

2023



中華商務網

ChinaCCM.cn
China Commodity Marketplace

中华商务网 2023 年大宗商品 年度分析报告系列 中厚板产品篇

2023 年 12 月

地址：北京市朝阳区惠河南街 1091 号

传真：86-10-8572539

网址：www.chinaccm.cn

2023 年中厚板市场形势分析 与 2024 年预测

2023 年 12 月

目 录

1. 2023 年中板基本面市场回顾	4
1.1 价格走势	4
1.2 钢厂生产情况	5
1.3 库存情况	6
2. 中厚板 2024 年需求展望	7
2.1 工程机械行业	7
2.2 造船行业	8
2.3 钢结构行业	9
2.4 风电行业	10
3. 总结及 2024 年预测	11

中厚板价格今年表现比较亮眼，随着钢厂利润逐渐修复，长流程钢厂多有复产，并且铁水倾向生产利润较好的中厚板品种，而短流程钢厂受制于废钢到货量的制约，产量未见起色。目前铁水产量已回归到正常水平，在品种板订单良好外加出口的拉动下，消费有较强韧性，而且去库效果显著，市场情绪稍有好转价格波动有所加剧，同时叠加限产政策的刺激，在政策以及利好消息的刺激下，短期中厚板价格将呈现爬坡走势，后期需要更多关注到宏观政策对黑色产业链的影响，以及政策落地见效的时间。

1. 2023 年中板基本面市场回顾

2023 年国内中厚板总体产量温和上涨，钢厂厂内库存较去年同期有所降低，但是重点城市社会库存高位运行，成为市场持续压制的稻草，国庆节后武安中厚板库存更是拉高 75 万吨的历年新高水平。同期市场成交量、钢厂手持订单水平较同期都有下降，市场呈现高供应、低需求，使得中厚板中枢整体承压。

供应面：正常生产，库存有压力。成本：铁矿石 焦炭价格震荡频繁。市场需求：库存消化困难。宏观经济：2024 年的经济环境有担忧。房地产：近期的调控政策在短时间内难有明显效果，历次调控都不是一步到位，需要时间去稀释库存量。但对行业的担忧在于如果让百姓手里的钱具有灵活性，流转性，以及对目前经济的现状和未来的预判，对于贷款的承担能力。另外，目前人口的增量急速下降及年轻人生活习惯的变化都不利于国内房地产行业的恢复，因此对于建材的需求以及对于其他钢材的价格影响也有迹可循。

1.1 价格走势

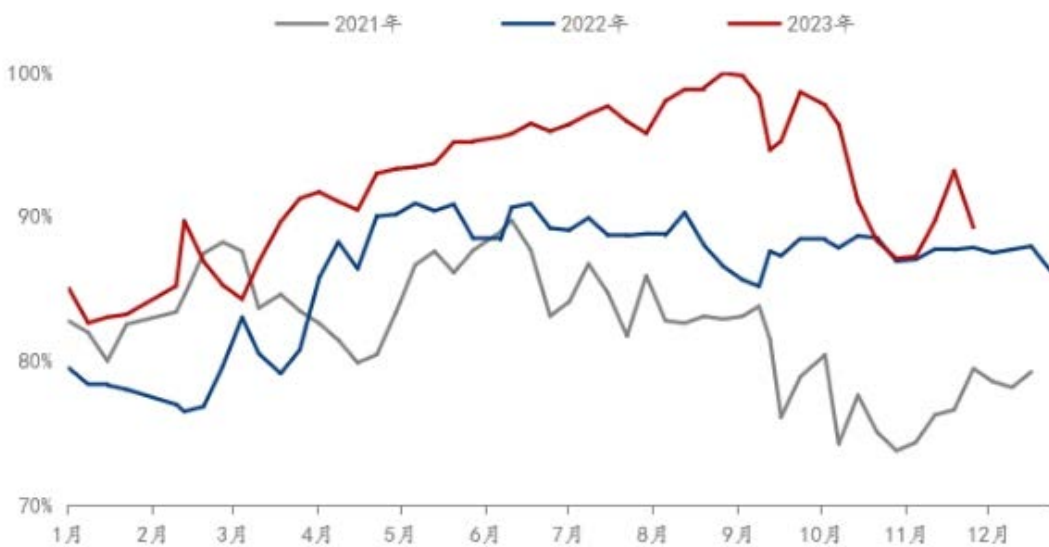
据中华商务网数据跟踪，截止 2023 年 12.27 日今年中厚板上海地区均价 4093 元/吨。



1.2 钢厂生产情况

1-11 月份国内 30 家中厚板生产企业中厚板产量存在温和增加表现。截止到 11 月 30 日，全国 30 家中厚板钢厂中厚板产量为 150.15 万吨，较 10 月底增加 24.98 万吨；1-11 月全国 30 家钢厂中厚板总量为 6786 万吨，同比去年同期增加 256 万吨。

全国中厚板产能利用率



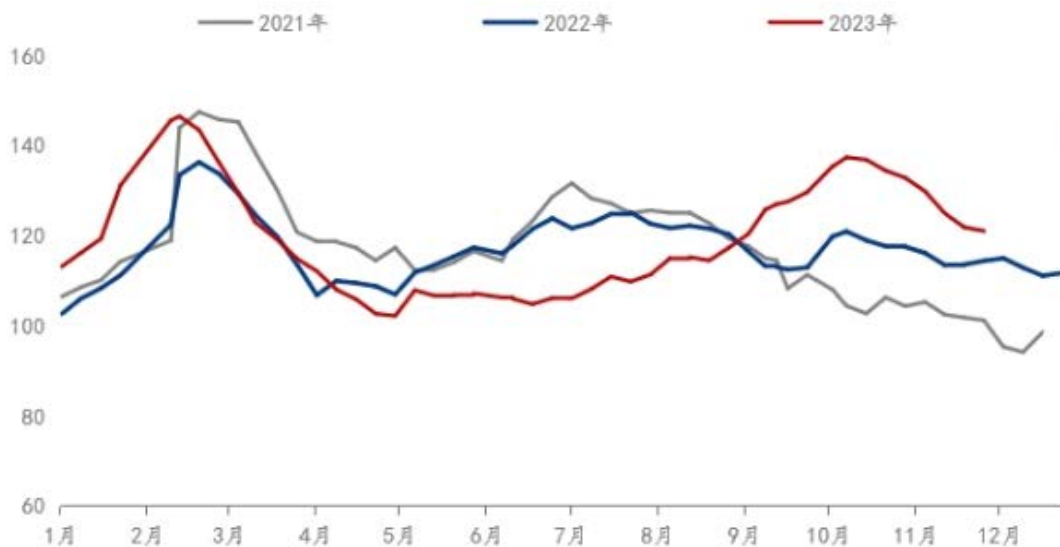
1.3 库存情况

从全国中厚板的库存表现来看，市场整体资源量呈现下滑趋势；其中华东、中南、华北地区，由于钢厂饱和度较高，资源库存较为丰富。得益于便捷的仓储物流环境，资源流转速度较快，市场资源去库变化较为显著。西北、东北地区，钢厂正常生产，且库存多本地消耗，资源量小幅增量。西南和华南地区资源库存无明显变化。

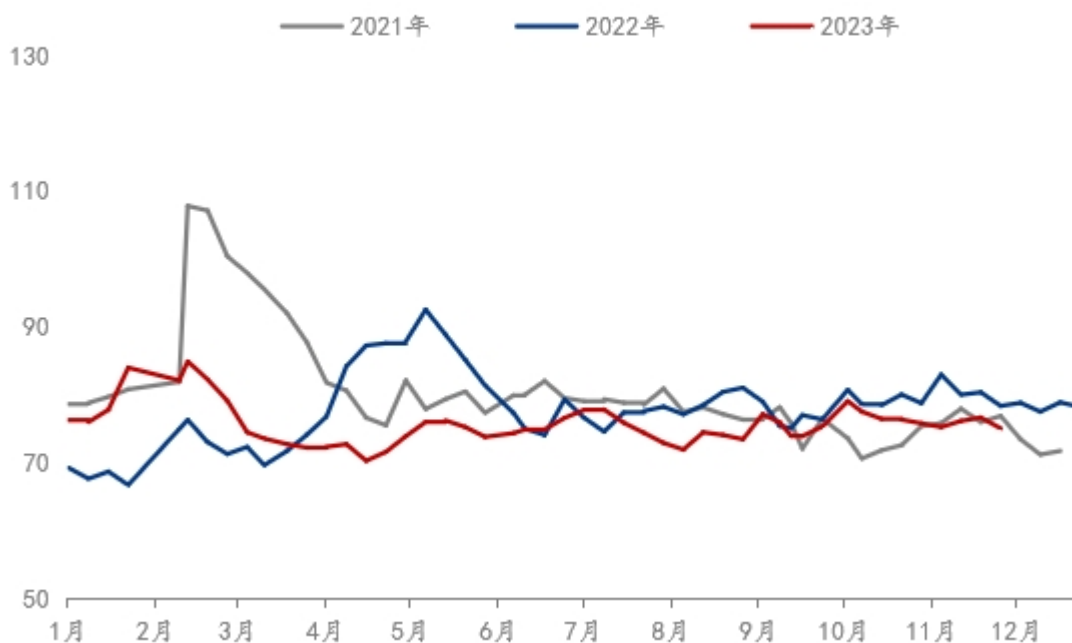
1-11 月份国内 30 家中厚板生产企业中厚板库存水平明显高于去年同期。截止到 11 月 30 日，全国 30 家中厚板库存总量为 66.5 万吨，较 10 月底下降 5.2 万吨，较年初下降 1 万吨。整体来看，年内钢厂中厚板库存最高值出现在 1 月下旬为 84.5 万吨，最低值出现在 3 月上旬为 51.5 万吨。



全国中厚板社库 单位：万吨



全国中厚板厂库 单位：万吨

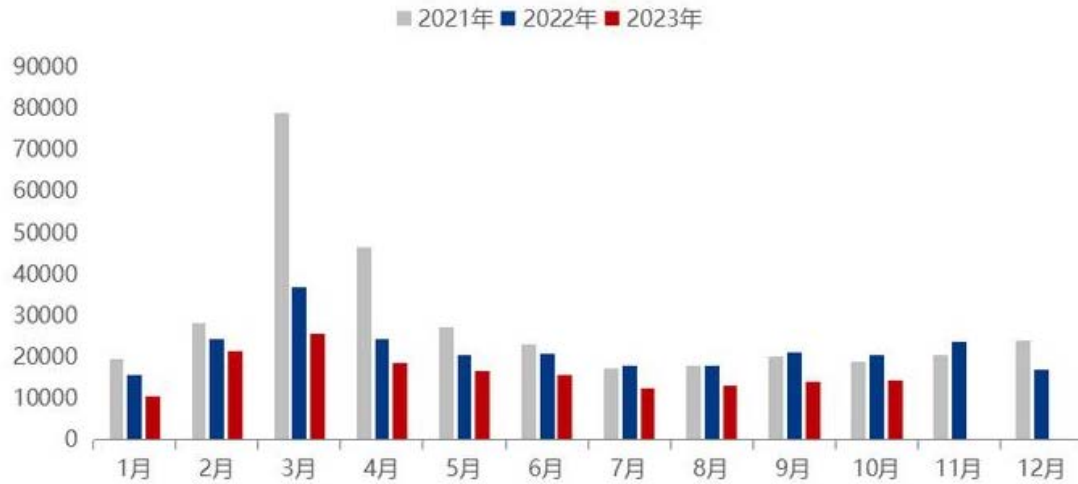


2. 中厚板 2024 年需求展望

2.1 工程机械行业

据中国工程机械工业协会对挖掘机主要制造企业统计，2023年1-10月，共销售挖掘机163396台，同比下降26%；其中国内74871台，同比下降43%；出

口 88525 台，同比下降 1.04%。挖掘机行业是典型的周期性行业，同时受宏观经济政策和基础建设等国家投资拉动的影响非常明显，自 2021 年 5 月起，中国挖掘机行业进入下行周期，市场持续调整，拐点仍需等待。



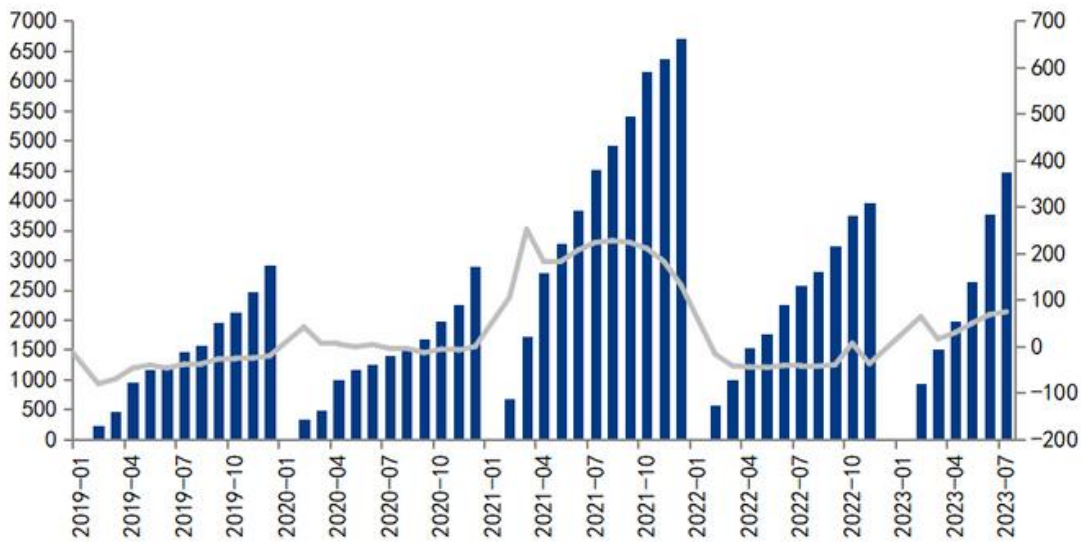
2021-2023 年国内挖掘机销量 (单位: 台) 来源: 钢联数据

2.2 造船行业

2023 年我国造船三大指标全面增长，国际市场份额继续全球领先，行业收入利润持续回升，船舶工业保持良好发展势头。工业行业协会数据显示，1-8 月，全国造船完工量 2798 万载重吨，同比增长 16.9%，占世界市场份额的 49%，高于 2014 年以来平均水平；新接订单量 5231 万载重吨，同比增长 86.5%，占世界市场份额的 68.8%，2023 年造船新接订单量将创历史新高；手持订单量 13155 万载重吨，同比增长 28.9%，占世界市场份额的 53.9%，创下自 2015 年以来新高。克拉克森数据显示，2023 年上半年，全球新接订单同比下降 17.7%，但我国船舶接单量逆势提升，预计短期内我国船舶制造仍是稳定增长态势。



近五年国内造船完工量情况 (单位: 万载重吨) 来源: 钢联数据

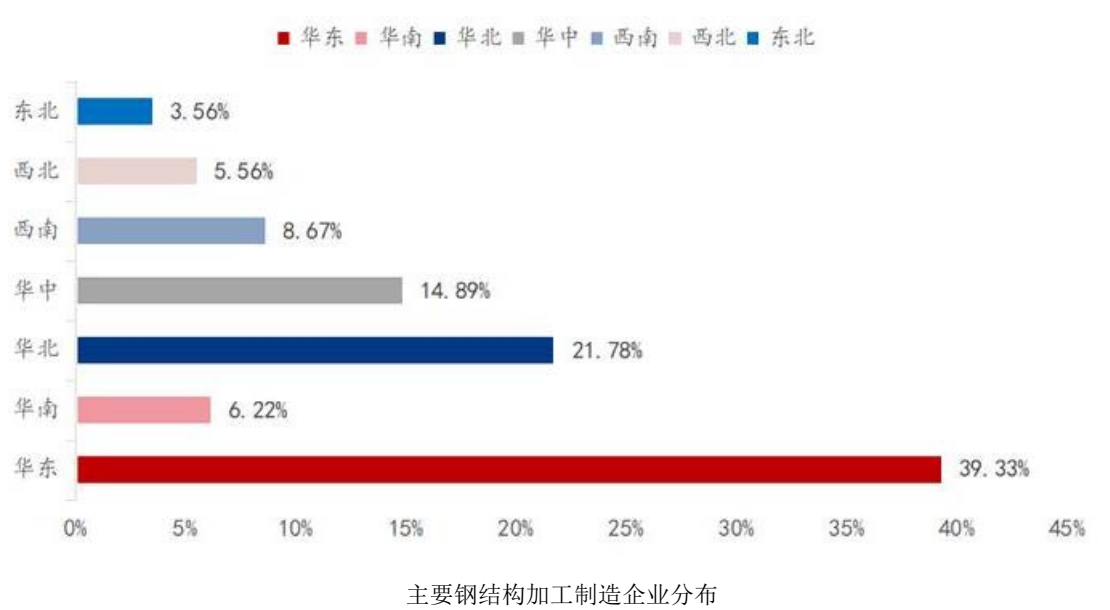


近五年国内手持船舶订单情况 (单位: 万载重吨) 数据来源: 钢联数据

2.3 钢结构行业

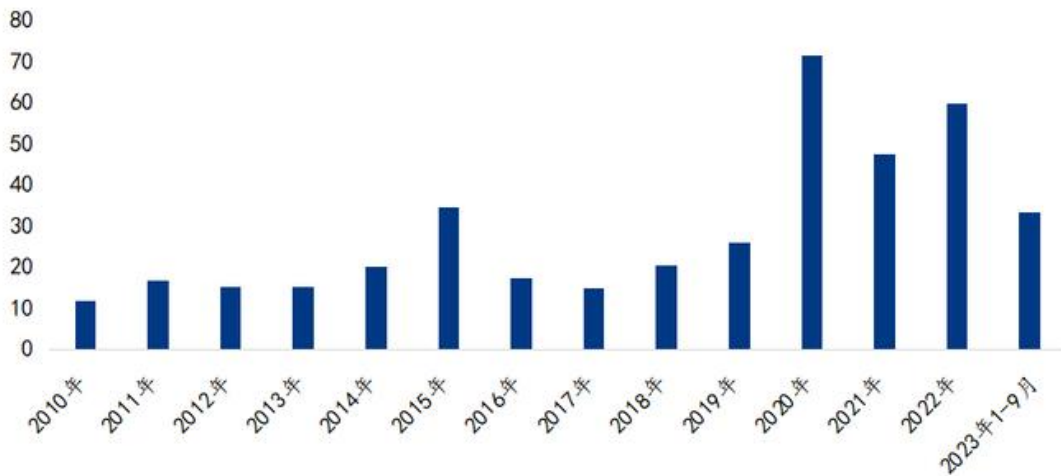
钢结构是由钢板或型钢等各类钢材通过焊接、螺栓等连接组成的结构, 具有强度高、自重轻、抗震性能好、施工周期短、绿色环保、可回收利用等优势, 主要应用于住宅、桥梁、工业厂房、大型公共建筑、风电、设备、塔桅等。作为藏钢于民、藏钢于建筑的重要形式, 钢结构具有广阔的应用发展前景。据测算, 钢结构住宅占比每提升 1%, 就能提升钢结构用量 150 万吨~200 万吨。数据显示, 2013 年—2022 年, 我国粗钢产量由 7.79 亿吨增至 10.18 亿吨, 增长 30.68%。同期, 钢结构产量由 4000 万吨增至 10140 万吨, 增长 153.5%。钢结构产量平均增速明显高于粗钢产量增速, 钢结构推广成效显著。2022 年, 我国钢结构产量达

到了 10140 万吨，比世界上除印度外的其他国家的粗钢产量还要高，市场规模巨大。



2.4 风电行业

21 世纪以来，在全球气候变暖和减少碳排放的大背景下，全球风电行业总体快速发展，中国更是异军突起，发展成为全球规模最大的风电市场之一。根据国家能源局数据显示，2023 年前三季度，全国风电累计装机突破 4 亿千瓦，同比增长 15%，其中陆上风电 3.68 亿千瓦，海上风电 3189 万千瓦



中国风电新增装机容量 (单位: 万千瓦) 数据来源: 钢联数据

3. 总结及 2024 年预测

中厚板作为一种广泛应用于各个领域的钢材产品，其市场前景正在不断扩大，未来有望成为行业崛起的领军者。具体来看，工程机械行业挖掘机国内销量虽然处于筑底阶段，但随着行业产品结构变化、技术更新迭代等因素助力，本轮下行周期时长或将缩短，甚至有望迎来新一轮上行周期；船龄老化和船舶环保要求推动新一轮运力更新需求，船舶工业保持良好发展势头；钢结构属于典型的绿色环保节能型结构，符合循环经济和可持续发展的要求，在国家产业政策的扶持以及有利市场环境的助推下，钢结构装配式建筑产业将迎来发展黄金期；风电行业前景可观，市场规模保持增长趋势，未来风电用钢市场的发展机会将更加广阔。2024 年中国中厚板下游需求有望更上一层楼。中厚板需求未来可期，但同时也面临着转型升级的机遇和挑战，2023 年全国中厚板在品种利润优势及需求增量显著的背景下，产能利用率一直处于较高水平，预计 2024 年中国中厚板产能增幅更加明显，全国多地钢厂计划新增中板产线，保守预估 2024 年全国中厚板新增产能 1500 万吨以上。

2023 年四季度粗钢压产的贯彻会对市场价格起到一定的抬升作用。春节时期中厚板市场价格也会有回暖的预期，叠加一系列的政策调控，在明年一季度，中厚板市场价格可能会出现一波回涨的行情。但是并不看好明年整体的经济环境，中厚板价格持续回升的难度较大，需求不能被有效激发，随着时间推移，价格难免出现回落。考虑到成本对于价格的支撑作用，全年中厚板市场价格需求震荡频率高，但幅度有限。全年价格大致呈现前高后低的行情。总体来看，2024 年全国中厚板在供需双增的格局下预计价格窄幅震荡为主，全年价格重心小幅下移，振幅延续收窄态势，全年均价 4150-4300 元/吨。