

中泰钢铁每日速递

2019-04-17

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

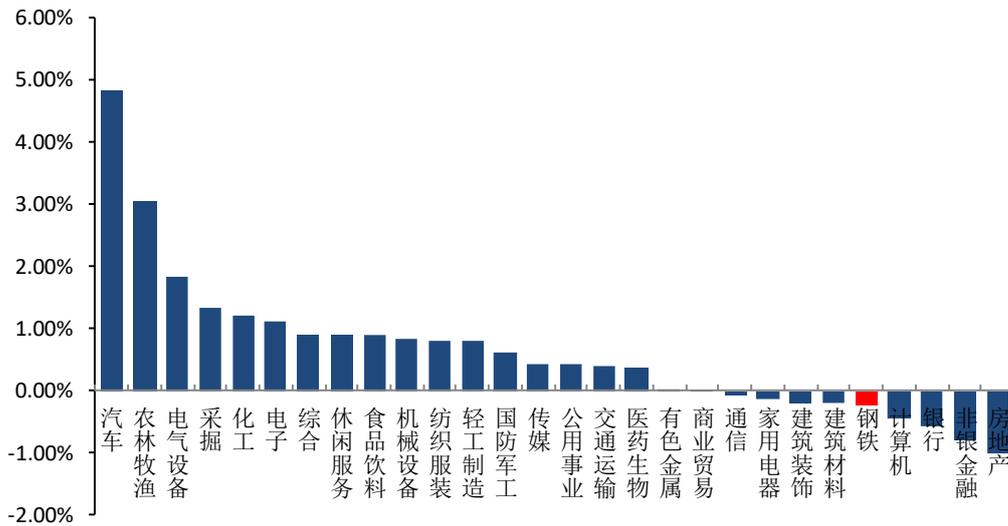
2019年3月我国粗钢日均产量 259.1万吨

据国家统计局数据显示，2019年3月份我国粗钢产量 8033 万吨，同比增长 10.0%；1-3 月粗钢产量 23107 万吨，同比增长 9.9%，3 月我国粗钢日均产量 259.1 万吨，3 月生铁日均产量 213.4 万吨，3 月钢材日均产量 315.7 万吨。

(来源：西本新干线)

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
中钢天源	10.05%	河北宣工	-3.31%
贵绳股份	2.91%	方大炭素	-2.45%
大冶特钢	2.36%	宏达矿业	-2.18%
恒星科技	1.28%	*ST金岭	-1.86%
首钢股份	1.11%	常宝股份	-1.34%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 今日黑色系商品涨跌互现。具体来看，期货市场螺纹钢 1910 升 15 收 3795，热轧卷板 1910 升 24 收 3719，铁矿石 1909 跌 12 收 621；现货方面，螺纹钢跌 20 收 4130，热轧卷板跌 10 收 4040，冷轧卷板跌 10 收 4350，方坯维持 3560，普氏跌 1.8 收 92.5。
- 今日国内建筑钢材价格小幅调整，主要城市螺纹钢均价 4238 元/吨，较上一交易日下跌 7 元/吨。分区域来看，华东整体小幅松动，华中部分调整，华南、华北部分反弹，西北、西南、东北整体持稳。
- 今日国内中厚板市场价格小幅拉涨，全国 20mm 普板均价 4142 元/吨，较昨日均价上涨 1 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	4040	-10	0.2%	3.3%	9.8%	-0.7%
冷轧卷板	4350	-10	-0.7%	-0.7%	5.6%	-2.2%
螺纹钢	4130	-20	1.0%	4.8%	10.1%	10.7%
中厚板	4090	0	0.0%	2.5%	7.6%	-2.9%
线材	4120	0	0.2%	2.5%	8.4%	5.9%
方坯	3560	0	0.3%	0.6%	5.3%	2.0%
铁矿石指数	92.50	-1.80	-1.9%	6.4%	23.7%	43.5%

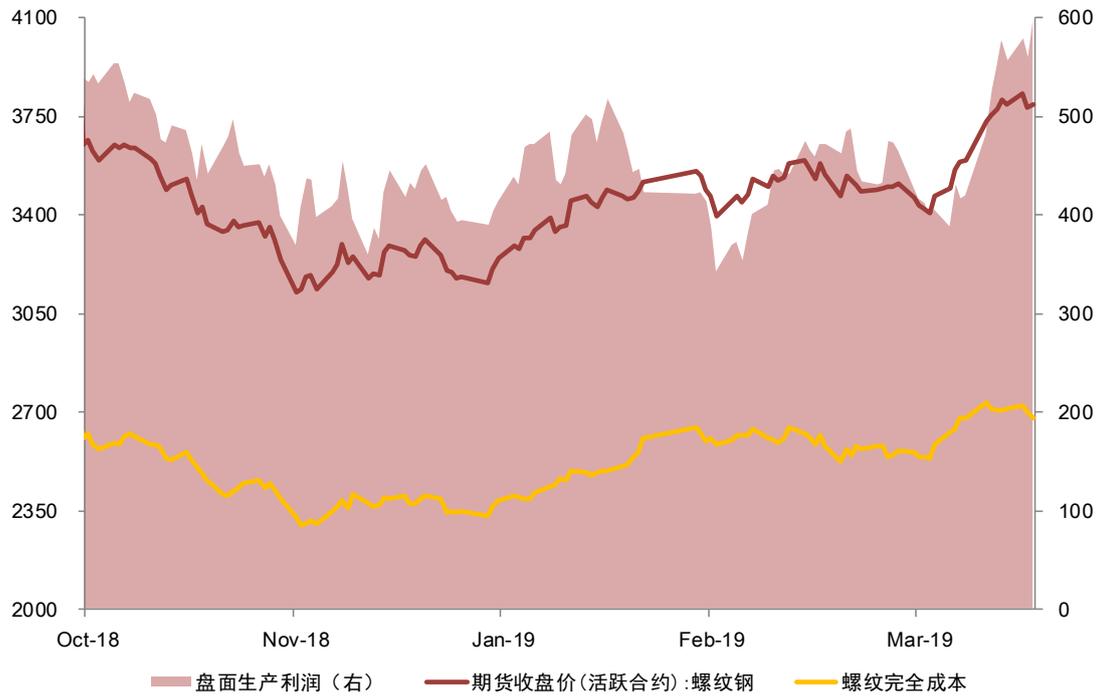
来源：中泰证券研究所

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	3795	15	0.6%	8.6%
热轧卷板	1910	3719	24	0.8%	7.8%
焦炭	1909	2047	-14	1.5%	6.6%
焦煤	1909	1325	5	0.2%	0.2%
铁矿石	1909	621	-12	-4.6%	4.2%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



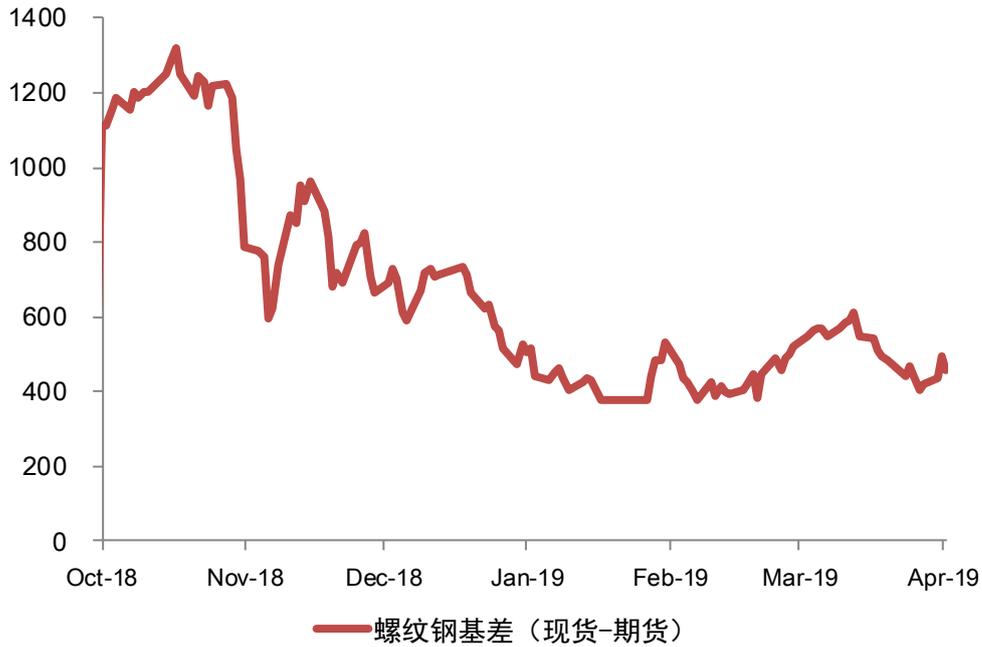
来源：中泰证券研究所

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	3795	3780	3774	3788
	螺纹完全成本	2676	2698	2703	2582
	螺纹盘面生产利润	596	561	550	432
热轧板	热轧1910合约价	3719	3695	3690	3699
	热轧完全成本	2856	2878	2883	2762
	热轧盘面生产利润	350	307	298	213

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	3795	3780	3774	3496
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	4130	4150	4090	3940
	螺纹钢基差	459	495	439	562
热轧板	热轧1910合约价	3719	3695	3690	3450
	热轧:4.75mm:上海	3990	4000	3970	3860
	热轧基差	271	305	280	410
铁矿石	铁矿石1909合约价	621	633	654	570
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	789	805	805	742
	铁矿石基差	168	172	151	172

来源：中泰证券研究所

行业要闻

Brucutu 矿区恢复运营在即

4月16日（里约时间），VALE 官方宣布米纳斯吉拉斯州法院已同意暂停施行关于 Brucutu 矿区关停决定。法院同意 Brucutu 矿区于文件发布后 72 小时后完全重新运营。Brucutu 矿区铁矿年产量为 3000 万吨。然而，因 3 月至 4 月期间巴西 São Luís do Maranhão 地区强降雨导致 Ponta da Madeira 港口发运及 EFC 地区铁路运输受到影响，因此 VALE 北部系统产量也受到影响。综上，VALE 再次确认 2019 年铁矿石及球团销售量目标在 3.07-3.32 亿吨，与此前发布销售目标一致。其目前销售预期应在中等范围内。

（来源：我的钢铁网）

公司公告

【新兴铸管】

2019年第二期公司绿色债券上市公告书

公司于 2019 年 3 月 26 日完成 2019 年第二期新兴铸管股份有限公司绿色债券簿记建档发行。本期债券发行结果：计划发行总量：10(亿元)，实际发行总量：10(亿元)；认购倍率：2.28；配售家数：16(家)；发行价格：100(元)；票面利率：4.25%。

【宏达矿业】

放弃行使股权购买选择权

公司决定放弃行使宏啸科技 12.94%的股权购买选择权。本次放弃行使股权购买选择权后，仍持有宏啸科技 17.06%的股权，根据宏啸科技目前的经营状况和财务数据，公司减少持股比例后，预计 2019 年相比去年同期将减少投资收益约 1700 万元左右，除此之外，对公司的生产经营活动无不利影响。

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