

# 中泰钢铁每日速递

2019-03-05

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

## 今日关注

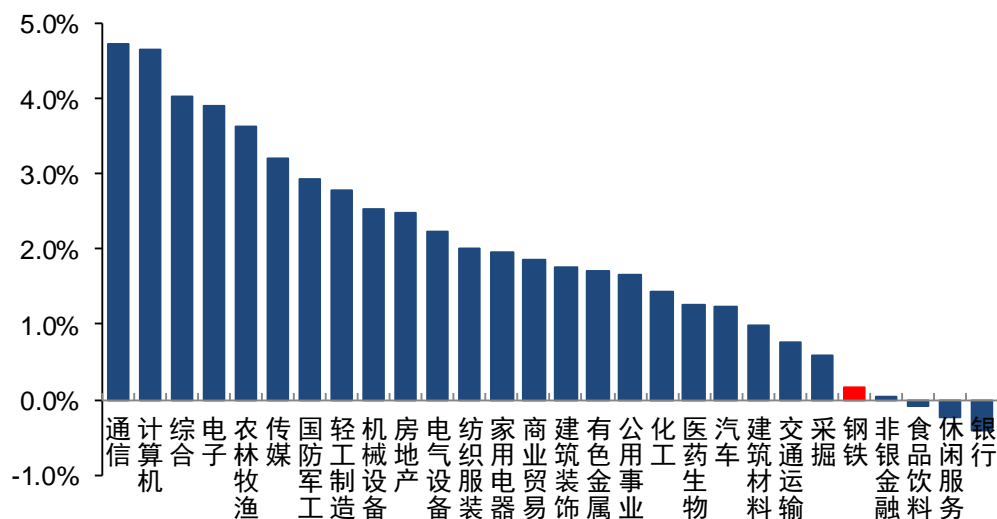
### 中钢协：2019年2月钢材社会库存情况

2019年2月，全国20个城市5大类品种钢材社会库存合计环比回升幅度较大，且5个品种全部呈上升走势，其中升幅较大的品种为长材，环比升幅超过50%。本月库存总量1224万吨，环比增加385万吨，上升46%；其中钢材市场库存总量1114万吨，环比增加381万吨，上升52%，港口库存110万吨，环比增加5万吨，上升4.3%。

(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：个股涨跌幅排行

涨幅前五		涨幅后五	
公司名称	涨跌幅	公司名称	涨跌幅
金洲管道	10.08%	中国东方集团	-1.30%
上海钢联	3.40%	西王特钢	-1.30%
*ST金岭	3.30%	华菱钢铁	-1.00%
中钢天源	2.90%	韶钢松山	-0.83%
久立特材	2.33%	新钢股份	-0.81%

来源：中泰证券研究所

## 钢市行情

- 3月5日，各黑色系品种窄幅波动。具体来看，期货市场螺纹钢1905跌18收3793，热轧卷板1905跌14收3777，铁矿石1905升3收623；现货方面，螺纹钢跌10收3870，热轧卷板跌20收3900，冷轧卷板维持4320，方坯今日涨10收3510，普氏升1.2收88.00。
- 今日建筑钢材市场价格窄幅震荡运行，主要城市螺纹钢均价4043元/吨，较上一交易日下跌5元/吨。
- 5日国内中厚板市场价格盘整持稳运行，全国20mm普板均价4009元/吨，较昨日持稳。

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	3900	-20	0.8%	3.2%	1.8%	-7.1%
冷轧卷板	4320	0	1.4%	3.6%	2.4%	-8.3%
螺纹钢	3870	-10	1.6%	2.4%	-2.8%	-4.4%
中厚板	3970	-10	0.8%	2.8%	3.9%	-5.7%
线材	3960	0	0.0%	3.7%	2.3%	-7.3%
方坯	3510	10	1.4%	2.3%	5.4%	-5.1%
铁矿石指数	88.00	1.20	5.3%	1.1%	30.3%	16.3%

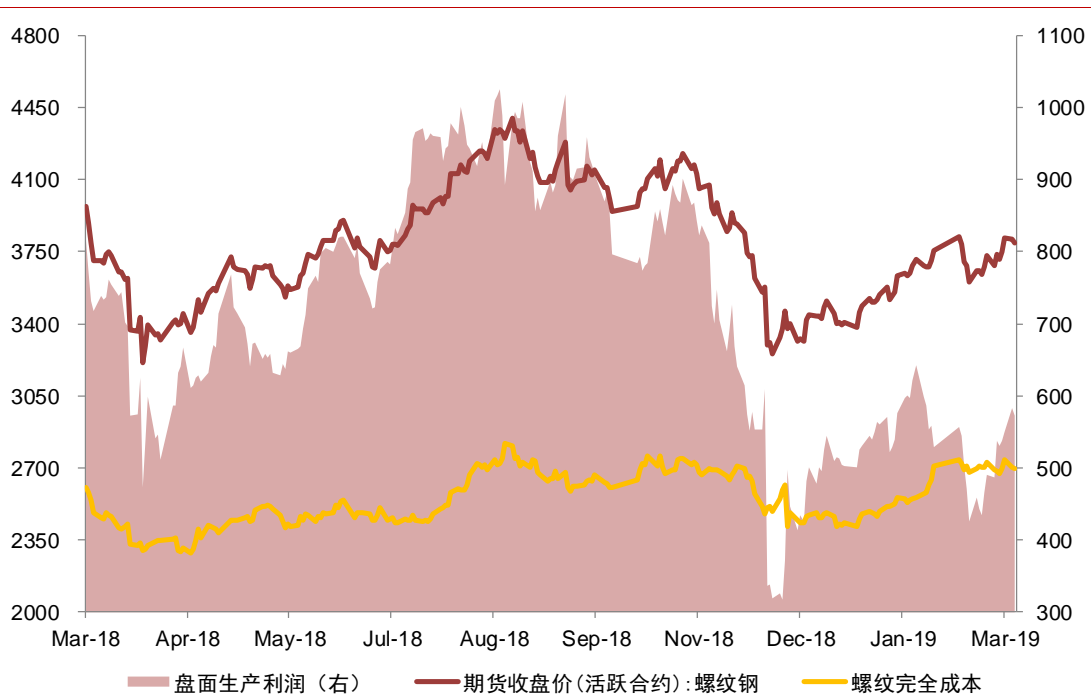
来源：中泰证券研究所

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	3793	-18	1.5%	1.0%
热轧卷板	1905	3777	-14	0.9%	3.5%
焦炭	1905	2087	-21	-2.6%	-1.2%
焦煤	1905	1279	-4	-1.3%	-0.8%
铁矿石	1905	623	3	5.0%	0.2%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



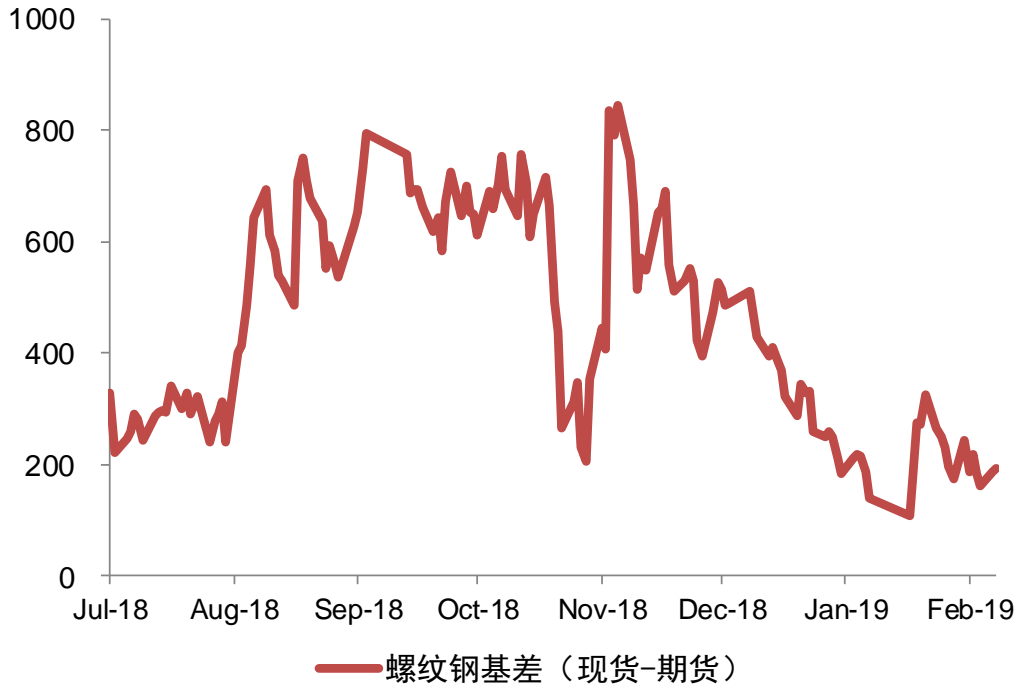
来源：中泰证券研究所

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	3793	3811	3736	3754
	螺纹钢完全成本	2697	2703	2683	2707
	螺纹钢盘面生产利润	573	582	538	529
热轧板	热轧1905合约价	3777	3791	3744	3648
	热轧完全成本	2877	2883	2863	2887
	热轧盘面生产利润	379	385	365	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	3793	3811	3736	3754
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3870	3880	3810	3780
	螺纹钢基差	193	185	188	139
热轧板	热轧1905合约价	3777	3791	3744	3648
	热轧:4.75mm:上海	3850	3870	3800	3740
	热轧基差	73	79	56	92
铁矿石	铁矿石1905合约价	623	621	594	482
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	750	740	711	742
	铁矿石基差	127	120	118	260

来源：中泰证券研究所

## 行业要闻

### 包钢股份拟开展不超 27 亿元债权投资计划

包钢股份公告，公司通过债权投资计划方式进行融资，作为偿债主体参与太平资产管理有限公司设立的“太平-包钢股份白云鄂博矿产基础设施债权投资计划”，计划融资不超过 27 亿元。资金用途为不超过 25 亿元用于白云鄂博铁矿西矿 1000 万吨采矿工程及选矿工程项目置换项目前期融资、不超过 2 亿元补充营运资金。

（来源：中证报）

## 公司公告

### 【宝钢股份】

委托理财

为提高公司存量资金收益，在保证资金安全性、流动性的前提下，2018年8月7日至2019年3月5日，公司累计开展委托理财164.15亿元，单日最高余额198.99亿元。公司开展委托理财的受托方均为资信良好的金融机构，投资类型为非保本浮动收益理财产品，理财期限为5天-3年。

### 【重庆钢铁】

#### 参与网上竞拍购买股权

根据公司业务发展的需要，公司以自有资金参与网上竞拍重庆新港长龙物流有限责任公司28%股权，挂牌价格2,848.17万元。本次交易不构成关联交易、不构成重大资产重组，交易实施不存在重大法律障碍，公司参与竞拍能否成功存在不确定性。

### 【太钢不锈】

#### 重大资产重组的进展

截止本公告披露日，公司及相关各方仍在积极推进本次重组的各项工作。由于重大资产重组方案尚未最终确定，交易双方尚未签署关于标的公司51%股权的正式转让协议；本次交易尚需上市公司董事会和股东大会的审议、国有资产监督管理部门的审批及中国证监会的核准。

### 【鄂尔多斯】

#### 证监会审核公司发行股份购买资产暨关联交易事项停牌

经公司向上海证券交易所申请，公司股票及债券自2019年3月6日开市起停牌，待公司收到并购重组委审核结果后公告并复牌。

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)