

# 中泰钢铁每日速递

2019-03-25

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

## 今日关注

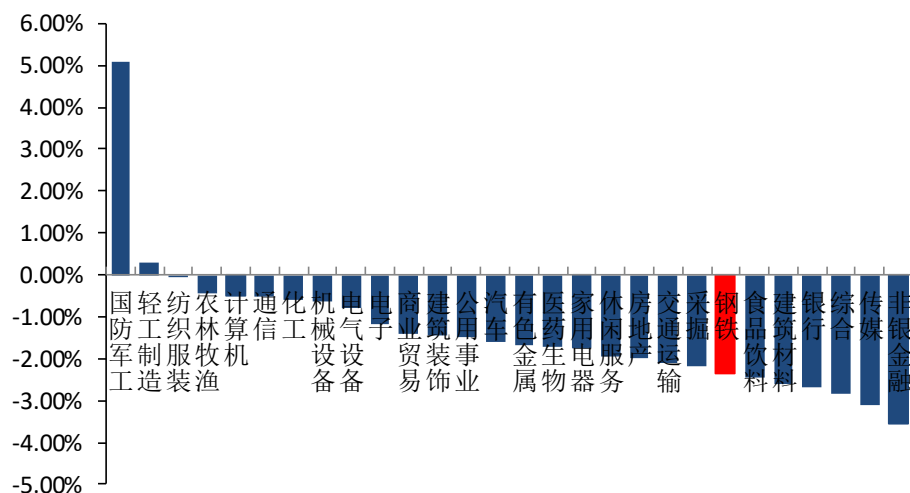
### 3月上旬全国重点钢企粗钢日产 188.43 万吨

据中钢协最新数据显示，3月上旬全国重点钢铁企业粗钢日均产量 188.43 万吨，较上一旬下降 3.91%。3月上旬末，重点钢铁企业钢材库存量 1453.87 万吨，较上一旬末增长 1.84%。

(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
贵绳股份	5.82%	海南矿业	-5.31%
*ST抚顺	4.45%	南钢股份	-4.37%
本钢板材	3.24%	常宝股份	-4.19%
钢研高纳	1.99%	永兴特钢	-3.41%
鄂尔多斯	1.73%	马钢股份	-3.19%

来源：中泰证券研究所

## 钢市行情

- 3月25日，各黑色系品种现货普遍下跌，商品期货全线下跌。具体来看，期货市场螺纹钢1905跌76收3692，热轧卷板1905跌53收3659，铁矿石1905跌5收611；现货方面，螺纹钢跌30收3910，热轧卷板跌10收3930，冷轧卷板跌10收4390，方坯周末涨10周一跌10合计维持3450，普氏跌1.85收84.95。
- 今日建筑钢材价格小幅调整，主要城市螺纹钢均价4072元/吨，较上一交易日下跌18元/吨。
- 今日国内中厚板市场价格涨跌互现，全国20mm普板均价4049元/吨，较上个交易日跌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	3930	-10	0.3%	1.6%	3.7%	1.3%
冷轧卷板	4390	-10	1.2%	3.1%	4.8%	0.5%
螺纹钢	3910	-30	-0.3%	2.6%	3.2%	11.4%
中厚板	4000	0	0.5%	1.5%	5.3%	-1.5%
线材	3990	-30	-0.2%	0.8%	5.0%	0.0%
方坯	3450	0	-2.3%	0.0%	2.7%	4.5%
铁矿石指数	84.95	-1.85	-3.2%	0.5%	18.2%	34.7%

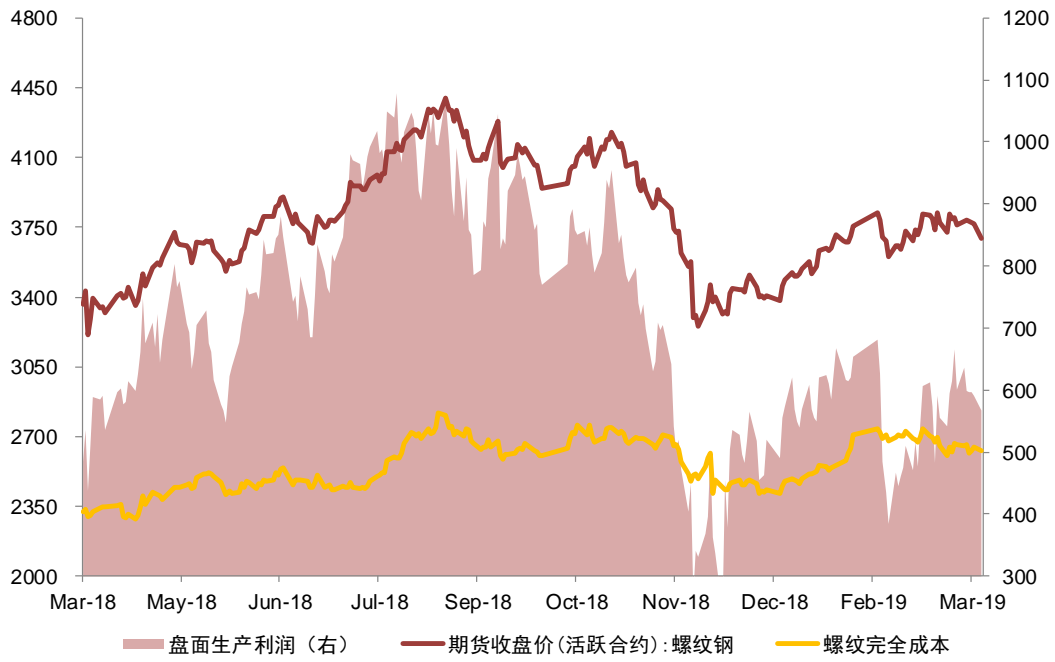
来源：中泰证券研究所

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	3692	-76	-2.4%	0.3%
热轧卷板	1905	3659	-53	-1.0%	-0.5%
焦炭	1905	1974	-26	0.3%	-7.7%
焦煤	1905	1233	-16	0.2%	-4.5%
铁矿石	1905	611	-5	-3.4%	2.1%

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	3692	3768	3781	3682
	螺纹完全成本	2627	2646	2654	2687
	螺纹盘面生产利润	567	591	637	470
热轧板	热轧1905合约价	3659	3712	3697	3678
	热轧完全成本	2807	2826	2834	2867
	热轧盘面生产利润	358	363	384	286

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	3692	3768	3781	3682
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3910	3940	3920	3810
	螺纹钢基差	335	290	257	242
热轧板	热轧1905合约价	3659	3712	3697	3678
	热轧:4.75mm:上海	3870	3880	3870	3800
	热轧基差	211	168	173	122
铁矿石	铁矿石1905合约价	611	616	633	482
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	725	739	749	722
	铁矿石基差	114	123	117	240

来源：中泰证券研究所

## 行业要闻

### 关于开展湖南省境内企业使用中（高）频炉生产情况调查摸底工作的通知

各市州工业和信息化主管部门要对辖区内 2019 年 3 月 31 日止生产使用（包括已停产的）中（高）频炉的数量（台数）、吨位、生产能力、生产产品等进行详细调查并登记造册。并于 2019 年 4 月 20 日前将《湖南省企业使用中（高）频炉生产情况调查表》纸质及电子版汇总后报省工业和信息化厅原材料工业处。

（来源：湖南省工业和信息化厅）

### 攀钢钒钛：2018 年净利 30.9 亿元 同比增长 258%

攀钢钒钛(000629)3月25日晚间披露2018年年报，公司实现营收151.61亿元，同比增长60.68%；净利润30.9亿元，同比增长257.96%；基本每股收益0.3598元。

（来源：西本新干线）

### 铁矿石巨头力拓 CEO 谈巴西“溃坝”事件市场影响

短期来看，巴西的灾难性事件主要影响的是低品位产能，而市场有能力对这些低品位产能的短缺作出反应。例如，进入春季之后，中国国内的小型铁矿山可能会重新开工。

（来源：经济观察报）

### **八一钢铁 2018 年度净利润降 40.02%至 7.01 亿元**

八一钢铁发布 2018 年年度报告，实现营业收入 201.05 亿元，同比增长 19.98%；归属于上市公司股东的净利润 7.01 亿元，同比下降 40.02%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 6.96 亿元，同比下降 40.54%；基本每股收益 0.457 元，拟不进行利润分配和资本公积金转增股本。

（来源：格隆汇）

## **公司公告**

### **【攀钢钒钛】**

#### **2018 年年度报告**

2018 年全年实现营业收入 151.61 亿元，同比上升 60.68%；归属于上市公司股东的净利润 30.90 亿元，同比上升 257.96%；基本每股收益 0.3598 元/股，同比增长 258.01%。

### **【欧浦智网】**

#### **延期回复深交所关注函**

公司于 2019 年 3 月 4 日收到深交所的关注函，要求公司在 2019 年 3 月 11 日前报送有关说明材料并对外披露。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，经向深圳证券交易所申请，公司预计将于 2019 年 3 月 29 日前向深圳证券交易所提交关注函的回复并披露。

### **【西宁特钢】**

#### **转让子公司股权的进展**

公司 2019 年第一次临时股东大会同意公司向控股股东西钢集团转让所持有的下属全资子公司矿冶公司 51%股权，另在青海省产权交易市场公开挂牌转让所持有的矿冶公司 19.5%股权。

### **【八一钢铁】**

#### **2018 年年度报告**

2018 年全年实现营业收入 201.05 亿元，同比上升 19.98%；归属于上市公司股东的净利润 7.01 亿元（2017 年为 11.68 亿元）；基本每股收益 0.457 元/股（2017 年为 0.762 元/股）。

#### **开展套期保值业务**

为了降低钢价波动给公司经营带来的不利影响，合理控制公司的经营风险，董事会同意公司 2019 年自筹资金开展螺纹钢套期保值业务，套期保值规模为 1.65 万吨，全年套期保值投资额度控制在人民币 920 万元以内。公司套期保值业务仅限于规避风险，不作为盈利工具使用。

---

分析师 笃慧

021-20315128

[duhui@r qlzq.com.cn](mailto:duhui@r qlzq.com.cn)

分析师 邓轲

021-20315223

[dengke@r qlzq.com.cn](mailto:dengke@r qlzq.com.cn)

分析师 赖福洋

021-20315223

[laify@r qlzq.com.cn](mailto:laify@r qlzq.com.cn)

研究助理 曹云

021-20315766

[caoyun@r qlzq.com.cn](mailto:caoyun@r qlzq.com.cn)