

中泰钢铁每日速递

2019-01-22

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

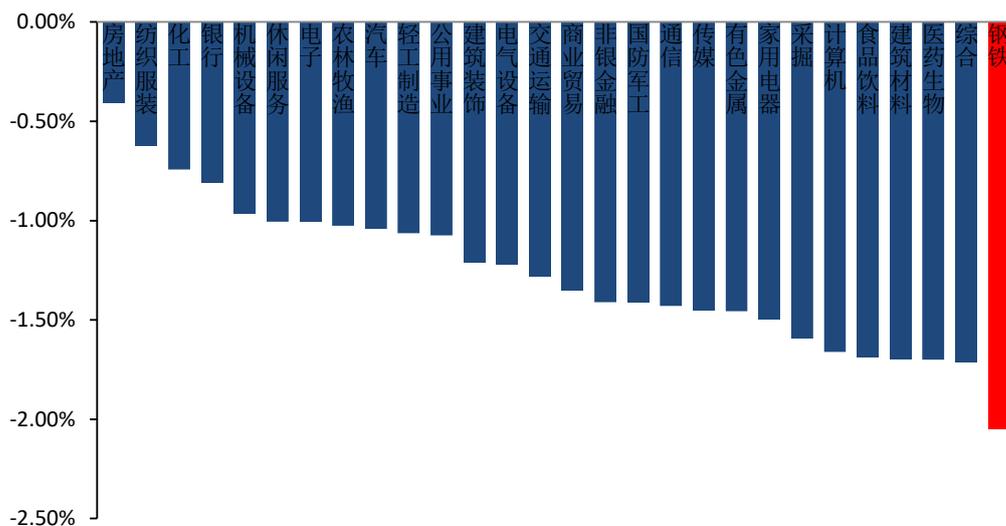
唐山启动重污染天气应急响应 钢铁行业实行限产

唐山市重污染天气应对指挥部决定自 2019 年 1 月 22 日 18 时至 25 日 8 时，全市启动重污染天气 II 级应急响应。钢铁行业绩效评价为 A 类且厂址位于城市建成区外(包括县区)的烧结机停产 30%，位于城市建成区内(包括县区)的烧结机停产 40%；评价为 B 类的，烧结机停产 50%；评价为 C 类的，烧结机停产 60%；评价为 D 类的，烧结机全停。

(来源：证券时报)

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
武进不锈	2.67%	五矿发展	-5.51%
攀钢钒钛	1.79%	华菱钢铁	-4.35%
杭钢股份	0.00%	上海钢联	-3.88%
沙钢股份	-0.26%	方大特钢	-3.74%
河钢股份	-0.32%	三钢闽光	-3.49%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 今日国内黑色系商品涨跌互现。具体来看，期货市场螺纹钢 1905 跌 12 收 3633，热轧卷板 1905 升 31 收 3546，铁矿石 1905 跌 7 收 526；现货方面，螺纹钢升 10 收 3780，热轧卷板升 40 收 3780，冷轧卷板升 10 收 4140，方坯升 20 收 3420，普氏跌 1.35 收 74.60。
- 今日全国 25 个主要城市 20mm 三级螺纹钢均价报 3941 元/吨，较上个交易日上涨 7 元/吨。
- 今日全国 24 个主要城市 20mm 普板均价 3884 元/吨，较上个交易日上涨 10 元/吨。临近春节，市场需求依旧不温不火，整体成交情况一般。

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	3780	40	2.7%	-2.3%	-11.7%	-8.3%
冷轧卷板	4140	10	0.5%	-1.9%	-12.5%	-11.3%
螺纹钢	3780	10	0.8%	-2.3%	-18.5%	-4.1%
中厚板	3810	10	0.3%	-0.5%	-12.8%	-6.6%
线材	3800	0	0.0%	-1.6%	-16.3%	-14.0%
方坯	3420	20	0.3%	-0.6%	-13.9%	-4.5%
铁矿石指数	74.60	-1.35	0.0%	3.2%	-0.5%	-1.7%

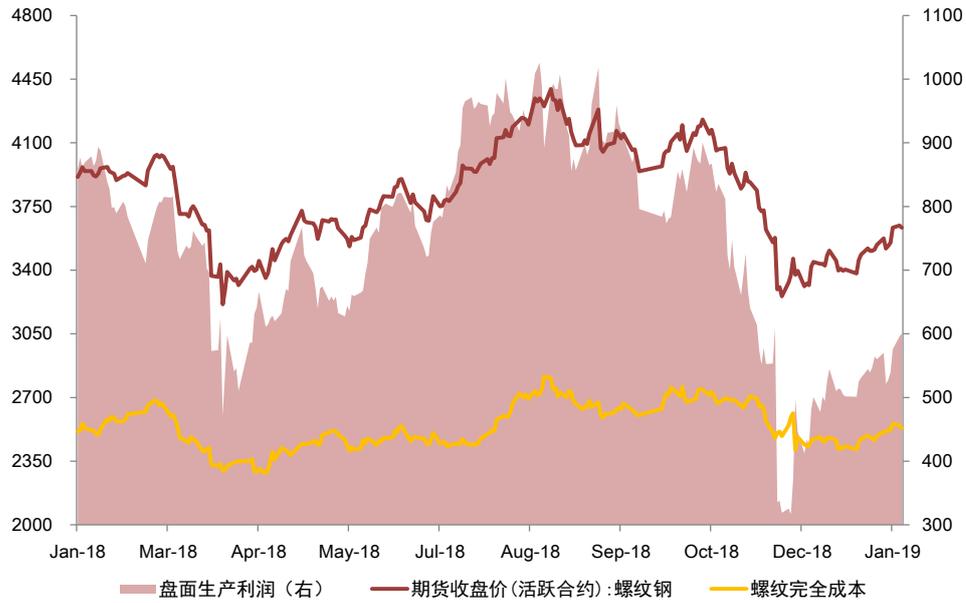
来源：中泰证券研究所

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	3633	-12	3.2%	3.6%
热轧卷板	1905	3546	31	3.8%	2.3%
焦炭	1905	2019	-11	0.0%	1.3%
焦煤	1905	1216	2	-1.8%	1.4%
铁矿石	1905	526	-7	2.7%	5.8%

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	3633	3645	3519	3508
	螺纹完全成本	2531	2546	2512	2479
	螺纹盘面生产利润	600	596	521	545
热轧板	热轧1905合约价	3546	3515	3416	3467
	热轧完全成本	2711	2726	2692	2659
	热轧盘面生产利润	345	304	253	330

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	3633	3645	3519	3508
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3780	3770	3750	3870
	螺纹钢基差	260	238	344	478
热轧板	热轧1905合约价	3546	3515	3416	3467
	热轧:4.75mm:上海	3710	3670	3610	3780
	热轧基差	164	155	194	313
铁矿石	铁矿石1905合约价	526	533	512	482
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	644	655	641	633
	铁矿石基差	118	122	129	151

来源：中泰证券研究所

行业要闻

■ 1月上旬重点钢企钢日均产量 184.44 万吨

据中钢协数据，2019年1月上旬全国重点钢铁企业粗钢日均产量 184.44 万吨，较上一旬增长 6.29 万吨，增幅为 3.53%。截至 1 月上旬末，全国重点钢铁企业钢材库存量为 1126.79 万吨，较上一旬末下降 11.96 万吨，降幅为 1.05%。

（来源：西本新干线）

■ 广西防城港钢铁基地项目土建工程将开工

从中国五冶集团获悉，1月15日，中国五冶集团中标广西钢铁集团有限公司防城港钢铁基地项目焦化备煤焦炉工程 3#4#炼焦系统土建工程。该工程是广西钢铁集团有限公司防城港钢铁基地项目的重要组成部分，该项目的建成主要为满足广西和东南亚市场汽车、家电制造所需的热轧薄板、镀锌板、彩涂板等中高端板材。

（来源：西本新干线）

公司公告

【中钢天源】

参与公开摘牌收购铜仁金瑞 26.5%股权的进展

2019年1月21日，根据公开挂牌结果，公司与长沙矿冶院签订了《产权交易合同》，长沙矿冶院以人民币 0.32 亿元将持有的铜仁金瑞 26.5%股权转让给公司。公司采用一次性付款方式，将转让价款在本合同生效后 5 日内汇入北交所指定的结算账户。

【河钢股份】

2018 年度业绩预告

公司预计 2018 年，归属于上市公司股东的净利润约为 34.5 亿元~37 亿元，比上年同期增长：89.87%~103.63%；基本每股收益约为 0.325 元~0.348 元。

【鞍钢股份】

2018 年度业绩预告

公司预计 2018 年，利润总额约为人民币 100 亿，归属于上市公司股东的净利润约为 78 亿元，基本每股收益约为 1.078 元。

【浙商中拓】

投资设立江西中拓再生金属有限公司

公司拟与自然人刘智辉签署《合资协议》，分别以自有资金 5700 万元、300 万元投资设立江西中拓再生金属有限公司（暂定名），依托公司在钢铁产业链的钢厂客户基础和区域网络优势，投资废钢铁回收加工配送中心建设项目，开展废钢回收、加工、销售业务。

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