

中泰钢铁每日速递

2019-02-11

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

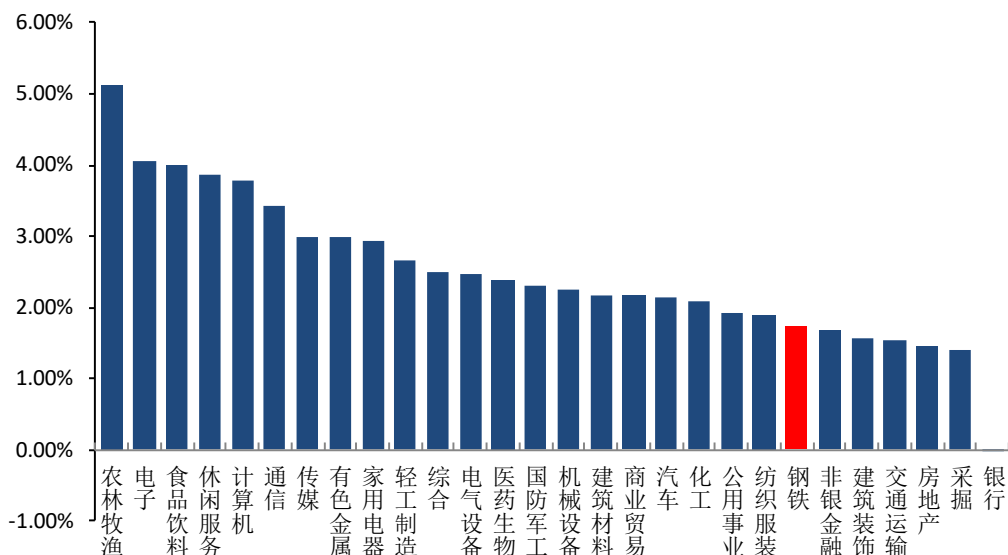
中国钢铁行业供给侧改革三年：钢企吨钢利润长期维持数百元

据统计，截至目前，33家上市钢企中已有19家公布了2018年的预估“成绩单”，除中国西部地区最大的资源型特殊钢生产基地、青海西宁特钢(600117)由盈转亏预计亏损18亿元-24亿元之外，其余18家均预计盈利，且数家在报告中提到创下“年度历史最优业绩”。

(来源：澎湃新闻)

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
海南矿业	10.11%	中国东方集团	-3.23%
宏达矿业	9.03%	西王特钢	-1.40%
*ST金岭	4.93%	宝钢股份	0.28%
沙钢股份	4.03%	杭钢股份	0.64%
酒钢宏兴	3.96%	贵绳股份	0.77%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 今日国内黑色系商品普遍上涨。具体来看，期货市场螺纹钢 1905 升 71 收 3825，热轧卷板 1905 升 61 收 3709，铁矿石 1905 升 31 收 652；现货方面，螺纹钢升 40 收 3820，热轧卷板升 110 收 3890，冷轧卷板升 50 收 4220，方坯升 80 收 3510，普氏跌 4 收 90.2。
- 2月11日，全国25个主要城市20mm三级螺纹钢均价报3998元/吨，较上个交易日上涨46元/吨。
- 2月11日，全国24个主要城市20mm普板均价3957元/吨，较上个交易日上涨38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	3890	110	2.9%	5.4%	0.5%	-6.3%
冷轧卷板	4220	50	1.2%	2.2%	-5.6%	-9.1%
螺纹钢	3820	40	1.1%	1.1%	-15.1%	-2.1%
中厚板	3910	50	1.3%	2.9%	-6.9%	-4.2%
线材	3860	40	1.0%	1.6%	-12.1%	-9.0%
方坯	3510	80	2.3%	2.6%	-4.6%	-2.8%
铁矿石指数	90.20	-4.00	3.7%	20.7%	17.5%	17.8%

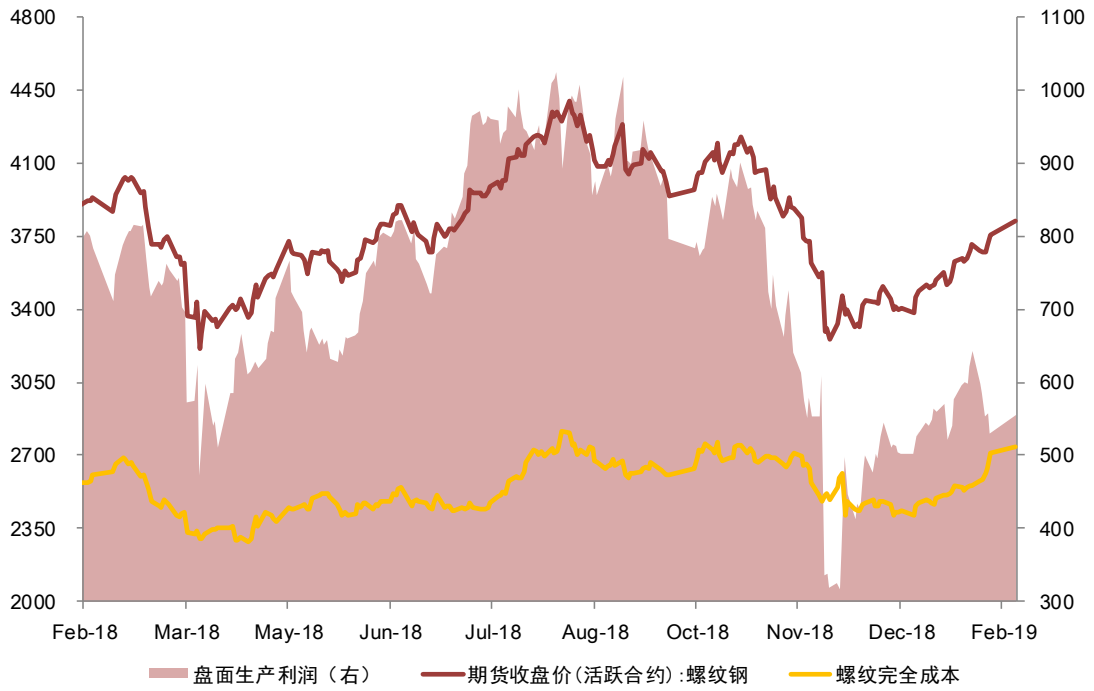
来源：中泰证券研究所

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	3825	71	1.9%	8.1%
热轧卷板	1905	3709	61	1.7%	7.9%
焦炭	1905	2097	-16	-0.8%	5.8%
焦煤	1905	1268	-21	-1.6%	2.8%
铁矿石	1905	652	31	4.9%	28.1%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



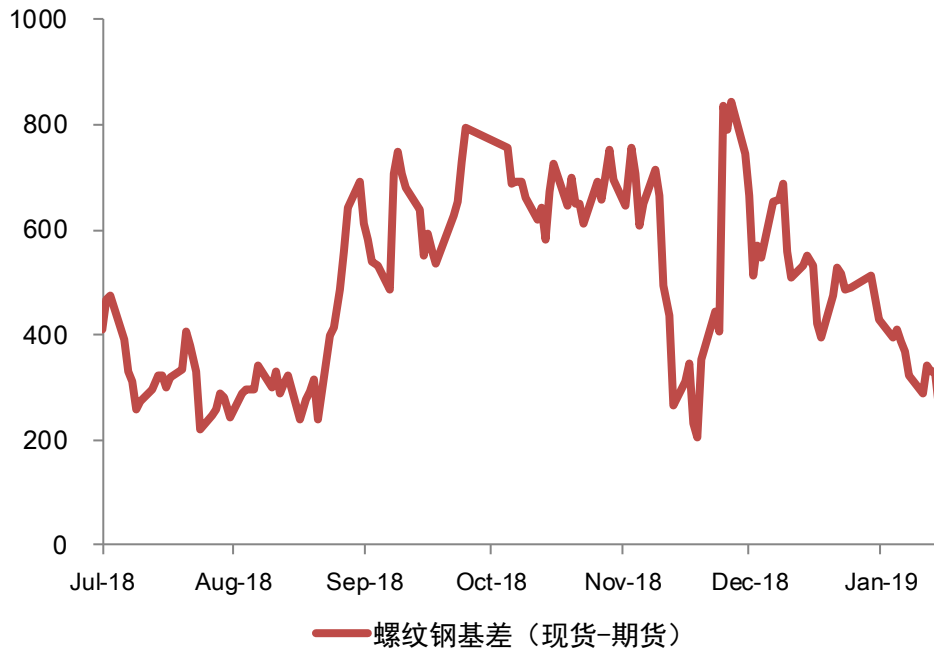
来源：中泰证券研究所

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	3825	3754	3754	3539
	螺纹完全成本	2742	2707	2707	2491
	螺纹盘面生产利润	556	529	529	560
热轧板	热轧1905合约价	3709	3648	3648	3438
	热轧完全成本	2922	2887	2887	2671
	热轧盘面生产利润	276	258	258	293

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	3825	3754	3754	3539
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3820	3780	3780	3780
	螺纹钢基差	110	139	139	354
热轧板	热轧1905合约价	3709	3648	3648	3438
	热轧:4.75mm:上海	3850	3740	3740	3620
	热轧基差	141	92	92	182
铁矿石	铁矿石1905合约价	652	622	622	482
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	642	742	742	645
	铁矿石基差	-10	121	121	163

来源：中泰证券研究所

行业要闻

曹妃甸今年将加速打造精品钢铁基地

《唐山劳动日报》日前刊发《曹妃甸区今年计划实施亿元以上产业项目 316 个》一文。文章透露，今年曹妃甸将加速打造精品钢铁基地，积极引进一批钢铁深加工项目，启动唐银、唐钢不锈钢、文丰钢铁整合搬迁，确保首钢二期一步全面完工。

（来源：中国冶金报社）

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