

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 ✉: wangguoping@chinastock.com.cn 执业证书编号: S0130511010004

特此鸣谢

胡皓 (8621) 2025 2665 (huhao_yj@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

沙钢股份 (002075): 发布 2011 年第三次临时股东大会的决议公告及其他三则公告

金洲管道 (002443): 发布《关于公司股东部分股份解除质押的公告》

中钢吉炭 (000928): 发布 2011 年第一次临时股东大会决议公告及其法律意见书

凌钢股份 (600231): 发布第四届董事会第二十七次会议决议公告——有点评

八一钢铁 (600581): 发布《关于发行公司债券获得证监会核准的公告》——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	4986	5092	4939	5540	4918	4480	1160-1170	188-190 美元
日涨跌幅	-4	-2	-1	2	0	0	0	0
备注	5 日全国 25 个主要市场螺纹钢平均价格小幅下跌, 其中南昌上涨 20 元/吨, 济南下跌 20 元/吨 全国 24 个重点城市线材价格总体平稳。上海、济南、重庆、昆明略有下调 全国 24 个主要市场热卷平均价格下跌, 其上海、成都上涨 10 元/吨, 其他城市价格不变 长沙上涨 20 元/吨, 中广州市场下跌 10 元/吨, 无市场上涨 全国 23 个主要市场中板平均价格持平 唐山地区出厂含税 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

沙钢股份 (002075): 发布如下四则公告。

公告一: 发布 2011 年第三次临时股东大会的决议公告, 审议通过了《关于修订<募集资金管理制度>的议案》、《关于修订<关联交易管理制度>的议案》、《关于控股子公司对其参股公司提供融资担保的议案》;

公告二、三、四: 发布《关于“加强上市公司治理专项活动”的自查报告和整改计划》、《关于江苏沙钢股份有限

公司 2011 年第三次临时股东大会的法律意见书》、《“加强上市公司治理专项活动”的自查事项》。

金洲管道 (002443): 发布《关于公司股东部分股份解除质押的公告》，公司股东新潮中宝股份有限公司将质押给南昌银行股份有限公司工人支行的本公司无限售条件流通股 1100 万股解除质押。

中钢吉炭 (000928): 发布 2011 年第一次临时股东大会决议公告及其法律意见书。

凌钢股份 (600231): 发布第四届董事会第二十七次会议决议公告，通过了《关于淘汰中宽冷带生产线并出售部分资产的议案》。

点评:

鉴于中宽冷带市场长期低迷，中宽冷带产品一直处于亏损状态，根据公司产品结构调整战略，公司拟淘汰中宽冷带生产线并出售部分有效资产，包括酸洗机组、轧机机组、重卷机组、退火炉、纵剪机组、拉弯矫机组、各条辅助生产线、三电系统、机旁件、修复件及地平以上各种构、建筑物等。

该条生产线帐面原值为 19819 万元(占公司最近一期经审计的总资产的 2.46%)，已计提减值准备 5356 万元，累计折旧 8590 万元，账面价值为 5874 万元(占公司最近一期经审计的净资产的 1.58%)；该条生产线 2010 年实现营业收入 24355 万元(占公司最近一期经审计的营业收入的 1.89%)，产品销售亏损 1187 万元(占公司最近一期经审计的净利润的 1.99%)。

目前交易价格尚未确定，需根据资产评估结果协商。我们认为淘汰中宽冷带生产线后，该产品带来的净利亏损得到消除，有利于整体净利润率的提高。

八一钢铁 (600581): 发布《关于发行公司债券获得证监会核准的公告》。

点评:

本次发行金额为不超过 12 亿元，为 3 年期固定利率债券。募集资金拟用于偿还公司债务、调整债务结构，剩余部分用于补充流动资金。根据公司财务数据来看，公司资本结构正常，没有显著异动。值得关注的是流动负债/总负债，达到了同期历史高位 88.7%。同时，公司偿债能力方面，流动比率和速动比率也低于行业平均水平，短期偿债能力有一定压力。

因此，我们认为此次发行债券，可以缓解短期债务压力，降低有息债务比例，补充流动资金。对公司运营构成利好因素，建议关注具体发行进展。

3、钢铁行业每日要闻一览

(1) 受夏休期及土耳其传统斋月影响，8 月份欧洲和美国废钢市场平静，价格保持平稳，因需求下降，日本废钢市场小幅下滑。随着土耳其结束斋月返回市场及欧美钢厂为 9、10 月生产补充库存，废钢需求趋增。不过，鉴于国际经济前景不明，大多买主持谨慎态度，预计短期内国际废钢市场小幅上涨。

(2) “上半年全国粗钢产量 3.50 亿吨，同比增长 9.6%，按此计算，全年粗钢产量将达到 7.06 亿吨。”中国钢铁工业协会会长朱继民日前对上半年钢铁工业的总结中，透露了钢铁行业目前产量大、利润低的尴尬。尽管工信部下达了 3122 万吨的落后产能淘汰指标，但粗钢产量却日益增加，预计最后四个月的淘汰任务较为艰巨。

(3) 9 月 5 日，来自工信部的最新消息称，8 月 30 日，工信部牵头组织，铁矿石保障协调机制工作组日前在北京召开了第一次会议。据悉，该铁矿石保障协调机制工作组成立的主要目的是具体推动我国铁矿石资源保障体系建设，以促进钢铁工业健康发展。

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