

中泰钢铁每日速递

2019-02-25

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

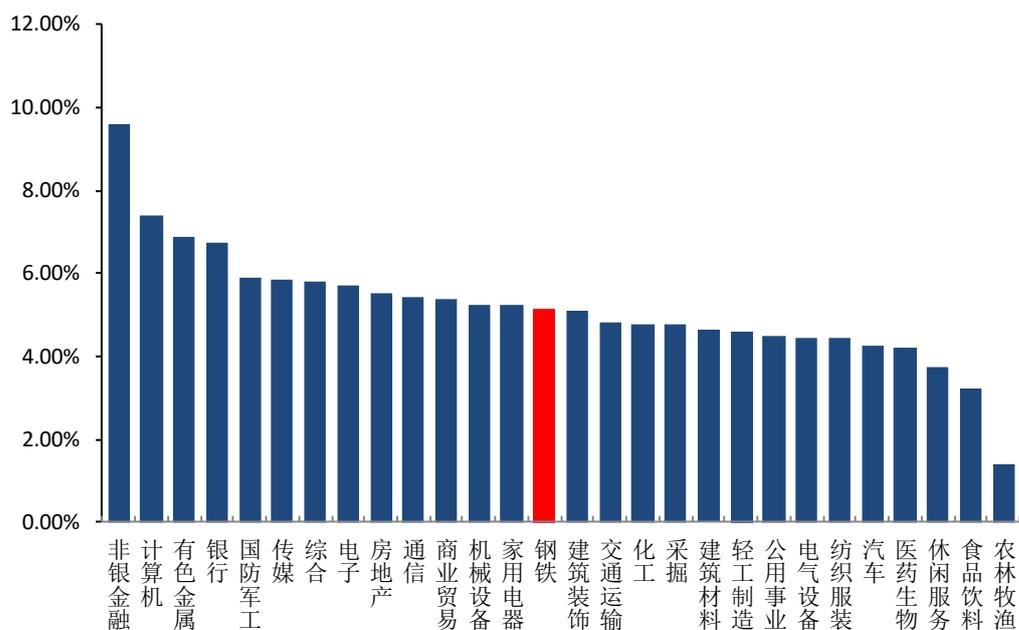
2月上旬重点钢企粗钢日均产量 192.19 万吨

据中钢协统计数据显示，2019年2月上旬重点钢企粗钢日均产量 192.19 万吨，旬环比增加 10.47 万吨，增幅为 5.76%。截至 2019 年 2 月上旬末，重点钢铁企业钢材库存量为 1420.03 万吨，旬环比增加 334.47 万吨，增幅为 30.81%。

(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
凌钢股份	10.10%	中国东方集团	-2.39%
上海钢联	10.00%	*ST抚顺	0.29%
五矿发展	7.40%	常宝股份	3.33%
方大炭素	7.07%	西王特钢	3.33%
八一钢铁	6.95%	恒星科技	3.47%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 今日，各黑色系品种现货全线上涨。今日股票市场全面爆发，而黑色商品除动力煤和焦煤外均有小幅下跌。具体来看，期货市场螺纹钢 1905 跌 49 收 3682，热轧卷板 1905 跌 28 收 3678，铁矿石 1905 跌 20 收 599；现货方面，螺纹钢升 20 收 3810，热轧卷板升 10 收 3870，冷轧卷板维持 4260，方坯周末涨 40 今日跌 20 合计涨 20 收 3450，普氏跌 2.15 收 84.55。
- 今日建筑钢材价格小幅反弹，主要城市螺纹钢均价 3996 元/吨，较上一交易日上涨 14 元/吨。分区域来看，各区域均呈现反弹态势，幅度在 10-40 元/吨不等，仅福州小幅松动。
- 今日国内中厚板市场价格小幅上涨，全国 20mm 普板均价 3974 元/吨，较上周五均价上涨 12 元/吨。其中北京涨幅最大为 70 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	3870	10	2.4%	2.1%	3.8%	-8.9%
冷轧卷板	4260	0	0.7%	2.4%	2.4%	-9.2%
螺纹钢	3810	20	0.0%	0.8%	-0.8%	-6.8%
中厚板	3940	10	0.8%	2.6%	5.1%	-5.7%
线材	3960	60	2.3%	3.7%	5.6%	-6.6%
方坯	3450	20	0.6%	0.6%	5.5%	-7.8%
铁矿石指数	84.55	-2.15	-4.8%	12.1%	30.7%	5.8%

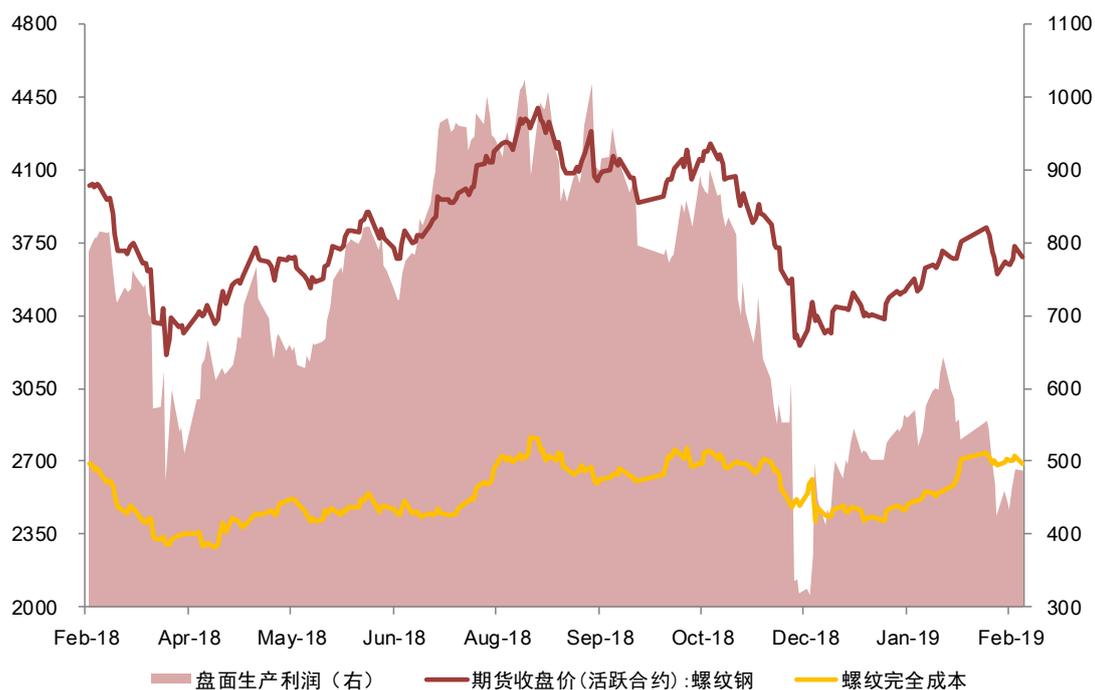
来源：中泰证券研究所

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	3682	-49	0.6%	-0.8%
热轧卷板	1905	3678	-28	1.5%	1.9%
焦炭	1905	2138	-25	3.4%	4.4%
焦煤	1905	1291	-4	2.6%	6.4%
铁矿石	1905	599	-20	-4.7%	12.1%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



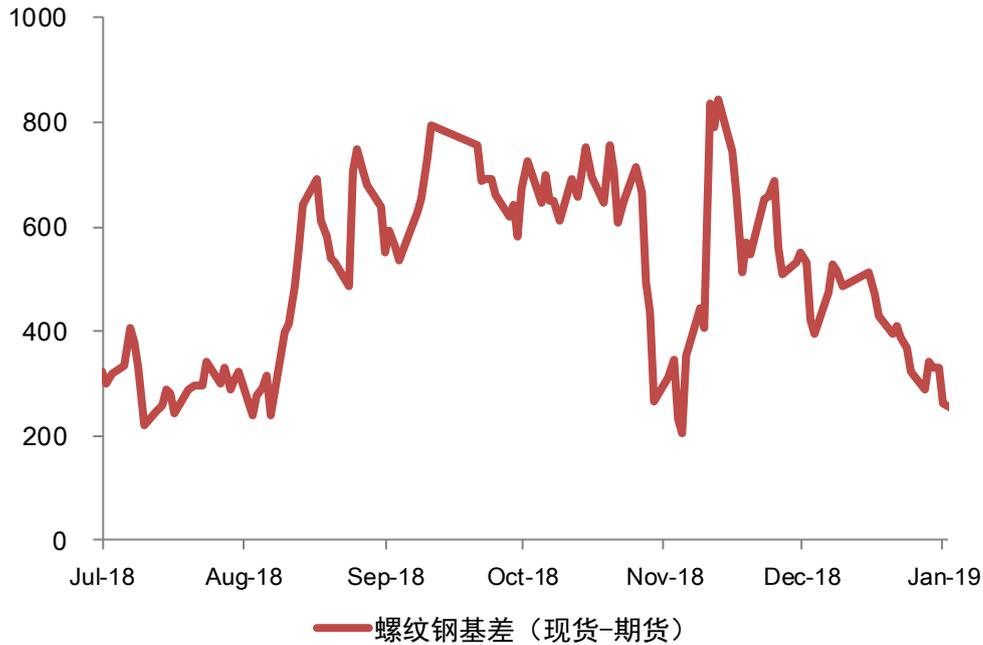
来源：中泰证券研究所

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	3682	3677	3599	3644
	螺纹完全成本	2687	2705	2678	2544
	螺纹盘面生产利润	487	465	425	597
热轧板	热轧1905合约价	3678	3671	3535	3559
	热轧完全成本	2867	2885	2858	2724
	热轧盘面生产利润	303	280	190	344

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	3682	3677	3599	3644
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3810	3760	3810	3780
	螺纹钢基差	242	196	325	249
热轧板	热轧1905合约价	3678	3671	3535	3559
	热轧:4.75mm:上海	3800	3760	3690	3710
	热轧基差	122	89	155	151
铁矿石	铁矿石1905合约价	599	615	624	482
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	639	741	751	645
	铁矿石基差	40	126	127	163

来源：中泰证券研究所

行业要闻

逆势预亏超 18 亿 西宁特钢“减亏术”：向控股股东卖资产纾困

西宁特殊钢股份有限公司 2018 年预计亏损 18 亿元至 24 亿元。在亏损的情况下，西宁特钢正计划处置多项资产。公告显示，西宁特钢将转让所持有的下属全资子公司——青海西钢矿冶科技有限公司部分股权，其中 51%股权转让给西宁特钢控股股东西钢集团，19.5%股权在青海产权交易市场公开转让。

（来源：中国经营网）

公司公告

【沙钢股份】

2018 年度业绩快报

2018 年度，公司实现营业收入 147.12 亿元，较上年同期增长 18.51%；利润总额 29.68 亿元，较上年同期增长 56.45%；归母净利润 11.75 亿元，较上年同期增长 66.67%。截止 2018 年 12 月 31 日，公司总资产 115.18 亿元，较年初增长 19.29%；归属于上市公司股东的所有者权益 44.58 亿元，较年初增长 31.60%。

【新兴铸管】

绿色债券上市公告书

经国家发展和改革委员会发改企业债券〔2018〕175 号文件批准，公司于 2019 年 1 月 21 日完成 2019 年第一期新兴铸管股份有限公司绿色债券簿记建档发行。本期债券发行结果：计划发行总量：100,000(万元)，实际发行总量：100,000(万元)；认购倍率：2.735；配售家数：13(家)；发行价格：100(元)；票面利率：4.25%。

【华菱钢铁】

控股股东所持部分上市公司股份解除质押

2019 年 2 月 21 日，华菱集团对其 2017 年 5 月 24 日质押的 6.07 亿股中的部分股份办理了解除质押，并在中国证券登记结算有限责任公司完成了相关手续。截至本公告披露日，华菱集团持有本公司股份 18.39 亿股，占本公司总股本的 60.98%，全部为无限售条件流通股；华菱集团已累计质押的本公司股份数为 14.05 亿股，占本公司总股本的 46.59%。

【本钢板材】

控股股东所持部分上市公司股份解除质押

2019 年 2 月 21 日，华菱集团对其 2017 年 5 月 24 日质押的 6.07 亿股中的部分股份办理了解除质押，并在中国证券登记结算有限责任公司完成了相关手续。截至本公告披露日，华菱集团持有本公司股份 18.39 亿股，占本公司总股本的 60.98%，全部为无限售条件流通股；华菱集团已累计质押的本公司股份数为 14.05 亿股，占本公司总股本的 46.59%。

【凌钢股份】

股东权益变动

华富基金于 2019 年 2 月 25 日与天津泰悦签订了《股份转让协议》，将其所持有的本公司无限售条件流通股共计 5.4 亿股（占本公司总股本的 19.49%），以 2.97 元/股的价格协议转让给天津泰悦。广发基金将其所持有的本公司无限售条件流通股共计 1.73 亿股（占本公司总股本的 6.23%），以 2.70 元/股的价格协议转让给九江萍钢。

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