

Объединение независимых экспертов в области минеральных ресурсов,
металлургии и химической промышленности



исследовательская группа

www.infomine.ru

Обзор состояния и проектов развития черной металлургии России

14 издание

Москва
май 2020

Демонстрационная версия

С условиями приобретения полной версии отчета можно ознакомиться на странице сайта по адресу: <http://infomine.ru/research/2/348>

Общее количество страниц: 104 стр.
Стоимость отчета – 48 000 рублей

Этот отчет был подготовлен экспертами ООО «ИГ «Инфомайн» исключительно в целях информации. Содержащаяся в настоящем отчете информация была получена из источников, которые, по мнению экспертов Инфомайн, являются надежными, однако Инфомайн не гарантирует точности и полноты информации для любых целей. Инфомайн приложил все возможные усилия, чтобы проверить достоверность имеющихся сведений, показателей и информации, содержащихся в исследовании, однако клиенту следует учитывать наличие неустраняемых сложностей в процессе получения информации, зачастую касающейся непрозрачных и закрытых коммерческих операций на рынке. Исследование может содержать данные и информацию, которые основаны на различных предположениях, некоторые из которых могут быть неточными или неполными в силу наличия изменяющихся и неопределенных событий и факторов. Кроме того, в ряде случаев из-за погрешности при округлении, различий в определениях, терминах и их толкованиях, а также использования большого числа источников, данные могут показаться противоречивыми. Инфомайн предпринял все меры для того, чтобы не допустить очевидных несоответствий, но некоторые из них могут сохраняться.

Информация, представленная в этом отчете, не должна быть истолкована, прямо или косвенно, как информация, содержащая рекомендации по инвестициям. Все мнения и оценки, содержащиеся в настоящем материале, отражают мнение авторов на день публикации и подлежат изменению без предупреждения. Инфомайн не проводит какую-либо последующую работу по обновлению, дополнению и изменению содержания исследования и проверке точности данных, содержащихся в нем. Инфомайн не несет ответственность за какие-либо убытки или ущерб, возникшие в результате использования любой третьей стороной информации, содержащейся в настоящем отчете, включая опубликованные мнения или заключения, а также последствия, вызванные неполнотой представленной информации.

Этот документ или любая его часть не может распространяться без письменного разрешения Инфомайн либо тиражироваться любыми способами. Заказчик имеет право проводить аудит (экспертизу) исследований рынков, полученных от Исполнителя только в компаниях, имеющих членство ассоциации промышленных маркетологов ПРОММАР (<http://www.prommar.ru>) или силами экспертно-сертификационного совета ассоциации ПРОММАР. В других случаях отправка исследований на аудит или экспертизу третьим лицам считается нарушением авторских прав.

Copyright © ООО «ИГ «Инфомайн»

INFOMINE Research Group www.infomine.ru; e-mail: info@infomine.ru; тел. +7 (495) 988-1123

СОДЕРЖАНИЕ

Аннотация.....	6
ВВЕДЕНИЕ.....	7
1. Производство чугуна, стали и проката в России в 2014-2019 гг.	8
2. Инвестиционные проекты ведущих предприятий черной металлургии РФ	19
2.1 Группа НЛМК.....	19
2.1.1 ПАО «Новолипецкий металлургический комбинат» (НЛМК)	24
2.1.2 ОАО «Стойленский ГОК».....	30
2.2. ПАО «ММК»	33
2.3 ПАО «Северсталь»	45
2.4 Группа ЕВРАЗ	56
2.4.1 АО «ЕВРАЗ ЗСМК».....	59
2.4.2 АО «ЕВРАЗ НТМК»	66
2.5. ООО «ХК «Металлоинвест»	73
2.5.1 ПАО «Михайловский ГОК»	78
2.5.2 АО «Лебединский ГОК».....	80
2.5.3 АО «Оскольский электрометаллургический комбинат» (ОЭМК) .	82
2.5.4 АО «Уральская сталь»	87
2.6 ПАО «Челябинский металлургический комбинат» (ЧМК)	92
2.7. Инвестиционные проекты некоторых других металлургических компаний России (Промышленно-металлургический холдинг, группа «Новосталь», УГМК-Сталь, ПАО «Надеждинский МЗ»).....	97
3. Оценка влияния проектов на объемы производства и рыночную ситуацию в черной металлургии России.....	102
Приложение: Контактная информация крупных металлургических предприятий России	104

СПИСОК ТАБЛИЦ

- Таблица 1: Динамика объемов производства чугуна, стали, готового проката в России в 2014-2019 гг., млн т
- Таблица 2: Динамика объемов производства чугуна по Федеральным округам в России в 2014-2019 гг., млн т
- Таблица 3: Объем производства чугуна крупными российскими предприятиями в 2014-2019 гг., млн т
- Таблица 4: Динамика объемов производства стали по Федеральным округам в России в 2014-2019 гг., млн т
- Таблица 5: Объем производства стали крупными российскими предприятиями в 2014-2019 гг. млн т
- Таблица 6: Динамика объемов производства готового проката по Федеральным округам в России в 2014-2019 гг., млн т
- Таблица 7: Объем производства готового проката крупными российскими предприятиями в 2014-2019 гг.*, млн т
- Таблица 8: Крупные инвестиционные проекты ПАО «НЛМК»
- Таблица 9: Выпуск основных видов продукции ПАО «НЛМК» в 2014-2019 гг., млн т
- Таблица 10: Выпуск основных видов продукции ОАО «Стойленский ГОК» в 2014-2019 гг., млн т
- Таблица 11: Крупные инвестиционные проекты ПАО «ММК»
- Таблица 12: Выпуск основных видов продукции ПАО «ММК» в 2014-2019 гг., млн т
- Таблица 13: Крупные инвестиционные проекты ПАО «Северсталь»
- Таблица 14: Выпуск основных видов продукции ЧерМК (ПАО «Северсталь») в 2014-2019 гг., млн т
- Таблица 15: Производство основных видов продукции компании ЕВРАЗ на предприятиях в России в 2015-2019 гг., млн т
- Таблица 16: Выпуск основных видов продукции АО «ЕВРАЗ ЗСМК» в 2014-2019 гг., млн т
- Таблица 17: Крупные инвестиционные проекты АО «ЕВРАЗ ЗСМК»
- Таблица 18: Выпуск основных видов продукции АО «ЕВРАЗ НТМК» в 2014-2019 гг., млн т
- Таблица 19: Крупные инвестиционные проекты АО «ЕВРАЗ НТМК»
- Таблица 20: Выпуск основных видов продукции ООО «ХК «Металлоинвест» в 2014-2019 гг., млн т
- Таблица 21: Перечень приоритетных инвестиционных проектов ООО «ХК «Металлоинвест»
- Таблица 22: Производство железорудной продукции в ПАО «Михайловский ГОК» в 2014-2019 гг., млн т
- Таблица 23: Производство железорудной продукции в АО «Лебединский ГОК» в 2014-2019 гг., млн т

- Таблица 24: Выпуск основных видов продукции АО «ОЭМК» в 2014-2019 гг., млн т
- Таблица 25: Крупные инвестиционные проекты АО «ОЭМК»
- Таблица 26: Выпуск основных видов продукции АО «Уральская сталь» в 2014-2019 гг., млн т
- Таблица 27: Крупные инвестиционные проекты АО «Уральская сталь»
- Таблица 28: Выпуск основных видов продукции ПАО «ЧМК» в 2014-2019 гг., тыс. т
- Таблица 29: Прогноз производства стали и готового проката в России до 2030 г., млн т

СПИСОК РИСУНКОВ

- Рисунок 1: Доля отдельных Федеральных округов в производстве чугуна в России в 2014-2019 гг., %
- Рисунок 2: Доля отдельных Федеральных округов в производстве стали в России в 2014-2019 гг., %
- Рисунок 3: Доля отдельных Федеральных округов в производстве готового проката в России в 2014-2019 гг., %
- Рисунок 4: Объем капитальных вложений Группы НЛМК в 2014-2019 гг., млн \$
- Рисунок 5: Объем капитальных вложений Группы ММК в 2014-2019 гг., млн \$
- Рисунок 6: Объем капитальных вложений ПАО «Северсталь» в 2014-2019 гг., млн \$
- Рисунок 7: Инвестиции Группы ЕВРАЗ в 2014-2019 гг., млн \$
- Рисунок 8: Инвестиции ООО «ХК «Металлоинвест» в 2014-2019 гг., млн \$

Аннотация

Настоящий отчет является четырнадцатым изданием исследования «Обзор состояния и проектов развития черной металлургии России».

Цель исследования – обзор и анализ проектов в черной металлургии России, их влияние на производство черных металлов в России.

Хронологические рамки исследования: 2014-2019 гг., прогноз – до 2030 г.

География исследования: Россия.

Данная работа является **кабинетным исследованием**. В качестве **источников информации** были использованы данные Росстата, материалы отраслевой и региональной прессы, годовые и квартальные отчеты металлургических компаний и отдельных предприятий, интернет-сайты предприятий, научно-техническая литература, база данных «Инфомайн».

Объем исследования: отчет состоит из **трех** частей, содержит **104** страницы, в том числе **29** таблиц, **8** рисунков и приложение.

В **первой главе** отчета представлены данные о производстве чугуна, стали и проката, роли отдельных Федеральных округов и отдельных предприятий в их выпуске в 2014-2019 гг.

Вторая глава отчета посвящена обзору ведущих металлургических предприятий России, их составу (основное оборудование), реализации планов развития, в том числе реконструкции и модернизации основных агрегатов, строительству новых мощностей.

В **третьей главе** приведена оценка влияния проектов на объемы производства и рыночную ситуацию в черной металлургии России.

В **приложении** дана контактная информация основных металлургических предприятиях России.

Целевая аудитория исследования:

- участники рынка черных металлов;
- потенциальные инвесторы.

Предлагаемое исследование претендует на роль **справочного пособия** для специалистов, работающих в области черных металлов, и принимающих управленческие решения.

ВВЕДЕНИЕ

Черная металлургия является одной из базовых отраслей промышленности и во многом определяет устойчивость экономики России. Продукция черной металлургии активно поставляется на мировой рынок, обеспечивая значительную часть ВВП страны.

Инвестиционная привлекательность черной металлургии обуславливает значительные инвестиции в российские металлургические активы. Основные проекты реализуются на активах ведущих металлургических компаний страны, в том числе ПАО «НЛМК», ПАО «ММК», ПАО «Северсталь».

В основном в работе представлены данные о деятельности ведущих металлургических российских компаний и реализации ими крупных инвестиционных проектов на основных активах.

В данной работе не рассматриваются проекты групп и компаний, которые специализируются на производстве стальных труб, ферросплавов, метизов.

Черная металлургия России обладает высокой рентабельностью продаж продукции. Так, в 2018 г. рентабельность продаж продукции черной металлургии составила 20,5%, что является самым высоким показателем с 2014 г. Естественно, это позитивно отражается на привлечении инвестиций в развитие отрасли.

Инвестиции в основной капитал предприятий черной металлургии в 2014-2019 гг. имели общую тенденцию к росту как в целом по отрасли, так и по крупнейшим компаниям. Инвестиции в 2018 г. составили 185,5 млрд рублей, что существенно выше показателей 2014 г. (135 млрд рублей). Основные вложения направлялись на производство чугуна, стали и ферросплавов, а также в добычу и обогащение железных руд, выпуск стальных труб.

Металлургические компании осуществляют строительство новых металлургических предприятий и отдельных агрегатов.

Необходимо также учитывать и реализацию металлургическими компаниями программ реконструкции и модернизации имеющихся мощностей. Все металлургические холдинги реализуют среднесрочные и долгосрочные планы по развитию своих металлургических активов. При этом особое внимание уделяется обновлению агломерационного, доменного, сталеплавильного и прокатного производств. Компании реально намерены снизить издержки производства готовой продукции и повысить ее качественные параметры. Особое значение металлургические компании уделяют реализации природоохранных проектов.

1. Производство чугуна, стали и проката в России в 2014-2019 гг.

Черные металлы являются основным конструкционным материалом и останутся им в обозримом будущем, несмотря на развитие цветной металлургии и химии.

На состояние рынка черных металлов влияют как общемировые макроэкономические показатели, такие как общее состояние мировой экономики (валовое производство и потребление конечной продукции в разных странах, уровень доходов и расходов населения в разных странах, уровень инфляции и т.д.), так и факторы, имеющие ярко выраженный субъективный характер (в частности, состояние товарных, фондовых и валютных рынков), последствия которых зачастую не подлежат прогнозированию даже в краткосрочной перспективе.

Замедление мирового роста ВВП в 2019 г. было вызвано структурными проблемами: незначительным ростом инвестиций в основные активы, снижением деловой активности, геополитической неопределенностью и др. Углубление торговых разногласий между США и Китаем, ограничения на импорт в Европу и замедление выхода Великобритании из ЕС привели к сокращению объемов международной торговли.

Так, в 2019 г. рост ВВП в США замедлился до 2,4%, в странах ЕС – до 1,2% на фоне снижения объемов промышленного производства и низкой активности инвесторов. Рост ВВП в Китае составил 6,1%.

В 2019 г. было отмечено и снижение роста экономики развивающихся стран. В Индии рост экономики замедлился до 6,1% на фоне сокращения промышленного производства.

Ситуация в мировой экономике отразилась на объемах производства и потребления черных металлов. Замедлился рост мирового производства и потребления стали.

В период 2014-2019 гг. производство основных видов продукции черной металлургии в целом имело общую тенденцию к росту, хотя и несколько снизилось в 2019 г. к уровню предыдущего года.

Так, производство чугуна осталось в 2019 г. примерно на уровне 2014 г., выплавка стали увеличилась на 3,4%, выпуск готового проката – на 0,5% (табл. 1). При этом выплавка стали в 2018 г. к уровню 2014 г. увеличилась на 4,1%.

Таблица 1: Динамика объемов производства чугуна, стали, готового проката в России в 2014-2019 гг., млн т

Продукция	2014	2015	2016	2017	2018	2019*
Чугун						
Сталь						
Прокат готовый						

* Предварительные данные

Источник: Оценка «Инфолайн» по данным Росстата, Корпорации «Чермет»

Производство черных металлов в России зависит как от ситуации на внутреннем рынке, так и от положения на мировом рынке.

На мировом рынке в 2014-2019 гг. отмечался рост производства стали, в основном за счет Китая. Негативные изменения в мировой экономике в целом и в отдельных странах, в том числе США, ЕС (снижение темпов прироста ВВП), торговые разногласия в первую очередь между США и Китаем отразились на ситуации на мировом рынке черных металлов. Было отмечено снижение уровня экспортных цен на металлопродукцию, в том числе российского производства. Рост мирового спроса на сталь замедлился до 3,9% в 2019 г.

Производство и потребление проката в России в целом в 2015-2019 гг. имело тенденцию к постепенному росту после снижения в 2015 и 2016 гг. к уровню 2014 г.

Проблемы в российской экономике во многом были связаны с политикой введения санкций со стороны большинства ведущих западных стран, в том числе ЕС, США, Канады, Австралии, Японии и других.

С одной стороны, это привело к падению объемов ВВП и промышленного производства, сокращению производства и потребления сортового проката в целом, в том числе арматуры, катанки и конструкционного сортового проката.

В 2015 г. было отмечено снижение ВВП на 2% к уровню 2014 г., хотя уже в 2014 г. его рост замедлился до 0,7% (3,7% в 2012 г.).

Преодоление санкций западных стран за счет развития импортозамещающих производств, инвестиций в экономику и др. позволило несколько улучшить ситуацию в экономике России.

Произошел рост в строительном комплексе, стали активно реализовываться инфраструктурные проекты. Увеличился спрос на металлопродукцию со стороны машиностроения, ВПК, строительства. Активизировалась реализация проектов по созданию портовой инфраструктуры и др.

Все это привело к постепенному увеличению объемов потребления проката на внутреннем рынке России с 40 млн т в 2015 г. до почти 43 млн т в 2019 г. Но пиковых показателей 2013-2014 гг. в прошедшем году достигнуть не удалось (более 43 млн т).

Долгосрочные перспективы развития экономики России в целом, а также ее промышленного комплекса, строительства, транспорта и др., которые были представлены в различных программах (долгосрочного социально-экономического развития России на период до 2030 и 2035 гг. и др.) в свете последних изменений в мировой экономике вследствие пандемии коронавируса и снижения уровня цен на нефть должны быть существенно скорректированы.

Слабое место российских металлургов в структуре внутреннего спроса – зависимость от положения в строительном комплексе, на которое приходится значительная часть потребления проката. При этом на кризисные ситуации в стране строительство реагирует быстрее и острее прочих.

Положительные результаты российской черной металлургии в 2017-2018 гг. во многом были обусловлены улучшением экономической ситуации в стране, в том числе позитивными изменениями в ключевых отраслях, потребляющих

металлопродукцию, – в машиностроении, автомобилестроении, строительном секторе. В 2017-2019 гг. в стране выросла выплавка стали (к уровню 2014 г.), хотя производство чугуна было достаточно стабильным.

Ведущие позиции по выплавке чугуна в стране занимают Уральский, Центральный и Северо-Западный федеральные округа, где расположены ведущие металлургические предприятия с полным циклом. В таких регионах как ЮФО и СКФО выплавка чугуна крайне незначительна и составляет менее 1 тыс. т в год (табл. 2).

Таблица 2: Динамика объемов производства чугуна по Федеральным округам в России в 2014-2019 гг., млн т

ФО	2014	2015	2016	2017	2018	2019*
Чугун, всего						
В том числе:						
УФО						
ЦФО						
СЗФО						
СФО						
ПФО						
ЮФО						
СКФО						

* Предварительные данные

Источник: Оценка «Инфомайн» по данным Росстата, Корпорации «Чермет»

В структуре выплавки чугуна по федеральным округам явно прослеживается преобладающая роль Уральского ФО, доля которого в 2014-2019 гг. находилась в пределах 35,8-37,6% (рис. 1). В последние несколько лет доля данного региона в структуре производства чугуна в стране снизилась. Это связано с некоторым сокращением выпуска чугуна на предприятиях данного ФО (в частности в ПАО «ЧМК») и с увеличением производства в других Федеральных округах, в частности в СЗФО, ПФО и СФО.

Некоторое сокращение производства чугуна в ЦФО в 2019 г. к уровню предыдущих лет связано, в частности, с реализацией программ реконструкции и модернизации основного производства в ПАО «НЛМК» (реконструкция доменной печи №6).