



ИнфоМайн 

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

**Обзор, оценка и анализ
капитальных инвестиций
крупных металлургических
предприятий России
в 2008-2011 гг.**

Демонстрационная версия

*Москва
ноябрь, 2012*

Содержание

Аннотация	6
ОАО «Северсталь», Череповецкий МК	7
ОАО «НЛМК»	12
ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат».....	18
ОАО «Челябинский металлургический комбинат».....	22
ОАО «Оскольский электрометаллургический комбинат».....	28
ОАО «Уральская сталь»	33
«ЕВРАЗ Холдинг»	38
ОАО «Нижнетагильский металлургический комбинат»	40
ОАО «Объединенный Западно-Сибирский металлургический комбинат»....	44
Краткие выводы и обобщения по исследованию.....	51

Список таблиц

- Таблица 1: Выпуск основных видов продукции Череповецкий МК в России в 2008-2011 гг., тыс. т
- Таблица 2: Капитальные вложения ОАО «Северсталь» по сегментам в 2008-2011 гг., млн \$
- Таблица 3: Капитальные расходы ОАО «Северсталь» по сегментам в 2008-2011 гг., млн руб.
- Таблица 4: Основные инвестиционные проекты Череповецкий МК в 2008-2011 гг., млн \$.
- Таблица 5: Капитальные ремонты оборудования, проводимые на Череповецком МК в 2008-2011 гг., млн руб.
- Таблица 6: Затраты на капитальные и текущие ремонты и инвестиции на развитие производства ОАО «Северсталь» в 2008-2011 гг., млн руб.
- Таблица 7: Инвестиции в развитие производства группы НЛМК по сегментам в 2007-2011 гг., млн \$
- Таблица 8: Капитальные затраты на капитальные и текущие ремонты и инвестиции на развитие производства ОАО «НЛМК» в 2008-2011 гг., млн руб.
- Таблица 9: Инвестиции в поддержание и развитие производства в ОАО «ММК» в 2008-2011 гг., млн руб.
- Таблица 10: Динамика и направления капитальных вложений ОАО «ЧМК» в 2007-2011 гг., млн руб
- Таблица 11: Основные введенные производственные объекты на ОАО «ЧМК» в 2007-2011 гг.
- Таблица 12: Динамика объемов незавершенных капитальных вложений на ЧМК в 2007-2011 гг., млн руб
- Таблица 13: Динамика и направления капитальных вложений ОАО «ОЭМК» в 2007-2011 гг., млн руб
- Таблица 14: Основные объекты капитальных вложений ОАО «ОЭМК» в 2009-2011 гг.
- Таблица 15: Динамика объемов и направления незавершенных капитальных вложений на ОЭМК в 2008-2011 гг., млн руб
- Таблица 16: Расходы на ремонтные работы ОЭМК и приобретение запасных частей в 2011 г., млн руб
- Таблица 17: Объем инвестиций ОАО «Уральская сталь» в 2007-2011 гг., млн руб
- Таблица 18: Основные реализованные проекты ОАО «Уральская сталь» в 2007-2012 гг.
- Таблица 19: Объемы незавершенного строительства ОАО «Уральская сталь» в 2008-2011 гг., млн руб
- Таблица 20: Капитальные затраты и расходы на ремонт и техническое обслуживание ОАО «ХК «Металлинвест» в 2008-2011 гг., млн руб

- Таблица 21: Объемы капитальных вложений Евраз-Холдинг в 2007-2011 гг., млн долл
- Таблица 22: Объем капитальных вложений и затрат на ремонты на ОАО «НТМК» в 2007-2011 гг., млн руб
- Таблица 23: Основные реализованные проекты ОАО «НТМК» в 2007-2012 гг.
- Таблица 24: Направления и объемы капитальных вложений ОАО «НТМК» в 2012 г.
- Таблица 25: Динамика объемов и направления незавершенных капитальных вложений на НТМК в 2009-2011 гг., млн руб
- Таблица 26: Объем инвестиций ОАО «ЗСМК» в 2007-2011 гг., млн руб
- Таблица 27: Стоимость машин и оборудования ОАО «ЗСМК» в 2007-2011 гг., млн руб
- Таблица 28: Расходы на ремонтные работы ЗСМК и приобретение запасных частей в 2011 г., млн руб
- Таблица 29: Объемы незавершенного строительства ЗСМК и НКМК в 2007-2011 гг., млн руб
- Таблица 30: Объемы и направления капитальных вложений в Объединенный ЗСМК в 2012 г., млн руб
- Таблица 31: Уровень капитальных вложений крупных предприятий черной металлургии России в 2008-2011 гг., млн руб
- Таблица 32: Основные реализованные проекты крупных предприятий черной металлургии России в 2008-2011 гг.
- Таблица 33: Крупные реализуемые проекты предприятий черной металлургии России в 2008-2011 гг.

Список рисунков

- Рисунок 1. Выплавка стали в ОАО «ММК» в 2000-2011 гг. (млн т), доля комбината в общем производстве данного вида продукции в России (%)
- Рисунок 2: Динамика ввода новых мощностей на ОАО «ЧМК» в 2007-2011 гг., млн руб
- Рисунок 3: Объем услуг дочерних предприятий ОЭМК в 2007-2011 гг., осуществляющих ремонтную деятельность, млн руб
- Рисунок 4: Динамика инвестиций в модернизацию предприятий черной металлургии России в 2000-2011 гг., млрд долл
- Рисунок 5: Уровень удельных капитальных вложений крупных предприятий черной металлургии России, тыс. руб на 1 т стали (усредненный показатель за 2008-2011 гг.)

Аннотация

Данное исследование посвящено обзору инвестиционной деятельности крупнейших предприятий черной металлургии России в 2008-2011 гг.

Отчет содержит 54 страницы, в том числе 5 рисунков и 33 таблицы.

Методологически работа выполнялась в виде «кабинетного» исследования.

Были проанализированы различные открытые источники информации – годовые и квартальные отчеты предприятий и компаний, бухгалтерская отчетность и пояснения к ней за рассматриваемый период. Сделаны обзор и анализ капитальных вложений предприятий в 2008-2011 г., при этом решалась задача выделения инвестиций в развитие производства и его поддержание.

Следует отметить, что ряд предприятий в своей отчетности не осуществляет выделение в отдельную позицию инвестиций в поддержание производства, поэтому производилась косвенная оценка этих затрат. Также большинство из рассматриваемых предприятий входит в состав вертикально-интегрированных холдингов, которые в настоящее время предоставляют свою отчетность в целом по группе, без выделения данных отдельных предприятий.

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 2012 г.) входят 3 производственных сегмента: «Северсталь-Российская сталь», «Северсталь-Ресурс», «Северсталь Интернэшнл». ОАО «Череповецкий МК» входит в состав «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.

На Череповецком металлургическом комбинате осуществляется выпуск продукции широкого сортамента: от рядовых углеродистых сталей до сталей специального назначения, горячекатаного и холоднокатаного листа, сортового проката, гнутых профилей и труб.

«Северсталь» концентрируется на производстве продуктов с высокой добавленной стоимостью для автомобильной, строительной, аграрной, трубной и машиностроительной промышленности.

«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.

Череповецкий металлургический комбинат занимает второе место по объемам производства черных металлов в стране, уступая только ММК.

Доля комбината в общероссийской выплавке стали в последние годы составляла 16,4-16,6%, в 2011 г. – 16,5%. В 2011 г. предприятие произвело 11,3 млн т стали (табл. 1).

Таблица 1: Выпуск основных видов продукции Череповецкий МК в России в 2008-2011 гг., тыс. т

Продукт	2008	2009	2010	2011
Чугун				
Сталь				
Прокат готовый				
Прокат сортовой				
Прокат листовой				

Источник: данные Росстат

Северсталь инвестирует значительные средства в поддержание и развитие производства (табл.2). Так, в 2011 г. капитальные вложения по Группе составили XX млрд \$.

Таблица 2: Капитальные вложения ОАО «Северсталь» по сегментам в 2008-2011 гг., млн \$

Сегмент	2008	2009	2010	2011
«Северсталь-Российская сталь»				
«Северсталь-Ресурс» + «Золото»				
Луккини				
«Северсталь-Северная Америка»				
Итого:				

Примечание: «Золото» и «Луккини» прекратили деятельность

Источник: данные предприятия

Таблица 3: Капитальные расходы ОАО «Северсталь» по сегментам в 2008-2011 гг., млн руб.

Сегмент	2008	2009	2010	2011
«Северсталь-Российская сталь»				
«Северсталь-Ресурс» + «Золото»				
Луккини				
«Северсталь-Северная Америка»				
Итого:				

Источник: данные предприятия

Совокупные капитальные вложения в дивизион «Северсталь Российская сталь» в 2011 г. достигли XX млн \$ (XX млн руб.). При этом инвестиции в строительство завода по производству сортового проката в Балаково равнялись XX млн \$ (XX млн руб. – 22% от капитальных затрат по сегменту). По оценке, на долю головного предприятия сегмента «Российская сталь» – Череповецкого МК приходится около 70% капитальных вложений.

На ЧерМК реализуется несколько инвестиционных проектов (табл. 4).

**Таблица 4: Основные инвестиционные проекты Череповецкий МК
в 2008-2011 гг., млн \$.**

Проект	период реализации	сумма инвестиций
Установка заливочных кранов №8, 10 в сталеплавильном производстве	2007-2009	
Реконструкция воздухонагревателя №3 ДП-5	2009-2010	
Реконструкция турбогенератора №6 в ТЭЦ-ПВС, 2009	2009	
Реконструкция главной понизительной подстанции 1 в ЦЭС, 2007-2009	2007-2009	
Реконструкция агрегата непрерывного горячего цинкования,	2007-2009	
Реконструкция объединенной газоочистки шахтной печи №2 и установки печь-ковш №2	2008-2009	
Трубосварочный стан в ТПЗ «Шексна»	2008-2010	
Расширение линии нанесения полимерного покрытия №2,	2007-2011	
Расширение обработки металлолома на действующем предприятии	2007-2011	
Реконструкция цеха переработки побочных продуктов №2	2007-2013	
Реконструкция коксовой батареи №7 с установкой сухого тушения кокса	2007-2013	
Реконструкция второй группы моталок под полосу марки X-100 в толщинах до 25 мм	2007-2012	
Модернизация линии резки штрипса (с контрольной зоной), 2007-2010	2007-2010	
Замена турбогенератора №4 с организацией отбора пара при 20 атм.	2008-2011	
Реконструкция главной понизительной подстанции №1 в цехе электроснабжения	2007-2011	
Реконструкция главного корпуса паротурбинной установки	2009-2013	
Реконструкция газоочистительной установки парового котла №9		
Реконструкция воздухонагревателя №4 ДП-5	2009-2012	
Строительство воздухоразделительной установки №12. Внешняя инфраструктура	2010-2013	

Источник: данные предприятия.

Кроме реализации проектов по реконструкции и модернизации производства ОАО «Северсталь» регулярно проводит капитальные ремонты оборудования. Отметим, что зачастую на МК капитальные ремонты и

реконструкции проводятся вместе (например, кап. ремонт и реконструкция МНЛЗ в 2008 г., ремонт агломашин в 2011 г.). Наиболее значимые и капиталоемкие ремонты Череповецкого МК представлены в табл.5.

Таблица 5: Капитальные ремонты оборудования, проводимые на Череповецком МК в 2008-2011 гг., млн руб.

Наименование мероприятия	млн руб.
2008	
Капитальный ремонт основных объектов слябовой линии в ЭПЦ (шахтной печи №1, установки печь-ковш №2 и сортовой МНЛЗ). Длительность – 20 дней.	
Капитальный ремонт конвертера №2 (замена футеровки конвертера и ремонт корпуса). Длительность – 13 дней.	
Капитальный ремонт и <i>реконструкция</i> МНЛЗ в электросталеплавильном цехе. Цель – увеличение производительности до 1,1 млн т в год.	
Капитальный ремонт и реконструкция 5-клетьевого стана в ПХЛ.	
2009	
Капитальный ремонт стана 150 и нагревательной печи. Цель – восстановить плановые параметры агрегата и достичь экономического эффекта	
Капитальный ремонт прессовых ножниц в копровом цехе. Длительность – 20 дней.	
2010	
Проведен кап. ремонт ДП-5 (ремонт системы охлаждения печи, металлоконструкций блока воздухонагревателей и безконусного загрузочного устройства с заменой распределительного лотка).. Длительность ремонта 3 дня.	
Капитальный ремонт ДП-2 (1разряд). Доменная печь была восстановлена в с проектно варианте с годовой производительностью 1,1 млн.т чугуна/год». Длительность ремонта 2009-2010 гг.	
2011	
Капитальный ремонт камеры и котла-утилизатора установки сухого тушения кокса	
Капитальный ремонт агломерационных машин №10, 11 (замена окомкователя, горелочного устройства и др).	
2012	
Капитальный ремонт конвертера №1. Длительность – 8 суток.	
Капитальный ремонт прокатного стана 5000. Цель – повысить износостойкость и повысить межремонтный период. Длительность – 6 дней	

Источник: данные предприятия.

В отчетности ОАО «Северсталь» доступны материалы по инвестициям только в целом по Группе и частично по сегменту «Российская сталь» (табл.6).

Таблица 6: Затраты на капитальные и текущие ремонты и инвестиции на развитие производства ОАО «Северсталь» в 2008-2011 гг., млн руб.

Наименование показателя	2008	2009	2010	2011
Капитальные и текущие ремонты по группе Северсталь*				
Инвестиции на модернизацию и реконструкцию по Группе «Северсталь»**				
Кап. затраты по сегменту «Северсталь-Российская Сталь»				
Кап. затраты по Группе «Северсталь»				

*учтены по строке «ремонт и содержание объектов основных средств»

**рассчитаны как разность (кап. затарты по Группе) – (кап. ремонты)

Источник: данные предприятия.

В 2012 г. общий объем инвестиций составит около XX млн \$, включая финансирование строительства завода по производству сортового проката в Балаково и реализацию экологического проекта по установке передовой системы улавливания выбросов от конвертеров на Череповецком МК.

Кроме того, на производственной площадке ЧерМК Группа «Северсталь» планирует построить **шаропрокатный стан** стоимостью около XX млн руб. Годовая производительность стана составит 30 тыс. т мелющих шаров диаметром 20-60 мм. Шаропрокатный стан будет построен на высвободившихся площадях закрытых мартеновского и обжимного цехов. Новый стан войдет в состав сортопрокатного производства ЧерМК.

Планируется создание СП по **производству вакуумированного пека**, технических масел и нафталина. В апреле 2012 г. ОАО Северсталь и Рютгерс Групп (RÜTGERS group) завершили сделку по созданию совместного предприятия. Группе Рютгерс Групп принадлежит 51% уставного капитала СП. Общий объем инвестиций в СП составляет XX млн \$. Планируется, что «РУТГЕРС СЕВЕРТАР» начнет полностью функционировать в 2013г.