

中泰钢铁每日速递

2019-01-16

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

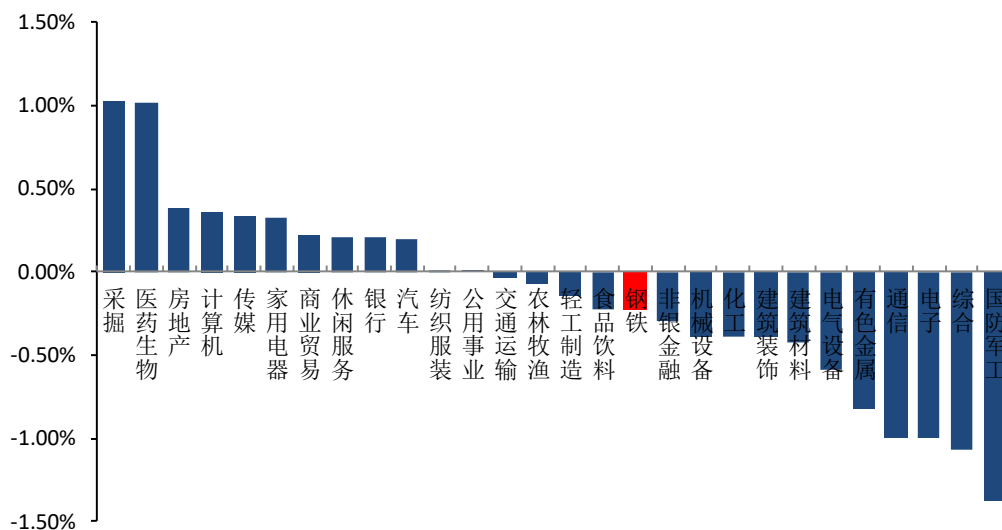
2018 年我国钢铁行业运行稳中向好

中国钢铁工业协会召开会议指出，2018 年我国钢铁行业运行稳中向好，2019 年要继续防范已化解产能复产，推动高质量发展，努力维护行业平稳运行。

（来源：央广网）

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
上海钢联	6.21%	宏达矿业	-2.36%
沙钢股份	1.60%	方大特钢	-1.81%
西宁特钢	1.56%	五矿发展	-1.28%
攀钢钒钛	1.22%	久立特材	-1.17%
中国东方集团	-0.79%	本钢板材	-1.15%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 今日国内黑色系商品震荡趋强运行，其中焦炭、热卷、铁矿收涨，螺纹收平，焦煤下跌，整体成交缩量，资金小幅流入。具体来看，期货市场螺纹钢 1905 升 15 收 3534，热轧卷板 1905 升 19 收 3435，铁矿石 1905 跌 1 收 512；现货方面，螺纹钢持平收 3750，热轧卷板持平收 3680，冷轧卷板持平收 4120，方坯升 40 收 3420，普氏升 0.60 收 75.20。
- 全国 25 个主要城市 HRB400（20mm）螺纹钢均价 3929 元/吨，较上一交易日价格下跌 5 元/吨。
- 全国 24 个主要城市中厚板均价 3858 元/吨，较上一交易日价格持平。

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	0	-0.5%	-5.4%	-14.4%	-11.5%
冷轧卷板	4120	0	-0.5%	-2.4%	-13.3%	-12.5%
螺纹钢	3750	0	-1.3%	-3.6%	-19.0%	-0.8%
中厚板	3800	0	-0.3%	-1.0%	-13.0%	-6.6%
线材	3800	0	0.3%	-0.8%	-16.5%	-11.2%
方坯	3420	40	0.6%	1.8%	-13.6%	-2.6%
铁矿石指数	75.20	0.60	0.9%	6.6%	1.3%	-0.5%

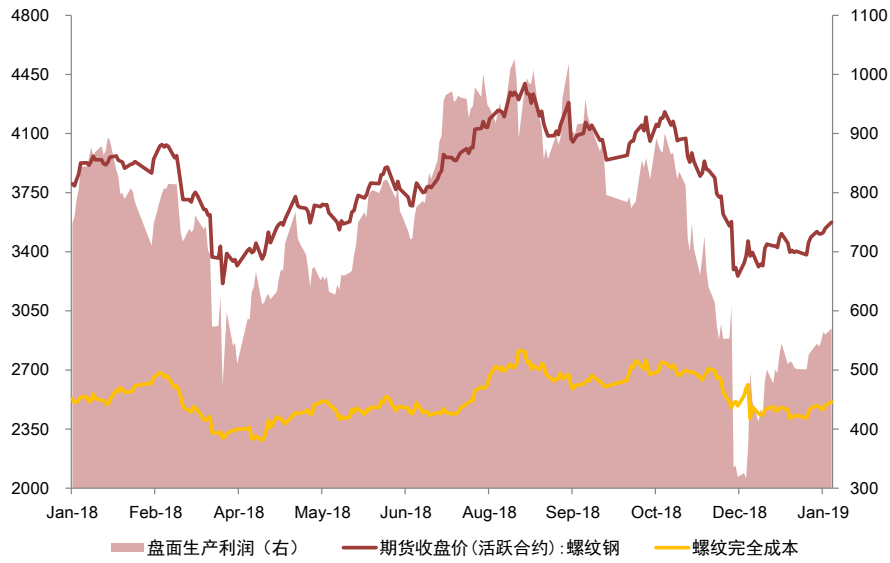
来源：中泰证券研究所

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	3534	15	0.8%	2.9%
热轧卷板	1905	3435	19	0.4%	-0.1%
焦炭	1905	2035	16	4.5%	0.3%
焦煤	1905	1232	-6	3.7%	-0.8%
铁矿石	1905	512	-1	0.4%	4.7%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



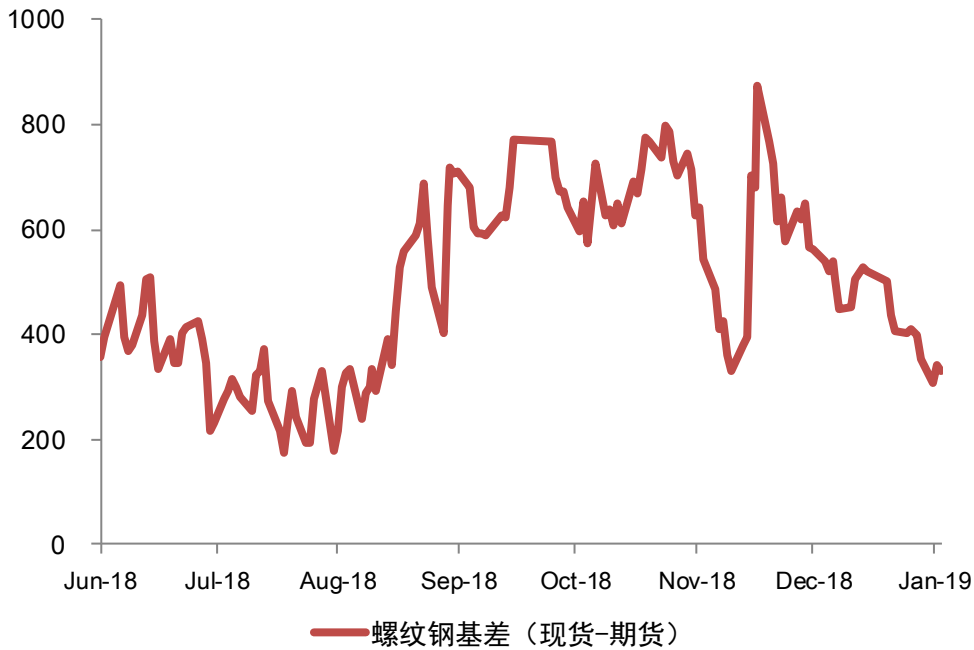
来源：中泰证券研究所

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	3534	3519	3507	3435
	螺纹完全成本	2519	2512	2474	2484
	螺纹盘面生产利润	528	521	549	477
热轧板	热轧1905合约价	3435	3416	3421	3439
	热轧完全成本	2699	2692	2654	2664
	热轧盘面生产利润	262	253	295	301

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	3534	3519	3507	3435
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3750	3750	3800	3890
	螺纹钢基差	329	344	407	572
热轧板	热轧1905合约价	3435	3416	3421	3439
	热轧:4.75mm:上海	3610	3610	3640	3800
	热轧基差	175	194	219	361
铁矿石	铁矿石1905合约价	512	512	510	482
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	643	641	649	618
	铁矿石基差	132	129	140	136

来源：中泰证券研究所

行业要闻

■ 2018年前11月钢铁业总利润超2800亿元 同比增长64%

这场钢铁去产能“大考”虽已提前结束，但今后行业仍面临诸多考验。钢价高位运行，在利益驱使下，大小钢厂蠢蠢欲动，试图扩张产能，钢铁产量也在持续增长，去产能成果亟需维护。1月14日，中国钢铁工业协会会长于勇在中钢协2019年理事(扩大)会议上表示：“2018年钢铁去产能深入推进，提前完成了5年化解过剩产能1-1.5亿吨上限目标，市场环境明显改善，企业效益明显好转。

(来源：经济观察网)

公司公告

【中国东方集团】

钢铁产能收购及正达钢铁29%股权权益收购

公司签订框架协议，将以现金1450万元收购正达钢铁29%股份，并以现金8.924亿元向唐山产能交易中心收购正达钢铁60万吨产能(收购价格1487元/吨)。所购产能将纳入装备大型化方案，以增加置换旧设备时允许构建的新产能数量。

【山东钢铁】

累计新增有息负债超过净资产百分之二十

截至2017年末，公司净资产为258.24亿元，有息负债余额为116.28亿元；截至2018年12月末，公司有息负债余额为172.02亿元，累计新增有息负债金额为55.74亿元，占公司2017年末净资产的比例为21.58%。

【柳钢股份】

2018年度业绩预告

公司预计2018年实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比，将增加17.85-20.88亿元，即2018全年归属上市公司股东净利润44.31-47.34亿元，同比增长67.46%-78.91%。

【永兴特钢】

开展票据池业务

公司于2019年1月16日召开了第四届董事会第十六次临时会议，审议通过了《关于开

展票据池业务的议案》，同意公司与国内商业银行开展合计即期余额不超过人民币 5 亿元的票据池业务。

【大冶特钢】

发行股份购买资产暨关联交易预案

大冶特钢拟以发行股份的方式购买泰富投资、江阴信泰、江阴冶泰、江阴扬泰、江阴青泰及江阴信富合计持有的兴澄特钢 86.50% 股权。本次交易不涉及募集配套资金。本次交易完成以后，上市公司的控股股东变为泰富投资，实际控制人仍为中信集团，本次交易不会导致上市公司控制权发生变更。

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