

中泰钢铁每日速递

2019-4-11

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

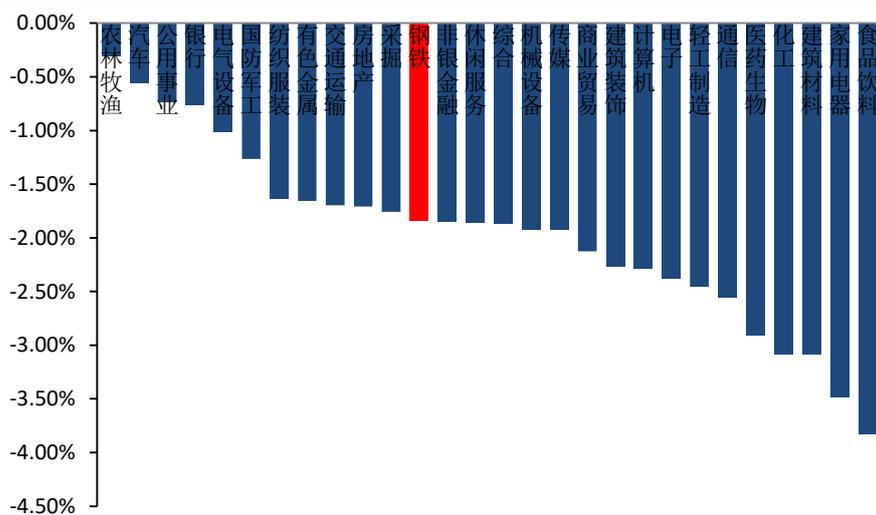
印度尼西亚第一次延长涉华铁或非合金钢板/卷反倾销税

2019年4月9日，印度尼西亚财政部发布第25/PMK.010/2019号公告，决定对原产于或进口自中国大陆、印度、俄罗斯和白俄罗斯、哈萨克斯坦、台湾地区和泰国宽度超过600毫米的铁或非合金钢板/卷（Canai Lantai dari Besi atau Baja Bukan Paduan）继续征收反倾销税，税率分别为0~20%、12.95%~20%、5.58%~20%、20%、0~20%、7.52%~20%，决定自公布之日14天后生效，有效期为5年。

（来源：商务部网站）

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：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
五矿发展	0.91%	常宝股份	-5.15%
金岭矿业	0.83%	中国东方集团	-4.16%
攀钢钒钛	0.53%	钢研高纳	-4.02%
沙钢股份	0.31%	ST抚顺	-3.81%
方大炭素	0.07%	浙商中拓	-3.76%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 今日国内黑色系商品期货涨跌互现，其中成品材方面延续上涨势头再创年内新高、双焦方面依旧弱势下行、铁矿小幅上涨，成交放量资金大幅流入。具体来看，期货市场螺纹钢1910升34收3808，热轧卷板1910升13收3703，铁矿石1909升4收655；现货方面，螺纹钢维持4090，热轧卷板维持4030，冷轧卷板跌20收4360，方坯维持3550，普氏升0.70收95.00。
- 今日国内建筑钢材价格窄幅震荡运行，主要城市螺纹钢价格4196元/吨，较上一交易日下跌1元/吨。
- 今日国内中厚板市场价格涨跌互现，全国20mm普板均价4130元/吨，较上个交易日持平，据了解，上半周期货与唐山钢坯价格大幅拉涨，在此影响之下，贸易商纷纷看好后市，报价持续走强。

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	4030	0	1.8%	4.4%	9.2%	-0.5%
冷轧卷板	4360	-20	0.2%	0.7%	5.6%	-2.0%
螺纹钢	4090	0	3.3%	6.5%	8.2%	9.4%
中厚板	4090	0	2.0%	3.0%	7.6%	-1.9%
线材	4110	0	2.2%	4.3%	8.2%	5.9%
方坯	3550	0	2.6%	3.5%	3.8%	2.3%
铁矿石指数	95.00	0.70	2.3%	31.8%	27.2%	48.0%

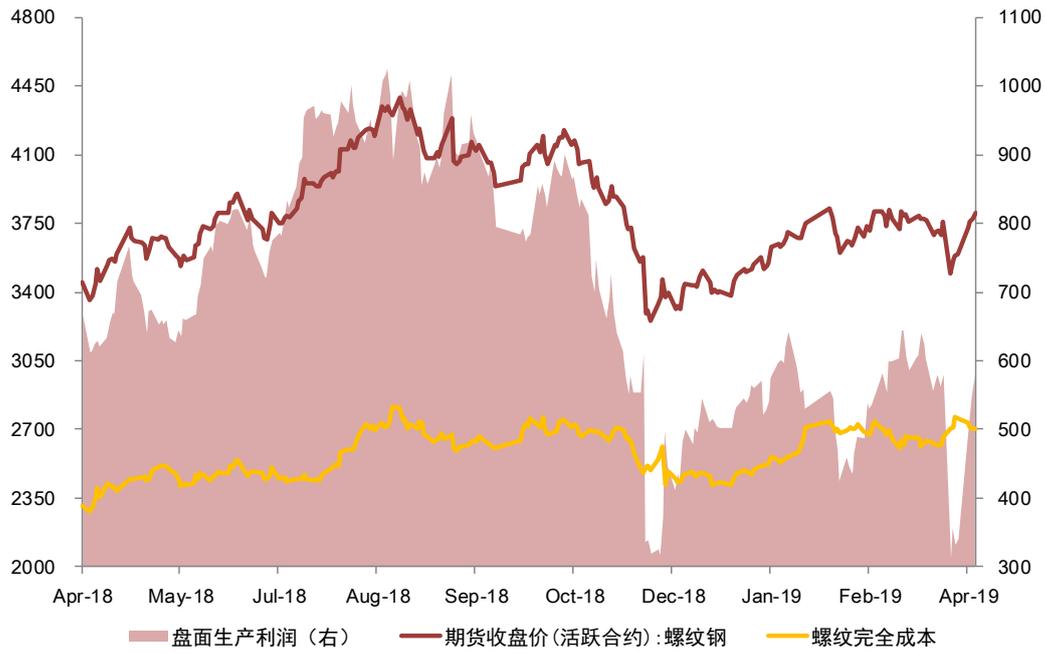
来源：中泰证券研究所

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	1910	3808	34	6.0%	9.9%
热轧卷板	1910	3703	13	3.8%	7.5%
焦炭	1909	2012	-6	-1.2%	5.5%
焦煤	1909	1313	-10	-1.7%	-0.5%
铁矿石	1909	655	4	4.4%	17.0%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



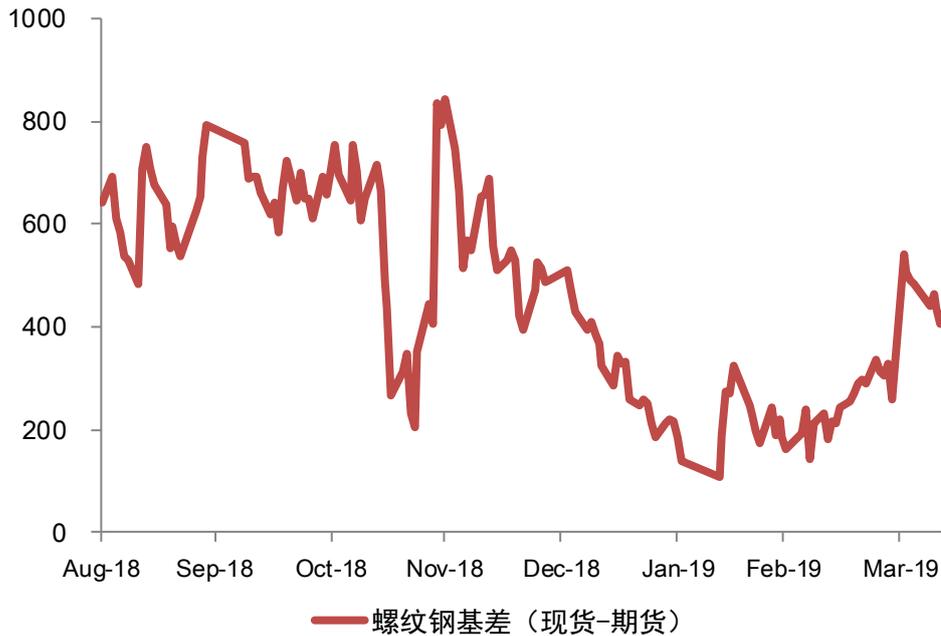
来源：中泰证券研究所

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	3808	3774	3594	3466
	螺纹完全成本	2705	2703	2758	2606
	螺纹盘面生产利润	577	550	341	603
热轧板	热轧1910合约价	3703	3690	3567	3446
	热轧完全成本	2885	2883	2938	2786
	热轧盘面生产利润	307	298	378	397

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	3808	3774	3594	3466
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	4090	4090	3960	3840
	螺纹钢基差	405	439	485	489
热轧板	热轧1910合约价	3703	3690	3567	3446
	热轧:4.75mm:上海	3970	3970	3900	3800
	热轧基差	267	280	333	354
铁矿石	铁矿石1909合约价	655	651	627	560
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	811	805	792	616
	铁矿石基差	156	154	165	56

来源：中泰证券研究所

行业要闻

■ 2019年1-2月重庆市钢材产量同比增长2.85%

2018年1-3季度重庆市钢材产量呈小幅度增长，2018年4季度重庆市钢材产量有所下降；2019年1-2月重庆市钢材产量为161.31万吨，同比增长2.85%。

（来源：中商情报网）

■ 中国对澳矿业投资下降

2018年中国对澳大利亚投资估计为82亿澳元，较上年下降36.3%，其中矿业投资下降了90%。矿业投资占中国对澳投资的5.6%。2018年有5起矿业并购，并购额为4.64亿澳元，较2017年下降90%。

（来源：中商情报网）

公司公告

【杭钢股份】

2018 年度主要经营数据

2018 年度公司实现热卷产量 442.53 万吨，同比上年增长 1.5%；销量 437.87 万吨，同比上年增长 0.2%；热卷平均不含税售价 3579.75 元/吨，同比上年增长 10.3%。

2018 年年度报告

2018 年全年公司实现营业收入 264.50 亿元，同比上年下降 5.1%；归母净利润 19.38 亿元，同比上年上升 7.9%；基本每股收益 0.57 元，同比上年增长 7.6%。

【柳钢股份】

2019 年一季度业绩预告

预计 2019 年第一季度实现归母净利润与上年同期相比将减少 6.24 亿元到 7.01 亿元，同比减少 60%到 67%。影响公司本次业绩的原因：一是 2019 年第一季度受市场因素影响，公司钢材产品销量与销售价格较上年同期都有所下降，同时原燃料采购价格涨幅较大，生产成本持续上升；二是非经常性损益 650 万元，主要是收到的政府补助。

【鞍钢股份】

2019 年第一季度业绩

公司 2019 年第一季度实现归母净利润约人民币 417 百万元，比上年同期下降约 78.2%；基本每股收益约 0.058 元，比上年同期下降约 78.1%。主要原因是钢材产品价格远低于去年同期水平，同时大宗原燃料煤炭和矿石价格大幅上扬，产品成本处于阶段性高位，影响利润同比降低。

【河北宣工】

2019 年第一季度业绩预计

公司预计 2019 年第一季度实现归母净利润 1 亿元 - 1.1 亿元，比上年同期上升 198.3% - 228.1%；基本每股收益 0.15 元 - 0.17 元（上年同期 0.05 元/股）。报告期内公司生产平稳运行，大宗商品价格尤其是铁矿石价格的同比上涨，使得公司经营业绩同比大幅上升。

2018 年度业绩快报

2018 年全年公司实现营业总收入 49.72 亿元，同比上年下降 8.0%；归母净利润 1.31 亿元，同比上年下降 45.8%；基本每股收益 0.20 元，同比上年下降 57.1%。

【华菱钢铁】

2019 年第一季度业绩预告

公司预计 2019 年第一季度实现营业总收入 236.3-238.3 亿元，同比增长 18.1%-19.1%；利润总额 17.4-18.4 亿元，同比下降 3.9%-9.1%；按 2018 年同期公司持有“三钢”股权比例计算的归母净利润为 11.68-12.68 亿元，同比下降 17.3%-23.9%，若考虑六家债转股实施机

构阶段性持有“三钢”少数股权影响，预计实现归母净利润为 10.4-11.4 亿元，折合基本每股收益 0.34 - 0.38 元，比上年同期下降 25.7%-32.2%。

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