

中泰钢铁每日速递

2019-01-15

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

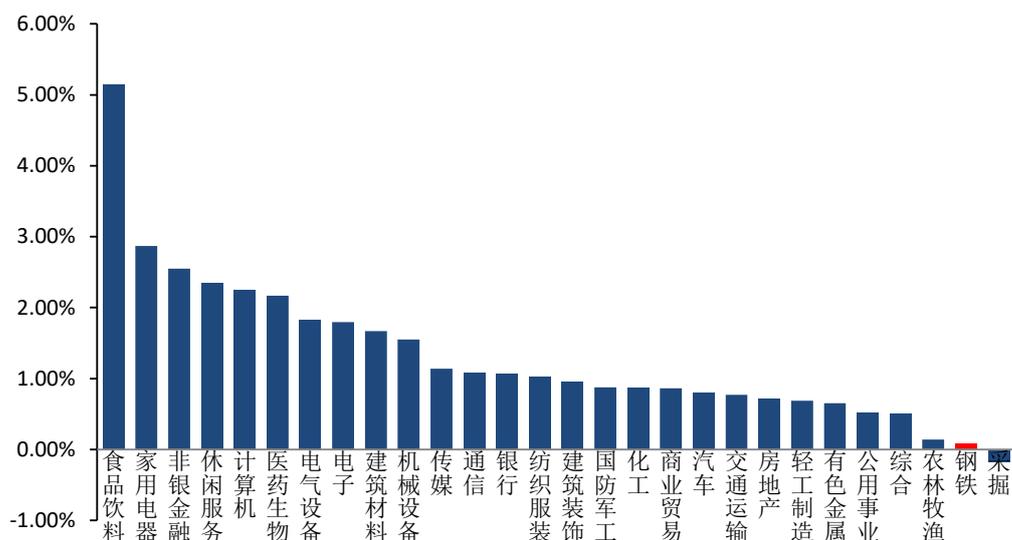
我国提前完成化解钢铁过剩产能任务

中国钢铁工业协会会长于勇 14 日表示，我国钢铁行业已提前完成了 5 年化解过剩产能 1 亿至 1.5 亿吨的上限目标。目前，市场环境明显改善，产能严重过剩矛盾有效缓解，优质产能得到发挥，企业效益明显好转。

(来源：新华社)

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
*ST抚顺	4.82%	宏达矿业	-1.40%
五矿发展	2.18%	恒星科技	-1.38%
应流股份	1.97%	西王特钢	-1.37%
上海钢联	1.90%	永兴特钢	-1.24%
中国东方集团	1.83%	凌钢股份	-1.04%

钢市行情

- 今日国内黑色系商品涨跌互现，其中原料方面由于钢厂补库继续保持强势，成品材方面需求冷清，电子盘表现较弱。具体来看，期货市场螺纹钢 1905 跌 56 收 3519，热轧卷板 1905 跌 43 收 3416，铁矿石 1905 跌 1 收 512；现货方面，螺纹钢跌 20 收 3750，热轧卷板跌 20 收 3680，冷轧卷板维持 4120，方坯跌 30 收 3380，普氏跌 0.20 收 74.60。
- 今日建筑钢材价格窄幅震荡，主要城市螺纹钢均价 3916 元/吨，较上一交易日下跌 4 元/吨。
- 今日国内中厚板市场价格稳中趋弱，全国 20mm 普板均价 3855 元/吨，较上个交易日跌 1 元/吨，除杭州、南京、石家庄市场跌 10 元/吨，其他市场以稳为主。

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	3680	-20	-0.5%	-5.2%	-14.2%	-11.5%
冷轧卷板	4120	0	-0.5%	-2.1%	-13.8%	-12.7%
螺纹钢	3750	-20	-1.3%	-3.1%	-18.7%	-0.3%
中厚板	3800	0	-0.5%	-0.8%	-13.2%	-6.2%
线材	3800	0	1.6%	1.1%	-15.9%	-10.2%
方坯	3380	-30	0.0%	0.9%	-13.8%	-3.2%
铁矿石指数	74.60	-0.20	-0.5%	6.7%	4.7%	-2.5%

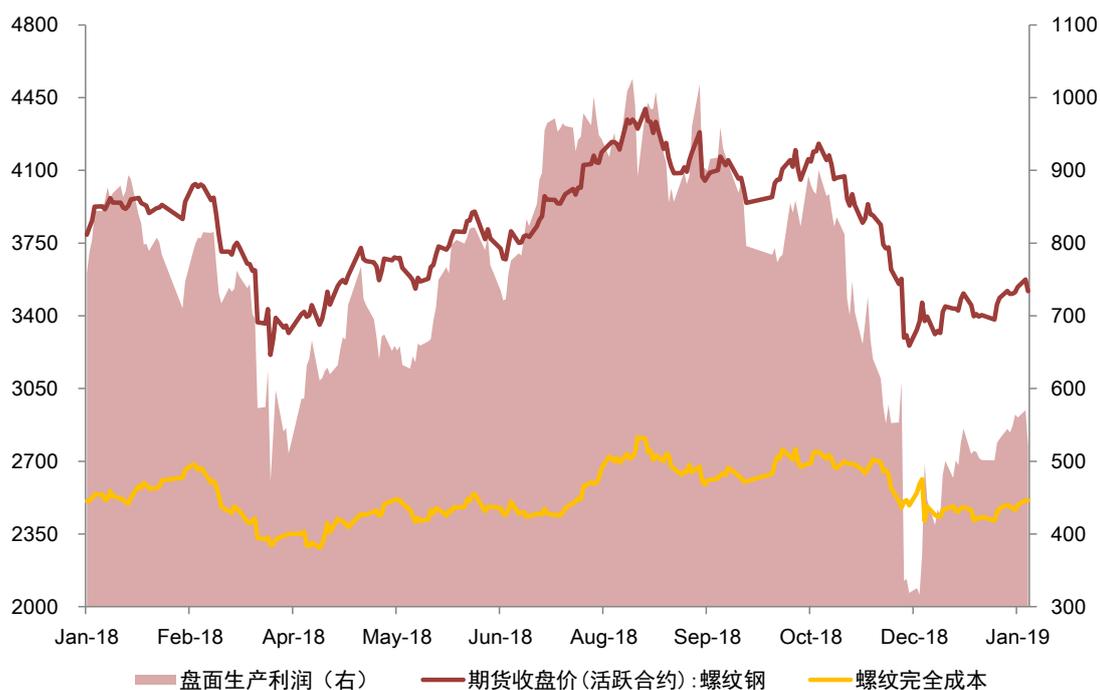
来源：中泰证券研究所

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	1905	3519	-56	0.4%	2.1%
热轧卷板	1905	3416	-43	0.4%	-0.8%
焦炭	1905	2019	4	3.6%	0.1%
焦煤	1905	1238	-8	4.5%	-1.5%
铁矿石	1905	512	-1	-0.4%	6.2%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



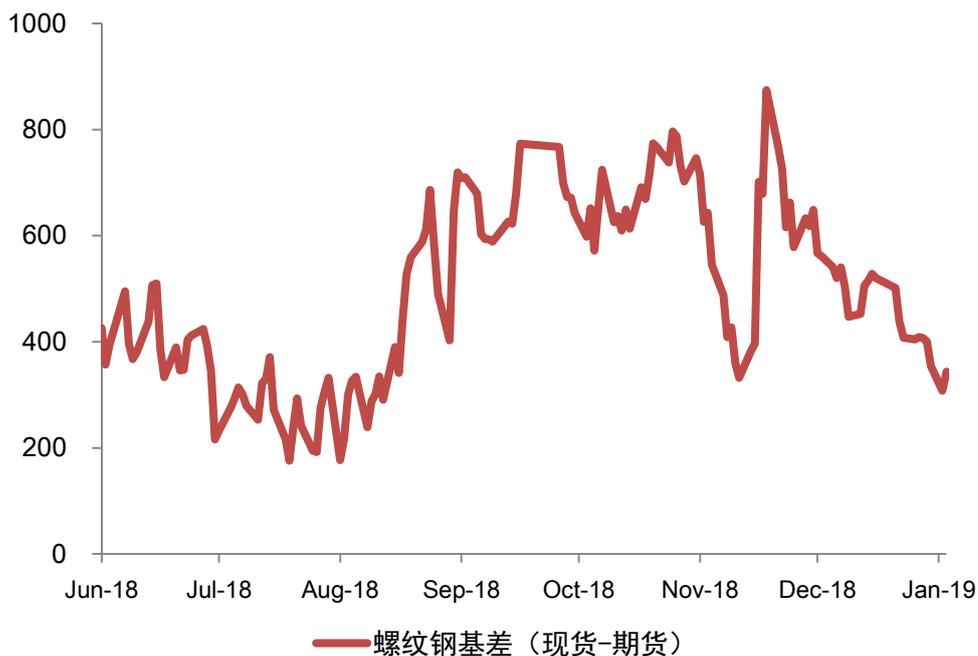
来源：中泰证券研究所

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1905合约价	3519	3575	3505	3445
	螺纹钢完全成本	2512	2512	2482	2469
	螺纹钢盘面生产利润	521	570	539	500
热轧板	热轧1905合约价	3416	3459	3403	3444
	热轧完全成本	2692	2692	2662	2649
	热轧盘面生产利润	253	290	272	320

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1905合约价	3519	3575	3505	3445
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3750	3770	3800	3870
	螺纹钢基差	344	308	409	541
热轧板	热轧1905合约价	3416	3459	3403	3444
	热轧:4.75mm:上海	3610	3630	3640	3760
	热轧基差	194	171	237	316
铁矿石	铁矿石1905合约价	512	513	514	482
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	641	643	652	611
	铁矿石基差	129	130	138	129

来源：中泰证券研究所

行业要闻

■ 钢铁业去年利润稳超 2800 亿元 重庆钢铁等 4 家钢企预计净利润倍增

截至 1 月 14 日，有 8 家钢铁企业发布 2018 年业绩预告，其中 4 家预计去年全年净利润翻倍。重庆钢铁预计业绩增幅最高，预计 2018 年增长幅度在 400%以上。

（来源：证券日报）

■ 上周生产资料价格继续走低 钢材价格下降 0.3%

据商务部监测，上周（1 月 7 日至 13 日）全国生产资料市场价格比前一周下降 0.2%。钢材价格下降 0.3%，其中螺纹钢、高速线材、热轧带钢价格分别为每吨 4019 元、4087 元和 4091 元，分别下降 0.5%、0.4%和 0.4%。

（来源：商务部网站）

公司公告

【钢研高纳】

2018 年年度业绩预告

预计 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日，业绩同向上升，归属于上市公司股东的净利润比上年同期提高 63.26%—92.47%，盈利：0.95 亿元—1.12 亿元。

【五矿发展】

下属子公司涉及诉讼、仲裁

公司下属子公司近 12 个月内未披露的新发诉讼、仲裁案件累计涉及金额约 1.44 亿元；同时，近期公司部分前期已披露的未决诉讼事项发生了进一步实质性进展。截至 2018 年 12 月 31 日，公司已按照会计政策及相关会计准则的规定对上述诉讼、仲裁累计计提损失 1.75 亿元。其中，2018 年 1 月至 12 月，计提损失 0.56 亿元。

【三钢闽光】

与相关金融机构合作开展票据池业务

公司 2019 年度拟与相关金融机构仍继续合作开展票据池业务，并于 2019 年 1 月 15 日会议审议通过《关于公司与相关金融机构合作开展票据池业务的议案》，同意公司与金融机构开展总计不超过人民币 30 亿元的票据池业务。在上述业务期限内，该额度可滚动使用，开展期限为自公司股东大会审议通过之日起一年，本议案尚须提交公司股东大会审议。

处理公司及全资子公司 2018 年度固定资产损失

公司及全资子公司泉州闽光报废固定资产账面原值 2.74 亿元，账面净值 1.08 亿元，扣减报废固定资产计提减值准备 2.75 万元，确认报废损失 1.08 亿元。本次固定资产报废预计会影响公司 2018 年度税前利润 1.08 亿元。以上财务数据及会计处理最终以经会计师事务所审计的结果为准。

意向收购福建罗源闽光钢铁有限责任公司 100%股权暨关联交易

为了减少关联交易，切实履行承诺，公司拟采用现金方式向公司控股股东三钢集团收购其所持有的罗源闽光 100%的股权。

分析师 笃慧

021-20315128

duhui@r.qlzq.com.cn

分析师 邓轲

021-20315223

dengke@r.qlzq.com.cn

分析师 赖福洋

021-20315223

laify@r.qlzq.com.cn

研究助理 曹云

021-20315766

caoyun@r.qlzq.com.cn