

中泰钢铁每日速递

2019-03-15

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

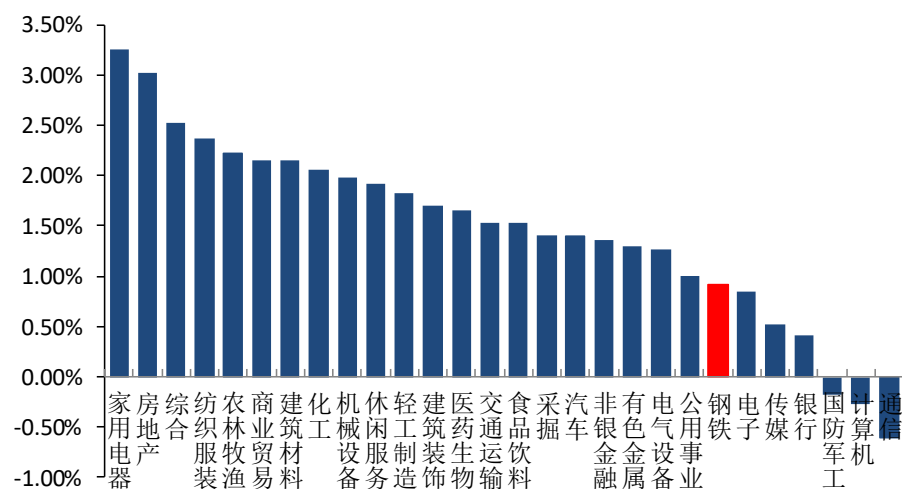
9672 亿 2019 年陕西省重点基建项目清单公布

近日，陕西省发改委公布 2019 年重点项目年度计划，共计 600 项，续建项目 262 项，总投资 17087 亿元；新开工项目 123 项，总投资 7787 亿元；前期项目 215 项，总投资 15290 亿元。其中，重点交通基建项目 88 项，涉及总投资 9672 亿元，初步预计用钢量达 3170 万吨。

(来源：我的钢铁网)

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：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
上海钢联	10.00%	中国东方集团	-0.77%
中钢天源	9.97%	应流股份	-0.59%
*ST金岭	4.93%	方大炭素	-0.22%
本钢板材	4.59%	五矿发展	0.00%
海南矿业	3.09%	山东钢铁	0.00%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 3月15日，各黑色系品种现货普遍下跌，商品期货走势继续分化。具体来看，期货市场螺纹钢1905跌32收3763，热轧卷板1905跌40收3673，铁矿石1905升1收627；现货方面，螺纹钢维持3890，热轧卷板跌10收3860，冷轧卷板跌10收4330，方坯今日升10收3500，普氏跌0.90收86.20。
- 15日国内建材价格弱势震荡，目前主流城市螺纹钢均价报4052元/吨，较昨日跌1元/吨，成交大幅缩量。综合来看，短期政策对于现货价格干扰较大，预计周末现货价格仍将维持震荡态势。
- 今日国内中厚板市场价格涨跌互现，全国20mm普板均价4009元/吨，较上个交易日跌3元/吨。综合来看，预计下周中厚板价格以高位震荡为主。

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	3860	-10	-0.5%	2.7%	-0.5%	-4.7%
冷轧卷板	4330	-10	0.0%	2.6%	2.9%	-5.0%
螺纹钢	3890	0	0.5%	2.1%	0.5%	0.8%
中厚板	3980	0	0.3%	1.8%	3.9%	-4.1%
线材	4000	0	1.5%	3.4%	6.4%	-5.4%
方坯	3500	10	0.6%	1.7%	4.5%	-2.2%
铁矿石指数	86.20	-0.90	1.6%	-1.3%	23.3%	20.6%

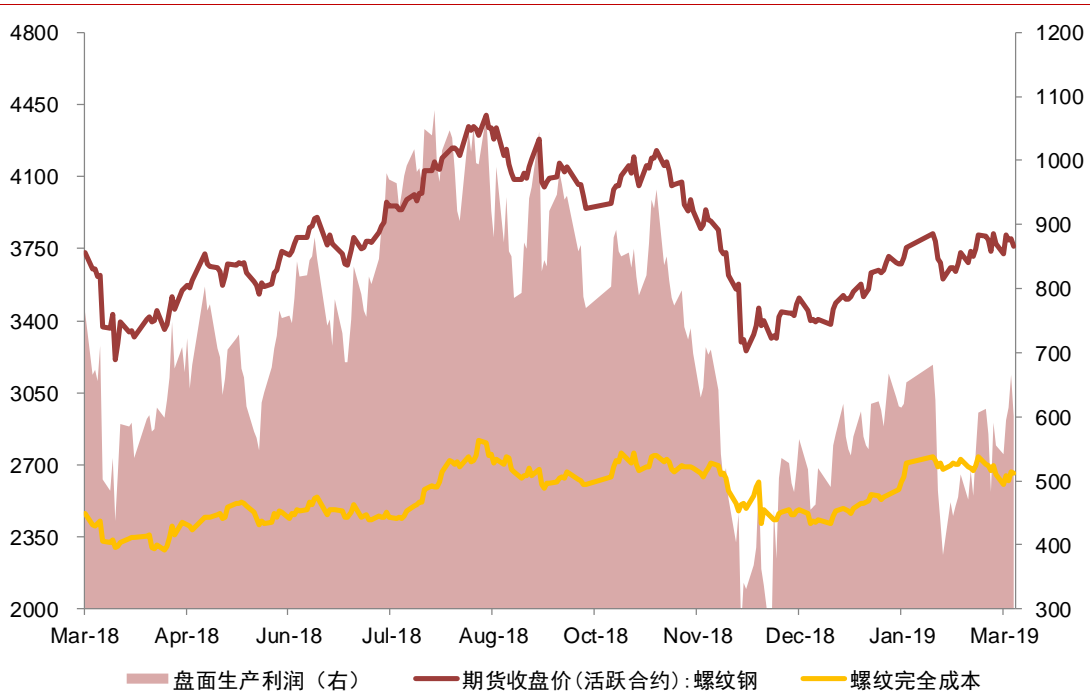
来源：中泰证券研究所

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	3763	-32	-0.2%	4.6%
热轧卷板	1905	3673	-40	-1.1%	3.9%
焦炭	1905	1994	-18	-1.5%	-2.4%
焦煤	1905	1237	3	0.0%	-2.8%
铁矿石	1905	627	1	2.3%	0.5%

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	3763	3795	3772	3599
	螺纹完全成本	2659	2667	2654	2678
	螺纹盘面生产利润	600	665	555	384
热轧板	热轧1905合约价	3673	3713	3712	3535
	热轧完全成本	2839	2847	2834	2858
	热轧盘面生产利润	342	415	323	149

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	3763	3795	3772	3599
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3890	3890	3870	3810
	螺纹钢基差	244	212	214	325
热轧板	热轧1905合约价	3673	3713	3712	3535
	热轧:4.75mm:上海	3810	3820	3830	3690
	热轧基差	137	107	118	155
铁矿石	铁矿石1905合约价	627	627	613	482
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	736	742	726	751
	铁矿石基差	109	116	113	269

来源：中泰证券研究所

行业要闻

河北今年推进 100 个钢铁、70 个焦化超低排放改造项目

深入实施工业企业排放达标计划，推进 100 个钢铁、70 个焦化超低排放改造项目，实施 80 个燃煤电厂深度治理项目，积极推进陶瓷、水泥行业超低排放改造试点。

（来源：河北发布）

唐山地区普碳钢坯库存连续 9 周出现增库

据唐山主要钢坯仓储库存数据显示，3 月 14 日早 8 点至 3 月 15 日早 8 点，象屿正丰钢坯库存量为 37 万吨，入库量 1.16 万吨，出库量 0.43 万吨；海翼宏润钢坯库存量为 40.44 万吨，入库量 0.28 万吨，出库量 0.43 万吨；物产震翔钢坯库存量为 5.25 万吨，入库量 0.15 万吨，出库量 0.15 万吨。另外，从 2019 年 1 月中旬以来，唐山地区普碳钢坯库存已连续 9 周呈现增库。

（来源：西本新干线）

钢铁深化“去产能”需“三管齐下”

经过三年坚持不懈的供给侧结构性改革，钢铁行业已提前完成“十三五”期间化解过剩产能目标，为我国钢铁工业持续健康发展奠定了坚实基础。

（来源：经济参考报）

公司公告

【韶钢松山】

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合的外汇资金衍生品业务，以及总额不超过 4 万吨的螺纹钢期货套期保值业务。

【欧浦智网】

新增关联交易及 2019 年日常关联交易

公司将位于佛山市顺德区乐从镇钢铁贸易物流加工区的 7 万平方米的普通存储仓库，及 3 万平方米的钢铁流通加工仓库全部委托给中山市嘉信化工仓储物流有限公司监督管理，仓储仓库和加工仓库的客户开发引进亦全部委托嘉信物流进行。

延期回复深交所关注函

由于截至本公告日，公司仍有部分问题需进一步核实，无法按期完成函件的全部回复工作，经向深交所申请，公司预计将于 2019 年 3 月 22 日前向深交所提交问询函和关注函的回复并披露。

债务逾期的进展暨新增诉讼

经公司内部梳理，新增涉诉事项未经公司董事会、股东大会及相关决策程序审议批准。目前，债务逾期诉讼已进入诉讼程序，但尚未取得最终判决，暂无法判断对公司本期利润或期后利润的影响，公司将根据诉讼的进展情况及时履行信息披露义务。

【杭钢股份】

发行股份购买资产之限售股上市流通

公司本次限售股上市流通数量为 156,273 万股，上市流通日期为 2019 年 3 月 25 日，持有本次上市流通限售股的股东为杭州钢铁集团有限公司、中国宝武钢铁集团有限公司、富春有限公司、浙江杭钢商贸集团有限公司及浙江省冶金物资有限公司。

【红宇新材】

持股 5%以上股东减持计划

持本公司股份 3,034 万股（占本公司总股本比例 6.88%）的股东任立军先生计划自本公告披露日起 15 个交易日后 6 个月内以集中竞价交易方式减持本公司股份不超过 441 万股，即不超过公司总股本的 1%。

【*ST 抚钢】

存在被暂停上市的风险

根据相关规定，公司股票已于 2018 年 6 月 27 日起被实施退市风险警示。若 2018 年度公司经审计的年度净利润为负值或期末净资产为负值，或 2018 年度公司财务会计报告继续被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告，公司股票将被暂停上市。

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