

中泰钢铁每日速递

2019-2-21

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

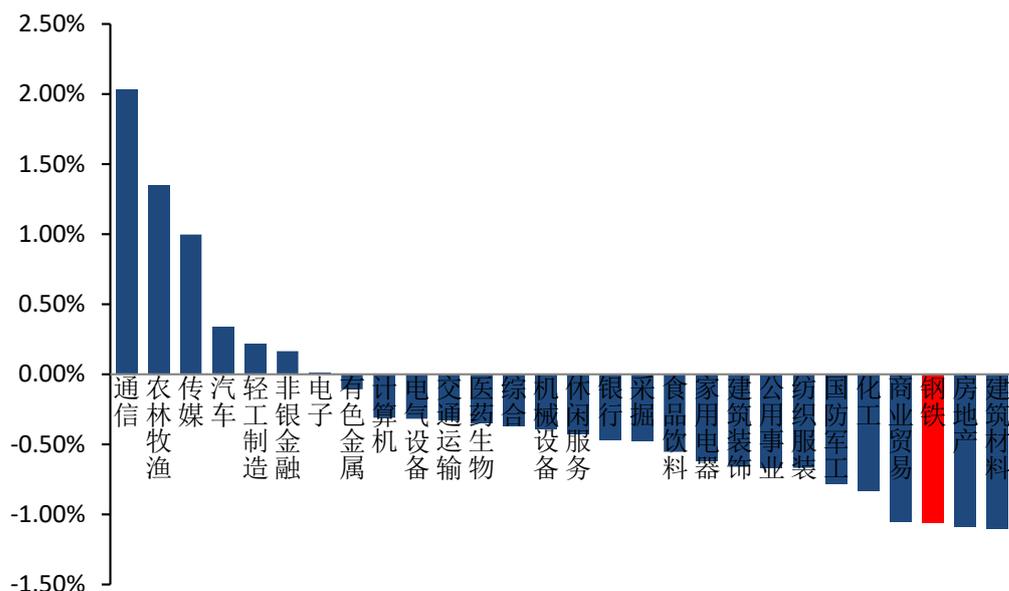
VALE 官方宣布上游尾矿坝关停进展

巴西当地时间 2 月 20 日 VALE 官方报道，将与政府机构通力合作将为 VargemGrande 矿区尾矿坝周边居民安排住宿，尽快撤离尾矿坝下游受影响范围区域 (Self-SavingZone)。VALE 官方称，公司同时开始着手准备 ForquilhaI、ForquilhaII、ForquilhaIIIandGrupo 尾矿坝周围居民的安置工作，这些尾矿坝包含在此前 VALE 公布的剩余待完全关停的 10 个上游式尾矿坝名单之中。目前上述 5 座尾矿坝周围约 125 名居民将于今日撤离。

(来源：西本新干线)

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
*ST抚顺	4.89%	应流股份	-3.86%
方大炭素	1.78%	方大特钢	-3.41%
浙商中拓	1.72%	柳钢股份	-2.20%
宏达矿业	1.55%	韶钢松山	-2.16%
中国东方集团	0.96%	西宁特钢	-1.95%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 今日国内黑色系商品除铁矿石外普遍上涨，其中焦煤涨逾 2%，受澳大利亚煤矿事故和停产影响，焦煤全天高位震荡，螺纹、热卷也有不同幅度上涨。具体来看，期货市场螺纹钢 1905 升 36 收 3677，热轧卷板 1905 升 14 收 3671，铁矿石 1905 跌 5 收 615；现货方面，螺纹钢维持 3760，热轧卷板升 40 收 3830，冷轧卷板升 10 收 4240，方坯升 20 收 3410，普氏跌 0.60 收 86.70。
- 今日建筑钢材市场价格小幅偏强运行，主要城市螺纹钢均价 3977 元/吨，较上一交易日上涨 4 元/吨。
- 今日国内中厚板市场价格小幅下跌，全国 20mm 普板均价 3956 元/吨，较昨日均价下跌 3 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	3830	40	1.1%	2.4%	0.3%	-8.6%
冷轧卷板	4240	10	0.2%	2.7%	-0.7%	-9.0%
螺纹钢	3760	0	-2.1%	-0.3%	-6.7%	-3.6%
中厚板	3930	0	0.0%	3.4%	-0.3%	-3.7%
线材	3870	0	0.0%	1.8%	-3.7%	-8.7%
方坯	3410	20	-0.6%	0.3%	0.3%	-4.7%
铁矿石指数	86.70	-0.60	-1.3%	20.3%	18.1%	11.1%

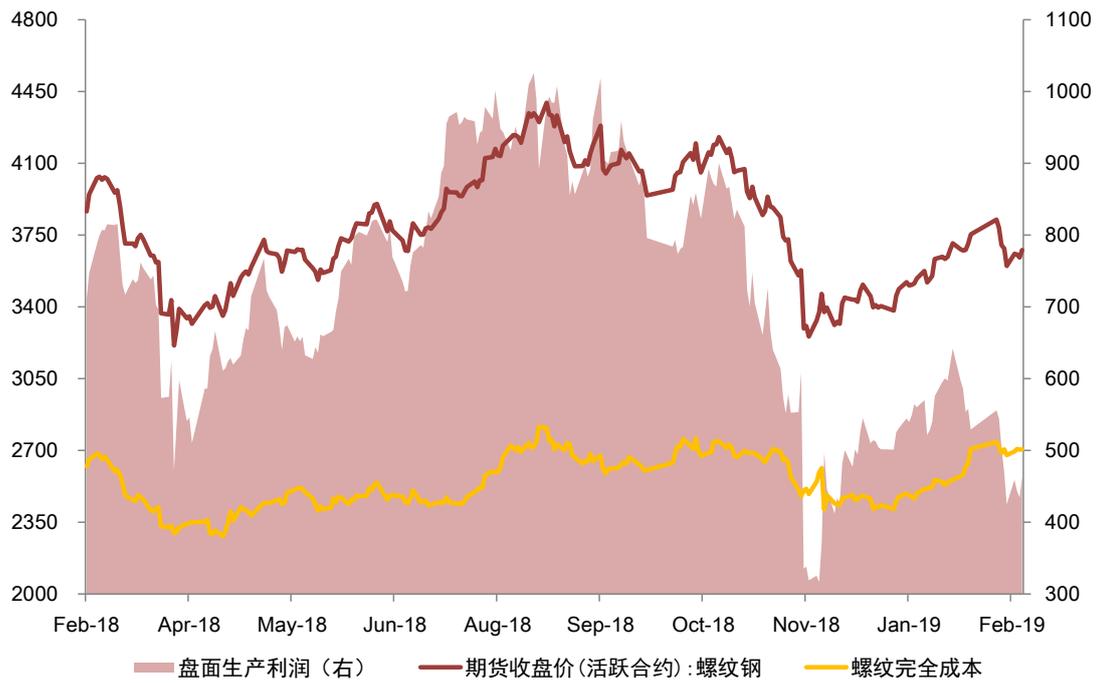
来源：中泰证券研究所

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	3677	36	-0.2%	0.9%
热轧卷板	1905	3671	14	1.8%	4.4%
焦炭	1905	2127	14	1.8%	4.8%
焦煤	1905	1285	20	1.0%	5.8%
铁矿石	1905	615	-5	-2.1%	15.4%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



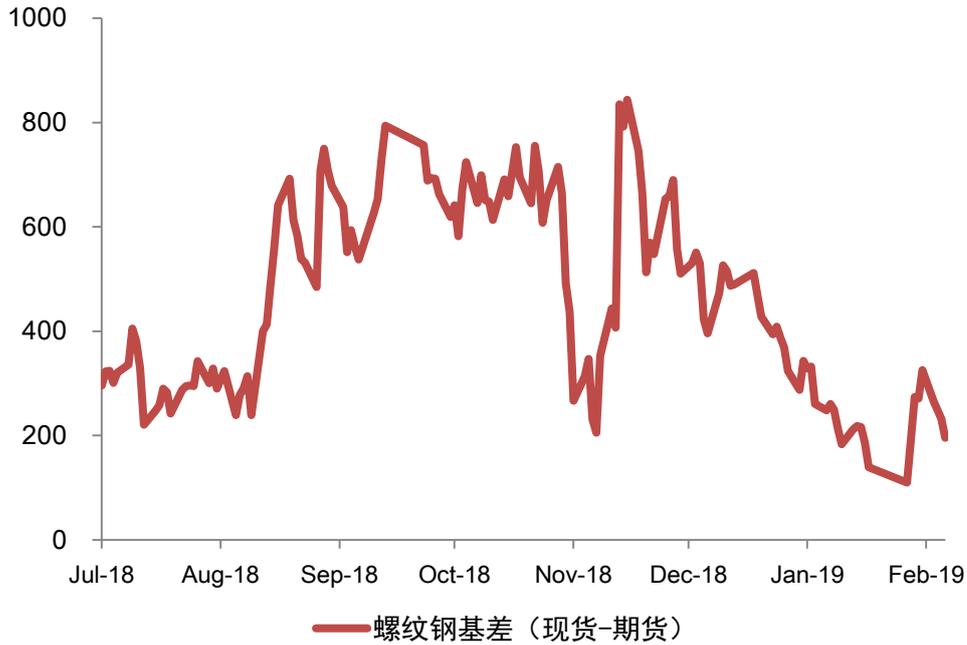
来源：中泰证券研究所

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	3677	3641	3684	3645
	螺纹完全成本	2705	2704	2705	2546
	螺纹盘面生产利润	465	434	470	596
热轧板	热轧1905合约价	3671	3657	3606	3515
	热轧完全成本	2885	2884	2885	2726
	热轧盘面生产利润	280	268	223	304

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	3677	3641	3684	3645
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3760	3760	3840	3770
	螺纹钢基差	196	232	271	238
热轧板	热轧1905合约价	3671	3657	3606	3515
	热轧:4.75mm:上海	3760	3730	3730	3670
	热轧基差	89	73	124	155
铁矿石	铁矿石1905合约价	615	620	629	533
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	741	750	756	621
	铁矿石基差	126	131	128	88

来源：中泰证券研究所

行业要闻

■ 1月下旬重点钢企粗钢日均产量 181.72 万吨

据中钢协统计数据显示，2019年1月下旬重点钢企粗钢日均产量为181.72万吨，旬环比增加1.00万吨，增长0.55%。截至2019年1月下旬末，重点钢铁企业钢材库存量为1074.17万吨，旬环比减少125.74万吨，降幅为10.48%。

（来源：西本新干线）

公司公告

【宝钢股份】

2018 年度第十四期超短期融资券兑付

宝钢股份 2018 年度第十四期超短期融资券（18 宝钢 SCP014，债券代码：011802186）到期兑付日：2019 年 2 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日），发行总额：20 亿元，本计息期债券利率：3.25%。

【西宁特钢】

关于 2018 年度获得政府补助

公司及下属子公司 2018 年度累计收到政府补助计入当期损益的资金 0.97 亿元。根据《企业会计准则第 16 号—政府补助》的相关规定，公司 2018 年度计入当期损益的金额 0.97 亿元，最终会计处理以及对公司 2018 年度经营业绩产生的影响程度，以公司 2018 年年度报告披露内容为准。

关于转让子公司股权暨关联交易事项

公司向控股东西钢集团转让所持有的下属全资子公司—矿冶公司 51% 股权，另在青海省产权交易市场公开挂牌转让所持有的矿冶公司 19.5% 股权，本次合计转让所持有的矿冶公司股权为 70.5%，其中转让给西钢集团的 51% 股权的交易，构成关联交易。公司过去 12 个月与同一关联人进行的交易以及与不同关联人进行的与本次关联交易类别相关的交易的累计次数为 4 次，金额为 0.56 亿元。

【三钢闽光】

2018 年度业绩快报

2018 年末公司总资产 284.42 亿元，较期初上升 28.77%；负债总额 100.30 亿元，较期初上升 24.12%；归属于母公司所有者权益 183.29 亿元，较期初上升 39.04%；资产负债率为 35.27%。2018 年公司实现利润总额 86.97 亿元，同比上升 13.83%；归母净利润 65.06 亿元，同比上升 20.03%；实现每股收益 3.98 元，同比上升 19.88%。

【方大特钢】

2018 年年度报告摘要

2018 年度，公司实现产铁 346.04 万吨、钢 420.31 万吨、材 425.13 万吨，同比上年分别增长 12.75%、增长 15.29%、增长 15.26%；全年生产汽车板簧 20.27 万吨，同比上年增长 11.27%。报告期内，公司实现营业收入 172.86 亿元，与去年同期相比增长 23.96%，归母净利润 29.27 亿元，与去年同期相比增长 15.26%。

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