

中泰钢铁每日速递

2019-03-06

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

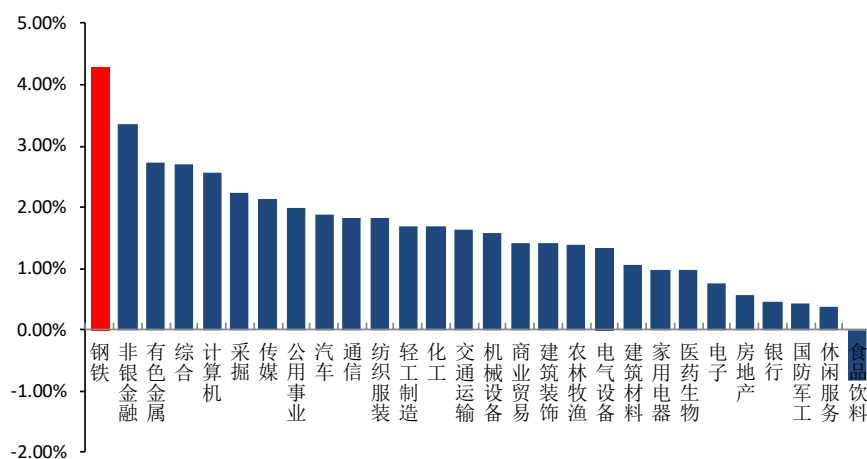
减税“大礼包”派发 惠及钢铁行业

政府工作报告提出，深化增值税改革，将制造业等行业现行16%的税率降至13%。以2018年钢铁企业为例，钢铁行业主营业务收入64006.5亿元，同期主营业务成本56855.4亿元，若按原材料采购成本约占主营业务成本70%估算，增值税从16%降至13%约可减轻增值税约726亿元，占行业主营业务收入的1%左右。

(来源：中国证券网)

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 |
| 钢研高纳 | 10.04% | 西王特钢 | 0.00% |
| 沙钢股份 | 10.04% | 鄂尔多斯 | 0.00% |
| 包钢股份 | 9.78% | 金洲管道 | 0.00% |
| 山东钢铁 | 9.38% | 贵绳股份 | 0.11% |
| 酒钢宏兴 | 6.69% | 方大炭素 | 0.39% |

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 今日各黑色系品种全线下挫。具体来看，期货市场螺纹钢 1905 跌 56 收 3737，热轧卷板 1905 跌 69 收 3708，铁矿石 1905 跌 13 收 611；现货方面，螺纹钢跌 10 收 3860，热轧卷板跌 20 收 3880，冷轧卷板跌 10 收 4310，方坯维持 3500，普氏跌 2.4 收 85.6。
- 今日建筑钢材价格偏弱运行，主要城市螺纹钢均价 4033 元/吨，较上一交易日下跌 10 元/吨。
- 今日国内中厚板市场价格盘整趋弱，全国 20mm 普板均价 4008 元/吨，较昨日均价下跌 1 元/吨。其中杭州、南京、武汉、郑州、武安下跌 10 元/吨，福州、兰州上涨 20 元/吨，其余市场居稳为主。

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 | 3880 | -20 | -0.5% | 2.6% | 1.3% | -7.2% |
| 冷轧卷板 | 4310 | -10 | 1.2% | 3.4% | 2.1% | -8.1% |
| 螺纹钢 | 3860 | -10 | 1.0% | 2.1% | -3.0% | -4.2% |
| 中厚板 | 3970 | 0 | 0.8% | 2.8% | 3.9% | -5.5% |
| 线材 | 3940 | -20 | -0.5% | 3.1% | 1.8% | -7.3% |
| 方坯 | 3500 | 0 | 0.9% | 2.0% | 5.1% | -5.4% |
| 铁矿石指数 | 85.60 | -2.40 | 2.8% | -1.6% | 26.7% | 14.1% |

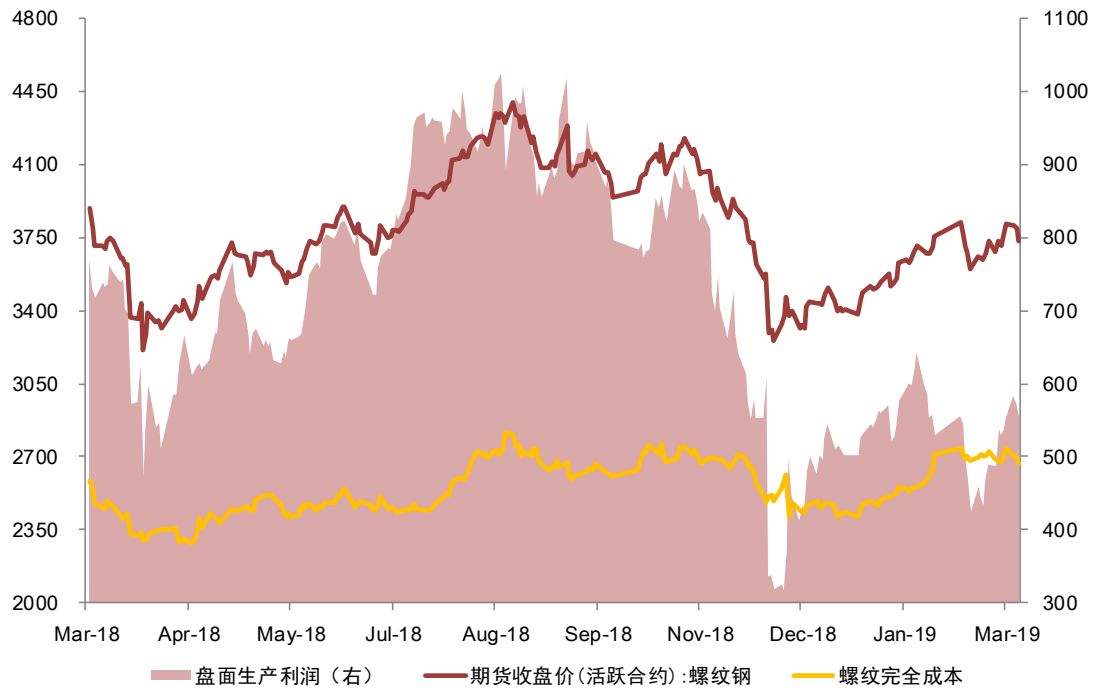
来源：中泰证券研究所

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 | 3737 | -56 | 0.6% | -0.5% |
| 热轧卷板 | 1905 | 3708 | -69 | -0.7% | 1.6% |
| 焦炭 | 1905 | 2064 | -24 | -2.8% | -2.3% |
| 焦煤 | 1905 | 1267 | -12 | -2.2% | -1.7% |
| 铁矿石 | 1905 | 611 | -13 | 3.0% | -1.8% |

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 | 3737 | 3793 | 3715 | 3754 |
| | 螺纹完全成本 | 2669 | 2697 | 2672 | 2707 |
| | 螺纹盘面生产利润 | 553 | 573 | 530 | 529 |
| 热轧板 | 热轧1905合约价 | 3708 | 3777 | 3734 | 3648 |
| | 热轧完全成本 | 2849 | 2877 | 2852 | 2887 |
| | 热轧盘面生产利润 | 348 | 379 | 367 | 258 |

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 | 3737 | 3793 | 3715 | 3754 |
| | 螺纹钢:HRB400 20mm:上海 | 3860 | 3870 | 3820 | 3780 |
| | 螺纹钢基差 | 239 | 193 | 220 | 139 |
| 热轧板 | 热轧1905合约价 | 3708 | 3777 | 3734 | 3648 |
| | 热轧:4.75mm:上海 | 3830 | 3850 | 3830 | 3740 |
| | 热轧基差 | 122 | 73 | 96 | 92 |
| 铁矿石 | 铁矿石1905合约价 | 611 | 623 | 593 | 482 |
| | 铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方 | 638 | 750 | 708 | 742 |
| | 铁矿石基差 | 27 | 127 | 115 | 260 |

来源：中泰证券研究所

行业要闻

唐山地区调坯型钢厂受环保影响实施停产跟踪

受重污染天气影响，3月6日8时后，继续启动重污染天气Ⅰ级应急响应，解除时间另行通知，同时同步执行3月份大气污染防治强化管控措施。受此影响，目前唐山地区调坯型钢厂已响应预警，唐山59家样本型钢厂87条样本产线大部分停产或计划停产检修，影响型钢日产量约6万吨。今日早盘唐山型钢市场趋强运行，盘中追涨30-40元/吨，主流价格工字钢3850-3860元/吨，角钢3870-3890元/吨，槽钢3870-3880元/吨。

（来源：我的钢铁网）

公司公告

【马钢股份】

短期融资券获准注册

近日，公司同时收到交易商协会出具的两份《接受注册通知书》，交易商协会决定接受公司短期融资券注册，发行总额人民币 78 亿元，其中各 39 亿元由中信证券和徽商银行、中信证券和中国银行联席主承销。

【宏达矿业】

下属公司恢复生产

日前，随着铁矿石及铁精粉价格有所回升，在完成对相关生产设备及附件安全自查后，东平宏达和潍坊万宝相关采选矿业务已恢复生产。本次恢复生产的具体产能情况暂时无法确定，公司后续将根据市场行情以及自身实际情况确定上述两家公司的产能情况并按照规定履行信息披露义务。

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