

# “金九银十”来临 钢铁市场向好

本报记者 周文天

中国证券报记者  
从中国钢铁工业协会获悉,今年1至7月全国钢铁产量及进口量保持增长,钢材价格有所回升,钢铁行业运行情况持续向好。

业内人士表示,“金九银十”开工旺季到来将拉动需求增长,上市公司盈利状况将得到改善。



新华社图片

至2020年7月31日,我国钢材综合价格指数为104.52%,较6月有所回升。重点钢企6月、7月利润同比增长。1月至7月中钢协重点统计钢铁企业实现销售收入2.47万亿元,同比增长3.3%;实现利润868.7亿元,同比下降28.6%,降幅持续收窄。

中钢协相关人士表示,近期国际钢铁市场有明显复苏迹象,建筑业在度过南方洪涝灾害、夏季高温期后,将迎来“金九银十”,带动建筑钢材需求增长。综合判断,我国钢铁行业有望继续保持平稳运行,实现全年生产经营计划目标。

近日,河南安阳、河北唐山、山西临汾等地相继出台限产新方案,开启新一轮限产潮。市场人士预计,短期钢价稳中偏强运行。

中钢协负责人指出,钢材需求超出预期,钢铁生产高位运行。特别是用于工业生产的钢材品种增速较快,显示了制造业较快恢复对钢材需求的拉动效应。

对于今年的钢材需求情况,冶金工业经济发展研究中心副主任郑玉春表示,我国钢材需求主要集中在建筑、机械两大领域。建筑领域受基础设施投资影响较大,传统基建投资仍是拉动固定资产投资的重要力量。

宝钢股份、华菱钢铁、中信特钢、三钢闽光、南钢股份、新钢股份半年报净利润均超过10亿元,盈利规模居前。

工业增加值同比下降1.5%,比一季度显著收窄17.5个百分点。6月机械工业增加值同比增长9%,分别高于同期全国工业和制造业4.2和3.9个百分点。预计全年机械工业经济运行将呈现前低后高、逐步回升的态势,工业增加值、营业收入、利润总额等指标将有望小幅增长。

此外,汽车、家电、船舶等行业的数据向好。随着投资力度不断加大,用钢需求将增加。

郑玉春表示,2019年我国粗钢表观消费量9.42亿吨,增加7300万吨,同比增长8.3%。预计2020年粗钢需求量将增加3000万~4500万吨,同比增长3.2%~4.8%。

## 业绩改善

从上市公司业绩情况看,普钢、特钢企业二季度净利润均较一季度有所修复。特钢企业受益于周期性较弱,下游需求稳定,原材料成本占比较小等因素,业绩相对平稳,利润修复情况比普钢企业更强。

宝钢股份、华菱钢铁、中信特钢、三钢闽光、南钢股份、新钢股份半年报净利润均超过10亿元,盈利规模居前。

宝钢股份上半年净利润为40.02亿元。公司表示,二季度随着复工复产进

程加快,钢铁需求回升。但受高库存叠加海外需求萎缩影响,4月~5月钢价进一步下降,6月受需求支撑,钢价企稳回升。上半年公司完成铁产量2199.3万吨、钢产量2345.7万吨、商品坯材销量2232.4万吨。

金洲管道、ST抚钢、广大特材、华菱钢铁、久立特材半年报净利增幅均超过20%。其中,金洲管道上半年净利增幅为274.82%,居同业之首。公司表示,湖州金洲公司资产被征收,确认大额资产处置收益,非常规性损益大幅增长。

公司实现营业收入21亿元,同比下降12.99%;营业收入为17.5亿元,同比下降15.37%;净利润为3.57亿元,增幅274.82%。

从净资产收益率看,金洲管道、方大特钢、中信特钢、华菱钢铁的净资产收益率均超过10%。

业内人士表示,“金九银十”是行业传统旺季,市场需求有所保障,钢材生产高位运行。但原材料成本短期难以下降,钢材价格在原材料和需求的支撑下,预计呈震荡偏强走势。

兴业证券认为,厂家对需求回暖较有信心。考虑到后几个月财政资金投放规模大,工业企业效益持续向好,加上天气情况好转,开工旺季到来,需求较大概率出现爆发情况。

# 大连港拟换股吸收合并营口港

本报记者 崔小粟

9月4日晚,大连港、营口港同时发布公告称,大连港拟以发行A股方式换股吸收合并营口港,即大连港向营口港的所有换股股东发行A股股票,交换其所持有的营口港股票。同时,大连港拟采用询价方式向不超过35名特定投资者非公开发行A股股票募集配套资金不超过21亿元。

## 换股比例为1:1.5146

公告显示,换股吸收合并完成后,营口港将终止上市并注销法人资格,大连港或其全资子公司将承继及承接营口港的所有资产、负债、业务、人员、合同及其一切权利与义务。

经合并双方协商确定,大连港换股

价格为定价基准日前20个交易日A股股票交易均价,即1.71元/股,若大连港自定价基准日起至换股日(包括首尾两日)发生派送现金股利、股票股利、资本公积转增股本、配股等除权除息事项,则上述换股价格将作相应调整。

营口港换股价格以定价基准日前20个交易日的股票交易均价为基础,并在此基础上给予20%的溢价率,即2.59元/股;若营口港自定价基准日起至换股日(包括首尾两日)发生派送现金股利、股票股利、资本公积转增股本、配股等除权除息事项,则上述换股价格将作相应调整。

由此计算,营口港与大连港的换股比例为1:1.5146,即每1股营口港股票可以换取1.5146股大连港A股股票。

本次权益变动后,大连港集团持有大连港股份由46.78%下降至26.66%,群

力国际持有大连港股份由21.05%下降至12.00%,布罗德福国际持有大连港股份由6.64%下降至3.79%,辽宁港湾金控持有大连港股份由0.52%下降至0.30%。

## 打造东北核心出海口

大连港以及营口港均为环渤海区域内领先的港口运营商。大连港是我国东北地区最大的集装箱枢纽港、油品和液体化工品储运分拨基地之一、重要的矿石分拨中心、散杂货转运中心以及最具竞争力的粮食转运中心。营口港是我国东北地区最大的内贸集装箱枢纽港、“一带一路”中欧物流海铁联运重要的中转港,也是沈阳经济区、环渤海经济区的重要枢纽港。

本次合并后,存续公司将成为东北

地区最核心的出海口。营口港的低陆路运输成本优势、集疏运条件优势将进一步提升存续公司的经营效益,且其下属的集装箱、汽车、煤炭、散粮、矿石、成品油及液体化工品等专业码头将纳入存续公司的统一战略规划和资产体系,充分发挥协同作用,进一步提高整体港口资产及业务的盈利能力和发展空间。通过货源、航线以及客户群体的整合,存续公司将进一步降低运营成本,提升揽货能力,进一步提高业务增长质量,在巩固国内市场地位的同时进一步加强国际竞争力。

过去20年间,环渤海地区的港口业以较粗放的方式实现增长,实施整合有利于优化资源配置,消除恶性竞争等制约因素,推进辽宁港口集约化、一体化发展。

本次权益变动后,大连港集团持有大连港股份由46.78%下降至26.66%,群

力国际持有大连港股份由21.05%下降至12.00%,布罗德福国际持有大连港股份由6.64%下降至3.79%,辽宁港湾金控持有大连港股份由0.52%下降至0.30%。

大连港拟换股吸收合并营口港,即大连港向营口港的所有换股股东发行A股股票,交换其所持有的营口港股票。同时,大连港拟采用询价方式向不超过35名特定投资者非公开发行A股股票募集配套资金不超过21亿元。

经合并双方协商确定,大连港换股

价格为定价基准日前20个交易日A股股票交易均价,即1.71元/股,若大连港自定价基准日起至换股日(包括首尾两日)发生派送现金股利、股票股利、资本公积转增股本、配股等除权除息事项,则上述换股价格将作相应调整。

营口港换股价格以定价基准日前20个交易日的股票交易均价为基础,并在此基础上给予20%的溢价率,即2.59元/股;若营口港自定价基准日起至换股日(包括首尾两日)发生派送现金股利、股票股利、资本公积转增股本、配股等除权除息事项,则上述换股价格将作相应调整。

由此计算,营口港与大连港的换股比例为1:1.5146,即每1股营口港股票可以换取1.5146股大连港A股股票。

本次权益变动后,大连港集团持有大连港股份由46.78%下降至26.66%,群

力国际持有大连港股份由21.05%下降至12.00%,布罗德福国际持有大连港股份由6.6