

# 中泰钢铁每日速递

2019-2-26

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

## 今日关注

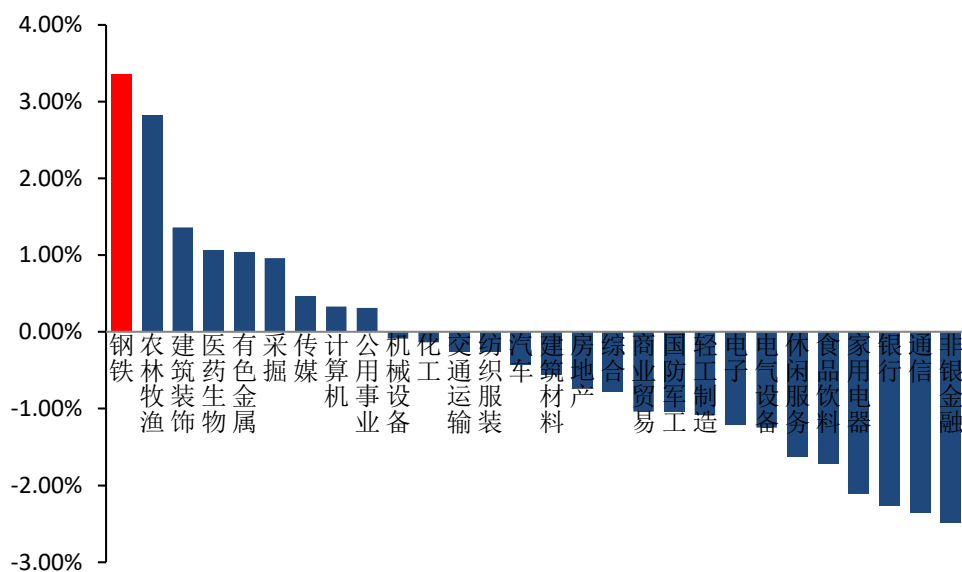
### 关于银川开展 2019 年第一季度“地条钢”专项检查工作的通知

为落实国家发展改革委办公厅、工业和信息化部办公厅、国家市场监督管理总局办公厅印发了《关于钢铁行业化解过剩产能防范“地条钢”死灰复燃专项抽查情况的通报》（发改办产业〔2019〕88号）要求，银川市化解钢铁煤炭过剩产能和脱困升级工作领导小组决定于即日起至2019年3月31日在全市范围内开展“地条钢”专项检查工作，严防“地条钢”死灰复燃。

（来源：银川市发展和改革委员会）

## 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
西宁特钢	9.89%	钢研高纳	-1.65%
沙钢股份	8.26%	贵绳股份	-1.04%
包钢股份	7.69%	西王特钢	-0.65%
酒钢宏兴	7.62%	应流股份	-0.10%
山东钢铁	4.97%	中钢天源	0.14%

来源：中泰证券研究所

## 钢市行情

- 今日黑色系期货钢强矿弱。具体来看，期货市场螺纹钢 1905 升 54 收 3736，热轧卷板 1905 升 66 收 3744，铁矿石 1905 跌 5 收 594；现货方面，螺纹钢维持 3810，热轧卷板维持 3870，冷轧卷板维持 4260，方坯升 10 收 3460，普氏跌 1.00 收 83.55。
- 今日建筑钢材市场窄幅趋弱，主要城市螺纹钢均价 3992 元/吨，较上一交易日下跌 4 元/吨。
- 今日国内中厚板市场价格小幅上涨，全国 20mm 普板均价 3978 元/吨，较昨日均价上涨 5 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	0	1.6%	2.7%	6.6%	-8.9%
冷轧卷板	4260	0	0.7%	2.2%	3.6%	-9.2%
螺纹钢	3810	0	0.5%	0.8%	-0.3%	-6.8%
中厚板	3940	0	0.3%	2.1%	5.1%	-5.7%
线材	3960	0	2.3%	3.7%	9.1%	-6.6%
方坯	3460	10	1.8%	0.9%	13.8%	-7.5%
铁矿石指数	83.55	-1.00	-5.8%	15.9%	29.0%	4.5%

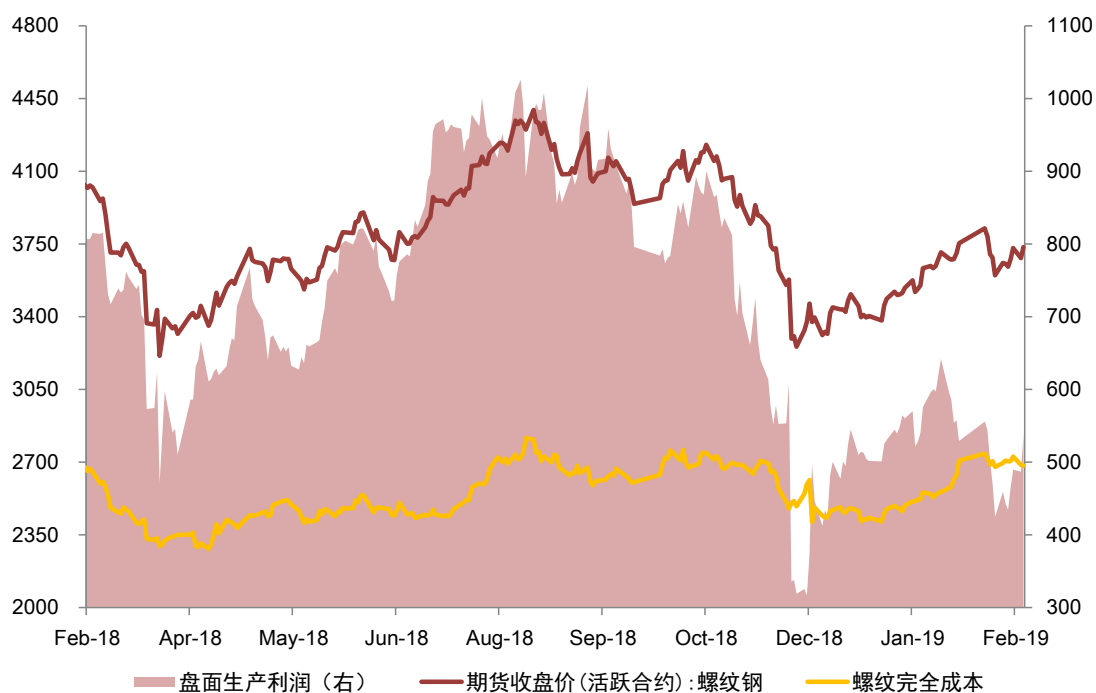
来源：中泰证券研究所

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	3736	54	2.2%	1.7%
热轧卷板	1905	3744	66	2.9%	4.3%
焦炭	1905	2144	6	2.8%	5.8%
焦煤	1905	1295	4	3.1%	7.1%
铁矿石	1905	594	-5	-5.9%	5.9%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



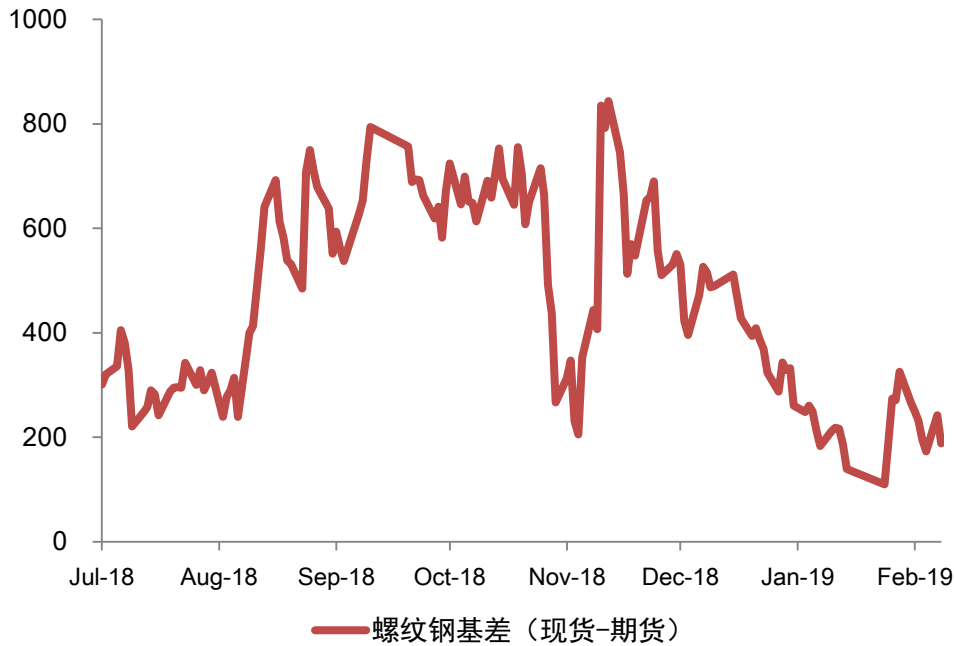
来源：中泰证券研究所

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	3736	3682	3655	3675
	螺纹完全成本	2683	2687	2707	2582
	螺纹盘面生产利润	538	487	444	586
热轧板	热轧1905合约价	3744	3678	3638	3589
	热轧完全成本	2863	2867	2887	2762
	热轧盘面生产利润	365	303	249	332

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	3736	3682	3655	3675
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3810	3810	3790	3780
	螺纹钢基差	188	242	249	218
热轧板	热轧1905合约价	3744	3678	3638	3589
	热轧:4.75mm:上海	3800	3800	3750	3740
	热轧基差	56	122	112	151
铁矿石	铁矿石1905合约价	594	599	631	561
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	711	722	763	617
	铁矿石基差	118	123	132	57

来源：中泰证券研究所

## 行业要闻

### ■ 中国1月份镍铁进口量连续第三个月增长

中国1月份镍铁进口量连续第三个月增长，达到154,095吨，为2017年5月以来的最高水平。自印尼的进口量升至110,443吨，为6月以来的最高水平。

（来源：西本新干线）

### ■ 日本1月粗钢产量降至近10年新低

2月25日，日本钢铁联合会(Japan Iron&Steel Federation)发布数据显示，1月份，日本粗钢产量同比下降9.8%至814万吨，创2009年7月份的766万吨以来新低，较2018年12月份产量下降3.8%。

（来源：中国煤炭资源网）

## 公司公告

### 【常宝股份】

#### 2018 年度业绩快报

公司 2018 年营业总收入 53.81 亿元，同比增长 53.98%；营业利润 6.52 亿元，同比增长 255.19%；利润总额 6.22 亿元，同比增长 240.36%；归母净利润 4.85 亿元，同比增长 237.30%；每股收益 0.50 元，同比增长 194.12%。

### 【钢研高纳】

#### 2018 年业绩快报

2018 年，公司实现营业收入 8.93 亿元，同比增长 32.25%；营业利润 1.36 亿元，同比增长 159.90%；利润总额 1.37 亿元，同比上升 156.69%；归母净利润 1.07 亿元，同比增长 84.51%；基本每股收益 0.25 元，同比增长 82.85%。

### 【大冶特钢】

#### 2018 年年度报告

2018 年全年实现营业收入 125.73 亿元，同比上升 22.94 %；归母净利润 5.10 亿元，同比上升 29.19%；基本每股收益 1.14 元，同比增长 29.12%。

#### 计提资产减值准备

2018 年公司对特冶锻造生产线进行升级改造，预备新建两台 12 吨真空感应炉和真空自耗炉，将对现有相关资产进行优化整合；此外，小棒厂由于盘卷线拆除，开卷机相关设备处于闲置状态；受高炉项目及山南铁路项目建设影响，运输部部分铁路线将在项目完工后拆除。针对以上情况，公司决定对相关资产进行减值处理，共计确认资产减值损失 5083 万元。本次对公司固定资产计提减值准备事项计入公司 2018 年度损益，使公司 2018 年净利润减少 4321 万元。

### 【沙钢股份】

#### 持股 5%以上股东减持进展

2019 年 2 月 26 日，公司收到李非文先生的《关于李非文股份减持计划实施进展的告知函》，李非文先生在 2 月 20 日和 2 月 22 日通过大宗交易共计减持 0.26 亿股（占公司总股本的 1.18%）。

### 【凌钢股份】

#### 持股 5%以上股东所持公司部分股份被动减持

2019 年 2 月 26 日，公司收到公司持股 5%以上股东宏运资本通知，宏运资本质押给东吴证券股份有限公司苏州吴中大道证券营业部的部分公司股票被依约卖出，本次依约卖出的数量为 0.15 亿股（持股比例为 0.54%）。

---

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)