢产量达到 2 亿吨。这一阶段，世界范围内以高炉、平炉、模钢和初轧技术为主体发展钢铁工业。钢铁的产量主要集中于西方发达资本主义国家，其中美国的钢产量约占到全球钢产量的 45%。

第二阶段：1952—1974 年。这一阶段，高炉逐渐大型化，氧气顶吹转炉炼钢法出现并开始淘汰平炉，进入转炉炼钢阶段；连铸工艺出现，传统模铸工艺逐渐被淘汰；炼钢生产技术这一阶段取得重大变革，世界钢产量以年均 4.5% 的速度增长，钢产量由 2 亿吨增加到 8 亿吨，其中日本以 13.4% 的年均速度高速增长。日本钢铁工业以大型化、连续化和自动化为技术核心建设了一批大型的钢铁联合企业，实现了规模生产、低成本和高质量的目标，取代美国成为世界第一钢铁大国。

第三阶段：1975 年以后。受第二次石油危机的影响，市场对钢铁的需求相对减少，全球钢产量徘徊在 7.8 亿吨左右，年增长仅为 0.1%。在这一阶段现代化的炼钢技术、连铸连轧等新兴冶金工艺的出现，使世界钢铁工业进入了崭新的时代，总产量虽然没有大的增加，但产品的质量却有了飞跃。先进的产钢国家，如日、美、韩等加速钢铁工业的结构调整，优化钢铁工业结构。这一时期，中国钢铁工业快速发展，产量从 1978 年的 3178 万吨增长到一亿吨以上。20 世纪 90 年代后期，全球钢铁生产过剩，钢铁工业经济效益降低，国际钢铁市场竞争加剧。

第四阶段：进入新世纪以来（2000 年至今），以 2007 年为“分水岭”，世界钢铁生产经历了快速上升和突然下降两个阶段。2000—2007 年，伴随着全球经济的复苏和快速增长，特别是新兴经济体经济的快速增长，世界钢铁工业步入了前所未有的高速增长期。但 2008 年下半年爆发全球性的金融危机，世界钢产量又开始下滑，之后进入缓慢增长期。

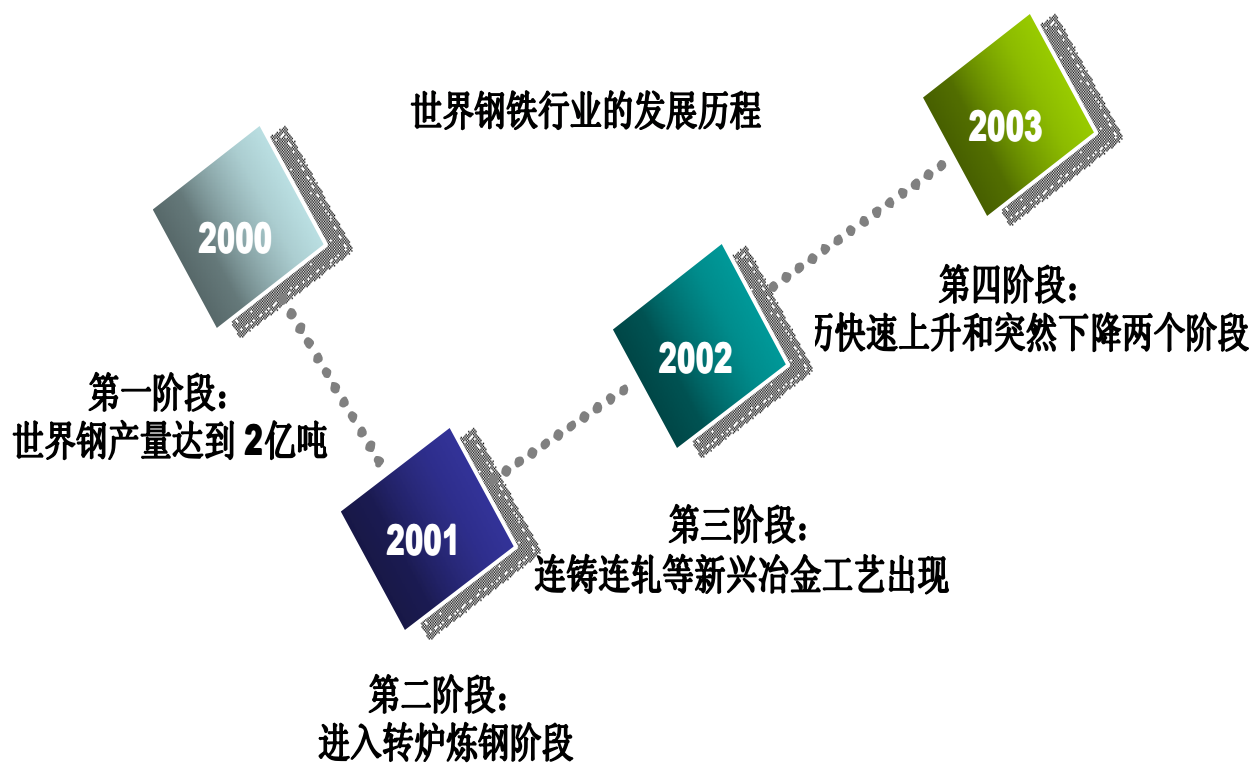


图 世界钢铁行业发展历程

二、当前世界钢铁行业的现状

钢铁工业是现代化国家的重要基础产业和国民经济的支柱产业。从整体现状和发展趋势来看，国际钢铁行业主要有如下特点：

（1）市场全球化、一体化程度加深

WTO 框架下的国际钢铁市场以自由贸易为基本原则，各国有关钢铁产品关税的逐步降低，配额、许可证等非关税壁垒的逐步减少，极大地促进了钢铁市场全球化、一体化格局的发展。近年来，钢铁年贸易量占当年世界钢铁总产量的比例迅速提高，贸易量的增长速度明显超过钢产量的增长，国际钢铁市场全球化、一体化的程度正在加深。

（2）市场竞争日益激烈

20 世纪 90 年代后期，由于全球钢消费量的增长速度低于钢生产能力的增长速度，部分钢铁产品如不锈钢、镀锡板、镀锌板等出现一定程度的供大于求，市场价格持续低迷。1999 年第四季度以来，国际钢铁市场的需求有所增长，市场价格止跌回升，但结构性供求失衡的矛盾尚未缓解，长线品种市场价格低位徘徊的基本格局短期内难以根本改变。在 WTO 自由贸易原则的影响下，各国市场日趋开放，相对过剩的钢铁产能和更加开放的市场使钢铁行业国际竞争日益激烈。

（3）资产重组步伐加快

激烈的市场竞争使各国钢铁企业面临巨大的重组整合压力。20 世纪 90 年代以来，全球钢铁工业开始了新一轮的资产重组和结构调整，主要特征为：以资产为纽带，组建跨国性集团公司，通过强强联合，提高企业集中度，实现专业化分工和有限资源的合理配置；压缩生产规模，集中精力生产高质量、高附加值产品，以获得更高的经济效益；资本的国际化趋势更加明显，企业在向外输出产品和技术的同时，更加注重资本输出，通过在市场所在地区合资、独资建厂（主要是生产高附加值和深加工产品），以回避钢材贸易壁垒，扩大国际市场份额。

（4）产品结构调整力度加大

为了应对日益激烈的市场竞争，全球主要钢铁企业从 20 世纪 90 年代开始限制生产规模，调整产品结构，增加高质量、高附加值产品的比重，以获取更高的经济效益。通过关闭一些长线材生产厂，实行大量裁员，把发展的重点向开发、增产高技术含量、高附加值产品转移；投入巨资对现有生产线进行超前性的技术改造，促使钢铁生产技术装备水平、工艺流程自动化控制水平不断提高，进而达到提高生产效率、改进产品质量、降低生产成本的目的。2000 年，国际钢材贸易中高附加值产品的比例日益提高，板管产品的比例已达到 65%。

1. 市场全球化、一体化程度加深

2. 市场竞争日益激烈

3. 资产重组步伐加快

4. 产品结构调整力度加大

图 国际钢铁行业特点

三、世界钢铁行业的发展趋势

世界钢铁工业的发展趋势主要表现为：

（1）在发展中国家（特别是中国和印度）经济持续增长的带动下，世界钢产量快速增长，但 2008 年下半年由发达国家引发的金融危机随即蔓延全球，导致发达国家钢产量大幅萎缩，发展中国家中，仅中国和印度产量增长。未来短期内，世界钢产量能否增长，主要取决于经济发达国家经济复苏的力度。

（2）世界经济发展的地区性不平衡，导致世界钢铁工业发展与布局向亚洲特别是中国大陆和东南亚地区转移。同时，非洲的钢铁工业尚未开发，欧美日等国家的钢铁工业将基本保持现状或有少量增长。与此同时，世界钢消费中心也快速向亚洲地区转移。

（3）从世界钢材消费的品种结构看，过去 10 年间，长材产量占钢材总计产量的比重在 42%-45%之间波动，板材为 50%-55%。长材占比略有攀升，而板材占比略有小幅下滑。随着发展中国家经济起飞，基建工程和房地产工程对建筑长材的需求量快速增长，超过板材需求的增幅。

（4）世界连铸比普遍提升，意味着各国和各地区钢铁生产装备水平上升，钢铁制造加工成本趋同，很难再通过增加投资改造和增添新设备，提高企业的成本竞争力。

（5）2000—2006 年世界粗钢生产和需求都基本上保持平稳，生产不足和过剩都仅相当于当年钢表观消费量的 1%左右，但

自 2007 年起，生产过剩的压力开始呈现，并持续至今。

（6）过去 10 年，世界钢铁企业出现了多伦并购浪潮，涌现出了粗钢产能超过 1 亿吨的安赛乐米塔尔公司，经过并购整合，欧洲以及北美钢铁产业的结构调整基本完成。

（7）世界半成品和钢材出口量占世界钢产量的比重持续下滑，显示出在发展中国家在市场需求旺盛的带动下，纷纷加大本地的钢铁投资，以满足本地用户需求为主。与此同时，世界半成品和钢材进口量占钢表观消费量的比重也出现小幅下降走势。

（8）随着铁矿石、焦煤等钢铁生产原料供应的持续紧张，钢铁企业加大了产业链垂直整合，多家钢铁企业积极收购铁矿石和焦煤等原料资源，以确保有稳定的原料供给、控制成本和确保企业利润。

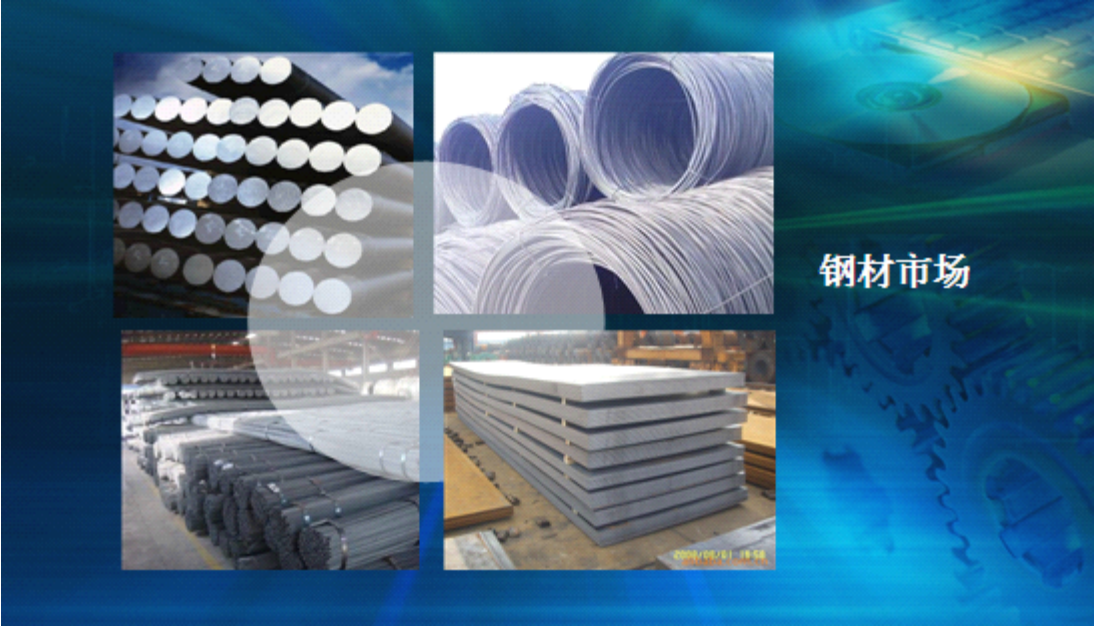


图 钢材产品示意图

四、影响钢铁行业盈利能力的因素分析

对钢铁行业来说，影响其盈利能力的主要因素是：①经济增长；②原材料、能源、运输及钢铁价格；③技术进步；④行业竞争状况；⑤未来需求等因素。



图 影响钢铁行业盈利因素

4.1 经济增长

从全球看，钢铁需求量随着世界经济的发展继续增长，从一个国家来说，钢铁行业的发展也与这个国家经济的发展成正相关的关系。经济周期因素对钢铁行业的影响主要表现在：经济增长速度的快慢直接影响社会对钢铁量的消费需求，从而影响钢铁产品的价格，进而影响钢铁行业的盈利能力。因为：钢铁行业是基础原材料行业，产品主要用于基础建设、交通运输、机械制造、石油、金属加工等行业，因此这些相关行业的发展周期、景气状况和生产成本的变化可能对本公司的经营带来一定影响。经济增长或者经济周期因素是影响钢铁行业盈利能力的主要因素之一。

可以说，钢铁行业发展受经济周期的影响是比较明显的，当国民经济处于快速增长时期，钢铁产品的市场需求旺盛，价格上涨；当国民经济进入调整时期，钢铁产品的价格也将随之下跌。

4.2 原材料、能源、运输等因素及钢铁价格

铁矿石是钢铁工业的重要原料，目前世界钢产量的 2/3、我国钢产量的绝大部分是以铁矿石为基本原料生产的，铁矿石构成了钢铁产品的主要生产成本。因此，铁矿石价格的变化是影响钢铁产品生产成本的关键因素。

同时，钢铁行业生产经营过程中耗用的水、电、煤气等能源以及钢铁产品货物的运输也构成了钢铁行业的经营成本及盈利能力。如果水、电、煤气等能源价格变动，将会直接影响钢铁行业的生产成本；钢铁企业距离原材料基地的远近程度，将影响原材料进料的运输费用，也将影响其产品的成本，另外，钢铁企业距离钢材消费者（客户）的远近，将直接影响到运输费用，进而影响到企业的销售成本及业绩。

另外，钢铁价格是影响钢铁行业盈利能力的直接因素，钢铁价格的上涨将显著提高钢铁行业盈利能力，钢铁价格的下降将削弱其盈利能力。

4.3 技术水平

技术水平是影响钢铁行业盈利能力的重要因素之一。一方面，钢铁行业技术水平的提高可以改进现有的生产工艺，缩短生

产流程节约原材料和能源的消耗，以达到节约能源和改善环境、降低生产成本的目的；另一方面，科学技术的发展能够使钢铁行业生产更高效能的钢材，满足社会的需要，同时，高性能钢的大量使用，降低了钢铁用量，形成钢产量下降、产值上升的钢铁产业高级化现象。技术进步对钢铁行业盈利能力的影响主要来自三个方面：一是对生产工艺的影响，进而对生产成本的影响；二是技术进步导致钢铁替代品的产生，从而减少对钢铁的需求；三是技术进步导致钢铁产品对其他材料的替代，从而增加对钢铁的需求。

因此钢铁企业提高自身的生产技术，优化生产工艺，降低生产成本，可以提高产品质量，降低产品成本，提高盈利能力。

4.4 行业竞争状况

我国钢铁行业作为国家的支柱产业之一，由于 20 世纪 90 年代初，房地产热的带动，国内钢材价格飞涨，受利益驱使，国内钢铁行业低水平重复建设非常严重，导致国内钢铁生产出现结构性过剩，钢铁企业普遍面临巨大的生存压力，竞争十分激烈。长期的市场能力扩展使得国内普通产品市场趋于饱和，市场竞争日益加剧。上述情况的出现，一方面能够促使行业内企业不断提高产品质量，开发高附加值产品，优化产品结构，但是另一方面存在的恶性竞争也会给国内钢铁行业的长远发展造成一定的不利影响。

由于专业化分工不明确，重复建设严重，产品结构雷同，伴随着钢材产量快速增长，钢材产品结构性失衡矛盾越来越突出，目前，国内中小型材、低档次产品的生产能力处于相对过剩状态，而高附加值和高技术难度的品种（“双高”产品）的自给率较低，大部分依赖进口，随着国内市场的不断开放，国产钢材面临进口钢材的冲击增大。

4.5 钢铁产品的未来需求

所有钢铁工业都有一个共同特点，工业化开始阶段，产钢量是上升的，上升到一定程度后出现高峰期，高峰期所对应的就是工业发展基础建设高峰。随着基础设施建设的完成，开始出现稳定期，美国就是这个趋势，虽然其钢铁工业的年产量波动大，但总的趋势是清楚的。英国也是如此，其工业化起步很早，到 50 年代进入高峰期，石油危机后步入稳定期。法国和英国、美国的情况不一样，由于再次世界大战的破坏，到二战后才开始恢复，进入高峰期是 60 年代以后，90 年代初期以后进入稳定期。日本钢铁工业的起步是在二次世界大战以后，但其发展速度是世界上最快的，我们中国的速度还赶不上日本，在发展速度上只能名列第二，日本名列第一。到 70 年代，经过快速发展的增长期，90 年代进入高峰期。我们中国从 80 年代以后，钢铁工业进入高速发展阶段，90 年代后期进入高峰期，韩国 90 年代比我们进入高峰期稍早。因此，从国际上的钢铁工业发展的曲线看，所有的国家都基本上经历了相同的发展阶段。进入工业化阶段，钢产量都是增长的，高峰期大致要持续 30 年。

我国现在正处于工业化阶段，基础建设、交通运输、机械制造、汽车、石油、金属加工等行业还有大发展，再加上，我国地广人多，因此高峰期估计要更长，估计需要持续 50 年甚至更长时间。

五、钢铁行业发展动态

5.1 宝钢湛江项目最后冲刺，高端项目或压缩落后产能空间

湛江市市长王中丙接受专访时透露，就宝钢湛江港项目和武钢防城港项目批准的申请，国家发改委正在写相关报告，很快将上报国务院，有望获批，除了 30 万吨级湛江港码头，宝钢湛江港项目前期工作已经万事俱备，包括人员转移、球团厂、地下管道网络等都基本完成。

5.2 重钢在靖江打造年周转 1200 万吨铁矿石中转基地

伴着重钢澳矿项目的开工，一条跨海物流通道也正在随之完善。来自重钢集团消息，重钢位于澳大利亚伊斯坦鑫山磁铁矿项目投产后，铁矿石将经由位于澳大利亚西部海岸的杰拉尔顿港口运回国内，这一申请，已经获得了当地港务局的授权批准。

5.3 包钢股份与首钢、奇瑞合建钢材加工中心

3 月 13 日从包钢股份获悉，该公司与首钢、奇瑞汽车共同出资的包钢首瑞材料技术有限公司，其钢材加工中心项目一期工程设计合同签约。这标志着包钢首瑞材料公司进入建设期。

在鄂尔多斯市装备制造基地成立的包钢首瑞材料技术公司，总投资 2.63 亿元，一期投资 1.5 亿元。其中，包钢的出资比例为 51%，首钢出资比例为 39%，奇瑞汽车出资比例为 10%。公司集钢材剪切、加工、配送为一体。

5.4 穆迪：今年中国钢铁需求增速将大跌

世界三大评级机构之一的穆迪在 12 日发布的《每周信用展望》中称，今年中国国内生产总值(GDP)的增长目标下调至 7.5%。经济发展速度可能放缓，兼之政府计划转变经济增长模式，从以投资促增长转向以消费促增长，这些因素对中国的钢铁生产商具有负面的信用影响。

中国钢铁企业已受到投入成本高、落后产能规模大、产出多为低端产品等问题的困扰。如果按照穆迪对中国 2012 年至 2013 年 GDP 增长率预测（7.5%~8.5%）的中值 8%，并假设今年的固定资产投资占 GDP 的比例与 2011 年相同，该机构预计 2012 年中国的钢铁需求增长率将锐减至 5.7%，几乎是前 3 年平均增长率 11.1%的一半。

5.5 纽柯钢铁第一财季盈利目标不及市场预期水平

美国钢铁制造商纽柯公司（Nucor Corp）给出了一个低于市场预期水平的第一财政季度盈利目标，称主要是考虑到价格压力和产品需求的不确定性，这推动该公司股价在交易中出现下滑。

该公司现在预期其第一财政季度将每股盈利 30 美分至 35 美分，将低于去年第四季度的每股盈利 43 美分，和上年同期的每股盈利 50 美分。市场分析师目前平均预期该公司当季将每股盈利 69 美分。

5.6 巴西对中国的不锈钢圆形焊管启动反倾销调查

2012 年 3 月 7 日，巴西发展工业外贸部外贸秘书处发布公告，决定对进口自中国的奥氏体不锈钢圆形焊管启动反倾销调查，涉案产品南共市关税号为 7306.40.00 和 7306.90.20。

关于作者

行业红月刊作者为北京华经纵横咨询有限公司，特刊由公司独家授权中国产业竞争情报网发布。

北京华经纵横咨询有限公司成立于 2003 年，其前身是“北京华经纵横经济信息研究中心”，依托《中国经济报告》课题组（课题组核心成员）成立，是国内最早的市场研究咨询机构之一。

华经纵横主营业务覆盖细分产业研究、市场专项调研、项目投资咨询、企业竞争监测、企业 IPO 咨询、企业形象推广、权威数据发布、产业规划、政府课题研究等领域，是国内具有影响力的咨询服务公司之一。

作为中国权威的第三方市场研究和投融资咨询服务机构，我们的研究成果得到政府有关部门、企业界和投资界的高度评价，被视为反映中国产业发展动向的最具权威性的成果之一。

联系我们

公司地址：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 110 室

联系电话：010—82252636

特别声明

行业研究红月刊由北京华经纵横咨询有限公司产业研究部撰写，红月刊中的信息或所表达的建议不构成对任何投资人的投资建议，红月刊版权北京华经纵横咨询有限公司所有。