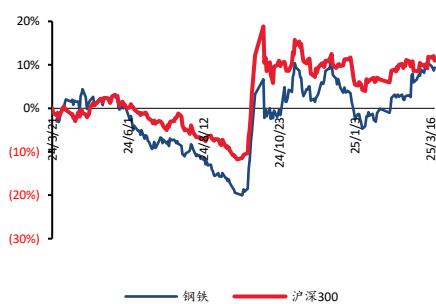




太平洋钢铁日报 (20250321) 钢铁行业筹划建立落后产能退出补偿机制

■ 走势比较



■ 子行业评级

| | |
|------|----|
| 普钢 | 中性 |
| 其他钢铁 | 中性 |
| 特材 | 中性 |

■ 推荐公司及评级

相关研究报告

<<钢铁行业日报 (20250320) 河北推进钢铁行业高质量发展>>--2025-03-20

<<钢铁行业日报 (20250319) 唐山钢铁企业实现绿色工厂全覆盖>>--2025-03-20

<<钢铁行业日报 (20250318) “十四五”钢铁低碳技术项目启动>>--2025-03-19

证券分析师: 张庚尧

电话:

E-MAIL: zhanggy@tpyzq.com

分析师登记编号: S1190521010002

报告摘要

市场行情:

2025年3月21日, 今日钢铁行业相关板块整体下跌, 上证指数 (-1.29%); 深证成指 (-1.76%); 创业板指 (-2.17%); 科创50 (-2.06%); 沪深300 (-1.52%)。

个股表现:

钢铁行业个股涨幅前三名为: 法尔胜 (+10.00%); 常宝股份 (+3.15%); 华菱钢铁 (+2.66%)。

个股跌幅前三名为: 拾比佰 (-6.93%); 大业股份 (-6.80%); 本钢板材 (-3.37%)。

行业数据:

期货情况: 螺纹钢 2505 (-0.03%); 线材 2505 (-0.38%); 热卷 2505 (+0.06%); 铁矿石 2505 (-0.33%); 焦炭 2505 (-1.76%); 焦煤 2505 (-1.80%)。

产品涨跌幅: 铁矿石 (-0.70%); 线材 (-0.72%); 热轧卷板 (-0.15%); 螺纹钢 (-0.57%); 焦炭 (-1.42%); 焦煤 (-1.68%)。

钢材现价 (元/吨): 铁矿石 (739.50); 线材 (3393.45); 热轧卷板 (3364.58); 螺纹钢 (3183.34); 焦炭 (1552.26); 焦煤 (1027.90)。

铁矿石普氏指数: 65%粉 (113.95); 58%粉 (86.8); 62%粉 (101.75)。

行业新闻:

国内钢铁行业正在筹划成立相关基金, 建立落后钢铁产能退出的补偿机制。3月20日, 中信特钢董事长钱刚在公司业绩说明会上透露, 国内钢铁行业正在筹划成立相关基金, 建立落后钢铁产能退出的补偿机制。钱刚补充称, “从去年下半年开始有这个想法, 今年年初行业协会开始征询各家(企业)意见, 如何来成立基金, 对落后钢铁产能退出进行补偿。”。

钢材期货实现“家门口”交割 钢铁产业链企业反响积极。上海期货交易所近日修订了螺纹钢、热轧卷板等期货业务细则, 自2025年4月14日起实施。修订重点优化了厂库交割规定, 提升交割便利性, 吸引更多钢铁企业参与期货市场。新规允许上下游客户实现“家门口”交割, 减少物流成本, 尤其利好中西部地区钢厂。钢铁企业普遍认为, 此举有助于降低交割成本, 提升市场参与积极性, 推动期货定价机制市场化。

公司公告:

【中信特钢】中信特钢谋划收购东南亚钢铁工厂。中信特钢在业绩说明会上透露, 计划在2026-2030年间在东南亚建立300万吨优钢和特钢

生产基地，优先采取并购加改造的方式。作为全球最大特钢生产商，中信特钢目前主要生产基地位于国内，此次海外布局旨在拓展国际市场，降低投资成本，提升全球竞争力。

【河钢集团】高端钢板助力“国之重器”项目建设。河钢集团舞钢公司生产的高端钢板将用于安徽合肥紧凑型聚变能实验装置 (BEST) 项目关键部位制造。舞钢通过技术创新和优化工艺，确保钢板质量优于客户需求，按期高质量交付，助力国家重点工程建设。

【攀钢集团】成功研发低成本系列双相钢，交付量突破万吨。攀钢自主研发的低成本系列双相钢累计交付量突破万吨，涵盖 590 兆帕、780 兆帕、980 兆帕三个强度级别。该产品为汽车轻量化提供了高效解决方案，已批量供货给合资品牌及新能源车企，应用于关键部件，获得用户高度评价。

风险提示：

钢铁行业需求持续低迷；原材料成本上涨超预期

投资评级说明

1、行业评级

看好：预计未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上；

中性：预计未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间；

看淡：预计未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数 5%以下。

2、公司评级

买入：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 15%以上；

增持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与-15%之间；

卖出：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅低于-15%以下。

太平洋证券股份有限公司

云南省昆明市盘龙区北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼



太平洋证券
PACIFIC SECURITIES



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

免责声明

太平洋证券股份有限公司（以下简称“我公司”或“太平洋证券”）具备中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本报告仅向与太平洋证券签署服务协议的签约客户发布，为太平洋证券签约客户的专属研究产品，若您并非太平洋证券签约客户，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息；太平洋证券不会因接收人收到、阅读或关注媒体推送本报告中的内容而视其为太平洋证券的客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何机构和个人的投资建议，投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映研究人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。