

中泰钢铁每日速递

2019-01-24

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

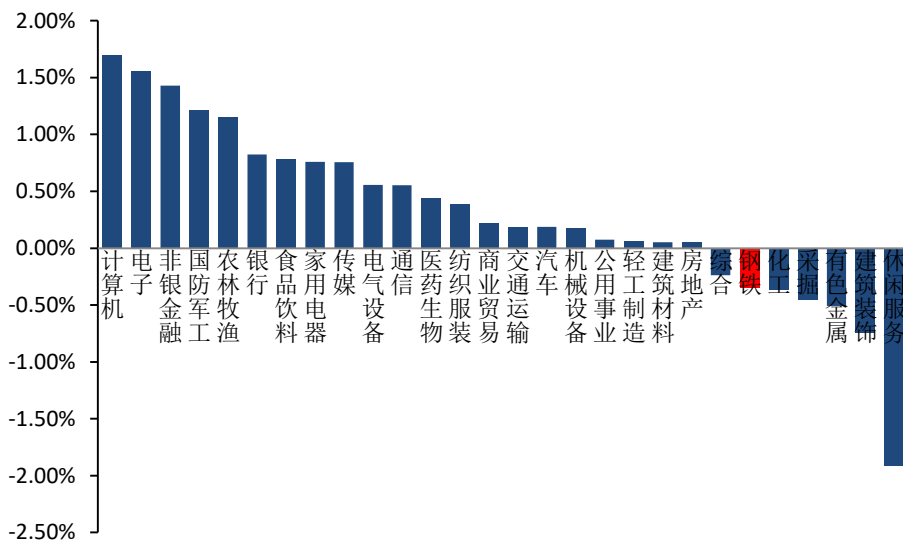
唐山市钢铁行业 3-9 月份将错峰生产

唐山市关于大气污染防治工作的一系列决策部署，按照精准化、差异化、区域化原则，根据气象条件，分两个阶段实施钢铁行业的错峰生产：第一阶段为 3 月 1 日至 31 日；第二个阶段为 4 月 1 日至 9 月 30 日。通过错峰生产，切实有效降低污染物排放总量，促进全市空气质量持续改善。

(来源：唐山市人民政府)

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
恒星科技	2.58%	宏达矿业	-6.00%
上海钢联	2.56%	西宁特钢	-2.12%
*ST金岭	1.98%	攀钢钒钛	-2.11%
钢研高纳	0.62%	方大特钢	-1.54%
华菱钢铁	0.59%	贵绳股份	-1.48%

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，其中成品材与铁矿上涨，双焦下跌，成交放量资金大幅流入。具体来看，期货市场螺纹钢 1905 升 36 收 3680，热轧卷板 1905 升 31 收 3590，铁矿石 1905 升 9 收 536；现货方面，螺纹钢维持 3780，热轧卷板升 10 收 3790，冷轧卷板升 10 收 4150，方坯升 20 收 3420，普氏升 0.80 收 75.40。
- 今日建筑钢材价格偏强震荡，分区域来看，华东地区部分走弱，华北、西南部分走强，其余地区持稳运行。
- 今日国内中厚板价格维持高位运行，从各区域反馈信息来看，目前市场现有库存相对偏低，节前市场到货节奏较慢，部分缺货的规格还存在着加价现象。

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	3790	10	3.0%	-1.6%	-11.2%	-8.2%
冷轧卷板	4150	10	0.7%	-1.7%	-12.3%	-10.9%
螺纹钢	3780	0	0.8%	-1.6%	-18.5%	-2.8%
中厚板	3840	-30	1.1%	0.3%	-11.7%	-5.7%
线材	3820	0	0.5%	0.8%	-16.4%	-13.2%
方坯	3420	20	1.2%	0.9%	-14.3%	-4.5%
铁矿石指数	75.40	0.80	0.9%	4.6%	-1.3%	1.5%

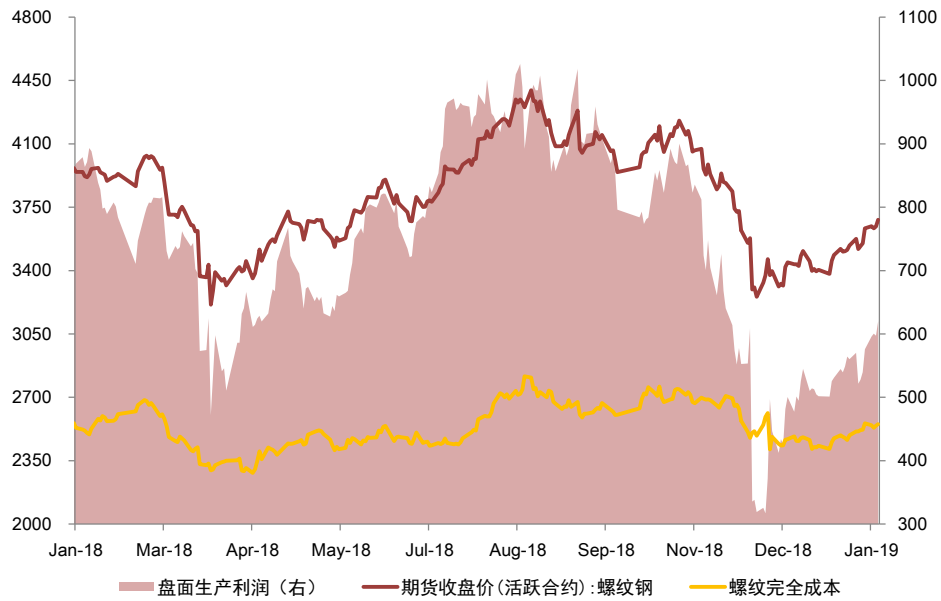
来源：中泰证券研究所

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	3680	36	3.6%	6.6%
热轧卷板	1905	3590	31	3.8%	4.8%
焦炭	1905	2035	-9	0.0%	2.8%
焦煤	1905	1216	-16	-1.3%	1.4%
铁矿石	1905	536	9	4.3%	9.1%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



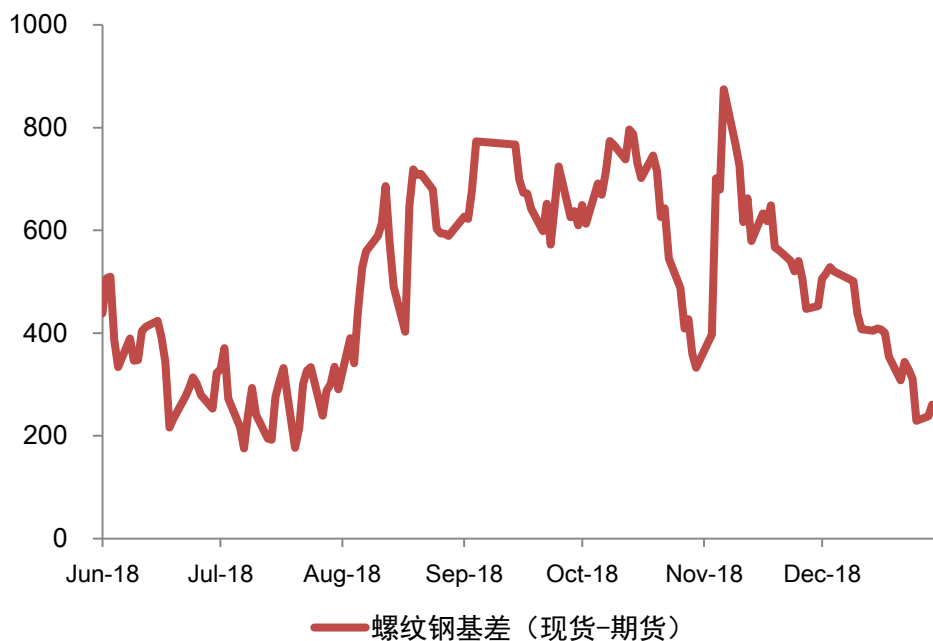
来源：中泰证券研究所

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	3680	3644	3551	3451
	螺纹完全成本	2552	2544	2521	2465
	螺纹盘面生产利润	621	597	540	510
热轧板	热轧1905合约价	3590	3559	3458	3425
	热轧完全成本	2732	2724	2701	2645
	热轧盘面生产利润	363	344	280	308

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	3680	3644	3551	3451
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3780	3780	3750	3840
	螺纹钢基差	213	249	312	504
热轧板	热轧1905合约价	3590	3559	3458	3425
	热轧:4.75mm:上海	3720	3710	3630	3760
	热轧基差	130	151	172	335
铁矿石	铁矿石1905合约价	536	527	514	491
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	650	645	643	633
	铁矿石基差	115	118	129	142

来源：中泰证券研究所

行业要闻

■ 12月份我国钢筋产量为1907.7万吨，增幅为2.72%

国家统计局最新数据显示，2018年12月份，我国钢筋产量为1907.7万吨，月环比增加50.6万吨，增幅为2.72%，同比增幅9.98%；1-12月全年累计钢筋产量为20961万吨，比去年累计产量增加963.3万吨，增幅4.82%。

（来源：西本新干线）

公司公告

【包钢股份】

2018年年度业绩预增

公司预计2018年年度实现归母净利润29.98亿元左右，与上年同期相比，将增加9.37亿元左右，同比增加45.46%左右；扣非后归母净利润29.46亿元左右，与上年同期相比，将增

加 10.49 亿元左右,同比增加 55.30%左右。

【武进不锈】

部分募投项目结项

公司于 2019 年 1 月 24 日会议审议通过了《关于部分募投项目结项的议案》。同意公司首次公开发行股票募集资金投资项目之“研发中心升级改造项目”结项。截至 2019 年 1 月 24 日,该项目累计使用募集资金 826 万元,对应募集资金专户余额为 451 万元,对应到未到期银行理财本金 2150 万元,合计节余募集资金 2601 万元(不含未到期理财产品收益、账户未结活期存款利息及手续费)。

【*ST 金岭】

2018 年度业绩预告

公司预计 2018 年,归母净利润为 0.94 亿元~1.21 亿元,上年同期亏损 3.16 亿元;基本每股收益约为 0.158 元~0.203 元,上年同期亏损 0.531 元。

【欧浦智网】

关于新增债务逾期

公司于 2018 年 11 月 12 日、15 日披露了因资金状况紧张出现部分债务共计 2.2 亿元逾期的情形。近日新增债务逾期的合同金额为 2500 万元;已欠息、将逾期债务的合同金额共计 8230 万元,到期金额共计 1990 万元。

【宝钢股份】

2019 年度第二期超短期融资券发行情况

2019 年 1 月 21 日,公司发行 2019 年度第二期超短期融资券,本期超短期融资券发行额为 30 亿元人民币,期限为 180 天,单位面值为 100 元人民币,票面利率为 2.98%。本期超短融由中国工商银行承销,通过簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场向机构投资者公开发行,募集资金主要用于归还本公司金融机构借款。

【宏达矿业】

起诉公司原控股股东淄博宏达业绩补偿承诺未履行事项终审判决结果

因公司原控股股东淄博宏达 2012 年重大资产重组时做出的业绩补偿承诺未履行事宜(涉案金额:所对应的宏达矿业 156.8 万股股份及相关应补偿金额和费用)。本次诉讼终审判决公司胜诉,不会对公司损益产生负面影响。

【新兴铸管】

绿色债券发行结果

新兴铸管于 2019 年 1 月 21 日完成 2019 年第一期新兴铸管绿色债券簿记建档发行。本期债券为 5 年期固定利率品种,第 3 年末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。本次发行募集资金 10 亿元,扣除发行费用后剩余募集资金已于 2019 年 1 月 23 日全部到达募集资金专用账户。

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