

# 供需失衡致钢铁业跌入困境 发改委继续调控粗钢产量

文 | 罗国平

钢铁业跌入困境，国家部委近日连续采取行动，并明确 2024 年继续开展全国粗钢产量调控工作。

国家发改委官网 4 月 3 日消息称，2024 年，国家发改委、工信部、生态环境部、应急管理部、国家统计局会同有关方面将继续开展全国粗钢产量调控工作，以节能降碳为重点，区分情况、有保有压、分类指导、扶优汰劣，推动钢铁产业结构调整优化，促进钢铁行业高质量发展。

不过，发改委并未公布具体的粗钢产量调控方案，其进一步称，为配合做好产能产量调控工作，相关部门将联合开展全国钢铁冶炼企业装备基础信息摸底工作。

此前一日，工信部原材料工业司召集宝武集团、鞍钢集团等十多家头部钢铁企业以及厦门国贸、浙江中大等头部钢贸商召开工作座谈会，了解当前行业发展面临的困难，分析原因，听取建议，以便后续制定相关政策。多名参会人士称，企业普遍反馈钢价下跌，利润收缩，形势严峻，呼吁抓紧出台限产政策、引导市场预期。

我的钢铁网资讯总监徐向春认为，房地产下行带来的钢材需求减量已是必

然，今年市场的关键变量在于供应。

“目前供应不仅是过剩的，也是不受限制的。”他呼吁，在供需长期失衡情况下，主管部门主动作为、牵头组织协调，以文件、政策等形式正式限产，坚定态度，提供明确预期，“政策如果犹豫，下面执行阻力就很大”。

2023 年，粗钢产量“平控”政策仅停留在消息层面，执行不严格，实际产量不降反升。

当前，钢铁行业的供给大幅强于需求。《中国冶金报》发布于 4 月 1 日的一篇文章中介绍，今年前两个月，中国粗钢产量 1.68 亿吨，同比增长 1.6%；折合粗钢表观消费量为 1.53 亿吨，同比下降 1.3%，钢材市场供给明显强于需求。

钢市最新一轮下跌已持续三个月。2024 年 1 月至 2 月，代表整个钢铁行业的黑色金属冶炼和压延加工业利润总额为亏损 146.1 亿元，为同期亏损规模最高，在所有工业领域中垫底。此前 2023 年，多数上市钢企亏损，盈利钢企亦业绩同比亦在下滑。当年，中钢协重点统计会员钢铁企业平均销售利润率仅 1.32%，同比下降 0.17 个百分点。

而春节之后，钢铁需求恢复不及预

期，库存高企，钢材抛售不断，钢价与原材料价格迎来一波急跌。在一季度最后一个工作日，3 月 29 日，建材代表性品种螺纹钢主力期货合约报收 3412 元/吨，跌至一年半最低，节后六周跌去 11.5%；同期，代表性板材热轧卷板期货主力合约报 3625 元/吨，跌 9%；原材料铁矿石、焦煤主力期货合约分别报收 740 元/吨、1487.5 元/吨，各跌 23.2%、14.8%。

江苏富实数据研究院院长蔡拥政解释称，今年春节较长，部分需求在节前已得到释放；春节过后，人员到位较迟，又有节后寒潮影响。地产行业投资在一季度依旧低迷；此外，地方化债趋严，投资约束增加，资金到位偏迟，也影响了基建需求释放。

困境之下，钢铁贸易环节在整个钢铁产业链中最先受到冲击。实际上，自 2021 年下半年恒大地产爆雷，钢铁市场一路震荡向下，钢贸商艰难度日已有三四年之久。作为钢铁行业的“蓄水池”——钢铁贸易商是天然的多头，节前囤货的惯性操作又使其成为节后这波急跌的主要“受害者”。“我们就怕市场下跌、下游不买货，库存降价赔钱。”一名河北省钢贸商直言，“现在需求不



足，产能过剩，供需不平衡，库存又大。”

螺纹钢在2024年一季度每吨累计跌去了442元，对未做套保的纯钢贸商而言，这几乎等同于亏损额。“不出货不行，资金回不来；不进货、干等着更赔钱，还有人工、场地、运输费用等硬支出。”这名河北钢贸商在3月中旬说。

“钢贸商经营压力加大，回款拖欠严重、违约增多，出险情况的确有所增加，但还不是大面积的。”多名贸易商在前述工信部会议上反馈称。

武汉市金属材料流通协会在3月4日发布的一篇风险提示函中称，2023年8月以来，四川、江苏、浙江、贵

州等地相继出现钢贸企业爆雷事件，一批钢贸企业进入破产清算阶段。2024年春节之后，不只是包头，还有成都等地再度出现钢贸企业爆雷事件，单户最高涉及被骗近千万元。不过多名人士指出，这波爆雷潮主要原因是企业囤货“赌市场上涨”、经营不善，甚至诈骗圈钱，不能代表行业普遍现象。

“钢贸商的处境最难。”在3月30日召开的第十六届中国钢铁高峰论坛上，天津友发钢管集团高级顾问韩卫东也称，钢贸商出路是放弃投机，建立可应对市场波动的经营新模式。

在该钢铁高峰论坛上，中国金属材料流通协会执行会长兼秘书长陈雷鸣建

议钢贸商把风险防控当作“头等大事”，健全风险管理机制，建立现代企业管理制度；同时不要赌行情，作好市场研判，谨慎选择合作伙伴，等待严冬过去。

展望后市，蔡拥政认为，2024年下半年的钢铁市场应会转好：一方面，地产债务在不断化解，销售有望改善，地产投资或比上半年更加积极；另一方面，国内逐渐铺开的大规模设备更新改造、消费品以旧换新以及“三大工程”（保障房、城中村改造和“平急两用”）等，加上美联储下半年有降息预期，届时待市场流动性恢复，将支撑钢材需求。

MFC