

# 中泰钢铁每日速递

2019-02-18

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

## 今日关注

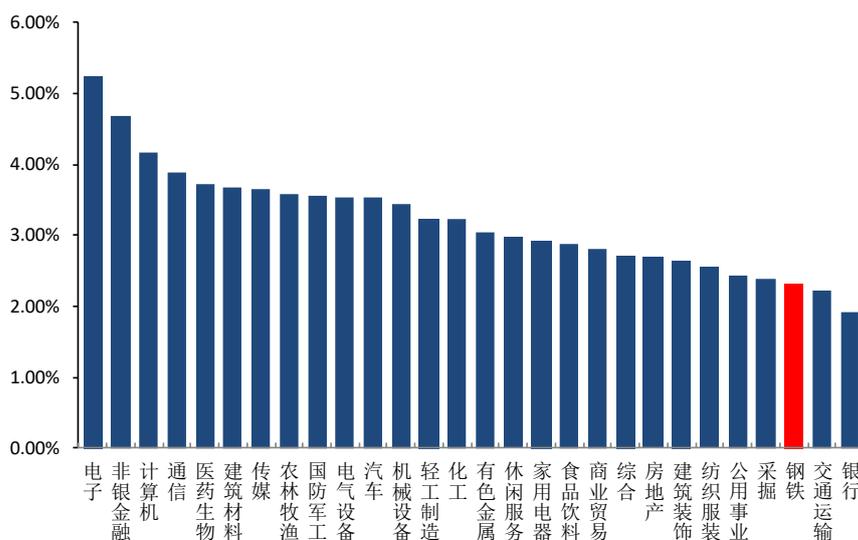
### 聚焦地方两会 钢铁煤炭年内重点任务下达

2018年，我国供给侧结构性改革深入推进，“三去一降一补”持续见效。其中，去产能任务提前超额完成，全年压减钢铁产能3000万吨以上，退出煤炭产能1.5亿吨以上的目标任务。2019年，去产能将持续进行。据不完全统计，18个省（市、区）政府工作报告中披露了今年钢铁、煤炭行业的重点任务计划。其中，河北省今年计划再压减钢铁产能1400万吨、煤炭1000万吨、焦炭300万吨。

（来源：Mysteel）

## 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
中钢天源	10.06%	中国东方集团	0.40%
钢研高纳	5.06%	永兴特钢	1.20%
*ST抚顺	5.00%	宝钢股份	1.57%
韶钢松山	3.91%	首钢股份	1.74%
鄂尔多斯	3.50%	大冶特钢	1.77%

来源：中泰证券研究所

## 钢市行情

- 今日国内钢材市场震荡运行, 涨跌互现。具体来看, 期货市场螺纹钢 1905 升 60 收 3659, 热轧卷板 1905 升 89 收 3624, 铁矿石 1905 升 4 收 628; 现货方面, 螺纹钢维持 3810, 热轧卷板升 20 收 3780, 冷轧卷板升 10 收 4230, 方坯跌 10 收 3430, 普氏升 1.45 收 88.8。
- 今日全国 25 个主要城市 20mm 三级螺纹钢均价 4003 元/吨, 较上一交易日下跌 6 元/吨。
- 今日全国 24 个主要城市 4.75mm 热卷均价 3813 元/吨, 较上一交易日上涨 2 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	3780	20	-2.8%	1.6%	-2.1%	-9.8%
冷轧卷板	4230	10	0.2%	2.7%	-2.8%	-9.2%
螺纹钢	3810	0	-0.3%	1.6%	-11.4%	-2.3%
中厚板	3910	0	0.0%	2.9%	-4.2%	-4.2%
线材	3870	0	0.3%	1.8%	-8.1%	-8.7%
方坯	3430	-10	-2.3%	1.5%	-4.2%	-4.2%
铁矿石指数	88.80	1.45	-1.6%	16.9%	17.7%	13.8%

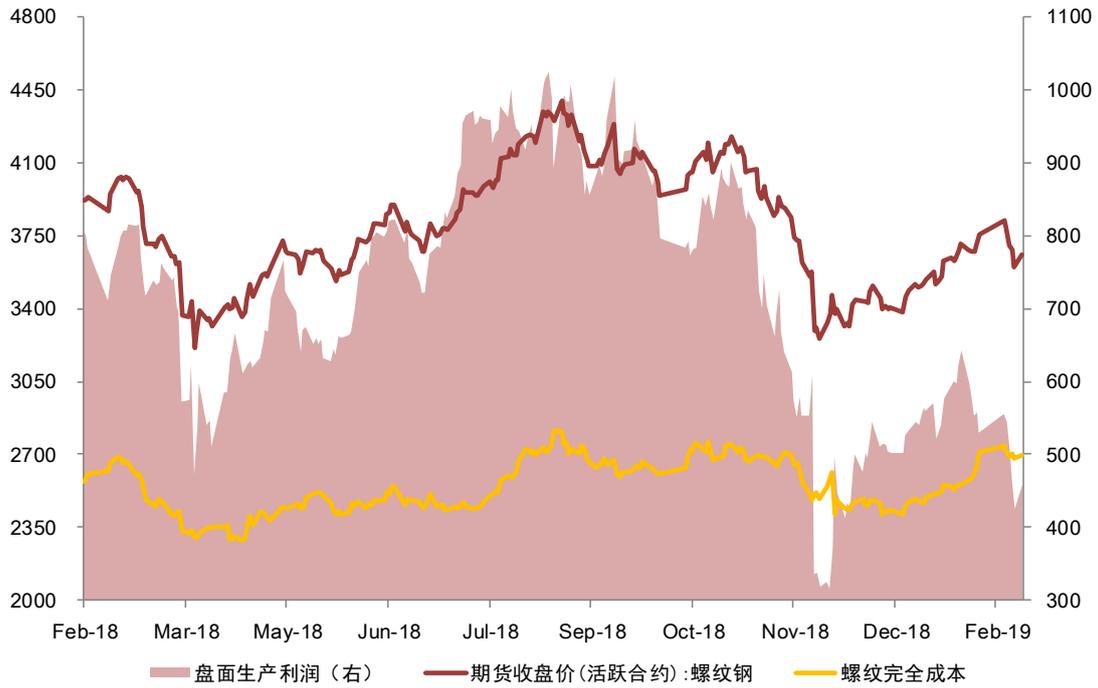
来源: 中泰证券研究所

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	3659	60	-4.3%	0.7%
热轧卷板	1905	3624	89	-2.3%	3.0%
焦炭	1905	2068	26	-1.4%	0.1%
焦煤	1905	1259	-14	-0.7%	1.7%
铁矿石	1905	628	4	-3.7%	18.9%

来源: 中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



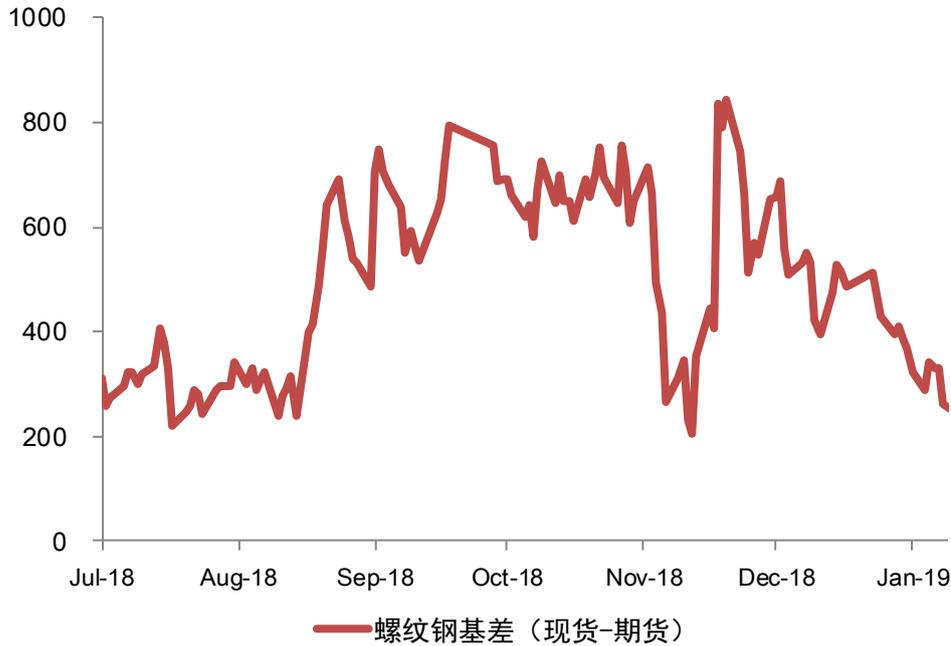
来源：中泰证券研究所

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	3659	3599	3825	3633
	螺纹完全成本	2695	2678	2742	2556
	螺纹盘面生产利润	459	425	556	576
热轧板	热轧1905合约价	3624	3535	3709	3518
	热轧完全成本	2875	2858	2922	2736
	热轧盘面生产利润	249	190	276	297

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	3659	3599	3825	3633
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3810	3810	3820	3750
	螺纹钢基差	265	325	110	230
热轧板	热轧1905合约价	3624	3535	3709	3518
	热轧:4.75mm:上海	3720	3690	3850	3650
	热轧基差	96	155	141	132
铁矿石	铁矿石1905合约价	628	624	652	482
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	644	751	774	654
	铁矿石基差	16	127	122	172

来源：中泰证券研究所

## 行业要闻

### 河北省印发钢企国际产能合作实施方案 两年内境外产能将翻倍

日前，河北省发改委、河北省商务厅印发《河北省钢铁企业国际产能合作实施方案》（下称“《实施方案》”），该方案旨在推动河北省钢铁企业开展境外投资，带动装备、技术、品牌等“走出去”，促进钢铁产业结构调整。

（来源：澎湃新闻）

## 公司公告

### 【新钢股份】

#### 控股股东拟发行可交换公司债券

新钢集团拟以所持本公司部分 A 股股票作为换股标的公开发行可交换公司债券。本次可交换债券拟发行期限不超过 3 年（含 3 年），拟募集资金规模不超过人民币 20 亿元。在本次可交换债券的换股期内，满足换股条件的可交换债券持有人有权将其所持有的本次可交换债券交换为本公司 A 股股票。

分析师 笃慧

021-20315128

[duhui@r.qlzq.com.cn](mailto:duhui@r.qlzq.com.cn)

分析师 邓轲

021-20315223

[dengke@r.qlzq.com.cn](mailto:dengke@r.qlzq.com.cn)

分析师 赖福洋

021-20315223

[laify@r.qlzq.com.cn](mailto:laify@r.qlzq.com.cn)

研究助理 曹云

021-20315766

[caoyun@r.qlzq.com.cn](mailto:caoyun@r.qlzq.com.cn)