

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_yj@chinastock.com.cn)

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

曹阳 (8621) 2025 7805 (caoyang_yj@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

三钢闽光 (002110): 发布《第四届董事会第十一次会议决议公告》等 6 则公告

*ST 钛白 (002145): 发布《股票交易价格异常波动公告》等 4 则公告

首钢股份 (000959): 发布重大资产重组进展公告

八一钢铁 (600581): 发布《2011 年第二次临时股东大会决议公告》——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	4826	4967	4859	5546	4858	4260	1040-1050	184-186 美元
日涨跌幅	-11	-9	-6	-4	-8	-20	0	-1
备注	25 个主要市场螺纹钢平均价格继续下跌, 西安市场上涨 20 元/吨、太原市场下跌 50 元/吨	24 个重点城市线材趋稳, 仅 9 个城市继续走弱, 杭州则出现小幅反弹, 其它城市暂稳	24 个主要市场热卷平均价格下跌, 其中西安市场下跌 30 元/吨, 无市场上涨	24 个主要城市冷轧价格部分下跌, 乌鲁木齐、兰州、广州下跌 20 元/吨, 郑州下跌 30 元/吨, 其他地区不变	23 个主要市场中板平均价格继续下跌, 其中南昌下跌 40 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

三钢闽光 (002110): 发布如下 6 则公告。

公告一、二: 《公司章程》、《内部控制规则落实情况自查表》;

公告三: 《第四届董事会第十一次会议决议公告》, 通过《关于调整 2011 年度公司与福建省三钢(集团)有限责任公司及其下属公司日常关联交易额度的议案》、《关于调整 2011 年度公司与参股公司日常关联交易额度的议案》

《关于调整 2011 年度公司与厦门国贸集团股份有限公司日常关联交易额度的议案》、《关于调整 2011 年度公司与福建省冶金(控股)有限责任公司及其下属子公司日常关联交易额度的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》、《福建三钢闽光股份有限公司内部控制规则落实情况自查表》、《关于再次调整公司 2011 年度向各家银行申请综合授信额度的议案》;

公告四:《第四届监事会第六次会议决议公告》,通过《关于调整 2011 年度公司与福建省三钢(集团)有限责任公司及其下属公司日常关联交易额度的议案》、《关于调整 2011 年度公司与参股公司日常关联交易额度的议案》、《关于调整 2011 年度公司与厦门国贸集团股份有限公司日常关联交易额度的议案》、《关于调整 2011 年度公司与福建省冶金(控股)有限责任公司及其下属子公司日常关联交易额度的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》、《福建三钢闽光股份有限公司内部控制规则落实情况自查表》;

公告五:《独立董事关于公司调整 2011 年度日常关联交易额度的独立意见》;

公告六:《关于调整 2011 年度公司日常关联交易额度的公告》。

***ST 钛白 (002145):** 发布如下 4 则公告。

公告一:《股票交易价格异常波动公告》,未发行异常情况;

公告二:《中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查表》;

公告三:《“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划》;

公告四:《第三届董事会第四十一次(临时)会议决议公告》,通过了《中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查表》、《关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划》、《托管期(2011-2012)组织机构调整方案》。

首钢股份 (000959): 发布重大资产重组进展公告,公司股票将继续停牌。

八一钢铁 (600581): 发布《2011 年第二次临时股东大会决议公告》,审议通过了 150 吨连铸项目,并发布股东大会法律意见书。

点评:

150 吨转炉炼钢连铸车间及配套的共用辅助设施项目(一期),总投资额为人民币 148756.1 万元。项目建设期两年。建成 150 吨转炉后,原有的 40 吨小转炉面临产能淘汰的风险即得到解决,同时可以提高公司产钢能力、缓解生产系统产能不平衡的问题,对于成本控制和工艺优化也具有一定改善作用。

3、钢铁行业每日要闻一览

(1) 汇丰控股周四公布,其编制的 9 月中国制造业采购经理人指数(PMI)初值从 8 月份的 49.9 下降至 49.4,为继 8 月份意外回升后重拾跌势,并且是连续第三个月跌破 50 这一标志着扩张与收缩分水岭的水平。汇丰中国首席经济学家兼经济研究亚太区联席主管屈宏斌对此评论称,9 月外部需求仅略有放缓,官方公布的贸易数据显示出口增长仍然强劲。由于中国经济对净出口的依赖有所减弱,今年上半年净出口对 GDP 贡献率接近零,因而即便出口大幅下滑,国内需求仍足够支持 8.5-9%左右的 GDP 增速。

(2) 据外电报道,由于供给飙升,铁矿石价格或将连续四年下跌,这将是自 1982 年来首次出现该情况。全球三大矿商淡水河谷、力拓、必和必拓创纪录利润将无法持续。接受彭博新闻调查的 10 位分析师给出的平均预期为:未来四年,全球铁矿石价格或下跌 29%,由今年的 173 美元/吨降至 2015 年的 123 美元/吨。

(3) 9 月 22 日下午,新日铁的宗冈正二社长和住友金属的友野宏社长在东京都内举行记者招待会,宣布两家公司的换股比率、合并后的公司新名称和其他一些细节。合并时,1 股住友金属的股票相当于 0.7 股新日铁股

票，合并比率以两家公司 1 个月内平均股价进行计算。新公司名称为“新日铁住金”。

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
上海浦东新区富城路 99 号震旦大厦 26 楼
深圳市福田区福华一路中心商务大厦 26 层
公司网址: www.chinastock.com.cn

机构请致电:

北京地区: 傅楚雄 010-83574171 fuchuxiong@chinastock.com.cn
上海地区: 于淼 021-20257811 yumiao_jg@chinastock.com.cn
深广地区: 詹璐 0755-83453719 zhanlu@chinastock.com.cn