

2024



中華商務網

ChinaCCM.cn  
China Commodity Marketplace

# 中华商务网 2024 年大宗商品 年度分析报告系列 特钢产品篇

2024 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](http://www.chinaccm.cn)

# 2024 年特钢市场形势分析 与 2025 年预测

2024 年 12 月

## 目录

一、中国特钢行业发展概述	
1.1 特钢应用领域及发展 .....	4
1.2 特钢发展格局和趋势 .....	4
二、中国特钢市场行情及利润回顾 .....	5
2.1 2024 年特钢市场价格走势分析 .....	5
2.2 2024 年特钢产业链各环节利润 .....	7
2.3 2024 年优特钢产业链利润分配情况.....	7
三、中国特钢市场供需格局回顾 .....	7
3.1 2024 年中国特钢市场产能分析 .....	8
3.2 2024 年中国特钢市场库存分析 .....	9
四、2024 年中国特钢行业大事件 .....	10
五、特钢市场下游需求情况分析 .....	14
六、2025 年中国特钢市场行情展望 .....	14

## 一、中国特钢行业发展概述

2024 年特钢行业继续保持迅猛发展的态势，从“量”向“质”转变。多家钢厂启动了“普转优”计划，优特钢产能从 2023 年的 8561 万吨增长至 2024 年的 9081 万吨，环比增长 6.07% 尽管面临全球经济增速放缓和出口退税取消等挑战，中国特钢产品的质量和市场竞争力显著提升，尤其是在与“一带一路”国家的合作中表现突出。

### 1.1 特钢应用领域及发展

2024 年特钢应用领域及发展情况主要体现在以下几个方面：应用领域特钢因其特殊的成分、独特的生产工艺以及卓越的性能，广泛应用于多个高端领域。其主要应用领域包括：汽车制造特钢用于制造汽车的关键零部件，如发动机、变速器等。航空航天：特钢在航空航天领域用于制造飞机和火箭的关键部件，如发动机推力室、机翼结构件等。机械制造：特钢用于制造高精度的机械设备和工具，如模具、刀具等。能源领域：特钢在能源领域用于制造石油化工设备、管道等。

2024 年特钢行业的发展情况主要体现在以下几个方面：市场需求增长：特钢市场需求持续增长，尤其是在高端制造业和新兴产业中，对特钢的需求不断增加。技术创新和产品优化：特钢企业不断进行技术创新和产品优化，提升产品质量和性能，满足不同领域的需求。政策支持：政府对特钢行业的政策支持力度加大，推动行业发展和技术创新。国际市场拓展：特钢企业积极拓展国际市场，参与国际竞争，提升国际市场份额。

### 1.2 特钢发展格局和趋势

2024 年特钢发展格局和趋势主要体现在几个方面，2024 年特钢价格波动较大，全年最高价达到 4340 元/吨，最低价降至 3370 元/吨，平均价格为 3884 元/吨，较 2023 年下降了 313 元/吨，降幅为 7.46%。价格波动的主要原因包括需求不及预期、制造业需求好转、淡季来临以及宏观政策利好等因素。受全球经济复苏和“一带一路”国家基建项目合作的影响，2024 年特钢出口量预计突破 640 万吨，同比增长 21.27%。出口量的增加主要得益于中国特钢产品质量的提升和

国际市场需求的增加。2024 年特钢产能继续增长，预计达到 9081 万吨，环比增长 6.07%。产能的增长主要来自于综合性钢厂铁水向特钢产品转移、生产线改造以及新建生产线。特钢市场需求受到多方面影响。一方面，建筑钢材需求下降导致部分铁水转向特钢产品；另一方面，制造业需求好和“一带一路”国家基建项目合作促进了特钢的需求。此外，特钢在高端制造领域的应用不断增加，质量进一步提升。

## 二、中国特钢市场行情及利润回顾

### 2.1 2024 年特钢市场价格走势分析

2024 年特钢市场价格总体呈现波动下跌的趋势。以杭州市场 45#碳结圆钢为例，2024 年特钢价格重心逐渐下移，全年最高价达到 4340 元/吨，最低价则为 3370 元/吨，平均价格为 3884 元/吨，较 2023 年下降了 313 元/吨，降幅为 7.46%。全年价格波动分为四个阶段：第一阶段（1-4 月）：需求不及预期，钢价快速下跌，从年初的 4340 元/吨跌至 3910 元/吨。第二阶段（4-6 月）：制造业需求好转，钢价企稳，市场处于平稳阶段。第三阶段（7-8 月）：淡季来临，钢价迎来长达近 4 个月的下跌行情，跌幅较大。第四阶段（四季度）：在宏观政策利好和需求旺季的叠加作用下，钢价迎来快速反弹，但随后小幅回调。

影响特钢市场价格的主要因素 2024 年特钢供给大幅增加，无论是传统特钢钢厂还是普转优产量都出现了较大增幅。建筑钢材需求的下降导致铁水转向制造业用钢，进一步增加了特钢的供给。制造业需求的波动对特钢价格影响显著。需求好转时，钢价企稳；需求下降时，钢价下跌。制造业需求的波动对特钢价格影响显著。需求好转时，钢价企稳；需求下降时，钢价下跌。此外，城市更新项目增多也增加了对钢材的需求，进一步推动了特钢价格的上涨。

展望 2025 年，特钢市场供应压力依然较大。尽管新上生产线较多，但预计产量增长主要集中在 2025 年。市场整体供需双降，原燃料宽松背景下成本支撑

不足，优特钢估值中性略低，此外，随着春节假期的临近，市场陆续进入停工周期，冬储意愿较弱，优特钢品种压力或陆续增加

图 1：区域价格走势（45# 上海市场）



图 2：区域价格走势（45# 杭州市场）



## 2.2 2024 年特钢产业链各环节利润

2024 年特钢产业链各环节的利润情况高炉企业：一季度：受春节因素影响，需求迟滞、产量低位波动，价格震荡下跌，钢厂利润逐步收窄，至季末高炉厂生产螺纹钢平均利润在百元内。4-5 月：随着需求释放加快，市场交易量价齐升，钢厂生产利润快速波动，高炉企业利润扭亏为盈。6-7 月：受供需变化影响，价格震荡下跌，大多数钢厂处于亏损境地。8 月：价格呈止跌回升走势，钢厂亏损情况有所改善。9 月：价格止跌反弹，大多数钢厂盈利水平较好。10 月后：价格冲高回落，钢厂盈利情况再次波动。电炉企业：一季度：受需求迟滞影响，电炉厂平均利润转负值。4-5 月：随着市场交易量价齐升，电炉企业利润明显好转。6-7 月：受供需变化影响，电炉企业利润再次恶化。8 月：价格呈止跌回升走势，电炉企业亏损情况有所改善。9 月：价格止跌反弹，电炉企业盈利水平较好。10 月后：价格冲高回落，电炉企业盈利情况再次波动。整体行业数据：2024 年 1-11 月，黑色金属冶炼和压延加工业实现营业收入 73919.0 亿元，同比下降 6.8%；营业成本 70918.8 亿元，同比下降 6.4%；利润总额 78.6 亿元，同比下降 83.7%。

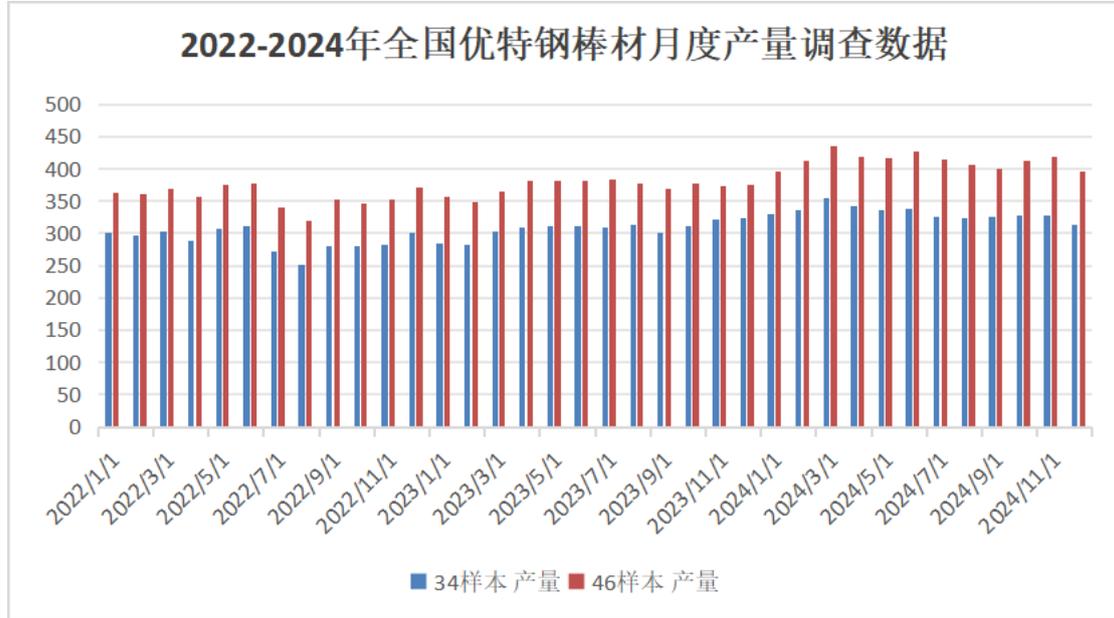
## 2.3 2024 年优特钢产业链利润分配情况

2024 年优特钢产业链利润分配情况主要体现在铁矿石和焦炭在优特钢棒材和线材生产中的利润占比变化。2023 年优特钢棒材和线材产业链中，铁矿石的利润占比分别达到 108.85%和 81.75%，焦炭的情况略有好转，但仍然处于负利润状态。这种变化主要是由于优特钢需求端逐渐转弱，企业之间的竞争加剧，导致利润下降，而原料与成品之间的供需形势逐渐转变，原料的话语权上升。优特钢产业链利润分配的具体情况铁矿石：在 2023 年优特钢棒和线材产业链中，铁矿石的利润占比显著上升，分别达到了 108.85%和 81.75%。这表明铁矿石在优特钢生产中的利润分配中占据了主导地位。焦炭：尽管焦炭的情况有所好转，但仍处于负利润状态。这表明焦炭在优特钢生产中的经济性仍然不佳。优特钢产业链利润分配变化的原因需求端转弱：2019-2023 年间，优特钢需求端逐渐转弱，导致企业之间的竞争加剧，利润下降。成本上升：原料与成品之间的供需形势转变，原料的话语权上升，进一步影响了优特钢产业链的利润分配。

### 三、中国特钢市场供需格局回顾

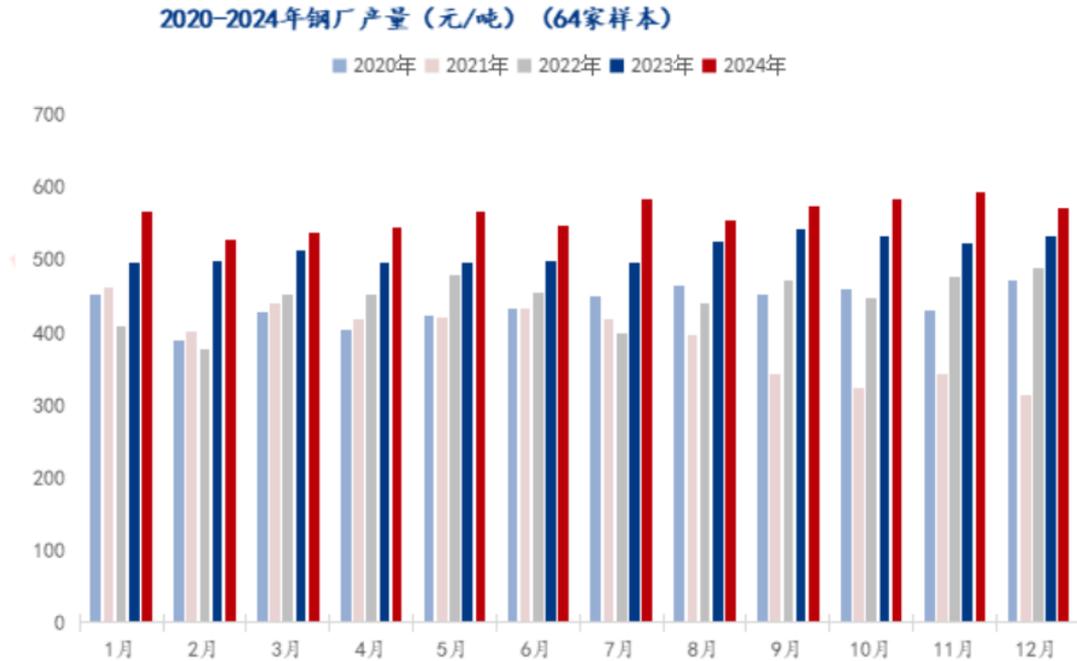
#### 3.1 2024 年中国特钢市场产能分析

图 3：2022-2024 年特钢棒材产量（34 家样本, 46 家样本）（单位：万吨）



2024 年，中国特钢市场的产能情况呈现出明显的增长趋势。全年特钢全样本产量预计为 5443 万吨，同比增加 356 万吨，增幅达到 7%。这种增长主要归因于建筑钢材需求的下降，导致建筑钢材铁水转向制造业产品，综合性钢厂和螺纹生产线经过技术改造后具备生产特钢的能力，并且有新的特钢生产线投入使用。产能利用率和产量变化 2024 年 1-9 月，特钢棒材产量为 2439.25 万吨，较 2023 年同期增长 8.87%。特钢棒材的产能利用率也有所提升，预测为 37.46%，较 2023 年提升了 0.23 个百分点。尽管产量和产能利用率有所提升，但四季度钢厂检修增多，产量下降的概率较大，供需格局成为年末市场价格能否稳定的关键因素。出口情况 2024 年特钢出口量也有显著增长。1-10 月份累计出口量为 569.19 万吨，同比增长 21.27%，预计全年出口量将突破 640 万吨。出口量的增加主要得益于产品质量和价格的竞争优势，以及与“一带一路”国家的合作加深。然而，出口金额的增长不及出口量，主要是由于特钢价格重心下移。未来展展望 2025 年，特钢市场的供应压力预计将继续增大。尽管 2024 年特钢产量增量主要来自于建筑钢材铁水转向特钢产品，但预计 2025 年产量将继续大幅增长。此外，随着国内外经济形势的变化和政策调整，特钢市场的供需平衡将面临新的挑战。

图 4：2020-2024 年钢厂产量（元/吨）（64 家样本）



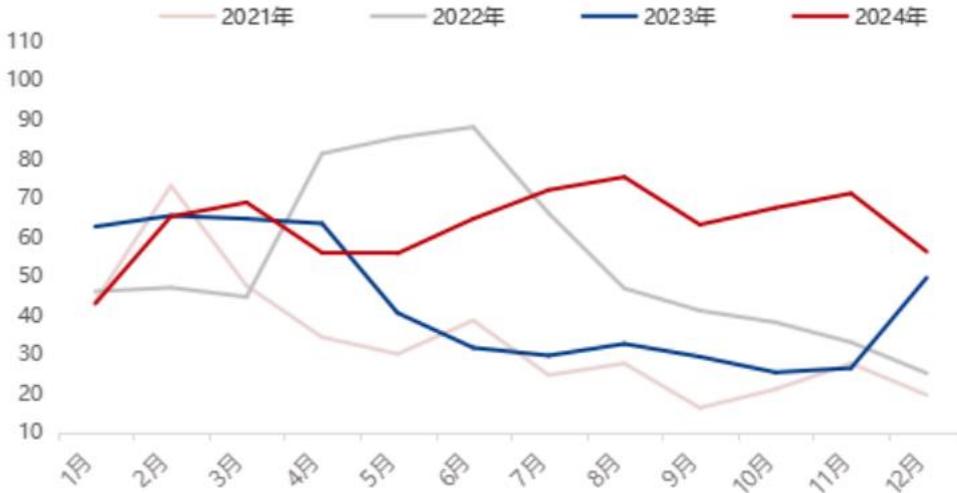
### 3.2 2024 年中国特钢市场库存分析

从2024年厂库可以看出，厂库在5月见底之后钢厂库存一直维持在较低水平，其中7-9月份受钢价大跌影响，库存短暂性出现上涨，随后继续下降至120万吨左右水平。从历年厂库规律可以看出目前厂库已经降至较低水平，继续大幅下降的空间有限。截止发稿优特钢厂库121.20万吨，月环比减少12.57万吨，同比增加7.21万吨。

2024年优特钢社库从春节后一直处于持续降库过程中，贸易商不愿累库主要原因是对钢价预期不佳，保持尽可能低的库存来应对钢价下行周期，所以体现在库存规律就是24年社库全年处于去库过程中，即使9月底10月初出现大幅反弹行情，社库也未出现明显上涨，当然还有一个原因是行情上涨过快时间较短，商家来不及备库。截止发稿，优特钢社库71.03万吨，月环比减少1.98万吨，同比减少6.25万吨。目前个别区域已经开始出现货源紧张，断规格的情况，预计社库进一步下降空间有限，目前社库就已经处于较低水平。

圖 5：2021-2024 年鋼廠庫存年度對比（萬噸）

鋼廠庫存年度對比（萬噸）



## 四、2024 年中國特鋼行業大事件

### 1. 河北在產鋼鐵企業全部達到環保績效 A 級

鋼鐵是河北的支柱產業之一，污染物排放總量占全省工業排放量的 40% 左右，是大气污染防治的主戰場。截至目前，河北省在產的 55 家鋼鐵企業全部達到環保績效 A 級，實現在產鋼鐵企業全面創 A。A 級是環保績效評級的最高等級，代表同行業環保治理最好水平。2022 年 6 月，河北在全國率先啟動鋼鐵企業環保績效全面創 A，撬動鋼鐵大省綠色蝶變。經初步測算，鋼鐵行業全面創 A 後，可減少污染物排放 30% 以上，為河北工業減排貢獻 12% 以上。

### 2. 國家發展改革委等部門就 2024 年粗鋼產量調控工作進行研究部署

據國家發展和改革委員會消息，為貫徹落實黨中央、國務院決策部署，持續鞏固提升供給側結構性改革成果，2024 年，國家發展改革委、工業和信息化部、生態環境部、應急管理部、國家統計局會同有關方面將繼續開展全國粗鋼產量調控工作。

堅持以節能降碳為重點，區分情況、有保有壓、分類指導、扶優汰劣，推動鋼鐵產業結構調整優化，促進鋼鐵行業高質量發展。為配合做好產能產量調控工作，相關部門將聯合開展全國鋼鐵冶煉企業裝備基礎信息摸底工作。

《鋼鐵行業節能降碳專項行動計劃》印發

二十大精神，认真落实党中央、国务院决策部署，实施全面节约战略，加大节能降碳工作力度，深入推进钢铁行业节能降碳改造和用能设备更新，支撑完成“十四五”能耗强度降低约束性指标，国家发展改革委、工业和信息化部、生态环境部、市场监管总局、国家能源局等部门制定并于6月7日印发了《钢铁行业节能降碳专项行动计划》。

《计划》包括主要目标、重点任务、政策保障和组织实施四方面内容。《计划》提出目标，到2025年底，钢铁行业高炉、转炉工序单位产品能耗分别比2023年降低1%以上，电弧炉冶炼单位产品能耗比2023年降低2%以上，吨钢综合能耗比2023年降低2%以上，余热余压余能自发电率比2023年提高3个百分点以上。2024-2025年，通过实施钢铁行业节能降碳改造和用能设备更新形成节能量约2000万吨标准煤、减排二氧化碳约5300万吨。目标到2030年底，钢铁行业主要工序能效进一步提升，主要用能设备能效基本达到先进水平，吨钢综合能耗和碳排放明显降低，用能结构持续优化，高炉富氧技术、氢冶金技术等节能降碳先进技术取得突破，行业绿色低碳高质量发展取得显著成效。

#### 4. 我国钢材产品结构正在发生新变化

数据显示，我国的钢铁品种结构正在发生新变化。10月份，我国生铁产量7026万吨，同比增长1.4%；我国钢材产量11941万吨，同比增长3.5%；10月份，41个大类行业中有35个行业增加值保持同比增长。专家表示，今年以来以中厚宽钢带为代表的工业板材占比在不断提升。钢带占比的增加意味着我国制造业的增长潜力正在加速释放。从统计数据中可以看到，我国10月份全国规模以上工业增加值同比增长5.3%。其中，装备制造业增加值同比增长6.6%，高技术制造业增加值增长9.4%。

中国钢铁工业协会副秘书长张龙强表示，地产行业的下行对钢铁消费需求影响很大，建筑用钢材和工业用钢材正在发生逆转，长期以来建筑钢材占的比重在50%以上，今年工业用材的比重超过建筑用材。长期以来，钢筋是所有钢材消费品种里第一的位置，今年，中厚宽钢带要超过钢筋成为第一钢材品种。

#### 5. 今年以来钢铁行业进入“减量发展存量优化”发展阶段的特征日益明显

11月，中国钢铁工业协会党委副书记、副会长兼秘书长姜维出席2024中国国际特殊钢工业展览会并做主旨讲话。姜维在讲话中表示，今年以来钢铁行业进

入“减量发展，存量优化”发展阶段的特征日益明显，表现在钢铁产量进一步下降，国内需求强度明显减弱，粗钢表观消费量降幅大于产量降幅，供需矛盾突出，钢材价格持续低位，叠加原料价格易涨难跌等因素影响，行业利润同比明显下降，行业运行持续呈现低需求、低价格、低效益的不利局面。

姜维指出，钢铁企业要充分认识宏观形势，理性面对发展阶段调整。本轮下行周期与2015年以及以前钢铁行业下行周期明显不同，中国钢铁由增量发展阶段向减量发展、存量优化阶段的转变已成行业共识。全行业一定要从思想上、行动上、战略上理性面对行业发展阶段调整。解决问题在供给侧，自律和产量调控解决当下问题，而一部分产能的退出才能解决长远问题，才能实现行业供需恢复平衡，实现可持续发展。

#### 6. 生态环境部：积极推动将钢铁行业纳入到全国碳排放权交易市场

11月6日，生态环境部举行11月例行新闻发布会。生态环境部应对气候变化司司长夏应显表示，今年以来，全国碳排放权交易市场建设取得进一步的进展和成效。其中提到，为落实2024年《政府工作报告》提出的关于全国碳市场扩围的任务要求，生态环境部组织编制了《全国碳排放权交易市场覆盖水泥、钢铁、铝冶炼行业工作方案》，并征求了各方的意见，印发实施了水泥、铝冶炼行业等核算核查指南等4项技术规范，同时也正在推进抓紧编制钢铁行业的核算核查指南。

下一步，将进一步落实《碳排放权交易管理暂行条例》规定，修订出台《碳排放权交易管理办法》等配套制度，持续夯实数据质量，严厉打击数据弄虚作假等违法行为，积极推动将钢铁、水泥、铝冶炼三个行业纳入到全国碳排放权交易市场，加快建成更加有效、更有活力、更具国际影响力的碳市场。

#### 7. 工信部将再度修订钢铁产能置换办法进一步深化钢铁行业供给侧结构性改革

8月22日，工业和信息化部网站披露关于暂停钢铁产能置换工作的通知。通知明确，各地区自2024年8月23日起，暂停公示、公告新的钢铁产能置换方案。未按本通知要求，继续公示、公告钢铁产能置换方案的，将视为违规新增钢铁产能，并作为反面典型进行通报。通知指出，将会同有关方面加快研究修订钢

铁产能置换办法，进一步健全完善产能置换政策措施，广泛征求各有关方面的意见建议后印发实施。

自2015年4月钢铁产能置换办法首次发布以来，已经历经两次修订，而未来，这一办法将经历第三次修订。其中，在第二次修订期间，发改委、工信部也曾于2020年1月底叫停钢铁产能置换和项目备案，直至2021年6月修订后的《钢铁行业产能置换实施办法》发布，中间历经了约16个月的空档期。

#### 8. 国内公布新版钢筋国家标准过渡期三个月

2024年6月25日国内公布新版钢筋国家标准，过渡期三个月，将在9月25日执行。新国标是强制执行标准，旧国标是推荐执行。新国标公布后钢厂加快熟悉标准变化，调整生产策略，按照新标准组织生产。7月18日起钢厂陆续宣布实施新强标。

新国标公布后，叠加正值国内需求的季节性淡季，旧国标的消化压力较大，一时间市场恐慌情绪蔓延，商家降价抛售，钢价快速下行。后续随着钢厂生产转换完成以及旧国标资源消化，市场影响逐步平息。新标准的实施虽然短期内企业可能面临成本上升和市场调整的压力，但从长远来看，这一标准将推动行业向高质量发展方向转变，有利于提高产品质量和行业整体竞争力。

#### 9. 中钢协将研究提出促进联合重组和完善退出机制的一揽子相关政策建议

10月9日，中国钢铁工业协会组织召开“钢铁行业促进联合重组和完善退出机制座谈会”，27家钢企及行业机构负责人参会交流。会议就加快促进联合重组和完善退出机制达成共识，为下一步形成钢铁行业推进联合重组、打通落后产能退出通道政策建议奠定了良好基础。

会议指出，整体而言，促进联合重组和完善退出机制，是一项长期而艰巨的重要任务，需要政府、企业和行业的共同努力和持续推进。钢协已着手加强这方面研究，开展专项调研，将研究提出促进联合重组和完善退出机制的一揽子相关政策建议。

#### 10. 河北省出台首个钢铁行业转型金融工作指引

人民银行河北省分行会同省发展和改革委员会、省工业和信息化厅、省生态环境厅、省地方金融监督管理局、国家金融监督管理总局河北监管局、河北证监局等七部门联合印发了《河北省钢铁行业转型金融工作指引(2023—2024年

版)》。这是河北省出台的首个转型金融指导文件，也是全国首个定位于钢铁行业的转型金融指导文件，为金融机构开展钢铁行业转型金融业务提供了政策依据。

《工作指引》直面转型金融业务开展中的难点、堵点，从金融机构如何精准识别转型活动和企业如何获取转型金融支持两端发力，有效回应市场主体诉求，构建起较为完备的钢铁行业转型金融支持体系，具有较强的操作性，将成为支持钢铁行业低碳转型的有力抓手，对其他高碳行业转型金融政策框架的构建也具有重要借鉴意义。

## 五、特钢市场下游需求情况分析

2024年特钢市场下游需求情况总体呈现分化趋势。建筑用钢需求下降，而工业用钢需求保持一定韧性，特种钢需求相对旺盛。列举优特钢下游占比最大的汽车产业情况。中汽协发布的最新预测数据显示：预计2024年中国汽车总销量将超过3100万辆，同比增长在3%以上，2025年中国汽车销量将达到约3200万辆。对2025年汽车产业的预计情况可以看出，整体汽车产业呈现微幅增长的状态。但分品类看有较大差距，1-11月，新能源汽车产销累计完成1134.5万辆和1126.2万辆，同比分别增长34.6%和35.6%，新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的40.3%。预计2024年国内新能源汽车销量有望超过1200万辆。预计到2025年新能源汽车销量预计将达到1300万辆，显示出新能源汽车市场的快速扩张；同时新能源车保有量有望达到4000万辆，占汽车总量将超过10%。新能源车的快速扩张带来新能源车企的配套零部件的需求激增，此类增长是钢企和贸易商群体重点开发对象。

## 六、2025年中国特钢市场行情展望

展望2025年：对于2025年蛇年行情，龙蛇之相的转变或意味着钢铁市场仍存在转好的压力，供需两端或继续走弱，只是降幅或有所收窄，工业材好于建筑材，“普转优”将会持续推进、“优转特”进程缓慢，时间也较长，但各个赛道竞争加剧，高端产品壁垒被一步一步突破。钢厂效益方面，在整体钢铁行业处于供大于求阶段，未来3-5年，有品种优势的头部钢厂依然保持较强竞争优势，其

他大多数钢厂处于持续亏损中。建筑材有可能常态化亏损，普通制造用材阶段性亏损，中高端制造用材小幅盈利。供给方面，2024-2025 年优特钢棒材新增和转产合计 12 条棒材生产线，产能集中快速增长，预计 2025 年产量将继续 6-8% 的增长幅度，在优特钢棒材产量有望站上 5800 万吨台阶。需求方面，有非常多不确定性，普遍预计房建 25 年继续下降 10% 以上，基建难有改观；制造业方面，特朗普上台，增关税措施将影响出口水平，直接影响制造业用钢间接出口量。

综合来看，钢材总体需求进入调周期阶段，建筑钢材需求减少，制造业用钢提高，总需求逐渐减少；原料进入长周期供需宽松格局，成本支撑减弱；25 年优特钢行情谨慎对待，不宜乐观。预计碳结圆钢价格中枢较 24 年继续下滑 200 元/吨左右，45#碳结圆钢价格以杭州市场为例均价下降。