

中泰钢铁每日速递

2019-01-28

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

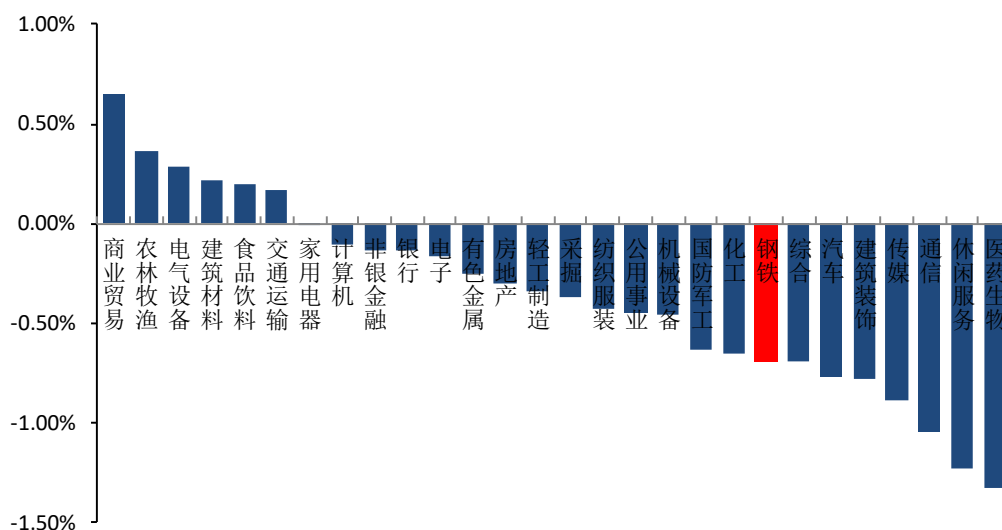
铁矿石巨头淡水河谷近 200 亿元资金被冻结

依据米纳斯吉拉斯州检察官以及米纳斯吉拉斯州就 Córrego do Feijó 矿区 1 号坝溃坝事件提出的要求，公司已收到初步强制令通知。根据目前汇率，1 巴西雷亚尔折合人民币 1.79 元，这意味着，淡水河谷公司被冻结的账户资金高达 196.5 亿元，同时，目前受到的处罚金共计 6.24 亿元。

(来源：经济观察网)

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
贵绳股份	6.92%	西宁特钢	-3.54%
应流股份	2.00%	恒星科技	-2.84%
中国东方集团	0.98%	华菱钢铁	-2.75%
攀钢钒钛	0.92%	方大炭素	-2.27%
本钢板材	0.88%	上海钢联	-2.25%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 今日国内黑色系商品整体走势分化，铁矿受周末巴西矿山事故影响最高触及涨停板，其余品种跟涨冲高回落。具体来看，期货市场螺纹钢 1905 跌 29 收 3681，热轧卷板 1905 跌 20 收 3588，铁矿石 1905 升 17 收 551；现货方面，螺纹钢维持 3780，热轧卷板升 30 收 3820，冷轧卷板升 10 收 4170，方坯维持 3430，普氏升 3.3 收 78.7。
- 今日建筑钢材价格部分上涨，主要城市螺纹钢均价 3952 元/吨，较上一交易日上涨 6 元/吨。分区域来看，华东、华北、东北部分上涨，其余城市持稳观望。
- 今日国内中厚板市场价格稳中趋强，全国 20mm 普板均价 3903 元/吨，较昨日均价上涨 8 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	3820	30	2.4%	3.0%	-10.1%	-8.0%
冷轧卷板	4170	10	1.0%	0.0%	-11.7%	-10.3%
螺纹钢	3780	0	0.3%	-0.8%	-19.6%	-3.1%
中厚板	3860	20	1.6%	1.8%	-11.3%	-5.4%
线材	3820	0	0.5%	0.3%	-16.6%	-13.4%
方坯	3430	0	0.9%	1.5%	-13.6%	-4.5%
铁矿石指数	78.70	3.30	3.6%	8.3%	2.5%	6.7%

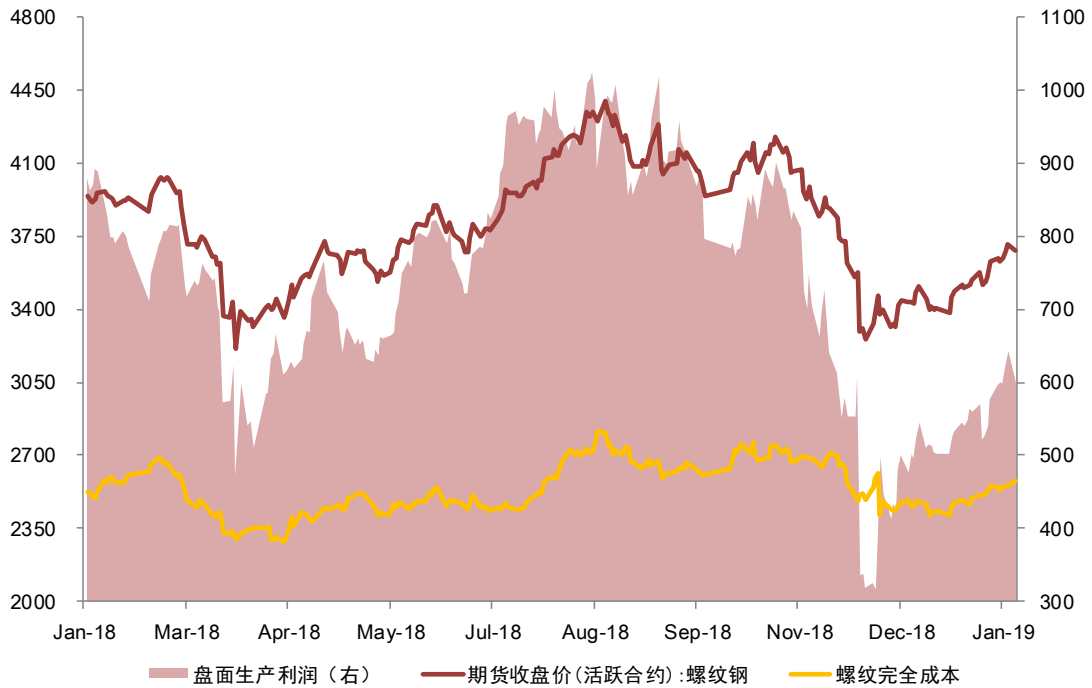
来源：中泰证券研究所

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	3681	-29	1.0%	8.1%
热轧卷板	1905	3588	-20	2.1%	7.3%
焦炭	1905	2041	-8	0.5%	7.4%
焦煤	1905	1222	9	0.7%	3.6%
铁矿石	1905	551	17	3.3%	11.3%

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	3681	3710	3645	3404
	螺纹完全成本	2576	2556	2546	2433
	螺纹盘面生产利润	598	642	596	502
热轧板	热轧1905合约价	3588	3608	3515	3345
	热轧完全成本	2756	2736	2726	2613
	热轧盘面生产利润	338	374	304	271

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	3681	3710	3645	3404
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3780	3780	3770	3810
	螺纹钢基差	212	183	238	520
热轧板	热轧1905合约价	3588	3608	3515	3345
	热轧:4.75mm:上海	3780	3750	3670	3660
	热轧基差	192	142	155	315
铁矿石	铁矿石1905合约价	551	534	533	482
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	642	651	655	635
	铁矿石基差	91	117	122	153

来源：中泰证券研究所

行业要闻

唐山将打造又一个千万吨级冷轧基地

近日，河北唐山人民政府发布滦州 2019 全力推进“七大攻坚突破”称，2019 年要坚定不移推动新旧动能转换在现代产业体系建设上攻坚突破。深入开展钢铁企业“四个一”行动，坚决完成钢铁去产能任务，加快发展钢铁深加工产品和耗钢产业，力促天津源泰德润 500 万吨精品管材一期、东海特钢 500 万吨冷轧薄板项目主体完工，鼓励支持东海钢铁新上 300 万吨、金马钢铁 80 万吨冷轧项目，打造千万吨级冷轧基地。

（来源：唐山信息港）

公司公告

【海南矿业】

变更部分募集资金用途

海南矿业全资子公司 Xinhai 以现金 2.3 亿美元，购买复星国际全资子公司 Transcendent Resources 之全资子公司 Roc Oil Company Limited 的 51% 股权。其中拟使用募集资金 6.86 亿元人民币，不足部分由公司自有资金或者自筹解决。

2018 年年度业绩预亏

经财务部门初步测算，预计 2018 年年度经营业绩与上年同期相比将出现亏损，实现归属于上市公司股东的净利润为-6.9 亿元到-7.95 亿元。

【*ST 抚钢】

控股股东股权质押

2019 年 1 月 25 日，东北特钢集团因经营性融资需求办理了其持有的公司无限售条件流通股 0.4 亿股质押手续。东北特钢集团所持有的公司股份累计占其持有公司股份总数的 90.39%，占公司总股本的 26.44%。

【新钢股份】

2018 年度业绩预增

经公司财务部门初步测算，预计公司 2018 年度实现归母净利润在 55 亿元到 62.5 亿元之间，与上年同期相比公司业绩同比增长 76.79% 至 100.9%。

【五矿发展】

2018 年年度业绩预亏

经财务部门初步测算，预计 2018 年度实现归母净利润与上年同期相比，将出现亏损，实现归属于上市公司股东的净利润-6.83 亿元左右。

【重庆钢铁】

2018 年年度业绩预增

经财务部门初步测算，公司 2018 年度实现归母净利润在 16.8 亿元到 19.52 亿元，同比增长 425 % 到 510 %。

【本钢板材】

控股股东进行股票质押

公司近日接到控股股东本溪钢铁（集团）有限责任公司函告，获悉本溪钢铁将所持有本公司的部分股份进行质押，用于可交换债补充质押。截至公告披露日，本溪钢铁持有本公司股份数为 23.55 亿股份，占公司总股份数的 60.78%；其中累计质押的股份数为 14.25 亿股，占公司总股份数的 36.77%。

【久立特材】

使用自有资金对海底脐带缆用管项目追加投资

公司召开会议决定使用自有资金不超过人民币 1.39 亿元对 2017 年度可转换公司债券募投项目之一的“年产 5500KM 核电、半导体、医药、仪器仪表等领域用精密管材项目”的子项目“海底脐带缆用管项目”追加投资，款项主要用于购买配套土地并新建厂房以满足项目的建设需求。

员工持股计划出售完毕暨控股股东增持股份

截至公告日，持股计划持有的公司股票 1138 万股已通过大宗交易全部出售给久立集团股份有限公司。根据相关规定，公司持股计划已实施完毕并终止，后续将进行相关资产清算和分配等工作。近日，公司收到控股股东久立集团函告，久立集团通过大宗交易方式受让公司持股计划持有的全部公司股份 1138 万股，占公司总股本比例 1.35%。

分析师 笃慧

021-20315128

duhui@r.glzq.com.cn

分析师 邓轲

021-20315223

dengke@r.glzq.com.cn

分析师 赖福洋

021-20315223

laify@r.glzq.com.cn

研究助理 曹云

021-20315766

caoyun@r.glzq.com.cn