

OECD钢铁展望2026



OECD钢铁展望2026

这项工作于2026年5月12日由经济合作与发展组织钢委会批准并解密。

本文件以及其中包含的任何数据和地图，均不影响任何领土的地位或主权，不影响国际边界和边界的划定，也不影响任何领土、城市或地区的名称。

请引用本出版物为：

OECD (2026) *OECD钢铁展望2026* OECD Publishing, 巴黎 , <https://doi.org/10.1787/99ab9b0c-en> .

ISBN978-92-64-59445-6 (印刷版)
ISBN 978-92-64-80606-1 (PDF
版) ISBN 978-92-64-55269-2 (H
TML版)

OECD钢铁展望 ISBN 1995-3917
(印刷版) ISBN 1999-1185 (在
线版)

照片版权：封面 © 秦金/Shutterstock.com。

<https://www.oecd.org/en/publications/support/corrigenda.html> . 修正稿可从以下网址找到：

© OECD 2026



著作权归属 4.0 国际版 (CC BY 4.0)

本作品依据Creative Commons Attribution 4.0 International许可提供。通过使用本作品，您同意受本许可条款的约束 (<https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>) .

归属 您必须引用该作品。

翻译。

- 您必须引用原始作品，标明对原始作品的修改，并添加以下内容： *如果原文和译文之间存在任何差异，则应以原文的文本为准。*

适应 - 您必须引用原始作品，并添加以下内容： *这是经合组织原创作品的改编。本改编中表达的观点和使用的论据不应被视为经合组织或其成员国官方立场。*

第三方材料 - 许可证不适用于作品中的第三方材料。如果使用此类材料，您有责任从第三方获得许可，并承担任何侵权索赔。未经明确许可，您不得使用经合组织的标志、视觉识别或封面图像，或暗示经合组织认可您对作品的用途。根据本许可证产生的任何争议应按照2012年常设仲裁法院 (PCA) 仲裁规则进行仲裁。仲裁地点为巴黎 (法国) 。仲裁员人数为一。

序言

钢铁工业在经济增长和国家安全方面发挥着关键作用，包括经济安全。钢铁几乎在所有工业活动中、建设中、基础设施中，以及各种能源生产中都是必需的，并且是经济众多战略部门的临界投入。然而，由于某些经济体普遍存在的补贴和其他非市场政策和做法导致的产能过剩日益增长，全球钢铁产业的可持续性面临着严峻挑战。

经合组织的钢铁委员会在全球钢铁行业发展中起着至关重要的作用，推动透明度和促进公平竞争。本报告重点介绍了钢铁委员会近期在关键领域的重要工作，包括全球钢铁市场和行业前景；钢铁产能的发展；使用补贴和其他扭曲市场的非市场政策和做法；以及针对全球钢铁生产者面临的公平竞争问题的贸易行动。它对当前形势进行了全面而简洁的评估，并对未来进行了有见地的展望。

致谢

本报告由经合组织科学技术创新司（STI）编制，在STI司司长杰瑞·希汉、STI副司长凯文·马格隆、结构及产业政策司司长斯蒂芬·雷斯和通讯司司长塞巴斯蒂安·奥尔代海德领导下完成。

报告由Peter Avery（顾问）和Anthony de Carvalho（经合组织钢铁部门负责人）编制，基于经合组织钢铁委员会讨论和解密的成果。当前和前任钢铁部门成员（Aryan Agarwal、Adrien Corneille、Luciano Giua、Danhak Gu、Claire Hoffmann、Fabien Mercier、Masanobu Nakamizu、Elyas Pannetier、Pieter Parmentier、Rodrigo Pazos、Michele Rimini、Maika Sakamoto和Lenka Wildnerova）撰写和/或参与了报告中汇集的原研和数据分析。Sanela Bajrovic和Pauline Barbet提供了使本出版物成为可能的组织和生产支持，而Julie Harris做出了不可或缺的编辑贡献。

OECD钢铁部门特此向钢铁委员会的各位代表表示衷心的感谢。代表们通过其专业的指导、对前期草案的审阅和评论，为这项工作做出了巨大贡献。

目录

序言	3
致谢	4
缩写和首字母缩略词	7
执行摘要	8
1 国际应对钢铁危机的努力正在加强	
钢铁危机正在加剧，但新的政策解决方案即将到来。	11
非市场政策和做法继续推动全球过剩产能，阻碍向低排放钢铁生产的转型。	13
钢铁补贴率正在上升，主要发生在经合组织（OECD）区域之外。	13
贸易行动在增加，但破坏和规避这些行动的努力也在增加。	15
出口限制和原材料压力加剧了过剩产能对行业生存能力的威胁。	17
国际合作有望带来解决危机的持久方案。	18
参考资料	19
2 钢铁市场和行业前景	20
2026年及以后全球钢铁需求依旧脆弱 钢价全球分异 原材料价格近期涨势超过钢铁 全球钢铁生产 行业金融状况 全球钢铁贸易 参考资料	21
	24
	25
	26
	29
	29
	33
全球钢铁产能达到新高	36
结构过剩产能加剧 钢铁产能最新发展 2028年前钢铁产能展望 钢铁制造跨境投资 铁和直接还原铁的发展	37
	37
	39
	43
	45
	46
4 钢铁补贴持续增加，严重扭曲市场	48
不断增长的钢铁补贴正在侵蚀市场驱动行为	49
对选定国家和地区监测支持措施参考	51
	58

5项贸易行动随着钢铁危机加剧而增加

近期针对钢铁产品的贸易救济调查	64
影响钢铁贸易的其他措施	64
贸易转移和贸易措施的规避	67
钢铁生产材料的出口限制	68
参考资料	71

数字

图1.1 预计到2028年全球钢铁过剩产能将达到7.45亿吨	11
图1.2. 中国的钢铁出口量激增至创纪录的高位，与其他地区的趋势不同	12
图1.3. 一些非经合组织国家的钢铁补贴持续不减	14
图1.4. 全球过剩产能的传输渠道	16
图2.1 美国和欧洲的热轧卷材价格要高得多。	24
图2.2. 美国钢筋价格正在上涨，而欧盟的价格保持稳定（尽管处于较高水平）。	25
图2.3 铁矿石、冶金煤和废钢的价格一直在上涨	26
图2.4. 经合组织成员国及伙伴经济体钢铁公司盈利能力，2006-2024	30
图2.5. 从数量上看，中国钢材出口大幅增加，但在价值方面增幅较小。	32
图2.6 中国和东盟的钢铁进口增加，而来自经合组织钢铁生产国的进口减少	32
图3.1 近年来全球钢铁产能和需求走势出现分化	38
图3.2 钢铁行业产能利用率正在下降至不可持续的水平。	38
图3.3. 预计亚洲的钢铁产量将继续快速扩张	41
图3.4. 中国对外投资正推动亚洲和非洲的钢铁产能扩张	44
图3.5. 中国国有企业正在海外大力投资建设新的钢铁一体化工厂	44
图3.6. 大型高炉仍在安装中，尤其是在新兴的亚洲经济体	45
图4.1. 合作经济体中的钢铁补贴由中国推动，中国中位数企业相对于其资产规模的补贴是其他地区的企业的15倍。	49
图4.2. 尽管财务表现更强，但较少获得补贴的钢铁企业正失去市场份额，给获得更多补贴的竞争对手。	50
图4.3 高额补贴削弱了财务绩效与市场份额增长的关联性	51
图5.1 2025年反倾销和反补贴措施数量，按实施国和被告国分类	65

桌子

表2.1. 2025年、2026年和2030年全球各地区钢材需求预测	21
表2.2. 全球各地区钢铁产量，2025年、2026年及2030年预测	27
表2.3. 2019-2025年全球各地区钢铁出口情况	31
表3.1 全球钢铁产能，按地区划分，2021-2025	39
表3.2. 全球当前现行粗钢生产能力和区域未来增加的潜在总生产容量（2024-2025年至2026-2028年）	40
表5.1. 2025年和2026年初采取的贸易措施，包括解决钢铁市场全球过剩产能的措施：选定经济体的发展情况	65
表5.2. 2025年选定经济体对铁废料（主要出口国）的主动出口限制	69

缩写和首字母缩略词

以下列出了报告中使用的缩写和首字母缩略词。

AD	反倾销
AISI (美国钢铁学会)	美国钢铁协会
东盟	东南亚国家联盟
BF.	高炉
BIS.	印度标准局
BMB	低于市场借款
BOF (原文中BOF可能代表“ 基础转炉 ”或“批量生产开始”，但具体含义取决于上下文。在没有具体上下文的情况下，这里将其直译为“BOF”。)	
复合年增长率 (Compound Annual Growth Rate)	复合年增长率
碳边境调整机制 (Tàn biān jié zhǔn tié zhì)	碳边境调整机制
CIS	独立国家联合体
CREG	电力和天然气监管委员会 (阿尔及利亚)
心血管疾病	反倾销税
DRI.	直接还原铁
EAF (欧洲航空公司)	电弧炉
EBITDA	利润前利息、税项、折旧及摊销
外国直接投资 (FDI)	外国直接投资
FSI	创新支持基金 (摩洛哥)
自由贸易协定 (Free Trade Agreement)	自由贸易协定
GFSEC	全球钢铁过剩产能论坛
HBI	热轧团钢
HS	协调制度
ISSB	钢铁统计局
魔法	制造业集团和工业公司
中东非洲地区 (Middle East and North Africa)	中东和北非
MIIT (通常指中华人民共和国工业和信息化部)	工业和信息化部
PAT	执行实现交易
PLI	生产关联激励
POE	私企
SEAISI	东南亚钢铁研究院
美国证券交易委员会 (U.S. Securities and Exchange Commission)	美国证券交易委员会
特别经济区	特殊经济区
SIDF.	沙特工业发展基金
SOE	国有企事业单位
TRQ	关税配额
增值税	增值税

执行总结

更多产能、疲软的需求以及接近创纪录的过剩产能持续威胁着钢铁行业

尽管钢需求的前景不佳，全球钢铁产能仍在不断扩张。预计过剩产能将增加到7.45亿吨（Mt）至2028年——比OECD成员国目前生产量多出3.19亿吨——接近上一次钢铁危机十年前的历史高点。预计到2028年的规划增量达13.88亿吨，与2025年的水平相比，增长5.7%。全球需求增长预计在2030年前将继续疲软，年增长率为约0.9%，中东地区冲突、能源价格上涨和供应链中断等将进一步加剧不利局面。随着钢铁产量和产能差距拉大，利用率将维持在较低水平，可能从2025年的76%下滑至2028年的74%或以下，加重钢铁行业面临的财政压力。

国家产能过剩的正在向全球市场倾销钢铁。

过去二十年中，大部分产能扩张发生在经合组织地区之外，通常得益于政府补贴和其他干预。到2024年，中国中型钢铁企业的补贴相对于其资产规模，是其他地区生产者的15倍。当新设施产出无法在国内市场吸收时，钢铁通常以低价出口到外国市场，或者以钢铁密集型下游产品的形式出口，这损害了其他地区的生产商。

中国（以下简称“中国”）的形势尤其重要。尽管近年来中国并未显著扩大其炼钢产能，但疲软的国内需求推动了大幅出口。2025年，中国钢铁生产商向国外市场运送了创纪录的13.1亿吨钢铁，相当于当年其粗钢产量的约14%，比2020年激增153%。现在，中国正再次走上扩张之路，预计到2028年将有高达38.6兆吨的新产能计划（这一数字与欧洲联盟第二大钢铁生产商意大利的现有产能相比，高出几百万吨）。预计这将是任何国家计划中的最大规模的国内扩张。然而，新产能是否能与关停产能相匹配，目前尚不明确。

产能扩张也发生在其他地区。例如，印度在2021-2025年间增加了4140万吨产能，预计到2028年还将增加高达3180万吨，尽管持续的强劲国内需求使其保持适度的净进口国地位。东南亚也看到了产能的显著增长，这一趋势预计将持续至2028年。同时，中东地区的计划扩张可能会下调。

经合组织地区产能2021-2025年下降了280万吨（-0.4%），其中英国（-39.7%）和日本（-7.2%）降幅尤为明显。随着经合组织成员国政府采取更强有力的政策应对进口激增，该行业将更有条件扭转这一下降趋势。

各国政府正在加大对贸易措施的力度，以应对日益加剧的危机。

贸易措施在2025年加剧。反倾销（AD）和反补贴（CVD）措施，针对特定产品和国家，仍处于高水平，而涵盖广泛钢铁产品和贸易伙伴的更广泛措施取得了进展。巴西、加拿大、印度、墨西哥和美国的许多基本钢材产品都提高了关税。随着保障措施即将到期，欧盟和英国宣布了全面措施，以支持其钢铁工业并更好地应对结构性世界钢铁产能过剩的负面影响。

贸易转向和可疑的贸易模式，包括规避行为，正在削弱贸易行动的有效性。

自2016年以来，近400项活跃的反倾销/反补贴措施在2025年仍在实施，2025年单独启动了75项新调查，略低于2024年，但仍然保持在上次钢铁危机期间的高水平。然而，持续的经合组织分析表明，贸易措施正在被积极规避。在2023年和2024年经合组织成员国对中国的钢铁采取反倾销/反补贴措施后，中国的进口如预期所下降。然而，在88个案例中，中国向东南亚国家联盟（东盟）国家的同一产品出口上升，在51个案例中，东盟国家向经合组织市场的同一产品出口增加。中国向东南亚的半成品钢出口激增300%表明了原材料通过第三国运输、加工后再出口以规避原始措施的机制。出口商还通过对其中的3500种钢材产品进行轻微修改，将出口置于目标订单之外，这是政府转向更全面的贸易措施、这些措施更难规避的原因之一。

钢铁制造原料面临日益增长的贸易限制。对铬和镍矿石的贸易限制越来越普遍，尽管目前钢铁仍是这些矿物的主要终端用途，但电池、能源转型和防御需求创造了未来竞争性用途紧张的可能性。废钢，作为电炉炼钢的关键原料，越来越被视为战略原料，现在已有42个国家对其出口实施限制。铬和镍市场也实施了类似的限制。

新的政策倡议可以推动行业转型

经合组织正在促进解决危机根本原因所需的国际合作。全球钢铁过剩产能论坛（GFSEC）的成员正在制定一个新的综合框架，以在2026年开展联合行动，解决全球钢铁过剩产能的根本原因和负面影响。与此同时，经合组织钢铁委员会正在加强其监测和分析工作，建立工具以加强进口监控和发现可疑贸易模式，这些模式可能表明规避贸易措施。在所有这些领域的进展都将是实现钢铁行业持久复苏的关键。

1

国际解决钢铁危机的努力正在加强

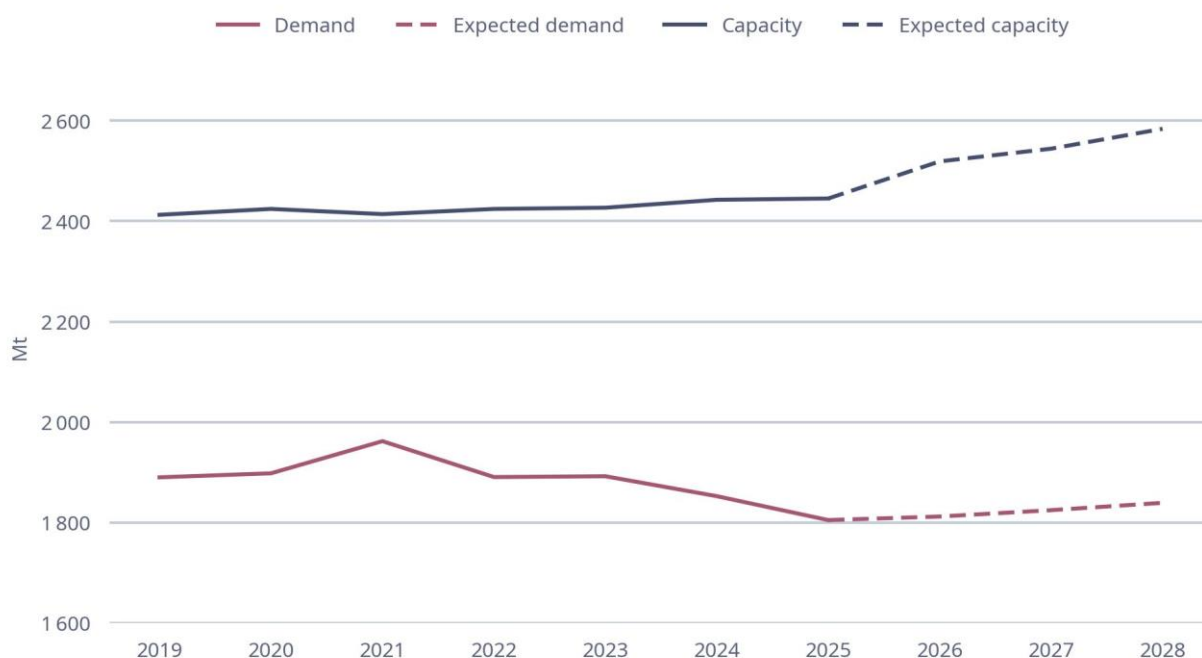
钢铁危机正在加剧。补贴和其他非市场政策和实践，这些是当前问题的根本原因，仍在继续扩大，主要是由OECD区域外的国家推动。中国钢铁企业的平均补贴率自2019年以来几乎翻了一番，到2024年达到OECD同行的15倍。由此产生的过剩产能激增，将倾销和补贴出口涌向国际市场，这些出口也受益于其他政府支持；非市场驱动的出口推高了钢铁价格，削弱了供应链，尽管加强了贸易执法，但仍然损害了OECD成员国经济的稳定。中东地区冲突加剧了能源成本上升，扰乱了原材料和成品物流，给本已脆弱且能源密集型产业带来了巨大打击。需要协调的国际行动来解决结构性问题和影响。

钢铁危机正在加剧，但新的政策解决方案即将到来。

钢铁行业过剩产能危机进一步加剧。尽管需求收缩，全球钢铁产能仍在稳步扩张，推动产能利用率远低于可持续水平。预计到2025年，过剩产能将达到6.4亿吨（Mt），并预计到2028年将达到7.45亿吨，而需求仅增长3400万吨，而2026-2028年产能将增加最多13.9亿吨（图1.1）。如果实现，2028年的全球过剩产能将比当前经合组织（OECD）的钢铁产量高出近3.2亿吨。

图1.1 预计到2028年全球钢铁过剩产能将达到7.45亿吨

粗钢产能和需求，2019-2025年及预测的2026-2028年，单位：百万吨（Mt）



注意：钢铁产能和需求以粗钢为计量单位。产能预测基于正在进行和计划中的项目公告。来源：OECD关于产能以及所有产能和需求估计和预测。2019-2023年的需求基于世界钢铁协会数据，2024-2028年基于OECD的计算。

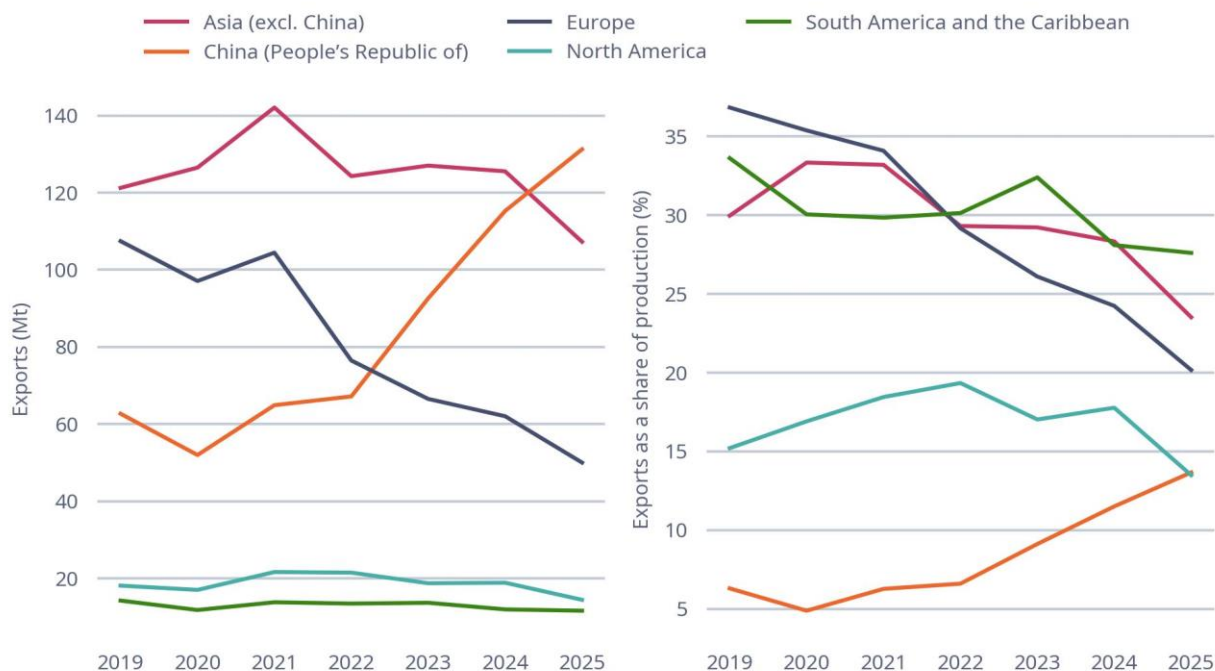
产能过剩正给国际市场施压，随着生产者，尤其是中国生产者，为维持收入而向外国市场出口多余钢材，导致价格下跌。这正在取代进口国家的生产，并损害了全球以市场为导向的钢铁产业的可持续性。经合组织成员国的生产者面临倾销和补贴进口激增的冲击，其作为高质量产品出口商的地位同时被削弱，尽管他们采取了增加贸易措施。如果当前趋势持续，该行业的长期可持续性和许多国家的国家安全将受到损害。

全球大多数过剩产能都集中在中国，中国在全球产能/需求差距中的份额在2025年第三季度增长到了占全球总量的54%（GFSEC，2026）。^[1] 由于基础设施支出放缓导致国内需求停滞，中国生产商将产量转向国外市场以弥补国内销售的损失。因此，中国的钢铁出口激增，2025年达到创纪录的13.1亿吨，同比增长153%，超过了欧盟的钢铁总产量。

2025年联盟（图1.2）。虽然一些国家欢迎更便宜的钢铁，但其他国家则通过发起新的反倾销（AD）调查和其他贸易救济措施来应对不公平贸易的进口。2025年针对中国启动了约27起新案件，占那一年全球所有反倾销和反补贴税（CVD）案件的三分之一以上。

图1.2. 中国的钢铁出口量激增至创纪录的高位，与其他地区的趋势不同

地区钢铁出口总量，2019-2025年，以百万吨为单位（左）；出口占总产量比例，以百分比表示（右）



注意：欧洲的出口数据不包括欧盟27国内部贸易，亚洲的出口数据不包括东盟内部贸易。来源：经合组织（OECD），根据中国钢铁工业协会（ISSB）、联合国贸易和发展会议（Comtrade）数据库和世界钢铁协会的数据。

钢铁贸易措施正在全球范围内上升和扩散。除了针对狭义定义的产品采取的AD/CVD措施外，贸易措施已扩展到涵盖广泛的钢铁产品贸易伙伴。然而，其有效性正受到日益严重的规避问题的阻碍，尤其是在AD/CVD措施方面，出口商通过受影响较小的国家重新调配运输，转向未受监管的产品，或误导产品以规避现有措施。新的规避方法仍在不断出现，凸显了加强进口监控、贸易执法和反规避工具的迫切需要。贸易措施还引发了一种转移效应，即由产能过剩驱动的出口被重新导向某些贸易执法水平较低或贸易救济框架较不发达的经合组织成员国，突显了加强监控系统的重要性。

展望未来，全球钢铁过剩产能论坛（GFSEC）的成员正在制定一个全面的联合行动框架，以应对普遍存在的非市场政策和实践对全球钢铁市场的影响（GFSEC，2025）。^[2]

非市场政策和做法继续推动全球过剩产能，阻碍向低排放钢铁生产的转型。

补贴和其他政府支持措施在国内外都极大地加剧了产能过剩。此类支持导致非市场驱动的产能扩张，使效率低下且持续亏损的工厂继续运行，并为受益企业提供竞争优势，从而扭曲了竞争环境。这些影响是长久的：用于建设新产能的补贴将在几十年内继续伤害市场导向的竞争对手，鉴于典型钢厂的使用寿命。

当企业在一个公平的竞争环境中竞争时，市场份额反映了真正的效率和成本优势。然而，当补贴企业享受优惠支持时，非补贴生产者却处于结构性的劣势，注定会失去优势。最新的经合组织分析提供了实证证据，表明补贴如何削弱市场信号并扭曲钢铁行业的竞争（经合组织，即将出版）。^[3] 发现，补贴水平越高，企业市场份额与盈利能力、成本效率、产能利用率以及债务水平等指标之间的关联就越弱。

补贴降低了生产成本，使受益者能够以更低的价格击败竞争对手。普遍的补贴向未获补贴的竞争对手和潜在的市场进入者发出信号，表明未来的利润将很薄，这减少了他们现代化、扩大产能甚至进入市场的动力。获得补贴的企业可能还能从优先获得公共采购和其他需求侧措施中受益，即使他们的基本竞争力不足，也会将钢铁订单引向他们。这种优惠待遇有时还包含重要的国际因素，例如，中国为非洲和东南亚的基础设施项目提供援助，参与这些项目的中国企业直接从中国生产商那里采购钢材。

长期解决产能过剩问题的方案必须因此解决补贴和其他非市场政策及实践，这些因素阻碍市场力量驱动全球钢铁行业的产出。除非受补贴提供者自身限制或通过贸易伙伴采取的措施来减少激励，否则扭曲市场的补贴将继续加剧产能过剩这一不可持续的问题。它们锁定高成本产能，排挤更有效的生产商，侵蚀整个经济的福利，扭曲贸易并引发贸易摩擦。它们还导致钢铁生产和制造活动进一步地理集中，伴随经济安全和供应链弹性的风险。

普遍的补贴在非市场经济中也减缓了向低排放钢铁生产的转型（经合组织，即将发布）^[4] 通过维持高排放和低效工厂的运营，补贴阻碍了高排放资产的关闭。全球过剩产能问题已导致全球多个低排放项目的推迟，过剩产能进一步削弱了公司在商业规模上投资低排放技术的能力，挤压内部现金生成并提高借贷成本。

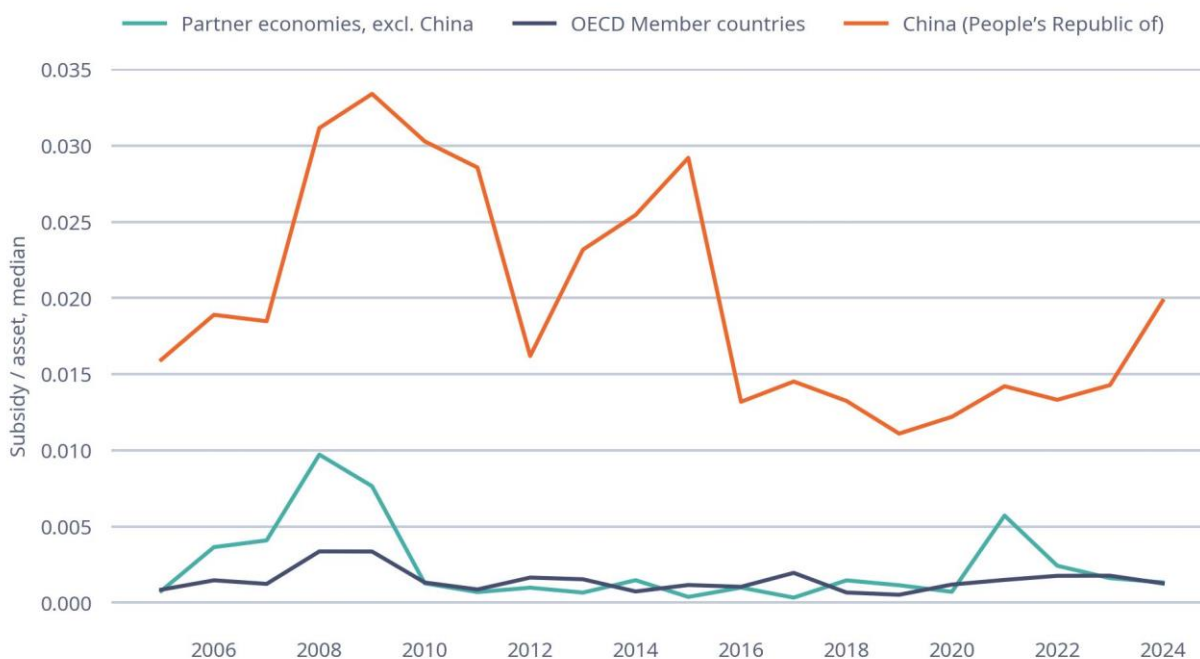
钢铁补贴率正在上升，主要发生在经合组织（OECD）区域之外。

补贴和其他扭曲市场的支持措施仍在增加，主要发生在经合组织（OECD）地区之外。在中国，典型的（中位数）钢铁企业现在接受的补贴形式为拨款、税收减免和低于市场利率的借贷，其金额是其资产规模的15倍，比其他地方的典型企业高出10倍，近年来更是从10倍以上增加（图1.3）。自2019年以来，该国的钢铁补贴率几乎翻了一番。如果没有基于市场的结构性改革，这种支持水平将维持过剩产能多年。

2025年，中国支持措施主要由59项新的省级和市级补贴计划主导，以支持国内钢铁产业（经合组织，即将发布）^[5] 括号内包括补助金和优惠金融。三种可能扭曲的措施尤为突出。第一种措施将公共支持直接与实际产量或销售业绩挂钩，降低企业的边际运营成本，鼓励持续产出，并推迟边际设施的关闭。第二种措施包括针对在位钢铁生产商的大规模、政策驱动的优惠信贷计划，这些计划没有明确要求削减产能。第三种措施直接扭曲贸易，一些省份将出口促进纳入更广泛的产业升级框架内，这些框架将成本降低工具与市场准入支持相结合，在几种情况下，明确将支持与出口竞争力联系起来，可能加剧过度生产和延长不具有竞争力的设施的生命周期。

图1.3。一些非经合组织国家的钢铁补贴持续不减

补贴/资产，中位数，2006-2024



注：典型（中位数）钢铁公司获得的补助、低于市场利率的贷款和税收优惠占公司资产的比例。来源：经合组织MAGIC数据库。

政府对钢铁行业的支持在产能迅速扩张的地区日益凸显，包括中东和北非（MENA）以及东南亚国家联盟（ASEAN）（经合组织，2025）^[6] 更新的数据显示，中东和北非地区的钢铁生产商继续从各种补贴中获益，反映了该行业在大多数地区国家工业发展计划中所预期的战略作用（经合组织，2025年）。^[7] 这些包括电力和天然气的能源补贴、国有企业的优惠政策、优惠融资、采购相关支持以及财政和监管激励措施。该地区的一些国家还额外补贴其他钢铁投入，并提供战略投资计划、工业园区和由政府指导的合资企业。其中一些措施还促进了与国内消费产业的下游整合，支持了当地生产商供应的钢铁需求。经合组织的研究表明，尽管能源补贴仍然是市场扭曲的最重要来源，但所有这些措施的累积效应是维持钢铁生产远远超出市场需求。

将支持，并对国际钢铁市场产生溢出效应。这些国内支持措施正在越来越受跨国投资的复杂化影响。约五分之一未来全球产能投资涉及国家支持的跨国投资，其中超过一半涉及中国企业，往往与中国国有企业在合资企业中的参股相关。大约86%的这些与中企相关的投资投入了高排放一体化设施，大部分集中于亚洲。

危机的根本原因是许多来源经济体中非市场政策和实践的持续存在。补贴扭曲了成本，削弱了市场导向型生产者的竞争力；此外，与国内需求脱节的产能扩张将过剩生产转移到世界市场。这两种动态独立运作，都需要来源国的结构性改革。进口国使用的贸易工具是对倾销和补贴的执法反应，但它们只处理后果，而不是原因。

贸易行动在增加，但破坏和规避这些行动的努力也在增加。

贸易行动以应对当前危机的影响正在全球范围内增加（经合组织，即将发布）^[8] 他们包括贸易救济措施，尤其是针对特定产品和国家的反倾销/反补贴（AD/CVD）措施，以及涵盖广泛钢铁产品和贸易伙伴的更广泛措施，包括应对进口激增造成的严重损害和保护国家安全（包括经济安全）的行动。狭义定位的反倾销和反补贴措施在应对不公平贸易行为的特定案例中是有效的，但既未设计也未足以应对全球过剩产能对世界钢铁市场的巨大影响，也无法应对倾销和补贴钢铁对下游行业（如造船、汽车和重型机械）的影响。

自2016年以来，启动的活跃的钢铁反倾销/反补贴（AD/CVD）措施数量在2025年攀升至395项，当年新发起75项调查，略低于2024年，但反映出了持续的、高水平执法活动。中国仍然是主要目标，占新案件总数的27起。18个国家发起案件，其中加拿大最多，有20起，巴西有9起。日本也加入了请愿者行列，对中国、中国台北和韩国发起调查。

尽管调查仍然耗时，但处理时间正在缩短：2025年，从启动到征收临时关税的平均时间从200天缩短至144天。然而，这些行动的有效性正日益受到贸易规避的阻碍。之前的经合组织分析发现，近五分之一的受反倾销/反补贴措施影响的钢铁产品导致了贸易流向的转变，这强烈表明是为了规避关税而重新路由（经合组织，2022年）。^[9]，最新的经合组织分析证实，绕过行为在全球市场上仍然普遍（经合组织，即将发布）^[10]。

基于涵盖260多个产品和国家层面的新数据集，分析显示，在2023年和2024年OECD成员国对中国实施的AD/CVD调查之后，OECD从中国的相关产品进口如预期所下降。然而，在88个案例中，中国向东盟国家出口相同产品的数量增加，其中51个案例中，从东盟国家到OECD市场的相同产品出口随后也增加。最显著的变化出现在热轧钢板和热轧宽卷上。这一模式得到加强，2025年中国向东南亚的半成品钢出口增长了300%，可能为随后由东盟国家出口到OECD市场的下游轧制产品提供了原材料。

这些可疑的贸易模式说明了通过第三国转运如何积极破坏针对贸易的措施，尽管这些做法只是过剩钢铁对全球产生影响众多渠道中的一个（见图1.4）。

在市场上，有3500种不同形状和大小的钢材，也因此有大量机会进行细微的产品修改，使得出口产品不受到AD和CVD订单的限制。这正是为什么更广泛、更具冲击力的贸易措施正在证明更加有效的原因。

应对过剩产能的影响。例如，一家面临反倾销/反补贴措施的镀锌钢出口商，可能将基础材料出口到第三国进行涂层处理，然后将其作为镀锌钢重新出口到原始目标市场，从而避开原措施的范围。同样，将热轧产品运往第三国进行冷轧，会完全改变四位数的关税代码，规避反倾销/反补贴税。这类逃避措施在更广泛的保障措施下通常不可能发生，因为这些措施往往涵盖了大多数国家的大部分钢材产品。

贸易转移带来更大的挑战：由于贸易行动被驱逐出某一市场的钢铁简单地重新出现在另一个市场。贸易措施，特别是反倾销和反补贴，旨在作为国内措施，具体针对某一市场中不公平贸易的进口，这些进口对国内产业造成伤害；它们并不是设计来处理其他市场的扭曲。新的分析表明，这种效应降低了贸易措施在将扭曲的钢铁排除出经合组织（OECD）市场方面的整体有效性（OECD，即将发布）。^[8] 中国受到某些经合组织钢铁委员会成员国反倾销措施影响的钢铁，常常被转移到其他执法制度较弱的成员国，这只是在转移负担，而不是消除负担。

图1.4. 全球过剩产能的传输渠道



注意：全球钢铁贸易作为一个相互关联的系统运行，其中一个市场的冲击，包括由过剩产能驱动的出口激增，会跨越国家和产业链传递，重塑贸易模式并改变竞争格局。过剩产能通过两组渠道影响贸易流量。第一组，过剩产能诱导的渠道，与过剩产能直接推动其起源经济的出口有关。第二组，贸易政策诱导的渠道，源于某些国家为应对低廉进口钢铁造成的损害而采取的贸易政策反应。FDI：外国直接投资。来源：经合组织（2025）^[11]。

间接钢铁贸易，即贸易措施针对的过剩产能钢铁嵌入到金属容器、紧固件、手工具和某些类型的机械设备等下游产品中，提出了进一步的规避挑战。案例研究表明，虽然对钢铁产品的贸易行动减少了直接钢铁进口，但通常伴随着下游产品贸易的增加，可能抵消了原措施的有效性。在海外钢铁厂的外国直接投资（FDI）提出了相关的挑战：虽然FDI是企业寻求在增长市场立足的自然市场发展，但它也可以作为规避贸易行动的渠道。通过在第三国的钢铁冶炼或加工设施进行投资，企业可以保持市场存在并随着贸易行动的变化在不同司法管辖区之间转移出口，或者直接投资目标市场以确保无论实施何种措施都能继续进入市场。

中国在海外的投资活动尤为积极，跨境投资占全球钢铁制造产能未来总投资的大约21%，其中超过一半涉及单独的中国企业或与中国企业共同成立的合资企业，这些合资企业中许多是国有企业（经合组织，即将发布）。^[12] 这些投资高度集中在亚洲，占总投资额的超过93%，剩余部分投向非洲。值得注意的是，约86%的中国跨境投资聚焦于大型的基于高炉的工厂，这些工厂通常比电弧炉设施规模更大、排放强度更高，引发了关于额外产能和碳足迹的担忧。

出口限制和原材料压力加剧了过剩产能对行业生存能力的威胁。

过剩产能危机通过国际市场的供应过剩压低钢材价格，同时，该行业还面临着由于某些钢铁原料出口限制扩大而导致的投入成本上升，尤其是废钢、铬矿石和镍矿石。尽管过剩产能压低钢材价格，但更高的投入成本和更多对原料出口的限制给行业的可持续性带来了额外的长期风险，需要密切监控。

没有哪个钢铁生产国能够在原材料和矿产方面完全自给自足，其工业所需的。生产依赖于各种输入，从传统的铁矿石、冶金煤和废钢等材料，到合金和品质提升材料，如铁锰、铬和镍，以及用于镀锌和涂层的锌和锡。每一种材料在不同的钢铁价值链阶段都发挥着关键作用，从初级铁制造到高级加工。然而，由于许多材料地理分布集中，面临地缘政治紧张局势，且受到日益增长的贸易限制，获取这些输入变得越来越具有挑战性。近年来，镍和铬在限制方面的增长最为迅速（经合组织，2025年）。^[13] 通常是为了促进国内加工和下游价值增加而实施的。废料也越来越被视为战略投入，一些国家限制出口，一方面是为了确保国内供应，另一方面鉴于其在低排放电弧炉炼钢中的角色，以支持其减排目标。

钢铁行业也面临着来自其他战略性产业的激烈竞争，争夺关键材料（OECD，即将发布）^[14] 大多数国家的关键矿产战略主要面向确保能源转型、数字技术、航空航天、国防和先进制造业所需的矿产，而钢铁生产通常被视为次要关注点。随着这些行业对钢铁生产至关重要的几个输入因素的重要性日益增长，这些因素对钢铁生产商的可用性和成本承受能力正面临越来越大的压力。

随着需求格局的不断演变，矿物资源在钢铁行业以外的战略产业中的重新排序引发了竞争性使用的紧张关系，即使在钢铁生产对满足这些行业需求至关重要的情况下。随着矿物供应链中的瓶颈和脆弱性日益增加，一个国家的国内行动越来越影响其他国家钢铁行业，加强国际合作的重要性越来越不容忽视。

中东的地缘政治紧张局势又增添了一层复杂性。能源成本通常占总钢铁生产成本的20%至40%，在不同地区之间存在较大差异（世界钢铁协会，2021年）。^[15]，将给钢铁企业的财务利润带来压力。上涨的运费和航运延误也提高了钢铁企业的成本，中国钢铁出口可能从该地区转移，这可能会增加其他市场的钢铁进口压力。

国际合作有望带来解决危机的持久方案。

当前应对全球过剩产能影响的努力远远不足以应对倾销和补贴出口的激增，也无法建立一个投资、生产和贸易由市场驱动的公平竞争环境。普遍的补贴和倾销引入了严重的扭曲，加剧了产能过剩并扭曲了贸易关系，而大多数贸易措施仅提供暂时性的缓解，并未解决危机的根源。预计过剩产能将持续到2028年，加速国家和国际行动的紧迫性从未如此之大。

认识到危机的紧迫性，GFSEC部长们承诺解决全球钢铁过剩产能的根本原因和负面影响，制定了一个新的全面联合行动框架。在28个主要钢铁生产经济体中，占全球钢铁进口近70%，这些努力代表了迄今为止对钢铁危机最具影响力的集体反应——也是迄今为止建立真正公平全球钢铁产业竞争环境的最好前景。

参考资料

GFSEC (2026) *GFSEC钢铁过剩产能监测简报*, [1]
<https://www.steelforum.org/content/dam/steel-forum/en/publications/Q1%202026%20GFSEC%20Excess%20Capacity%20Bulletin.pdf>

GFSEC (2025) *全球钢铁过剩产能论坛部长声明*, [2]
<https://www.steelforum.org/content/dam/steel-forum/en/publications/2025%20GFSEC%20Ministerial%20Statement.pdf> (于2026年1月15日访问)。

OECD (2025), “钢铁原材料年度市场和政策报告：2025年版” [13]
 OECD未分类文件, DSTI/SC(2025)15/FINAL
[https://one.oecd.org/document/DSTI/SC\(2025\)15/FINAL/en/pdf](https://one.oecd.org/document/DSTI/SC(2025)15/FINAL/en/pdf)

OECD (2025) *OECD钢铁展望2025* OECD Publishing, 巴黎, [6]
<https://doi.org/10.1787/28b61a5e-en>

OECD (2025), 《钢铁市场和补贴监测更新》, OECD未分类文件 [7]
 DSTI/SC(2025)10/FINAL [https://one.oecd.org/document/DSTI/SC\(2025\)10/FINAL/en/pdf](https://one.oecd.org/document/DSTI/SC(2025)10/FINAL/en/pdf)

OECD (2025), 《钢铁贸易与贸易政策发展：2025年版》, OECD非保密 [11]
 文件, DSTI/SC(2025)13/FINAL
[https://one.oecd.org/document/DSTI/SC\(2025\)13/FINAL/en/pdf?sessionId=1776433533107](https://one.oecd.org/document/DSTI/SC(2025)13/FINAL/en/pdf?sessionId=1776433533107)

OECD (2022年), 《评估潜在贸易措施规避行为的程度》 [9]
 全球钢铁贸易, 经合组织内部文件, DSTI/SC(2022)5。

OECD (即将发布), “国际钢铁市场的发展：不断增加的补贴和” [5]
 持续的市场失衡, OECD出版社, 巴黎。

OECD (即将发布), “钢铁产能最新发展和2028年展望：” [12]
 《中期产能数据和预测更新》, 经合组织出版物, 巴黎。

经合组织 (即将发布), “在转型与过剩产能中航行”, 经合组织出版, 巴黎。 [4]

OECD (即将发布), “在竞争激烈的政策环境中确保钢铁产业链的原材料安全” [14]
 《优先事项》, 经合组织出版社, 巴黎。

OECD (即将发布), 《钢铁贸易与贸易政策发展》, OECD出版社, 巴黎。 [8]

OECD (即将发布), “钢铁贸易规避”, OECD出版社, 巴黎。 [10]

OECD (即将发布), “补贴与市场份额”, 经合组织出版社, 巴黎。 [3]

世界钢铁协会 (2021年), 《钢铁行业能源使用》 [15]
<https://worldsteel.org/wp-content/uploads/钢铁行业能源使用情况简介.pdf> (访问于2026年5月6日)。

2 钢材市场和产业前景

国际钢铁市场条件再次面临压力。全球钢铁需求已连续四年萎缩，预计到2025年下降速度将加快至2.6%。2026年的预测显示，全球需求几乎停滞，随后逐渐恢复至2030年的18.85亿吨。尽管预计未来几年中国的需求将继续长期下降，但经合组织（OECD）地区在短期内应会享受适度增长。印度、东南亚、中东和北非（MENA）地区以及其他发展中经济体继续展现出更强的增长前景。钢铁生产增长主要集中在新兴经济体，由印度和东南亚国家联盟（ASEAN）部分地区引领，得益于基础设施支出、工业化和新的炼钢能力。钢铁行业的盈利能力一直较弱，反映了过剩产能和过剩生产对钢铁价格的压。全球钢铁贸易正在经历重大转变，中国和其他产能过剩的地区继续向国际市场大量倾销钢铁——尽管贸易行动在增加，但有越来越多的证据表明它们正在被规避。

全球钢铁需求在2026年及以后仍保持脆弱。

全球钢铁需求预计在2026年将增长0.4%，达到18亿吨，继2025年预计下降2.6%之后，复苏预期将保持不均衡且地理上集中（见表2.1）。然而，中东最近的发展表明，该地区需求前景的不确定性更大，可能对2026年全球钢铁需求产生潜在的负面影响（世界钢铁协会，2026年）。^[1] 在区域层面上，非洲在2026年很可能会继续展现强劲的需求增长，而亚洲，作为世界上最大的区域钢材市场，预计2026年需求将略有上升，继2025年大幅下降之后。经合组织成员国预计在2026年将实现微小的需求增长，继2025年略有下降之后。到2030年，全球需求可能每年仅增长0.9%，主要受亚洲和非洲的增长推动。

表2.1. 2025年、2026年和2030年全球各地区钢材需求预测

地区	2025		2026		2030	
	山	改变，%	山	改变，%	山	2025-2030复合年增长率，%
中国（中华人民共和国）	830.94	-6.9	826.22	-0.6	817.84	-0.3
欧盟（27）和英国	151.51	-1.2	153.65	1.4	157.01	0.7
印度	163.71	9.8	174.72	6.7	209.46	5.1
美国-墨西哥-加拿大协定 (美墨加协定)	144.33	-0.3	145.16	0.6	147.42	0.4
日本和韩国	100.98	-5.1	101.76	0.8	99.07	-0.4
东南亚国家联盟 (ASEAN) 东南亚国家联盟	93.35	4.3	96.62	3.5	110.92	3.5
独立国家联合体 (CIS) - (CIS)	58.06	-6.2	60.28	3.8	68.01	3.2
中东	65.82	6.4	66.90	1.6	74.43	2.5
中美洲和南美洲	51.84	0.7	53.08	2.4	56.08	1.6
其他欧洲	48.73	-0.7	50.26	3.1	54.18	2.1
其他亚洲	36.12	-8.0	37.21	3.0	39.55	1.8
非洲	36.28	16.1	37.89	4.4	42.09	3.0
大洋洲	8.09	8.3	8.20	1.4	8.52	1.1
世界	1 804.87	-2.6	1 811.93	0.4	1 884.58	0.9
世界（除中国外）	973.94	1.4	985.71	1.2	1 066.74	1.8
经合组织	451.45	-1.5	456.94	1.2	464.09	0.6
非经合组织发展中国家	1 353.42	-2.9	1 354.98	0.1	1 420.50	1.0
已开发	367.66	-2.1	371.06	0.9	372.12	0.2
涌现	1 437.22	-2.7	1 440.86	0.3	1 512.46	1.0
新兴（不含中国）	606.28	3.7	614.65	1.4	694.62	2.8

注意：钢材需求以粗钢当量衡量。CAGR（复合年增长率）衡量预期年增长率。Mt：百万吨。来源：经合组织钢铁秘书处。

亚洲和太平洋地区

在中国，2025年钢材需求急剧下降，下降了6.9%，反映了中国房地产市场的持续低迷。2026年1月，政府正式放弃了一项旨在限制开发商借贷和降低金融风险的“三条红线”借贷政策。这些限制引发了开发商流动性危机（路透社，2026）。^[2] 然而，政策变化被一些人视为对行业提供有限的救济，因为买家信心较弱，新房价格仍然在下跌。因此，建筑活动依然低迷。预计2026年需求将进一步收缩0.6%，反映了预期的下游低迷将持续到2030年（S&P Global，2026）。^[3]

印度在2025年录得9.8%的强劲需求增长，得益于持续的基建和建筑活动（GMK中心，2026）。^[4] 预计到2026年消费将再增长6.7%，并在2030年前保持相对强劲。

东南亚国家联盟（东盟）国家的钢铁需求在2025年增长了4.3%，预计到2026年将再增长3.5%，到2030年增长水平将保持相似。这一区域前景得益于基础设施投资和制造业扩张，政府优先考虑交通互联互通、能源系统以及工业区的发展（Kallanish，2025）。^[5] 耶和集团，2026^[6]）。

2025年，日本和韩国的合并需求下降5.1%，反映出国内消费疲软和制造业活动低迷。预计2026年需求将略有增长0.8%，然后逐步下降至2030年。在韩国，造船和基础设施建设领域的活动将部分抵消需求疲软。与此同时，政府已宣布了一项支持钢铁行业的方案，尽管该方案的主要目标是提高生产商竞争力和升级，而非直接刺激钢铁需求（GMK中心，2025年）。^[7]）。

美洲

在美国，2025年钢铁需求增长了0.7%，预计2026年将再增长0.6%，这得益于公共基础设施支出和旨在加强国内制造业的产业政策。在白宫发布《美国海事行动计划》（2026年2月）之后，造船业可能成为钢铁需求的另一个来源，该计划概述了通过联邦投资和采购改革振兴美国造船产能的计划。如果如预期那样实施，这可能会逐渐提高对钢铁密集型产品，如钢板和结构部件的需求。（白宫，2026年）^[8] 同时，对制造业和数字基础设施，包括数据中心，的持续投资预计将进一步支持钢铁需求，公共基础设施项目的影响也将如此（世界钢铁协会，2026年）。^[1]）。

在加拿大，预计2025年钢铁需求将增长约2.7%，并在2026年适度增长约0.9%。尽管整体前景受贸易不确定性所限，但近期政策举措表明将继续支持钢铁等使用部门的下游产业。例如，2026年2月，联邦政府宣布了一项新的汽车战略，强调国内汽车制造、电池供应链和清洁技术投资，并得到工业资金、税收优惠以及加强供应链中加拿大内容（包括钢铁和铝）的措施的支持（加拿大政府，2026年）。^[9]）。

在墨西哥，2025年钢铁需求急剧下降，同比下降约4.6%，而低价亚洲钢铁进口激增。由于下游活动仍然低迷，短期内复苏预计将逐步进行，更强的改善将取决于更坚定的工业势头和区域贸易流量的正常化。随着经济活动预计将逐渐回升，钢铁需求应在2026年开始触底并开始恢复（经合组织，2026）。^[10]）。

在中美洲和南美洲，预计2025年钢材需求将增长0.7%，2026年增长2.4%，反映下游行业活动呈现混合趋势。拉美建筑业和汽车行业设法实现轻微增长，机械行业记录了更大幅度的增长，而家用电器行业则出现萎缩（ALACERO，2026）。^[11] 该地区因全球过剩产能而经历了创纪录的高进口水平。预计钢铁需求将逐渐回升，2026年预计增长2.4%。

欧洲

2025年，欧盟27国和英国对钢铁的需求下降了1.2%，这反映了工业和建筑活动的低迷以及能源密集型制造业持续的压力。尽管预计钢铁需求将在2026年适度恢复，增长1.4%，但前景并不明朗。这很大程度上取决于下游行业的竞争力，这些行业受到能源和其他投入成本的影响。

法国在欧洲经历了最陡峭的下降之一，2025年钢材需求下降了12.6%，反映出建设活动和制造业活动的低迷。2026年，钢材需求预计仅微增0.3%。市场条件仍充满不确定性，因为建设活动持续表现不佳，分析师们预计到今年下半年之前，情况不会有明显改善。同时，支持2025年需求的支持需求的欧盟资金支持的基础设施项目水平将在2026年下降，这将限制钢材需求下游支持（欧罗金属，2026年）。^[12]

在德国，2025年钢铁需求锐减6.1%，反映了工业活动疲软、建筑业低迷以及德国商品在海外市场环境恶化。2026年，预计进口压力加大、国内动力不足和持续存在的竞争力挑战将限制任何实质性改善（卡兰尼斯，2026）。^[13] 在这种背景下，预计2026年需求仅适度恢复，增长1.1%。

非洲和西亚

非洲和中东的钢铁需求在2025年显著增强，非洲增长16.1%，中东增长6.4%。预计2026年增长将放缓，非洲为4.4%，中东为1.6%，随着投资周期成熟和宏观经济约束重新出现。总体而言，需求仍处于积极轨道上，但动力可能越来越不平衡，受项目驱动。中东地缘政治紧张局势的影响将在未来几个月内影响需求，其范围和程度尚待确定。

埃及，非洲最大的钢铁消费经济体，在2025年录得1.1%的收缩，反映出建筑和房地产业务的显著放缓。包括Ezz Steel在内的主要生产商在2025年11月大幅下调了钢筋价格，当地销售额同比下降约20%，国内消费量大幅下降（曼萨新闻，2025年）。^[14] 政府采购减少和房地产销售停滞进一步拖累了钢材销售。预计2026年需求将增长3.5%，表明部分周期性复苏。

南非在2025年录得1.5%的钢铁需求下降。这种下滑在生产商的表现中得到了反映，阿塞洛米塔尔南非公司报告了粗钢生产和销售的12%下降，并关闭了长钢业务，以应对持续低迷的本地需求（路透社，2026年）。^[15] 2026年预计实现2.3%的适度复苏，但前景依然脆弱，取决于国内活动改善和持续的结构调整努力，包括旨在稳定该行业的可能由政府支持的交易。

沙特阿拉伯在2025年实现了强劲的11.5%的增长率，反映出《2030愿景》下的大规模政府引领型建设、工业本土化和能源基础设施建设。该《愿景》是一项价值数万亿美元的多元化经济多国行动计划。预计2026年的需求增长率将放缓至4.1%，但相较于区域内国家而言将依然保持强劲，得益于在交通、城市开发和产业区的实施推动型项目链（Mark & Spark Solutions，2026年）。^[16]

在伊朗伊斯兰共和国（以下简称“伊朗”），2025年粗钢产量同比增长3.7%，得益于国内建筑和制造业需求的支持，行业发展报道年底产出强劲（德黑兰时报，2026）。^[17] 然而，最近的进展可能导致市场崩溃，具体取决于该地区军事冲突造成的损害程度。

全球钢材价格出现分化

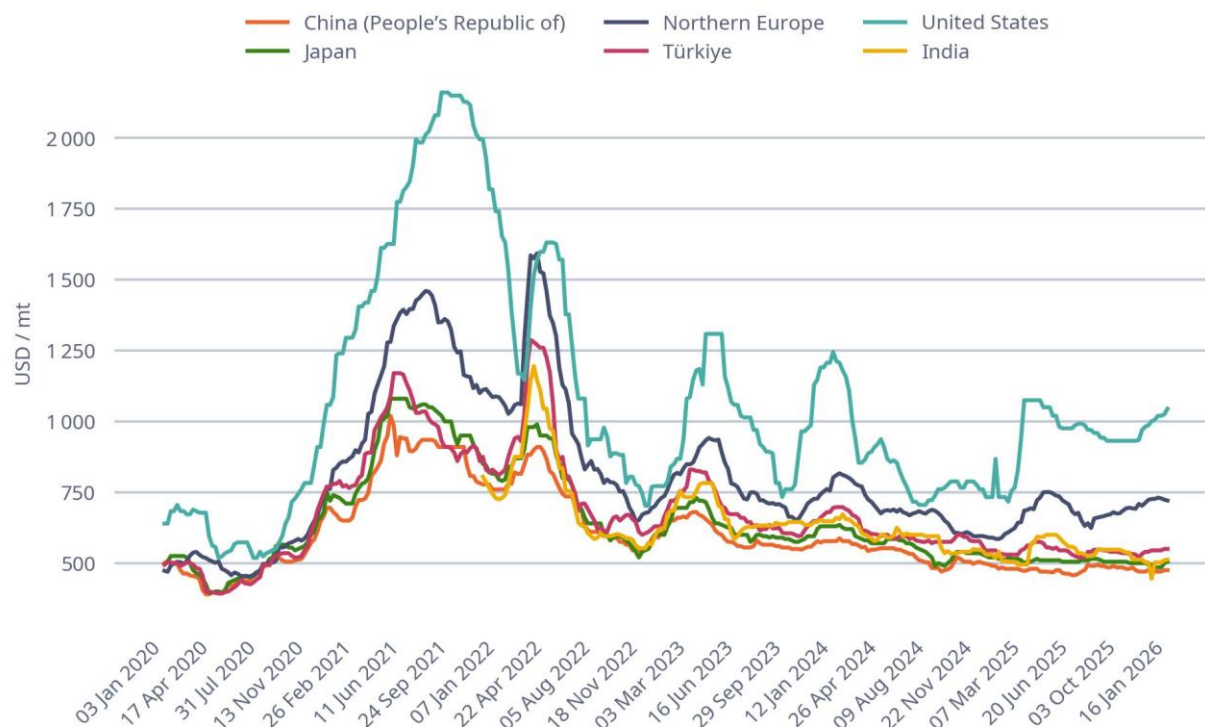
钢贸市场的动荡导致不同市场的钢铁价格出现分化。2025年初，美国和欧盟的钢铁价格上涨显著，并在全年保持高位但有所区分的水平，与其他地区的走势形成对比。

2025年初，美国和欧盟两种代表性产品——热轧卷板和钢筋的价格急剧上涨（见图2.1和图2.2）。与此形成鲜明对比的是，中国及其他被覆盖经济体中的价格保持稳定，处于较低水平。到2026年1月，这两种产品的价格在美国是中国的两倍多，在欧洲联盟是中国的50%以上。

中国建筑业的放缓拖累了国内钢材价格，尤其是钢筋价格的大幅下跌。这反过来又压缩了中国钢铁生产商的利润空间，并促使他们从与建筑相关的长材产品，如钢筋，转向平板产品（Lv和Jackson，2026）。^[18] 从钢筋转向平板产品出口，增加了第三国市场的供应压力，导致价格走弱，使得短期内至中期内钢价持续上涨的可能性不大。

图2.1 美国和欧洲的热轧卷材价格要高得多。

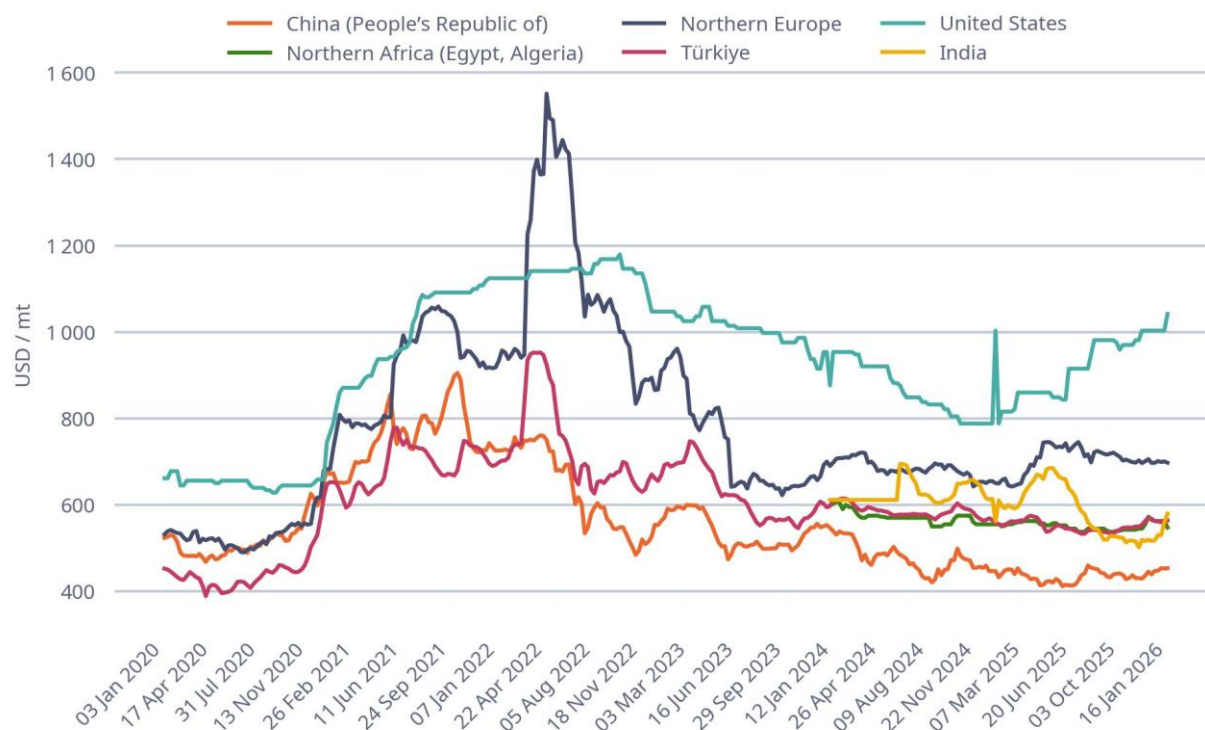
热轧卷材价格，美元/每公吨，2020-2026



注意：最新价格：2026年1月16日。来源：Kallanish (2026) [19]。

图2.2. 美国钢筋价格正在上涨，而欧盟的价格保持稳定（尽管处于较高水平）。

钢筋价格，美元/每吨，2020-2026



注意：最新价格：2026年1月16日。来源：Kallanish (2026) [19]。

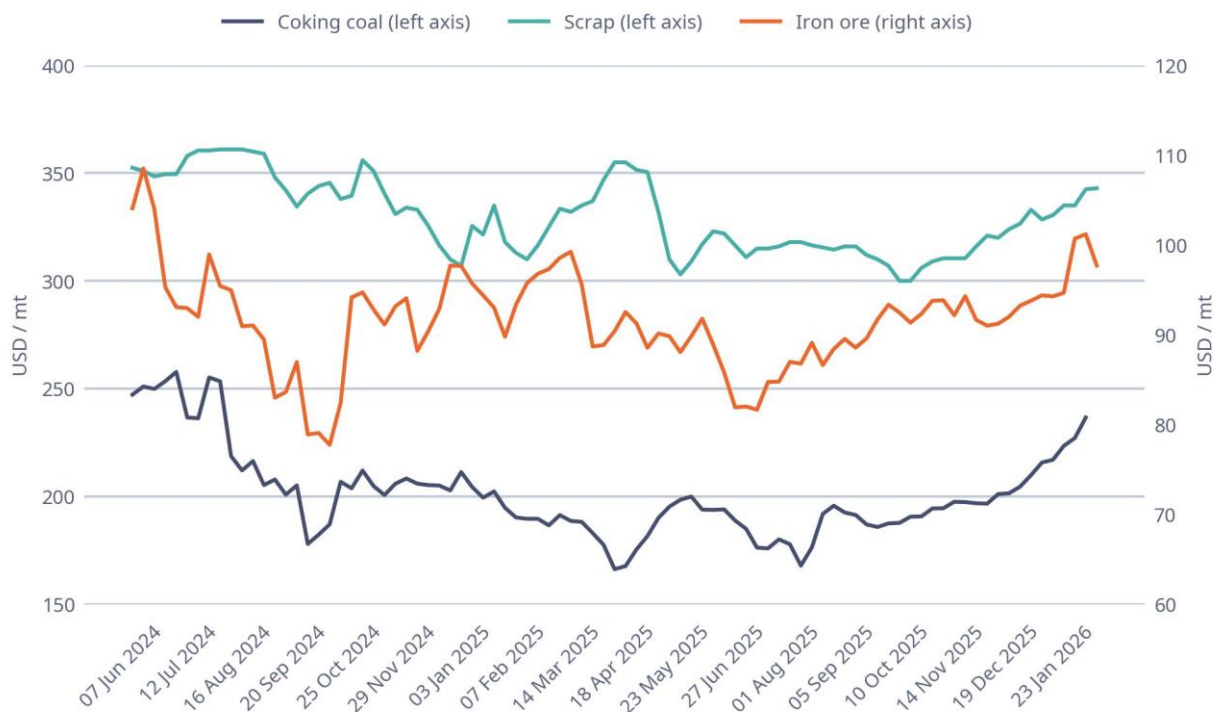
对钢材期货价格的考察，这些价格通常能提前预示短期现货价格变动，表明市场参与者预计现有跨市场价格差异将持续存在，而不是在短期内趋同。近期中国价格的温和上涨似乎在发达经济体市场得到反映，使得相对分散程度基本保持不变。

原材料价格最近上涨幅度超过了钢铁。

2025年上半年，钢铁原材料价格相对稳定，随后开始逐渐上涨，这一趋势一直持续到2026年初。就2025年整体而言，铁矿石价格上涨了9%，炼焦煤价格上涨了17%，废钢价格上涨了2%（见图2.3）。因此，2025年用于钢铁生产的典型原材料篮子的价格上升了10%。自2025年春季以来，钢铁与原材料价格之间的差距一直在稳步下降，这加剧了钢铁行业的盈利压力（更多内容见下文）。

图2.3 铁矿石、冶金煤和废钢的价格一直在上涨

铁矿石、冶金煤和废钢价格，每吨美元价格，2024-2026



注意：最新价格：2026年1月23日。来源：Kallanish (2026年) [19]。

全球钢铁产量

全球钢铁产量通常与全球消费同步增长。然而，在总量中存在变动，反映了国家和地区层面竞争条件变化和产能发展的趋势（表2.2）。与消费一样，亚洲在产量方面占主导地位，占世界总产量的73%，这一比例高于该地区在世界消费中所占的份额（68%）。中国继续担任世界上最大生产商的角色，尽管预计在未来几年其份额将从绝对产量和相对于其他生产国的关系来看都有所下降。韩国和日本的钢铁产量预计到2030年也将出现下降。另一方面，预计印度的产量将显著增加，到2030年将增加4000万吨。东盟国家也预计将产量提高3000万吨，而北美和欧洲生产国的产量将有所增长，尽管增长量较少。

表2.2. 全球各地区钢铁产量，2025年、2026年及2030年预测

地区	2025		2026		2030	
	山	改变，%	山	改变，%	山	2025-2030 复合年增长率，%
中国（中华人民共和国）	961.3	-4.3	958.2	-0.3	930.9	-0.6
欧盟（27）和英国	130.6	-2.4	132.4	1.3	136.3	0.9
印度	164.4	10.0	174.9	6.4	208.3	4.8
美国-墨西哥-加拿大协定（USMCA）	107.5	1.3	108.3	0.6	111.7	0.8
日本和韩国	141.9	-3.8	143.3	0.9	132.8	-1.3
东南亚国家联盟（东盟）	60.2	5.4	61.5	2.1	90.6	8.5
独联体（CIS）	82.2	-4.9	85.0	3.4	97.0	3.4
中东	57.0	5.1	57.4	0.8	73.1	5.1
中美洲和南美洲	42.4	-0.2	43.2	1.9	47.0	2.1
其他欧洲	42.4	2.1	43.6	2.8	49.9	3.3
其他亚洲	25.9	-8.7	26.6	2.6	26.5	0.4
非洲	26.9	-4.4	28.6	6.3	29.7	2.0
大洋洲	5.8	11.1	5.9	1.7	6.3	1.8
世界	1 850.8	-1.9	1 869.4	1.0	1 940.6	1.0
世界（除中国外）	889.4	0.7	911.1	2.4	1 009.6	2.6
经合组织	426.1	-1.3	431.3	1.2	434.8	0.4
非经合组织发展中国家	1 424.6	-2.1	1 438.0	0.9	1 505.7	1.1
已开发	375.5	-2.1	379.4	1.0	372.1	-0.2
涌现	1 475.2	-1.9	1 489.9	0.9	1 568.4	1.2
新兴（不含中国）	513.9	2.8	531.6	3.4	637.4	4.4

注意：CAGR（复合年增长率）衡量预期年增长率。Mt：百万吨。来源：经合组织钢铁秘书处。

美洲

在美国，2025年粗钢产量增长了约3.1%，预计2026年将再增长0.7%。产量的增长主要得益于更严格的进口政策，这降低了进口渗透率，使国内钢铁厂能够以更高的利用率运行，而数据中心建设、能源设施和基础设施投资的需求稳定，也为增长提供了额外支撑。主要生产商报称，2025年平板轧钢厂的利用率约为85%（Kallanish，2026）。^[20] 根据（美）美国钢铁协会（AISI）的数据，产能利用率于2026年4月18日达到80%（AISI，2026）。^[21]

在加拿大，2026年粗钢产量预计将增长约1.0%。这种适度的改善得益于新的进口措施和加强的贸易执法，以及2025年末政府支持计划，旨在应对进口压力和全球过剩产能问题（CSPA，2025）。^[22] 同时，近期联邦与省级能源协议旨在推进新的管道基础设施，明确强调了加拿大钢铁和管道供应链的发展。2025年，主要国内管道生产商报告了创纪录的产量，得益于石油和天然气活动。如果大型能源项目得以实施，预计将进一步增加（加拿大能源中心，2026年）。^[23] 尽管总体增长仍很适度，但这些措施有助于稳定工厂利用率，同时保护该行业免受全球过剩产能和贸易扭曲的影响。总体而言，加拿大的生产前景保持稳定，增长主要依赖于政策支持和稳定的国内需求。

在墨西哥，2025年粗钢产量下降了约6%，主要原因是国内需求减弱和美国对钢铝加征关税的影响，这减少了墨西哥进入其主要出口市场（阿格斯媒体，2026年）的途径。^[24] 在2025年12月，墨西哥国会批准了对《一般进出口税法》的修订，提高了与墨西哥没有贸易协定的国家进口钢材的关税。

墨西哥，作为更广泛的墨西哥计划战略的一部分。这些措施旨在通过加强国内生产来应对不公平的贸易做法和促进进口替代（Canacero，2025）。^[25] 尽管进行了这些贸易政策调整，预计2026年产出仅将微幅恢复，增长率为0.6%，之后到2030年将更强劲地增长。

在巴西，2025年的粗钢产量下降约1.6%，尽管出口迅速增长，因为在对美国征收关税后，对欧洲的出货量翻了两番。与此同时，亚洲低成本进口的上升导致国内价格上涨，促使生产商将产量转向出口市场（Argus Media，2026）。^[26]

欧洲

欧盟（27个成员国）和英国的钢铁产量在2025年下降了2.4%，反映了工业活动疲软和持续面临进口压力。预计2026年将实现1.4%的温和反弹，得益于制造业需求的逐步改善。2026年4月，欧盟理事会主席团和欧洲议会就一项新规定达成临时协议，旨在保护欧盟钢铁市场免受全球过剩产能的负面影响，包括修改后的关税配额制度，将进口配额总量降低约47%（与2024年相比），将超出配额的关税从25%提高到50%，并新增熔化和倒入条款；该规定将从2026年7月1日起替代现有的保障措施。（欧盟理事会，2026年）^[27] 然而，与脱碳相关的能源成本上升和不断增长的资本支出持续限制增长潜力，在短期内导致生产普遍停滞不前。

在德国，2025年钢材产量急剧下降，同比下降8.8%，原因是国内需求疲软、能源成本高以及进口压力（SteelOrbis，2026）。^[28] 该行业正在进行重组，例如蒂森克虏伯宣布裁员和减少生产（路透社，2025年）^[29] 到2026年，钢铁产量预计将略有增长，并预测在2030年前将保持平稳。

意大利在欧洲大型生产商中脱颖而出，2025年其钢材生产记录了2.4%的同比增长。这次增长得益于2025年年末强劲反弹，粗钢产量在12月大幅上升，与此同时平板钢和长型钢材产量也相应提高，这表明在经历了几年的萎缩后，年底实现全面复苏。（卡尔尼斯，2026）^[30] 2026年产量预计将适度增长，增长率为1.2%，预计到2030年产量将逐步上升。

在土耳其共和国（以下简称“土耳其”），2025年粗钢产量增长了2.3%，预计2026年将再增长约2.9%，此后将继续强化至2030年。这一增长得益于国内活动的增强以及出口的反弹，2025年海外运输量增长了超过12%。土耳其的钢铁生产商还预计，随着市场条件改善，2026年将进一步增长和消费（GMK中心，2026年）。^[31]

非洲和西亚

在埃及，2025年粗钢产量下降了1.1%，反映了短期需求压力和出口减弱。预计2026年产量将增长3.2%，并持续至2030年，巩固了埃及作为该地区主要增长引擎的地位。支持这一展望的是，主要生产商埃及艾兹钢铁公司宣布，在未来两年内计划投资约11.6亿美元以扩大生产能力，同时在全球贸易对钢铁采取行动的背景下，战略性地转向国内需求。公司强调建筑和基础设施是未来需求的关键驱动因素，而政府近期旨在扩大本地轧制产品生产的刺激措施进一步支撑了中期增长前景（GMK中心，2026）。^[32] 中国新凤钢铁计划在埃及苏伊士运河经济区投资约100亿美元，建设一座大型综合钢铁厂，目标年产能约为1000万吨汽车和高端工业钢材产品（SteelOrbis，2026）。^[33] 此项目符合埃及的工业化本地化与价值链升级策略。

在南非，2025年粗钢产量下降了4.7%，产量仍远低于历史平均水平，大约比大流行前水平低四分之一，约为2000年代中期行业峰值的一半。2025年的疲软反映了行业面临的深层次挑战，包括高昂的电费、物流瓶颈、不断上升的原材料价格、低迷的国内需求以及来自低价进口的持续压力，这些都限制了产能利用率，并限制了生产商应对需求复苏的能力。尽管自2022年以来产量已稳定，但2025年没有出现有意义增长的事实凸显了该行业的脆弱状况（SAISI，2026）。^[34] 在这种背景下，预计2026年产出将恢复增长2.2%，随后在2030年之前将更为明显地增强，这指向了依赖于经营条件改善和针对性政策支持的逐步复苏。

中东2025年钢铁产量增长5.1%，预计2026年将小幅增长0.8%，得益于大规模基础设施项目和以国家为主导的工业战略。然而，该地区的军事冲突将对当地钢铁制造商产生深远影响。

在沙特阿拉伯，2025年粗钢产量增长了11%，预计2026年将进一步增长3.8%，然后在2030年之前加速增长。行业报告表明，这种强劲势头主要是由与国家多元化努力相关的大规模国内基础设施和工业项目推动的，这些项目推动了钢铁需求和利用率（Fastmarkets，2026）。^[35]。

在伊朗，2025年粗钢产量增长了3.7%，得益于国内建筑和制造业的需求，行业在年底报告了强劲的产出（德黑兰时报，2026年）^[17] 然而，预计这种势头将在短期内结束，因为该地区的冲突破坏了主要的钢铁和能源基础设施，扰乱了电力和天然气供应，并限制了出口能力，导致预计2026年钢铁产量下降。

行业财务状况

2024年，基础炼钢行业的盈利能力仍然疲软，反映了产能过剩对价格造成的压力。尽管如此，位于合作伙伴经济体的钢铁企业仍能在一定程度上改善其业绩，而经合组织成员国的情况进一步恶化（见图2.4）。同时，全球钢铁生产商提高了杠杆率，逆转了长达十年的去杠杆化趋势。合作伙伴经济体内的代表性企业的负债与资产比率比经合组织成员国同类企业高出50%以上，这是一个显著差异。在合作伙伴经济体中，该行业受益于持续的支持措施扩张，企业获得越来越多的直接补贴和低于市场利率的融资。本报告的第四章中对此类支持措施进行了更详细的讨论。

世界钢铁贸易

2025年全球钢铁贸易有所缓和，但中国逆势而上，出口量创历史新高

尽管2025年全球钢铁出口下降了6.2%，但中国的出口却激增了13.8%，达到创纪录的131.2亿吨。2019年至2025年间，中国的出口量翻了一番多，该国在世界出口中的份额大幅上升，从2019年的19%增长到2025年的41%。东盟出口商在2019年至2025年间出口量也翻了一番多，2025年达到20.8亿吨。

全球钢材贸易近年来波动，自2019年以来，年出口量（不包括欧盟内部和东盟内部的交易）在3.08亿吨到3.53亿吨之间波动（见表2.3）。然而，存在

贸易流动发生显著转变，经合组织钢铁生产经济体在全球中的地位有所下降。到2025年，欧洲出口量从2019年的水平下降53%至5000万吨，2024年至2025年同期下降19%。同时，北美和南美出口量分别下降至1400万吨和1200万吨，与2019年相比，分别下降20%和18%。

图2.4. 经合组织成员国及伙伴经济体钢铁公司盈利能力，2006-2024

EBITDA占总收入的比例，以百分比表示



注：盈利能力定义为息税折旧摊销前利润 (EBITDA) 占销售收入的比例。线条表示样本公司中位数。来源：经合组织MAGIC数据库。

表2.3. 2019-2025年全球各地区钢铁出口情况
在百万吨

地区	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	增长 2019- 2025 (%)	增长 2024- 2025 (%)	分享 世界贸易 在2025年 (%)
亚洲	183.9	178.5	207	191.4	219.6	240.8	238.5	29.7	-1.0	74.3
中国 (中华人民共和国) (共和国)	62.7	52	64.9	67.2	92.6	115.3	131.2	109.3	13.8	40.8
印度	13.4	17.3	20.4	12.1	9.9	9.7	9.9	-26.1	2.1	3.1
日本和韩国	63.1	59.6	60.5	57.2	59.2	59.2	57.8	-8.4	-2.4	18
中东	22.5	19.9	25.4	25.7	27	22.1	8.6	-61.8	-61.1	2.7
东盟	9.5	17.3	23.2	17.6	19.7	23.9	20.8	118.9	-13.0	6.5
其他亚洲	12.7	12.4	12.5	11.7	11.3	10.6	10.2	-19.7	-3.8	3.2
欧洲	107.4	97.1	104.4	76.5	66.5	62	50	-53.4	-19.4	15.6
欧盟27国+英国	37.1	29.6	29	25.9	25.6	25.1	22.8	-38.5	-9.2	7.1
土耳其	19.7	18.7	22.1	17.6	12.7	17	17.5	-11.2	2.9	5.4
俄罗斯	29.5	28.7	32.6	24.2	21.6	12.2	4.5	-84.7	-63.1	1.4
乌克兰	15.6	15.2	15.7	4.8	3.3	4.7	3.3	-78.8	-29.8	1
其他欧洲	5.6	4.9	5.1	4	3.3	3.1	1.9	-66.1	-38.7	0.6
北美	18.1	17	21.6	21.5	18.7	18.9	14.4	-20.4	-23.8	4.5
南美洲和 加勒比	14.2	11.8	13.8	13.4	13.6	11.9	11.6	-18.3	-2.5	3.6
非洲	4.5	4.1	5.6	4.1	8.2	7.7	5.1	13.3	-33.8	1.6
大洋洲	1.3	1.1	0.8	1.3	1.2	1.1	1.6	23.1	45.5	0.5
世界	329.5	309.6	353.3	308.3	327.9	342.5	321.2	-2.5	-6.2	100
全球 (不包括中国)	266.8	257.6	288.4	241.1	235.3	227.2	190	-28.8	-16.4	59.2
经合组织	137	123.7	131.1	121.2	115.7	119.8	112.7	-17.7	-5.9	35.1

注意：出口数据不包括欧盟27国和东盟（东南亚国家联盟）内部贸易。来源：经合组织，根据铁和钢统计司（ISSB）、联合国商品贸易统计数据库和世界钢铁协会的数据。

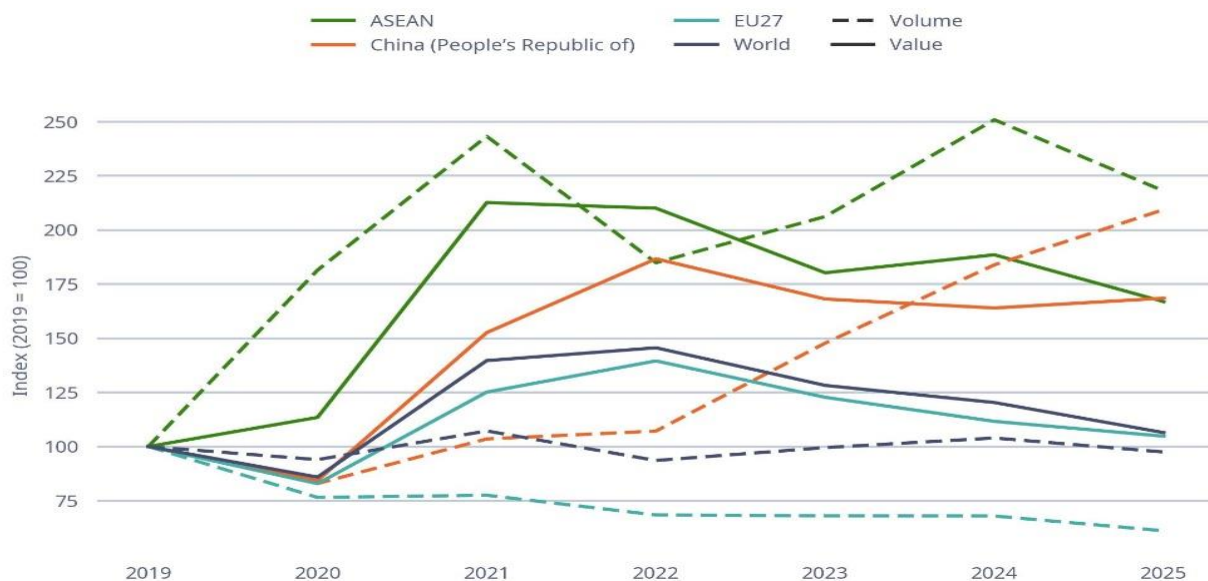
中国出口的增长部分得益于国内对钢材需求疲软，出口成为了国内超出国内需求的过剩生产的产品出路。补贴增加也是关键因素，因为它可以降低成本，从而帮助增加对外销售。低价格也可能有助于国家提升对外销售额。由于出口单位价值急剧下降，中国出口价值增长远远落后于吨位增长（图2.5）。类似的情况也可以在东盟观察到，其出口价值增长也落后于出口量增长。中国、东盟以及一定程度上中东和北非（MENA）在关键进口市场中占据了市场份额（图2.6）。

除了中国，出口的钢铁产量份额普遍下降。例如，欧洲在2025年出口了其产量的26%，而2019年为47%。南美洲现在出口其产量的约三分之一，比41%有所下降。除中国外的亚洲国家，其钢铁出口份额也持续下降，从十年前的42%降至2025年的30%。

钢铁进口在2025年也显示出显著的变化。在北美，由于该地区加强了贸易措施，进口量下降了15.8%。亚洲也出现了大幅的两位数下降，中国进口量从2020年的40.2亿吨降至2025年的仅有7亿吨。中东地区（下降52.4%）也出现了急剧的年度下降，印度、日本和韩国的进口削减。另一方面，欧洲的进口水平上升，特别是在欧盟27国和英国地区，那里也实施了安全措施。未纳入安全措施的半成品钢占增量的近一半。

图2.5. 从数量上看，中国钢材出口大幅增加，但在价值方面增幅较小。

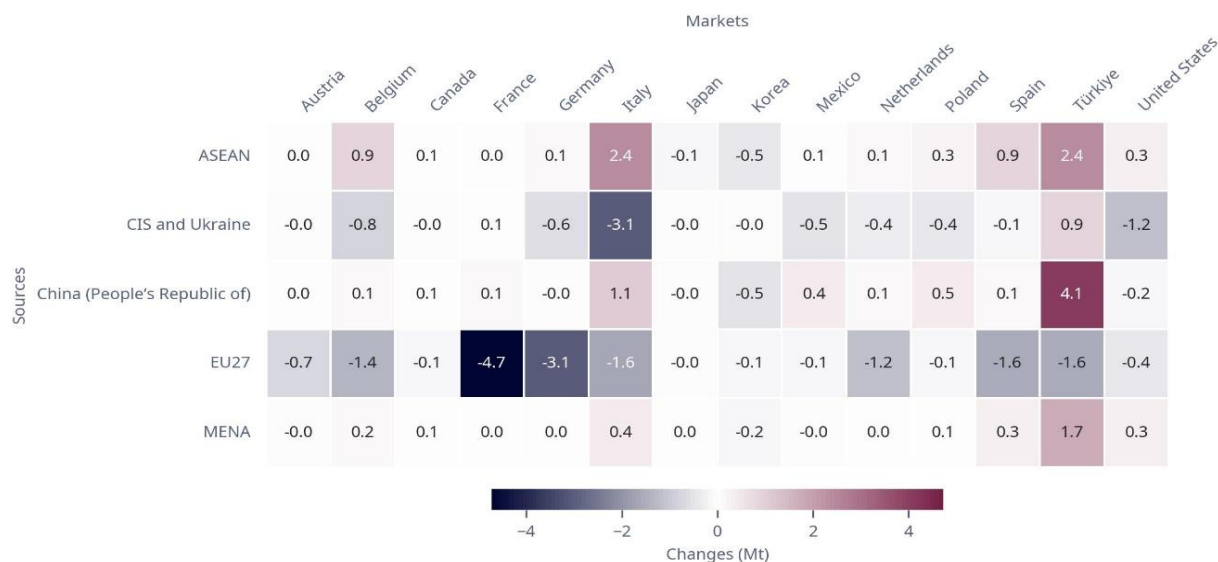
区域钢材出口的价值与量变化（2019-2025），2019年 = 100



注意：欧盟27国和东盟（东南亚国家联盟）内部贸易除外。来源：经合组织，根据钢铁统计司（ISSB）和联合国Comtrade数据库的数据。

图2.6 中国和东盟的钢铁进口增加，而来自经合组织钢铁生产国的进口减少

进出口来源和市场规模变化，2019-2025，单位：百万吨



注：所选国家包括OECD钢铁委员会成员，其中属于全球前30大钢铁生产经济体。东盟：东南亚国家联盟；独联体：独立国家联合体；中东和北非：MENA。来源：经合组织，根据铁和钢铁统计处（ISSB）和联合国贸易统计（UN Comtrade）数据。

参考资料

AISI (2026) *每周粗钢产量* 美国钢铁协会 [21]
<https://www.steel.org/industry-data/> (于2026年5月5日访问)。

ALACERO (2026) *拉丁美洲钢铁业在2025年结束时产量下降* [11]
连续第四年，创纪录的进口水平 拉丁美洲钢铁协会
<https://alacero.org/en/figures-december-2025/> .

Argus Media (2026) , “2025年巴西对欧洲的钢铁出口翻倍” *最新市场资讯* , [26]
<https://www.argusmedia.com/en/news-and-insights/latest-market-news/2777940-brazil-s-steel-exports-to-europe-double-in-2025> (于2026年2月16日查阅)。

Argus Media (2026) , 《2025年墨西哥钢铁产量和需求下降》 *最新市场资讯* , [24]
<https://www.argusmedia.com/en/news-and-insights/latest-market-news/2783750-mexican-steel-output-demand-down-in-2025> (于2026年2月16日查阅)。

Canacero (2025) , *CANACERO庆祝关税改革，以加强国内产业* [25]
面对不公平的商业行为 全国钢铁工业协会 https://canacero.org.mx/wp-content/uploads/public/Comunicado_CANACERO_11Diciembre_2025.pdf .

加拿大能源中心 (2026) *西海岸管道推动激发加拿大乐观情绪* [23]
钢铁制造商 , <https://www.canadianenergycentre.ca/west-coast-pipeline-push-sparks-optimism-for-canadian-steelmakers/> (于2026年2月18日查阅)。

欧洲联盟理事会 (2026) , *委员会和欧洲议会达成协议以保护* [27]
欧盟的钢铁工业全球产能过剩 ,
<https://www.consilium.europa.eu/en/press/press-releases/2026/04/13/council-and-european-parliament-strike-deal-to-protect-eu-s-steel-industry-from-global-overcapacity/pdf/> (访问于2026年4月17日)。

CSPA (2025) *CSPA赞扬对国内钢铁工业的新一轮支持* , 加拿大 [22]
钢铁生产企业协会 <https://canadiansteel.ca/media/release/2025/11/cspa-applauds-refreshed-support-for-the-domestic-steel-industry> (于2026年2月16日查阅)。

欧米特 (2026) *尽管需求疲软，法国长期国债价格仍小幅上涨* , [12]
<https://eurometal.net/french-longs-prices-edge-higher-despite-weak-demand/> (于2026年2月18日查阅)。

Fastmarkets (2026) *沙特阿拉伯-土耳其废钢关联在2025年下降，突显当地* [35]
价格需求 , <https://www.fastmarkets.com/insights/saudi-arabia-turkey-steel-scrap-correlation-sinks-2025-local-pricing-need/> (访问于2026年2月17日)。

GMK中心 (2026) *印度对钢材的需求将在2025/2026财年增长8%——ICRA* , [4]
<https://gmk.center/en/news/demand-for-steel-in-india-will-grow-by-8-in-fy2025-2026-icra/>
 (访问于2026年2月17日)。

GMK中心 (2026) *Ezz Steel将在两年内投资超过10亿美元用于生产扩张* , [32]
<https://gmk.center/en/news/ezz-steel-to-invest-over-1-billion-in-production-expansion-over-two-years/> (访问于2026年2月17日)。

GMK中心 (2026) 土耳其钢铁生产商预计该国钢铁产量将增长7%。 [31]
2026, <https://gmk.center/en/news/turkish-steelmakers-expect-steel-production-in-the-country-to-grow-by-7-in-2026/> (访问于2026年2月17日)。

GMK中心 (2025) 韩国启动对钢铁行业的大规模支持, [7]
<https://gmk.center/en/news/south-korea-launches-large-scale-support-for-steel-industry/>
(于2026年2月16日查阅)。

加拿大政府 (2026年) 首相卡尼揭幕加拿大新汽车 [9]
战略以保护就业并将我国定位为下一代汽车制造领域的全球领导者, <https://www.canada.ca/en/innovation-science-economic-development/news/2026/02/prime-minister-carney-unveils-canadas-new-automotive-strategy-to-protect-jobs-and-position-our-country-as-a-global-leader-in-next-generation-vehicle.html>
(于2026年2月18日查阅)。

卡兰尼斯 (2026年) 德国又迎来一个钢铁产量下降的一年, [13]
<https://www.kallanish.com/en/news/steel/market-reports/article-details/germany-bemoans-another-year-of-declining-steel-production-0126/> (于2026年2月18日查阅)。

卡兰尼斯 (2026年) 意大利2025年粗钢产量逆势增长, [30]
<https://www.kallanish.com/en/news/steel/market-reports/article-details/2025-italian-crude-output-increases-0226/>
(访问于2026年2月17日)。

卡兰尼斯 (2026年) 长产品, <https://www.kallanish.com/en/prices/list/all-prices/#long-products> [19]

卡兰尼斯 (2026年) 美国在2025年超越日本成为钢铁生产第一大国, [20]
<https://www.kallanish.com/en/news/steel/market-reports/article-details/us-advances-over-japan-in-crude-steel-production-0216/> (于2026年2月16日查阅)。

卡兰内什 (2025年) 越南推动钢铁铁路需求的发展计划, [5]
<https://www.kallanish.com/en/news/steel/market-reports/article-details/vietnam-to-boost-steel-rail-demand-1225/>
(访问于2026年2月17日)。

吕, A. 和 L. 杰克逊 (2026年), “尽管如此, 2025年中国粗钢产量创七年新低”。 [18]
记录出口 路透社, <https://www.reuters.com/world/asia-pacific/china-crude-steel-output-hits-seven-year-low-2025-despite-record-exports-2026-01-19/> (访问于2026年1月27日)。

《曼萨新闻》 (2025年), “埃及顶级钢铁制造商降价, 国内需求下滑” A/ [14]
Manassa, <https://manassa.news/en/news/28584> (于2026年2月18日查阅)。

马克 & 火花解决方案 (2026年), 沙特阿拉伯钢结构市场到2033年将达到610亿美元, [16]
<https://marksparksolutions.com/reports/saudi-arabia-structural-steel-market> (于2026年2月18日查阅)。

OECD (2026) *OECD经济调查: 墨西哥2026* OECD Publishing, 巴黎, [10]
<https://doi.org/10.1787/8a7c0ac4-en> .

路透社 (2026年) 阿塞洛米塔尔南非公司关闭长钢业务后缩小亏损 [15]
路透社, <https://www.reuters.com/world/africa/arcelormittal-south-africa-narrows-loss-after-shutting-long-steel-operations-2026-02-05/> (于2026年2月18日查阅)。

路透社 (2026年) 中国据称取消引发房地产危机的规定, 开发商股票 [2]
激增 | 路透社, <https://www.reuters.com/world/asia-pacific/china-dropping-red-lines-policy-that-sent-property-sector-into-crisis-report-2026-01-29/> (访问于2026年2月17日)。

路透社 (2025年) 蒂森克虏伯与工人就钢铁部门裁员达成一致 | 路透社, [29]
<https://www.reuters.com/business/world-at-work/thyssenkrupp-reduce-steel-production-cut-or-outsource-11000-jobs-2025-12-01/> (访问于2026年2月17日)。

S&P全球 (2026年) 2026展望——中国商品观察: 下游 | 标普全球 [3]
评分, <https://www.spglobal.com/ratings/en/regulatory/article/2026-outlook-china-commodities-watch-downstream-pressure-persists-s101649276> (于2026年2月16日查阅)。

SAISI (2026) 2025确认南非粗钢生产存在结构性弱点, [34]
南非钢铁协会 <https://www.saisi.org/news/2025-confirms-structural-weakness-in-south-africas-crude-steel-production/> (访问于2026年2月17日)。

SteelOrbis (2026), “埃及与中国的信丰讨论价值100亿美元的钢铁综合体投资” [33]
钢铁 <https://www.steelorbis.com/steel-news/latest-news/egypt-discusses-10-billion-steel-complex-investment-with-chinas-xinfeng-steel-1432567.htm> (于2026年5月5日访问)。

钢铁世界 (2026) *WV Stahl: 2025年德国钢材产量仍然处于危机水平, 产能利用率* [28]
低于70%临界值, <https://www.steelorbis.com/steel-news/latest-news/wv-stahl-german-steel-output-remains-at-crisis-levels-in-2025-capacity-use-below-critical-70-1430850.htm>
(访问于2026年2月17日)。

德黑兰时报 (2026年) *Iran's steel output rose by 16% in December 2025: WSA*, [17]
<https://www.tehrantimes.com/news/523037/Iran-s-steel-output-rises-16-in-December-2025-WSA> (访问于2026年2月17日)。

白宫 (2026年) 恢复美国海上霸权 - 白宫, [8]
<https://www.whitehouse.gov/maritimemight/> (于2026年2月18日查阅)。

世界钢铁协会 (2026年) 世界钢铁短周期展望 2026年4月, [1]
<https://worldsteel.org/media/press-releases/2026/worldsteel-short-range-outlook-april-2026/>
(访问于2026年4月17日)。

Yieh Corp (2026) *Krakatau Steel aims for 2026 capacity expansion in Indonesia's strategic* [6]
项目-耶赫钢铁公司新闻, <https://www.yieh.com/en/News/krakatau-steel-targets-2026-indonesia-strategic-projects-capacity-expansion-158689>
(访问于2026年2月17日)。

3

全球钢铁产能达到新高

在全球范围内，2025年钢铁过剩产能增至6.4亿吨（Mt）：现在已超过经合组织（OECD）钢铁产量的2亿吨以上，预计将继续稳步上升，到2028年将达到7.45亿吨。全球钢铁产能连续四年增长，2025年达到新的历史高点2.445亿吨，其中部分产能用于出口。然而，地区发展存在显著差异，经合组织地区产能出现收缩，而一些非经合组织经济体在此期间实现了稳定增长。印度和东南亚是亚洲产能扩张的重要推动力，得益于相对强劲的需求增长，以及东南亚的情况，中国钢铁企业的外来直接投资。中东也是新增产能的重要来源。当前的发展趋势引发了过度投资的担忧，加剧了全球严重的供过于求情况，进一步加剧了贸易紧张局势。

结构性过剩能力加剧

钢铁工业在全球范围内持续扩张，得到许多司法管辖区政府的强力支持。全球钢铁产能连续五年增长，到2025年达到新的历史最高水平，即2.445亿吨（Mt），尽管全球钢铁需求连续四年收缩。因此，2025年全球过剩产能攀升至6.4亿吨，超过OECD总钢铁产量200多亿吨。预计过剩产能趋势将恶化，未来三年稳步上升，到2028年可能达到7.45亿吨。

在过去的几年里，大部分产能扩张发生在经合组织（OECD）地区之外。从整体上看，尽管一些经合组织成员国见证了产能增长，但这种增长被其他成员国的下降所抵消。许多新兴经济体认为，为了满足国内需求，并在许多情况下成为重要的全球钢铁出口国，它们需要一个不断发展的国家钢铁产业。通常，产能扩张会超出国内钢铁需求，过剩的钢铁就简单地向国际市场倾销。虽然政府认可开放市场和竞争的必要性和价值，但同时也认识到，全球高效的工厂正受到钢铁过剩的冲击，这些过剩钢铁往往以远低于其生产全成本的补贴价格出售。

这个问题并非新问题。在20世纪70年代，对钢铁需求过度乐观的长期预测吸引了全球范围内对新设施的投资。然而，就在新炉子点亮之际，第一次石油危机爆发了。许多经合组织成员国的政府通过方案介入，以解决贸易和调整问题，但钢铁贸易关系严重紧张。自1978年成立以来，经合组织钢铁委员会提供了一个平台，通过将政策制定者聚集在一起，以增强透明度和探讨解决贸易和调整问题的最佳方式来帮助缓解紧张局势。多年来，委员会成员对其钢铁工业进行了结构性改革，以实现合理化、私有化和消除结构性过剩产能。然而，随着许多发展中国家产能扩张加速，全球性问题再次浮现，市场再次面临结构性过剩。形势的严重性促成了全球钢铁过剩产能论坛的成立，该论坛专注于增强透明度并寻求解决危机的方案。

最近钢铁产能的发展情况

全球钢铁产能持续扩大，而产能利用率逐渐下降。

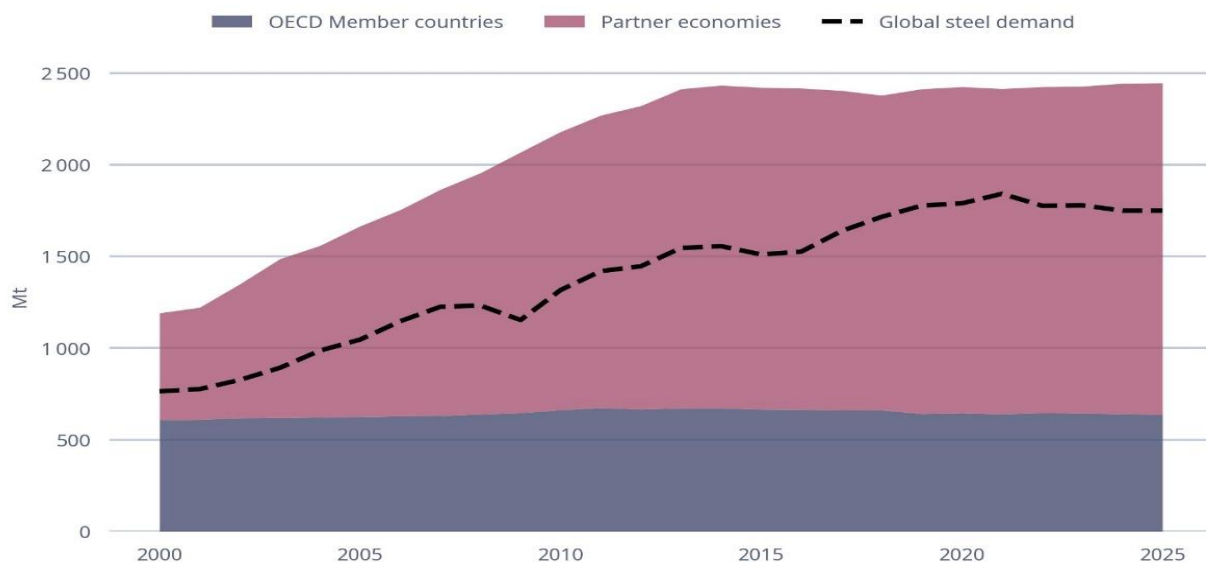
2025年，全球钢铁产能比2021年水平高出1.3%（+3110万吨），反映了合作伙伴经济的增长，这部分抵消了经合组织地区产能的下降（图3.1）。随着全球需求的减弱，产能利用率持续下降，2025年降至近年来的低点76%（图3.2），远低于钢铁行业可持续发展的水平。预计2026年将进一步下降。鉴于产能增长强劲以及生产前景疲软，全球产能利用率将维持在约74%的低水平，直至2028年。

地区性发生了显著的结构变化，亚洲在全球钢铁制造业中的地位变得更加突出。

过去五年区域发展凸显了全球钢铁工业格局的持续且根本性转变（表3.1）。在2021年至2025年期间，经合组织成员国钢铁产能下降了280万吨（下降0.4%），其中日本下降880万吨（下降7.2%），英国下降480万吨（下降39.7%）。相反，伙伴经济体在同期内增加了总计3390万吨的产能（增长1.9%），即便中国同期减少了1100万吨（下降1.0%）。其他伙伴经济体产能的增长是全球产能扩张的主要推动力。

图3.1 近年来全球钢铁产能和需求走势出现分化

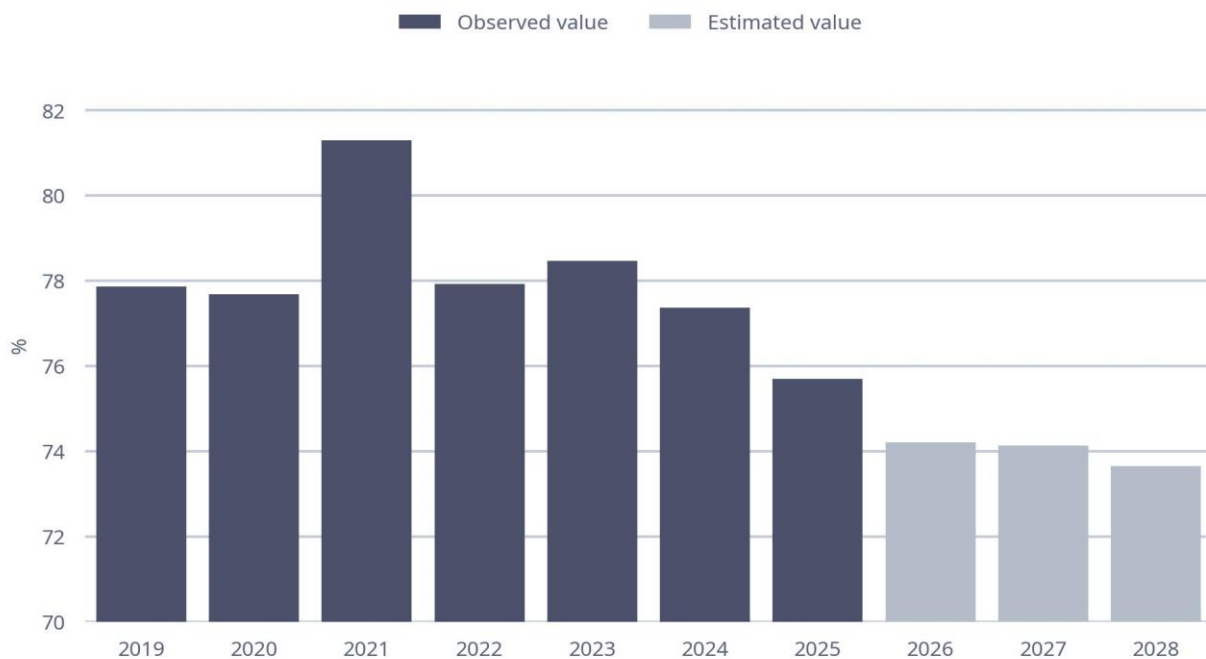
粗钢产能及全球钢材需求，2000-2025年，单位：百万吨（Mt）



请注意：产能数据按净额计算（考虑产能增加和关闭），并反映截至2025年12月的信息。需求指成品钢材的表现国内消费量，数据由世界钢铁协会提供。来源：经合组织提供钢铁产能数据，世界钢铁协会提供钢铁需求数据。

图3.2 钢铁行业产能利用率正在下降至不可持续的水平。

粗钢产量占产能的百分比，2019-2025年及预测的2026-2028年



注意：容量数据反映至2024年的信息。来源：经合组织（OECD）提供粗钢生产容量数据，世界钢铁协会（World Steel Association）提供粗钢生产量数据。

在亚洲，印度是2021-2025年产能扩张的主要推动力，钢铁产能增加41.4Mt (+28.8%)，而东南亚国家联盟(东盟)经济体的产能增长5.5Mt (+6.9%)。中东地区继续保持第二大贡献者的地位，同期产能上升7.2Mt (+8.1%) (见表3.1)。

表3.1 全球钢铁产能，按地区划分，2021-2025

在百万吨

地区	2021	2022	2023	2024	2025	2021年 versus 2025年 (体积)	2021年 vs 2025年 (%)
非洲	43.5	47.1	48.1	48.5	49.4	6	13.7%
亚洲	1 632.7	1 646.2	1 643.0	1 660.6	1 658.6	25.9	1.6%
中国 (中华人民共和国)	1 146.5	1 149.9	1 141.5	1 141.5	1 135.5	-11	-1.0%
印度	143.9	154	161.2	179.5	185.3	41.4	28.8%
日本	122.4	122.4	117.8	117	113.6	-8.8	-7.2%
东盟	80.4	80.4	82.9	82.9	86	5.5	6.9%
越南	26	26	26	26	29	3	11.6%
CIS + 乌克兰	130.6	114.3	114.3	114.3	114.5	-16.1	-12.3%
欧洲	280.3	281.5	283.7	280.5	280.5	0.2	0.1%
欧盟	205.6	205.6	205.7	205.7	204.7	-0.9	-0.4%
其他欧洲	74.7	75.9	78.1	74.9	75.8	1.1	1.5%
拉丁美洲	73.9	73.9	74.2	74.2	74.4	0.5	0.6%
中东	89	92.3	93.9	94.9	96.2	7.2	8.1%
伊朗	54.8	57.4	58.2	59.2	60	5.2	9.4%
北美	157.7	162.8	163.3	163.3	165.2	7.4	4.7%
大洋洲	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4	0	0.0%
经合组织成员国	640	646.3	644.4	640.4	637.2	-2.8	-0.4%
经合组织合作伙伴经济体	1 774	1 778.1	1 782.4	1 802.2	1 807.9	33.9	1.9%
世界总和	2 414	2 424.3	2 426.8	2 442.6	2 445.1	31.1	1.3%

注意：容量数据反映截至2025年12月的信息。“欧洲”包括欧洲的经合组织成员国和伙伴经济体，以及土耳其。请参阅附件C获取按个别经济体详细列出的容量数据。欧盟的数据包括所有欧盟成员国。东盟：东南亚国家联盟；独联体：独立国家联合体。来源：经合组织钢铁秘书处。

The outlook for steelmaking capacity until 2028

表3.2展示了到2028年各地区预期钢铁产能的发展情况。在观察未来产能增加时，经合组织将投资项目划分为“进行中”（因此很可能在预测期内完成）或“计划中”（这些项目确定性较低，但仍有可能投产）。进行中的项目是指已经开工建设或已签订设备合同，并已作出重大财务或国家承诺的项目。另一方面，计划中的项目更不确定，因为它们可能处于可行性研究或早期规划阶段，尚未获得财务或政府支持，或者未安排在特定日期完成。

根据已宣布的投资项目信息，全球目前正在进行的总产能增加量为46.7百万吨，因此预计将在下一个三年期（2026-2028年）内投产。此外，还有92.1百万吨的产能增加目前处于规划阶段，可能在该期间内投产。如果所有正在进行和计划中的项目都能投产，总增加的产能，如前所述，到2028年可能达到138.8百万吨。

表3.2.全球当前现行粗钢生产能力和区域未来增加的潜在总生产容量 (2024-2025年至2026-2028年)

在百万吨

	名词容量	名词容量	% 改变	潜在总容量 2026-2028新增内容			2028年容量		百分比变化 预期 (2025年) vs 2028	
	2024	2025年 (A)	2024-2025	正在进行中 (B)	计划中 (C)	(B) + (C)	低 (A) + (B)	很高 (A) + (B) + (C)	低 (A) + (B) + (C)	很高 (A) + (B) + (C)
非洲	48.5	49.4	1.9			0.0	49.4	49.4	0.0	0.0
亚洲	1 660.6	1 658.6	-0.1	24.3	59.7	84.0	1 682.9	1 742.6	1.5	5.1
中国 (共和国)	1 141.5	1 135.5	-0.5	13.2	25.4	38.6	1 148.7	1 174.1	1.2	3.4
印度	179.5	185.3	3.2	6.0	25.8	31.8	191.3	217.1	3.2	17.2
东盟	82.9	86.0	3.6	0.5	5.5	6.0	86.5	92.0	0.6	7.0
CIS+乌克兰	114.3	114.5	0.2	1.5	0.8	2.3	116.0	116.8	1.3	2.0
欧洲	280.5	280.5	0.0	9.2	16.3	25.5	289.7	305.9	3.3	9.1
欧洲 联盟	205.7	204.7	-0.5	5.0	6.0	11.0	209.7	215.7	2.4	5.4
其他 欧洲	74.9	75.8	1.2	4.2	10.3	14.5	80.0	90.2	5.5	19.1
拉丁美洲	74.2	74.4	0.3	0.4		0.4	74.7	74.7	0.5	0.5
中东	94.9	96.2	1.4	4.7	9.4	14.1	100.9	110.3	4.9	14.6
北美	163.3	165.2	1.2	5.8	4.8	10.6	171.0	175.7	3.5	6.4
大洋洲	6.4	6.4	0.0	0.8	1.3	2.1	7.2	8.4	12.5	32.1
经合组织成员国 国家	640.4	637.2	-0.5	18.3	24.3	42.6	655.5	679.8	2.9	6.7
经合组织伙伴 经济	1 802.2	1 807.9	0.3	28.4	67.9	96.2	1 836.2	1 904.1	1.6	5.3
世界总和	2 442.6	2 445.1	0.1	46.7	92.1	138.8	2 491.8	2 583.9	1.9	5.7

注意：容量数据反映截至2025年12月的信息。“欧洲”包括欧洲经合组织成员国、欧洲伙伴经济体以及土耳其。欧盟的数字包括所有欧盟成员国。关于2028年钢铁产能的估计和预期百分比变化仅基于毛增量；因此，实际产能水平将受到该期间可能发生的关闭影响。东盟：东南亚国家联盟；独联体：独立国家联合体。来源：经合组织钢铁秘书处。

考察区域产能发展，预计亚洲未来三年将显著增加钢铁产能，前提是所有正在进行的项目都能实现，且没有因关闭而被抵消。该地区目前有总计24.3亿吨（增长1.5%）的产能增加正在进行中，预计将在2026-2028年投入使用，另外还有59.7亿吨（增长5.1%）处于规划阶段。中国预计将扭转其产能的近期下降趋势，并领跑扩张名单。印度将继续是一个重要因素，这两个国家合计占亚洲钢铁产能增加的83.8%。

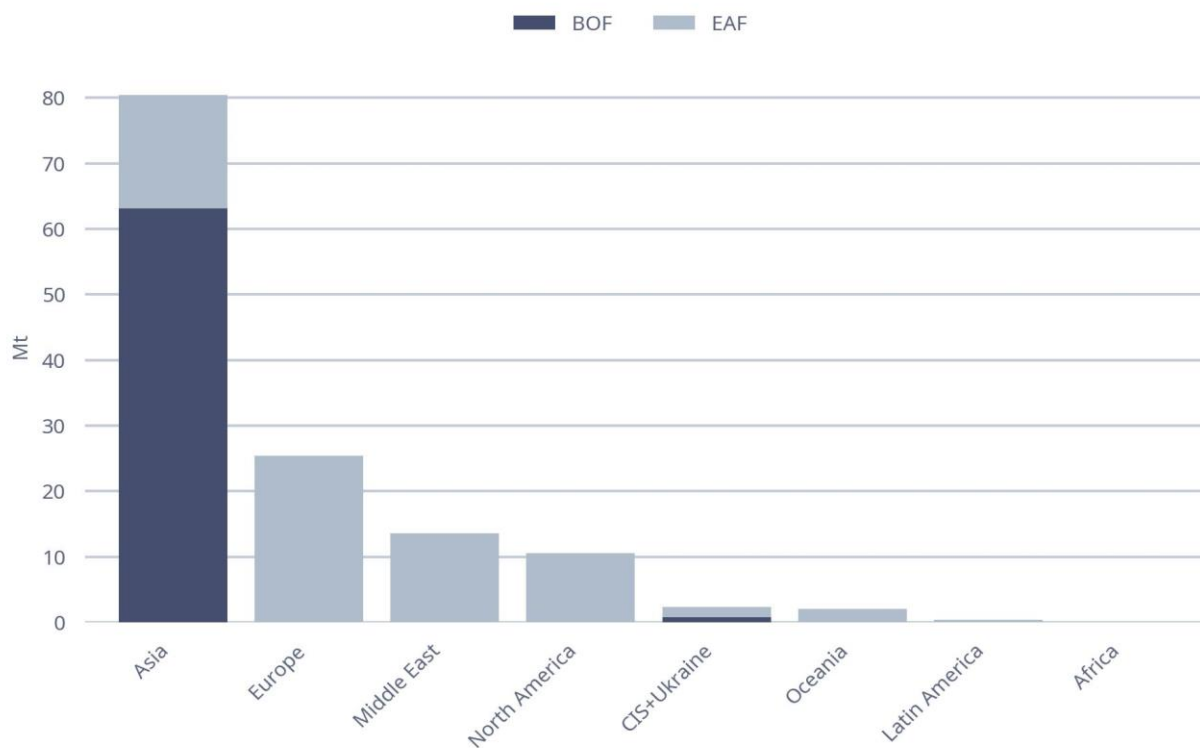
亚洲之后，预计“其他欧洲”（包括土耳其）和中东地区的产能增长最大。在“其他欧洲”中，土耳其占计划产能增长的78.8%，这在一定程度上反映了过去十年国内需求的持续增长。由于当前该地区的地缘政治紧张局势，中东的前景不确定。

在其他地区，预计未来三年钢铁生产能力增加情况如下：独联体和乌克兰增加230万吨（+2.0%），欧洲增加2550万吨（+9.1%），北美增加1060万吨（+6.4%），拉丁美洲增加40万吨（+0.5%），大洋洲增加210万吨（+32.1%）。在非洲，目前没有具体的在建项目。

图3.3展示了2026年至2028年按地区和产量类型增加的潜在总产能。在未来三年内，全球138.8亿吨正在实施或处于规划阶段的总产能中，基本氧炉（BOF）项目占总额的46%，而电弧炉（EAF）项目占总额的51%。值得注意的是，中国和印度将继续将投资引导到综合性钢铁项目，而其他地方的多数投资将通过安装电炉来增加产能。

图3.3. 预计亚洲的钢铁产量将继续快速扩张

地区和类型的生产潜力粗钢产能增加，2026-2028年，单位：百万吨（Mt）



注意：容量数据包括正在进行的和计划中的项目，并不考虑在此期间可能发生的关闭情况。BOF：转炉；EAF：电弧炉；CIS：独立国家联合体。来源：经合组织钢铁秘书处。

亚洲部分地区产能扩张强劲

中国

2021年，中国政府出台了关于用新设施和设备（MIIT，2021）替换过时设施的相关强制性规定。^[1]受产能过剩和环境对老旧生产线的影响的担忧，该政策禁止钢铁产能净增长。公司通常需要关闭的产能超过其新建的产能，遵循规定的替换比率。这些措施还旨在鼓励更多使用电弧炉，强化环境监管，对产能置换交易实行更严格的监管。

然而，减少净产能的目标却难以实现。一种要求生产商将产能增加与关闭相挂钩的交换机制有时导致产能减少效果有限或没有效果，因为设施

那些经常被关闭的企业，通常涉及老旧、效率较低的生产线和设备，在一些情况下，这些生产线和设备处于低水平运转，或者根本不运转（张，2024）。^[2] 政府因此于2024年暂停了产能置换机制，宣称意图加强规则并更有效地与中国不断演变的环境和减碳目标相一致（工信部，2024）。^[3]。

工业和信息化部（MIIT）随后制定了一项改进政策措施的提案，于2025年10月公开征求意见（MIIT，2025）。^[4] 草案建议加强合规性，消除虚增产能，并更好地将系统与国家的碳减排计划相结合。修订将缩小可替代产能的资格范围（例如，要求提供持续运营的证据），通过统一在更严格的水平上提高替代比率，并引入碳绩效激励措施。

该政策的核心支柱是为全国钢铁生产设定严格的1.5:1替代比率作为基准。1.5:1的替代比率要求钢铁生产商在每新增1单位产能的同时，永久退役和拆除1.5单位现有、合法注册的生产能力。相比之下，电弧炉的替代比率保持在1:1，这比综合路线的要求更为宽松。

在这种背景下，如上所述，尽管如此，中国仍有可能在2028年之前在全球产能扩张方面重新夺魁，到2028年将新增3.6百万吨的粗钢产能。然而，这种扩张的净效应将取决于新政策考虑实施期间相应的关闭程度。

印度

受到实际和预期基础设施支出高水平推动，印度的钢铁产业现在是世界上增长最快的钢铁生产国。在2021-2025年间，该国年均新增粗钢产能超过1000万吨，预计这一增长趋势将加速，到2028年产能将达到1.913亿吨至2.171亿吨。2021-2025年产能增长41.4亿吨，超过全球钢铁生产能力的净增长1000万吨。在净产能增长方面，印度当之无愧地位居第一，因为下一个大净增产能仅低于1000万吨。

印度的钢铁产量增长得到政府的强力支持。2017年，政府设定了到2030-2031年的300亿吨产能目标，预计最终产品的钢铁需求约为23亿吨（相当于255亿吨粗钢）（印度政府，2024年）^[5] 国内钢铁需求确实比产能增长得更快。在这个过程中，印度从近年来一个重要的净钢铁出口国转变为2024年和2025年进口略超过出口的国家。经合组织的预测表明，如果到2030年产能达到政府目标，粗钢当量将比需求多出约9000万吨。

从政策角度看，政府认为钢铁具有战略重要性，这反映在其《2017年国家钢铁政策》中（印度政府，2017年）。^[6] 虽然价格、生产和投资决策留给了生产者，但政府仍发挥着重要作用，作为促进者，通过营造有利于行业发展政策环境（钢铁工业部，2025年）。^[7] 它以多种方式做到了这一点，包括通过：1）在政府采购中推广印度制造钢材；2）启动一项生产激励计划，通过提供增量生产价值4-12%的现金补贴来促进特殊钢材的生产（钢铁部，2021年）。^[8] 3）加强进口质量标准；4）通过向超额完成能源减排目标的企业发放可交易节能证书来促进能源效率（能源效率局，2026年）^[9]；5）致力于确保行业原材料供应（印度政府，2017年）^[6]；以及6）通过碳信用交易框架积极推动工业脱碳（钢铁部，2024）^[10] 展望未来，首相提到2047年印度钢铁产量可能达到500Mt（NEWKERALA，2025）。^[11]

东南亚

东南亚钢铁研究院 (SEAIISI) 对全球过剩产能危机对东盟地区日益加剧的影响表示了担忧。区域扩张计划大幅超过预测的钢铁需求，加剧了压力，使区域市场在钢铁贸易流量中的颠覆性变化面前越来越脆弱。

越南和印度尼西亚成为该地区产能增长的驱动力，每年的产能分别为29.0百万吨和23.8百万吨。越南政府于2026年2月宣布了该行业的战略规划，根据该规划，该国将在未来25年内迈向完全自给自足。产量将从2025年的24.7百万吨增加到2050年的每年65-70百万吨粗钢，到2035年的中期目标为每年33-36百万吨 (ASEMConnect, 2026)。^[12] 路线图特别优先考虑国内生产高价值部分，这些部分目前国家仍然高度依赖海外供应。这包括汽车、造船、能源和铁路基础设施部门的专用钢材。通过用本土生产替代这些高端进口，该战略不仅寻求确保国内供应，还旨在为高价值出口到全球市场建立一个有竞争力的基础 (Kallanish, 2026)。^[13]

中东

中东在钢铁产能的总量和增长率方面，仅次于亚洲，成为增长最快的地区。伊斯兰共和国伊朗 (以下简称“伊朗”) 在2025年占中东总钢铁产能的62%，并引领了该地区的扩张。然而，由于该地区的冲突，其情况受到了严重影响，这可能会影响周边国家乃至更远的地方。预计到2028年，新增产能的规模将显著超过该地区的需求，尽管由于冲突，这些预测存在重大不确定性。

跨境钢铁投资

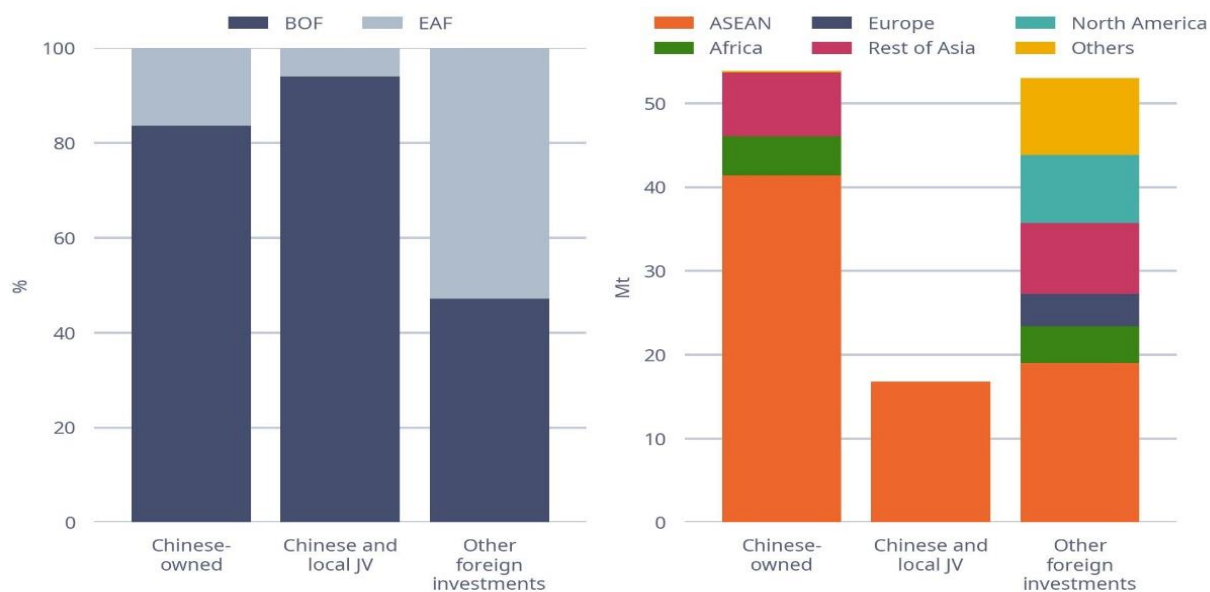
中国投资者将继续在融资海外一体化钢铁工厂方面发挥主导作用。

图3.4展示了从2025年开始及以后计划启动的项目跨境投资的分解情况。跨境投资占有所有未来投资相关产能的大约21%，其中超过一半涉及与中国公司单独投资或与中国公司合资。这些投资还应在中国的更广泛产能转移实践背景下进行考量，其中国内产能减少伴随着对海外新钢铁产能的财政支持，包括通过中国资本、设备、零部件和材料 (国务院, 2015)。^[14] 地区上，这些投资中有超过93%集中在亚洲，剩余部分则投向非洲。就设备类型而言，大约86%的中国投资 (包括纯中国投资和合资企业投资) 聚焦于BOF工厂。

在中国公司的跨境投资中，70%至少包含一家国有企业 (SOE)。国有企业参与的项目的平均产能比私营企业 (POE) 的平均2.4Mt高出3.3Mt，这表明国有企业在投资规模上倾向于更大 (图3.5)。

图3.4. 中国对外投资正推动亚洲和非洲的钢铁产能扩张

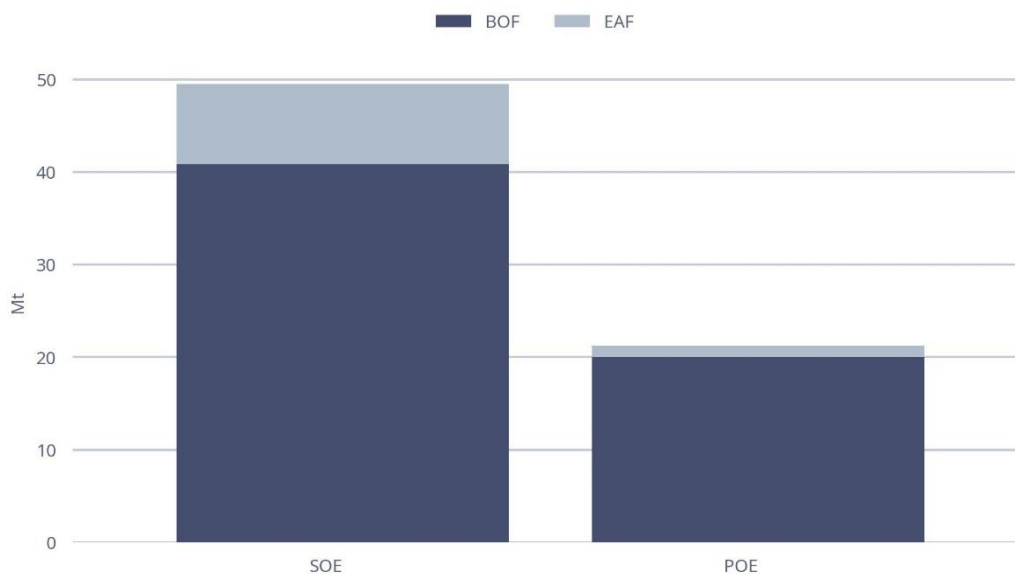
跨境投资预计从2025年开始运营，并通过经济和技术投资，百分比（左侧）和按东道区域划分，百万吨（Mt）（右侧）



注意：BOF：转炉；EAF：电弧炉；JV：合资企业；ASEAN：东南亚国家联盟。来源：经合组织钢铁秘书处。

图3.5. 中国国有企业正在海外大力投资建设新的钢铁一体化工厂

2025年及以后跨境投资分解，按设备类型划分的中国国有企业（SOEs）和私营企业（POEs），单位：百万吨（Mt）



注：BOF：基本氧气转炉；EAF：电弧炉；SOE：国有企业；POE：私有企业。来源：经合组织钢铁秘书处。

铁冶炼和直接还原铁的发展

高炉项目需要长期的承诺，必须连续运行才能具备可行性。

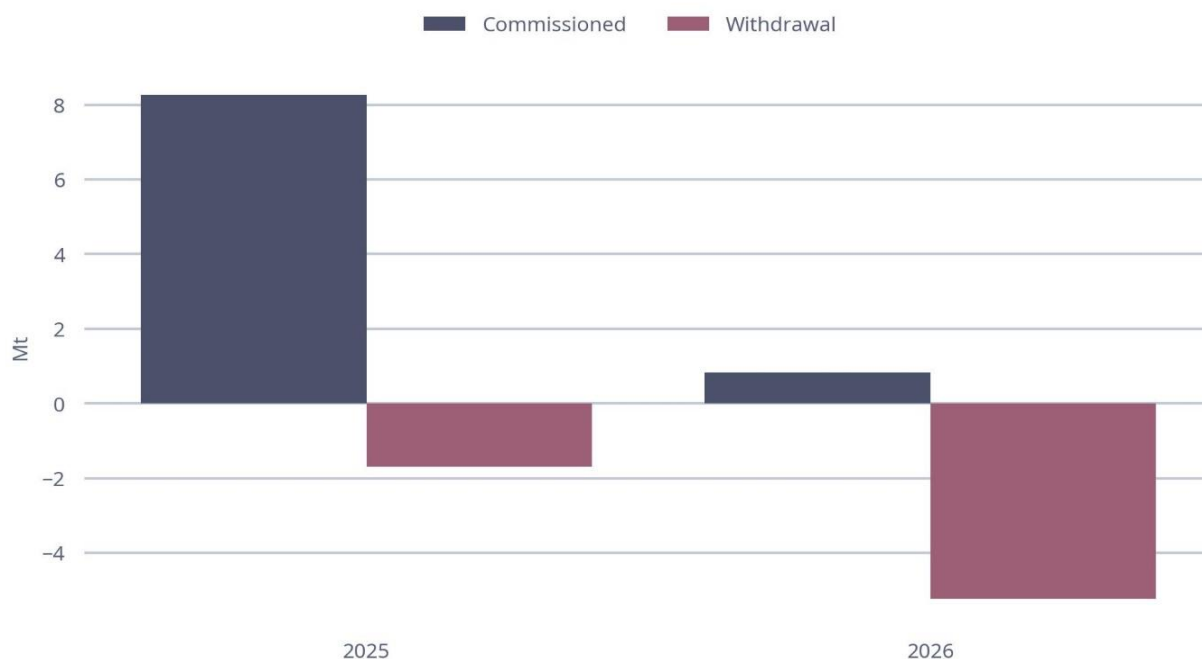
炼铁高炉（BFs）的生铁产能趋势表明，在粗钢行业已识别的结构性过剩产能大多仍然根植于上游的炼铁环节。2024年，全球炼铁高炉生铁产量约为13亿吨，大约是直接还原铁（DRI）的十倍，后者产量为1.456亿吨。中国，作为综合钢铁厂生产钢铁的最大来源国，占全球产量的约70%。

虽然生铁产能的整体增长率不高，但这一头衔数字掩盖了各地区截然不同的进展。目前，发达经济体正计划关闭高炉（BF）以更新老化资产或进行钢铁制造工艺的转变。相反，新兴经济体，尤其是在亚洲，正在启用和扩大大规模、最先进的BF。这种在某些地区产能减少而其他地区大幅新增的格局，使得全球生铁产能保持高位，从而增加了应对全球产能过剩的努力的复杂性。

此类大规模BF的投产需要巨大的初始投资，生命周期通常跨越数十年才能实现经济可行性，产生深刻的“锁定效应”。这种结构性刚性和在炉役间持续运营高炉的需求，产生了与市场信号脱节的持续供应压力。

图3.6. 大型高炉仍在安装中，尤其是在新兴的亚洲经济体

全球高炉产能，2025年及以后（从2026年开始），单位：百万吨（Mt）



注意：数据反映2025年下半年宣布的新产能发展情况。来源：经合组织钢铁秘书处。

高品质直接还原铁的市场供应紧张，供应连续性问题进一步增加了复杂性。

全球DRI产量在过去十年几乎翻了一番，2024年达到1.456亿吨。市场高度集中，印度和伊朗占全球产量的70%以上。展望未来，伊朗正在推进项目，新增11.8亿吨DRI产能，约占全球总预期增长的40%，但中东地区的冲突可能会显著改变这些前景。

DRI市场的前景普遍乐观，随着电弧炉炼钢的扩大和推动生产商转向DRI基金属的减排压力，需求也随之上升（S&P Global，2026年）。^[15] 在中东是DRI世界最大市场，也是主要出口地。然而，地缘政治的发展和针对伊朗现行的制裁正在创造供应连续性、成本和该领域进一步投资的疑虑。

在基于废钢的电弧炉（EAF）炼钢旁，DRI也在使用氢气（H₂）时为基础的低排放炼钢提供了基础。然而，由于市场环境不利和当前产能过剩危机导致的疲软需求，最近许多计划中的低排放项目已被取消或推迟。经合组织（OECD）的研究表明，到2025年上半年，在全球产能过剩、能源价格高企和政策不确定性背景下，几项项目，约占到2027年预期低排放炼钢项目的19%，已被搁置。（OECD，待发布）^[16]。暂停的项目涉及BF-BOF至EAF的转换（27%）、H₂-DRI项目（18%），以及碳捕集、利用和储存项目（15%）。因此，政府支持的钢铁产能持续增长不仅加剧了当前的市场挑战，还阻碍了低排放产能的部署，同时使新建的高排放产能面临未来成为搁浅资产的风险。

参考资料

- ASEMConnect (2026) *越南总理就发展方案获得批准* [12]
钢铁工业至2030年，面向2050年，
https://asemconnectvietnam.gov.vn/law.aspx?ZID1=10&ID1=2&MaVB_id=3114
- 能源效率局 (2026年) *执行实现交易 (PAT)*，^[9]
https://beeindia.gov.in/show_content.php?lang=1&level=1&ls_id=185&lid=72
- 印度政府 (2024年) *钢铁部*，^[5]
<https://www.pib.gov.in/PressReleaseIframePage.aspx?PRID=2082773®=3&lang=2>
 (访问于2026年4月12日)
- 印度政府 (2017年) *印度政府新闻局，内阁*，^[6]
<https://www.pib.gov.in/newsite/PrintRelease.aspx?relid=161491®=3&lang=2> (访问于2026年4月12日)
- 卡兰尼斯 (2026年) *越南目标：钢铁产能增长，结构调整*，^[13]
<https://www.kallanish.com/en/news/steel/market-reports/article-details/vietnam-targets-steel-capacity-growth-structural-upgrades-0226/> (于2026年2月26日访问)。
- 《钢铁行业产能置换实施办法（征求意见稿）》公开征集意见 中国工业和信息化部 (2025年)，^[4]
<https://policy.mofcom.gov.cn/claw/opinionInfo.shtml?id=6391> (访问于2026年4月10日)。

工业和信息化部 (2024) 通知: 工业和信息化部办公厅 [3]

关于钢铁产能置换工作暂停 ,

<https://www.chinaisa.org.cn/gxportal/xfgl/portal/content.html?articleId=69b59a7c6d353b860135fd64e0829b29b80d1ecf3716b4b82580099db568eea4&columnId=3683d857cc4577e4cb75f76522b7b82cda039ef70be46ee37f9385ed3198f68a> (访问于2026年4月10日)。

Implementation Measures for Steel Industry Capacity Replacement 中华人民共和国工业和信息化部 (2021年) , [1]

https://gxt.in.gov.cn/gxt/szln_zzqs0/1AB4550463324898B1CC4D2A3853776A/P0202105185-63852660099.pdf (访问于2026年4月10日)。

钢铁部 (2025年) 钢铁进口对国内钢铁制造商的影响 [7]

钢铁部 (2024年) 步骤降低钢铁行业碳足迹 , [10]

<https://www.pib.gov.in/PressReleasePage.aspx?PRID=2043652®=3&lang=2> .

钢铁部 (2021年) 联合内阁批准了与生产挂钩的激励 (PLI) 方案 , 以特种钢 , [8]

<https://www.pib.gov.in/PressReleasePage.aspx?PRID=1737723®=3&lang=2> .

NEWKERALA (2025) 印度必须扩大钢铁生产以实现“零进口、净出口”。 [11]

目标: 莫迪总理 , <https://www.newkerala.com/news/o/india-expand-steel-production-achieve-zero-import-net-export-304> .

经合组织 (即将发布) , “在转型与过剩产能中航行” , 经合组织出版 , 巴黎。 [16]

S&P全球 (2026年) 中东冲突使DRI市场面临威胁 , [15]

<http://www.spglobal.com/market-intelligence/en/news-insights/research/2026/03/middle-east-conflict-puts-the-dri-market-under-threat> .

关于推进国际产能和装备制造合作的指导意见 国务院国家能源局 国务院 (2015年) --- , [14]

https://www.nea.gov.cn/2015-05/18/c_134248069.htm (访问于2026年5月6日)。

张, J. (2024) , 中国最新钢铁产能置换措施不足以遏制行业 [2]

扩展 , <https://www.spglobal.com/energy/en/news-research/latest-news/metals/082924-chinas-latest-steel-capacity-swap-move-not-enough-to-curb-industry-expansion> (访问于2026年4月12日)。

4

钢铁补贴持续增加，严重扭曲市场

钢铁行业的补贴持续增加，主要发生在经合组织（OECD）区域之外。最新数据显示，2024年，中国中位数企业相对于其资产规模的补贴是其所在地的中位数企业的15倍，而之前年份这一数字是10倍。最近的研究表明，补贴的普遍使用极大地扭曲了竞争，削弱了该行业的市场功能。2025年，中国的支持措施主要由省级和市级补贴项目主导，2025年推出了59项新计划以支持国内钢铁产业。这些措施主要包括拨款、优惠融资和监管调整，以促进行业投资。在若干情况下，支持工具与产出表现或出口竞争力挂钩，可能会削弱基于市场的退出信号。最近的工作显示，中东和北非（MENA）地区的钢铁生产商也广泛受益于各种旨在提高产能的补贴。

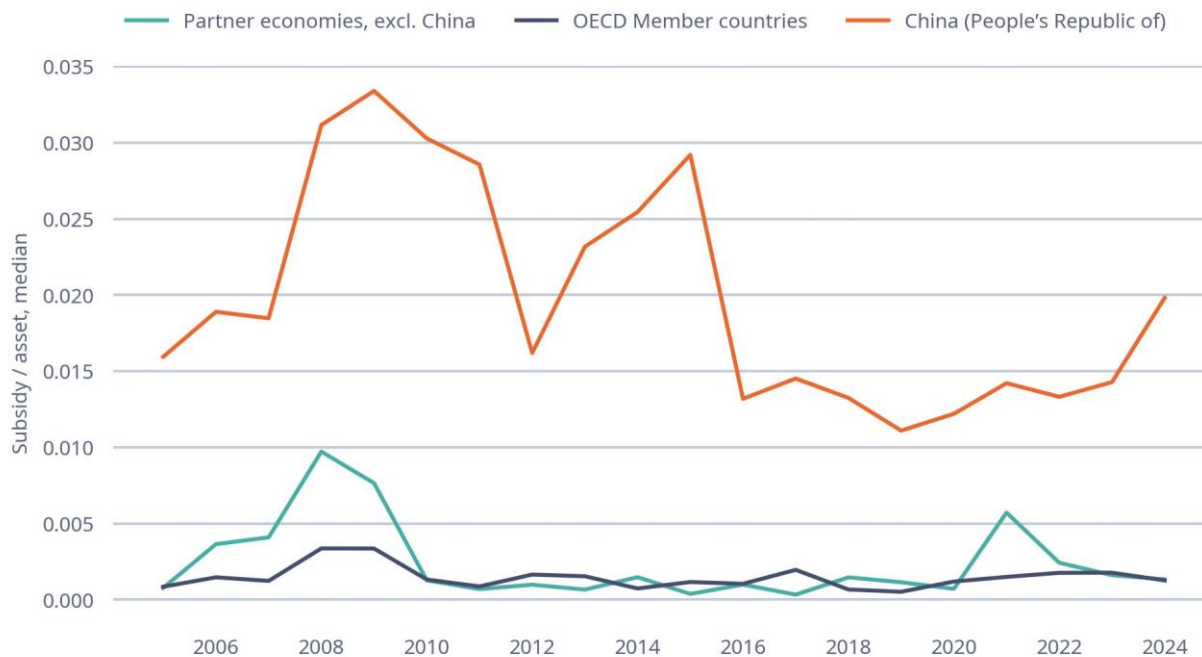
不断增长的钢铁补贴正在侵蚀市场驱动的行为

广泛使用扭曲市场的补贴一直是钢铁行业一个重要且长期存在的问题。补贴导致产能过剩并严重扭曲国际竞争。这些补贴包括拨款、低于市场的借款（BMB）和税收减免，这些补贴已通过经合组织（OECD）的MANufacturing Groups and Industrial Corporations（MAGIC）数据库按企业支持层面的量化。经合组织钢铁委员会的定期监测提供了许多其他难以量化的补贴形式的证据，例如不符合基于市场条件的股权注入、非市场基础的股权互换、政府以补贴价格提供商品和服务、出口补贴，以及以优惠或非市场价格提供的投入支持，包括以优惠价格向钢铁公司提供土地、能源和原材料（经合组织，2025）。^[1]

最新可用的MAGIC数据库中量化补贴的数据显示，伙伴经济体中的钢铁公司继续比OECD成员国中的公司每单位资产规模获得更多补贴。此外，中国公司和总部设在伙伴经济体的公司在补贴数据的水平和趋势上存在重大差异。图4.1展示了中国公司和伙伴经济体内的公司数据，并将其与OECD成员国进行了比较。该图显示，自2019年以来，中国的补贴率一直呈强劲上升趋势，到2024年，平均公司相对于其资产规模的补贴比其他伙伴经济区和OECD成员国的公司高出约15倍。加剧这些担忧的是，有轶事证据表明中国正在更加密集地使用尤其难以量化的补贴工具（Mercier和Giua，2023）。^[2]

图4.1. 合作经济体中的钢铁补贴由中国推动，中国中位数企业相对于其资产规模的补贴是其他地区的企业的15倍。

补贴/资产，中位数，2006-2024



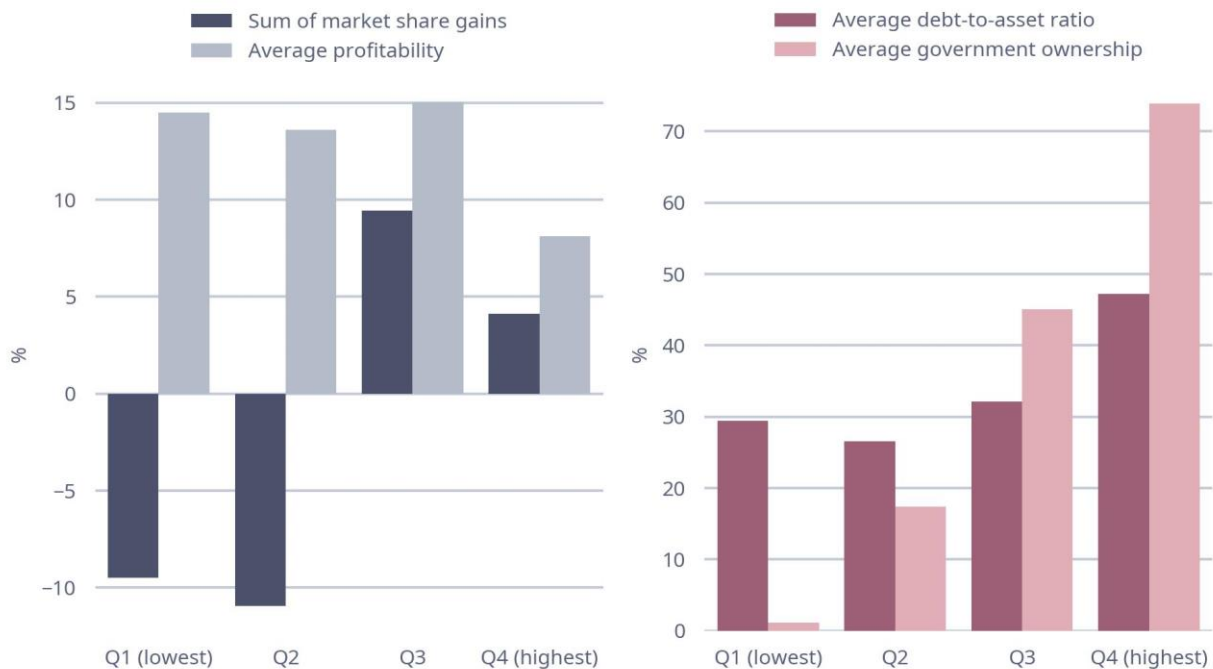
注意：此处计算补贴为赠款、低于市场利率的借款（BMB）以及如有可用的税收优惠之和。来源：经合组织MAGIC数据库。

最近经合组织钢铁委员会的研究提供了证据，证明了补贴对钢铁行业市场驱动行为的普遍扭曲效应（经合组织，即将发布）。^[3] 即使在没有补贴导致产能扩张的情况下，补贴也可以扭曲国内和 international 的竞争条件。通过弱化市场信号，补贴使效率较低的厂商能够维持甚至扩大其市场份额，损害了国内或国外的较少补贴的竞争对手。这样做，补贴导致资源分配明显低效，以及经济福利净损失。

补贴的扭曲效应是显著的。计量经济学回归提供了强有力的证据，现金补助、BMB和税收优惠对接受补贴企业的市场份额有积极影响，尽管他们的生产率、成本效率和财务实力没有提高，并且通常一开始就低于那些较少得到补贴的企业（OECD，2025）。^[4] 即将到来^[3] 也存在对竞争对手的有害溢出效应，这些竞争对手尽管财务表现更强，却因受到更多补贴的企业而失去市场份额（见图4.2）。这些效应可能会阻碍整个行业的投资，并阻止竞争对手进行现代化或其他行业投资。

图4.2。尽管财务表现更强，但较少获得补贴的钢铁企业正失去市场份额，给获得更多补贴的竞争对手。

市场绩效按补贴强度四分位数



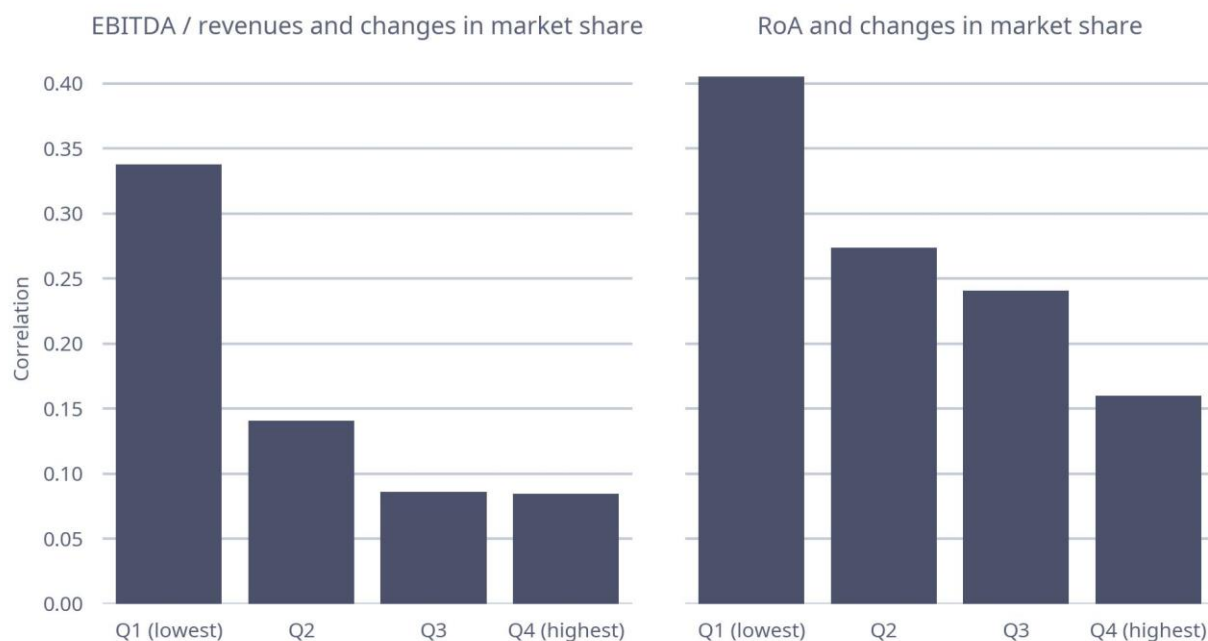
请注意：补贴强度四分位数显示在X轴上，从最低的四分位数Q1到最高的四分位数Q4。因此，从左到右移动时，补贴增加。这是一个观察层面的图表，意味着一家公司可能不同的补贴强度四分位数中显现，这取决于其年度补贴与资产比率。补贴四分位数是基于组合补助和低于市场利率借款（BMB）相对于总资产的25%分位数定义的——即（补助+BMB）/资产。通过构造，每个四分位数包含大约相同数量的观察值（大约每个四分位数174个）。来源：OECD钢铁企业MAGIC数据库。

在高运行效能的市场中，更高的盈利性、更高的产能使用率和更低的负债负担往往能换来更大的销量。OECD研究表明，在钢铁行业，当政府支持力度加大或更高（如合作伙伴经济中的情况），这些信号很快就会消失：极其

即使相对于同行来说，补贴企业盈利能力较弱、成本效率较低、负债较高，它们仍能占得一席之地（经合组织，即将发布）^[3] 公司获得的补贴越多，其市场份额的增长与盈利能力、成本效率、产能利用率和较低债务之间的相关性就越低（图4.3）。

图4.3. 更高的钢铁补贴削弱了财务表现与市场份额增长之间的相关性

企业财务绩效与市场占有率变化的相关性，按补贴强度四分位数



来源：经合组织（OECD）钢材公司魔法数据库

市场占有率结果与绩效指标（如盈利能力、产能利用率、杠杆率）之间的相关性减弱，尤其是对于更多受补贴的钢铁生产商而言，这表明补贴扭曲了正常运作的市场结果。通过削弱本应奖励效率更高的企业（那些有效利用资源、创造更多价值或负债较低的企业）的市场信号，补贴风险会降低整体经济效率，并最终影响总福利。

监测选定国家和地区支持措施

经合组织定期对关键国家的补贴和其他非市场政策及做法（NMPPs）进行监测。2025年和2026年初的工作涵盖了中国、中东和北非（MENA）地区。其他国家和地区将在未来的分析中加入，以提供越来越全面的钢铁行业NMPPs使用图景。

中国

2025年，中国钢铁行业继续面临明显的结构性压力，国内需求疲软、产能过剩持续存在以及价格竞争加剧拖累了钢铁行业的表现。在这种背景下，政策制定者越来越多地通过“反退潮”的视角来审视市场条件，该视角关注过度竞争和破坏性的价格战，这些竞争和战争会侵蚀利润。

没有解决根本的供需不平衡问题。2025年国家钢铁产业的具体政策应对，《钢铁行业稳增长工作方案（2025-2026）》，以加强监管纪律、抵制低成本竞争和引导企业向升级、脱碳和更高附加值的生产转型为中心（中国政府，2025）。^[5]。

该计划主要通过省级和市级机构实施，尽管如此，它们可能通过提供补助、优惠金融和监管豁免等支持当地钢铁业的方式来超越国家目标。这导致地方层面的分散竞争，通常导致产能无序扩张，继续扶持亏损企业，以及供应增长远超国内需求，从而加剧结构性过剩产能并放大市场扭曲（吴，2019）。^[6]。

OECD的研究发现，2025年在地方政府层面实施了59个与钢铁相关的支持项目，政策活动主要集中在东部和沿海省份，在这些省份，钢铁生产在地方工业活动中扮演着更为核心的角色。然而，透明度仍然是一个重大的挑战。在2025年在省级和市级层面确定的59个钢铁相关补贴项目中，只有22个项目披露了总拨款金额或每家企业的最大支持额，并且只有非常小的一部分报告了钢铁企业的实际接收金额。大多数项目要么列出了受益者但不提供财务详情，要么描述了符合条件的工具，例如补助金、优惠信贷、税收激励或能源成本减免，但不披露拨款水平。这与2024年相比有所恶化，当时有41%的项目披露了补贴金额。同时，获取中国公共信息的渠道也越来越受到限制，包括通过官方政府网站的地理封锁，现在这影响到了国内超过一半的政府门户网站在海外访问时的情况（Brussee，2026）。^[7] 透明度限制是一个重大的政策问题，具有实际后果。它们削弱了独立监控和评估补贴规模、结构和贸易影响的能力。

输出/销售关联补贴

一类可能扭曲的方案包括直接将公共支持与实现的生产量或销售业绩挂钩的工具。与升级或转型导向的措施不同，这些方案降低了企业的边际运营成本，并明确奖励持续产出，从而削弱市场退出信号，风险是过剩产能的延长。最明显的例子是浙江云和县的钢铁支持政策，该政策提供相当于年度销售额2.3%的补助，并补充按吨级生产奖金，对于超出协议基准的产出，按月支付，并附加与运营目标相关的额外罚款或奖励（浙江省经济和信息化厅，2025）。^[8]。

在广西2025年第二季度至第三季度的工业稳定包中，观察到类似的动态。该包根据季度产值同比增长提供现金奖励，并明确将“困难行业”如钢铁纳入资格范围。尽管该计划被定位为短期增长稳定，但它直接激励提高产量，不考虑潜在的市场条件（广西政府，2025）。^[9]。

这些机制共同突出显示为特别成问题，因为它们支持持续产出而不是结构性调整，可能延迟产能合理化并加强供给侧不平衡。此外，这些地方性措施也与国家反萎缩指导方针相矛盾，该方针强调生产纪律、产能控制和减少破坏性竞争。

优先信贷维持过剩产能

第二类可能扭曲性的支持涉及大型、政策驱动的优惠信贷计划，尤其是当融资扩展到现有的钢铁生产企业而无需明确的产能缩减要求时。最突出的例子是河北省的钢铁产业转型升级金融指导方案（2025年），在该方案下，金融机构批准了272亿元人民币（人民币）。

(约28亿美元)的过渡信贷额度将在2025年第一季度到位,其中158亿元人民币已发放给11家钢铁企业和1家下游用户,以支持企业层面的转型计划和项目层面的低碳投资(特别是超低排放改造、能效改进和工艺升级),贷款利率可比非转型贷款低5-150个基点(中国人民银行,2026年)^[10]。这种优惠贷款的规模可能导致竞争扭曲的风险,因为它降低了参与企业相对于非受支持生产者的融资成本,无论是在国内还是国际。

从更本质的角度讲,这个项目反映了一种“升级而不退出”的更广泛的模式,在这个模式中,政府补贴或优先融资的投资可以在不要求减少产能的情况下,提高企业在效率和环保性能方面的水平。在现实中,这可能会削弱正常的由市场驱动的调整。通过降低现有生产商的融资成本,该计划支持那些可能缩规模或退出的企业,从而减缓并购和产能减少的进程。如果没有强制要求淘汰低效率的产能,大规模的过渡性融资可以维持总供给,并推迟结构性重组,这意味着即使单个工厂变得更为清洁或高效,整个行业的过剩产能可能会持续存在。

出口导向型竞争力支持

出口支持在比数字化或绿色转型更少的计划中出现。几个省份在更广泛的产业升级框架中将出口促进嵌入其中,该框架结合了成本降低工具和市场准入支持。在河北,河北产品走向国际的倡议明确动员钢铁和钢铁使用产业集群通过协调海外推广、合规协助和国际贸易博览会参与“走出去”,并由省级钢铁供应链平台加强上游,提供物流和供应链金融支持(河北,2026)^[11]。

在山东,通过补贴绿色认证、开发旨在满足目的地市场需求的产品碳足迹核算和标签系统,以及优惠的贸易融资和海外市场发展工具,来支持出口竞争力(山东省科学技术厅,2025年)^[12];CCN,2025^[13]山东省财政厅,2025^[14]。

广西省以拨款、利息补贴和降低成本措施的形式提供出口支持,涵盖仓储、运输、担保和国外市场拓展(广西政府,2026年)^[15];2025^[9]。这些措施降低了出口成本,从而在一定程度上减弱了生产商对全球价格信号的回应。当与大规模升级补贴和优惠金融相结合时,这些出口导向工具风险通过使中国钢铁企业能够在国内需求疲软的情况下维持或扩大海外销售,从而将国内不平衡转移到国际市场,进而强化过剩产能。

中东欧地区

中东地区钢铁生产商从各种产能激励补贴中受益。这些措施旨在通过上游整合到原材料和中间产品来减少对地区钢铁生产中外部投入的依赖,同时促进与国内消费行业的下游整合。与此同时,政府正在推动数字化、绿色转型和成本竞争力,同时鼓励外国直接投资建立本地价值链。常见的支持渠道包括补贴能源、税收和关税豁免、优惠贷款、国有企业(SOEs)的优惠待遇、政府采购和本地内容要求。然而,中东冲突加剧了这些措施的经济影响,因为更高的石油和天然气价格提高了某些国家维持补贴国内能源价格的成本,并可能使几个地区支持制度对稳定的贸易路线和能源基础设施的依赖暴露出来(国际货币基金组织,2026年)^[16]。

截至目前，关于中东欧地区的支持措施信息不足以与其他地区进行深入比较。因此，今后的工作将致力于提高这些措施在不同司法管辖权间的可比性。

阿尔及利亚

补贴能源对阿尔及利亚的生产影响巨大，该国国内钢铁厂主要依赖电弧炉（EAF）和感应炉（IF）技术。确实，只有一家钢铁厂采用高炉-转炉（BF-BOF）法，位于安纳巴省的哈德杰工业区内。由于其他行业采用EAF或IF法，这些方法依赖于直接还原铁（DRI）或废料，因此它们使用天然气和电力作为能源输入。

阿尔及利亚是该地区最大的天然气生产商，国有公司Sonatrach垄断了生产、运输和分销。天然气在该国的售价低于回收价格水平超过90%，对于高强度工业用户，电力和天然气监管委员会（CREG）将价格定为每MMBtu（百万英热单位）0.48美元，这是中东和北非地区（电力和天然气监管委员会，2025年）最低的收费标准之一。^[17]

这种天然气供应优势使阿尔及利亚能够为电力生产提供低成本投入，预计2023年电价将比成本回收水平低60%（经合组织，2025年）。^[1]对于高强度用电量，CREG（电力和天然气监管委员会）设定的价格分别为：高峰时段每兆瓦时58美元，平时段20美元，夜间5美元（2025年）。^[17]根据彭博社，2020年至2023年间，工业用电的平均价格在每兆瓦时12.4美元至13.4美元之间波动，使其成为中东和北非地区（彭博新能源财经，2025年）中最低之一。^[18]

埃及

埃及的天然气继续得到埃及政府的补贴。之前的经合组织（OECD）工作指出，2019-2020年钢铁行业的天然气价格降至每百万英热单位（MMBtu）5.5美元，2020-2021年降至每百万英热单位4.5美元，这低于一般工业价格（OECD，2025年）。^[1]自2021年以来，钢铁行业的价格为每MMBtu 5.75美元。大多数其他行业从天然气补贴中受益，程度不同。在中东冲突的背景下，保持这样的固定工业气体价格可能会使埃及面临更高的财政负担，因为该地区的石油进口经济体面临着更高的进口能源成本和更紧的外部条件（国际货币基金组织，2026年）。^[16]尽管有这些补贴，天然气价格通常仍高于全球天然气价格。

政府还控制使用EAF或IF技术的所有运营钢厂的电价，这意味着埃及生产商从中受益于补贴的电价。电力和可再生能源部为企业设定的电价为每千瓦时约0.028美元，比2024年的全球平均水平低80%（全球石油价格，2025年）。^[19]

《2017年投资法第73号》仍然有效，并提供了税收优惠，包括在多个行业（如冶金、工程和纺织业）投资利润的30%减免。根据同一法律，大多数钢铁厂所在的经济特区（SEZs）可享受投资利润50%的税收减免（阿拉伯共和国埃及，2017年）。^[20]

政府正在积极寻求增加钢铁产能和出口（工业和信息化部，2025年）^[21]同时也认识到该国已经实现了生产盈余（Salaasil新闻，2025）^[22]政府例如，尽管国内钢铁行业因国内钢铁需求下降和2023年的货币短缺而出现下滑，但仍批准在苏伊士运河经济区建设新的钢铁综合体（艾哈迈尔在线，2023年）。^[23]

伊朗伊斯兰共和国（以下简称“伊朗”）的战争也可能使这一扩张性政策立场复杂化，因为埃及已经宣布因应能源成本上升和与冲突相关的财政压力，对大型耗能州级项目实施暂时放缓，并削减政府车辆燃料配给（路透社，2026年）。^[24]

利比亚

目前该国只有一家钢铁生产商，即国营的利比亚钢铁公司，该公司于1979年开始运营。2024年宣布的第二座钢铁厂项目由土耳其的Tosyali公司在班加西规划；预计该新厂年产量将达到270万吨，这将使全国钢铁生产能力增长163%（叶尔莫连科，2024）。^[25]除了钢铁，这个国家还生产DRI；如果宣布的项目完全实现，该国可能成为全球前五大DRI生产商之一。

政府继续对电力提供高额补贴（EIA，2024）^[26] 2025年，重工业的电价定为每兆瓦时36美元（利比亚战略研究中心，2025年）。^[27]

摩洛哥

摩洛哥的钢铁工业近年来发展迅速，尽管其电力成本远高于其他中东和北非国家。支持来自各种形式，通常是现金补助。

摩洛哥2020-2030国家氢能战略正在推动绿色氢生产和可再生能源能力的快速扩张。该国旨在成为全球领先的绿色氢出口国，并雄心勃勃地计划到2050年满足全球需求的4%（摩洛哥王国，2021年）。^[28]为了引领这些目标，政府将为综合绿色氢能项目提供约100万公顷的土地，地块面积从10,000至30,000公顷不等（摩洛哥王国，2025年）。^[29]可行性研究由公共机构ONEE和私营企业共同进行。

尽管部分生产的氢气将出口，但王国也计划利用绿色氢气来减少某些行业的碳排放，作为其减排目标的一部分，以及减轻欧盟碳边境调节机制（CBAM）的影响。虽然绿色氢气在减少摩洛哥大型化肥行业的碳排放中将发挥更直接的作用，一旦丰富且成本效益高，它也可能对钢铁行业产生益处。

最后，创新支持基金（Fond de soutien de l'innovation，简称FSI）通过帮助生产商开发创新型钢铁产品的项目，积极支持国内钢铁行业。2023年，该基金支持了最大的国内钢铁制造商之一马格里布钢铁公司（Maghreb Steel），为其提供3100万美元的资金支持，用于开发一种创新型微合金钢。其他项目旨在支持钢铁的下游生产商，例如耐腐蚀钢和镀锌模拟器。通过这些项目，国家有效地向钢铁生产商提供了现金补助（Ibriz，2023）。^[30]

阿曼

阿曼政府通过多种手段支持其钢铁工业，国有企业和私营企业似乎都从这些措施中受益。阿曼的钢铁厂主要集中在两个工业区，并在第三个工业区有存在。2002年的自由贸易区法规定，在自由贸易区内的投资者可免征企业所得税、关税，以及对外汇兑换和转移的限制（阿曼苏丹国，2022年）。^[31]也存在通过一站式商店政策简化行政程序的举措，该政策将所有服务，如公共事业申请、环境审批、免税证书或劳工许可（索哈尔港和自贸区，2025年）重新组合在一个单一平台上。^[32]

在目前运营的阿曼钢铁厂中，五分之三位于索哈尔经济区，总产能为3.8百万吨粗钢当量，截至2025年代表国内产能的90%。剩下的两个较小的工厂位于马斯喀特附近的鲁塞伊勒经济区。该国最大的计划中的钢铁项目将由中国金达尔钢铁公司（Oman Observer，2023年）实施的综合性绿色钢铁项目。^[33]

特殊经济区（SEZs）也吸引了许多钢铁原料上游生产商，如铁精粉、铁球团、生铁、热还原铁（DRI）和热轧铁饼（HBI）。杜奎姆SEZ正吸引一家HBI工厂和一家DRI工厂（贸易阿拉伯，2023年）。^[34]；Hill, 2023^[35]），而苏哈尔经济特区（钢铁雷达，2024年）计划建设铁精粉、铁球团和生铁厂^[36] Prabhu, 2022^[37]）。

卡塔尔

卡塔尔钢铁公司，一家国有企业，占国家钢产量能力的96.9%。卡塔尔钢铁公司由卡塔尔能源间接拥有，后者是国内天然气的主要生产商，因此公司内部供电。位于梅赛迪德工业区的卡塔尔钢铁公司由卡塔尔经济区管理局（Manateq）管理。管理局此前曾提供土地使用权优惠以吸引新企业，并宣布2025年将租赁价格降低50%。

在卡塔尔，如果汽车及其他先进制造行业的工业项目与卡塔尔2024-2030年第三国营发展战略相一致，将从国家支持中受益。财政贡献可覆盖最多达到当地合格投资开支的40%，这一优惠期限为五年。这包括对建设资本开支的补贴、购置设备以及工厂装备的成本，以及设施租赁和法律费用（卡塔尔投资，2025年）。^[38] 尽管与钢铁行业没有直接联系，对下游行业的财政援助可以被视为一种间接补贴，因为它增加了国内对钢铁的需求。

沙特阿拉伯

沙特阿拉伯的产业正受益于政府在2030年愿景框架下推动经济多元化的领导性举措。沙特阿拉伯还可能成为该地区钢铁供应链中更为重要的参与者，因为它正寻求发展铁矿石开采及中间产品如DRI的生产。

大多数沙特钢铁厂为建筑行业生产长材产品，采用IF或EAF技术，以及废料和DRI的混合料。在沙特阿拉伯，也出现了综合钢铁厂，通常与外国公司合作，引入其技术和专业知识。

沙特阿拉伯的钢铁工业通过与外国公司的合作迅速发展。要求外国公司必须与国内企业合资经营，通常会导致与国家机构相关联的机构参与的项目，例如沙特阿拉伯石油公司（阿美石油公司）、公共投资基金、国家工业发展中心或朱拜勒和延布皇家委员会。

沙特电力公司（SEC），在国内电力分销领域拥有准垄断地位，且国有股份占比81.2%，为工业用户设定了固定的电价（沙特电力公司，2025年）。^[39] 价格根据连接类型有所不同：接入配电网络的设施为每兆瓦时48.6美元，接入输电网络的设施为每兆瓦时32.4美元（沙特电力公司，2025年）。^[40] 鉴于EAF工厂占沙特钢铁产能的91.8%，几乎总是与输电电网相连，因此它们享受较低的工业电价。电价不受市场波动的影响，因为它们由SEC集中确定，既反映了公司的公有性质，也反映了电力定价系统的非自由化。

2021年，政府启动了Shareek计划，旨在通过简化程序，使公司能够从激励套餐中受益，从而促进对大型国内公司的私人投资。为了享受该计划，公司需要在未来十年内投资超过26.67亿美元以实现上市，并在资本支出方面拥有至少5.334亿美元的最低项目规模（Shareek，2025）。^[41] 该计划由政府领导，并由10个部和11个其他公共机构协助，为计划中的每家公司提供定制化的支持工具，并提高生产中的本地含量。自实施以来，至少有一个主要钢铁项目从中受益。

沙特工业发展基金（SIDF）为沙特阿拉伯的工业部门提供有利贷款。尽管钢铁并未直接被提及为其贷款目标部门，但在2023年，有7003.8万美元投入到运动型多功能车（SUV）和乘用车制造中。因此，这更像是对钢铁行业的一种间接支持，因为它导致了下游行业对钢铁的国内需求（SIDF，2023）。^[42]

阿拉伯联合酋长国

阿联酋致力于通过发展低碳氢能力，成为该地区钢铁脱碳的先驱。2021年，政府宣布了《氢能领导力路线图》，旨在到2030年生产全球25%的低碳氢。2023年，联邦政府发布了《国家氢能战略》，概述了其在国内钢铁行业的潜力。政府称赞Emsteel是全球最快适应绿色钢铁市场的钢铁生产商，而中东和北非地区首条绿色钢铁是通过Emsteel和阿布扎比可再生能源公司Masdar的联合试点项目生产的（Ellis，2024）。^[43] 该公司为国有企业，主导国内钢铁行业，拥有总产能为360万吨的炼钢厂，占全国产能的74.3%。另一家公司波斯湾钢铁工业公司在2024年宣布，其钢筋厂已实现净零排放，该厂完全基于废料供料的电弧炉（EAF）技术（Durmus，2024）。^[44]

作为其推动绿色氢生产的战略的一部分，阿布扎比政府已出台多项支持措施以加快其发展。成立了一个低碳氢支持委员会，以支持早期项目的投资并促进其发展。政府允许该委员会利用监管、经济和金融工具来实现其目标。委员会由几个政府机构组成：阿布扎比经济发展部、阿布扎比投资办公室、财政部、阿布扎比环境局、阿布扎比市政和交通部以及阿布扎比能源部（阿布扎比能源部，2022年）。^[45] 通过支持这个上游产业，这些国家政策有助于钢铁企业更好地将绿色钢铁融入其产品中。

所有钢铁生产企业都位于工业区，这些区域提供了有利的监管激励措施。在这些区域运营的公司可以免征企业所得税和个人所得税，以及关税（经济部，2025年）。^[46] 最后，制造商也能从简化和加速的商业程序中受益。与钢铁生产相关的工业区包括阿布扎比工业城，那里集中了92%的生产能力，以及迪拜工业城和沙迦工业区6。

尽管工业区提供了广泛的监管激励措施，财政部进一步明确指出，某些战略公司可能从额外的企业税收减免中受益。此外，包括Emsteel在内的国有企业根据现行规定（联邦税务署，2025年）自动免除企业所得税。^[47] 此外，阿拉伯联合酋长国联邦政府继续对能源进行补贴，能源基础设施部在2025年国家预算中拨款5.445亿美元用于补贴（阿拉伯联合酋长国，2025）。^[48]

参考资料

阿布扎比能源部 (2022年) 阿布扎比低碳氢公共政策, [45]
<https://doe.gov.ae/-/media/Project/DOE/Department-Of-Energy/Media-Center-Publications/Policy/Abu-Dhabi-Public-Policy-on-Low-Carbon-Hydrogen.pdf> .

《今日金字塔报在线》(2023年),“埃及将在SCZone建设价值10亿美元的不锈钢厂”。埃及在线, [23]
<https://english.ahram.org.eg/NewsContentP/3/508329/Business/Egypt-to-build--bln-steel-complex-at-SCZone.aspx> (访问于2025年4月24日)。

阿拉伯埃及共和国 (2017年) 中华人民共和国2017年第72号《中华人民共和国投资法》颁布, [20]
<https://www.womenconnect.org/documents/87362/451958/New+Investment+Law+in+English.pdf/ee4b16b0-7017-3ad7-69ef-8b423bf61f11> (访问于2025年4月24日)。

彭博新能源财经 (2025年) *Climatescope 2024: 阿尔及利亚* Bloomberg, <https://www.global-climatescope.org/markets/阿尔及利亚> (访问日期: 2025年5月27日)。 [18]

Brussee, V. (2026), “概念化反向防火长城: 网络安全与逻辑” [7]
 中国政府地理封锁 《网络空间安全杂志》, 第12/1卷,
<https://doi.org/10.1093/cybsec/tyag005> .

Shandong Provincial People's Government General Office issued the "Action Plan for Promoting Green Transformation and Improving Carbon Footprint Management System" CCN (2025) [13]
 Notice of Carbon Neutrality Network, <https://www.ccn.ac.cn/carbon-market/cf/7847.html> (访问于2026年2月20日)。

《钢铁行业稳增长工作方案(《年》)解析 政策剖析 中 中国政府 (2025年) 2025—2026 [5]
 Government Guó wáng, https://www.gov.cn/zhengce/202509/content_7041872.htm (于2026年1月5日访问)。

Shandong Provincial Department of Science and Technology Policy Release Regarding Printing 山东省科学技术厅 (2025) [12]
 Issuing the "Shandong Province Modern Metallurgical Industry Science and Technology Innovation Action Plan (Notification Regarding the Year) 2026—2028",
http://kjt.shandong.gov.cn/art/2025/11/5/art_103585_10322027.html (访问于2026年2月20日)。

Durmus, S. (2024), 《中东钢铁制造商为绿色钢铁铺路: LME周报》 [44]
Fastmarkets, <https://www.fastmarkets.com/insights/middle-eastern-steelmakers-pave-the-way-for-green-steel-lme-week/> (于2025年5月8日访问)。

On supporting the development of the steel industry 浙江省经济和信息化厅 (2025年) [8]
 Policy Opinion (Revised), <https://hqzc-oss.oss-cn-hangzhou-zwynet-d01-a.internet.cloud.zj.gov.cn/xzz/public/2025-06-09/1749432661378.pdf> (访问于2026年2月11日)。

EIA (2024) 利比亚 美国能源信息署 [26]
<https://www.eia.gov/international/analysis/country/LBY> (访问于2025年6月10日)。

电费及煤气管理委 (2025) 收费 阿尔及利亚共和国 [17]
 民主与人民 https://creg.gov.dz/?page_id=6757 (访问于2025年5月22日)。

埃利斯, D. (2024), “马斯达尔和EMSTEEL在中东生产出首批绿色钢材”。*燃气世界*, [43]
<https://www.gasworld.com/story/masdar-and-emsteel-produce-first-green-steel-in-middle-east/2145910.article/> (于2025年5月8日访问)。

联邦税务机构 (2025年) What are the conditions for tax exemption for corporations in the United Arab Emirates? , [47]

https://uaereference.org/1425/%D8%B4%D8%B1%D9%88%D8%B7-%D8%A7%D9%84%D8%A5%D8%B9%D9%81%D8%A7%D8%A1-%D9%85%D9%86-%D8%B6%D8%B1%D9%8A%D8%A8%D8%A9-%D8%A7%D9%84%D8%B4%D8%B1%D9%83%D8%A7%D8%AA/#c_note-1 (于2025年5月8日访问)。

全球油价 (2025年) 埃及电力价格, 2024年9月 , [19]

https://www.globalpetrolprices.com/Egypt/electricity_prices/ (访问于2025年4月24日)。

广西壮族自治区人民政府办公厅关于印发《支持关键金属产业高质量发展若干措施》的通知 (2026年) [15]
"关于量发展的通知"

Autonomous Region Ministry of Industry and Information Technology for the issuance of Second quarter of the year promotes stable growth of industrial economy 广西政府 (2025年) 2025 [9]
若干政策措施的通知

通知公告

广西壮族自治区工业和信息化厅网站 - - ,

http://gxt.gxzf.gov.cn/wzsy/tzgg_6719901/tzgg/t19959735.shtml (访问于2026年2月11日)。

人民政府 河北省 The General Office issued the Three-Year Action Plan for Upgrading and Upgrading of Key Special Cluster Industries in Hebei Province. 河北, I. (2026) [11]

((年) 的通知 2025—2027 ,

<https://gxt.hebei.gov.cn/hbgyhxxht/zcfg30/snzc/2025051216353953133/index.html> (访问于2026年2月20日)。

Hill, C. (2023), "阿曼政府计划实施DRI项目" 钢铁时代国际 , [35]

<https://www.steeltimesint.com/news/oman-government-plans-dri-project> (2025年5月2日访问)。

Ibriz, L. (2023), "在FSI的支持下, 马格里布钢铁将开发四种新型 [30]

摩洛哥制造, 钢铁制品 *Le Desk* , <https://mobile.ledesk.ma/en/continuu/soutenue-par-le-fsi-maghreb-steel-developera-quatrenouveauxtypes-daciermade-in-morocco/> (访问于2025年5月30日)。

国际货币基金组织 (2026年) 中东和中亚地区经济展望更新, 四月 [16]

2026: 中东战争: 经济外溢及政策挑战 ,

<https://www.imf.org/en/publications/reo/meca/issues/2026/04/16/regional-economic-outlook-middle-east-central-asia-april-2026> (访问于2026年4月17日)。

摩洛哥王国 (2025) 摩洛哥绿色氢能方案 MASEN [29]

<https://www.masen.ma/fr/hydrogene-vert-maroc> (访问于2025年6月6日)。

摩洛哥王国 (2021年) 绿色氢路线图: 能源转型推动者 [28]

可持续发展 .

利比亚战略研究中心 (2025年)

تسعيرة الكهرباء الجديدة في ليبيا

[27]

<https://lcss.gov.ly/articles/blog/post-133/> (访问于2025年6月10日)。

Mercier, F. and L. Giua (2023), "Subsidies to the steel industry: Insights from the OECD data" [2]

收集 *OECD科学、技术和产业政策论文* 第147号, 经合组织出版社, 巴黎, <https://doi.org/10.1787/06e7c89b-en> .

经济部 (2025年) 自由贸易区 , <https://www.moec.gov.ae/en/free-zones> (访问于) [46]
2025年5月19日。

工业和信息化部（2025年）The Minister of Industry and the Minister of Investment discuss mechanisms with the President of the Cairo Chamber of Commerce. [21]

中国钢铁工业协会 国家信息中心

<https://sis.gov.eg/Story/303000/%D9%88%D8%B2%D9%8A%D8%B1-%D8%A7%D9%84%D8%B5%D9%86%D8%A7%D8%B9%D8%A9-%D9%88%D9%88%D8%B2%D9%8A%D8%B1-%D8%A7%D9%84%D8%A7%D8%B3%D8%AA%D8%AB%D9%85%D8%A7%D8%B1-%D9%8A%D8%A8%D8%AD%D8%AB%D8%A7%D9%86-%D9%85%D8%B9-%D8%B1%D8%A6%D9%8A%D8%B3-%D8%BA%D8%B1%D9%81%D8%A9-%D8%A7%D9%84%D9%82%D8%A7%D9%87%D8%B1%D8%A9-%D8%A7%D9%84%D8%AA%D8%AC%D8%A7%D8%B1%D9%8A%D8%A9-%D8%A2%D9%84%D9%8A%D8%A7%D8%AA-%D8%A7%D9%84%D9%86%D9%87%D9%88%D8%B6-%D8%A8%D8%B5%D9%86%D8%A7%D8%B9%D8%A9-%D8%A7%D9%84%D8%AD%D8%AF%D9%8A%D8%AF-%D9%88%D8%A7%D9%84%D8%B5%D9%84%D8%A8?lang=ar>（访问于2025年4月24日）。

OECD（2025）*OECD钢铁展望2025* OECD Publishing, 巴黎, [1]

<https://doi.org/10.1787/28b61a5e-en> .

OECD（2025），“产业补贴的市场影响”*OECD贸易政策论文*，[4]

No. 296, OECD Publishing, Paris, <https://doi.org/10.1787/e40b793f-en> .

OECD（即将发布），“补贴与市场份额”，经合组织出版社，巴黎。[3]

Oman Observer (2023)，“阿曼与Vulcan绿色钢铁：与世界最大...” [33]

绿色钢铁厂 阿曼观察者，

<https://www.omanobserver.om/article/1142050/business/economy/oman-and-vulcan-green-steel-making-history-with-the-worlds-largest-green-steel-plant>（2025年5月2日访问）。

Make the transformation of financial activities easier to manage, more efficient, and more standardized. Hebei Province issues "Hebei Province Steel\ 中国人民银行（2026年）—— [10]

Iron and Steel Industry Transformation Financial Work Guidance 《年版》》2025，

<https://shijiazhuang.pbc.gov.cn/shijiazhuang/131436/5686313/index.html>（访问于2026年2月11日）。

Prabhu, C. (2022)，《阿曼-巴西合资企业对当地供应链发展的投资超过12亿美元》 [37]

十亿 - 阿曼观察家 阿曼每日观察者，

<https://www.omanobserver.om/article/1126110/business/economy/oman-brazil-jvs-investment-in-local-supply-chain-development-tops-12-billion>（2025年5月2日访问）。

卡塔尔投资（2025）Advanced industries，https://www.invest.qa/ar/incentives/advanced-industries?_gl=1*1sajsij*_ga*MjA0MDg5MTA0Ny4xNzQ3ODE0MzIx*_ga_0J8N3CTTMC*czE3NDc4MTQzMjgkbzEkZzEkdDE3NDc4MTQzNjEkaWp3eHpmcDN1M3UzZ05Gams2RXNaSWp3M2RPNnRDYkY4SFE

（访问于2025年5月21日）。

路透社（2026年）埃及将在伊朗战争期间暂停两个月一些国家项目，总理 [24]

部长表示 | 路透社，<https://www.reuters.com/business/energy/egypt-slow-down-some-state-projects-two-months-amid-iran-war-prime-minister-says-2026-03-28/>（访问于2026年4月17日）。

Salaasil新闻 (2025年) , Aimen Al-Ashry: Establishing the iron and steel industry strengthens Egyptian exports. ", 萨拉萨尔新闻 , [22]
<https://gscm2023.com/%D8%A3%D9%8A%D9%85%D9%86-%D8%A7%D9%84%D8%B9%D8%B4%D8%B1%D9%8A-%D8%AA%D9%88%D8%B7%D9%8A%D9%86-%D8%B5%D9%86%D8%A7%D8%B9%D8%A9-%D8%A7%D9%84%D8%AD%D8%AF%D9%8A%D8%AF-%D9%88%D8%A7%D9%84%D8%B5%D9%84%D8%A8/> (访问于2025年4月24日)。

沙特电力公司 (2025年) 消费关税 , [40]
<https://www.se.com.sa/en/OurServices/ColumnC/Bills-and-Consumption/ConsumptionTariffs>
 (访问于2025年5月19日)。

沙特电力公司 (2025年) 我们是谁 , <https://www.se.com.sa/en/Whoweare> [39]
 (访问于2025年5月19日)。

Shandong Province Finance Department, Other Documents, Shandong Province Finance Department concerning 山东省财政厅 (2025年) [14]
 Notice on Further Financial Policies to Support High-Quality Development of Private Economy ,
http://czt.shandong.gov.cn/art/2025/6/11/art_10566_10326192.html (访问于2026年2月20日)。

分享瑞克 (2025年) 申请成为合作伙伴程序 Shareek , [41]
<https://shareek.gov.sa/Portal/Register/CompanyInfo> (访问于2025年4月25日)。

Sidf (2023) 贷款行业分布 , Sidf, [42]
<https://www.sidf.gov.sa/ar/IReports/Reports2023/Pages/LendingSectorialDistribution.aspx>
 (访问于2025年4月25日)。

苏哈尔港和自由区 (2025年) 索哈尔港自由贸易区 , [32]
<https://soharportandfreezone.om/en/rules/One-Stop-Shop> (访问于2025年4月29日)。

钢铁雷达 (2024) , "巴西淡水河谷集团和金 Nan 钢铁集团在阿曼投资6亿美元建首个铁矿石加工厂" [36]
 矿浆浓缩厂 <https://www.steelradar.com/en/vale-and-jinnan-iron-steel-group-invest-600-million-in-omans-first-iron-ore-concentration-plant/> (2025年5月2日访问)。

苏丹国 (2022年) 自由贸易区法 (修订) , <https://qanoon.om/p/2002/I2002056/> [31]
 (访问于2025年4月29日)。

《阿拉伯贸易》 (2023年) , "巴西集团Vale将在阿曼设立'绿色钢铁'工厂" *Zawya* , [34]
<https://www.zawya.com/en/business/energy/brazilian-group-vale-to-set-up-green-steel-plant-in-oman-c9ymjg8k> (2025年5月2日访问)。

阿拉伯联合酋长国 (2025) قانون اتحادي رقم (1) لسنة 2025 في شأن ربط الميزانية العامة للاتحاد وميزانية 2025
 2025 阿联酋 <https://mof.gov.ae/wp-content/uploads/2025/04/%D9%82%D8%A7%D9%86%D9%88%D9%86-%D8%A7%D8%AA%D8%AD%D8%A7%D8%AF%D9%8A-%D8%B1%D9%82%D9%85-1-%D9%84%D8%B3%D9%86%D8%A9-2025-%D9%81%D9%8A->

Unfortunately, the text provided appears to be encoded in Arabic characters and does not contain any recognizable English words.

The translation is not provided because the text appears to be in Arabic, not English. If you could provide the correct English text,

The translation of "\%D8%A7%D9%84%D8%B9%D8%A7%D9%85%D8%A9\" from Arabic to English is \"The country\" or \"The n

Unfortunately, the text you provided contains non-English characters and does not form a coherent English sentence. Please provide

%D8%A7%D9%84%D8%B3%D9%86%D8%A9-

The provided text seems to be an Arabic file name, and it contains Arabic characters (访问于) not part of the English alphabet. D

2025年5月8日。

Analysis of the Causes of Overcapacity in China, Institute of Industrial Economics, Chinese Academy of Social Sciences Wu, L. (2019), - , [6]
http://gjs.cass.cn/kydt/kydt_kycg/201905/20190513_4885534.shtml (访问于2026年2月11日) 。

Yermolenko, H. (2024), 土耳其的Tosyali将建设世界上最大的DRI生产综合体于 [25]
利比亚 GMK 中心 <https://gmk.center/en/news/turkeys-tosyali-to-build-the-worlds-largest-dri-production-complex-in-libya/> (访问于2025年6月10日)。

5

贸易行动随着钢铁危机加剧而增加。

反倾销和反补贴关税措施继续被广泛用于应对不公平定价和受补贴的钢铁在世界上市场的倾销。越来越多的国家也已建立或正在引入更广泛的措施，以更有效地保护其钢铁产业免受进口激增的影响，特别是来自产能过剩国家的进口。尽管采取了这些行动，但中国和其他产能过剩来源仍然通过将货物转运到或通过较少受保护的市场的的手段，以及寻找规避贸易措施的新方法，继续向市场大量投放过剩钢铁。与此同时，对一些关键钢铁原料的出口限制也在增加，给全球钢铁生产商带来了更大的压力。

近期针对钢铁产品的贸易救济调查

反倾销和反补贴（AD/CVD）措施在2025年继续被广泛用于应对不公平定价和受补贴的钢铁向世界市场倾销。除此之外，越来越多的国家正在建立或引入更为全面的贸易措施，以应对对钢铁进口激增的担忧，特别是来自产能过剩的国家。

尽管2025年新增的AD/CVD调查数量有所减缓，但数量依然相对较高，总共有75项，比2024年的90项有所减少。中国依然是这些调查的主要目标，占全部调查数量的27项，远远超过其他国家。共有18个国家启动了案件，其中加拿大以20项调查位居首位，其次是巴西的9项调查。日本也加入了提出申诉的国家行列，对中国、中国台北和韩国发起了调查。在不公平贸易案件中，共有27个国家被针对。

2025年，除了一个调查外，其他所有调查都得到了积极的初步结论。各国在处理案件方面变得更加高效，初步结论所需的天数从近年来200天降至2025年的144天。反倾销调查通常与反倾销行动同时进行。美国还在同年对来自阿尔及利亚、埃及和越南的加固钢筋启动了反倾销和反补贴调查。

然而，在多年的时间跨度内，不公平贸易案件对市场的影响需要考虑，因为早年采取的行动一直影响着贸易，直到关税措施终止。近年来值得注意的是，越来越多的国家在越来越多的产品上提交了新的案件。自2016年以来实施的AD/CVD措施数量，到2025年达到创纪录的395件，比2024年的321件增加。目前，针对中国的贸易措施有113项，针对韩国的有41项，针对越南的有33项（图5.1）。美国以77项措施位居首位，其次是加拿大（64项）、澳大利亚（46项）和欧盟（32项）。这四个司法管辖区总共占全球AD/CVD贸易措施的一半左右。

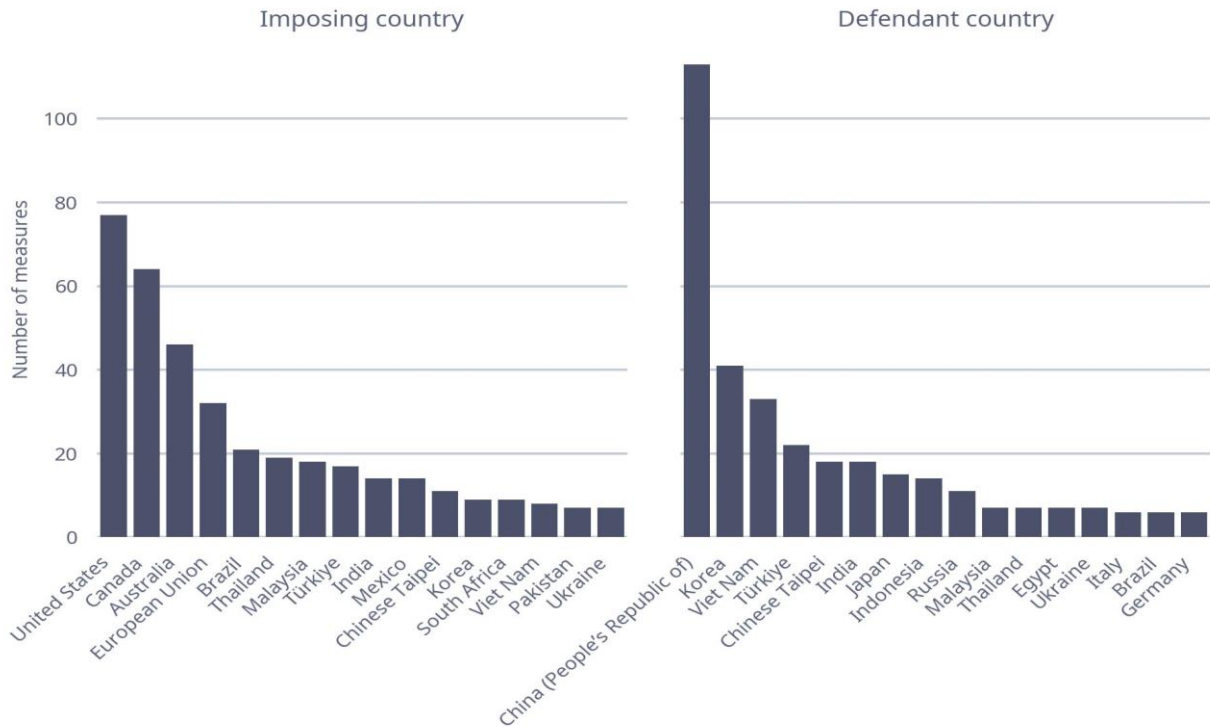
其他影响钢铁贸易的措施

上述的AD/CVD措施特别适合解决涉及特定国家特定产品的问题，但它们在解决与全球钢铁产品过剩产能相关的大规模问题上已被证明是不够的。因此，越来越多的国家实施了全面措施，旨在更有效地处理全球过剩产能对钢铁市场的影响范围和影响（见表5.1中的某些例子），尽管在许多情况下，这些措施也影响了非过剩产能来源国的进口，从而影响了区域价值链。这些措施是在考虑到该行业对经济和国家安全（包括经济安全）的重要性而采取的。一些最近措施的特点包括：

- 承认全球钢铁行业过剩产能对各国钢铁产业生存能力构成的威胁，同时认识到钢铁产业对国家经济和防御安全的重要性。
- 补救性全球关税高达50%，适用于许多钢材产品
- 不确定期限的措施
- 实施或考虑采取措施，通过要求进口钢材包括用于生产进口产品所用熔融金属的来源信息来 discourage 或 prevent 分流，无论最终转变发生在何处。
- 将下游产品纳入关税措施，以阻止外国钢铁生产商和贸易商通过关注更高级的产品来规避这些措施的努力。

图5.1 2025年反倾销和反补贴措施数量，按实施国和被告国分类

调查或实施的措施数量，2025年12月



注意：针对多个国家的调查在上图中被计为单独的调查。正在进行中的调查是指那些已启动但截至2026年3月尚未确立临时日期且未出现负面调查结果的调查。有效的措施是指已确立临时、最终或延期日期的措施。仅考虑2016年或之后开始的调查和措施。图中仅显示至少有五个调查的国家。澳大利亚的数据已通过澳大利亚反倾销委员会的案件进行补充。

来源：经合组织，根据日本钢铁协会和澳大利亚反倾销委员会的贸易救济数据。

表5.1. 2025年和2026年初采取的贸易措施，包括解决钢铁市场全球过剩产能的措施：选定经济体的发展情况

	简要措施描述
巴西	在2024年6月引入的进口关税配额制度（TRQ）于2025年5月再次延期一年，且对部分商品进行了一系列的调整。随后增加到覆盖范围。到2026年2月，对某些额外平板、电线产品的关税提高到25%（无配额限制）。 电线产品。
加拿大	在2025年6月，加拿大对钢铁进口实施了配额限制，以帮助稳定加拿大市场并防止有害的转售。对从第三国进口到加拿大的外国钢铁，同时尽量减少对加拿大进口商和下游用户的影响。 测量范围包括多种半成品、平板、长条和管状钢材产品，但不包括铁路产品和一系列关于其他专业产品。超过配额水平进口，最初设定为无自由贸易国家2024年水平的100% 与该国的协议需缴纳50%的附加税。在随后的几个月里，配额水平降至2024年的50%。 各等级，然后在12月份，增加到20%。8月份，配额数量增加，纳入了自由贸易协定（FTA）国家（除..... 基于其2024年进口水平的100%。12月份，针对自贸区国家的TRQ为： 降至75%。同时，钢铁测量范围扩大至包括预制建筑、电线、电缆、链条和 紧固件；这些衍生（下游）产品，除少数例外，现在都需缴纳25%的关税。 2025年，加拿大对含有在中国熔炼和铸造的钢材的进口钢材征收了25%的附加税。该附加税是 应用于广泛的普遍的中国非市场政策和实践，以及由此产生的贸易扩散 扭曲进入全球供应链，根据该国的海关关税规定。当一个进口商品受到这项规定的影响时， 附加税以及上述提到的配额限制，目前只有后者正在实施。

	简要措施描述
中国 人民 (共和国)	在2025年12月，中国商务部联合中华人民共和国海关总署 中华民国，宣布将钢材产品列入出口许可证管理的商品清单，自2023年1月1日起生效。 2026年。强制出口许可证涵盖了所有钢铁厂产品。
欧洲 联盟	2018年推出的以配额管理形式实施的安全保障措施，于2025年得到加强，包括1) 规定 在以下条件下，配额每年放宽了1%，降低到了0.1%；2) 不再允许国家使用整个 各国未使用的配额数量；以及3) 一种允许国家将未使用的配额滚动的机制。 下一季度取消了高进口压力和低消费的产品类别。2026年3月，欧洲 联盟启动了针对某些硅电钢板材的平铺产品实施保障措施。 《2025年3月发布的钢铁和金属行动计划》包括了促进和保护该行业超越2026年的措施，其中包括了…… 光源来自于预期中持续存在的全球钢铁市场过剩产能所带来的压力。2026年4月，一项政治协议达成。 采取了一项新措施，用以取代即将于2026年6月30日到期的欧盟保障措施。新措施将基于以下内容： 修订后的TRQ制度将进行半年一次的审查，超过配额的进口将征收50%的从价税。 该措施还包括一项规定，要求进口钢材产品必须标明钢材生产国。 最初通过熔化和倒灌来增加供应链透明度。 在2026年1月1日，欧盟碳边界调整机制 (CBAM) 正式进入其决定阶段，随后…… 从2023年到2025年的过渡期。碳边界调整机制 (CBAM) 旨在对生产过程中排放的碳设定公平的价格 为限制向欧盟进口碳排放密集型商品并鼓励非欧盟国家的更清洁的工业生产。
印度	2025年，钢铁进口监控系统加强，要求进口商证明符合相关 以印度标准 (Indian Standards) 和印度标准局 (BIS) 的规定作为准入条件，除非有豁免。这些 要求适用于所有存在BIS质量控制令的《协调制度》第72章和第73章中的所有钢材产品。 2025年，政府加强了对其国内制造钢铁提供优惠待遇的政策。 与政府采购相关的产品，对某些平板产品的保障措施已实施；在以下情况下， 保障措施，对成本、保险和运费价值低于的进口商品征收12%的初始附加关税 一个规定水平。
墨西哥	在2025年末，墨西哥对非自贸区国家的更多产品提高了关税，包括更多的钢铁产品。关于 钢材，HS 7207 (半成品板坯和钢锭) 是唯一一个被排除在关税措施之外的四位数钢材代码。关税 自2026年1月1日起生效，无固定期限。覆盖的钢铁产品现在通常要征收35%的关税。
联合 王国	在2025年7月，保障措施得到加强。在2026年3月，英国政府发布了一份阐述其立场的文件。 战略将在接下来的几个月和几年内针对该行业。在贸易方面，该战略旨在抵御全球 钢铁产能过剩问题将在2026年6月30日当前保障措施到期后出现。根据该计划，将设立一套新的配额限制。 引入，包含比当前保障措施下低60%的配额水平，以及提高的非配额关税 50%的比率。该国打算根据1994年《关税与贸易总协定》第二十八条启动一个进程。 将其税率提高至50%，从当前免税水平。此外，新措施的范围将扩大至包括 额外在英国生产的但尚未涵盖在钢铁保障措施中的钢材产品。新的措施将包括 所有国家，包括与该国签订自由贸易协定的国家。同时，引入相关要求的可能性。 研究确定用于进口的钢材在何处熔化和倒将得到探讨。
美国	《1962年贸易扩展法第232条》下的措施于2025年进行了修改。2025年初采取的主要行动 包括：1) 终止对一些国家的豁免和特殊待遇，以便所有贸易伙伴都被包括在内 在232条款钢铁制度下；2) 终止一般批准的排除 (GAEs)，一套预先批准的产品特定 除外项和停止新产品除外请求；3) 在征收关税时免除衍生产品的免税； 专门在国外生产，使用在美国熔化并铸造的钢材；以及4) 扩大衍生钢材的清单 产品受232条款关税影响。2025年6月，关税上调至50%的从价税，英国除外。 该条款下，仍受美国-英国经济繁荣协议25%关税的约束。 在2026年4月，关税制度进一步修改。总统公告中包含的主要变化包括： 1) 完全或几乎完全由钢铁制成的文章将对其全部价值征收50%的关税；2) 衍生文章实质上…… of steel will pay a 25% tariff on their full value; 3) certain metal-intensive industrial equipment and electrical grid equipment will pay 15%的关税将持续至2027年，以加快目前正在美国进行的工业基础设施建设；4) 产品制造 出口完全使用美国钢制成的产品将付10%的关税；5) 15%或以下比例的钢制品不再受关税影响。 针对第232条款关税。宣言还加强了海关和边境保护局的执法权力。 特别关注非法转运、低估价值和其它关税逃避问题。

来源：经合组织钢铁秘书处。

贸易转向和贸易措施的规避

尽管AD/CVD措施限制了目标钢铁的流入，但它们也可能导致钢铁被转移到其他市场（OECD，即将发布）^[1]，随后会遭受倾销和/或补贴产品的影响。贸易执法水平较低或贸易救济体系不发达的国家通常受到冲击。

在许多情况下，钢铁生产商和贸易商试图规避他们所受到的贸易措施。他们所采取的行动反映出了生产商调整他们产品以及/或通过改变产品的化学成分、形状、规格、表面处理和其他特性等方式来管理贸易的容易程度，这些方式可以使该产品超出贸易措施的范围，或者简单地将货物转移到上游或下游产品。这种情况在反倾销（AD）和反补贴（CVD）案件中尤为重要，因为案件关注的是界定狭窄的产品，产品的宽度、厚度、化学成分和表面处理是分类产品的主要参数。此外，AD和CVD案件是特定国家的；将受AD或CVD命令影响的产品运往不受该命令限制加工的中间国家的做法可能会改变产品原产国标识。因此，该加工产品将超出最终进口国的AD或CVD关税范围。

许多国家设立了或正在设立工具来解决规避问题。这些工具包括：1）将对反倾销和反补贴措施的延伸应用于稍作修改或被用作其他商品生产的组成部分的产品；2）在第三国加工的产品；以及3）将订单扩展到该国所有生产者的可能性。在美国、欧盟、澳大利亚和加拿大（及其他国家）的情况下，需要进行正式调查以确定订单范围的扩大是否可行。

之前各国为提高供应链透明度而强制实施“熔融倒装”报告要求的努力，也可能对解决规避问题产生影响，因为所需信息将跟随钢材从熔炉到最终目的地的运输，从而削弱了生产商和贸易商通过第三国转运来模糊原产地的努力。

需要注意的是，绕过机会也可能出现在自贸区成员国或从发展中国家豁免中受益的国家将受安全措施影响的钢铁加工成免于自贸区或/或发展中国家豁免的产品时。

2025年，经合组织发起了一项工作流，以评估钢厂和贸易商规避反倾销（AD）和反补贴（CVD）措施所付出的努力之程度和范围（OECD，待发^[2]）特别关注东南亚的发展，该地区是主要的钢铁生产、进口和出口地区。有证据表明，中国（在反倾销和反补贴措施中受到指控的次数超过任何其他国家）的生产商和贸易商已通过调整其商业策略来应对反倾销和反补贴关税的征收。他们试图通过增加向不受类似贸易救济措施约束的东南亚国家联盟（东盟）国家的钢铁出口来避免反倾销/反补贴救济，这些国家的钢铁随后被加工或以其他方式修改。在许多情况下，加工后的产品随后被视为东盟国家的产品，使其能够自由出口到实施贸易救济措施的国家，而不征收惩罚性关税，从而实际上规避了救济措施。

与此同时，过去五年中，中国对东盟地区的出口激增，价格通常较低，导致东南亚国家越来越多地采取贸易措施，其中一些国家开发了应对规避的手段。在2020-2024年间，东盟各国作为一个群体启动了35项反倾销调查，其中10项针对中国。

初步工作考察了东南亚如何应对规避问题（经合组织，即将发布）^[2] 考试重点关注泰国和越南的钢铁行业情况，以及两国为应对规避措施所采取的行动。截至目前，泰国已发起六起反规避案件，全部涉及钢铁产品；越南正在进行一宗类似的钢铁案件。中国被列为这七个案件中的当事方。

经合组织分析还考察了在经合组织成员国发起钢材反倾销和反补贴调查后贸易流量的变化，旨在找出可能最终与规避行为相关联的规律。这项初步工作考察了一个经合组织成员国对中国发起的AD/CVD案件后，东盟钢铁贸易流量如何发生变化。分析发现，受到经合组织贸易救济措施影响的产品可能继续通过非经合组织的中介，如东盟国家，间接进入经合组织市场。

报告还发现，在实施针对中国的贸易措施之后，中国对东盟国家的半成品钢出口增加；同时，东盟对经合组织地区的成品钢出口也增加，这表明反倾销/反补贴措施可能通过将半成品钢加工成其他本应受反倾销/反补贴税影响的产品来规避，如果这些产品直接从中国出口的话。

钢铁制造材料出口限制

近年来，用于钢铁生产的某些关键原材料贸易受到越来越多的限制出口措施的影响。包括镍和铬在内的矿石和矿物，其限制措施的增长速度最快，通常旨在促进国内加工，通过增加供应和降低这些材料的国内价格，支持实施这些措施的国家钢铁生产商（经合组织，2025年）。^[3] 此类贸易限制不仅可能扰乱钢铁的全球价值链，还会对制造基于钢铁产品的下游产业产生连锁反应，对更广泛的经济活动产生可能重大的影响。鉴于钢铁在关键行业中的广泛使用，原材料供应中断可能导致生产瓶颈、成本上升以及工业化和发展中经济体面临的经济安全风险。

废旧塑料出口限制增多

废钢是钢铁工业的重要原料，它使生产成本效益高、节能，并支持资源的循环利用（经合组织，2024年）。^[4] 废钢是EAF生产模式下炼钢的必要原料，也在BOFs中得到应用，尽管程度较低。虽然它是一种成本效益高且实用的材料，确保了生产的循环性，但它也是低排放炼钢的重要原料。因此，越来越多的国家将其视为战略材料。

高钢材消耗地区，如北美、欧洲、东亚和中国，拥有相对丰富的废钢供应，而新兴市场可能面临长期短缺。这种地理差异性可能引发贸易紧张关系，尤其是如果主要供应商实施出口限制以保护国内供应时。

在过去的几年里，对废钢铁出口的限制应用有所增加，这表明废钢铁在特定经济体作为钢铁生产原料的重要性日益增长。根据经合组织（OECD）关于工业原材料出口限制的清单，到2023年，共有42个经济体对废钢铁实施了某种形式的限制（OECD，2025）。^[5] 这些包括几个大型钢铁生产经济体，例如中国、埃及、印度尼西亚和印度，以及广泛的较小市场。然而，当将这些建立起来的规定与协调制度（HS）6位级别的出口量进行对比时，只有全球15.2%的废钢贸易实际上受到限制。在世界主要出口商中，只有印度目前实行积极的措施（印度代码，2023）。^[5]，表明尽管限制的数量众多，但它们仍然只覆盖了全球废品贸易流动的一小部分（见表5.2）。

表5.2. 2025年选定经济体对铁废料（主要出口国）的主动出口限制

	废料出口（万吨）	全球出口份额（%）	出口限制数量 目前正在生效
欧盟	22.9	17.2	0
美国	21.4	16.0	0
土耳其	19.0	14.3	0
印度	11.8	8.8	1
联合王国	7.5	5.7	0
日本	7.0	5.2	0
加拿大	5.6	4.2	0
越南	5.2	3.9	1
韩国	4.2	3.1	0
墨西哥	3.7	2.8	0
Chinese Taipei	3.5	2.6	0
巴基斯坦	2.5	1.9	0
澳大利亚	2.2	1.6	0
泰国	1.9	1.4	0
瑞士	1.1	0.9	0
印度尼西亚	1.1	0.9	2
巴西	1.1	0.8	0
香港（中国）	1.1	0.8	0
俄罗斯	1.1	0.8	1
摩洛哥	1.0	0.8	1
中国（中华人民共和国）	0	0	1

请注意：钢铁废料贸易数据来自钢铁统计司（ISSB），包括以下协调制度（HS）编码（6位数）：720410，720421，720429，720430，720441，720449，720450。出口限制数据来自经合组织（OECD）关键原材料出口限制数据库，并由钢铁秘书处进行的桌面研究补充。欧盟数据不包括欧盟内部贸易。来源：OECD（2025）^[3]。

尽管废料出口限制只影响全球贸易的一小部分，但它们数量的不断增加却令人担忧。这些措施的传播，特别是在发展中国家，表明对废料的竞争日益激烈，这可能会在中期内收紧依赖进口的钢铁生产国的供应。

铬限制引发不锈钢供应链担忧

铬是钢铁工业的重要原材料，尤其在不锈钢和合金钢的生产中，其使用是必需的。它提高了抗腐蚀性，增加了硬度，并使钢材能够承受高温。

铬的价值链始于铬矿石，通过选矿提高其品位。矿石随后被熔炼成铬铁，这是铬进入钢铁制造的主要形式。大约90%至95%的采矿铬矿石被转化为铬铁，不锈钢行业占全球铬铁使用的80%至90%（du Preez等人，2023年）。^[6] 世界铬矿资源主要集中分布在津巴布韦、哈萨克斯坦和南非，这三地资源总和约占全球铬矿资源总量的90%。2012年，中国超越了南非，成为世界上最大的铁铬生产商，到了2014年，中国已确立其在全球的领导者地位。（ICDA，2025年）^[7] 这一发展不仅推动了国内冶炼产能的快速扩张，还受到持续海外投资的影响，因为中国企业在“一带一路”倡议框架下，通常得到政府支持并运营，他们在津巴布韦和南非收购了铬铁和铁合金资产，以确保对原材料的长期获取。

铬铁矿资源在一些国家的高浓度，以及中国基于进口矿石在铬铁生产中的主导地位，引发了关于供应依赖性的担忧。南非频繁的电力和基础设施限制，以及津巴布韦的政策措施，如出口限制和增值要求，进一步增加了全球不锈钢供应链面临的市场和监管风险。

最近铬贸易和政策的发展引发了不锈钢供应链的战略担忧。据经合组织（OECD）数据显示（OECD，2025年）。^[3]，南非和津巴布韦的铬矿出口都受到某种形式的出口限制。这两个国家合计占全球铬矿出口的约88%。这些措施旨在通过扩大价值链和在当地加工铬矿，而不是以原矿形式出口，来促进国内增值。对铁铬合金没有出口限制。

超出这些限制本身，更深层次的安全漏洞在于该材料在南非的地理集中生产，加之广泛的华资投资以及中国与南非、津巴布韦之间的与中国的关联贸易关系的支配地位。

主要镍矿石供应商维持某种形式的出口限制

镍是一种具有广泛工业应用的基金属。然而，总体而言，超过70%的镍需求与钢铁相关应用相关。与此同时，尽管不锈钢预计将继续主导整体消费，但电池已经占据了一个较小但日益增长的使用份额。

近年来，不锈钢市场的放缓，加上第二大镍市场——电池行业的预期需求较弱，导致了供过于求和价格下跌。许多镍生产商，尤其是在经合组织成员国，运营困难，一些企业被迫退出市场。在2020年至2024年期间，印度尼西亚新增约150万吨镍供应，而印度尼西亚以外的产量减少了约50万吨。因此，印度尼西亚在全球精炼镍产量中的份额从2015年的6%上升到2024年的61%，预计到2028年将达到约74%，引发了消费经济体对日益增长的供应依赖及市场稳定相关风险的担忧（金融时报，2025年）。^[6]

关于供应，自2020年以来，印度尼西亚对镍矿石出口实施了全面禁令，以促进国内冶炼和与电池相关的投资。其他生产国也寻求限制未加工矿石的外流：菲律宾虽然未实施全面禁令，但已引入财政和行政措施，如增值税（VAT）规则和严格的出口许可要求，从而提高了将原材料运往国外的成本。目前，世界上四大主要镍矿石供应国——印度尼西亚、菲律宾、新喀里多尼亚和俄罗斯联邦，对镍矿石出口都保持了一定形式的限制。相比之下，用于不锈钢生产的两种关键加工中间产品——铁镍和镍氧化物烧结，并未受到出口限制的影响。

因此，核心担忧是对原生矿段控制的加强，这对于供应不锈钢生产至关重要。通过限制镍矿的交易，这些措施使得全球供应链更容易受到少数司法管辖区域政策变化的影响。

参考资料

杜普雷兹, S. 等人 (2023), 《当前应用的高铬生产工艺概述》 [6]
以及他们的废物管理实践”。 *矿物*, 第13/6卷, 第809页,
<https://doi.org/10.3390/MIN13060809> .

金融时报 (2025年) “镍的欧佩克”：印尼对一种关键金属的控制, [8]
<https://www.ft.com/content/0bbbe7c7-12a1-43ba-8bef-c5c546367a0e> (于2025年9月13日访问)

ICDA (2025) 市场洞察：铬市场概述与分析, 国际铬 [7]
发展协会 <https://www.icdacr.com/market-insights> (访问于2025年9月15日)。

《印度法典》(2023年)第二附表——出口关税, [5]
https://upload.indiacode.nic.in/schedulefile?aid=AC_CEN_2_2_00039_197551_1554713855359&rid=791 (于2025年9月29日查阅)。

OECD (2025) 经合组织2025年工业原材料出口限制清单
监控日益加剧的市场和政策紧张局势下的出口限制使用 [3]
出版, 巴黎, <https://doi.org/10.1787/facc714b-en> .

OECD (2024), 全球废钢市场：机遇与挑战, 欧洲经济合作与发展组织出版
巴黎。

OECD (即将发布), 《钢铁贸易与贸易政策发展》, OECD出版社, 巴黎。 [1]

OECD (即将发布), “钢铁贸易规避”, OECD出版社, 巴黎。 [2]

OECD钢铁展望2026

《钢铁展望》是经合组织对全球钢铁市场的年度分析。它提供了最新数据，显示全球钢铁市场的中长期展望，以及按区域划分的发展情况，以及主要特点。全球钢铁行业的明显消费、生产和贸易趋势。

全球钢铁业面临着可能从2026年开始加剧的持续挑战。全球钢铁业在2028年之前将伴随着钢铁需求增长的疲软而增长。产能利用率可能会下降。过剩产能预计将加剧对行业盈利能力的下行压力。

行业面临着显著的贸易和调整挑战。由于OECD区域之外的钢铁产业补贴越来越多，竞争被扭曲了。普遍的补贴使用严重扭曲了该行业市场功能。竞争与

该报告展示的分析强调了要解决扭曲政策的根源及其影响，为全球钢铁生产者建立公平竞争的环境的必要性。



打印ISBN 978-92-64-59445-6 P
DF ISBN 978-92-64-80606-1

9HSTC
QE*fjee