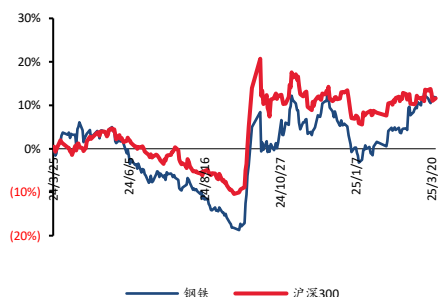


钢铁

太平洋钢铁日报（20250325）钢企业绩分化，协会建议建立产能治理新机制

■ 走势比较



■ 子行业评级

| | |
|------|----|
| 普钢 | 中性 |
| 其他钢铁 | 中性 |
| 特钢 | 中性 |

■ 推荐公司及评级

相关研究报告

<<钢铁行业日报（20250324）八一钢铁股份有限公司每日粗钢减产10%>>—2025-03-25

<<钢铁行业日报（20250321）钢铁行业筹划建立落后产能退出补偿机制>>—2025-03-23

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

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 25 日，今日钢铁行业相关板块整体下跌，上证指数（0.00%）；深证成指（-0.43%）；创业板指（-0.33%）；科创 50（-1.36%）；沪深 300（-0.06%）。

个股表现：

钢铁行业个股涨幅前三名为：拾比佰（+4.75%）；抚顺特钢（+3.78%）；银龙股份（+3.70%）。

个股跌幅前三名为：法尔胜（-10.08%）；杭钢股份（-10.03%）；八一钢铁（-3.10%）。

行业数据：

期货情况：螺纹钢 2505（+1.29%）；线材 2505（+0.41%）；热卷 2505（+1.28%）；铁矿石 2505（+0.65%）；焦炭 2505（+1.47%）；焦煤 2505（+0.83%）。

产品涨跌幅：铁矿石（-0.54%）；线材（-0.31%）；热轧卷板（-0.21%）；螺纹钢（+0.47%）；焦炭（-0.18%）；焦煤（-0.27%）。

钢材现价（元/吨）：铁矿石（755.69）；线材（3440.7）；热轧卷板（3400.81）；螺纹钢（3246.36）；焦炭（1605.1）；焦煤（1043.77）。

铁矿石普氏指数：65%粉（113.45）；58%粉（86.3）；62%粉（103.15）。

行业新闻：

响应国家号召，多家钢厂宣布减产 10%。近日，国家发改委发布关于 2024 国民经济和社会发展计划执行情况和 2025 年国民经济和社会发展计划草案的报告，其中，2025 年主要任务：持续实施粗钢产量调控，推动钢铁产业减量重组。为响应此号召，八一钢铁、昆仑钢铁、闽新钢铁、昆玉钢铁等钢厂发布消息称，为推动新疆钢铁行业减量发展，自 3 月 24 日起，粗钢日产量减少 10%。

钢企业绩分化，业内建议建立产能治理新机制。中国钢铁工业协会姜维指出，当前行业面临供需失衡的主要矛盾，建议建立市场化、法治化的产能治理新机制，严格管控新增产能并畅通落后产能退出渠道。随着建筑用钢需求持续下行，业内强调需通过科技创新深耕细分市场，提升产品附加值，同时加快绿色低碳转型。

公司公告：

【河钢集团】河钢冷轧高强钢打入集装箱储能电站领域。河钢集团邯郸公司定制生产的首批冷轧高强钢 DP980、DP780 近日交付国内某先进储

能设备制造企业, 用于集装箱储能电站电池托架关键零件制造, 成功实现"铝改钢"。该产品具有高强度、良好机械性能和低成本优势。邯鄲公司通过微合金化技术和精准工艺控制确保产品质量, 标志着河钢冷轧高强钢成功进入集装箱储能电站新领域。

【本钢集团】本钢集团成功试制生产耐酸钢。近日, 本钢集团在本钢板材冷轧总厂成功试制生产新钢种耐酸钢。该产品通过特殊合金成分与工艺设计, 耐蚀性能比碳钢提高 10 倍以上, 可延长工业设备使用寿命并降低维护成本。耐酸钢广泛应用于电力烟道、化工设备等领域, 将提升本钢产品市场竞争力和市场份额。

【河钢集团】首钢"烧结环冷零排放技术"获重大突破。首钢技术研究院、首钢股份及首矿建公司联合研发的"烧结环冷余热高效利用及废气零排放技术开发与应用"项目荣获首钢科学技术奖一等奖。该技术历时 8 年研究, 在首钢股份 360m²烧结机上实现环冷废气"零排放"与能源利用率大幅提升, 解决了烧结工序能耗高、污染物排放大的行业难题。技术团队攻克了环冷机废气回收利用、冷却制度优化等关键技术, 为钢铁行业绿色低碳发展提供了新方案。

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



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。