

中泰钢铁每日速递

2019-4-15

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

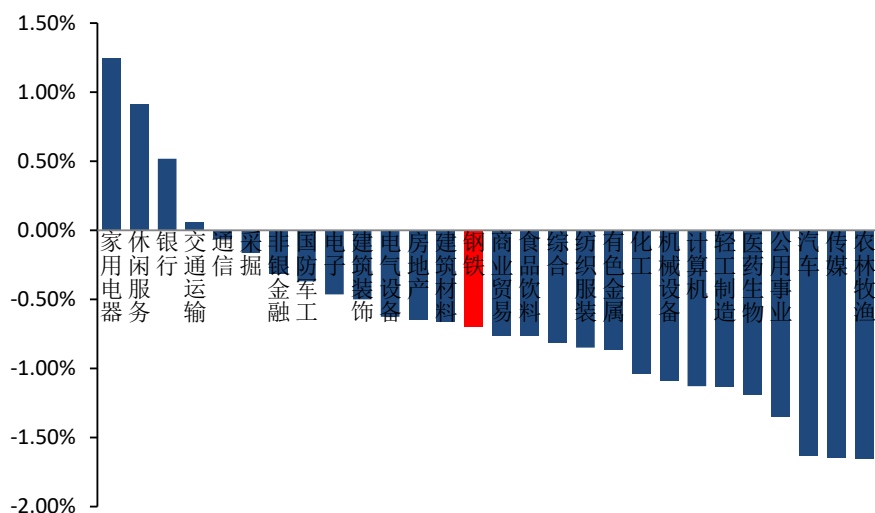
临汾市实施非采暖季重点区域工业企业 差异化生产管控

临汾市下达非采暖季重点区域差异化生产管控的通知，从2019年4月15日起，到2019年9月30日止，对一城三区（尧都区、襄汾县、洪洞县，临汾开发区）相关企业实施差异化生产管控。重点对钢铁（含连铸和铁合金）、焦化、水泥（不含粉磨站）、铸造其他涉VOCs行业分类实施差别化管控。钢铁行业方面，实行差异化限产30-50%的限产比例，满足A类条件的不予错峰限产，对达不到C类条件的，实施停产治理。

（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		涨幅后五	
公司名称	涨跌幅	公司名称	涨跌幅
永兴特钢	2.33%	太钢不锈钢	-4.16%
金洲管道	2.28%	金岭矿业	-3.97%
方大特钢	0.41%	方大炭素	-3.48%
ST抚顺	0.22%	凌钢股份	-3.31%
包钢股份	0.00%	海南矿业	-2.68%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 今日国内黑色系期货整体偏强震荡。具体来看，期货市场螺纹钢 1910 升 35 收 3829，热轧卷板 1910 升 59 收 3752，铁矿石 1909 跌 1 收 653；现货方面，螺纹钢升 50 收 4140，热轧卷板升 20 收 4050，冷轧卷板维持 4350，方坯周末升 20 周一升 10 累计升 30 收 3580，普氏维持 95.80。
- 今日建筑钢材市场价格明显反弹，主要城市螺纹钢均价 4229 元/吨，较上一较交易日上涨 33 元/吨。
- 今日国内中厚板市场价格小幅上涨，全国 20mm 中厚板平均价格为 4138 元/吨，较上一交易日上涨 8 元/吨，从下游需求来看，3 月份包括重点下游如挖掘机的销量数据 44278 台，月环比增 136%，年同比增 16%。

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	4050	20	0.7%	4.9%	10.1%	0.2%
冷轧卷板	4350	0	-0.2%	0.5%	5.6%	-2.2%
螺纹钢	4140	50	2.2%	6.4%	10.4%	11.3%
中厚板	4090	0	1.5%	2.8%	7.6%	-2.9%
线材	4120	10	1.2%	3.0%	8.4%	5.9%
方坯	3580	30	2.0%	2.3%	5.0%	3.5%
铁矿石指数	95.80	0.00	0.8%	32.9%	28.4%	49.6%

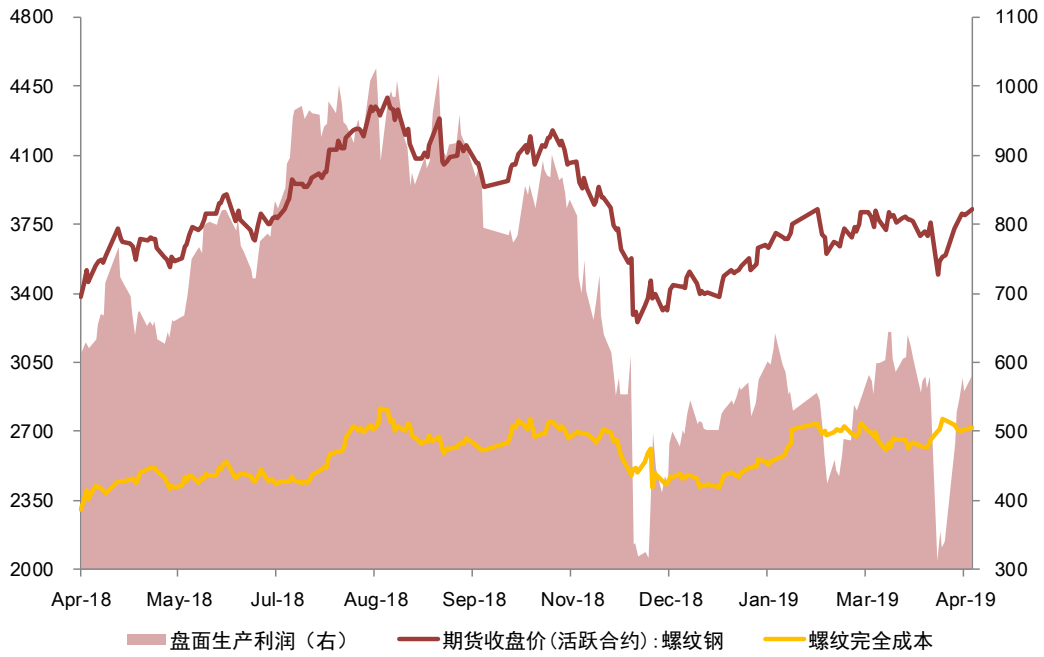
来源：中泰证券研究所

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	3829	35	2.7%	9.9%
热轧卷板	1910	3752	59	2.3%	9.3%
焦炭	1909	2050	19	-1.2%	5.5%
焦煤	1909	1326	9	-2.5%	-0.3%
铁矿石	1909	653	-1	-0.1%	12.9%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



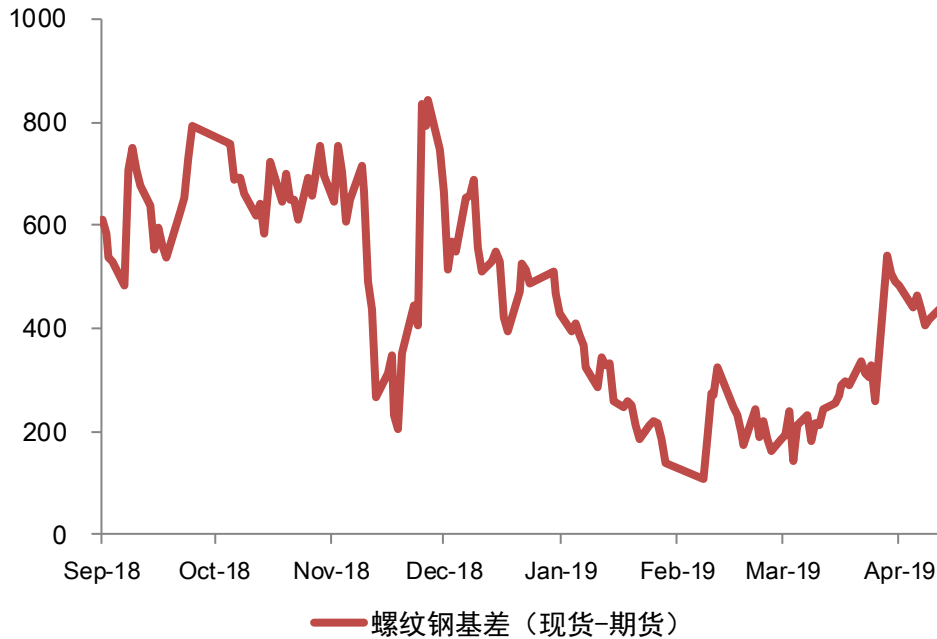
来源：中泰证券研究所

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	3829	3794	3730	3484
	螺纹完全成本	2721	2713	2734	2659
	螺纹盘面生产利润	580	558	482	585
热轧板	热轧1910合约价	3752	3693	3668	3433
	热轧完全成本	2901	2893	2914	2839
	热轧盘面生产利润	333	291	486	327

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	3829	3794	3730	3484
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	4140	4090	4050	3890
	螺纹钢基差	435	419	442	523
热轧板	热轧1910合约价	3752	3693	3668	3433
	热轧:4.75mm:上海	3990	3970	3960	3810
	热轧基差	238	277	292	377
铁矿石	铁矿石1909合约价	653	654	654	579
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	818	819	812	616
	铁矿石基差	165	165	159	37

来源：中泰证券研究所

行业要闻

■ 全球钢市隐现滞涨分化走势

4月初的国际钢市隐现滞涨分化走势，截止4月12日，117.2点的全球钢材基准价格指数，周环比上涨0.5%（涨幅收敛），月环比上涨0.3%（涨幅收敛），月同比下跌6.3%（跌幅扩大），年同比下跌6.1%。其中：扁平材指数108.4点，月环比上涨0.1%（涨幅收敛）；长材指数127.2点，月环比上涨0.8%（涨幅收敛）；亚洲指数120.4点，月环比上涨1.4%（涨幅收敛）。亚洲中的中国指数123点，月环比上涨1.3%（涨幅收敛）。

（来源：中钢协）

公司公告

【永兴特钢】

2018 年年度报告

2018 年全年公司实现营业收入 47.94 亿元，比上年增长 18.93%；归母净利润 3.87 亿元，比上年增长 10.13%；基本每股收益 1.08 元，比上年增长 10.20%。

2018 年度利润分配预案

以公司 2018 年 12 月 31 日总股本 3.6 亿股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 10 元人民币（含税），共计分配现金红利 3.6 亿元（含税）。

关于开展远期结售汇业务

公司及控股子公司拟与商业银行开展远期结售汇业务的交易总规模为累计金额不超过 0.5 亿美元（或等值外币），公司将根据外贸业务需求及汇率变动趋势择机开展，期限自董事会审议通过之日起十二个月内有效。

2019 年第一季度报告

2019 年第一季度公司实现营业收入 11.85 亿元，比上年同期增长 2.99%；归母净利润 1.01 亿元，比上年同期增长 10.61%；基本每股收益 0.28 元，比上年同期增长 12%。

未来三年（2019 年-2021 年）分红回报规划

公司采取现金、股票或者现金及股票相结合的方式分配股利。在公司上半年经营活动产生的现金流量净额高于当期实现的净利润时，公司可以进行中期现金分红。如无重大资本性支出项目发生，公司进行股利分配时，应当采取现金方式进行分配，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%。

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