

中泰钢铁每日速递

2019-3-29

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

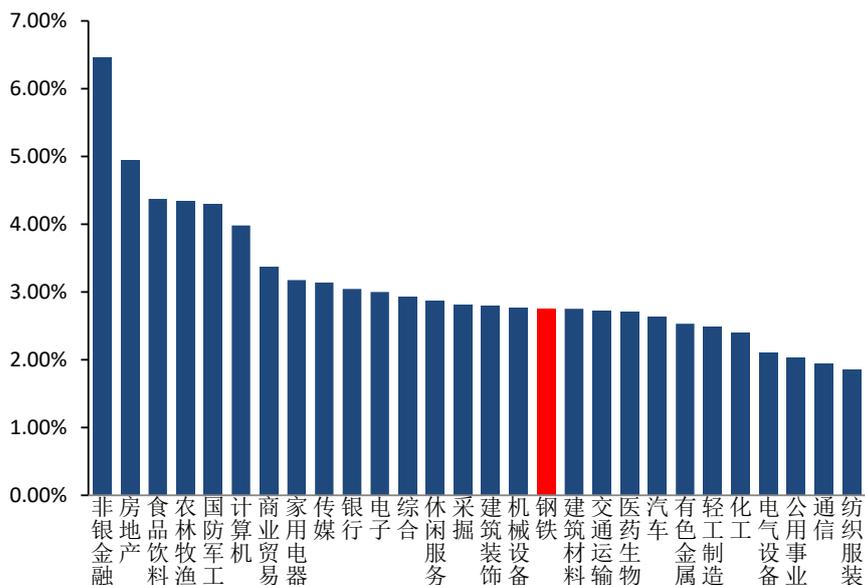
受飓风 Veronica 破坏 力拓向亚洲钢铁矿石长协客户宣布不可抗力

受飓风 Veronica 影响，力拓沃尔科特港口的装载机受损，对力拓铁矿石装载和发运造成影响。力拓于 3 月 29 日下午向亚洲市场铁矿石长协客户宣布不可抗力。据 Mysteel 了解，国内 LGYF、MG、SG 等钢厂已经收到来自力拓的不可抗力的通知，主要品种包括大杨迪、PB 粉和 PB 块；其他亚洲市场，收到力拓不可抗力通知的钢厂包括日本钢厂 JFE 以及韩国现代钢厂。目前力拓正在评估此次事件的影响量，并正在与客户洽谈，尽量减少缩短供应延迟的时间。

(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：板块当日涨跌幅排行

涨幅前五		跌幅后五	
公司名称	涨跌幅	公司名称	涨跌幅
宏达矿业	10.06%	中国东方集团	-7.68%
常宝股份	8.06%	*ST抚顺	-2.55%
上海钢联	7.72%	*ST金岭	-1.29%
浙商中拓	7.33%	柳钢股份	-1.13%
南钢股份	5.63%	西王特钢	-0.65%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 黑色系商品期货反弹向上，受淡水河谷对用户宣布因飓风影响铁矿石供应出现不可抗力影响，铁矿石午后大幅拉涨，盘中一度涨至 4.59%，收盘涨逾 3%。具体来看，期货市场螺纹钢 1905 升 68 收 3758，热轧卷板 1905 升 66 收 3741，铁矿石 1905 升 25 收 632；现货方面，螺纹钢维持 3900，热轧卷板维持 3910，冷轧卷板跌 10 收 4380，方坯升 10 收 3450，普氏升 3.20 收 87.05。
- 今日国内建筑钢材延续调整态势，跌幅收窄，主要城市螺纹钢均价 4041 元/吨，较上一交易日下跌 5 元/吨。
- 今日国内中厚板市场价格小幅拉涨，全国 20mm 普板均价 4049 元/吨，较昨日均价上涨 3 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	0	-0.8%	0.5%	5.4%	0.8%
冷轧卷板	4380	-10	-0.5%	2.8%	4.5%	0.9%
螺纹钢	3900	0	-1.0%	2.1%	2.4%	8.6%
中厚板	3980	0	-0.5%	0.8%	4.7%	-2.7%
线材	3970	0	-1.2%	0.3%	3.7%	0.0%
方坯	3450	10	0.0%	-0.9%	2.1%	3.9%
铁矿石指数	87.05	3.20	0.3%	20.8%	20.2%	38.0%

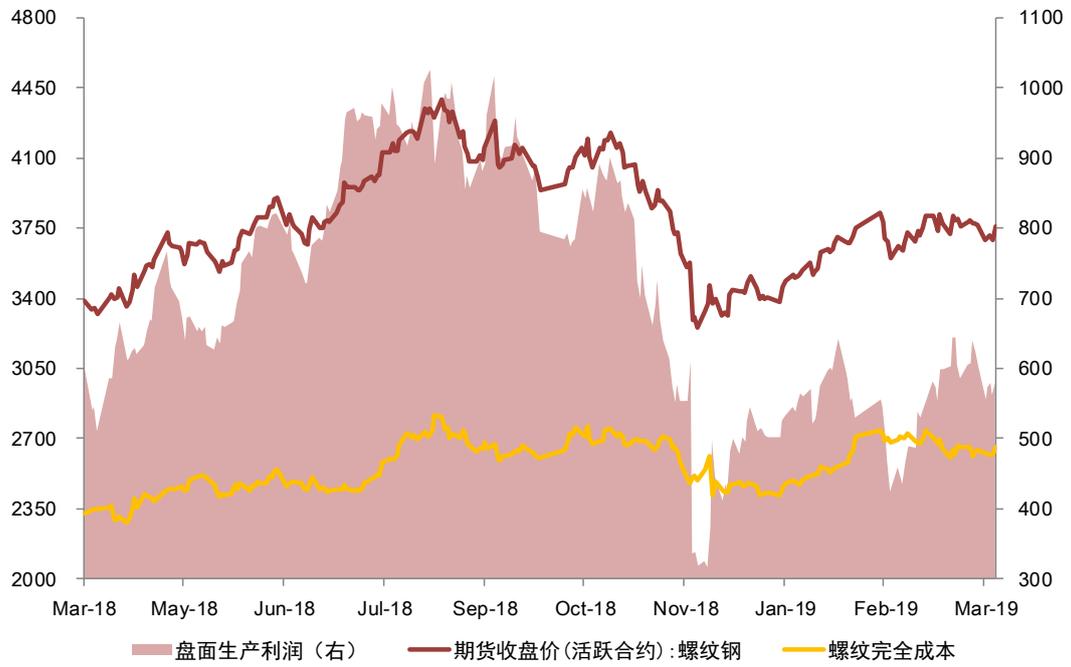
来源：中泰证券研究所

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	3758	68	-0.3%	0.2%
热轧卷板	1905	3741	66	0.8%	-1.0%
焦炭	1905	1985	20	-0.7%	-6.6%
焦煤	1905	1231	2	-1.4%	-5.1%
铁矿石	1905	632	25	2.6%	3.6%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



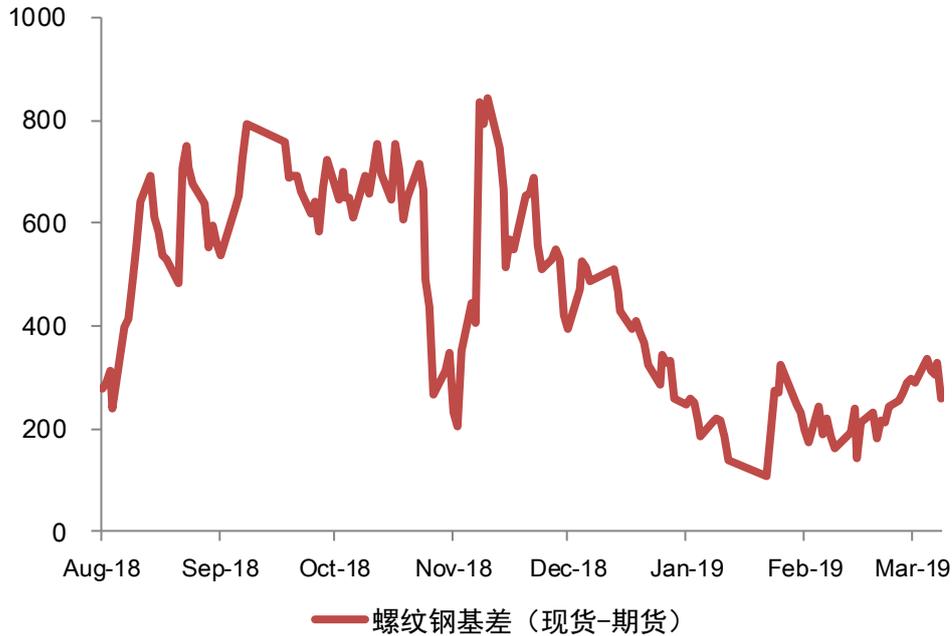
来源：中泰证券研究所

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	3758	3690	3768	3750
	螺纹完全成本	2661	2618	2646	2696
	螺纹盘面生产利润	579	563	603	537
热轧板	热轧1905合约价	3741	3675	3712	3778
	热轧完全成本	2841	2798	2826	2876
	热轧盘面生产利润	384	370	374	381

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹钢基差监测



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	3758	3690	3768	3750
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3900	3900	3940	3820
	螺纹钢基差	259	327	290	185
热轧板	热轧1905合约价	3741	3675	3712	3778
	热轧:4.75mm:上海	3850	3850	3880	3830
	热轧基差	109	175	168	52
铁矿石	铁矿石1905合约价	632	607	616	610
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	745	717	739	613
	铁矿石基差	114	110	123	4

来源：中泰证券研究所

行业要闻

■ 2019年3月钢材社会库存情况

2019年3月，全国20个城市5大类品种钢材社会库存合计环比继续回升，其中热轧卷板和螺纹钢库存上升幅度均超过15%，中厚板库存有所下降，降幅超过10%。本月（3月）库存总量1645万吨，环比增加156万吨，上升10.5%；其中钢材市场库存总量1553万吨，环比增加174万吨，上升12.6%，港口库存92万吨，环比减少18万吨，下降16.2%。

（来源：中钢协）

公司公告

【杭钢股份】

国有股权无偿划转完成过户

2019年3月29日，公司收到杭钢集团转来的《中国证券登记结算有限责任公司过户登记确认书》，冶金物资持有的杭钢股份515.92万股股份（占公司总股份的0.15%）无偿划转至杭钢集团的过户手续已办理完成。

【金洲管道】

2019年第一季度业绩预告

2019年第一季度公司预计实现归母净利润0.39亿元-0.44亿元，比上年同期增长300%-350%。2019年一季度产品销量继续保持增长，以及本期转让北京灵图软件技术有限公司产生收益，致归母净利润大幅增长。

【柳钢股份】

2018年年度经营情况

2018年公司钢材产品产销量分别为765.41万吨、773.80万吨，同比增长5.95%、8.19%；销售收入为279.06亿元，同比增长18.66%。

【欧浦智网】

2019年第一季度业绩预告

公司2019年第一季度的实现归母净利润预计亏损0.2亿元-0.3亿元，上年同期盈利1.67亿元。受公司土地房产被查封、债务逾期、银行账户被冻结、诉讼等不利因素影响，公司信用受到影响，公司的经营层面受到了一定的冲击，公司商贸业务已基本停滞，仓储和加工业务也出现缩减。

【三钢闽光】

2018年年度报告

2018年全年公司实现营业收入362.48亿元，同比上升14.40%；归母净利润65.07亿元，同比上升20.04%；基本每股收益3.98元，同比增长19.88%。2018年公司拟以总股本16.34亿股为基数，每10股派发现金股利20元(含税)，合计派发现金股利32.69亿元，同时拟以资本公积金转增股本，每10股转增5股，剩余未分配利润33.20亿元结转下一年度。

【五矿发展】

计提资产减值准备

公司2018年度对应收款项、存货、非流动资产等进行了全面充分的清查，对存在减值迹象的资产进行减值测试，确认存在减值的，计提减值准备。计提减值准备9.40亿元，转回减值准备0.60亿元，对合并报表损益的影响为减少公司利润总额8.80亿元。

2018年年度报告

2018年全年公司实现营业收入565.30亿元，同比下降4.22%；归母净利润-8.04亿元（2017年为0.35亿元）；基本每股收益-0.886元（2017年为0.0322元）。

【贵绳股份】

2018 年年度报告

2018 年全年公司实现营业收入 20.76 亿元，同比上升 14.50%；归母净利润 0.26 亿元，同比上升 15.44%；基本每股收益 0.1045 元，同比增长 15.47%。

【方大炭素】

核销坏账

公司对破产重整且或已被工商部门吊销、注销营业执照等原因形成的应收款项进行清理，予以核销。核销后公司财务部将建立已核销应收款项的备查账，不影响债权清收工作。本次核销的应收款项共计 1081 万元，前期已计提坏账准备 1081 万元。

【大冶特钢】

发行股份购买资产暨关联交易报告书(草案)

大冶特钢拟以发行股份形式购买泰富投资、江阴信泰、江阴冶泰、江阴扬泰、江阴青泰及江阴信富合计持有的兴澄特钢 86.50%股权。以 2018 年 12 月 31 日为评估基准日并选用收益法评估结果为参考，本次交易标的公司兴澄特钢 100%股权的评估价值为 267.97 亿元。经交易双方商议，确定本次交易标的资产兴澄特钢 86.50%股权的交易作价为 231.80 亿元。

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