

中泰钢铁每日速递

2019-03-14

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

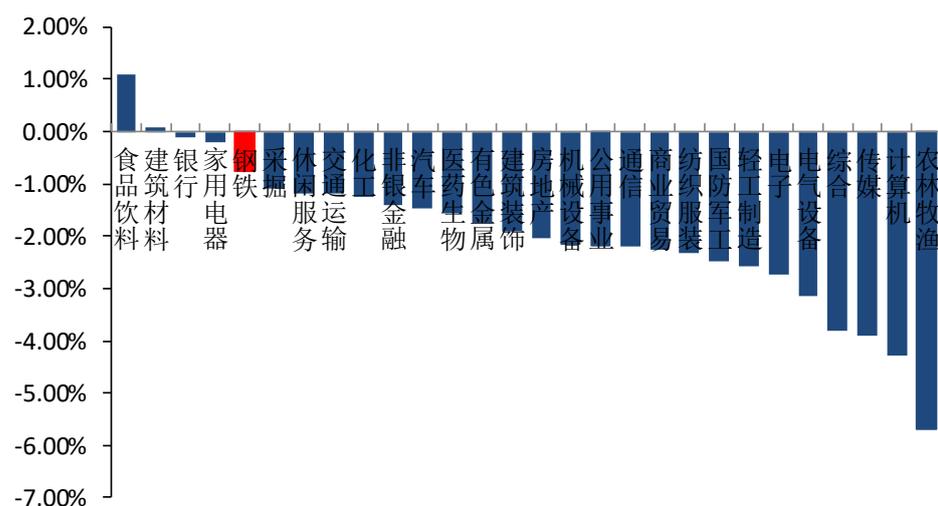
1-2月粗钢日均产量为253.53万吨，环比去年12月增长3.25%

据国家统计局数据显示，2019年1-2月全国粗钢产量为14958万吨，同比增长9.2%；钢材产量为17146万吨，同比增长10.7%；1-2月粗钢日均产量为253.53万吨，比去年12月增加7.98万吨，增幅为3.25%。钢材日均产量为290.6万吨，比去年12月降低11.5万吨，降幅为3.8%。

(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 |
| 杭钢股份 | 3.99% | 上海钢联 | -8.81% |
| 中钢天源 | 3.76% | *ST金岭 | -3.91% |
| 三钢闽光 | 2.18% | 恒星科技 | -3.87% |
| 柳钢股份 | 2.08% | 贵绳股份 | -3.82% |
| 八一钢铁 | 1.80% | 包钢股份 | -3.63% |

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 3月14日，国内钢材市场多数持稳运行，黑色系期货钢弱矿强。具体来看，期货市场螺纹钢1905升5收3795，热轧卷板1905跌18收3713，铁矿石1905升23收627；现货方面，螺纹钢维持3890，热轧卷板跌20收3870，冷轧卷板维持4340，方坯今日升20收3490，普氏升3.00收87.10。
- 今日建筑钢材价格偏强运行，主要城市螺纹钢均价4053元/吨，较上一交易日上涨2元/吨。预计随着时间的推移，建筑钢材价格将呈偏强震荡态势运行。
- 14日国内中厚板市场价格盘整趋强，全国20mm普板均价4012元/吨，较昨日均价上涨3元/吨。预计短期内中板价格或维持盘整运行态势。

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 | -20 | -0.5% | 2.1% | -0.3% | -4.4% |
| 冷轧卷板 | 4340 | 0 | 0.2% | 2.6% | 3.1% | -5.2% |
| 螺纹钢 | 3890 | 0 | 1.0% | 1.3% | 0.5% | 0.8% |
| 中厚板 | 3980 | 0 | 0.3% | 1.3% | 3.9% | -3.9% |
| 线材 | 4000 | 10 | 1.5% | 3.4% | 6.4% | -4.8% |
| 方坯 | 3490 | 20 | 0.3% | 1.7% | 4.2% | -2.2% |
| 铁矿石指数 | 87.10 | 3.00 | 0.1% | -0.8% | 24.6% | 21.4% |

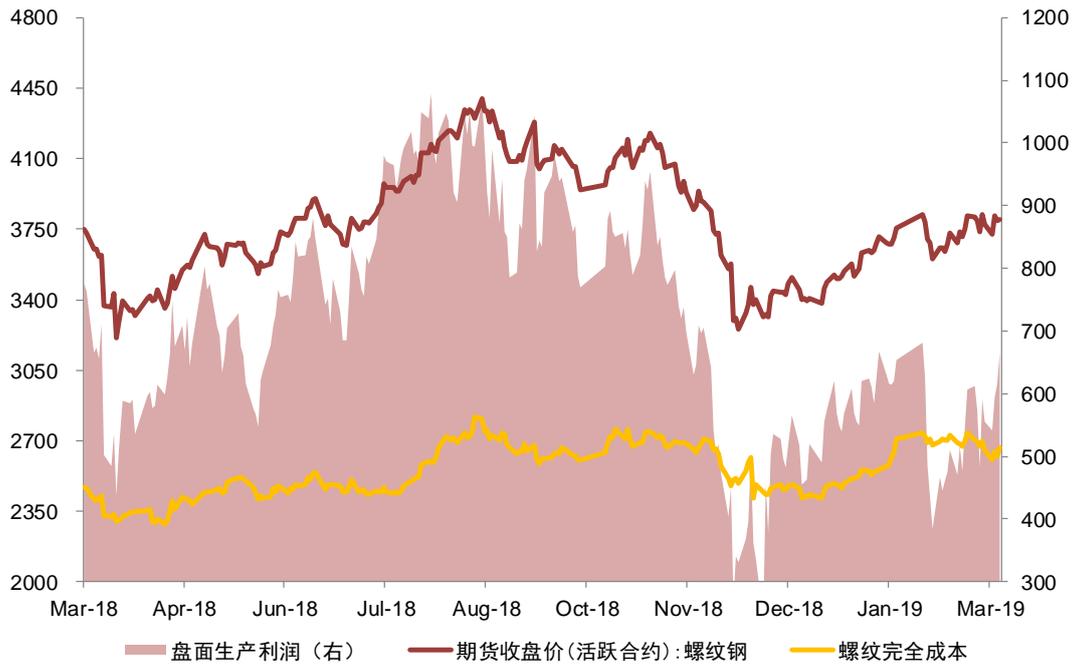
来源：中泰证券研究所

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 | 3795 | 5 | -0.7% | 3.0% |
| 热轧卷板 | 1905 | 3713 | -18 | -1.0% | 3.0% |
| 焦炭 | 1905 | 2012 | 27 | -3.3% | -3.7% |
| 焦煤 | 1905 | 1234 | 2 | -3.0% | -3.0% |
| 铁矿石 | 1905 | 627 | 23 | 0.5% | -0.3% |

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



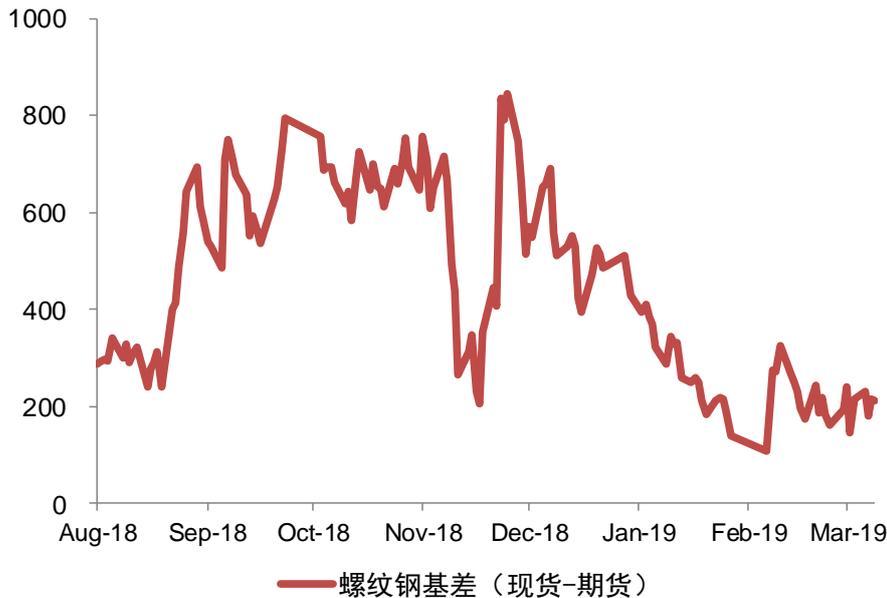
来源：中泰证券研究所

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 | 3790 | 3790 | 3821 | 3684 |
| | 螺纹完全成本 | 2623 | 2623 | 2695 | 2705 |
| | 螺纹盘面生产利润 | 614 | 614 | 591 | 434 |
| 热轧板 | 热轧1905合约价 | 3731 | 3731 | 3752 | 3606 |
| | 热轧完全成本 | 2803 | 2803 | 2875 | 2885 |
| | 热轧盘面生产利润 | 383 | 383 | 351 | 187 |

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 | 3790 | 3790 | 3821 | 3684 |
| | 螺纹钢:HRB400 20mm:上海 | 3890 | 3890 | 3850 | 3840 |
| | 螺纹钢基差 | 217 | 217 | 145 | 271 |
| 热轧板 | 热轧1905合约价 | 3731 | 3731 | 3752 | 3606 |
| | 热轧:4.75mm:上海 | 3840 | 3840 | 3840 | 3730 |
| | 热轧基差 | 109 | 109 | 88 | 124 |
| 铁矿石 | 铁矿石1905合约价 | 604 | 604 | 624 | 482 |
| | 铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方 | 743 | 718 | 743 | 756 |
| | 铁矿石基差 | 140 | 114 | 119 | 274 |

来源：中泰证券研究所

行业要闻

鞍钢将以 2500 万美元收购澳洲金必达金属公司

中国钢铁生产商鞍钢 (Ansteel) 将以 2500 万美元的价格收购金达必金属公司 (GindalbieMetals)。此前,金达必将其子公司 CodaMineral 进行拆分并剥离给了旗下股东。金达必金属公司表示,剥离 Coda 子公司是为了从其南澳 MtGunson 铜矿和钴矿项目的勘探中获益,而不受母公司负债影响。资产剥离后,Coda 子公司预计将获得 1064 万美元的现金流。

(来源:西本新干线)

唐山解除重污染天气应急响应 钢铁行业烧结机可生产

唐山市政府周四发布通知,3月13日20时起解除重污染天气Ⅰ级应急响应。今天的通知要求,全市继续严格执行《3月份大气污染防治强化管控措施实施方案》规定的各项减排措施。

注:唐山3月6日延长重污染天气应急措施,钢厂继续暂停部分烧结机装备。

(来源:新浪财经)

公司公告

【永兴特钢】

使用暂时闲置自有资金购买理财产品

为进一步提升公司整体业绩水平，为公司和股东获取更好的收益，在不影响公司正常生产经营的情况下，公司继续使用额度不超过人民币 3 亿元的自有资金购买安全性高、流动性好、低风险的短期理财产品。投资期限为自董事会审议通过之日起 12 个月，在上述额度及期限内，资金可以滚动使用。

【韶钢松山】

公司向 16 家银行申请 210 亿元人民币及 4500 万美元综合授信额度

为确保公司生产经营、投资发展资金需求，同时兼顾考虑留出适当的备用额度，公司 2019 年度拟向 16 家银行申请相应综合授信额度总额 210 亿元人民币及 4500 万美元，授信期限为一至三年，授信额度和期限实际以各家银行最终核定为准。

2019 年金融衍生品投资计划

为了规避外汇市场的风险、降低外汇风险敞口，防范汇率及利率波动对公司生产经营、成本控制造成的不良影响，2019 年公司拟以非募集的流动资金开展总额等值不超过 17 亿美元的货币类金融衍生交易品种及相关品种的组别的外汇资金衍生品业务，总额不超过 4 万吨的螺纹钢期货套期保值业务。

设立分公司

公司于 2019 年 3 月 14 日召开第七届董事会 2019 年第一次临时会议，审议通过了《关于设立分公司的议案》，同意公司设立分公司，并授权公司管理层具体办理分公司的有关设立事宜。本次设立分支机构事宜不构成重大资产重组和关联交易。

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