

中泰钢铁每日速递

2019-05-13

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

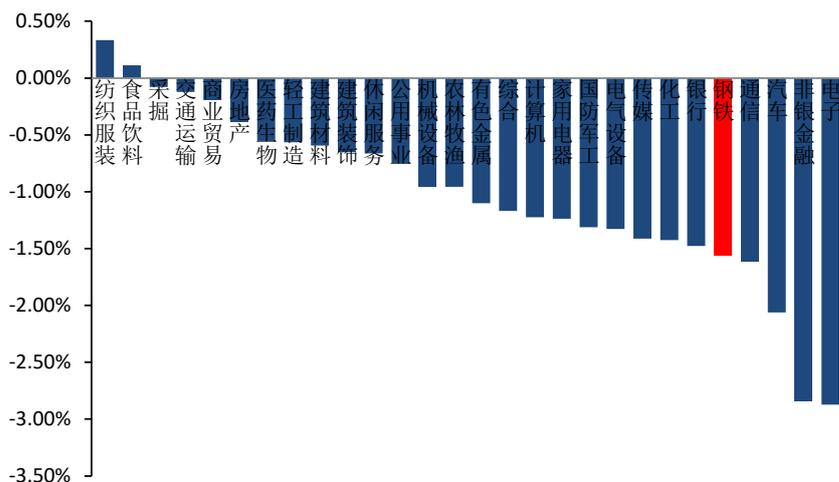
江苏钢铁行业布局大调整：退出环太湖、压缩沿江，发展沿海

江苏省人民政府网站公开发布《全省钢铁行业转型升级优化布局推进工作方案》，画出该省钢铁产业转型方向。《方案》明确，要加快实施环太湖、沿江、沿运河等环境敏感区域的落后产能退出和搬迁工作从环太湖退出、从沿江搬迁转移的钢铁产能，新目的地为沿海三市的重点港口——南通通州湾、盐城滨海新区和连云港板桥工业园。江苏沿海三市南通、盐城、连云港，各占其一。《方案》明确，到2025年，江苏沿江、沿海钢铁冶炼的产能比例，将由现在的7:3调整为5:5。

(来源：西本新干线)

今日行情

图表：板块当日涨跌幅排行



来源：中泰证券研究所

图表：板块当日涨跌幅排行

| 涨幅前五 | | 涨幅后五 | |
|------|--------|------|--------|
| 公司名称 | 涨跌幅 | 公司名称 | 涨跌幅 |
| 中钢天源 | 10.04% | ST抚顺 | -3.07% |
| 金岭矿业 | 5.47% | 上海钢联 | -2.91% |
| 永兴特钢 | 2.46% | 方大炭素 | -2.67% |
| 凌钢股份 | 2.22% | 方大特钢 | -2.64% |
| 武进不锈 | 2.14% | 韶钢松山 | -2.51% |

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 今日黑色系商品期货全线下跌，其中螺纹、热卷和焦炭跌逾 1%。具体来看，期货市场螺纹钢 1910 跌 55 收 3691，热轧卷板 1910 跌 71 收 3611，铁矿石 1909 跌 2 收 654；现货方面，螺纹钢跌 30 收 4070，热轧卷板跌 10 收 4070，冷轧卷板跌 10 收 4300，方坯周末跌 20 周一持平累计跌 20 收 3560，普氏跌 1.05 收 94.40。
- 今日国内建筑钢材延续调整态势，主要城市螺纹钢均价 4208 元/吨，较上一交易日下跌 19 元/吨。
- 今日国内中厚板市场价格小幅下跌，全国 20mm 普板均价 4120 元/吨，较上一交易日下跌 10 元/吨，除乌鲁木齐和西安市场分别涨 20 元/吨和 50 元/吨之外，其他地区市场多降 10-20 元/吨。

图表：现货价格

| 类别 | 现价 | 1日变幅 | 1周变幅 | 1个月变幅 | 3个月变幅 | 一年变幅 |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 热轧卷板 | 4070 | -10 | -0.2% | 1.0% | 6.8% | -5.8% |
| 冷轧卷板 | 4300 | -10 | -1.1% | -1.1% | 1.2% | -5.7% |
| 螺纹钢 | 4070 | -30 | -2.2% | -0.5% | 5.4% | 1.0% |
| 中厚板 | 4110 | 0 | 0.0% | 0.5% | 4.6% | -7.6% |
| 线材 | 4120 | 0 | 1.2% | 0.2% | 5.4% | 0.7% |
| 方坯 | 3530 | -50 | -1.4% | -0.6% | 2.9% | -1.1% |
| 铁矿石指数 | 94.40 | -1.05 | 1.4% | 31.0% | 9.2% | 38.3% |

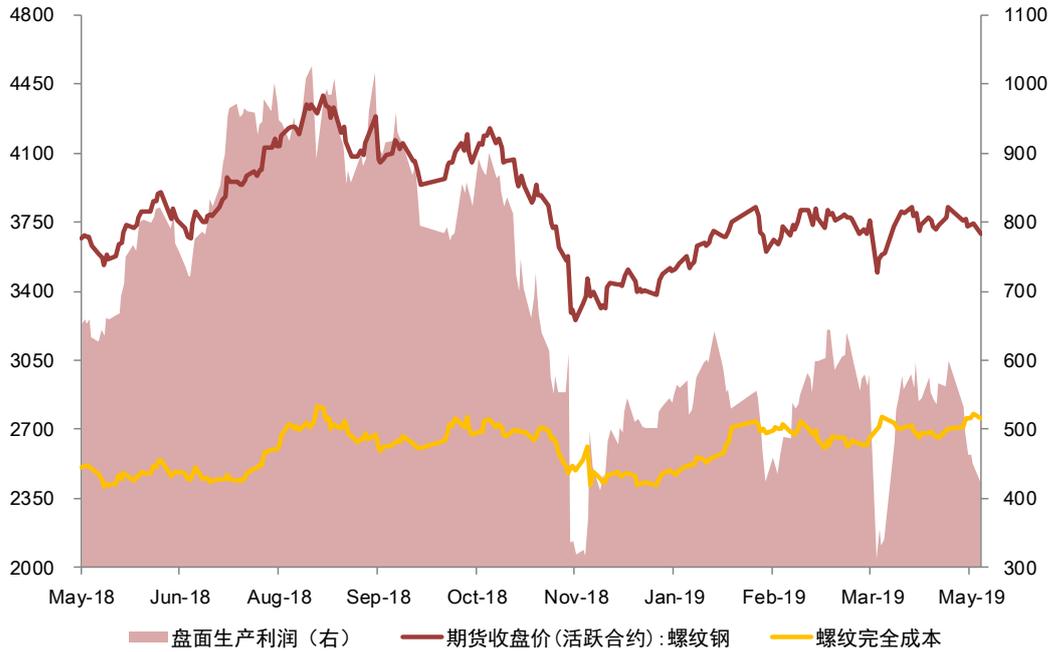
来源：中泰证券研究所

图表：期货价格

| 类别 | 合约 | 收盘价 | 一日变幅 | 一周变幅 | 一月变幅 |
|------|------|------|------|-------|-------|
| 螺纹钢 | 1910 | 3691 | -55 | -1.7% | -2.7% |
| 热轧卷板 | 1910 | 3611 | -71 | -2.8% | -2.2% |
| 焦炭 | 1909 | 2127 | -41 | 3.1% | 4.7% |
| 焦煤 | 1909 | 1351 | -12 | -0.9% | 2.5% |
| 铁矿石 | 1909 | 654 | -2 | 2.4% | 0.0% |

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



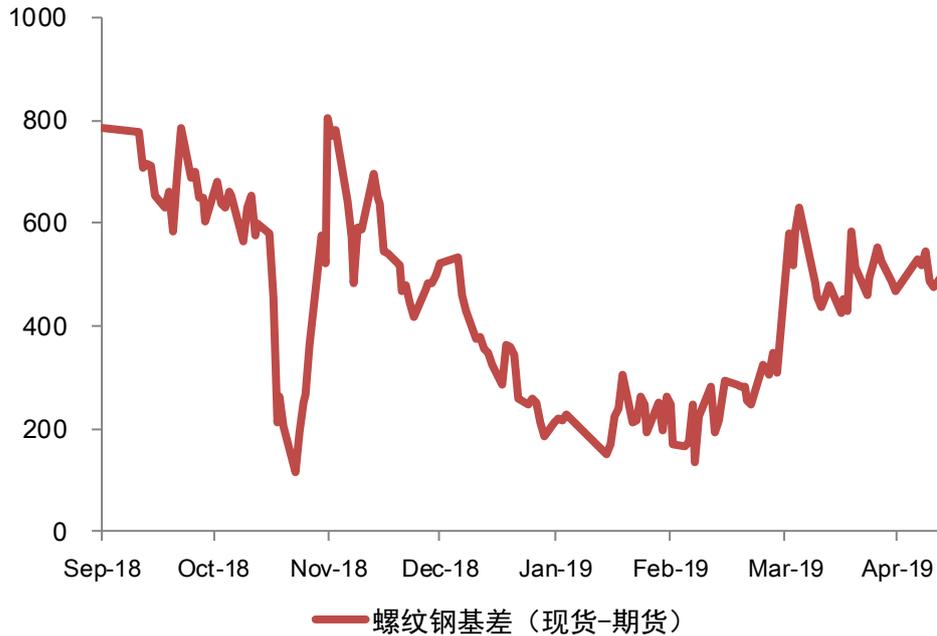
来源：中泰证券研究所

图表：螺纹、热轧盘面利润

| 品种 | 分数据 | 最新值 | 上日值 | 上周值 | 上月值 |
|-----|------------|------|------|------|------|
| 螺纹钢 | 螺纹钢1910合约价 | 3691 | 3746 | 3756 | 3794 |
| | 螺纹钢完全成本 | 2758 | 2779 | 2707 | 2713 |
| | 螺纹钢盘面生产利润 | 424 | 450 | 531 | 558 |
| 热轧板 | 热轧1910合约价 | 3611 | 3682 | 3714 | 3693 |
| | 热轧完全成本 | 2938 | 2959 | 2887 | 2893 |
| | 热轧盘面生产利润 | 175 | 215 | 315 | 291 |

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹基差监测



来源：中泰证券研究所

图表：螺纹、热轧与铁矿石基差

| 品种 | 分数据 | 最新值 | 上日值 | 上周值 | 上月值 |
|-----|-----------------------|------|------|------|------|
| 螺纹钢 | 螺纹钢1910合约价 | 3691 | 3746 | 3756 | 3794 |
| | 螺纹钢:HRB400 20mm:上海 | 4070 | 4100 | 4160 | 4090 |
| | 螺纹钢基差 | 501 | 477 | 529 | 419 |
| 热轧板 | 热轧1910合约价 | 3611 | 3682 | 3714 | 3693 |
| | 热轧:4.75mm:上海 | 4030 | 4050 | 4050 | 3970 |
| | 热轧基差 | 419 | 368 | 336 | 277 |
| 铁矿石 | 铁矿石1909合约价 | 654 | 656 | 638 | 654 |
| | 铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方 | 816 | 824 | 797 | 616 |
| | 铁矿石基差 | 162 | 169 | 159 | -37 |

来源：中泰证券研究所

行业要闻

■ 我国重点钢企废钢年消耗量超 1.4 亿吨

近年来,在环保限产的作用下,高炉炼铁不断增加废钢使用量,一些企业高炉废钢加入量已经达到 300 千克/吨。同时,转炉废钢消耗量也呈增加的趋势,转炉仍是消耗废钢的主体。据统计,2018 年,重点统计单位转炉消耗废钢量为 5827.50 万吨,比 2017 年增加 1305.62 万吨。目前,转炉使用废钢的比例为 9.38%,还没有达到 15%~20%的理想状态,转炉炼钢增加废钢用量仍有较大潜力。

(来源：中国冶金报)

公司公告

【南钢股份】

2017 年股票期权激励计划部分期权注销完成

公司分别于 2019 年 3 月 22 日、4 月 29 日召开董事会会议，审议通过了《关于注销 2017 年股票期权激励计划部分期权的议案》，同意公司将不符合激励条件的 3 名激励对象持有的已获授但尚未行权的股票期权 170.2 万份予以注销。经中国证券登记结算公司上海分公司审核确认，上述 170.2 万份股票期权注销事宜已于 2019 年 5 月 10 日办理完毕。

【应流股份】

关于获得政府补助

自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 5 月 13 日，公司及子公司应流久源、应流铸造、霍山嘉远、天津航宇、应流铸业、应流航源、应流航空累计收到与收益相关的政府补助 0.11 亿元，与资产相关的政府补助 1.08 亿元。上述与收益相关的政府补助 0.11 亿元，计入当期损益；与资产相关的政府补助 1.08 亿元，计入递延收益。

【河钢股份】

关于回购股份进展

截止 2019 年 5 月 13 日，公司通过回购专用证券账户，以集中竞价方式回购公司股份 0.89 亿股，占公司总股本的 0.84%；本次回购股份最高成交价为 3.12 元/股，最低成交价为 2.97 元/股，已支付的总金额为 2.68 亿元（不含交易费用）。

【浙商中拓】

重大诉讼事项的进展

公司诉天津港第四港埠有限公司、天津保税区天盛国际货运代理有限公司案件进展情况已披露，详见 2015-69、2018-02、2018-18、2018-32、2019-01《关于重大诉讼事项的公告》、《关于重大诉讼事项的进展公告》及各期定期报告。近日，公司收到天津市高级人民法院出具的判决书，判决如下：驳回上诉，维持原判；二审案件受理费 46.45 万元人民币，由浙商中拓负担；本案为终审判决。本案涉案敞口金额 0.85 亿元，公司于 2017 年末已全额计提坏账准备。公司后续拟向最高人民法院申请再审。

分析师 笃慧

021-20315128

duhui@r.qzq.com.cn

分析师 邓轲

021-20315223

dengke@r.qzq.com.cn

分析师 赖福洋

021-20315223

laify@r.qzq.com.cn

研究助理 曹云

021-20315766

caoyun@r.qzq.com.cn