

证券研究报告

中泰宏观首席分析师 陈兴 博士

执业证书编号：S0740521020001

研究助理 刘雅丽



欢迎关注：
陈兴宏观研究

襄

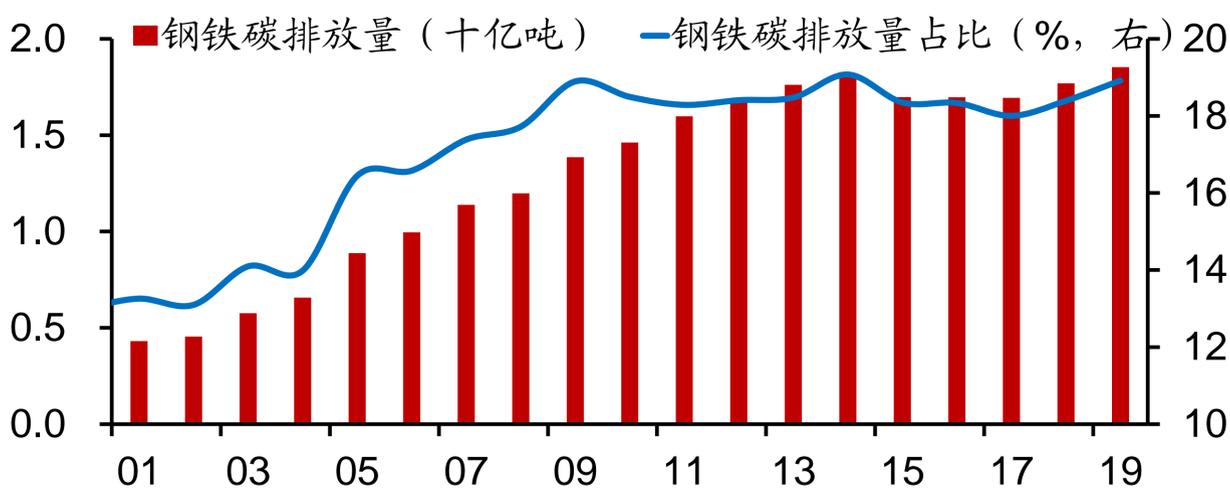
襄

【产业发展系列】钢铁工业碳达峰延缓

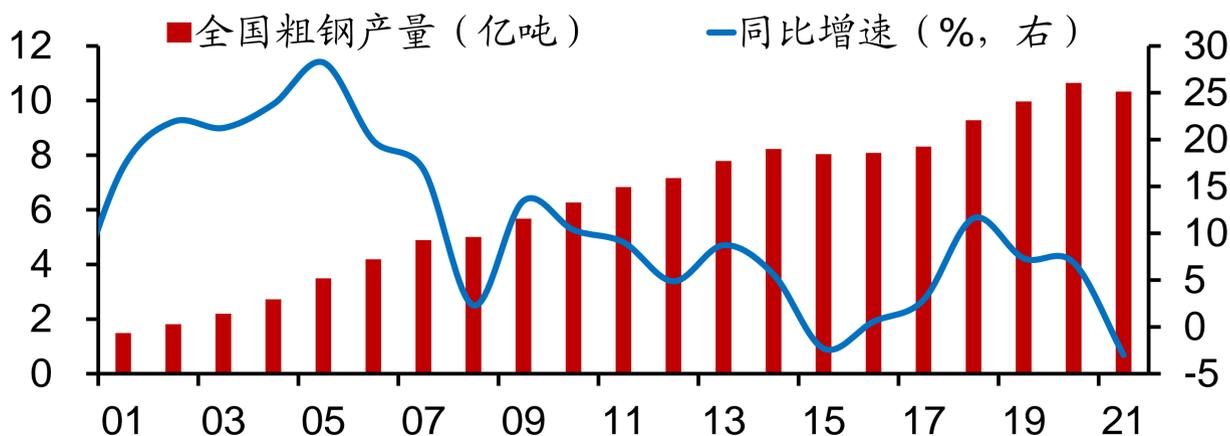
核心观点

近日工信部、发改委和生态环境部联合发布《促进钢铁工业高质量发展的指导意见》，明确了包括严禁新增钢铁产能、推进企业兼并重组、深入推进绿色低碳等12项主要任务。值得注意的是，相比于20年12月的征求意见稿，本次正式文件对钢铁工业碳达峰的目标要求有所松动。一方面，钢铁工业的碳达峰时间延后，文件将“力争2025年率先实现碳排放达峰”改为“确保2030年前碳达峰”。另一方面，文件将“能源消耗总量和强度均降低5%以上”改为“吨钢综合能耗降低2%以上”。此外，文件还删减了先前明确的部分量化目标，比如“先进水平焦炉产能占比达到70%以上，先进炼铁、炼钢产能占比均达到80%以上”，产业集聚方面的“力争前5位钢铁企业产业集中度达到40%，前10位钢铁企业产业集中度达到60%”也改为了“钢铁产业集中度大幅提高”。钢铁工业碳排放占全国的比重接近1/5，在去年的“运动式”减碳下，去年全国粗钢产量同比增速创2000年以来新低。此次钢铁工业碳达峰目标的缓和体现了“双碳”工作推进更加“有序”、“稳妥”。

钢铁工业碳排放情况



全国粗钢产量及同比增速



数据来源：Wind，中泰证券研究所

风险提示：经济下行，政策变动

欢迎联系：陈兴 刘雅丽
chenxing@r.qizq.com.cn

欢迎关注：
陈兴宏观研究



重要声明

- 中泰证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证券监督管理委员会许可的证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。
- 本报告基于本公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响。但本公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，可能会随时调整。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。本报告所载的资料、工具、意见、信息及推测只提供给客户作参考之用，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。
- 市场有风险，投资需谨慎。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。
- 投资者应注意，在法律允许的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。本公司及其本公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布之前已经使用或了解其中的信息。
- 本报告版权归“中泰证券股份有限公司”所有。未经事先本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“中泰证券研究所”，且不得对本报告进行有悖原意的删节或修改。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_37202

