

中泰钢铁每日速递

2019-3-11

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

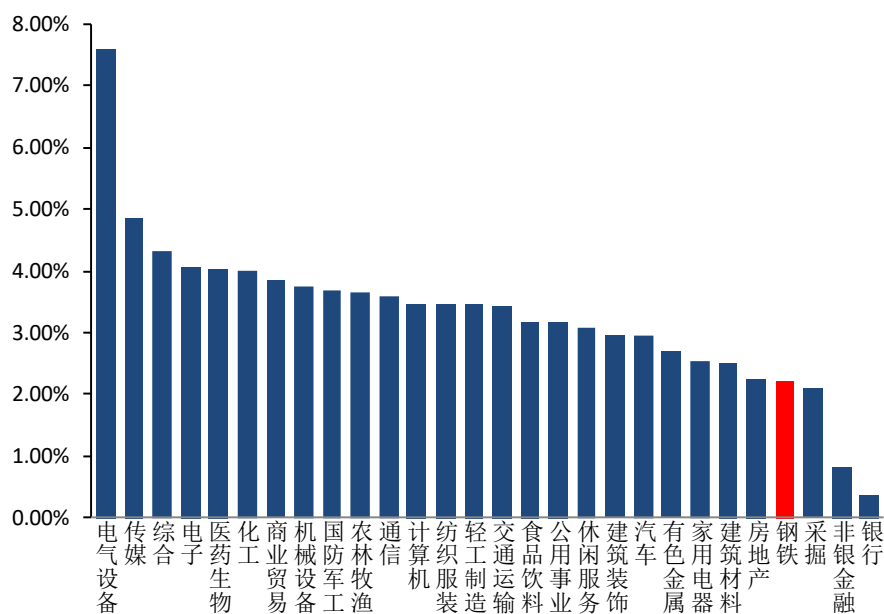
2月下旬重点钢企粗钢日均产量 196.1 万吨

中钢协数据显示，2月下旬钢协会会员企业粗钢日均产量 196.1 万吨，比上一旬增加 1.37 万吨，旬环比增长 0.7%。钢协统计 2 月全月全国粗钢日均产量为 252.56 万吨，比 1 月增长 4.38%。截至 2 月下旬末，重点钢企钢材库存量为 1427.6 万吨，比上一旬末减 42.6 万吨，环比降幅为 2.9%。

(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
久立特材	7.38%	*ST抚顺	-0.81%
钢研高纳	6.26%	中国东方集团	-0.60%
中钢天源	5.19%	*ST金岭	0.20%
恒星科技	4.68%	宝钢股份	0.41%
金洲管道	4.44%	马钢股份	1.54%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 今日黑色期货全线下跌。具体来看，期货市场螺纹钢 1905 跌 49 收 3723，热轧卷板 1905 跌 20 收 3692，铁矿石 1905 跌 16 收 598；现货方面，螺纹钢跌 30 收 3840，热轧卷板跌 20 收 3860，冷轧卷板维持 4330，方坯周末跌 30 周一跌 20 累计跌 50 收 3430，普氏跌 1.85 收 83.00。
- 今日建筑钢材市场价格出现下跌，主要城市螺纹钢均价 4019 元/吨，较上一交易日下跌 13 元/吨。
- 今日国内中厚板市场价格盘整趋弱，全国 20mm 普板均价 3997 元/吨，较昨日均价下跌 8 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	3860	-20	-1.5%	-0.8%	1.3%	-4.0%
冷轧卷板	4330	0	0.2%	2.6%	3.1%	-5.9%
螺纹钢	3840	-30	-1.0%	0.5%	-0.5%	-1.0%
中厚板	3970	0	-0.3%	1.5%	4.2%	-4.1%
线材	3940	0	-0.5%	2.1%	4.5%	-7.3%
方坯	3430	-50	-2.3%	-2.3%	4.6%	-3.9%
铁矿石指数	83.00	-1.85	-4.4%	15.2%	24.3%	20.3%

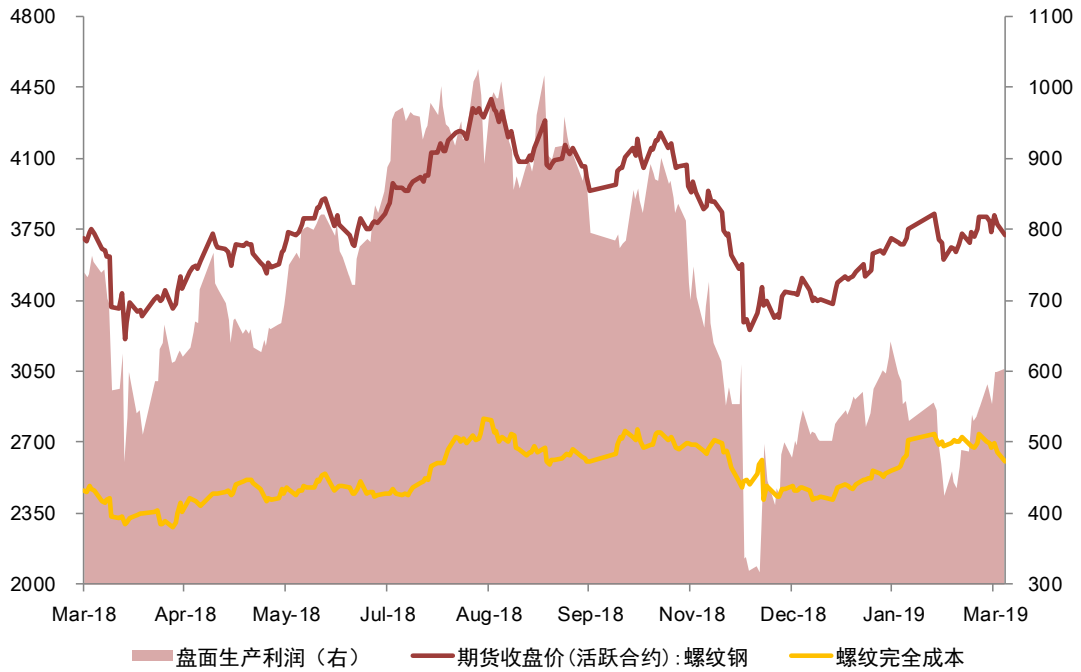
来源：中泰证券研究所

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	3723	-49	-2.3%	-2.7%
热轧卷板	1905	3692	-20	-2.6%	-0.5%
焦炭	1905	1967	-57	-6.7%	-6.2%
焦煤	1905	1226	-11	-4.4%	-3.3%
铁矿石	1905	598	-15	-3.6%	-8.3%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹钢盘面利润



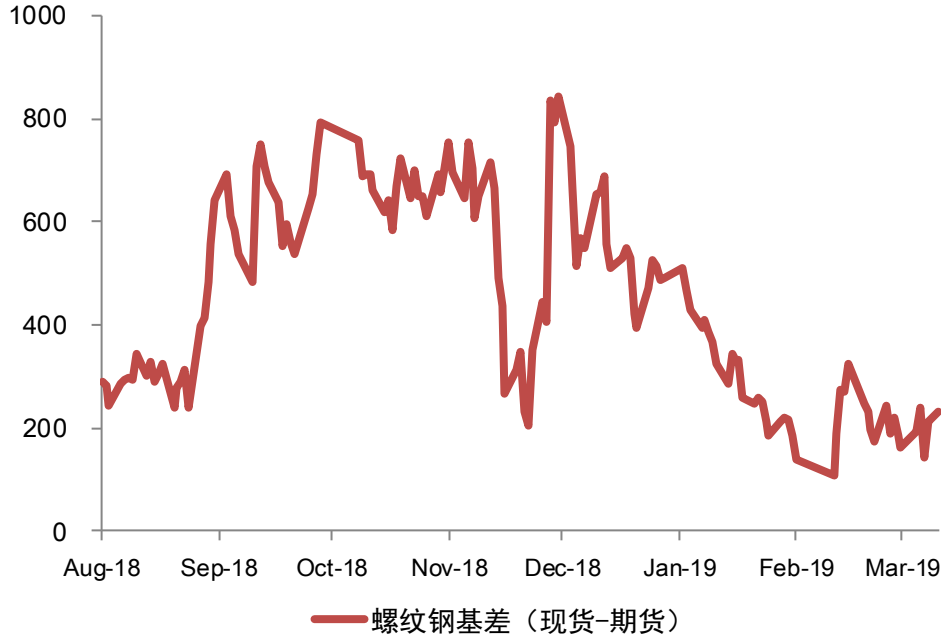
来源：中泰证券研究所

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	3723	3772	3811	3825
	螺纹钢完全成本	2606	2654	2703	2742
	螺纹钢盘面生产利润	603	598	582	556
热轧板	热轧1905合约价	3692	3712	3791	3709
	热轧完全成本	2786	2834	2883	2922
	热轧盘面生产利润	397	366	385	276

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	3723	3772	3811	3825
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3840	3870	3880	3820
	螺纹钢基差	232	214	185	110
热轧板	热轧1905合约价	3692	3712	3791	3709
	热轧:4.75mm:上海	3810	3830	3870	3850
	热轧基差	118	118	79	141
铁矿石	铁矿石1905合约价	598	613	621	652
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	709	726	740	619
	铁矿石基差	111	113	120	-33

来源：中泰证券研究所

行业要闻

■ 唐山部分钢铁与焦化企业将整合搬迁

按照唐山市推进钢铁产业转型升级和优化钢铁产业布局的战略部署，河北天柱钢铁集团、河北华西钢铁有限公司、天津荣程集团唐山特种钢有限公司等钢铁企业以及河北天柱钢铁集团古玉煤焦化工有限公司、唐山市汇丰炼焦制气有限公司、河北永顺实业集团有限公司等焦化企业将整合搬迁至海港经济开发区。

（来源：西本新干线）

公司公告

【久立特材】

控股股东部分股份解除质押

股东久立集团，向上海浦东发展银行股份有限公司湖州分行解除质押股数 3650 万股，本次解除质押占总股本比例 4.34%，质押日期 2018 年 2 月 28 日到 2019 年 3 月 7 日。

吸收合并全资子公司久立泰祐

公司 2019 年 3 月 11 日召开董事会会议，会议审议通过了《关于公司拟吸收合并全资子公司浙江久立泰祐技术有限公司的议案》，同意公司通过吸收合并的方式合并全资子公司久立泰祐，吸收合并完成后久立泰祐的独立法人地位被注销，公司将作为经营主体对吸收的资产和业务进行管理。

【河钢股份】

未来三年（2018 年-2020 年）股东分红回报规划

在公司盈利且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

回购部分社会公众股份方案

公司拟以集中竞价交易的方式回购公司部分社会公众股份。按回购资金总额上限人民币 10 亿元、回购价格上限 4.96 元/股进行测算，预计回购股份为 2.02 亿股，约占公司目前已发行总股本的 1.90%；按回购总金额下限人民币 5 亿元、回购价格上限 4.96 元/股进行测算，预计回购股份为 1.01 亿股，约占公司目前已发行总股本的 0.95%。具体回购股份的数量以回购期满时实际回购的股份数量为准。

2019 年度配股公开发行证券

公司采用配股方式公开发行证券，每股面值为人民币 1.00 元，可配股数量总计不超过 31.86 亿股。本次配股完成后，公司总股本和净资产将会有一定幅度增加，而募集资金使用至产生效益需要一定时间周期，因此短期内可能导致公司每股收益和加权平均净资产收益率等指标出现一定幅度的下降，即公司配股发行股票后即期回报存在被摊薄的风险。

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