

钢铁行业跟踪及上市公司公告点评

谨慎推荐

维持评级

王国平 钢铁行业分析师 ☎: (8610) 6656 8758 ✉: wanguoping@chinastock.com.cn 执业证书编号: S0130511010004

特此鸣谢

胡皓 (8621) 2025 2665 (huhao_yi@chinastock.com.cn)

杨件 (8621) 2025 2605 (yangjian_zb@chinastock.com.cn)

对本报告的编制提供信息

目录

1、重点钢材/炉料品种日价格变动表

2、上市公司公告摘录与点评

中原特钢 (002423): 发布《关于与中国钢研科技集团有限公司签订战略合作框架协议的公告》

方大炭素 (600516): 发布《关于与安徽佳金矿业股份有限公司签订股权转让意向书的公告》——有点评

3、钢铁行业每日要闻一览

1、重点钢材/炉料品种日价格变动情况

表 1 重点钢材/炉料品种日价格变动情况

	螺纹钢	高线	热卷	冷轧卷板	中厚板	唐山方坯	国内矿	进口矿
	HRB335 20mm	6.5mm	Q235B 3.0mm	1.0mm	20mm	150*150	唐山 66%	印粉 63.5%
全国均价	4990	5094	4940	5538	4918	4480	1160-1170	188-190 美元
日涨跌幅	-3	1	1	2	-2	0	0	1
备注	5 日全国 25 个主要市场螺纹钢平均价格小幅下跌, 其中广州下跌 50 元/吨	全国 24 个重点城市线材价格总体平稳。广州和重庆略有下调, 昆明则出现 50 元/吨的反弹	全国 24 个主要市场热卷平均价格上涨, 其中郑州市市场上涨 20 元/吨, 无市场下跌	天津上涨 20 元/吨, 重庆上涨 30 元/吨, 其他城市价格不变	全国 23 个主要市场中板平均价格小幅下跌, 其中昆明下跌 20 元/吨	出厂含税价	唐山地区 66%铁精粉湿基不含税出厂价	CFR 报价

资料来源: 我的钢铁网, 中国银河证券研究部

2、重点上市公司公告摘录与点评

中原特钢 (002423): 发布《关于与中国钢研科技集团有限公司签订战略合作框架协议的公告》, 双方将合作共建高品质特殊钢中试基地、新技术工程化应用示范基地; 并以此为切入点, 探索长效合作机制。

方大炭素 (600516): 发布《关于与安徽佳金矿业股份有限公司签订股权转让意向书的公告》。

点评:

公司拟以股权收购方式受让佳金矿业 60% 股权, 目标公司在安徽省黄山市休宁县持有采矿证、探矿证, 已探明矿权内保有资源储量 286264 吨 (其中: 122b 类矿石量 118631 吨, 333 类矿石量 167633 吨), 金属量 (Au) 2653.92kg, 矿石平均品位 9.27g/t。

目前该交易的资产评估尚未完成，交易价格等事宜尚未确定，矿山建设产能、产量规划等有待后续披露；我们将进一步跟踪。

3、钢铁行业每日要闻一览

(1) 根据部分上市银行已披露的半年报测算，14 家上市银行未来 6 个月将缴存 6958 亿元准备金，占所有银行缴存额近 8 成。以 7 月的数据进行测算，所有商业银行缴款完毕，预计冻结银行体系流动性规模为 9000 亿元左右。

(2) 高盛上调铁矿石、焦煤价格预测值，将皮尔巴拉粉矿 2013 年价格预期由之前的 120 美元/吨上调 33.3%，到 160 美元/吨，2014 年上调 32%，到 125 美元/吨，但维持 2015 年 95 美元/吨的预期；高盛的观点是长期矿价是趋于回落的。另外，高盛对 2013、2014 年的焦煤价格预期上调 8.6%，但基本维持动力煤、铜和石油等价格的预期。

(3) 中国联合钢铁网 9 月 5 日分析报告观点认为，目前国内市场正值钢材消费旺季，但受钢铁生产保持高水平、钢材需求增长放缓以及国际市场疲软等因素影响，波动运行仍是近期钢材市场运行的主基调。

评级标准

银河证券行业评级体系：推荐、谨慎推荐、中性、回避

推荐：是指未来 6-12 个月，行业指数（或分析师团队所覆盖公司组成的行业指数）超越交易所指数（或市场中主要的指数）平均回报 20%及以上。该评级由分析师给出。

谨慎推荐：行业指数（或分析师团队所覆盖公司组成的行业指数）超越交易所指数（或市场中主要的指数）平均回报。该评级由分析师给出。

中性：行业指数（或分析师团队所覆盖公司组成的行业指数）与交易所指数（或市场中主要的指数）平均回报相当。该评级由分析师给出。

回避：行业指数（或分析师团队所覆盖公司组成的行业指数）低于交易所指数（或市场中主要的指数）平均回报 10%及以上。该评级由分析师给出。

银河证券公司评级体系：推荐、谨慎推荐、中性、回避

推荐：是指未来 6-12 个月，公司股价超越分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报 20%及以上。该评级由分析师给出。

谨慎推荐：是指未来 6-12 个月，公司股价超越分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报 10%-20%。该评级由分析师给出。

中性：是指未来 6-12 个月，公司股价与分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报相当。该评级由分析师给出。

回避：是指未来 6-12 个月，公司股价低于分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报 10%及以上。该评级由分析师给出。

王国平，钢铁行业证券分析师。本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，本人承诺，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰地反映本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接受任何形式的补偿。本人承诺不利用自己的身份、地位和执业过程中所掌握的信息为自己或他人谋取私利。

免责声明

本报告由中国银河证券股份有限公司（以下简称银河证券，银河证券已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）向其机构或个人客户（以下简称客户）提供，无意针对或打算违反任何地区、国家、城市或其它法律管辖区域内的法律法规。除非另有说明，所有本报告的版权属于银河证券。未经银河证券事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式发送、传播或复印本报告。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。银河证券认为本报告所载内容及观点客观公正，但不担保其内容的准确性或完整性。客户不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。本报告所载内容反映的是银河证券在最初发表本报告日期当日的判断，银河证券可发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但银河证券没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。银河证券不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

银河证券不需要采取任何行动以确保本报告涉及的内容适合于客户。银河证券建议客户如有任何疑问应当咨询证券投资顾问并独自进行投资判断。本报告并不构成投资、法律、会计或税务建议或担保任何内容适合客户，本报告不构成给予客户个人咨询建议。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的银河证券网站以外的地址或超级链接，银河证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部份，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

银河证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。银河证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

银河证券无需因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给银河证券客户的，属于机密材料，只有银河证券客户才能参考或使用，如接收人并非银河证券客户，请及时退回并删除。

银河证券有权在发送本报告前使用本报告所涉及的研究或分析内容。

所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为银河证券的商标、服务标识及标记。

银河证券版权所有并保留一切权利。

联系

中国银河证券股份有限公司 研究部

北京市西城区金融街 35 号国际企业大厦 C 座 100033

电话：010-66568888

传真：010-66568641

网址：www.chinastock.com.cn

机构请致电：

北京地区联系：010-66568849

上海地区联系：010-66568281

深圳广州地区联系：010-66568908