

# 中泰钢铁每日速递

2019-04-02

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

## 今日关注

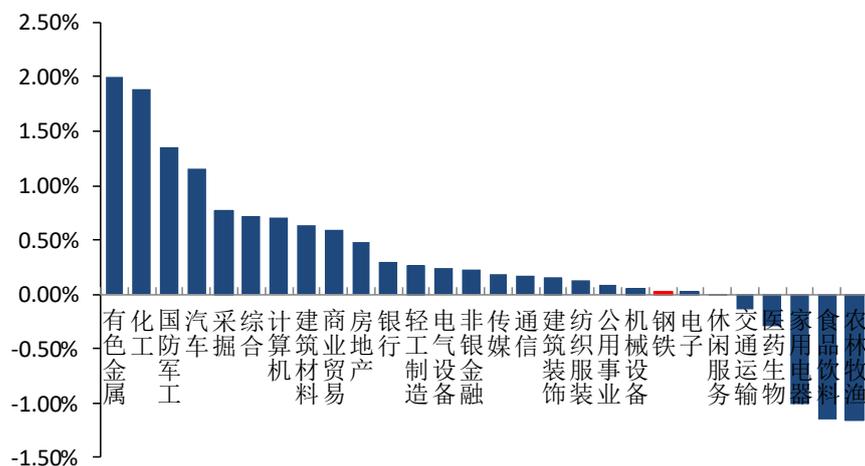
### 巴西 3 月铁矿石出口下滑 淡水河谷事故影响开始显现

巴西工贸部发布在网站上的报告称，铁矿石 3 月出货量从上年同期的 2,995 万吨下降至 2218 万吨，亦不及 2 月的 2893 万吨。

(来源：金融界网站)

## 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
方大炭素	10.02%	浙商中拓	-1.65%
宏达矿业	5.52%	贵绳股份	-1.54%
*ST抚顺	4.92%	凌钢股份	-1.39%
*ST金岭	4.63%	河北宣工	-1.25%
海南矿业	3.61%	沙钢股份	-1.25%

来源：中泰证券研究所

## 钢市行情

- 4月2日，各黑色系品种现货普遍上涨，国内黑色系商品期货涨跌互现。具体来看，期货市场螺纹钢1910升63收3560，热轧卷板1905跌7收3771，铁矿石1905升13收663；现货方面，螺纹钢升30收3950，热轧卷板升20收3930，冷轧卷板维持4340，方坯维持3450，普氏升1.75收89.65。
- 今日建筑钢材市场价格延续反弹态势，主要城市螺纹钢均价4086元/吨，较上一交易日上涨24元/吨。
- 2日国内中厚板市场价格继续小幅拉涨，全国20mm普板均价4062元/吨，较昨日均价上涨8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	20	0.5%	0.3%	7.4%	0.3%
冷轧卷板	4340	0	-1.1%	0.5%	5.1%	-0.5%
螺纹钢	3950	30	1.3%	1.8%	4.8%	5.9%
中厚板	4000	10	0.3%	0.5%	6.1%	-2.7%
线材	3990	0	0.0%	0.8%	6.1%	0.5%
方坯	3450	0	0.9%	-1.4%	5.8%	0.6%
铁矿石指数	89.65	1.75	5.7%	3.3%	23.9%	37.1%

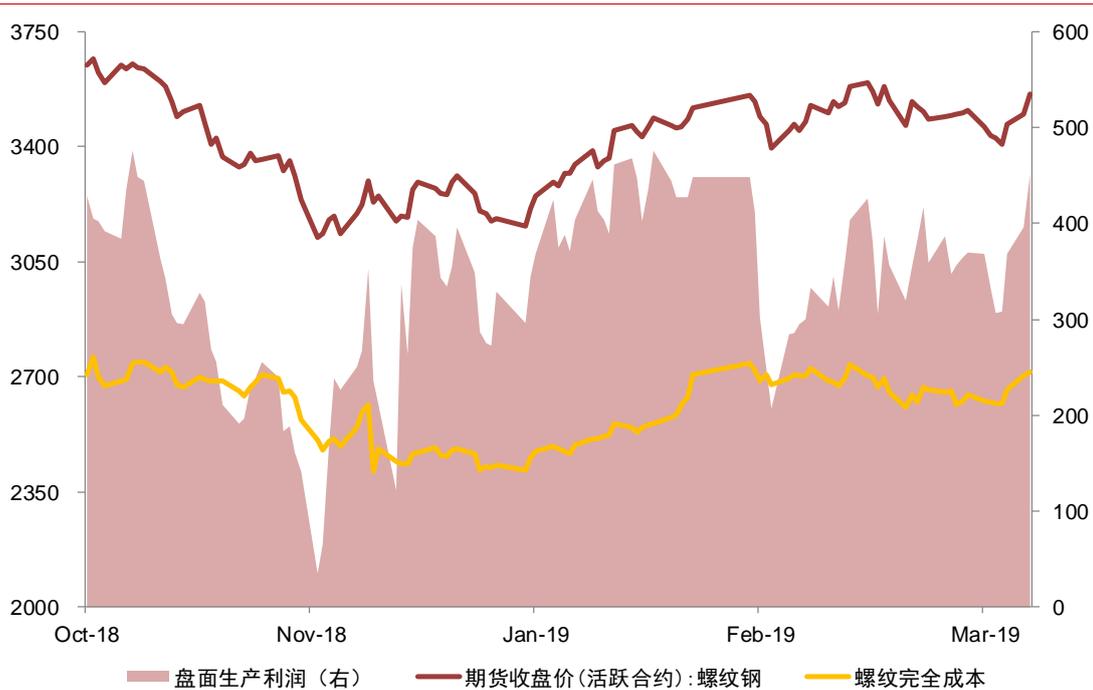
来源：中泰证券研究所

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	1910	3560	63	3.7%	-0.9%
热轧卷板	1905	3771	-7	3.0%	-0.5%
焦炭	1905	2005	-13	1.9%	-4.9%
焦煤	1905	1238	-11	0.6%	-3.5%
铁矿石	1905	663	13	8.8%	6.8%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



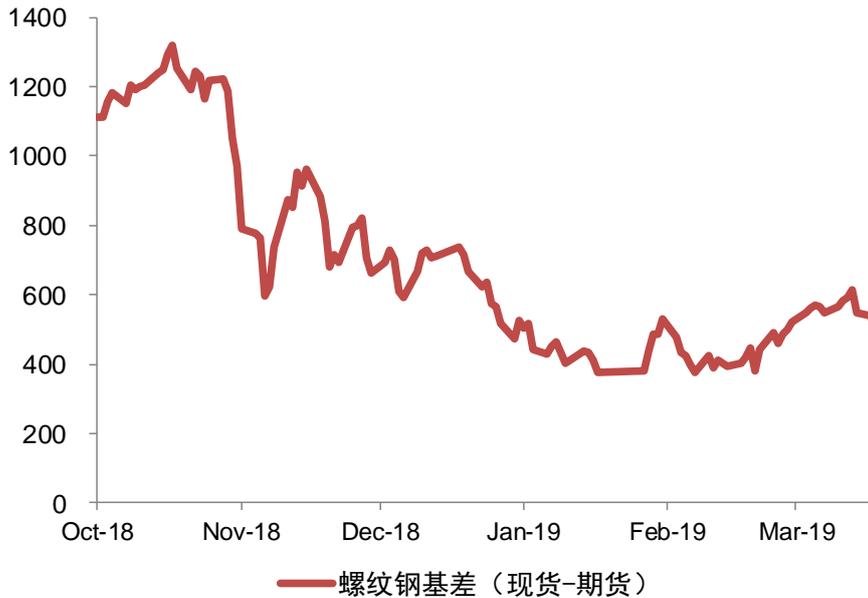
来源：中泰证券研究所

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1910合约价	3560	3497	3434	3594
	螺纹完全成本	2713	2702	2622	2703
	螺纹盘面生产利润	451	396	333	426
热轧板	热轧1905合约价	3771	3778	3662	3791
	热轧完全成本	2893	2882	2802	2883
	热轧盘面生产利润	453	458	349	416

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1910合约价	3560	3497	3434	3594
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3950	3920	3900	3880
	螺纹钢基差	509	541	583	402
热轧板	热轧1905合约价	3771	3778	3662	3791
	热轧:4.75mm:上海	3870	3860	3850	3870
	热轧基差	99	82	188	79
铁矿石	铁矿石1905合约价	663	650	609	482
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	766	751	723	740
	铁矿石基差	103	101	114	258

来源：中泰证券研究所

## 行业要闻

### 2018年民营钢企实现利润2100亿元，增长40%

前10名企业钢产量1.58亿吨，占全国17%，占会员和民营企业29%。其中沙钢集团4066万吨，建龙集团2788万吨，方大钢铁1551万吨，日照钢铁1495万吨，陕钢集团1138万吨，敬业钢铁1124万吨，河北津西1033万吨，南京钢铁1005万吨，中天钢铁870万吨，东海特钢761万吨。

（来源：冶金报）

### 淡水河谷18座矿坝未能取得安全认证

检查人员拒绝对淡水河谷在巴西至少18座矿坝给予安全认证。今年1月份发生致命溃坝事故后，该矿业公司矿坝结构遭遇的信任危机加剧。淡水河谷周一表示，该公司暂停了巴西东南部米纳斯吉拉斯州10座矿坝的运营，因未能获得这些矿坝结构的稳定性认证。该矿业公司的外部检查人员还拒绝为淡水河谷已经疏散地区的另外八座矿坝出具安全证书，认为这些矿坝结构存在风险。

(来源: 界面)

### **唐山市重点行业 2019 年第二至第三季度错峰生产实施方案补充规定**

依据《实施方案》中附件文件再次测算核实整体对钢市影响量, 结果显示整体影响铁水产量约 1350 万吨: 其中第二季度影响铁水量约为 795 万吨, 产能利用率将维持在 77.28%左右, 较当前值上升 2.6%, 同比下降 9.06%。第三季度影响铁水量约为 555 万吨, 产能利用率将维持在 84.32%左右, 较当前值上升 9.64%, 同比下降 6.79%。与前期测算值相差不大。整体来看: 5、6、7 月份日均影响铁水量约 12 万吨, 4、8、9 月份日均影响铁水量约 3 万吨。

(来源: 我的钢铁网)

## **公司公告**

### **【常宝股份】**

#### **全资子公司杭州常宝投资管理有限公司完成注销登记**

公司近日收到杭州市富阳区市场监督管理局《工商企业注销证明》, 准予公司全资子公司杭州常宝投资管理有限公司简易注销登记。注销完成后, 不会对公司整体业务发展和盈利水平产生不利影响, 也不会损害公司及股东特别是中小股东的利益。

### **【南钢股份】**

#### **2017 年股票期权激励计划 2019 年第一季度股票期权行权结果暨股份上市**

公司 2019 年第一季度行权且完成过户登记的股份共计 204.88 万股, 占公司 2017 年股票期权激励计划第一个行权期可行权的股票期权数量的 12.89%。公司 2017 年股票期权激励计划采取自主行权方式, 激励对象行权所得股票于行权日后的第二个交易日上市交易。

### **【浙商中拓】**

#### **公司股东股份解除质押**

公司于 2019 年 4 月 2 日接到股东合众鑫荣通知, 其所持公司部分股份办理了解除质押手续。截至公告披露日, 合众鑫荣持有公司无限售条件流通股 951.71 万股, 占公司总股本 1.41%。本次解除质押后, 其所持有上市公司股份累计被质押的数量为 0 股。

### **【三钢闽光】**

#### **公司债券“11 三钢 02”本息兑付暨摘牌公告**

公司于 2012 年 4 月 9 日发行的 2011 年公司债券“11 三钢 02”, 至 2019 年 4 月 9 日将期满 7 年到期兑付。公司将于 2019 年 4 月 9 日支付 2018 年 4 月 9 日至 2019 年 4 月 8 日期间的利息及本期债券的本金。“11 三钢 02”票面利率为 6.88%, 扣税后个人、证券投资基金债券持有人实际每手(面值 1,000 元)派发本息为人民币 1,055.04 元, 扣税后非居民企业债券持有人实际每手派发本息为人民币 1,068.80 元。本次兑付兑息对象为: 截止 2019 年 4 月 8 日下午深交所收市后, 中国结算深圳分公司登记在册的全体“11 三钢 02”持有人。

---

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)