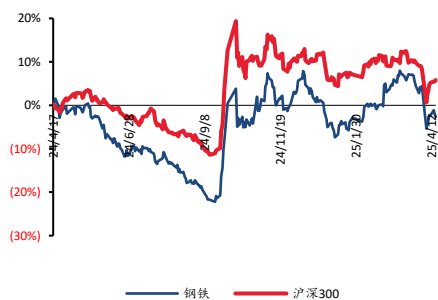


钢铁

太平洋钢铁日报 (20250417) 生态环境部：钢铁行业做好"加减法"抓紧谋转型

■ 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

<<太平洋钢铁日报 (20250415) 生态环境部:10 月 20 前完成钢铁业碳配额发放>>--2025-04-16

<<太平洋钢铁日报 (20250414) 钢铁行业碳排放权交易市场政策宣贯大会召开>>--2025-04-14

<<太平洋钢铁日报 (20250411) 沙钢通过"双碳最佳实践能效标杆示范"验收>>--2025-04-12

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 4 月 17 日, 今日钢铁行业相关板块整体上涨, 上证指数 (+0.13%); 深证成指 (-0.16%); 创业板指 (+0.09%); 科创 50 (+0.23%); 沪深 300 (-0.02%)。

个股表现:

钢铁行业个股涨幅前三名为: 宏海科技 (+8.40%); 沙钢股份 (+3.76%); 大冶股份 (+3.38%)。

个股跌幅前三名为: 久立特材 (-2.38%); 宝钢股份 (-1.47%); 广大特材 (-1.38%)。

行业数据:

期货情况: 螺纹钢 2510 (-0.45%); 线材 2505 (+0.27%); 热卷 2510 (-0.75%); 铁矿石 2509 (+0.07%); 焦炭 2505 (-1.69%); 焦煤 2505 (-2.26%)。

产品涨跌幅: 铁矿石 (-0.24%); 线材 (+0.24%); 热轧卷板 (-0.39%); 螺纹钢 (-0.01%); 焦炭 (-0.89%); 焦煤 (-1.90%)。

钢材现价 (元/吨): 铁矿石 (715.21); 线材 (3339.91); 热轧卷板 (3185.62); 螺纹钢 (3074.67); 焦炭 (1549.02); 焦煤 (928.28)。

铁矿石普氏指数: 65%粉 (112.2); 58%粉 (83.05); 62%粉 (98.95)。

行业新闻:

碳市场扩围, 钢铁行业: 做好"加减法"抓紧谋转型。生态环境部明确 2025 年全国碳市场管理要求, 钢铁行业首次纳入碳市场扩围范围。根据工作方案, 2024 年配额按实际排放量等量分配, 2025-2026 年采用碳排放强度控制分配, 2027 年起逐步收紧配额总量。宝钢股份预计年度碳配额缺口约 10 万吨, 影响可控。行业需增加绿色技术应用, 减少劣势产能, 利用过渡期加快转型升级。

被钢协点名推荐——嘉轩智能"系统打法"助力钢铁行业低碳化转型。中国钢铁工业协会在包头召开节能技术对接会, 江苏嘉轩智能作为唯一协办永磁电机企业获重点推荐。该公司凭借工业永磁电机领域的技术优势, 为钢铁行业提供节能解决方案, 助力绿色低碳转型。会议旨在落实国家节能降碳政策, 推动稀土永磁电机等节能技术在钢铁行业应用。

公司公告:

【本钢板材】降本增效与绿色转型双轮驱动, 迈向高质量发展新阶段。2024 年本钢板材汽车板产量达 282.5 万吨, 同比增长 8%, 外板产量

增长 51%。公司通过产线优化、吨钢降本 101 元等措施增效 3.53 亿元。面对行业转型升级要求，公司加快智能化和绿色化改造，响应国家节能降碳政策，推动高端化、绿色化发展。

【马钢集团】马钢“高温钢坯保温装置”正式投用。马钢集团自主研发的“高温钢坯保温装置”成功投用，将 18CrNiMo7-6 高端合金钢坯入坑温度稳定控制在 545℃ 以上，较工艺标准提升 9%。该装置解决了特钢产品运输过程中的温度控制难题，适用于汽车、高铁等领域的高端合金钢生产。

【攀钢集团】攀钢高炉生铁成本与行业差距缩小。攀钢普钢板块通过经济冶炼技术，生铁成本行业排名较去年提升 8 位。攀枝花基地高炉利用系数达 2.606，铁损降至 3.6%；西昌基地铁损创新低至 2.5%。公司持续优化高钛型钒钛磁铁矿冶炼工艺，缩小与行业成本差距。

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。