

中泰钢铁每日速递

2019-03-18

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

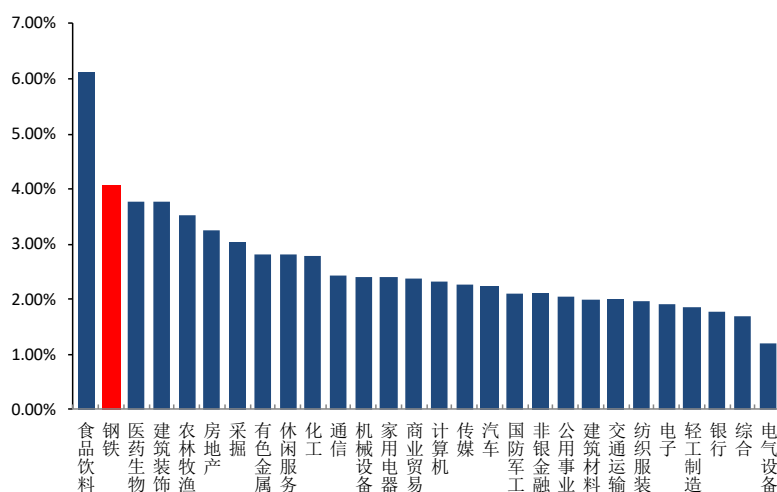
2月份我国钢筋产量为1778.4万吨，增幅为10.90%

国家统计局最新数据显示，2019年2月份，我国钢筋产量为1778.4万吨，月环比增加174.8万吨，增幅为10.90%，同比增幅19.32%；2019年1-2月累计钢筋产量为3382万吨，比去年1-2月份产量增加241.3万吨，同比增幅7.68%。

(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
西宁特钢	10.10%	中国东方集团	0.97%
八一钢铁	10.09%	中钢天源	1.06%
大冶特钢	9.98%	西王特钢	1.34%
常宝股份	6.96%	钢研高纳	1.52%
韶钢松山	6.00%	恒星科技	1.99%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 今日黑色系商品涨跌互现，成品材价格上涨，双焦有所下跌。具体来看，期货市场螺纹钢 1905 升 18 收 3781，热轧卷板 1905 升 24 收 3697，铁矿石 1905 升 6 收 633；现货方面，螺纹钢升 30 收 3920，热轧卷板升 60 收 3920，冷轧卷板升 10 收 4340，方坯周末涨 20 周一涨 10 合计涨 30 收 3530，普氏升 1.6 收 87.8。
- 今日建筑钢材市场普遍上涨，主要城市螺纹钢均价 4074 元/吨，较上一交易日上涨 23 元/吨。
- 今日国内中厚板市场价格盘整趋强，全国 20mm 普板均价 4029 元/吨，较昨日均价上涨 19 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	3920	60	1.8%	3.7%	0.8%	-3.7%
冷轧卷板	4340	10	0.2%	2.6%	2.8%	-4.6%
螺纹钢	3920	30	2.1%	2.9%	0.8%	2.3%
中厚板	3980	0	0.3%	1.8%	3.6%	-4.6%
线材	4000	0	1.5%	3.4%	4.4%	-5.4%
方坯	3530	30	2.9%	2.9%	5.1%	-0.8%
铁矿石指数	87.80	1.60	5.8%	-1.1%	24.5%	30.4%

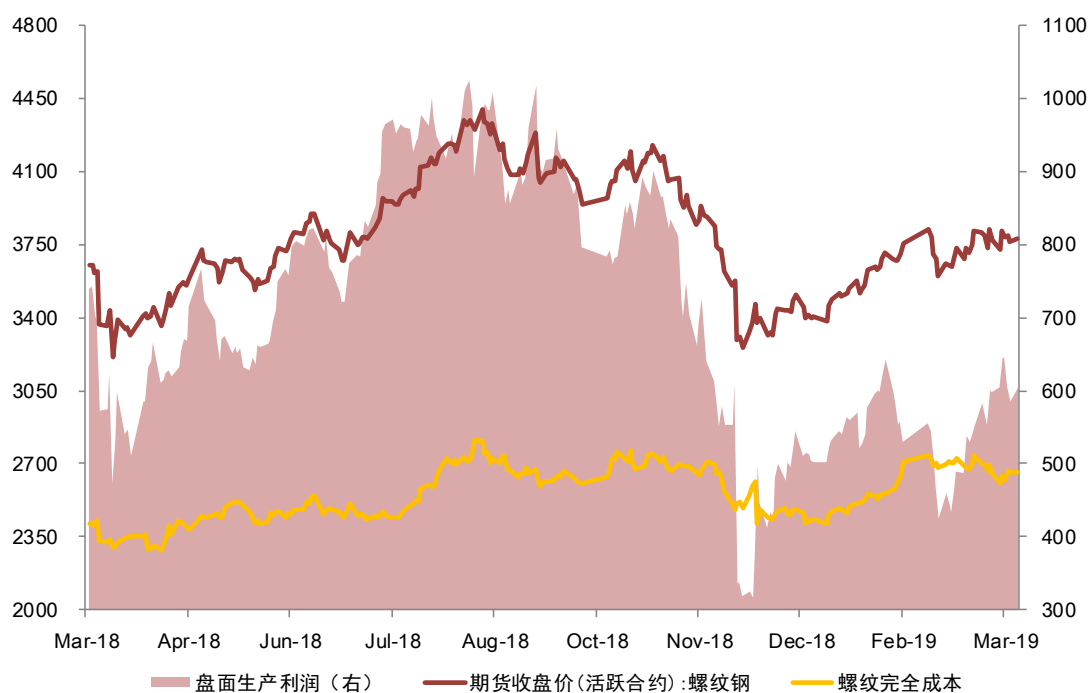
来源：中泰证券研究所

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	3781	18	1.6%	3.3%
热轧卷板	1905	3697	24	0.1%	2.0%
焦炭	1905	1968	-26	0.1%	-4.8%
焦煤	1905	1231	-6	0.4%	-2.2%
铁矿石	1905	633	6	5.8%	0.7%

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	3781	3763	3723	3659
	螺纹完全成本	2654	2659	2606	2695
	螺纹盘面生产利润	605	585	603	459
热轧板	热轧1905合约价	3697	3673	3692	3624
	热轧完全成本	2834	2839	2786	2875
	热轧盘面生产利润	353	327	397	249

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	3781	3763	3723	3659
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3920	3890	3840	3810
	螺纹钢基差	257	244	232	265
热轧板	热轧1905合约价	3697	3673	3692	3624
	热轧:4.75mm:上海	3870	3810	3800	3720
	热轧基差	173	137	108	96
铁矿石	铁矿石1905合约价	633	627	598	482
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	638	736	709	764
	铁矿石基差	6	109	111	282

来源：中泰证券研究所

行业要闻

唐山市关于开展3月份下半月大气污染防治攻坚行动的通知

为努力完成2018-2019年秋冬季大气污染防治攻坚目标，改变历年3月份唐山空气质量排名靠后状况，推动实现2019年空气质量改善目标，经市政府同意，决定自即日起在全市开展3月份下半月大气污染防治攻坚行动。钢铁行业通过超低排放改造验收且达到“唐山限值”的烧结机（竖炉）可以生产，其他烧结机（竖炉）停产。唐钢北厂区在当前生产负荷下再停产2台烧结机和1座高炉，南厂区高炉和烧结机压减50%生产负荷，唐银公司停产2台烧结机和1座高炉。

（来源：我的钢铁网）

公司公告

【钢研高纳】

限制性股票激励计划

本激励计划拟向激励对象授予 1346.83 万股限制性股票，占本激励计划签署时公司股本总数 4.49 亿股的 3%。其中首次授予 1280.29 万股，预留 66.54 万股。本激励计划首次授予激励对象限制性股票的价格为 6.23 元/股，激励对象共计 138 人，占 2018 年度末公司总人数的 12.15%，有效期为 5 年，自激励对象获授限制性股票授予完成登记之日起 24 个月内为限售期。

【河钢股份】

“18 河钢 G1”绿色债 2019 年付息

2018 年公司绿色债券（“18 河钢 G1”，债券代码 111071）将于 2019 年 3 月 26 日支付自 2018 年 3 月 26 日至 2019 年 3 月 25 日期间的利息 5.42 元（含税）/张。债权登记日为 2018 年 3 月 25 日。

【鞍钢股份】

2018 年年度报告

2018 年全年实现营业收入 1051.57 亿元，同比增加 14.7%；归母净利润 79.52 亿元，同比增加 19.8%；基本每股收益 1.099 元，同比增加 19.85%。

2019 年开展商品期货套期保值业务

公司计划 2019 年度进行套期保值的最高保证金为人民币 5 亿元，占公司最近一年经审计净资产的 0.95%。2019 年度各品种的套期保值量为：钢材约 140 万吨，铁矿石约 460 万吨，焦煤、焦炭和动力煤约 455 万吨，有色金属约 2.45 万吨，铁合金约 6 万吨。

2019 年度日常关联交易预计

预计公司与关联方之间 2019 年度日常关联交易总额上限为人民币 470 亿元，占公司最近一年度经审计净资产的 89.76%。

【永兴特钢】

转让不锈钢锻造车间快锻机组暨关联交易

永兴合金由公司与久立特材共同设立。因永兴合金高端装备用材、军工用材等产品认证一贯制及三家企业高端产品研发销售的需求，为有效整合资源，经各方协商，公司拟向永兴合金转让“不锈钢锻造车间快锻机组”项目，转让价格以评估机构评估价值为基础计算价税合计 1.3 亿元。

【久立特材】

2018 年年度报告

2018 年全年实现营业收入 40.63 亿元，同比增加 43.42%；归母净利润 3.04 亿元，同比增加 126.89%；基本每股收益 0.36 元，同比增加 125%。

对外担保公告

为满足公司控股子公司生产经营的需要，公司为控股子公司华特钢管向金融机构借款 1,500 万元提供担保。

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