

中鋼(2002)

寶鋼四連漲 中鋼恐跟進

投資評等	買進
目標價位	23
EPS	
2020E	0.12
2021E	1.04
營收變化	
3Q20QoQ	+15.5%
2020YoY	-10.7%

大陸寶鋼四連漲，10日開出9月內銷盤價，全面大漲，包括熱軋等多項鋼品，每公噸調漲100~300元人民幣，其中熱軋漲200元人民幣、漲幅約3.84%，為7月以來單月最大漲幅。寶鋼這項漲價舉動，市場預期，將帶動中鋼(2002)將於下旬開出的10月和第四季內銷盤價跟著全面大漲增添中鋼第四季獲利能量。

隨各國持續解封，製造業需求復甦，加上各國為拉抬經濟成長，相繼實施刺激政策，帶動鋼鐵需求於2Q20觸底回升。此外，鐵礦砂受惠市場對於供給端的疑慮而大幅上漲，各大鋼廠挺價意願強勁。預期中鋼和中鴻將於8月下旬開出的盤價也將調漲。考量營運將逐月好轉，維持中鋼買進評等，目標價23元(1.0x 2020 BVPS)。

免責聲明:本報告僅供參考，投資人應自行承擔風險,本公司不負任何法律責任

【歡迎加入Necoin 台新投資 雪亮觀點】

