

# 中泰钢铁每日速递

2019-4-23

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

## 今日关注

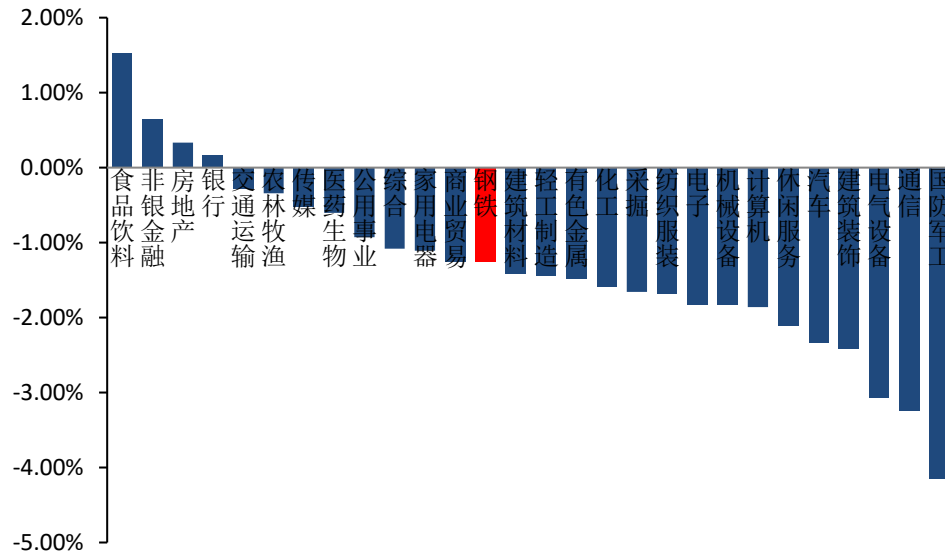
### 指导意见将发布 市场化基金参与钢铁兼并重组将受鼓励

为进一步完善有利于钢铁行业兼并重组的政策环境，我国将发布《促进钢铁行业兼并重组指导意见》（以下简称“指导意见”），目前意见初稿已完成并上报。据相关权威人士透露，指导意见将按照企业为主体、政府引导、市场化运作的原则，着力解决当前阻碍钢铁业兼并重组的难点问题。包括鼓励有条件的企业实施跨区域、跨所有制的兼并重组，加快钢铁行业转型升级，并明确鼓励市场化基金参与相关重组事宜。

（来源：经济参考报）

## 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
恒星科技	1.85%	中钢天源	-10.00%
浙商中拓	1.32%	大冶特钢	-5.40%
南钢股份	0.71%	贵绳股份	-5.05%
杭钢股份	0.57%	新钢股份	-5.03%
上海钢联	0.48%	ST抚顺	-4.97%

来源：中泰证券研究所

## 钢市行情

- 今日黑色系商品期货涨跌互现。具体来看，期货市场螺纹钢 1910 跌 16 收 3757，热轧卷板 1910 跌 16 收 3692，铁矿石 1909 升 2 收 629；现货方面，螺纹钢跌 40 收 4130，热轧卷板跌 50 收 4020，冷轧卷板维持 4360，方坯跌 20 收 3550，普氏升 0.6 收 94.20。
- 今日国内建材价格整体震荡偏弱，成交缩量，目前主流城市螺纹钢均价报 4253 元/吨，较昨日跌 7 元/吨；线材均价报 4347 元/吨，较昨日跌 4 元/吨。
- 今日国内中厚板市场价格盘中趋弱，全国 20mm 普板均价 4152 元/吨，与上一交易日均价持平。

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	4020	-50	-0.7%	2.0%	6.3%	-4.5%
冷轧卷板	4360	0	0.0%	-0.9%	5.3%	-2.7%
螺纹钢	4130	-40	-0.5%	4.8%	9.3%	5.6%
中厚板	4080	0	-0.2%	2.0%	5.4%	-5.3%
线材	4080	-30	-1.0%	1.5%	6.8%	3.0%
方坯	3550	-20	-0.3%	2.9%	4.4%	-0.8%
铁矿石指数	94.20	0.60	-0.1%	30.7%	26.3%	39.5%

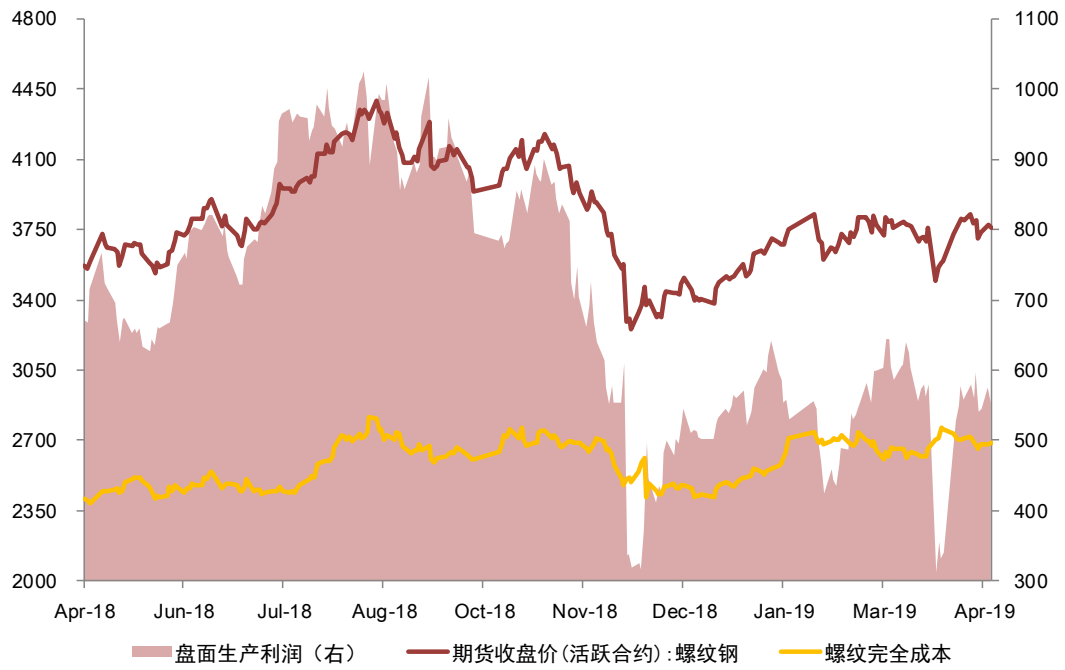
来源：中泰证券研究所

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	3757	-16	-0.6%	7.0%
热轧卷板	1910	3692	-16	-0.1%	6.6%
焦炭	1909	2046	13	-0.7%	4.2%
焦煤	1909	1338	7	1.4%	0.8%
铁矿石	1909	629	2	-0.6%	10.8%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



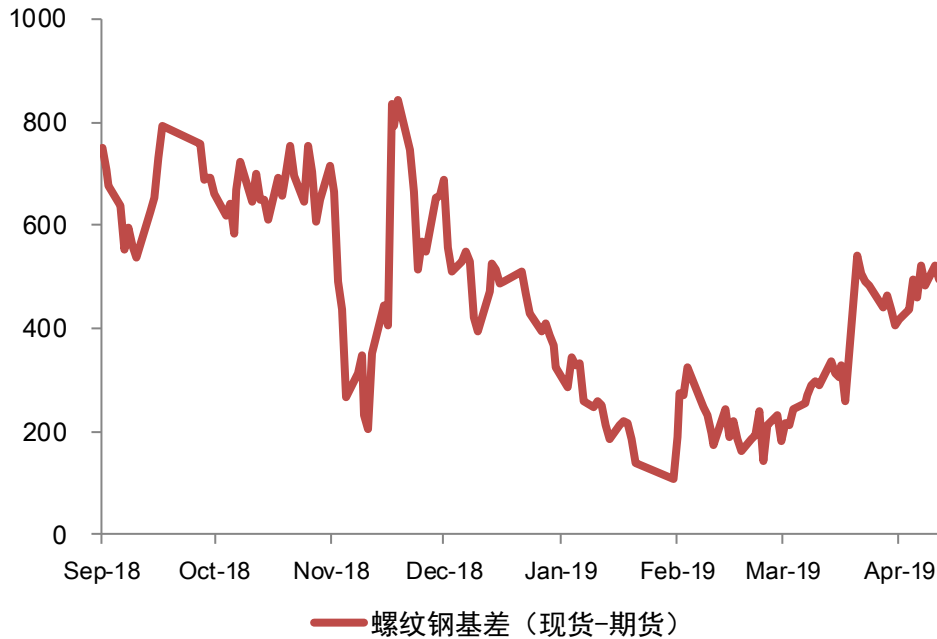
来源：中泰证券研究所

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	3757	3773	3780	3512
	螺纹完全成本	2686	2678	2698	2646
	螺纹盘面生产利润	553	575	561	603
热轧板	热轧1910合约价	3692	3708	3695	3465
	热轧完全成本	2866	2858	2878	2826
	热轧盘面生产利润	317	339	307	374

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	3757	3773	3780	3512
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	4130	4170	4150	3940
	螺纹钢基差	497	522	495	546
热轧板	热轧1910合约价	3692	3708	3695	3465
	热轧:4.75mm:上海	4000	4030	4000	3880
	热轧基差	308	322	305	415
铁矿石	铁矿石1909合约价	629	627	633	568
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	804	798	805	614
	铁矿石基差	175	171	172	46

来源：中泰证券研究所

## 行业要闻

■ 3月我国出口钢铁板材 377 万吨，同比增长 14.4%

海关总署最新数据显示：

2019年3月，我国出口钢铁板材 377 万吨，同比增长 14.4%；1-3月累计出口 1019 万吨，同比增长 18.4%。进口钢铁板材 74 万吨，同比下降 28.8%；1-3月份累计进口 245 万吨，同比下降 16.7%。

出口棒材 121 万吨，同比下降 4.9%；1-3月累计出口 308 万吨，同比增加 3.8%。进口钢铁棒材 8 万吨，同比下降 14.1%；1-3月份累计进口 24 万吨，同比下降 6.7%。

出口废钢 158 吨，同比下降 99.5%；1-3月累计出口 1740 吨，同比下降 98.9%。进口废钢 3 万吨，同比下降 85.1%；1-3月份累计进口 6 万吨，同比下降 86.6%。

（来源：海关总署）

## 公司公告

### 【沙钢股份】

#### 2019 年第一季度报告

2019 年第一季度公司实现营业收入 29.05 亿元，比上年同期下降 13.96%；归母净利润 1.00 亿元，比上年同期下降 60.62%；基本每股收益 0.045 元，比上年同期下降 60.66%。

分析师 笃慧

021-20315128

[duhui@r.qizq.com.cn](mailto:duhui@r.qizq.com.cn)

分析师 邓轲

021-20315223

[dengke@r.qizq.com.cn](mailto:dengke@r.qizq.com.cn)

分析师 赖福洋

021-20315223

[laify@r.qizq.com.cn](mailto:laify@r.qizq.com.cn)

研究助理 曹云

021-20315766

[caoyun@r.qizq.com.cn](mailto:caoyun@r.qizq.com.cn)