

热点地区中国钢材出口情况及影响分析

研究院 黑色建材组

研究员

邝志鹏

✉ kuangzhipeng@htfc.com

从业资格号: F3056360

投资咨询号: Z0016171

余彩云

✉ yucaiyun@htfc.com

从业资格号: F03096767

投资咨询号: Z0020310

刘国梁

✉ liuguoliang@htfc.com

从业资格号: F03108558

投资咨询号: Z0021505

邢亚文

✉ xingyawen@htfc.com

从业资格号: F03054449

投资咨询号: Z0016137

投资咨询业务资格:

证监许可【2011】1289号

策略摘要

世界正经历变乱交织、深刻复杂变化的时期，难以预料因素增多。全球关税战、贸易战硝烟弥漫，严重冲击多边贸易体制。进入 2026 年，委内瑞拉局势，中东局势等对大宗商品市场产生较为显著的影响，黑色商品板块也受到一定影响。能源价格走高强化了焦煤等品种的成本支撑，中国铁矿石进口量巨大，航运价格上涨推高进口铁矿石到岸成本。黑色板块呈现“弱现实、强扰动”格局，国内钢材内需偏弱、库存高位压制上行空间，但成本抬升与扰动事件叠加。本文对热点地区中国钢材出口进行分析，以便市场更好的把握后续热点地区突发事件对黑色板块的影响。

核心观点

■ 市场分析

世界正经历复杂变化期，部分事件影响中国钢材出口。世界正经历变乱交织、深刻复杂变化的时期，全球关税战、贸易战硝烟弥漫，严重冲击多边贸易体制，多个国家及地区针对中国钢材产品推出一系列关税及贸易保护措施。进入 2026 年，委内瑞拉局势，中东局势等对大宗商品市场产生较为显著的影响，黑色商品板块也受到一定冲击，部分事件影响中国钢材出口。

中国钢材出口仍呈现显著增长态势。尽管面临全球贸易保护主义抬头及多国反倾销措施的挑战，中国钢材出口量仍延续增长势头，2025 年 1-12 月，中国钢材出口总量达 1.19 亿吨，累计同比增长 7.5%。钢坯出口更是增长显著，2025 年 1-12 月钢坯出口量达到 1482 万吨，同比增长 849 万吨。

中国钢材出口向新兴市场转移，产业链优势持续扩大。中国钢铁工业具备产业链优势，在全球经济仍保持增长情况下，中国钢材出口格局进行着深刻的结构性调整，出口目的地呈现出从传统发达市场向新兴市场国家转移的明显趋势。当前，东南亚和南美洲、中亚等地区在中国钢材出口中的占比持续提升，而北美市场的出口份额则呈现下降态势。这一转变揭示了中国钢铁企业应对国际环境变化的战略调整。

美洲地区市场规模与需求潜力显著，但是市场风险亦在累积。根据海关总署数据，2025 年中国对南美洲钢材出口量为 1119.7 万吨，同比增长 13.4%。2025 年中国对加勒比海地区钢材出口量为 146.4 万吨，同比增长 53.8%。2025 年中国对拉美地区钢材出口量为 1597.7 万吨，同比增长 15.1%，美洲地区市场规模与需求潜力显著。为保护本国产业，巴西、墨西哥等已对来自中国的钢材产品征收反倾销税。同时，委内瑞拉局势、古巴局势以及巴拿马港口事件冲击，市场风险亦在累积。2025 年中国对巴西、墨

请仔细阅读本报告最后一页的免责声明

西哥钢材出口分别为 99.2 万吨和 333.8 万吨，中国对上述两国家出口量下降。2025 年中国对古巴、巴拿马和委内瑞拉钢材出口量分别为 4.8 万吨、34.5 万吨和 37.5 万吨，上述三个国家占中国钢材出口量的比例不到 1%，对中国钢材出口的影响不大。根据华泰期货预算，2026 年中国对拉丁美洲出口增仍将保持 10%左右增长，出口钢材量达到 1775 万吨左右。中国对南美洲出口增仍将保持 5%左右增长，出口钢材量达到 1175 万吨左右。但要重点关注对美洲地区巴西、墨西哥等出口变化情况。

中东地区钢材需求快速增长，近期地区局势出现扰动。中东地区是我国钢材出口的重要方向，2025 年中国对中东九国钢材出口量为 1634.7 万吨，占中国钢材出口的 13.7%。近期伊朗局势扰动，霍尔木兹海峡封锁对周边国家进出口影响更为显著，影响显著国家主要包括伊朗、伊拉克、科威特、阿联酋、沙特阿拉伯等国家，中国对上述五国出口钢材量为 1347.6 万吨，占中国钢材出口量的 11.3%。五国中沙特阿拉伯、阿联酋和伊拉克从中国进口钢材量较大，分别为 556.7 万吨、545.4 万吨和 132.5 万吨。根据华泰期货测算，虽有近期中东事件扰动，但全年度角度中国对中东九国钢材出口量仍将保持小幅增长，预计 2026 年出口量在 1640~1800 万吨。

部分国家/地区反倾销政策使得中国对该地区国家出口量下降，但是中国钢材出口正通过市场多元化和产品升级应对全球贸易环境变化。近期部分国家/地区局势变化亦会对中国钢材出口产生影响，但中国钢铁工业具备产业链优势，新兴经济体建设涉及交通、基础设施等，这些对为中国钢材出口提供广阔空间。

■ 策略

关注近期部分地区/国家局势变化，跟踪中国钢材出口情况，客观评价中国钢材出口和消费韧性。

■ 风险

全球经济形势、各国钢材产品关税情况、地区局势情况等。

目录

策略摘要	1
核心观点	1
一、 前言	5
二、 中国钢材出口量仍显著增长	5
三、 中国钢材出向新兴市场出口量逐步增加	9
四、 中国对热点地区钢材出口情况	12
五、 结论	16

图表

图 1: 中国钢材年度出口量 单位: 万吨	6
图 2: 中国粗钢月度净出口量 单位: 万吨	6
图 3: 折粗钢净出口 单位: 万吨	6
图 4: 钢材出口量及平均价格 单位: 万吨, 美元/吨	6
图 5: 国际热卷价格图 单位: 美元/吨	6
图 6: 国际螺纹价格图 单位: 美元/吨	6
图 7: 中国钢材出口量累计 单位: 万吨	8
图 8: 中国钢坯出口量累计 单位: 万吨	8
图 9: 中厚宽钢带出口量累计 单位: 万吨	8
图 10: 冷轧薄宽钢带出口量累计 单位: 万吨	8
图 11: 中国钢材出口到北美洲累计量 单位: 万吨	9
图 12: 中国钢材出口到北美洲累计同比	9
图 13: 中国出口到东南亚钢材累计量 单位: 万吨	10
图 14: 中国钢材出口到东南亚钢材量累计同比	10
图 15: 中国出口到非洲钢材累计量 单位: 万吨	10
图 16: 中国出口到非洲钢材量累计同比	10
图 17: 中国出口到南美洲钢材累计量 单位: 万吨	11
图 18: 中国出口到南美洲钢材量累计同比	11
图 19: 中国出口到加勒比海地区钢材量 单位: 万吨	13
图 20: 中国出口到拉丁美洲钢材量累计 单位: 万吨	13
图 21: 中国出口到中东九国钢材量 单位: 万吨	15
图 22: 中国出口到中东九国钢材量累计 单位: 万吨	15
图 23: 中国出口到沙特阿拉伯钢材量 单位: 万吨	15
图 24: 中国出口到阿联酋钢材量 单位: 万吨	15
表 1: 主要钢材品种年度出口 单位: 万吨	7
表 2: 主要钢铁品种年度出口 单位: 万吨	8
表 3: 中国钢材出口不同地区情况 单位: 万吨	11

表 4: 中国对美洲地区/国家钢材出口情况 单位: 万吨	13
表 5: 中国对美洲地区/国家钢材出口增长情况 单位: %	14
表 6: 中国对中东地区/国家钢材出口情况 单位: 万吨	15

一、前言

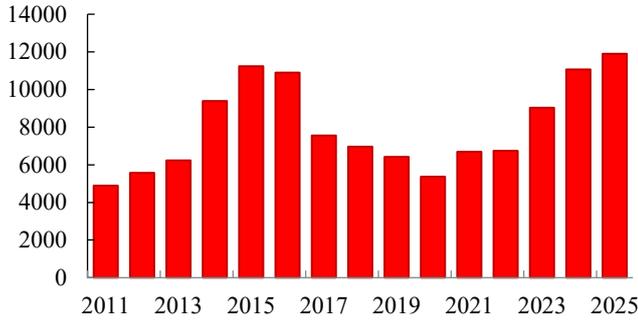
世界正经历变乱交织、深刻复杂变化的时期，难以预料因素增多。全球关税战、贸易战硝烟弥漫，严重冲击多边贸易体制。2025 年全球经历了贸易格局大变革，在全球贸易格局深刻变革的当下，中国出口展现出非凡的韧性与强大的适应性。这种韧性不仅源于中国钢铁工业完备的产业链优势，更体现在其面对外部挑战时灵活调整。近年来，部分国家和地区针对中国钢材产品频繁发起反倾销、反补贴调查，这在一定程度上限制了中国产品进入这些传统市场。然而，这一外部挑战非但未能遏制中国出口的势头，反而加速了中国开拓新兴市场、推动了出口目的地多元化的历史进程。

进入 2026 年，委内瑞拉局势，中东局势等对大宗商品市场产生较为显著的影响，黑色商品板块也受到一定冲击，从供给、需求端产生影响。同时，间接传导同样明显，能源价格高位运行强化了焦煤、焦炭等品种的成本支撑，中国铁矿石进口量巨大，航运价格大幅推高进口铁矿石到岸成本。黑色板块呈现“弱现实、强扰动”格局，国内钢材内需偏弱、库存高位压制上行空间，但成本抬升与扰动事件叠加。本文将重点分析热点地区中国钢材出口情况，以便市场更好的把握后续热点地区突发事件对黑色板块的影响。

二、中国钢材出口量仍显著增长

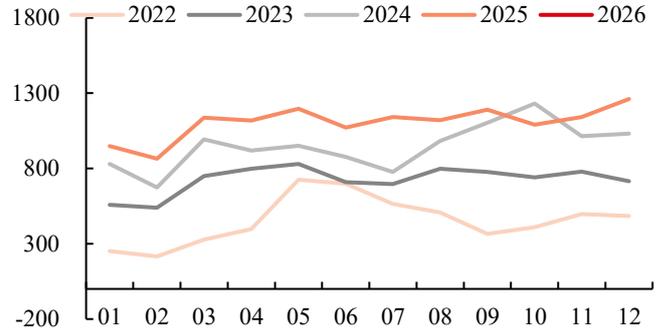
中国钢铁工业成功向绿色化、智能化、高效化转型，中国钢铁工业凭借完备的产业链优势，钢材直接出口量显著增长。新兴经济体钢铁消费量潜力巨大，且中国钢材出口具有价格优势，以上这些因素都在一定程度上增强了中国钢材及钢材产品的出口竞争力。尽管面临全球贸易保护主义抬头及多国反倾销措施的挑战，中国钢材出口量仍延续增长势头，2025 年，中国钢材出口总量达 1.19 亿吨，累计同比增长 7.5%，超过 2015 年钢材出口峰值（1.12 亿吨）。

图 1：中国钢材年度出口量 | 单位：万吨



数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

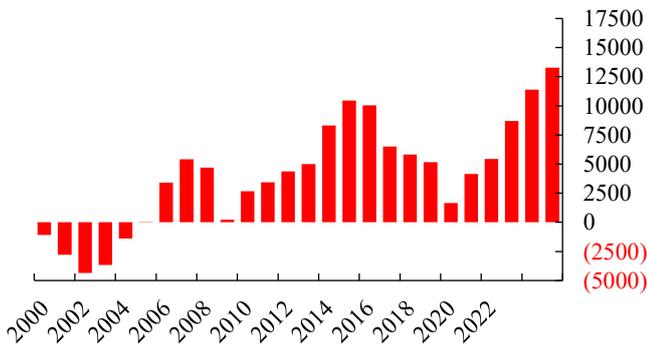
图 2：中国粗钢月度净出口量 | 单位：万吨



数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

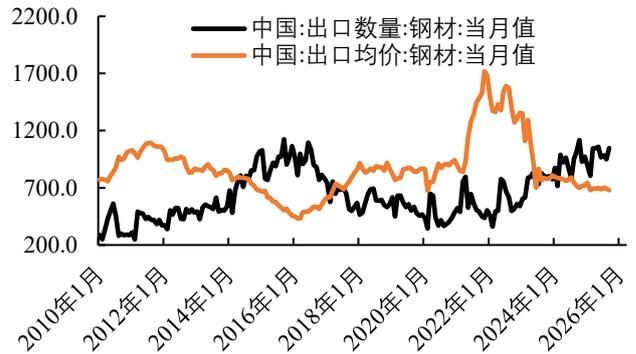
钢材出口量和钢材成本密切相关，国内钢材价格较高年份钢材出口量较少，国内钢材价格较低年份，钢材出口量较大。2025 年中国钢材处于近些年低价格状态，钢材出口量持续维持在较高水平。

图 3：折粗钢净出口 | 单位：万吨



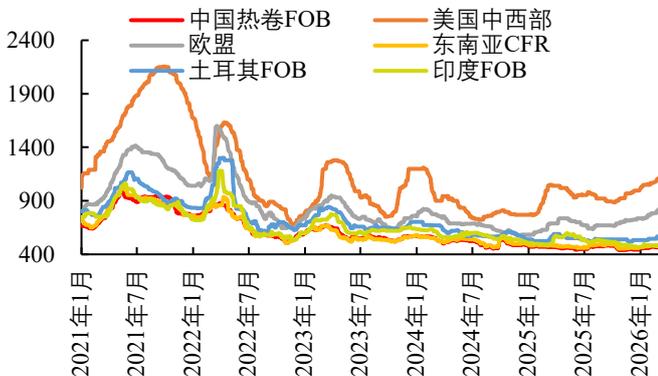
数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

图 4：钢材出口量及平均价格 | 单位：万吨，美元/吨



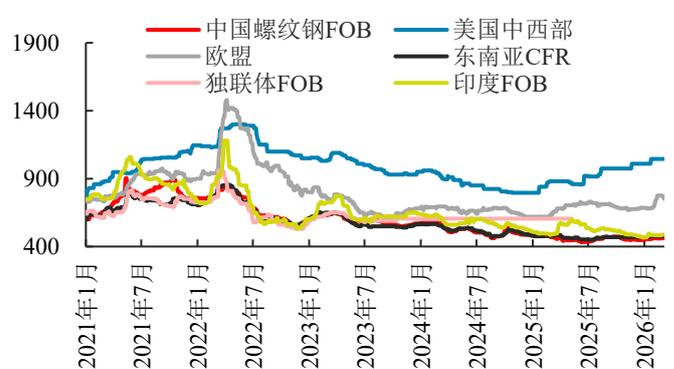
数据来源：Mysteel、Wind、华泰期货研究院

图 5：国际热卷价格图 | 单位：美元/吨



数据来源：Mysteel、华泰期货研究院

图 6：国际螺纹钢价格图 | 单位：美元/吨



数据来源：Mysteel、华泰期货研究院

2025 年，我国钢材出口势头较为强劲，国际市场竞争力进一步提升，高附加值产品出口明显增加。2025 年 1-12 月大型型钢、中小型型钢、涂层板（带）和镀锌板（带）增速显著，其中镀锌板（带）2025 年出口量达到 1432 万吨。

表 1：主要钢材品种年度出口 | 单位：万吨

品种	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
热轧薄板	26	38	42	52	53
热轧薄宽钢带	119	504	981	1243	898
中厚宽钢带	914	608	1073	1448	1201
线材	323	333	682	821	1179
冷轧薄板	254	262	247	315	319
冷轧薄宽钢带	473	285	363	449	406
冷轧窄钢带	52	48	45	57	67
厚板	32	116	200	241	234
普中板	323	441	608	743	786
特厚板	12	40	45	44	36
镀锡板（带）	135	173	142	171	199
镀锌板（带）	1055	845	1074	1269	1432
涂层板（带）	645	540	639	778	961
铁道用钢材	39	47	58	80	82
大型型钢	127	297	394	477	646
中小型型钢	109	41	57	73	111
热轧窄钢带	22	23	33	52	49
焊管	377	380	443	533	620
无缝管	340	490	564	569	628
热轧薄板	98	129	123	145	151
钢材出口总计	6690	6732	9026	11072	11902

资料来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

中国钢材出口结构出现明显调整，主要表现为钢坯和大型型钢等出口量显著增加，2025 年中国钢坯出口量达到 1482 万吨，同比增长 849 万吨，钢坯出口显著增长。而中厚宽钢带、冷轧薄宽钢带等产品出口则有所减少。这一变化反映了国际市场需求结构的阶

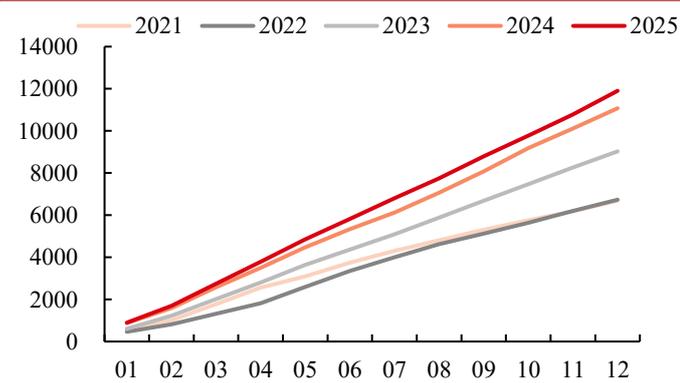
段性转变以及中国钢铁行业出口策略的适应性调整。未来，随着全球宏观经济与产业政策的变化，中国钢材出口结构可能继续呈现动态调整趋势。

表 2：主要钢铁品种年度出口 | 单位：万吨

品种	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	同比
钢坯出口合计	4	103	328	633	1482	849
中厚宽钢带	914	608	1073	1448	1201	-247
冷轧薄宽钢带	473	285	363	449	406	-43
普中板	323	441	608	743.2	786	43
钢筋	45	73	178	280	399	119
大型型钢	127	297	394	477	646	170
出口钢材总计	6690	6732	9026	11072	11902	830

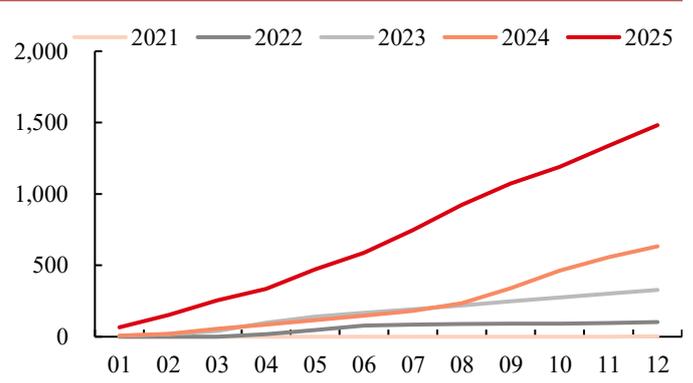
资料来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

图 7：中国钢材出口量累计 | 单位：万吨



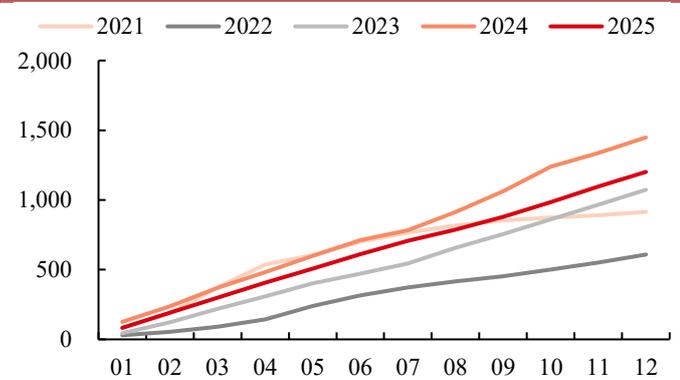
数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

图 8：中国钢坯出口量累计 | 单位：万吨



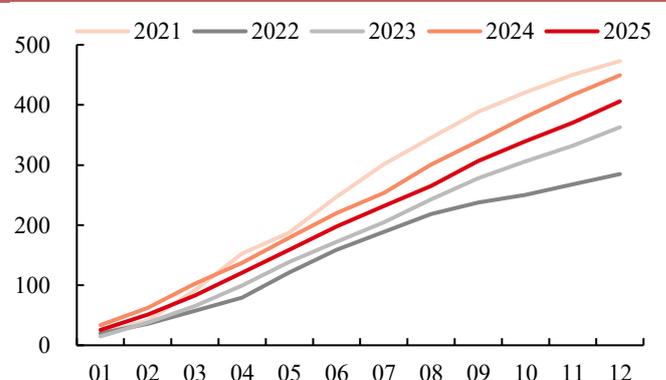
数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

图 9：中厚宽钢带出口量累计 | 单位：万吨



数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

图 10：冷轧薄宽钢带出口量累计 | 单位：万吨



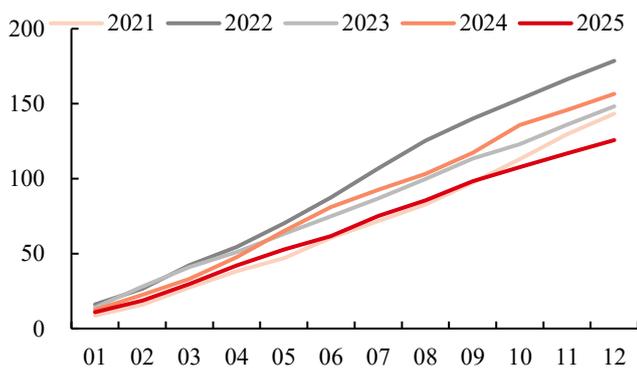
数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

三、中国钢材出向新兴市场出口量逐步增加

中国钢材出口格局经历深刻的结构性调整，出口目的地呈现出从传统发达市场向新兴市场国家转移的明显趋势。当前，东南亚和南美洲、中亚等地区在中国钢材出口中的占比持续提升，而北美市场的出口份额则呈现下降态势。这一转变不仅反映了全球钢铁贸易格局的动态变化，也揭示了中国钢铁企业应对国际环境变化的战略调整。

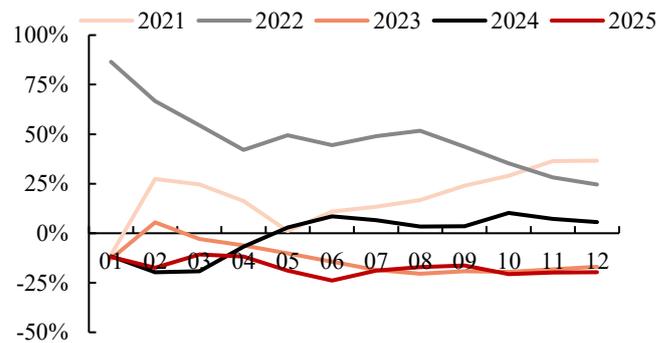
中国对北美市场钢材出口量明显减少，2025年1-12月中国出口至北美钢材量为126万吨，累计同比下降19.7%。美国近年来实施的加征关税措施大幅提高了中国钢材的进入门槛，中国钢材出口到美国的钢材逐渐减少，2025年1-12月钢材出口量为76万吨，累计同比下降15.1%。

图 11：中国钢材出口到北美洲累计量 | 单位：万吨



数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

图 12：中国钢材出口到北美洲累计同比

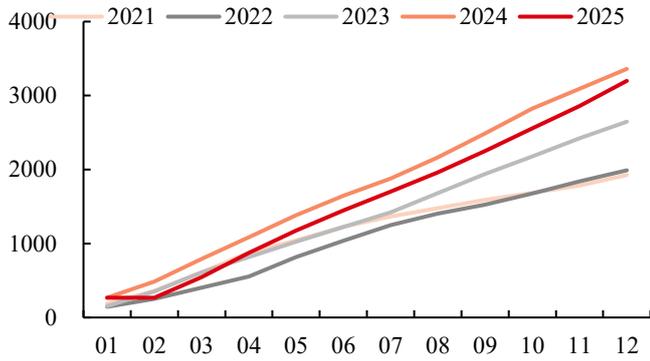


数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

新兴经济体主要分布在东南亚、非洲、南美洲等地区，目前该地区人均钢铁消费量较低，该地区发展为中国钢材的出口提供更多机会。我国在“一带一路”沿线国家新接对外承包工程涉及电力工程建设、房屋建设、交通运输建设、石油化工、通讯工程建设等多个领域，而钢材则是这些工程建设的重要原材料。

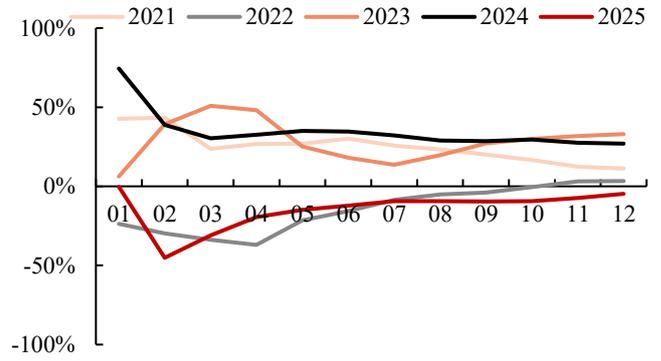
东南亚是中国钢材出口的重要地区，2025年1-12月中国出口到东南亚钢材量为3198.6万吨，累计同比出现小幅下降，主要是受部分国家征收关税影响，但东南亚地区仍是我国钢材出口量最大地区。

图 13：中国出口到东南亚钢材累计量 | 单位：万吨



数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

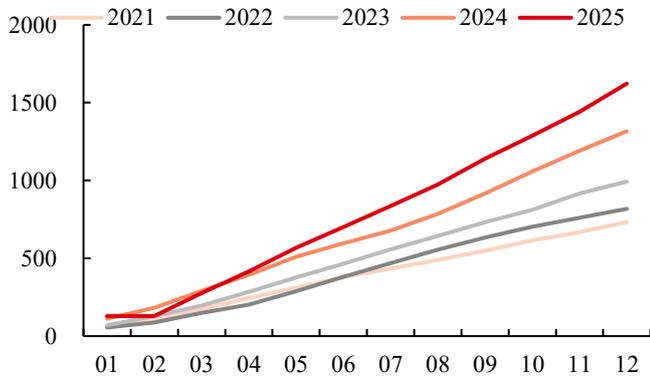
图 14：中国钢材出口到东南亚钢材量累计同比



数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

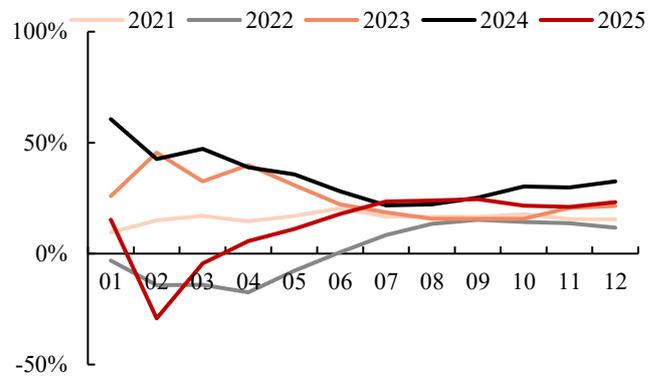
中国对非洲国家出口增长明显，2025 年 1-12 月中国出口钢材量为 1622.8 万吨，累计同比增加 23.3%。中国对非洲钢材出口的显著增长，主要源于非洲强劲的市场需求、中国钢材的竞争优势、中非合作机制的深化以及中国企业的战略性投资共同推动。

图 15：中国出口到非洲钢材累计量 | 单位：万吨



数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

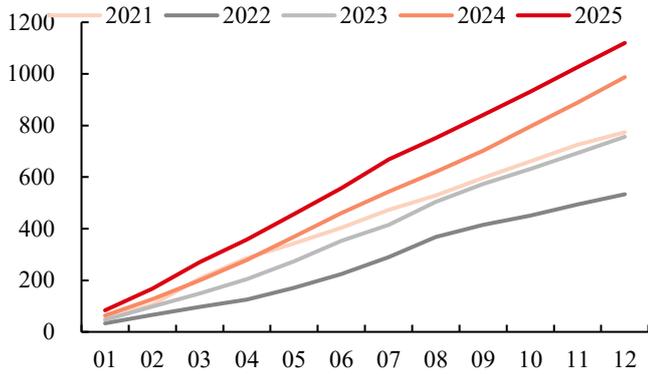
图 16：中国出口到非洲钢材量累计同比



数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

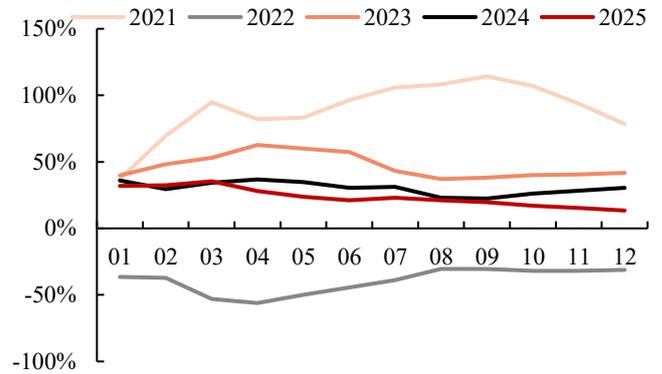
中国对南美洲出口保持增长，2025 年 1-12 月中国出口钢材量为 1119.7 万吨，累计同比增加 13.4%，南美洲人口基数大，城镇化程度高，社会发展需要钢材量较大。

图 17：中国出口到南美洲钢材累计量 | 单位：万吨



数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

图 18：中国出口到南美洲钢材量累计同比



数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

中国钢材出口到欧美等地区的数量逐渐减少，而对新兴市场国家的钢材出口量增速明显提高。非洲、东南亚、南美洲等地区人口密集地区，近些年钢材需求量逐年提高。东南亚、西亚地区人口密度大，人均用钢量偏低，钢铁消费量潜力巨大。

表 3：中国钢材出口不同地区情况 | 单位：万吨

地区	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	同比
欧洲	493	526	592	650	58
北美洲	179	148	157	126	-31
南美洲	533	756	987	1120	132
亚洲	4368	6121	7510	7657	147
大洋洲	86	92	108	107	-1
非洲	818	993	1317	1623	306
东南亚	1989	2646	3360	3199	-161
中亚	53	100	118	190	72
西亚	973	1575	2001	1926	-75

资料来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

中国钢材出口正通过市场多元化和产品升级应对全球贸易环境变化。新兴经济体建设涉及交通、基础设施建设等，既可以形成世界经济新的增长点，同时也可以促进中国有竞争力的企业去承担更多的海外项目，提升我国企业参与国际经济合作的竞争力。

四、中国对热点地区钢材出口情况

世界正经历变乱交织、深刻复杂变化的时期，难以预料因素增多。进入 2026 年，委内瑞拉局势，中东局势发生变化，对黑色商品板块造成一定影响。同时，间接传导也同样明显，能源价格高位运行强化了焦煤、焦炭等品种的成本支撑，中国铁矿石进口量巨大，航运价格大幅推高进口铁矿石到岸成本。局势变化直接影响到钢材的进出口，从而对钢材行情产生影响，针对美洲、波斯湾国家等热点地区钢材出口进行分析有助于市场更好把握价格走势。

4.1 中国对美洲地区/国家钢材出口情况

美洲地区是中国钢材出口的重要目的地，拉美和南美洲的市场规模与需求潜力显著。从人口基础看，仅南美洲 2025 年人口 4.3~4.4 亿，城市化率也较高，庞大的城镇人口为建筑、汽车等用钢行业提供了坚实的消费基础。根据海关总署数据，2025 年中国对南美洲钢材出口量为 1119.7 万吨，同比增长 13.4%。2025 年中国对加勒比海地区钢材出口量为 146.4 万吨，同比增长 53.8%。2025 年中国对拉美地区钢材出口量为 1597.7 万吨，同比增长 15.1%。

然而，美洲地区近期市场风险亦在累积。为保护本国产业，巴西、墨西哥等已对来自中国的钢材产品征收反倾销税，显著抑制未来的进口量。同时，2026 年 1 月 3 日，美军对委内瑞拉发动军事突袭，事件发生后，美国迅速恢复并扩大从委内瑞拉的能源进口，事件加剧了全球供应链的“安全焦虑”。2026 年 1 月，巴拿马最高法院裁定长和的特许经营合同违宪，随后政府在 2 月强行接管港口，并暂交由丹麦马士基和瑞士地中海航运公司运营，这一举动被广泛认为是美国施压的结果，可能会冲击中巴经济合作。近期，古巴因严重能源危机爆发罕见社会动荡，古巴局势变化亦可能影响进出口。

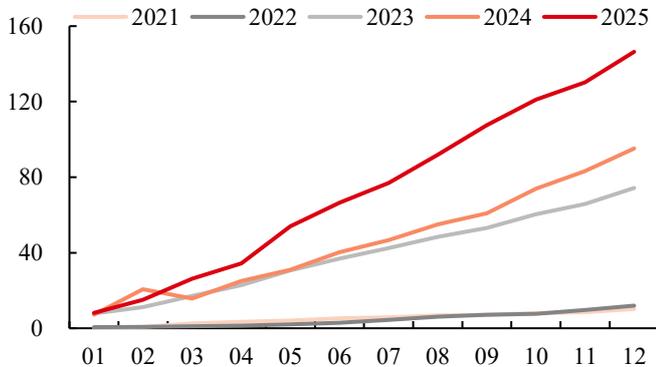
2025 年中国对巴西、墨西哥钢材出口分别为 99.2 万吨和 333.8 万吨，由于关税和市场效果的影响，中国对上述两国家出口量下降。2025 年中国对古巴、巴拿马和委内瑞拉钢材出口量分别为 4.8 万吨、34.5 万吨和 37.5 万吨，上述三个国家占中国钢材出口量的比例不到 1%，对中国钢材出口的影响不大。根据华泰期货预算，2026 年中国对拉丁美洲出口增仍将保持 10%左右增长，出口钢材量达到 1775 万吨左右。2026 年中国对南美洲出口增仍将保持 5%左右增长，出口钢材量达到 1175 万吨左右。但要重点关注对巴西、墨西哥等出口变化情况。

表 4：中国对美洲地区/国家钢材出口情况 | 单位：万吨

地区/国家	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	同比
中美洲	160.5	124.5	333.6	334.9	373.2	38.4
北美洲	143.3	178.6	148.2	156.5	125.7	-30.8
拉丁美洲	1064.1	801.8	1144.2	1387.6	1597.7	210.1
加勒比海地区	10.2	12.0	74.3	95.2	146.4	51.2
南美洲	773.8	533.3	756.0	987.3	1119.7	132.4
古巴	2.4	0.8	3.7	2.4	4.8	2.4
巴拿马	19.3	16.2	30.6	31.1	34.5	3.4
委内瑞拉	1.4	3.2	10.3	18.4	37.5	19.1
墨西哥	83.2	103.1	137.2	117.0	99.2	-17.7
巴西	257.4	156.1	277.1	374.1	333.8	-40.3

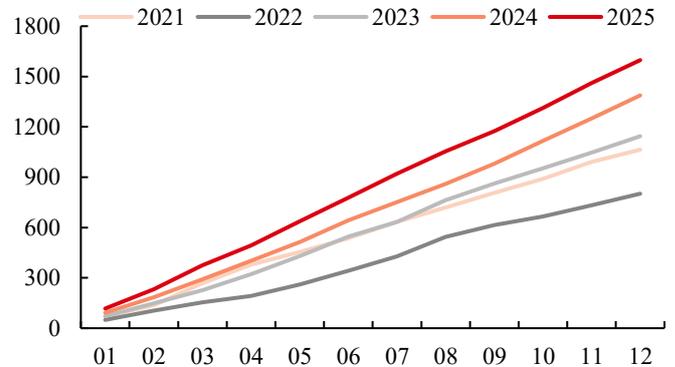
资料来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

图 19：中国出口到加勒比海地区钢材量 | 单位：万吨



数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

图 20：中国出口到拉丁美洲钢材量累计 | 单位：万吨



数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

表 5：中国对美洲地区/国家钢材出口增长情况 | 单位：%

地区/国家	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
中美洲	68.6	-22.4	167.9	0.4	11.5
北美洲	36.6	24.6	-17.0	5.6	-19.7
拉丁美洲	79.7	-24.7	42.7	21.3	15.1
加勒比海地区	11.6	17.2	519.8	28.2	53.8
南美洲	78.4	-31.1	41.8	30.6	13.4
古巴	266.4	-64.3	342.6	-36.5	103.4
巴拿马	114.3	-16.2	88.6	1.8	10.9
委内瑞拉	-33.8	120.2	222.8	79.5	103.5
墨西哥	120.2	24.0	33.0	-14.7	-15.2
巴西	172.6	-39.4	77.5	35.0	-10.8

资料来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

4.2 中国对中东地区/国家钢材出口情况

我国在“一带一路”沿线国家新接对外承包工程涉及电力工程建设、房屋建设、交通运输建设、石油化工、通讯工程建设等多个领域，而钢材则是这些工程建设的重要原材料。中东地区是我国钢材出口的重要方向。2月28日，美国与以色列对伊朗发起军事行动。随着冲突持续升级，全球油价、化工等价格大幅上涨，带动其它板块商品价格波动，霍尔木兹海峡的封锁，对周边国家的进出口造成了直接且严重的冲击，短期中国钢材对该地区出口预计也会出现影响。

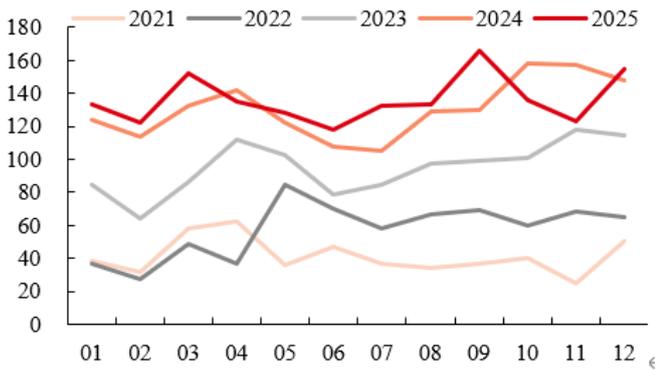
根据海关总署数据，2025年中国对中东9国钢材出口量为1634.7万吨，同比增速4.2%，占中国钢材出口的13.7%。霍尔木兹海峡封锁对周边国家进出口影响更为严重，主要包括伊朗、伊拉克、科威特、巴林、卡塔尔、阿联酋、沙特阿拉伯等国家。其中巴林和卡塔尔人口少，中国对上述国家出口钢材量亦较少。对霍尔木兹海峡周边钢材出口量较大的五国进行分析，五国中沙特阿拉伯和阿联酋从中国进口钢联量较大，分别为556.7万吨和545.4万吨，中国对上述五国出口钢材总量为1347.6万吨，同比增速6.9%，占中国钢材出口量的11.3%。在霍尔木兹海完全封锁且不考虑其他运输路径情况下，月均最大影响出口量约112万吨。根据华泰期货测算，虽有近期中东事件扰动，但全年度角度中国对中东九国钢材出口量仍将保持小幅增长，预计2026年出口量在1640~1800万吨。

表 6：中国对中东地区/国家钢材出口情况 | 单位：万吨

地区/国家	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	同比
中东九国	498.3	692.9	1144.7	1568.4	1634.7	66.3
伊朗	26.5	18.2	24.5	40.2	26.7	-13.5
伊拉克	35.4	52.2	108.7	142.0	132.5	-9.5
阿联酋	171.8	201.5	375.3	548.3	545.4	-2.9
科威特	29.3	59.7	66.8	53.3	86.4	33.1
沙特阿拉伯	130.6	224.8	333.9	476.4	556.7	80.2
五国合计	393.6	556.4	909.2	1260.2	1347.6	87.4

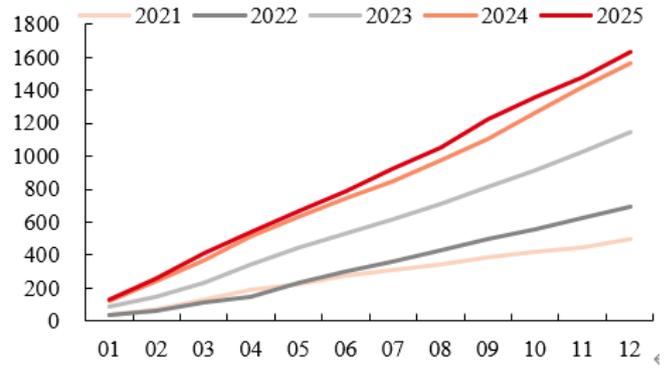
资料来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

图 21：中国出口到中东九国钢材量 | 单位：万吨



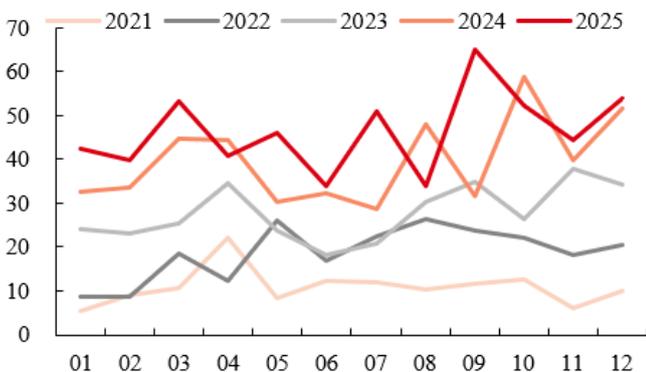
数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

图 22：中国出口到中东九国钢材量累计 | 单位：万吨



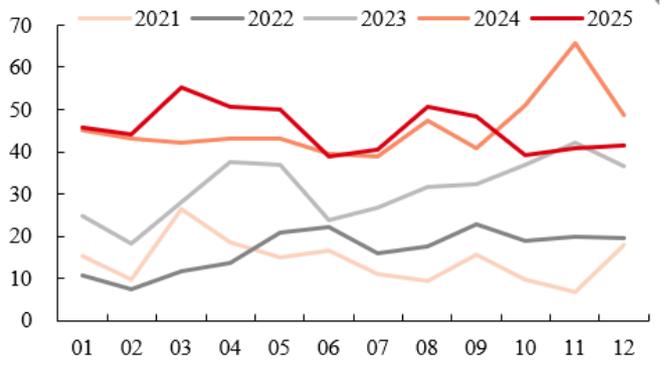
数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

图 23：中国出口到沙特阿拉伯钢材量 | 单位：万吨



数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

图 24：中国出口到阿联酋钢材量 | 单位：万吨



数据来源：海关总署、Mysteel、华泰期货研究院

中东历来是全球钢材净流入地区，霍尔木兹海峡周边亦是钢材净流入地区，根据世界钢铁工业协会数据，伊朗、伊拉克、科威特、巴林、卡塔尔、阿联酋、沙特阿拉伯五国 2024

年粗钢产量 4872.2 万吨，粗钢表观需求为 5290 万吨，净进口为 417.8 万吨。其中伊朗为中东地区产钢大国，2024 年粗钢产量为 3135.7 万吨，净出口量为 964.5 万吨，伊朗粗钢产量在 2025 年进一步提高到 3199.8 万吨。阿联酋和沙特为粗钢净进口国家，净进口量分别为 546.3 万吨和 406.6 万吨，伊拉克、科威特亦有不同程度的钢材进口。

中东地区主要国家粗钢产量及表需 | 单位：万吨

地区/国家	2024 年粗钢产量	2024 年粗钢表需	2024 年钢材出口	2025 年粗钢产量
伊朗	3135.7	2171.2	964.5	3199.8
伊拉克	302.0	635.8	-333.8	303.0
阿联酋	372.5	918.8	-546.3	384.9
科威特	101.4	197.0	-95.6	108.6
沙特阿拉伯	960.6	1367.2	-406.6	1078.4
五国合计	4872.2	5290	-417.8	5074.7

资料来源：世界钢铁工业协会、Mysteel、华泰期货研究院

五、结论

世界正经历复杂变化期，部分事件影响中国钢材出口。全球关税战、贸易战硝烟弥漫，严重冲击多边贸易体制，多个国家及地区针对中国钢材产品推出一系列关税及贸易保护措施。进入 2026 年，委内瑞拉局势，中东局势等对大宗商品市场产生较为显著的影响，黑色商品板块也受到一定冲击，部分事件影响中国钢材出口。

中国钢材出口仍呈现显著增长态势。尽管面临全球贸易保护主义抬头及多国反倾销措施的挑战，中国钢材出口量仍延续增长势头，2025 年 1-12 月，中国钢材出口总量达 1.19 亿吨，累计同比增长 7.5%。钢坯出口更是增长显著，2025 年 1-12 月钢坯出口量达到 1482 万吨，同比增长 849 万吨。

中国钢材出口向新兴市场转移。中国钢材出口格局经历深刻的结构性调整，出口目的地呈现出从传统发达市场向新兴市场国家转移的明显趋势。当前，南美洲、中亚、非洲等地区在中国钢材出口中的占比持续提升，而北美市场的出口份额则呈现下降态势。这一转变揭示了中国钢铁企业应对国际环境变化的战略调整。

美洲地区市场规模与需求潜力显著，但是市场风险亦在累积。根据海关总署数据，2025 年中国对南美洲钢材出口量为 1119.7 万吨，同比增长 13.4%。2025 年中国对加勒比海地区钢材出口量为 146.4 万吨，同比增长 53.8%。2025 年中国对拉美地区钢材出口量为 1597.7 万吨，同比增长 15.1%，美洲地区市场规模与需求潜力显著。为保护本国产业，

巴西、墨西哥等已对来自中国的钢材产品征收反倾销税。同时，委内瑞拉局势、古巴局势以及巴拿马港口事件冲击，市场风险亦在累积。2025 年中国对巴西、墨西哥钢材出口分别为 99.2 万吨和 333.8 万吨，中国对上述两国家出口量下降。2025 年中国对古巴、巴拿马和委内瑞拉钢材出口量分别为 4.8 万吨、34.5 万吨和 37.5 万吨，上述三个国家占中国钢材出口量的比例不到 1%，对中国钢材出口的影响不大。根据华泰期货预算，2026 年中国对拉丁美洲出口增仍将保持 10%左右增长，出口钢材量达到 1775 万吨左右。中国对南美洲出口增仍将保持 5%左右增长，出口钢材量达到 1175 万吨左右。但要重点关注对美洲地区巴西、墨西哥等出口变化情况。

中东地区钢材需求快速增长，近期地区局势出现扰动。中东地区是我国钢材出口的重要方向 2025 年中国对中东九国钢材出口量为 1634.7 万吨，占中国钢材出口的 13.7%。近期伊朗局势扰动，霍尔木兹海峡封锁对周边国家进出口产生影响。霍尔木兹海峡封锁对周边国家进出口影响更为显著，主要包括伊朗、伊拉克、科威特、阿联酋、沙特阿拉伯等国家，中国对上述五国出口钢材量为 1347.6 万吨，占中国钢材出口量的 11.3%。五国中沙特阿拉伯、阿联酋和伊拉克从中国进口钢材量较大，分别为 556.7 万吨、545.4 万吨和 132.5 万吨。

部分国家/地区反倾销政策使得中国对该地区国家出口量下降，但是中国钢材出口正通过市场多元化和产品升级应对全球贸易环境变化。近期部分国家/地区局势变化亦会对中国钢材出口产生影响，但中国钢铁工业具备产业链优势，新兴经济体建设涉及交通、基础设施等，这些对为中国钢材出口提供广阔空间。

■ 策略

关注近期部分地区/国家局势变化，跟踪中国钢材出口情况，客观评价中国钢材出口和消费韧性。

■ 风险

全球经济形势、各国钢材产品关税情况等。

免责声明

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，投资者并不能依靠本报告以取代行使独立判断。对投资者依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华泰期货研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

华泰期货有限公司版权所有并保留一切权利。

公司总部

广州市天河区临江大道1号之一2101-2106单元 | 邮编：510000

电话：400-6280-888

网址：www.htfc.com