

## 钢铁行业

## 钢铁业健康有序发展有利于整体制造业

钢铁业作为我国基础产业，有效支撑了基建、地产、制造业发展，未来也必将继续支撑经济转型发展。随着我国经济结构持续调整，地产和基建在经济总量中的比重逐步下降，钢材需求下降态势已经不可逆，这也将对下游制造业产生影响。

## 供需错配，潜在宏观风险加大

钢协统计数据显示，2024年，我国粗钢表观消费量为8.92亿吨，同比下降5.4%。而供给端，国家统计局数据显示，2024年我国粗钢产量为10.05亿吨，仅同比下降1.7%。自2021年起，行业开启粗钢产量调控工作后，4年间粗钢产量累计仅下降0.6亿吨，但粗钢表观消费量出现明显的单边下行趋势，4年累计下降1.56亿吨。供需两端变化节奏明显不匹配，行业无效供给增多。

价格持续下滑，对PPI指数有显著传导效应。钢协统计数据显示，2021年5月份，钢材综合价格指数达到174.81点的历史峰值，此后开启了长达4年的震荡下跌走势。截至2025年6月20日当周，钢材综合价格指数报收90.09点，较2021年高点累计下跌了48.45%。钢材作为工业生产的核心原材料，钢材价格对PPI指数（工业品出厂价格指数）具有显著传导效应。

盈利率走低，行业风险加剧。随着钢材价格的不断下行，企业盈利由相对稳定逐步开始走向大面积亏损。Mysteel统计数据显示，自2016年实行供给侧结构性改革以来，样本企业盈利率由2015年的24.40%快速回升至2016年的65.82%；2017年—2021年，盈利率维持在83%—92%区间；2022年，企业盈利率快速回落；截至2024年底，247家钢铁企业盈利率仅为36.28%。

在此背景下，若行业持续亏损经营，企业将无法通过自身经营维持合理的资产结构，同时企业经营战略也将由“合理的现金流→增加研发投入/产能升级→获得长期稳定的合理利润”正反馈模式转为“减少投入（减少人员/研发/资本开支）→防止风险”的负反馈模式，从而影响我国制造业整体的高端化发展，不利于工业体系的提质升级进程。

占用宝贵的能源、资源，制约制造业转型升级。

## 信息动态

## 安米在美国投产新炼钢厂

近日，安米美国子公司ArcelorMittal Calvert在阿拉巴马州钢厂投产新的炼钢设施，旨在提高其美国钢材产能，尤其是用于汽车和工业领域的产品产能。该炼钢设施年产能150万吨，由西班牙工程公司Sarralle提供关键技术和设备，包括一座180吨的电弧炉、一座180吨的双钢包精炼炉、一台连铸机、一台脱气装置、物料处理设施以及一套最先进的烟气处理系统。

## 青山控股集团将收购

## 浦项制铁在中国的子公司

日前，总部位于浙江省的中国不锈钢生产商青山控股集团在韩国首尔与浦项制铁签署了收购协议，青山集团将收购浦项制铁（张家港）不锈钢有限公司和浦项制铁（青岛）不锈钢有限公司。浦项制铁（张家港）不锈钢有限公司成立于1997年2月，由韩国浦项制铁集团和中国江苏省大型钢铁制造商沙钢集团投资，浦项制铁持有该公司82.5%的股份。浦项（青岛）不锈钢有限公司成立于2002年，由浦项制铁和浦项制铁（张家港）不锈钢有限公司分别出资80%和20%。其主要经营业务涵盖冷轧不锈钢板的生产和销售。

## 本钢成功轧制2180毫米超宽幅热轧板

日前，本钢集团成功轧制出2180毫米超宽幅热轧板，这一成果填补了国内宽幅板材领域的技术空白，且产品指标达到了国际领先水平。该产品不仅能够替代中厚板，还将催生新型加工工艺，对重塑高端钢材市场格局、推动行业朝着高附加值、低碳化方向发展具有深远意义。

## 唐钢260兆帕级镀锌板加磷高强钢成功下线

河钢集团唐钢公司首卷新牌号260兆帕级镀锌板加磷高强钢(HC260Y)近日顺利下线。经检测，该产品表面质量、各项性能指标均达到标准要求。镀锌板加磷高强钢不仅具有常规加磷高强钢的强度，良好的成型性及较强的抗减薄能力等特点，兼具镀锌板优异的耐腐蚀性、耐高温性等优势。

## 敬业营口中板通过马来西亚SIRIM认证

近日，敬业营口中板通过马来西亚SIRIM认证机构认证，认证结果显示营口中板产品符合马来西亚国家标准与技术法规，这不仅为营口中板进军马来西亚市场奠定基础，更成为其开拓东南亚国际市场的关键“通行证”。SIRIM是马来西亚唯一的国家标准和质量机构，负责产品认证、检验及测试。

级。数据显示，2024年，钢铁行业重点统计企业吨钢综合能耗为549.68千克标准煤。若假设粗钢产量过剩1亿吨，则相当于浪费近5500万吨标准煤，同时增加了大量二氧化碳、二氧化硫等排放。我国正处于经济转型阶段，发展高端产业仍然需要能源、资源支撑，特别是新能源、人工智能等先进产业更是高耗能产业。因此，减少无效钢铁产量，为经济转型腾挪宝贵的能源、资源是必要的。

产业链利润分配失衡，铁矿石安全风险仍存。海关总署数据显示，2024年我国进口铁矿石12.37亿吨，同比增加4.88%，达到近年高位。持续增加的铁矿石需求支撑了铁矿石价格的高位运行。2024年，铁矿石进口均价为106.9美元/吨，考虑到进口矿成本低，即使铁矿石价格在100美元/吨附近震荡运行，铁矿石企业的利润空间依然很大。而下游的钢铁企业却出现大面积亏损。

黑色产业链利润分配的严重失衡，不仅钢铁行业利益受损，最终也会导致整个制造业利益受损。根据国家统计局数据，自2021年以来，我国规模以上制造业企业营业收入利润率持续下行至2024年的4.63%。

## 高质量发展：合理钢价+稳定盈利能力

从产业链端看，产业升级的基础是产品价格和企业盈利保持在正常水平，才能保证在科技、环保、安全、能耗等领域的持续投入，最终实现高质量发展。

钢铁行业体量大，对经济影响大，所以常作为区域经济的稳定器，特别是在经济压力大时，地方政府常通过保产量来稳经济。部分区域经济在产能过剩的情况下仍然保产量，只是保住了对比其他区域的“相对收益”，但行业产值和企业效益会不增反降。根据国家统计局数据，2024年工业企业利润总额同比下降3.3%，而黑色金属冶炼和压

延加工业利润总额大幅下降54.6%。这种“内卷”式的发展思路，在行业成长期时可以加快成长速度，从而加快区域和宏观经济的增长速度。但是在行业成熟期，会对整个宏观经济产生负面影响。因此，当务之急，要将全国粗钢产量控制在合理范围内，使得有效供给恢复正常盈利。

## 恢复正常盈利，才能保障全产业链升级

钢铁行业作为基础产业，追求规模已成历史，应积极推动高质量发展。

更高质：企业要加大研发投入力度，保障品种不断升级，从而持续满足高端制造业发展需求。根据上市公司年报数据综合计算，2024年前3个季度，钢铁上市公司研发费用占营业收入的比例仅为1.74%。可以看出，行业利润下滑伴随着行业对于研发投入的减少。钢铁行业作为重要的基础材料行业，需要合理的利润来维持研发强度，进而促进自身品种的升级及满足制造业转型升级的需要。

更高：一般而言，装备大型化、智能化对产品性能提升、内部生产管理、排产优化都能起到积极促进作用，因此，为满足新型制造业对于材料的需求，保持我国钢铁行业在全球的竞争力，未来仍需不断优化升级装备，而装备升级需要合理的利润作为支撑。

更清洁：钢铁企业需在降低自身单位能耗的同时，积极推动解决低端无效产能对能源的浪费问题。而要降低单位能耗又涉及到了持续的环保投入，也需要一定的利润作为保障。

更安全：我国钢铁行业占据了全球钢铁供给的半壁江山，却面临着铁矿石资源保障难度大的问题。自2022年起，国家有关部委及钢协积极推动“铁资源开发计划”。“铁资源开发计划”提出用2—3个“五年计划”时间，切实改变我国铁资源来源构成，从根本上解决钢铁产业链资源短板问题。到2025年，实现国内矿产量、废钢消耗量和海外权益矿分别达到3.7亿吨、3亿吨和2.2亿吨。而无论是国产矿的增储上量，还是海外权益矿的增加，无疑均需要持续稳定的投入才可实现目标，企业自身的“造血”能力尤为重要。

（内容来源于中国冶金报）

## 国际钢铁

## 德国两项钢厂绿色转型项目正持续稳步推进

据中国钢铁新闻网 近日，蒂森克虏伯在一份公开声明中表示，其在杜伊斯堡厂开工建设的绿色转型直接还原铁项目正持续稳步推进。该项目投资总额约为35亿欧元（约合41亿美元）。德国联邦政府和北莱茵-威斯特法伦州将向蒂森克虏伯提供总计约20亿欧元（约合23.57亿美元）的资金支持。

蒂森克虏伯杜伊斯堡厂绿色转型项目的核心是建设直接还原铁厂，计划到2030年取代原来的两座高炉。该厂在投产初期将采用

天然气生产，后期逐步转变为绿氢。在宣布项目继续推进的同时，蒂森克虏伯也表示，该项目正处于“经济可行性的极限”。

除此之外，萨尔茨吉特在德国的绿色转型项目在正常推进。该公司发言人表示，萨尔茨吉特绿色转型项目第一阶段已经取得了重大进展，后续将继续按计划推进，首座工厂计划于2027年投产。萨尔茨吉特绿色转型项目计划投资超20亿欧元，其中10亿欧元（约合11.78亿美元）由德国联邦及州政府提供。

## 绿色低碳冶金

## 引进先进低碳技术：

## 塔塔钢铁计划加大循环废钢生产利用

据中国冶金报 据外媒报道，塔塔钢铁宣布，将在未来10年—15年，有1000万吨—1500万吨粗钢采用循环废钢生产。

2024—2025财年（2024年4月1日—2025年3月31日），塔塔钢铁在印度、荷兰、英国、泰国等地粗钢总产能达3500万吨，粗钢产量为3092万吨。该集团计划重点引进先进低碳技术。

塔塔钢铁现已关停了年粗钢产能为300万吨的英国塔尔伯特厂的高炉，正在建设1座电弧炉以取代原有产能。塔塔钢铁荷兰公司正在与荷兰政府讨论在艾默伊登厂建设电弧炉取代高炉的可行性，2024—2025财年该厂的钢水产量为675万吨。到2035年，塔塔钢铁计划在欧洲地区取消高炉流程，全面采用直接还原工艺和电弧炉生产粗钢。

近日，塔塔钢铁荷兰公司加入低排放钢铁标准组织(LESS)，成为其会员。LESS成立于2024年秋季，由代表德国钢铁行业各个领域的21名创始成员组成，其总部位于比利时布鲁塞尔。LESS是一个独立的非营利组织，致力于推动钢铁行业向气候中性和转型。

塔塔钢铁荷兰公司表示，加入LESS是塔塔钢铁荷兰公司推动低碳转型的合理步骤，有助于欧洲钢铁行业可持续发展。塔塔钢铁荷兰公司支持LESS制定的低碳排放目标和低碳排放钢标准。今后，塔塔钢铁荷兰公司一方面能够按照明确、透明的标准向客户供应钢材，帮助客户实现可持续发展目标，提高在可持续发展方面的市场主导地位；另一方面可以向当地政府展示其产品的可持续性。

## 较传统工艺减少86%碳排放：

## 宣天集团将建越南最大绿色钢铁基地

据中国冶金报 日前，越南宣天集团宣布，其将在越南北部南定省（Nam Dinh）动工建设越南最大、最先进的绿色钢铁基地，项目总投资达98万亿越南盾（约合37.4亿美元）。

该项目主要包括3项建设内容。一是占地284.97公顷的1号大型工厂，设计年产能为750万吨。这一部分内容总投资为88万亿越南盾（约合34.5亿美元），将分3个阶段实施。该大型工厂的主要产品预计包括目前越南国内尚不能生产的高品质热轧钢带产品，例如船舶、汽车、风电、机械、国防和集装箱所用的耐候钢等。二是占地83.93公顷的2号工厂，投资约10万亿越南盾。

据介绍，该绿色钢铁基地还将建设直接还原铁设备，最初将采用液化天然气(LNG)还原并计划在未来转换成氢气还原。该基地计划采用绿色工艺生产，较传统炼钢工艺减少86%的碳排放。按照计划，该基地预计于2030年6月份全部完工。

## 今日关注

## 氢能产业探索多元发展路径

据冶金信息网 国家能源局近日印发《关于组织开展能源领域氢能试点工作的通知》，将遴选部分项目和区域开展氢能试点工作，进一步推动创新氢管理模式，探索氢能产业发展的多元化路径。

氢能是能源转型的重要载体。国家能源局能源节约和科技装备司相关负责人介绍，氢能能在新型电力系统、新型能源体系建设中将发挥重要作用，有力促进新能源开发消纳。同时，氢能产业科技含量高、产业链条长、涉及环节多，发展过程中可以全方位带动产业创新、内需扩大、人才培养和国际合作。

由国家能源局组织行业相关机构和专家编制发布的《中国氢能发展报告（2025）》显示，截至去年底，全球可再生能源制氢项目累计建成产能超25万吨/年，我国占比超50%，已逐步成为全球可再生能源制氢及相关产业发展的引领国家。去年我国氢能全年生产消费规模超3650万吨，位列世界第一。

但整体来看，全球氢能产业仍处于发展初期，与传统能源和风、光等新能源相比，还存在一些短板，项目经济性仍有差距。规模化可再生能源制氢项目规划数量快速增长，但相关技术工艺和建设运营水平较传统技术路线仍有不足，可再生能源制氢

业内人士表示，将持续推动氢能产业政策接续发力，积极落实氢能纳入能源管理相关工作，加快推进氢能领域重大技术装备研制和应用示范，促进“制储输用”全产业链发展，进一步完善氢能产业生态、优化产业发展环境，为“十五五”时期氢能产业提质加速建立坚实基础。

为支撑氢能项目落地，《通知》提出，积极研究推动可再生能源就近消纳、峰谷分时等体制机制改革，鼓励企业在可再生能源富集地区和用电低谷期进行制氢等生产活动，降低制氢成本，提高能源利用效率。同时，研究健全氢储能、氢发电等项目市场机制。

业内人士表示，将持续推动氢能产业政策接续发力，积极落实氢能纳入能源管理相关工作，加快推进氢能领域重大技术装备研制和应用示范，促进“制储输用”全产业链发展，进一步完善氢能产业生态、优化产业发展环境，为“十五五”时期氢能产业提质加速建立坚实基础。

## 船舶工业

## 中国船企抢下“半程冠军”

据中国钢铁工业协会 随着6月份的接单数据出炉，今年上半年的中韩造船业接单战结果也已揭晓，中国船企以52%的市场占有率两倍领先韩国，稳居拿下全球造船业接单“半程冠军”。

今年上半年，全球累计新船订单成交量为647艘1983万CGT，同比去年上半年的1788艘4258万CGT减少54%。其中中国船企接单370艘1004万CGT，市场占有率为52%，排名全球第一；韩国船企接单113艘487万CGT，市场占有率为25%，排名第二。

截至目前，全球手持订单量为1.6374万CGT，环比5月底减少了158万CGT。其中，中国手持新船订单量达到9682万CGT，以59%的市场占有率继续稳居第一；韩国手持新船订单量为3542万CGT，市场占有率为22%，位居第二。

今年6月份，新造船价格小幅上涨，继续保持平稳势头。克拉克森新造船价格指数为187.11点，环比5月的186.69点上升0.42个百分点，比5年前同期的126.93点上升47%左右。

2024年，中国造船业在新船接单量这一指标上对韩国基本上保持着碾压状态，全年12个月，

纵观近4年来的中韩造船业上半年接单情况，中国3次占据接单榜榜首位置，而韩国仅有1次。其中，2022年上半年，韩国造船业凭借承接卡塔尔项目依靠的大量LNG船订单，以994万CGT，46%的市场占有率排名第一；中国以926万CGT，43%的市场占有率排名次席。2023年上半年，中国造船业以1043万CGT，58.6%的市场占有率排名第一；韩国造船业以516万CGT，29%的市场占有率排名第二。

一般而言，全球造船业上半年的接单情况也代表了全年的接单趋势，“半程冠军”最终夺得“全年冠军”的概率非常之大。近4年来的中韩造船业上半年接单战中，韩国仅在2022年以3个百分点的优势领先中国，而且最终在全年仍然以12%的劣势败给了中国。其余年份，韩国不仅在半程赛中，而且在全年的比拼中都以绝对劣势不敌中国。

## 智慧赋能

## 2025年度智能工厂梯度培育行动正式启动

据冶金信息网 日前，工信部、国家数据局等六部门联合印发通知，部署开展2025年度智能工厂梯度培育行动。按照《智能工厂梯度培育要素条件（2025年版）》，将分基础级、先进级、卓越级和领航级智能工厂4个层级进行培育。工信部表示，将推动智能制造向更大范围拓展、更深层次渗透、更高层次演进。

根据通知，基础级智能工厂由符合要求的规模以上企业自评自建，聚焦数字化改造、网络化连接开展建设，推动数字化普及；先进级智能工厂在自评为基础级智能工厂前提下，聚焦数字化转型、网络化协同开展建设，打造区域行业领先的发展标杆；卓越级智能工厂的申报主体应已完成智能工厂建设并获评先进级智能工厂，智能制造达到国内领先水平，开展了人工智能技术应用探索，打造全国领先的发展标杆；领航级智能工厂的申报主体须已获评卓越级智能工厂，聚焦数字化转型、网络化协同和智能化变革开展建设，探索未来制造模式，打造全球领先的发展标杆。业内人士解读

称，此举旨在普及推广基础级智能工厂、规模建设先进级智能工厂、择优打造卓越级智能工厂、探索培育领航级智能工厂。

工信部数据显示，截至目前，全国已建成3万余家基础级智能工厂、1200余家先进级智能工厂、230余家卓越级智能工厂。此次新增了领航级智能工厂，意在培育具有全球领先水平的智能工厂。根据通知，领航级智能工厂申报主体须具有全球竞争力，且有必要的资金、人才、技术等资源投入领航级智能工厂建设，能够按要求推动人工智能技术广泛深度应用，开展未来制造模式初步探索，加速工厂建设、研发设计、生产作业、运营管理等各环节智能化变革。

为什么要梯度培育？业内专家指出，每个工厂的基础条件不一样，实施智能化的路径也会有所差别，进行梯度培育有助于为不同层级的企业提供比较切实可行的转型路径，也有利于调动各地、各方积极性，探索智能工厂建设和智能化发展的经验、模式。