

前三季度钢铁行业利润承压 未来供需结构或逐步改善

本报记者 陈家运 北京报道

受成本高企、需求疲软影响，前三季度钢铁行业业绩表现不佳。

钢铁企业业绩普降

前三季度钢铁行业利润下滑的原因主要集中在钢材价格下行、原料成本高企和需求表现不及预期。

据中国钢铁工业协会统计，今年前三季度，重点统计钢铁企业营业收入4.66万亿元，同比下降1.74%；利润总额621亿元，同比下降34.11%；销售利润率1.33%，同比下降0.66个百分点。值得关注的是，近40%的企业陷入亏损。

在上市钢企中，宝钢股份(600019.SH)、鞍钢股份(000898.SZ)和马钢股份(600808.SH)等龙头的情况也不容乐观。

10月24日晚间，宝钢股份发布2023年第三季度报告，前三季度其营业收入为2550.17亿元，同比减少8.35%；归属于上市公司股东的净利润为83.50亿元，同比减少11.76%。另外，2023年前三季度，鞍钢股份实

利润呈改善趋势

从未来行情来看，震荡趋强可能性逐渐增大。

虽然行业整体承压，但自2023年第三季度以来，利润已呈现出持续改善的趋势。

这主要归功于钢铁企业不断努力降低成本、提升效率以及改进产品。兰格钢铁研究中心副主任葛昕指出，这些努力使钢铁企业的盈利能力和利润水平得到持续提升，行业的利润空间正在逐步改善。

葛昕表示，9月，在政策组合拳落地见效的强引领、原料成本支撑的强推升，以及旺季需求不足的弱现实等因素共同影响下，国内钢材市场呈现阶段性震荡反弹行情。而对于钢厂来说，由于钢价阶段性震荡反弹与原料成本支撑的相对韧性，钢厂盈利呈现持续好转的态势。

兰格钢铁研究中心根据国家统计局发布的数据推算，9月黑色金属冶炼和压延加工业单月盈利8098.3亿元，较上月盈利减少18.3亿

元；从单月利润数据来看，国内钢铁行业1—2月亏损101亿元，3月盈利52.5亿元，4月盈利52.3亿元，5月亏损24.9亿元，6月盈利39.7亿元，7月盈利30.9亿元，8月盈利98.3亿元，9月盈利80亿元；从季度利润数据来看，国内钢铁行业一季度亏损48.4亿元，二季度盈利67.1亿元，三季度盈利209.2亿元。

值得注意的是，大中型钢铁企业盈利能力在持续增强。中国钢铁工业协会统计数据显示，大中型钢铁企业一季度盈利160亿元，二季度盈利170亿元，三季度盈利291亿元，不论钢铁行业还是重点钢企都实现了走出亏损泥潭，走向盈利。

其中，马钢股份在2023年第三季度表现强劲，实现营业收入249.37亿元，同比增长8.68%，归属于上市公司股东净利润6.38亿元，成功扭转了上半年22.35亿元的

净利润亏损，实现扭亏为盈。

宝钢股份在报告中也提到，三季度实现利润总额53.9亿元，创年内单季新高，环比二季度增长46%。另外，中泰证券方面表示，宝钢股份三季度吨钢盈利从二季度275元增长至402元，环比增加46%。

宝钢股份方面表示，三季度，国内经济稳定运行，稳增长政策陆续出台，市场预期好转，带动钢价反弹，钢铁下游汽车产销均有改善，白色家电需求总体保持平稳，基建投资增速持续放缓；海外钢材需求增速有所放缓。

尽管当前钢铁行业的盈利情况有所改善，但10月份的钢材市场表现并未达到预期，出现下行趋势。毕红兵表示，未来两个月，天气转冷，终端项目逐步进入尾声，原料供应面或有一定行情出现，而需求补

行、原料成本高企和需求不足。不过，在钢企通过降本增效和产品改进等方面的不断努力下，盈利能力和利润水平有望逐步改善。

元/吨，同比下降3.54%，较年初的4120元/吨下降310元/吨，降幅为7.52%。

此外，毕红兵表示，高企的原材料成本对行业利润的下滑起到了较强的影响作用。以铁矿石主流产品PB粉主流市场价格为例，截至9月度铁矿石价格为937元/吨，同比上涨24.93%，较年初的840元/吨上涨97元/吨，涨幅达到11.55%。

在需求方面，虽然下半年地产政策频出，但房屋开工等地产前端数据相较去年均处于负增长阶段，钢材市场需求释放不如预期。毕红兵认为，由于房地产市场对钢材的消费占比接近60%，该市场的持续低迷直接影响到钢材需求。

库行为仍关注期货等市场影响和秋冬行情启动热度，同时结合各类消费落地政策仍有一些利好因素存在，价格或有一定趋强调整的表现。

毕红兵分析称，从未来行情来看，震荡趋强可能性逐渐增大。季节因素影响需求变化，尤其是焦炭和矿石频频调整的行情对于上游原料生产形成一定影响；资本市场活跃度依然会影响到镀锌现货市场的表现。

兰格钢铁研究中心主任王国清也预测，由于10月钢厂减产效果有限，下游需求不及预期，原料成本稳步上移，钢材均价有所下移等多重因素影响，预计10月份钢铁行业统计发布利润数据状况将进一步弱于9月份。11月份国内钢铁市场将呈现先扬后抑、震荡筑底的行情，这意味着行业可能在短期内面临一些挑战，但长期看仍有改善的空间。

进博会上的能源面孔： 外企聚焦中国绿色低碳转型

本报记者 李哲 北京报道

第六届中国国际进口博览会期间，GE全球副总裁、GE中国总裁、GE航空航天大中华

助力能源低碳转型

“国投吉能(舟山)2×745MW级燃气发电项目是一个绿色低碳项目，主要依靠天然气发电。与常规煤电项目相比，其碳排放量少了一半以上。该项目不仅能满足舟山快速发展支撑性电源需求，而且对推动浙江电力绿色发展具有重要意义。”国投吉能(舟山)燃气发电有限公司总经理谭培东在谈及该项目时表示。

上述项目坐落于舟山群岛新区海洋产业集聚区二期工程内，被列为浙江省“十四五”发展规划重点项目。同时，其也是浙江省绿色能源低碳发展和保供稳价工程重点项目之一。该项目拟建设2台套H级燃气—蒸汽联合循环机组，新增装机容量约168万千瓦，其能源输出能力可替代约135万吨标准燃煤。项目计划于2025年年底正式投运。10月10日，GE Vernova旗下燃气发电业务宣布为国投吉能(舟山)2×745MW级燃气发电项目提供两台9HA.02重型燃机，以支持该项目的实施与运营。

目前，我国能源领域正在积极推动绿色低碳转型。据GE方面透露，今年，GE旗下的HA级燃机的本土化制造取得了里程碑式

区总裁刘伟明向《中国经营报》记者表示：“中国作为全球第一大能源市场和第二大航空市场，一直是GE全球发展的重要引擎。”

助力能源低碳转型

发展。首台国产HA级燃机于2023年2月在哈电通用燃气轮机(秦皇岛)有限公司成功下线，该公司是由GE Vernova与哈电集团合资组建。截至今年8月底，第三台国产HA级燃机也顺利下线，并运往广东惠州大亚湾石化区综合能源站现场。这一项目的投产将成为国内首座掺氢燃烧的HA级发电厂。

GE Vernova燃气发电服务中国区总裁许欣表示：“随着碳达峰碳中和目标的有序推进，中国正成为全球绿色低碳转型注入‘中国动能’。GE Vernova希望能够凭借自身在业务规模和技术深度方面的独特优势，提供可靠、可负担、可持续的电力，全面助力中国新型电力系统建设与‘双碳’目标实现。”

与汽油、柴油等化石燃料相比，清洁能源具有更高的环保性和可持续性，其中氢能作为一种重要的清洁能源受到世界各大能源密集型经济体的重视。随着技术的日益进步、规模化推广和政策支持，氢能产业链在中国已经进入高速发展轨道，成为具有广阔市场潜力的清洁能源。

记者从霍尼韦尔方面了解

当前，绿色低碳发展已成为全球共识。在此届进博会期间，众多外资企业聚焦中国“双碳”市场，带来了最新的能源低碳化、数字化解决方案。

助力能源低碳转型

到，公司近期已与宝武钢铁旗下的上海宝氢气体工业有限公司(以下简称“上海宝氢”)达成合作协议。根据协议，霍尼韦尔将为上海宝氢提供一套高纯氢产量为6000标准立方米/小时的制氢站。其氢气产品将用于宝武钢铁无取向硅钢生产线和氢燃料汽车加氢站。通过合作，双方将共同推动氢能在中国市场的生产与开发，助力钢铁行业实现节能减排目标。

氢能的储运始终是困扰氢能产业发展的一大难题。此届进博会期间，作为第一次参加进博会的新面孔，上海西爱氢能源发展有限公司(以下简称“CIC”)展出了双枪加氢机和高压储氢罐产品。据了解，CIC是一家来自日本的企业，其核心产品高压储氢罐在全球市场上占据80%的份额，且在70兆帕以上储氢罐技术领域处于全球领先地位。

而拥有超过100年制氢历史的林德气体，在进博会上重点展出了贯穿氢能全产业链的生产、纯化、液化、储运和应用等各环节的先进技术、设备和专业的供气服务能力，并通过生动的虚拟现实(VR)演示，为观众提供了氢能产业链全场景的沉浸式体验。

低碳化与智能化融合发展

“制造业的竞争核心是制造能力的竞争，而制造能力的竞争主要体现在制造工厂。未来工厂建设的主流方向是绿色智能的融合，即绿色智能工厂，智能是手段，绿色是宗旨、核心。”国家制造强国建设战略咨询委员会委员、中国工程院战略咨询中心制造业研究室主任屈贤明指出，推动制造业绿色低碳发展同样至关重要。

然而，在绿色智能工厂的建设过程中，企业依然面临四大挑战：一是战略挑战，56%的企业认为工厂建设总体规划设计不足，转型路径不清晰；二是运营挑战，难以确定合适的场景和切入点，以及前期建设投入高、回报期长等；三是技术挑战，在行业技术迭代快的情况下如何借力技术，以及业务与技术融合不强等；四是人才挑战，如何通过打造企业文化等一系列措施，来培养

聚焦交通用能减排

提到碳中和，交通运输领域的用能方式调整是个绕不开的话题。据估算，交通领域作为全球最大温室气体与空气污染物排放源之一，占全球温室气体排放量的15%，并且这一比例仍在持续增长。为应对这一挑战，《国务院关于印发2030年前碳达峰行动方案的通知》(国发〔2021〕23号)中提出交通运输绿色低碳行动。该行动主要从三个方面展开：推动运输工具装备低碳转型，构建绿色高效交通运输体系，以及加快绿色交通基础设施建设。

与汽车领域不同，航空领域的燃油清洁替代仍有较长的路要走。《“十四五”民航绿色发展专项



今年前三季度，钢铁行业业绩表现不佳。图为第23届中国国际工业博览会宝钢股份展台。视觉中国/图

供需结构调整

在充分的市场竞争中，未来钢铁企业联合重组将会继续进行。

葛昕指出，从今年钢企面临的情况来看，供需关系存在明显的结构性矛盾。在双循环战略和需求结构转变的影响下，需求端总体表现不足，且结构需求分化明显。这预示着钢铁行业可能会进入新的减量周期，其间的供需结构调整将成为行业的重要议题。

对此，毕红兵强调，未来需要从供需两端发力，着力稳运行、扩需求、促改革、助企业、强动能，切实采取有效措施稳定钢铁行业经济运行，其中更为关键的是要关注企业的结构性生产运营。稳增长并非单纯增加产量，而是要对支撑的传统产业进行改造提升，延伸优势产业，培育新兴产业，布局未来产业。

毕红兵表示，钢铁行业未来的工作将更倾向于《钢铁行业稳增长工作方案》(以下简称“《方案》”)的落地实施。这一工作方案虽然在2023年8月下旬才公布，但整体持续性较强。2024年适逢“十四五”规划攻坚阶段，同时也是2035远景目标积淀蓄势的关键时期。作为国民经济的基础性、支柱型产业，钢铁行业的稳定增长对工业稳定增长、经济平稳运行具有重要意义。

《方案》提出“从供需两端发力，着力稳运行、扩需求、促改革、助企业、强动能”的工作思路，有针对性地制定了实施技术创新改造行动，激发高质量发展新动能；实施钢材消费升级行

动，着力扩大钢铁需求；实施供给能力提升行动，保障行业稳定高效运行；实施龙头企业培育行动，提高钢铁产业集中度等方面工作举措。

其中，提高钢铁产业集中度是《方案》的重要一环。国家鼓励钢铁企业开展跨区域、跨所有制兼并重组，以及改变部分地区钢铁产业“小散乱”局面。对完成实质性兼并重组的钢铁企业，给予更大力度的产能置换政策支持。

毕红兵表示，在充分的市场竞争中，未来钢铁企业联合重组将会继续进行。这既有助于完成钢铁行业集中度的进一步提升目标，形成5~10家具有生态主导力和核心竞争力钢铁产业链领航企业。同时，这也将为我国争夺矿石话语权提供基础。随着企业集中度的提升，未来供应链各方的定价权也将同步提升。

中国钢铁工业协会党委书记、副会长兼秘书长姜维表示，我国经济长期向好的基本面仍将延续。8月份，工业和信息化部、国家发展改革委等七部门联合发布了《方案》，对研判行业形势、改善经营状况、促进平稳运行、明确发展方向发挥了积极作用，提振了钢铁行业经济运行进一步回升向好的信心。随着国家落实好稳经济“一揽子”政策，接续措施全面落地实施、显现效果，预计钢材需求有望逐步恢复。

央、国务院印发的《数字中国建设整体布局规划》中提到，推动数字技术和实体经济深度融合，在农业、工业、金融、教育、医疗、交通、能源等重点领域，加快数字技术创新应用。

记者注意到，在此届进博会期间，西门子展出的智慧碳管理平台Smart ECX融合了物联网、云计算、人工智能等新一代数字化技术。该平台提供能碳数据可视化、分析对标、预测优化、碳盘查、碳减排规划等功能，帮助企业提升能源系统效率，实现碳管理价值闭环。目前，Smart ECX已成功应用于各种行业场景。其中，在常熟高新区MOBO协同创新产业园区中，Smart ECX平台帮助产业园区实现了能耗数据监测、碳排放足迹明晰、能耗浪费点可控以及能碳管控体系的持续优化。

同时，数字化方式对能源、工业等相关产业的低碳化推动效应不容小觑。2023年2月，中共中

规划》提出，力争到2025年实现可持续航空燃料累计消费量达到5万吨(约6300万升)。霍尼韦尔中国总裁余锋认为，这是一个积极的信号，通过政府、需求方、供给方、飞机制造企业和机场等多方共同努力，设计相应的激励机制，促进技术进步和规模化发展，有望提高可持续燃料产品的推广和经济竞争性。

在此届进博会上，霍尼韦尔与内蒙古中能生物科技有限公司签署战略合作备忘录，将合作应用乙醇制航煤工艺技术，拟在五原县建立年处理量为10万吨的可持续航空燃料示范工厂。此外，霍尼韦尔还与山东东明石化集团有限公司

签署战略合作备忘录，围绕可持续发展及低碳技术进行合作，包括可持续航空燃料、废塑料化学回收及可持续塑料油品应用、碳捕集和利用技术、蓝氢生产技术等。

在航空领域减排方面，GE Aerospace在进博会上展示了“可持续发动机的革命性创新技术验证项目RISE”的概念模型。该项目由GE和赛峰飞机发动机公司的平股合资公司CFM国际启动。RISE项目将为现役最高效的单通道发动机再减少20%以上的油耗和碳排放，并与可持续航空燃料、氢等替代能源实现100%兼容，有望于2035年左右投入使用。