

中泰钢铁每日速递

2019-03-26

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

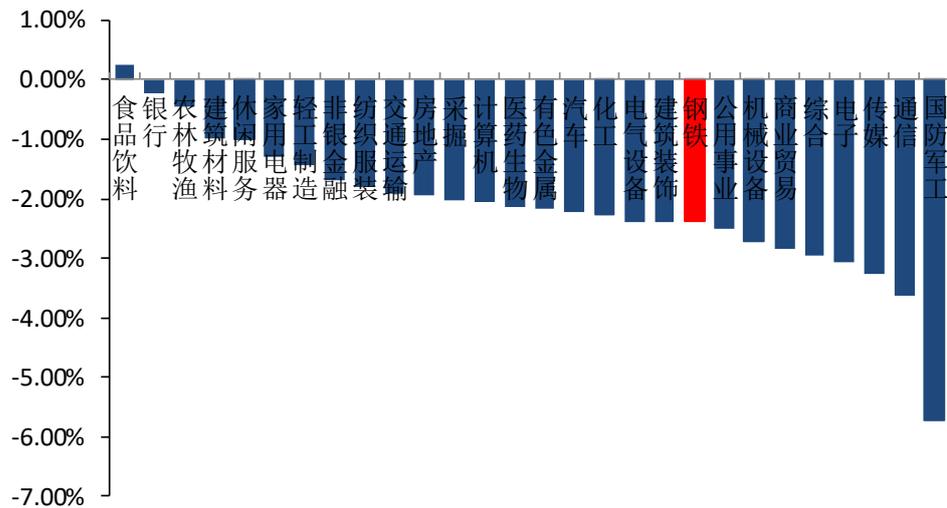
2019年1-2月山西省钢铁工业增加值同比增长6.7%

1-2月，全省15种主要工业产品产量中有11种增长：钢材增长24.7%、粗钢增长24.4%、生铁增长21.8%、氧化铝增长18.0%、焦炭增长15.2%、煤层气增长8.7%、原煤增长6.0%、发电量增长3.5%。

(来源：山西日报)

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
三钢闽光	1.02%	应流股份	-5.28%
中国东方集团	0.78%	*ST金岭	-5.07%
西王特钢	-0.64%	贵绳股份	-5.00%
方大炭素	-0.85%	*ST抚顺	-4.90%
凌钢股份	-0.86%	金洲管道	-4.88%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 3月26日，国内钢材市场偏弱震荡。具体来看，期货市场螺纹钢1905跌13收3705，热轧卷板1905升收3662，铁矿石1905跌2收609；现货方面，螺纹钢跌10收3900，热轧卷板跌20收3910，冷轧卷板维持4390，方坯跌30收3420，普氏跌0.15收84.80。
- 今日建筑钢材价格呈现小幅调整态势，主要城市螺纹钢均价4064元/吨，较上一交易日下跌8元/吨。
- 26日国内中厚板市场价格小幅下跌，全国20mm普板均价4044元/吨，较昨日均价下跌5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	3910	-20	0.0%	1.0%	3.2%	0.8%
冷轧卷板	4390	0	0.2%	3.1%	4.8%	0.5%
螺纹钢	3900	-10	-1.0%	2.4%	2.9%	11.1%
中厚板	3990	-10	0.0%	1.3%	5.0%	-1.7%
线材	3990	0	-0.7%	0.8%	5.0%	0.0%
方坯	3420	-30	-3.4%	-1.2%	1.8%	3.6%
铁矿石指数	84.80	-0.15	-2.5%	1.5%	18.0%	34.5%

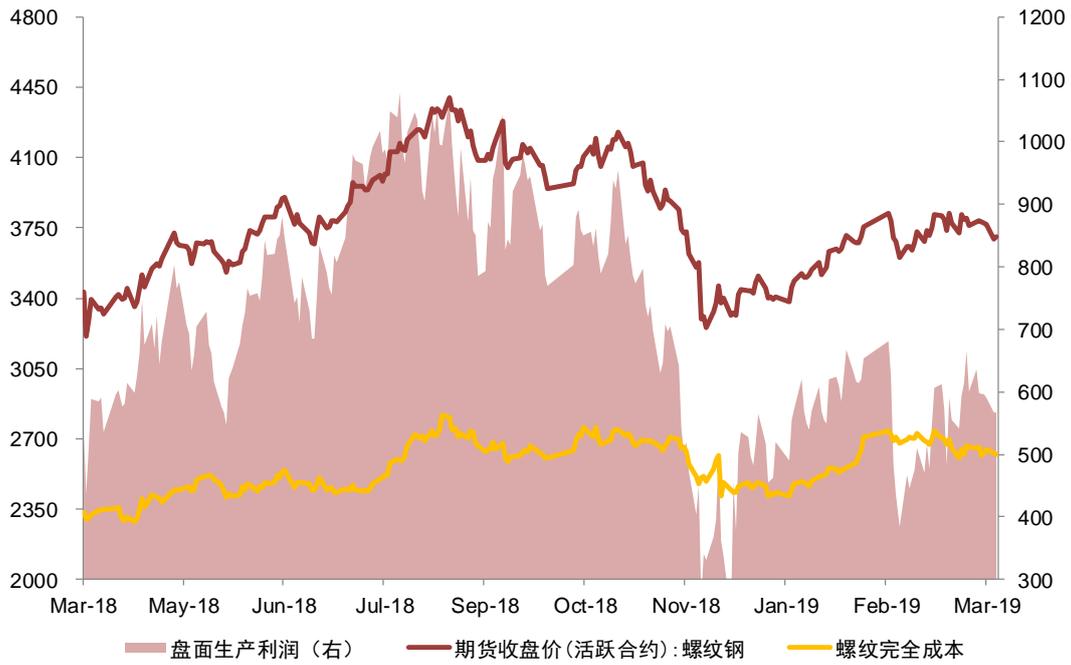
来源：中泰证券研究所

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	3705	13	-2.2%	-0.8%
热轧卷板	1905	3662	3	-1.0%	-2.2%
焦炭	1905	1968	-6	0.2%	-8.2%
焦煤	1905	1230	-3	0.2%	-5.0%
铁矿石	1905	609	-2	-4.2%	2.6%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



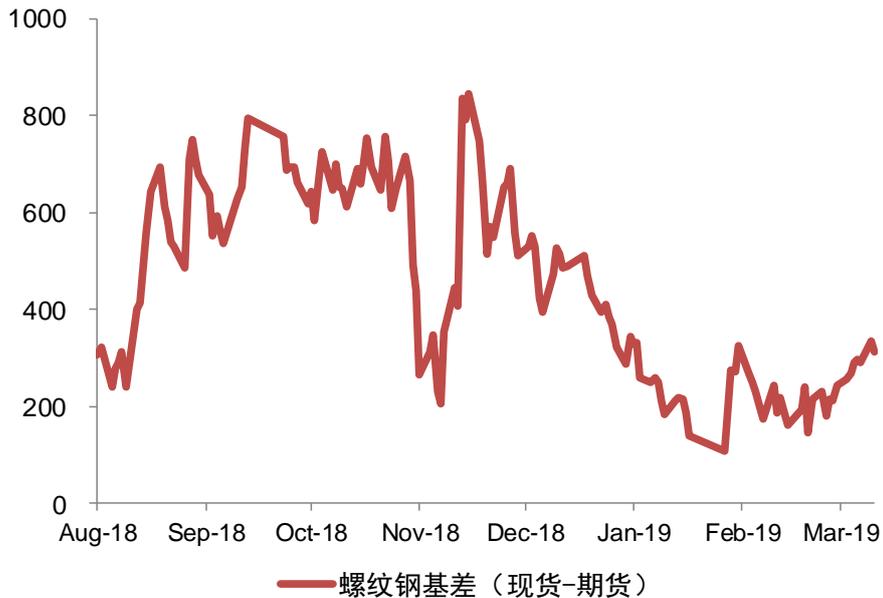
来源：中泰证券研究所

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	3705	3692	3788	3736
	螺纹完全成本	2622	2627	2657	2683
	螺纹盘面生产利润	566	567	599	516
热轧板	热轧1905合约价	3662	3659	3699	3744
	热轧完全成本	2802	2807	2837	2863
	热轧盘面生产利润	349	358	342	343

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	3705	3692	3788	3736
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3900	3910	3940	3810
	螺纹钢基差	312	335	270	188
热轧板	热轧1905合约价	3662	3659	3699	3744
	热轧:4.75mm:上海	3850	3870	3860	3800
	热轧基差	188	211	161	56
铁矿石	铁矿石1905合约价	609	611	636	482
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	723	725	742	711
	铁矿石基差	114	114	106	229

来源：中泰证券研究所

行业要闻

国内首家！宝钢 300 吨转炉实现全自动出钢

近日，宝钢股份 4 号转炉自动出钢项目热试一次成功。历时近 1 年的艰苦攻关，在取得转炉“一键炼钢”突破的基础上，通过自主集成转炉出钢的自动倾转、台车自动走行等关键工艺技术，宝钢股份成功打破国外技术封锁，掌握了大型 300 吨转炉全自动出钢技术，并实现了真正意义上的“一键炼钢+全自动出钢”工艺贯通，突破了大型转炉“智慧炼钢”的关键瓶颈。

（来源：中国钢铁新闻网）

5 家钢企被生态环境部通报！

近日，生态环境部通报 2018-2019 年蓝天保卫战重点区域强化监督情况，通报显示，3 月 23 日工作组发现重污染天气应急响应问题 103 个、涉气环境问题 186 个。据悉，钢铁行业中，唐山国义特种钢铁有限公司、太原双丰特种钢有限公司、博山华兴铸钢厂、淄博齐林傅山钢铁有限公司、陕西鑫辉钢铁有限公司等分别因相关环保问题被点名通报。

(来源：中国钢铁新闻网)

晋煤等 8 户企业增资入股，山西燃气股改迈出实质步伐

3 月 22 日上午，8 户山西省属国企签署增资协议，正式入股燃气集团。这标志着，山西燃气集团股份制改造迈出了实质性步伐。此次重组，晋煤集团、太原煤气化、能投集团、山煤投资集团分别以资产增资，同煤集团、阳煤集团、潞安集团、山焦西山分别以货币出资方式增资，涉及金额近 170 亿元。

(来源：山西省国资委)

公司公告

【宝钢股份】

2019 年度第三期中期票据发行情况

2019 年 3 月 22 日，公司发行 2019 年度第三期中期票据，发行额为 30 亿元人民币，期限为 3 年，单位面值为 100 元人民币，票面利率为 3.64%。本期中票由交通银行股份有限公司承销，通过簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场向机构投资者公开发售，主要用于偿还本公司有息债务。

【永兴特钢】

获得财政补助

公司的全资子公司湖州永兴物资收到湖州市财政局财政补助 1,170.51 万元及湖州经济技术开发区管委会财政补助 1,800 万元，均为现金补助。截至本公告日，补助资金已全部到账。本次获得的政府补助属于再生资源回收财政补助，与公司日常经营活动相关，具有可持续性。

【*ST 抚钢】

收到政府补助

2019 年 3 月 26 日，公司收到抚顺市社会保险事业管理局抚顺市企业稳岗补贴 332.2 万元。该项政府补助将对公司经营产生一定的积极影响，将增加公司本期净利润 282.37 万元。

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