

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



исследовательская группа

www.infomine.ru

**Обзор планов
по модернизации и
реконструкции крупнейших
комбинатов черной
металлургии России
в 2013-2018 гг.**

Москва
декабрь, 2013

Демонстрационная версия

С условиями приобретения полной версии отчета можно ознакомиться на странице сайта по адресу: <http://www.infomine.ru/research/3/443>

**Общее количество страниц: 141 стр.
Стоимость отчета – 36 тыс. рублей (с НДС)**

Этот отчет был подготовлен экспертами ООО «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. 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 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. Информация, представленная в настоящем отчете, получена из открытых источников либо предоставлена упомянутыми в отчете компаниями. Дополнительная информация предоставляется по запросу. Этот документ или любая его часть не может распространяться без письменного разрешения ИНФОМАЙН либо тиражироваться любыми способами.

Copyright © ООО «ИНФОМАЙН»

Содержание

Аннотация	7
Краткая характеристика текущей инвестиционной активности российских металлургических предприятий	8
ОАО «Северсталь», Череповецкий МК	15
<i>Коксохимическое производство</i>	19
<i>Агломерационное производство</i>	20
<i>Доменный цех</i>	21
<i>Сталеплавильное производство</i>	23
<i>Прокатное производство</i>	25
ОАО «НЛМК»	34
<i>Коксохимическое производство</i>	39
<i>Агломерационное производство</i>	39
<i>Доменное производство</i>	40
<i>Сталеплавильное производство</i>	40
<i>Огнеупорное производство</i>	41
ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат»	46
<i>Коксохимическое производство</i>	53
<i>Агломерационное производство</i>	54
<i>Доменное производство</i>	55
<i>Сталеплавильное производство</i>	56
<i>Прокатное производство</i>	57
<i>Энергетические объекты</i>	59
ОАО «Челябинский металлургический комбинат»	62
<i>Сталеплавильное производство</i>	69
<i>Прокатное производство</i>	71
<i>Природоохранные проекты</i>	73
УК «Металлоинвест»	75
ОАО «Оскольский электрометаллургический комбинат»	78
<i>Производство окатышей</i>	80
<i>Электросталеплавильный комплекс</i>	80
<i>Прокатное производство</i>	82
<i>Энергетическое производство</i>	83
ОАО «Уральская сталь»	85
<i>Коксохимическое производство</i>	87
<i>Агломерационное производство</i>	88

<i>Доменное производство</i>	88
<i>Сталеплавильное производство</i>	89
<i>Прокатное производство</i>	90
ОАО «ЕВРАЗ Холдинг»	93
ОАО «Нижнетагильский металлургический комбинат»	97
<i>Доменное производство</i>	102
<i>Сталеплавильное производство</i>	103
<i>Энергосбережение и экология</i>	107
ОАО «Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат»	109
<i>Коксохимическое производство</i>	112
<i>Аглоизвестковое производство</i>	112
<i>Доменное производство</i>	113
<i>Сталеплавильное производство</i>	114
<i>Прокатное производство</i>	115
Краткие выводы	128
Приложение ПРИКАЗ Минпромторга РФ от 18.03.2009 N 150 "Об утверждении стратегии развития металлургической промышленности России на период до 2020 года"	132

Список таблиц

- Таблица 1. Основные финпоказатели крупнейших меткомпаний РФ в 2011-2012 гг., \$ млрд
- Таблица 2. Объемы инвестиций крупнейших меткомпаний РФ в 2011-2013 гг., \$ млрд
- Таблица 3. Основные реализованные проекты в черной металлургии России в 2007-2013 гг.
- Таблица 4. Основные реализуемые проекты в металлургии РФ
- Таблица 5. Основные перспективные проекты в черной металлургии РФ
- Таблица 6. Капитальные вложения ОАО «Северсталь» в 2010-2012 гг. и план на 2013 г., \$ млн
- Таблица 7. Выпуск основных видов продукции Череповецкий МК в 2010-2013 гг., тыс. т
- Таблица 8. Основные инвестиционные проекты Череповецкий МК 2007-2014 гг., млн \$
- Таблица 9. Инвестиции в развитие производства группы НЛМК по сегментам в 2007-2012 гг., млн \$
- Таблица 10. Отчет о прибылях и убытках ОАО «НЛМК» в 2010-2012 гг., млн руб.
- Таблица 11. Выпуск основных видов продукции ОАО «НЛМК» в 2010-2013 гг., тыс. т
- Таблица 12. Производство основных видов продукции Группы ММК в 2009-2013 гг., тыс. т
- Таблица 13. Основные финансовые результаты Группы ММК в 2007-2012 гг., \$ млн
- Таблица 14. Основные приоритетные инвестиционные проекты ОАО «ММК», реализуемые до 2015 г.
- Таблица 15. Выпуск основных видов продукции ОАО «ЧМК» в 2010-2013 гг., тыс. т
- Таблица 16. Отчет о прибылях и убытках ОАО «ЧМК» в 2009-2013 гг., млн руб.
- Таблица 17. Долгосрочные и краткосрочные обязательства ОАО «ЧМК» в 2010-2013 гг.
- Таблица 18: Основные введенные производственные объекты ОАО «ЧМК» в 2010-2013 гг.
- Таблица 19. Запланированные объекты ОАО «ЧМК» в ближне- и долгосрочной перспективе
- Таблица 20. Капитальные затраты ОАО «ХК «Металлинвест» в 2011-2012 гг., \$ тыс.
- Таблица 21. Выпуск основных видов продукции ОАО «ОЭМК» в 2009-2013 гг., тыс. т
- Таблица 22. Основные объекты капитальных вложений ОАО «ОЭМК» в 2009-2014 гг.

- Таблица 23. Финансирование программных мероприятий по Старооскольскому городскому округу на 2012-2016 годы, млн руб.
- Таблица 24. Выпуск основных видов продукции ОАО «Уральская сталь» в 2009-2013 гг., тыс. т
- Таблица 25: Отчет о прибылях и убытках ОАО «Уральская Сталь» в 2009-2012 гг., млн руб.
- Таблица 26. Основные реализованные проекты ОАО «Уральская сталь» в 2007-2013 гг.
- Таблица 27. Объемы капитальных вложений Евраз-Холдинг в 2009-2013 гг., \$ млн
- Таблица 28. Ключевые инвестиционные проекты ЕВРАЗ
- Таблица 29. Производство продукции ОАО «ЕВРАЗ НТМК» в 2011-2012 гг. и план на 2013 г.
- Таблица 30. Итоги финансово-хозяйственной деятельности «ЕВРАЗ НТМК» в 2011-2013 гг.
- Таблица 31. Объем капитальных вложений и затрат на ремонты в ОАО «НТМК» в 2009-2013 гг., млн руб
- Таблица 32. Основные реализованные проекты ОАО «НТМК» в 2009-2012 гг.
- Таблица 33. Направления и объемы капитальных вложений ОАО «НТМК» в 2012-2013 гг.
- Таблица 34. План природоохранных мероприятий ОАО «НТМК» на 2013 г.
- Таблица 35. Производственные показатели ОАО «ОЗСМК» в 2011-2012 гг., тыс. т, %
- Таблица 36. Основные показатели производственно-экономической деятельности ОАО «ОЗСМК» в 2010-2012 гг.
- Таблица 37. Общий объем инвестиций ОАО «ЗСМК» в 2010-2013 гг., млн руб.
- Таблица 38. Объемы и направления капитальных вложений в Объединенный ЗСМК в 2012-2013 г., млн руб
- Таблица 39. План проектов капитальных вложений ОАО «ЗСМК» на 2013 г., тыс. руб
- Таблица 40. План природоохранных мероприятий ОАО «ЗСМК» в 2013-2017 гг.

Список рисунков

- Рисунок 1. Динамика инвестиций металлургических компаний РФ в 2000-2015 гг., млрд руб.
- Рисунок 2. Затраты Группы «НЛМК» на охрану окружающей среды в 2002-2012 гг., \$ млн
- Рисунок 3. Выплавка стали в ОАО «ММК» в 2000-2012 гг., доля комбината в общем производстве данного вида продукции в России
- Рисунок 4. Динамика производственных показателей ОАО «ЕВРАЗ НТМК» в 2011-2013 гг.

Аннотация

Данное исследование посвящено обзору планов по модернизации и реконструкции крупнейших предприятий черной металлургии России в 2013-2018 гг.

Отчет содержит 141 страницу, в том числе 4 рисунка и 40 таблиц.

Методологически работа выполнялась в виде «кабинетного» исследования.

Были проанализированы различные открытые источники информации – годовые отчеты предприятий и компаний, новостные порталы, СМИ и другие Интернет-источники. Сделаны обзор и анализ планов по модернизации и реконструкции предприятий в 2013-2018 гг., при этом решалась задача выделения планов развития отдельных переделов меткомбинатов.

Следует отметить, что ряд предприятий в отчетности за последние годы не приводит планов дальнейшего развития по переделам, поэтому производилась косвенная оценка этих планов, основанная на планах развития территориальных образований, на которых расположены эти предприятия, большинство из которых являются градообразующими. Также большинство из рассматриваемых предприятий входит в состав вертикально-интегрированных холдингов, которые в настоящее время предоставляют свою отчетность в целом по группе, без выделения отдельных предприятий.

В Приложении приведен перечень Основных инвестиционных проектов предприятий металлургической промышленности Стратегии развития металлургической промышленности России на период до 2020 года.

Краткая характеристика текущей инвестиционной активности российских металлургических предприятий

В последние годы крупнейшие металлургические предприятия России реализовали ряд проектов, направленных на существенное увеличение мощностей по стали и прокату, а также на реструктуризацию производства, с выводом устаревших мощностей (мартены) и строительством современных сталеплавильных и прокатных мощностей, в т. ч. мини-заводов в Балаково, Калуге и др.. Эти проекты были начаты в начале-середине 2000-х годов, частично приостановлены во время мирового кризиса 2008-2009 гг. и успешно завершены в 2012-2013 гг.

Существенное ухудшение производственных и финансовых результатов за 2012 г. в российской черной металлургии сопровождалось и снижением капинвестиций, объем которых упал на треть.

В 2012 г. суммарная выручка 6 крупнейших российских меткомпаний снизилась всего на 8% (до \$70 млрд), однако показатель EBITDA упал на 31% (до \$11,2 млрд), средняя маржа по EBITDA упала с 22% до 16,7%. Общая прибыль указанных компаний сократилась в 15 раз – с \$ 5,85 млрд. в 2011-м г. до всего \$ 370 млн. Правда, большая часть убытков пришлась на «Мечел», который показал худшие в истории финрезультаты.

**Таблица 1. Основные финпоказатели крупнейших
меткомпаний РФ в 2011-2012 гг., \$ млрд**

Компания	Выручка, \$ млрд		ЕБИТДА, \$ млрд	
	2012	2011	2012	2011
Evraz				
«Северсталь»				
Новолипецкий МК				
«Мечел»				
Магнитогорский МК				
«Металлоинвест»				

Источник: данные компаний

Что касается капинвестиций (capex – capital expenditures), то их суммарный объем по 6 крупнейшим меткомпаниям в 2012 г. сократился почти на 33% (или \$2 млрд.) – до \$6,3 млрд. В 2013 г. CAPEX ожидаются на рекордно низком уровне за последние 6 лет уровне – менее \$ 5 млрд.

∴

Таблица 2. Объемы инвестиций крупнейших меткомпаний РФ в 2011-2013 гг., \$ млрд

Компания	2013 (прогноз)	2012	2011
«Северсталь»			
Новолипецкий МК			
EvrAZ			
«Мечел»			
Магнитогорский МК			
«Металлоинвест»			

Источник: данные компаний

В настоящее время в России интенсивно идет строительство новых мини-заводов (порядка 10 проектов новых мини-заводов с общей производственной мощностью 5 млн т сортового проката в год), большинство из которых ориентированы на выпуск проката для стройотрасли. Вывод даже 3-4 млн т дополнительных объемов сортового проката на российский рынок спровоцирует ужесточение конкуренции.

В 2013 г. введены заводы «Северстали» и НЛМК общей мощностью 2,55 млн т, которые уже в 2014 г. должны выйти на проектную мощность, кроме этого близок к завершению завод Евраз под Ростовом-на-Дону.

Вложения этих компаний в создание дополнительных мощностей по производству строительного проката в целом составили не менее \$2 миллиардов. Но рынок не оправдал возложенных ожиданий, не радуя спросом даже в пик строительного сезона и ввязывая новые заводы в борьбу за долю на рынке. Российские стальные концерны, почти синхронно вводя новые мощности по производству сортового проката в этом году, рассчитывают заместить украинский импорт на рынке РФ и просят правительство им в этом помочь, введя антидемпинговые пошлины.

В то же время, по оценке НП «Русская Сталь», до 2017 г. прогнозируется положительная динамика металлопотребления в отраслях массового спроса, при этом наибольший темп роста потребления ожидается в производстве бытовой техники. Строительная отрасль - основной потребитель проката – несколько увеличит темпы роста

В перспективе до 2017 г. ожидается рост производства стали и проката на 16% (в среднем на 3,1% в год) по отношению к 2012 г. Основным драйвером роста будет внутреннее потребление, которое вырастет на 18%, а также экспорт готового проката (+8%). Также росту производства стали в РФ будет способствовать замещение импорта, который упадет на 5% (с 7,2 до 6,8 млн т).

За последние 12 лет российская черная металлургия осуществила кардинальную реструктуризацию производства и повышение эффективности. Это позволило избежать кризиса в отрасли. Инвестиции в модернизацию черной металлургии в 2000-2008 гг. увеличились в 8,7 раз – с 23 до 199 млрд руб. (рис. 1). Значительные средства направлены в экологию, энергосбережение, транспортную инфраструктуру. Сегодня износ оборудования в отрасли, по данным НП «Русская Сталь», не превышает 43%, аналогичный показатель у Thyssen Krupp составляет 58%, у Nippon Steel – 78%. Продолжение инвестиционных программ компаний черной металлургии будет зависеть от конъюнктуры рынка и уровня гос. поддержки отрасли.

Рисунок 1. Динамика инвестиций металлургических компаний РФ в 2000-2015 гг., млрд руб.

Источник: НП «Русская Сталь»

По мнению экспертов НП «Русская сталь» реализуемые в настоящее время проекты имеют большую направленность к качественному (инновационному) развитию, в то время как проекты докризисного периода имели в значительной мере цели по увеличению объемов производства. **Темпы наращивания производственных мощностей по стали снижаются.** Основным стратегическим направлением для компаний станет **увеличение глубины переработки металла, повышение доли продукции с высокой добавленной стоимостью, повышение качества, снижение издержек за счет внедрения современных технологий низкочатратного производства и эффективного использования сырья.** Также большое внимание уделяется **повышению степени самообеспеченности сырьем и заготовкой.**

Крупные инвестпроекты находятся в стадии завершения, и в дальнейшем ожидается снижение инвестиционной деятельности, за исключением проектов эффективности, экологии, качества. Причины:

- снижение рентабельности;
 - неопределенность темпов роста цен и тарифов естественных монополий;
 - возможность остановки или сокращения финансирования федеральных инвестпрограмм;
 - низкая инвестиционная привлекательность потребляющих отраслей (условия кредитования, излишнее администрирование, налоги)
- Наблюдается рост численности малых инвестпроектов (мини-заводов), рассчитанных на переработку местных ресурсов лома и нацеленных на локальных потребителей.

Таблица 3. Основные реализованные проекты в черной металлургии России в 2007-2013 гг.

Источник: НП «Русская Сталь»

Таблица 4. Основные реализуемые проекты в металлургии РФ

Источник: НП «Русская Сталь»

Таблица 5. Основные перспективные проекты в черной металлургии РФ

Источник: НП «Русская Сталь»

Таким образом, крупнейшие российские предприятия в основном завершили расширение производства и в ближайшей перспективе не планируют значительных вложений, за исключением природоохранных объектов и проектов, направленных на выпуск продукции с высокой добавленной стоимостью.

В настоящее время абсолютное большинство крупнейших металлургических компаний России направили свои усилия на расширение и модернизацию железорудных и угледобывающих мощностей. Наступила фаза вложений, направленных на расширение сырьевой базы, стоит отметить, что данные инвестиции не являются предметом настоящего исследования и могут быть рассмотрены в отдельной работе.

В заключение хотелось бы отметить, что в последние годы крупные меткомпании предпочитают не озвучивать долгосрочные планы развития, предпочитая освещать работы, предстоящие в ближайшие год-полтора. По мнению экспертов «Инфолайн», это может быть связано с нежеланием «терять лицо» в случае наступления новых кризисов и связанного с этим отказа от озвученных проектов. До кризиса в 2008-2009 гг. компании охотно делились грандиозными планами развития, впоследствии многие объявили о приостановке или отказе от части инвестиций, что негативно повлияло на имидж компаний.

ОАО «Северсталь», Череповецкий МК

Череповецкий металлургический комбинат «Северсталь» – головное предприятие многопрофильного вертикально интегрированного холдинга Группа компаний «Северсталь» и его металлургического дивизиона. В Группу компаний «Северсталь» (по состоянию на 2013 г.) входят 3 производственных сегмента: «Северсталь-Российская сталь», «Северсталь-Ресурс», «Северсталь Интернэшнл». ОАО «Череповецкий МК» входит в состав подразделения «Северсталь-Российская сталь».

Группа компаний «Северсталь» является одной из крупнейших металлургических компаний мира, ее активы расположены не только в России, но и в США и странах Европы.

«Северсталь» – одна из немногих международных металлургических компаний, обладающих значительными запасами обоих видов сырья (Уголь и ЖРС). Компания также располагает собственными пунктами сбора металлолома. Вертикальная интеграция помогает «Северстали» сокращать издержки, снижает зависимость от колебаний цен на сырье, а также обеспечивает высокую надежность системы снабжения. Она также обеспечивает дополнительную рыночную гибкость, помогая «Северстали» быстро реагировать на возникающие возможности, а также адаптироваться к падениям спроса и экономическим спадам.

В своем стратегическом развитии «Северсталь» идет по пути дальнейшего выхода на зрелые и растущие рынки, а также рынки с высокой концентрацией стальных производителей – такие, например, как Россия и США. Продукция с высокой добавленной стоимостью, составляющая примерно 44% от металлургического продуктового портфеля компании в России и США, поставляется автомобильным, промышленным и машиностроительным предприятиям, а также предприятиям строительной и трубопрокатной отраслей.

Основные производственные мощности «Северстали» в России находятся вблизи крупных потребителей стали в центре европейской части России и портов в окрестностях Санкт-Петербурга. В США предприятия «Северстали» расположены в стратегической близости от основных рынков сбыта.

Вертикальная интеграция является одним из ключевых факторов, обеспечивающих конкурентоспособную себестоимость производства. Компания приобретает электричество и природный газ по сравнительно низким по отношению к мировым ценам. Вдобавок к этому компания производит растущий объем электроэнергии своими силами. Как один из крупнейших производителей стали в России компания также получает положительный экономический эффект от масштабов своей деятельности. Для поддержания конкурентоспособной себестоимости производства, «Северсталь» **точечно инвестирует в производство** и осуществляет меры для повышения своей операционной эффективности. Как следствие, на сегодняшний день

«Северсталь» располагает одними из самых современных и рентабельных металлургических производств в мире.

«Северсталь» активно работает над разработкой и продвижением новых для отрасли продуктов – успешно развиваются продажи высококачественного автомобильного оцинкованного листа, штрипсов по API 5L, термоупрочненной арматуры класса А400-А500, новых видов листа с полимерным покрытием, труб конструкционного назначения (трубный стан 21-89). Важным стратегическим направлением развития «Северсталь» считает усиление своего присутствия в качестве производителя металлопроката строительного назначения.

Крупнейшим инвестиционным проектом Группы «Северсталь», реализация которого завершена в 2013 г., стало строительство сортового завода в Балаково (Саратовская обл.).

2011 г. в финансовом плане был более успешным для ОАО «Северсталь», чем предыдущие кризисные годы: выручка Группы достигла \$15,81 млрд, EBITDA – \$3,58 млрд. В 2012 г. выручка компании снизилась до \$14,1 млрд, EBITDA – до \$2,12 млрд. при этом компании удалось добиться рентабельности по EBITDA в 15,0% благодаря постоянному вниманию к эффективности и контролю над издержками.

«Северсталь» в последние годы инвестировала значительные средства в поддержание и развитие производства (табл. 6). Так, в 2011 г. капитальные вложения по Группе составили \$2,1 млрд, что сопоставимо с докризисными инвестициями 2008 г., которые достигали \$2,15 млрд.

Таблица 6. Капитальные вложения ОАО «Северсталь» в 2010-2012 гг. и план на 2013 г., \$ млн

Сегмент	2010	2011	2012	2013 план
«Северсталь Российская Сталь»				
«Северсталь-Ресурс»				
«Северсталь Интернэшнл»*				
«Золото» (деятельность прекращена)				
«Луккини» (деятельность прекращена)				
Итого				

* данные за 2010 г. с учетом прекращенной деятельности

Источник: данные предприятия

В 2012 г. общие инвестиции группы значительно снизились – до \$1,45 млрд, однако это произошло за счет сокращения вложений в «Северсталь Интернэшнл» и прекращения деятельности подразделений «Луккини» и «Золото», в то время как инвестиции в «Северсталь Российская сталь» выросли на \$30 млн. В то же время следует отметить, что этот показатель был ниже первоначального плана. Объем капитальных вложений был скорректирован в течение года на фоне ухудшения состояния рынка.

Совокупные капитальные вложения в дивизион «Северсталь Российская сталь» в 2011 г. достигли \$712,3 млн (22936 млн руб.). При этом инвестиции в