

# 中泰钢铁每日速递

2019-05-27

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

## 今日关注

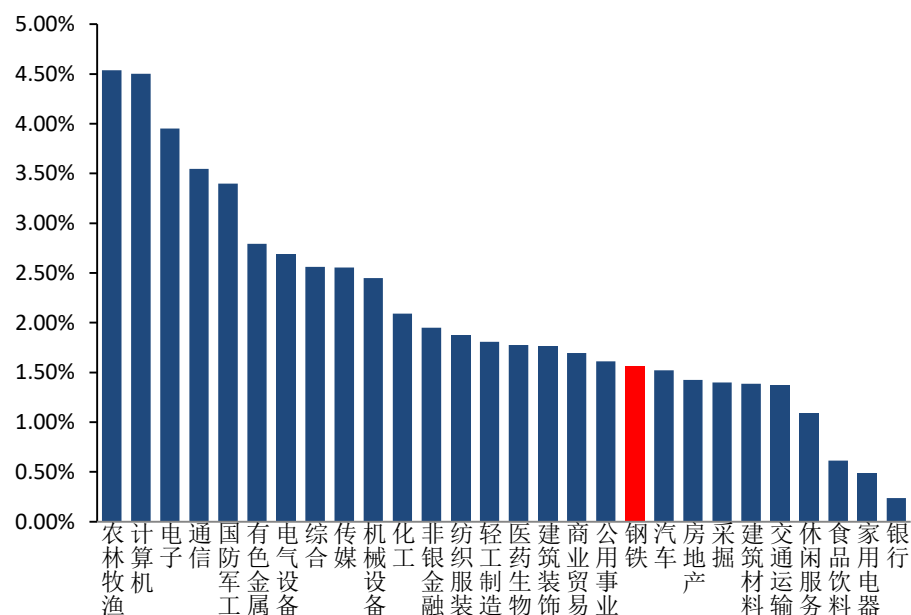
### 山西全力推动钢铁行业绿色健康发展

今年，山西全省钢铁行业将重点推进 22 个升级改造项目，力争今年完成投资 50 亿元，全行业实现主营业务收入 2800 亿元。省工信厅近日发布的《山西省钢铁行业转型升级 2019 年行动计划》提出，为推动全省钢铁行业化解过剩产能、实现转型升级和绿色健康发展，今年要力争实现品种差异化得到体现，企业发展高端产品的特点日趋鲜明，行业综合竞争力得到有效提升。

(来源：山西工信厅)

## 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
宏达矿业	10.06%	中国东方集团	-1.96%
金岭矿业	9.96%	西王特钢	-0.72%
海南矿业	9.94%	杭钢股份	0.00%
中钢天源	5.29%	包钢股份	0.60%
五矿发展	5.14%	三钢闽光	0.85%

来源：中泰证券研究所

## 钢市行情

- 今日黑色系期货除铁矿石外均下跌。具体来看，期货市场螺纹钢 1910 跌 47 收 3842，热轧卷板 1910 跌 60 收 3666，铁矿石 1909 升 29 收 761；现货方面，螺纹钢跌 20 收 4070，热轧卷板维持 4050，冷轧卷板跌 10 收 4240，方坯周末升 20 周一升 10 累计升 30 收 3620，普氏升 4.35 收 108。
- 今日国内建筑钢材价格小幅下跌，主要城市螺纹钢均价 4193 元/吨，较上一交易日下跌 13 元/吨。
- 今日国内中厚板市场价格小幅下跌，全国 20mm 普板均价 4078 元/吨，较昨日均价下跌 7 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	4050	0	0.0%	1.0%	3.8%	-4.9%
冷轧卷板	4240	-10	-0.9%	-2.3%	-0.5%	-6.8%
螺纹钢	4070	-20	0.0%	-1.5%	6.5%	5.2%
中厚板	4080	0	0.0%	0.0%	3.6%	-8.3%
线材	4090	-10	-1.0%	0.0%	3.3%	0.5%
方坯	3620	30	1.7%	2.3%	4.3%	0.3%
铁矿石指数	108.00	4.35	7.6%	49.8%	29.7%	70.8%

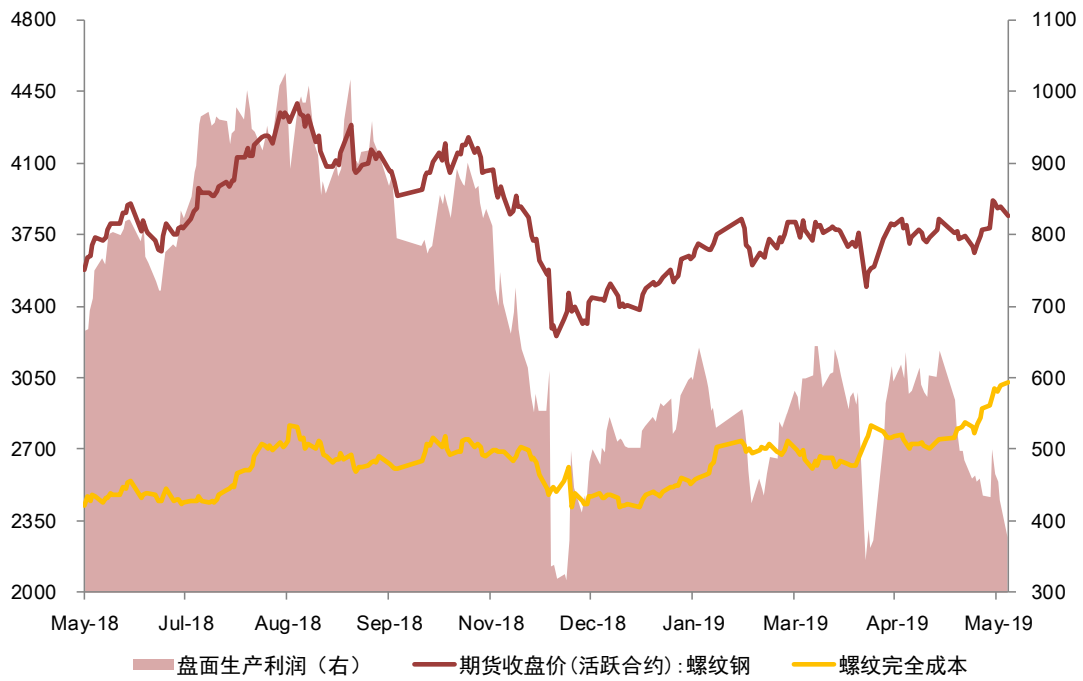
来源：中泰证券研究所

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	3842	-47	1.6%	2.8%
热轧卷板	1910	3666	-60	0.5%	-0.4%
焦炭	1909	2259	-62	4.0%	12.1%
焦煤	1909	1388	-30	0.1%	3.0%
铁矿石	1909	761	29	7.0%	23.0%

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	3842	3889	3780	3739
	螺纹完全成本	3024	3013	2912	2705
	螺纹盘面生产利润	376	429	433	604
热轧板	热轧1910合约价	3666	3726	3646	3679
	热轧完全成本	3204	3193	3092	2885
	热轧盘面生产利润	40	105	134	371

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹钢基差监测



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	3842	3889	3780	3739
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	4070	4090	4070	4130
	螺纹钢基差	350	324	412	515
热轧板	热轧1910合约价	3666	3726	3646	3679
	热轧:4.75mm:上海	4010	4010	4000	3980
	热轧基差	344	284	354	301
铁矿石	铁矿石1909合约价	761	732	712	619
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	947	909	881	617
	铁矿石基差	186	177	169	-2

来源：中泰证券研究所

## 行业要闻

## ■ 唐山金马钢铁 300 万吨精品钢铁基地落户赤峰

近日，内蒙古赤峰市宁城县发布消息称，由唐山金马钢铁集团总投资 125 亿元的钢铁基地建设及产能置换项目落户赤峰市宁城县，该项目位于汐子固废园区，占地 3200 亩，计划打造年产 300 万吨精品钢铁基地，建设德丰焦化产能置换 180 万吨焦炭及联产 30 万吨甲醇、10 万吨液氨项目。预计 2020 年开工建设，工期为 36 个月，全部建成后可实现税收 10 亿元，带动 6000 人就业。

（来源：中国冶金报）

## 公司公告

### 【方大炭素】

#### 公司控股股东终止发行可交换公司债券

公司于 2018 年 4 月 3 日披露了《方大炭素关于公司控股股东拟发行可交换公司债券的公告》，公司控股股东方大集团拟以其所持公司部分股票为标的非公开发行可交换公司债券，拟发行期限为不超过 3 年（含 3 年），拟申请发行规模不超过人民币 60 亿元（含 60 亿元）。近日，公司接到公司控股股东方大集团的通知，方大集团决定终止非公开发行 60 亿元可交换公司债券。

### 终止中期票据发行

公司于 2016 年 6 月 21 日临时股东大会审议通过了《关于发行中期票据的议案》，公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行中期票据，发行总额不超过人民币 12 亿元。2017 年 5 月，公司收到中国银行间市场交易商协会下发的《接受注册通知书》，同意接受公司中期票据注册，注册金额为人民币 12 亿元，注册额度自《接受注册通知书》发出之日起 2 年内有效。公司上述拟发行的中期票据的注册额度到期，公司决定终止本次中期票据的发行工作。

### 【方大特钢】

#### 申请注册发行超短期融资券

公司于 2019 年 5 月 27 日会议审议通过《关于申请注册发行超短期融资券的议案》，公司向中国银行间市场交易商协会申请注册发行总额不超过人民币 15 亿元（含 15 亿元）的超短期融资券，发行期限：不超过 270 天（含 270 天）。

#### 申请注册发行中期票据

公司于 2019 年 5 月 27 日会议审议通过《关于申请注册发行中期票据的议案》，公司向中国银行间市场交易商协会申请注册发行总额不超过人民币 15 亿元（含 15 亿元）的中期票据，发行期限：不超过 3 年（含 3 年）。

分析师 笃慧

021-20315128

[duhui@r.qlzq.com.cn](mailto:duhui@r.qlzq.com.cn)

分析师 邓轲

021-20315223

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

分析师 赖福洋

021-20315223

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

研究助理 曹云

021-20315766

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