2023

中华商务网 2023 年大宗商品

年度分析报告系列

涂镀产品篇

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 年涂镀市场形势分析
与 2024 年预测

2023 年 12 月

目录

一、2023 年国内涂镀发展格局及趋势分析 **4**

二、2023 年国内涂镀市场价格走势分析 4

三、2023 年涂镀相关数据分析 7

1、 涂镀国内市场表现 7

2、涂镀生产数据分析 9

3、涂镀库存数据分析 9

四、2023 年涂镀进出口情况分析 10

1、涂镀进口情况分析 10

2、涂镀出口情况分析 11

五、2023 年涂镀下游需求情况分析 13

1、 汽车方面 13

2、家电方面 15

六、2024 年涂镀市场走势预测 16

一、2023 年国内涂镀发展格局及趋势分析

2023 年国内涂镀板卷价格整体呈稳中偏强运行，4-6 月份市场较弱，下半年震荡盘升为主。受冬季环保限产影响，华北、山东、河南多数钢厂检修。加之俄乌战争影响，大宗商品价格拉高，部分海外订单转移到国内，接单情况有所好转，价格坚挺，交投气氛良好。随着国家不断加强对房地产市场利好政策，涂镀板卷价格小幅上涨。6-7 月，全国多地都面临高温多雨天气，很大程度影响项目的施工进度，需求表现平平。下半年“金九银十”并未达到市场预期，加之后疫情时代的影响，终端需求依旧处于偏弱的状态，家电企业小部分接单情况逐渐恢复，大部分订单不足且海外订单受到抑制。年底国内利好政策层出不穷，市场信心有所回升，价格有所回涨。

对于 2024 年而言，相关利好政策逐步落地实施，全国基建投资保持较高增长速度，尤其是房地产投资有望持续改善。加之进入后疫情时代，疫情防控对于经济活动与消费的掣肘明显减弱，国内经济或有所回升。全球经济下行压力较大，甚至有可能陷入经济衰退风险，在此大背景之下，国外制造业发展仍面临较大困难。2024 年市场总体资源供应量仍然有限，涂镀板卷市场处于供需双弱格局。因此，预计 2024 年涂镀板材市场震荡调整为主。

二、2023 年国内涂镀市场价格走势分析

2023 年已近岁末，全年涂镀的价格走势也较为明朗，从图中可以看出，全年高点在三月春节过后，4-6 月为全年最低点，从 2 月最高值开始到 4 月最点，短短两个月的时间跌幅 500-600 元吨，而后价格 就震荡走高，到年底维持在 5000 元/吨，全年高低价差 600 元/吨。

2023 年涂镀板材市场整体呈现倒 V 型走势、价格先抑后扬。临近 12 月末，镀锌及彩涂价格双双维持在高点。一季度涂镀板材价格前低后高。年初消息面上相对平静，国内钢市行情乏善可陈。冷空气叠加 点状式疫情，涂镀市场需求渐入冰封，户外施工项目基本停工，春年前行情多以阴跌为主。冬季， 河北、山东等多地执行严格的限产政策，产量预期下降，加之重点钢企纷纷提高产品出厂价格，国内钢价 震荡偏强运行。随后外围地缘政治升级，引发国际大宗商品价格大幅飙升，钢材出口需求骤增，国内政策 层面也释放出重大利好，刺激了钢材期现货价格同步狂欢。与此同时，河北、吉林等地疫情影响不断扩大， 管控升级，钢企生产、中间流通环节以及下游生产企业都受到了较大的影响，供应端出现阶段性缺口，运 输等中间环节费用大幅飙升，共同推动了 3 月涂镀板材市场价格的高歌猛进。整体来看，一季度钢价上涨 的主要来自于外推力，需求内驱力不足。

进入二季度，国内涂镀板材市场价格呈现震荡下跌的态势。4 月部分钢厂因原料补充不及时，生产环节受到较大的扰动，资源外运也受阻，而部分终端也饱受疫 情影响，开工率明显下滑，市场呈现供需双弱格局。美联储鹰派政策逐渐明朗，加息节奏不断加码，全球 大宗商

品价格承压下挫，钢材需求启动的预期不断被降温，导致经济增速持续面临高压，市场对出口、资 本外流忧虑升级。疫情对制造业供应链冲击较大，4 月 PMI 指数录一度降至近三年来的最低水平。从需求

端来看，尽管 6 月随着产能不断加大价格随之走高，但是高温及南方汛期，下游需求整体释放力度大

幅低于市场预期。国内“稳增长”政策显示较强的战略定力，财政政策积极前置发力、货币政策偏向宽松、 各地房地产限购松绑等，对于稳定市场信心起到积极作用。5-6 月份涂镀板材行情整体表现为下跌。

三季度国内涂镀板材市场行情震荡走高。传统需求淡季的七八月份已结束，回顾前两个月行情走势，大体表现一致，7 月份上中旬盘整运行，下旬强势上涨，8 月份则是呈现缓慢下行之后的反弹，均是在月底有一波利好行情，不过整体需求是在持续下滑，8 月份不及 7 月份。而 8 月份价格也是表现下跌，均价从月初 5040 元/吨下跌至月底 5021 元/吨，累跌 19 元/吨。但成本却是只升不降，无论是原料成本，还是钢厂结算价格，都给到贸易商巨大压力，整月销售下来，大部分处于倒挂状态。在宏观利好政策趋势下，价格有望迎来新高。

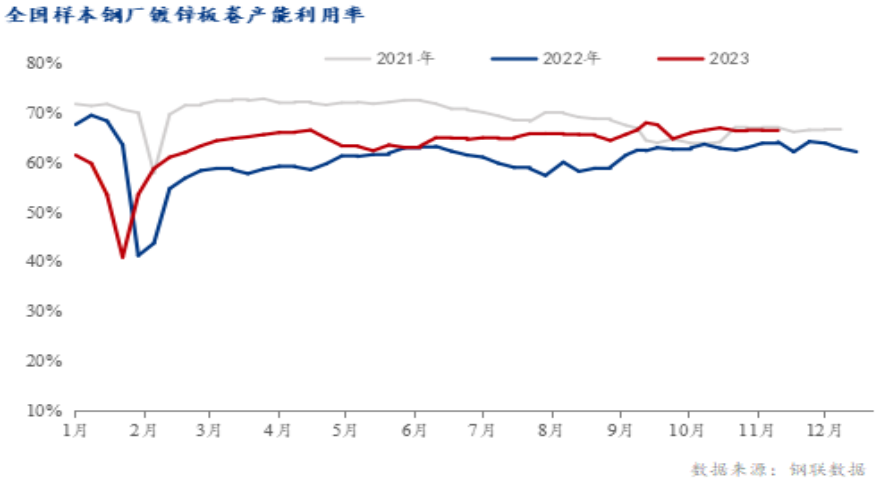
进入四季度初，下游需求呈现积极信号，节后归来，涂镀板材市场行情有探涨迹象，随着利好政策的不断出现地产销售等 高频数据十一之后冲高，但市场“银十”表现明显逊于往年同期，传统需求旺季预期落空，叠加重要会 议期间利好预期并未如期兑现，市场情绪转差，反弹行情昙花一现，随后涂镀价格继续向低位滑落。整体消化速度缓慢，贸易商为完成销售任务也仅能让利出货。而国营钢厂依旧是高成本订货，包括本月结算价也是超过现货市场价格，加上资源偏少，有资源的商家挺价销售，使得市场各钢厂间的价差出现分化，主流资源跟随市场行情调整价格，外部少货资源溢价情况明显。马上将进入 2024 年，年底前贸易商也是谨慎订货，今年下游终端可能出现提前放假的情况，高价位资源一方面需考虑出货；另一方面也需考虑资金成本的占用问题。

三、2023 年涂镀相关数据分析

1、涂镀国内市场表现

年末镀锌板卷仍然是呈现平稳上涨的态势，全国均价从月初 5054 元/吨到月底 5123 元/吨，整月上涨 69 元/吨。今年从 6 月份以后市场价格表现就较为平稳，并没有出现大涨或大跌的情况，不像前两年有那么大的波动，尽管今年有花镀锌板卷受建筑行业的影响需求有所下滑，但是好在原料价格低给生产企业留有一定的生存空间，加之国营钢厂制造业方面的订单较好，从 3 月份到年底基本都能接满订单，因此给到市场的量少之又少，所以今年镀锌板卷的价格才会如此坚挺。笔者认为，市场仍有一定的采购需求，库存暂未累库，订货成本支撑，接下来也将继续保持高位盘整运行。

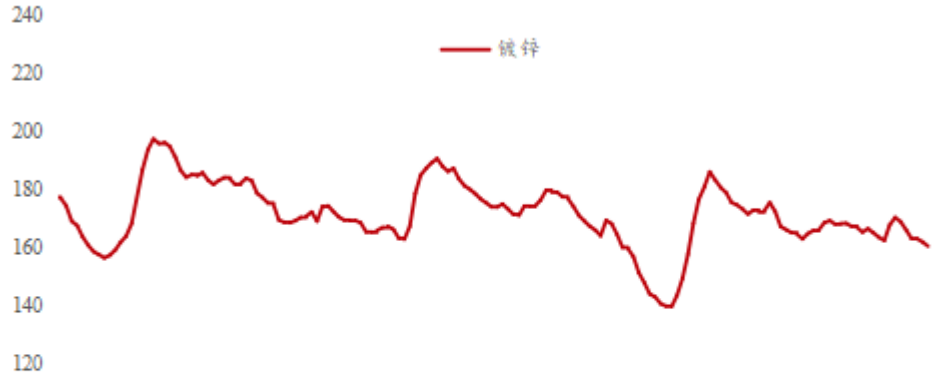
2、涂镀生产数据分析



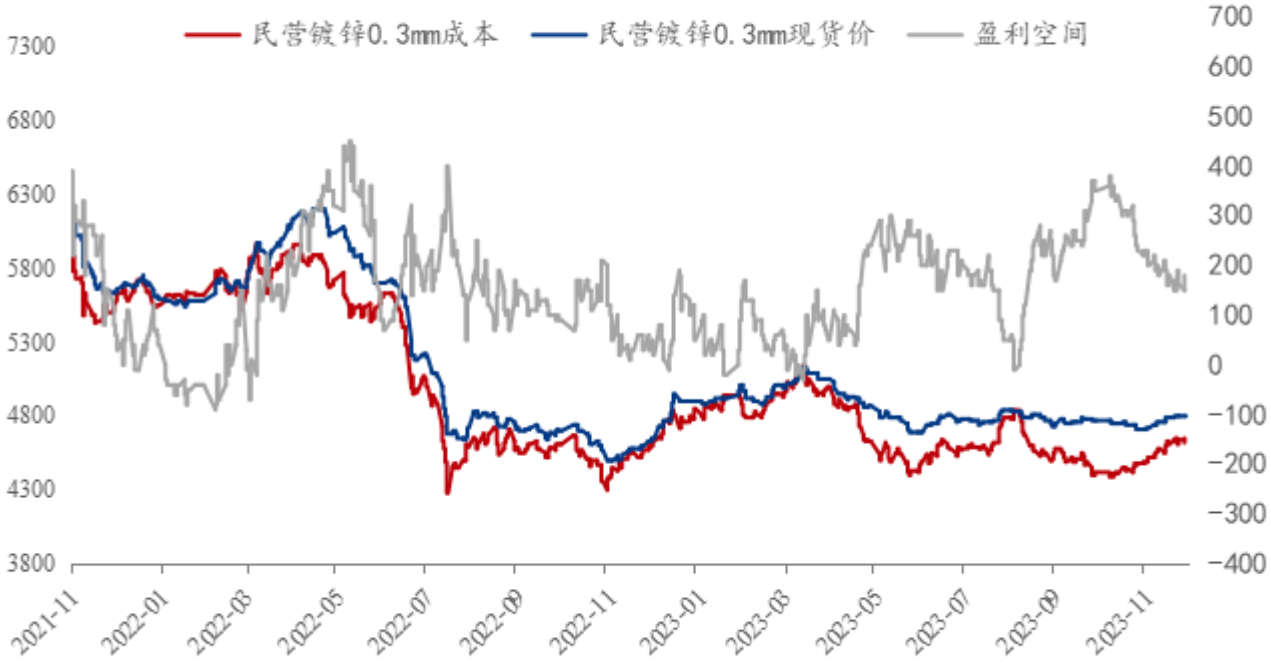
截至 11 月底，国内镀锌板卷产能利用率为 66.54%,较上月月底 66.99%回落 0.45%，本月平均产能利用率为 66.48%，较去年 63.13%高出 3%左右。按照往年情况来看，年底随着市场需求的减少，生产企业也会主动减少产量，包括 2021 年近 3 年最高产能利用率达到 70%,在年底也出现回落，而今年除 4-5 月份略有回落至 62%,其余时间均保持在 65%以上。那么这和市场的价格走势及需求有关，到 11 月份市场价格仍较坚挺，虽然近期热轧价格上涨迅速，但也仅仅是弥补前期价差扩大带来的不安情绪，市场跟涨意愿不强，但也无太多回落的趋势，笔者认为当前市场情绪及需求有一定的支撑，钢厂方面盈利水平较好，到 12 月份也依旧会维持正常生产，因此估计 12 月份镀锌板卷的产能利用率将继续维持在 67%左右。

3、涂镀库存数据分析

国内镀锌板卷库存走势（单位：万吨）



民营镀锌板卷0.3mm盈利空间（单位：元/吨）



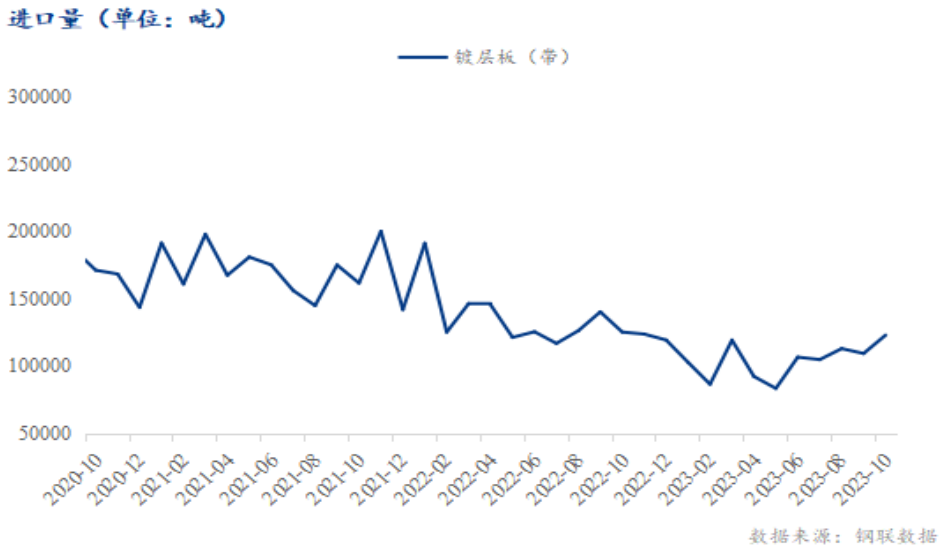
数据来源：钢联数据

四、2023 年涂镀进出口情况分析

1、涂镀进口情况分析

2023 年 10 月我国镀层板（带）进口总量共计 12.28 万吨，月环比增幅 12.51%，年同比降幅 1.81%。2023 年 1-10 月份我国镀层板（带）进口总量共计 103.90 万吨，年同比降幅 23.73%。伴随着今年我国出口情况的转好，进口量相应有所减少，主要还是国内外价差的原因，截至 11 月底，热镀锌板卷国际主流成交价与中国内贸价格价差-118 元/吨，且今年国内镀

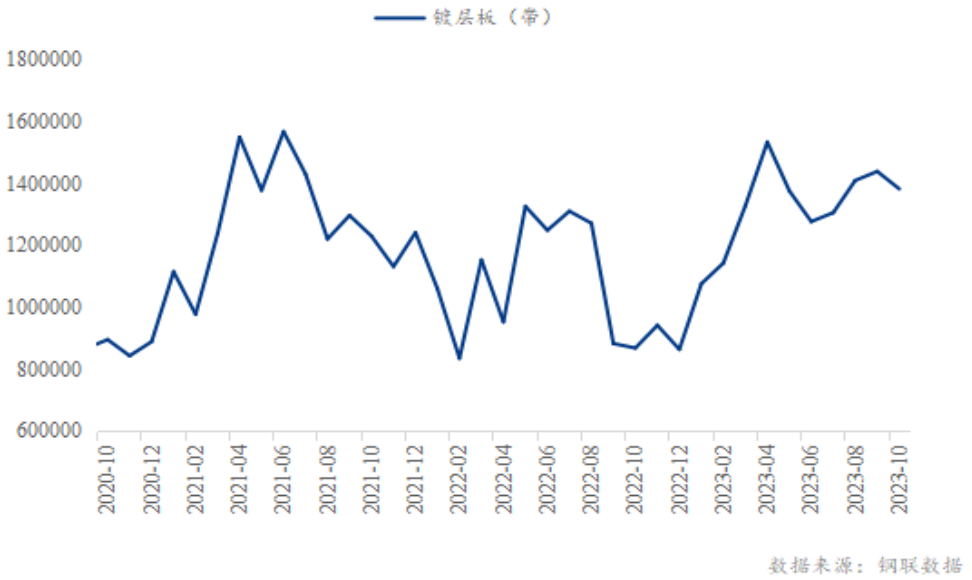
锌板卷无论是国营还是民营企业基本都是满负荷生产，对于进口需求减少，更多是满足内需以后出口为主，预计全年我国镀层板进口总量达到 128.2 万吨。



2、涂镀出口情况分析

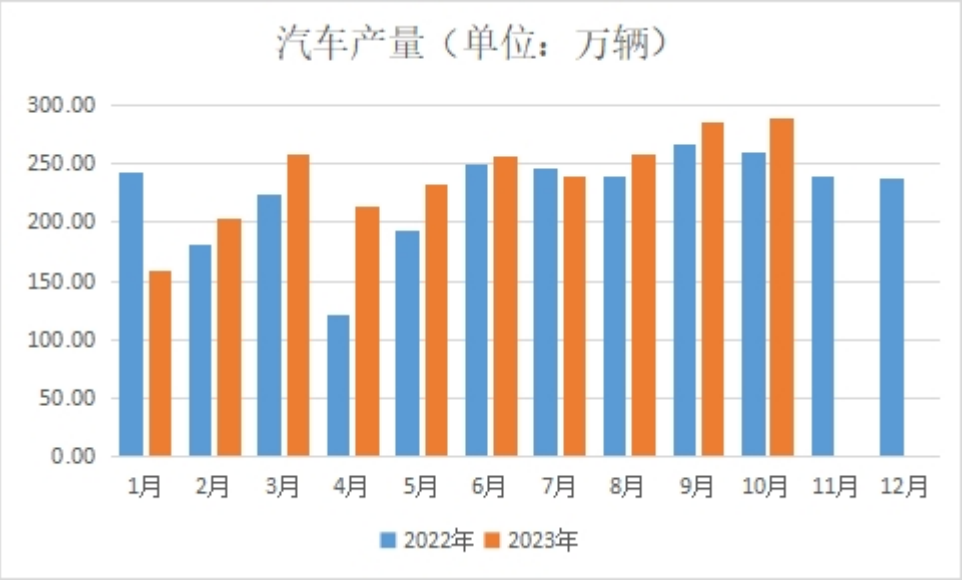
2023 年 10 月我国镀层板（带）出口总量共计 138.22 万吨，月环比降幅 3.92%，年同比增幅 59.19%。 2023 年 1-10 月份我国镀层板（带）出口总量共计 1326.71 万吨，年同比增幅 21.64%。今年从出口情况来看，4-6 月出现下降，其余时间均是增长的态势，下半年 10 月份再次出现下降，虽然月环比有所下降，但全年增长幅度明显，预计全年出口总量将达到 1606.5 万吨。

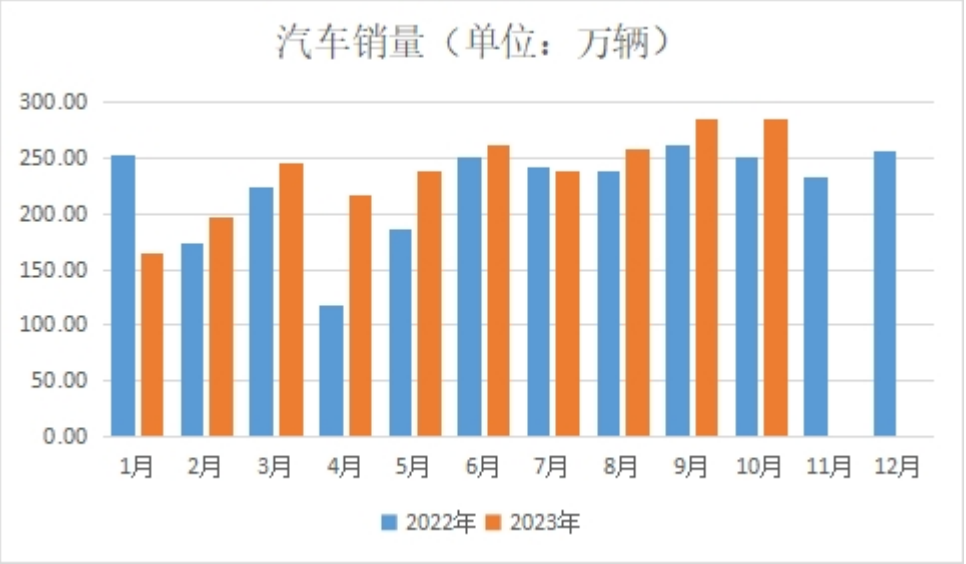
出口量（单位：吨）


镀层板（带）
1800000
1600000
1400000
1200000
1000000
800000
600000
2020-10
2020-12
2021-02
2021-04
2021-06
2021-08
2021-10
2021-12
2022-02
2022-04
2022-06
2022-08
2022-10
2022-12
2023-02
2023-04
2023-06
2023-08
2023-10
数据来源：钢联数据

五、2023 年涂镀下游需求情况分析

1、汽车方面





据中国汽车工业协会统计数据显示，2023 年 10 月份，汽车产销分别完成 289.1 万辆和 285.3 万辆，产量环比增长 1.5%，销量环比下降 0.2%，同比分别增长 11.2%和 13.8%。汽车产

销量继 9 月后再创当月历史同期新高。1-10 月，汽车产销分别完成 2401.6 万辆和 2396.7 万辆，同比分别增长 8%和 9.1%，生产增速较 1-9 月提升 0.7 个百分点，销售增速较 1-9 月提升 0.9 个百分点。

2023年10月，汽车出口量48.8万辆，同比增长44.2%；1-9月累计销量392.2万辆，增长59.7%，进入金秋十月，多地车展与促销活动火热进行，各大车企新车型持续发布，进店客流显著增加进一步拉动汽车消费。继重迎“金九”旺季之后，10月车市热度继续，汽车销量与9月基本持平环比略降，同比较快增长，“银十”成色十足。其中，乘用车产销伴随消费回暖继续保持良好势头商用车产销在物流行业升温等因素拉动下展现增长态势，新能源汽车和汽车出口依然呈现较快增长。

2、家电方面

2023年10月份，冰箱产量827.2万台，同比增长20.3%；1-10月，冰箱产量7996.8万台，同比增长14.1%。10月份，彩电产量1629.5万台，同比下降14.8%；1-10月，彩电产量16055.9万台，同比下降0.1%。10月份，洗衣机产量1005.7万台，同比增长14.5%；1-10月，洗衣机产量8500.5万台，同比增长20.7%。10月份，空调产量1373.0万台，同比下降0.5%；1-10月，空调产量20738.5万台，同比增长12.4%。

2023年10月中国出口空调202万台，同比增长39.8%；1-10月累计出口4172万台，同比增长3.1%。

10月出口冰箱563万台，同比增长58.3%；1-10月累计出口5549万台，同比增长15.9%。

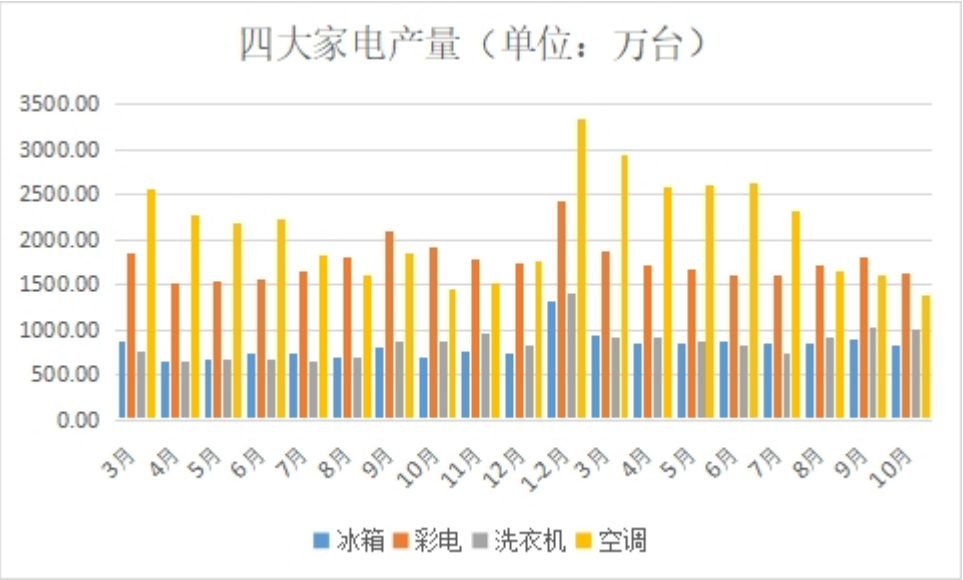
10月出口洗衣机260万台，同比增长37.5%；1-10月累计出口2370万台，同比增长40.4%。

10月出口液晶电视806万台，同比增长6.4%；1-10月累计出口8325万台，同比增长8.3%。

10月，我国家电出口再次交出亮眼成绩单，当然也有去年同期低基数的影响。但是主要经济体增长乏力，地缘冲突对全球贸易构成持续冲击的情况下，家电出口稳增长依旧面临较大压力，出口市场增量难以保持稳定。

据产业在线调研数据显示，12月份家用空调排产1247万台，较去年同期实绩增长5.5%；冰箱排产730万台，较去年同期实绩增长30.4%；洗衣机排产708万台，较去年同期生产实绩增长19.3%。随着国内经济的发展，外贸企业越来越多，拥有核心技术的优质家电丰富了出口市场，也提升了厂商的市场信心。但是国内进入淡季，双十二购物节也已取消，终端市场需求

缩量，厂商也面临库存增加的风险。



六、2024 年涂镀市场走势预测

在 2023 年即将结束之际，在今年后疫情时代大环境需求不畅的情况下，镀锌板卷也受到相应的影响，包括建筑、家电及汽车行业，其中建筑和家电行业影响尤为突出，从价格和生产方面也得 到了印证。市场不断需要国家不断的利好刺激才能使经济形式好转以及对基建行业的支持。

展望 2024 年，国际通胀依然面临篇向上行的风险，但欧美央行将暂停加息步伐，有利于我国经济的稳定发展。利率的增长和通胀 的高企将影响投资和消费者支出，从而对建筑、机械等相关密集用钢行业形成拖累。国内方面，我国经济 发展进入新常态，已由高速增长阶段

转向高质量发展阶段。2024 年，新的基建项目和房地产市场的微弱 复苏，钢铁需求有望逐步回暖。不过疫情常态化，疫情防控仍然是全国的一件大事，对于供需双方的扰动 还会持续，但伴随时间的推移，疫情对经济带来的影响将会逐渐降低。汽车产销继续双增，家电产量小幅上升，出口大幅增加，需求基本面问题不大，但是高成本势必会传导至消费端，如今消费降级的情况下，市场或对高价产品接受度降低，涂镀价格上涨亦面临多重压力，出口受人民币升值以及价格上涨影响或有所减量。因此预计 2024 年涂镀板材市场价格窄幅震荡为主。