

# 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

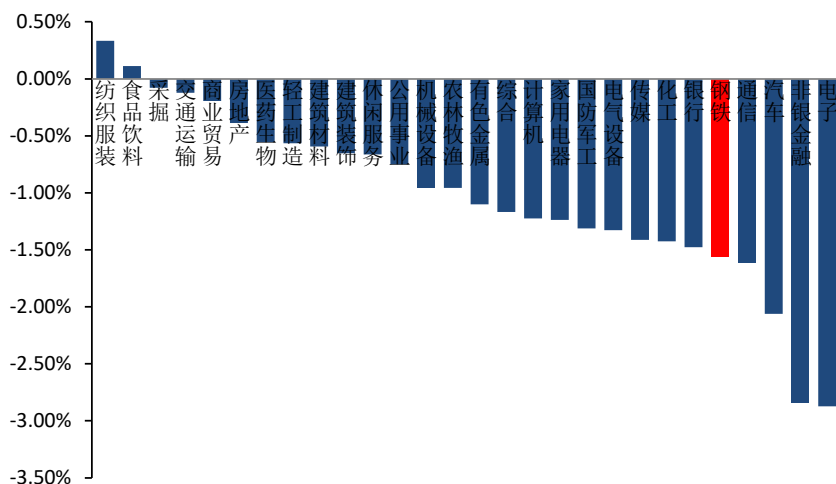
### 江苏钢铁行业布局大调整：退出环太湖、压缩沿江，发展沿海

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%

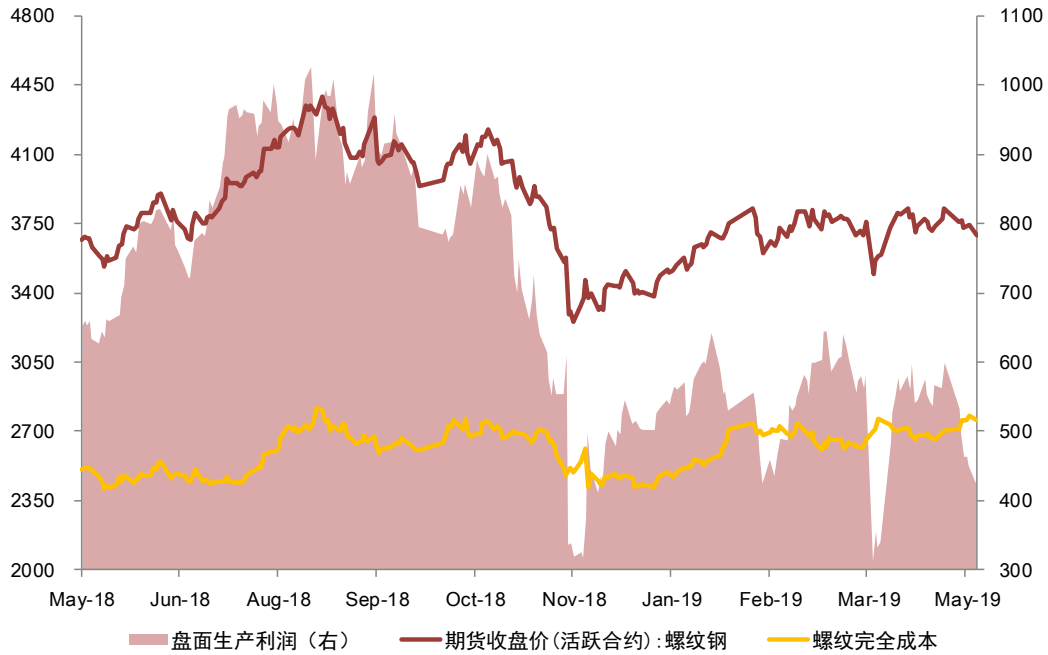
来源：中泰证券研究所

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
	螺纹完全成本	2758	2779	2707	2713
	螺纹盘面生产利润	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](mailto:duhui@r.qzq.com.cn)

分析师 邓轲

021-20315223

[dengke@r.qzq.com.cn](mailto:dengke@r.qzq.com.cn)

分析师 赖福洋

021-20315223

[laify@r.qzq.com.cn](mailto:laify@r.qzq.com.cn)

研究助理 曹云

021-20315766

[caoyun@r.qzq.com.cn](mailto:caoyun@r.qzq.com.cn)