

早盘前瞻

中钢协：钢铁业重组是重点，国改浪潮不歇

2017 年 08 月 25 日

【大事点评】

中国钢铁工业协会副秘书长王颖生昨日在深圳举行的“2017(第六届中国煤焦矿产业大会)”上表示，目前钢铁业前10家企业的产量占全行业比重为30%左右，但十大矿山占整个行业产量超过80%，**兼并重组是钢铁行业下一步的重点任务，未来行业重组会逐步提高。**早在今年6月，国资委就表示要加快深度调整重组步伐，稳妥推进煤电、重型装备制造、钢铁等领域重组。继宝钢吸收合并武钢之后，近期八一钢铁、三钢闽光先后发布了资产重组公告，钢铁行业的重组正在持续不断的推进中。根据国务院去年9月发布的《关于推进钢铁产业兼并重组处置僵尸企业的指导意见》要求，**到2025年，中国钢铁产业60%-70%的产量将集中在10家左右的大集团内**，目前距离这一目标仍有较大差距，钢铁行业间的重组合并之路任重而道远。当前国改浪潮风头正盛，下半年也将迎来政策密集的落地期，**后市钢铁板块的机会也有望从之前的钢企盈利大幅改善的逻辑转向国改预期。**

【热点出击】

国务院日前印发《关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见》，部署进一步扩大和升级信息消费，充分释放内需潜力，壮大经济发展内生动力。《意见》明确了信息消费的发展目标，到2020年，信息消费规模预计达到6万亿元，年均增长11%以上。扩大信息消费覆盖面。拓展光纤和4G网络覆盖的深度和广度，力争2020年启动5G商用。5G有望提供至少10倍于4G的峰值速率、毫秒级的传输时延和千亿级的连接能力，5G时代将是移动互联网到万物互联的时代。此次国务院印发的《意见》势必将加快通信产业链的发展速度，推动行业内企业的业务增长，已布局5G技术的相关上市公司有望直接受益，投资者可加以关注。

 **东方财富证券**
Eastmoney Securities

挖掘价值 投资成长

东方财富证券研究所

证券分析师：戴斌

证书编号：S1160515090001

联系人：高思雅

电话：021-23586487

相关研究

《国务院力挺央企重组混改，国改主题望重燃》

2017. 08. 24

《养老金投资望扩围，价值投资仍是主线》

2017. 08. 23

《环保督查+绿色雄安，环保行业利好频频》

2017. 08. 22

《养老金入驻中小创，有望提升市场做多情绪》

2017. 08. 21

《欧美股市重挫有色金属回落，市场避险情绪提升》

2017. 08. 18

西藏东方财富证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会核准的证券投资咨询业务资格

分析师申明：

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

投资建议的评级标准：

报告中投资建议所涉及的评级分为股票评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后3到12个月内的相对市场表现，也即：以报告发布日后的3到12个月内的公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。其中：A股市场以沪深300指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以标普500指数为基准。

股票评级

买入：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅15%以上；
增持：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于5%~15%之间；
中性：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-5%~5%之间；
减持：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-15%~-5%之间；
卖出：相对同期相关证券市场代表性指数跌幅15%以上。

行业评级

强于大市：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅10%以上；
中性：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-10%~10%之间；
弱于大市：相对同期相关证券市场代表性指数跌幅10%以上。

免责声明：

本研究报告由西藏东方财富证券股份有限公司制作及在中华人民共和国（香港和澳门特别行政区、台湾省除外）发布。

本研究报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本研究报告是基于本公司认为可靠的且目前已公开的信息撰写，本公司力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，本公司不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到。除了一些定期出版的报告之外，绝大多数研究报告是在分析师认为适当的时候不定期地发布。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。

本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。

那些涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。

在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。

本报告主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发，所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。

如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为东方财富证券研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。