

川财证券指出，淡季钢铁需求偏弱，9月需求回暖带动库存开始下滑。地产和基建需求稳健，旺季钢材需求可期。需求较强，供应端更为宽松，高铁水需求下原料难以顺畅下跌。特钢和不锈钢具备长期成长性，关注板材个股业绩恢复。

投资建议：普钢个股中，板材企业盈利恢复好于长材，关注南钢股份、华菱钢铁、宝钢股份等；新材料方面，今年以来，伴随军工订单放量，高温合金等特殊合金钢需求放量，关注相关个股ST抚钢和太钢不锈；特钢和不锈钢个股上半年疫情期间仍能维持盈利不降，印证行业具备长期成长性，关注永兴材料、久立特材、甬金股份等。