

## 前 言

2020年是“十三五”收官之年，也是极其不平凡的一年，中国经济取得了来之不易的成就，成为全球唯一实现正增长的主要经济体。钢铁行业克服疫情影响、铁矿石价格大幅上涨、环保压力上升等困难，率先恢复并保持了平稳运行态势，全年粗钢产量达到10.65亿吨，创下历史新高；企业效益持续恢复，实现利润小幅增长；在积极应对疫情、稳定生产经营的同时，钢铁企业不断加大环保投入，实施大规模超低排放改造，推广应用一系列先进节能减排技术，节能环保水平持续提升。行业总体呈现相对良好的运行态势，为满足下游行业用钢需求、为实现国民经济正增长做出了突出贡献，成为国民经济平稳运行的“稳定器”和“压舱石”。

钢铁上市公司总体表现平稳向好，统计36家2020年钢铁上市公司年末总资产达到19940亿元，同比增长5.45%；营业收入达到17190.36亿元，同比增长2.51%；归属上市公司净利润598.17亿元，同比增长1.84%，上市钢铁企业中58.3%的钢铁企业实现了净利润增长，从盈利水平看，特钢企业能力最强，产品利润率最高；资产负债率56.73%，较上年降低0.36个百分点。钢铁上市公司克服疫情影响，企业加强管理，降低费用，期间费用同比降低17.85%；加大研发投入，加强科技研发，增强竞争能力，研发投入达到同比增长14.78%。2020年钢铁上市公司总资产、营业收入、净利润总体保持稳定增长，资产负债率降低，财务资金状况稳健。

# 目 录

<b>第一部分 宏观经济总体运行情况</b> .....	<b>1</b>
一、国内生产总值 .....	1
二、工业增加值 .....	2
三、全年固定资产投资 .....	3
四、全年货物运输 .....	4
五、居民消费价格、工业生产者价格 .....	4
六、全年货物进出口 .....	4
七、能源消费总量 .....	4
<b>第二部分 2020 年钢铁行业总体运行情况</b> .....	<b>6</b>
一、钢铁生产 .....	6
二、钢材及原料进出口 .....	7
三、钢材价格走势 .....	8
四、钢铁企业效益 .....	8
五、钢铁企业绿色发展节能减排 .....	10
<b>第三部分 2020 年上市钢企经营情况及 2021 年经营目标</b> .....	<b>11</b>
一、2020 年钢铁企业上市公司资产情况 .....	11
1. 资产规模 .....	12
2. 劳动生产率 .....	14
二、2020 年上市钢企经营情况及 2021 年经营目标 .....	16
<b>第四部分 2020 年钢铁上市公司盈利能力分析</b> .....	<b>21</b>
一、盈利能力及财务指标分析 .....	21
1. 净资产收益率 .....	21
2. 净利润 .....	23
3 营业收入 .....	25
4. 销售毛利率 .....	27
5. 销售净利率 .....	29
6. 资产净利率 .....	31

7. 营业利润、营业利润率 .....	33
8. 营业成本、吨钢营业成本 .....	36
9. 利润总额 .....	38
10. 成本费用利润率 .....	39
11. 期间费用、吨钢期间费用 .....	41
12. 每股收益 .....	43
<b>二、行业整体盈利能力分析和不同类型企业盈利能力对比分析 .....</b>	<b>45</b>
1. 钢铁上市企业整体盈利能力 .....	45
1.1 成本和利润指标 .....	46
1.2 资产收益指标 .....	46
2. 不同类型企业进行对比分析 .....	46
2.1. 2020 年普钢企业盈利能力指标情况 .....	46
2.2. 2020 年特钢企业盈利能力指标情况 .....	47
2.3. 2020 年钢管企业盈利能力指标情况 .....	48
<b>第五部分 2020 年钢铁上市公司偿债能力分析 .....</b>	<b>50</b>
一、流动资产、流动负债、流动比率 .....	50
二、净运营资本 .....	54
三、总负债、资产负债率 .....	56
四、经营活动产生的现金流量及经营现金流量债务比 .....	59
<b>第六部分 2020 年钢铁上市公司营运能力分析 .....</b>	<b>62</b>
一、钢铁上市企业营运能力指标分析 .....	62
1. 总资产周转率 .....	62
2. 应收账款、应收账款周转率 .....	65
3. 流动资产周转率 .....	68
二、钢铁行业整体营运能力 .....	70
<b>第七部分 2020 年钢铁上市公司发展能力分析 .....</b>	<b>71</b>
一、钢铁上市公司发展能力指标分析 .....	71
1. 资产增长率 .....	71
2. 利润增长率 .....	73
3. 销售增长率 .....	74

<b>第八部分</b>	<b>2020年钢铁上市公司研发情况</b>	<b>77</b>
<b>第九部分</b>	<b>2020年部分重点钢铁企业年报分析</b>	<b>84</b>
	2020年宝钢股份年报分析	84
	2020年华菱钢铁年报分析	94
	2020年中信特钢年报分析	104
	2020年南钢股份年报分析	115
	2020年三钢闽光年报分析	126
	2020年马钢股份年报分析	136
	2020年鞍钢股份年报分析	146
	2020年韶钢松山年报分析	155
<b>第十部分</b>	<b>近年出台的钢铁行业政策法规及政策导向</b>	<b>166</b>
	一、钢铁去产能、减量生产是长期关注焦点	166
	二、产能置换和项目备案政策进一步完善	167
	三、推进实施钢铁行业超低排放，大气污染防治攻坚目标明确	170
	四、钢铁进出口关税调整，钢铁进出口面临新格局	172
<b>第十一部分</b>	<b>“十四五”期间钢铁行业兼并重组有望加快</b>	<b>179</b>
	一、宝武集团重组历程及意义	181
	二、民营钢铁企业的兼并重组令人瞩目	183
	三、地方政府推进钢铁企业兼并重组 多地规划打造产业集群	184
	四、国际钢铁产能合作成效显著	186
	五、“十四”钢铁行业兼并重组将实现新的突破	188
<b>第十二部分</b>	<b>钢铁行业“碳达峰”“碳中和”的机遇和挑战</b>	<b>190</b>
	一、为达成“双碳”目标，中国钢铁行业在行动	191
	二、中国钢铁工业减碳的主要方向	192
	三、钢铁企业布局氢冶金情况	193
	四、部分钢企“碳达峰、碳中和”目标	195
	五、中国钢铁实现“碳达峰、碳中和”的难点和挑战	195
<b>第十三部分</b>	<b>结语</b>	<b>197</b>
	一、我国钢铁行业面临的形势	198
	二、钢铁行业工作重点	199

<b>第十四部分 钢铁行业政策汇总</b> .....	<b>201</b>
关于做好 2020 年重点领域化解过剩产能工作的通知 .....	201
关于印发《钢铁企业超低排放改造技术指南》的通知 .....	208
关于印发钢铁行业产能置换实施办法的通知 .....	223
国家发改委关于钢铁冶炼项目备案管理的意见 .....	232
关于做好 2020 年钢铁去产能“回头看”检查工作的通知 .....	234
<b>第十五部分 2020 年钢铁企业上市公司指标附表</b> .....	<b>237</b>
1. 2018-2020 年钢铁企业上市公司总资产 .....	237
2. 2019-2020 年钢铁企业上市公司粗钢产量 .....	238
3. 2020 年钢铁企业上市公司人均粗钢产量 .....	239
4. 2018-2020 年钢铁企业上市公司净资产收益 .....	240
5. 2018-2020 年钢铁企业上市公司净利润 .....	241
6. 2018-2020 年钢铁企业上市公司营业收入 .....	242
7. 2018-2020 年钢铁企业上市公司销售毛利率 .....	243
8. 2018-2020 年钢铁企业上市公司销售净利率 .....	244
9. 2018-2020 年钢铁企业上市公司资产净利率 .....	245
10. 2019-2020 年钢铁企业上市公司营业利润 .....	246
11. 2019-2020 年钢铁企业上市公司营业利润率 .....	247
12. 2018-2020 年钢铁企业上市公司营业成本 .....	248
13. 2020 年钢铁企业上市公司吨钢营业成本 .....	249
14. 2019-2020 年钢铁企业上市公司利润总额 .....	250
15. 2019-2020 年钢铁企业上市公司成本费用利润率 .....	251
16. 2019-2020 年钢铁企业上市公司期间费用 .....	252
17. 2020 年钢铁企业上市公司吨钢期间费用 .....	253
18. 2018-2020 年钢铁企业上市公司每股收益 .....	254
19. 2019-2020 年钢铁企业上市公司流动资产 .....	255
20. 2019-2020 年钢铁企业上市公司流动负债 .....	256
21. 2019-2020 年钢铁企业上市公司流动比率 .....	257
22. 2019-2020 年钢铁企业上市公司净运营资本 .....	258
23. 2019-2020 年钢铁企业上市公司总负债 .....	259

24. 2019-2020 年钢铁企业上市公司资产负债率.....	260
25. 2019-2020 年钢铁企业上市公司经营活动产生的现金流量.....	261
26. 2019-2020 年钢铁企业上市公司经营现金流量债务比.....	262
27. 2018-2020 年钢铁企业上市公司总资产周转率.....	263
28. 2019-2020 年钢铁企业上市公司应收账款.....	264
29. 2019-2020 年钢铁企业上市公司应收账款周转率.....	265
30. 2019-2020 年钢铁企业上市公司流动资产周转率.....	266
31. 2018-2020 年钢铁企业上市公司资产增长率.....	267
32. 2018-2020 年钢铁企业上市公司净利润增长率.....	268
33. 2018-2020 年钢铁企业上市公司销售增长率.....	269
34. 2019-2020 年钢铁企业上市公司研发投入.....	270
35. 2019-2020 年钢铁企业上市公司科研开发占营收比.....	271