

中泰钢铁每日速递

2019-04-29

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

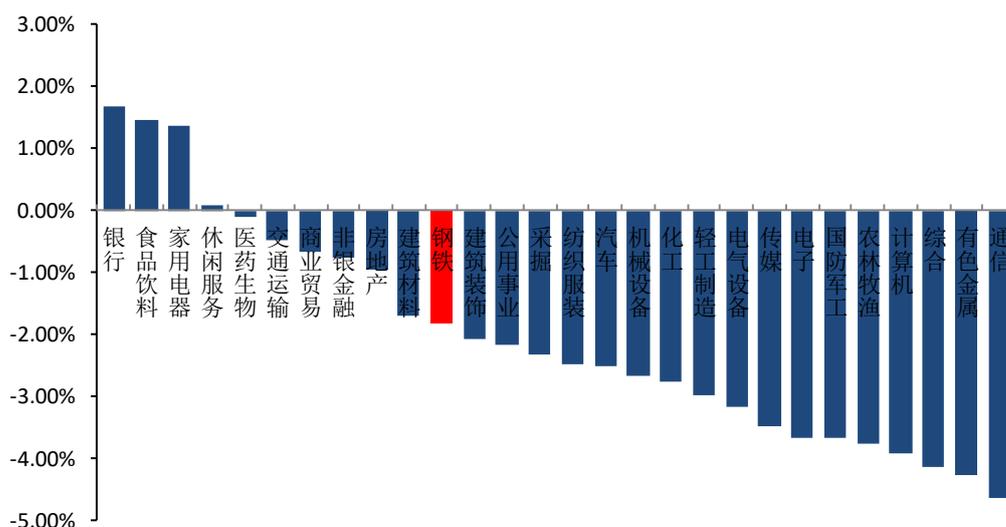
生态环境部、发改委等部门联合发布《关于推进实施钢铁行业超低排放的意见》

生态环境部、国家发展和改革委员会、工业和信息化部、财政部、交通运输部联合发布《关于推进实施钢铁行业超低排放的意见》，推动现有钢铁企业超低排放改造，到2020年底前，重点区域钢铁企业超低排放改造取得明显进展，力争60%左右产能完成改造，有序推进其他地区钢铁企业超低排放改造工作；到2025年底前，重点区域钢铁企业超低排放改造基本完成，全国力争80%以上产能完成改造。

(来源：中国证券网)

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
武进不锈	6.37%	方大炭素	-10.00%
中钢天源	5.57%	八一钢铁	-5.48%
方大特钢	1.48%	宏达矿业	-5.44%
上海钢联	1.45%	海南矿业	-5.06%
中国东方集团	1.26%	凌钢股份	-4.86%

钢市行情

- 今日黑色系商品小幅上涨。具体来看，期货市场螺纹钢 1910 升 38 收 3777，热轧卷板 1910 升 35 收 3714，铁矿石 1909 升 16 收 634；现货方面，螺纹钢维持 4140，热轧卷板维持 4040，冷轧卷板维持 4350，方坯维持 3560，普氏升 0.55 收 93.35。
- 今日国内建筑钢材价格窄幅震荡，主要城市螺纹钢均价 4233 元/吨，较上一交易日下跌 1 元/吨。分区域来看，华东区域涨跌互现，华南、华中、华北部分松动，西南趋强运行，其他区域持稳。
- 今日国内中厚板市场价格涨跌互现，全国 20mm 普板均价 4138 元/吨，较上个交易日下跌 2 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	0	-0.7%	3.3%	7.2%	-4.3%
冷轧卷板	4350	0	-0.2%	-0.7%	4.3%	-3.5%
螺纹钢	4140	0	-0.7%	6.2%	9.5%	4.5%
中厚板	4090	0	0.2%	2.8%	6.0%	-6.2%
线材	4090	0	-0.5%	3.0%	7.1%	1.7%
方坯	3560	0	0.3%	3.2%	3.8%	-0.3%
铁矿石指数	93.35	0.55	1.7%	7.2%	16.8%	43.7%

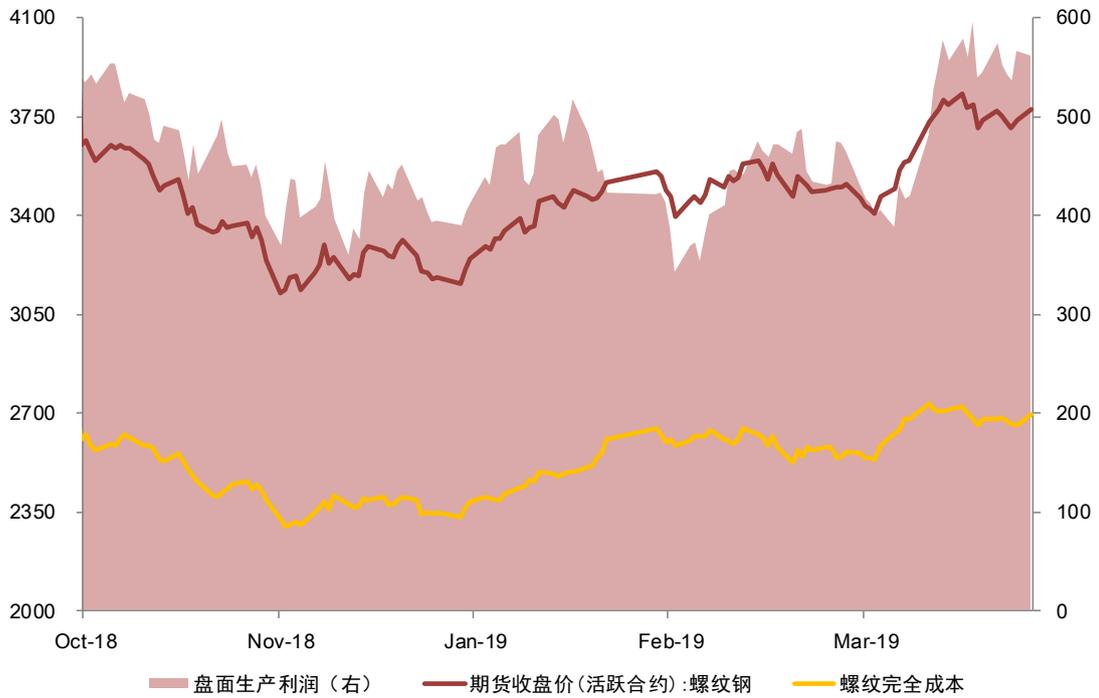
来源：中泰证券研究所

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	3777	38	0.1%	8.9%
热轧卷板	1910	3714	35	0.2%	7.5%
焦炭	1909	2047	32	0.7%	5.2%
焦煤	1909	1355	8	1.8%	2.8%
铁矿石	1909	634	16	1.1%	7.5%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



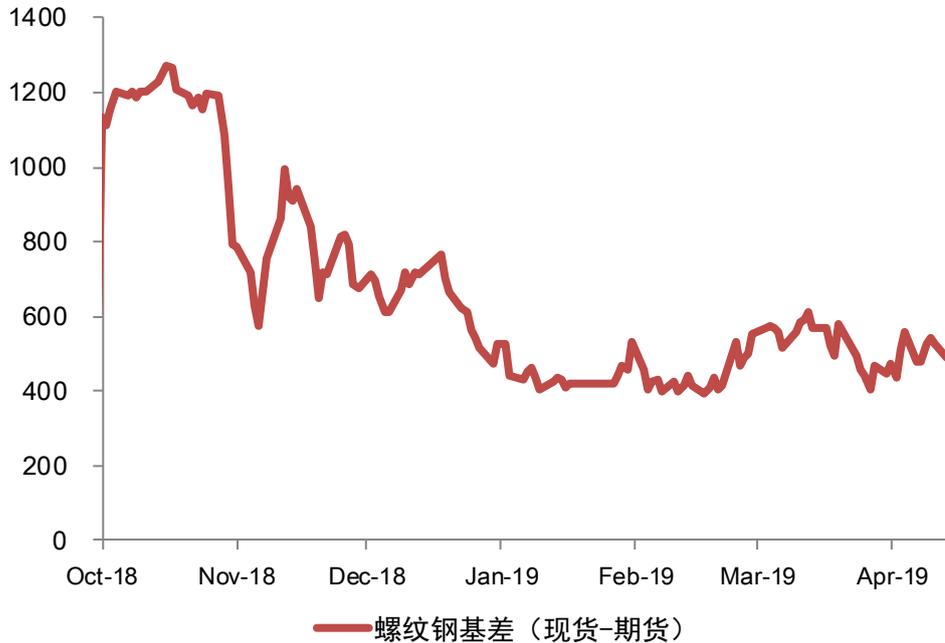
来源：中泰证券研究所

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	3777	3739	3773	3468
	螺纹完全成本	2694	2657	2678	2584
	螺纹盘面生产利润	563	566	575	405
热轧板	热轧1910合约价	3714	3679	3708	3454
	热轧完全成本	2874	2837	2858	2764
	热轧盘面生产利润	328	334	339	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	3777	3739	3773	3468
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	4140	4130	4170	3900
	螺纹钢基差	487	515	522	549
热轧板	热轧1910合约价	3714	3679	3708	3454
	热轧:4.75mm:上海	4010	3980	4030	3850
	热轧基差	296	301	322	396
铁矿石	铁矿石1909合约价	634	619	620	580
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	766	767	771	745
	铁矿石基差	132	148	151	165

来源：中泰证券研究所

行业要闻

一季度钢产量创新高

继去年钢产量达到历史最高值后，一季度我国钢产量再创历史新高。数据显示，一季度，全国产生铁 1.95 亿吨，同比增长 9.29%，生产粗钢 2.31 亿吨，同比增长 9.92%，生产钢材 2.69 亿吨，同比增长 10.82%。

（来源：经济参考报）

公司公告

【新兴铸管】

2019 年第一季度报告

2019 年第一季度实现营业收入 105.71 亿元，同比增加 11.79%；归母净利润 3.19 亿元，同比减少 15.75%；基本每股收益 0.08 元，同比减少 15.81%。

【凌钢股份】

2019 年第一季度报告

2019 年第一季度实现营业收入 51.55 亿元，同比增加 16.05%；归母净利润 6861.75 万元，同比减少 73.08%；基本每股收益 0.02 元，同比减少 73.08%。

【西宁特钢】

2019 年第一季度报告

2019 年第一季度实现营业收入 18.86 亿元，同比增加 13.91%；归母净利润 1610.32 万元，同比减少 43.16%；基本每股收益 0.02 元，同比增加 100%。

【鞍钢股份】

2019 年第一季度报告

2019 年第一季度实现营业收入 244.63 亿元，同比增加 3.96%；归母净利润 4.17 亿元，同比减少 78.16%；基本每股收益 0.06 元，同比减少 78.03%。

【韶钢松山】

收到政府补助资金

公司收到韶关市财政局国库支付中心下拨 2018 年资源综合利用退税款 1,666.87 万元，本次政府补助不具有可持续性。具体的会计处理以审计机构年度审计确认后的结果为准。

2019 年第一季度报告

2019 年第一季度实现营业收入 66.50 亿元，同比增加 13.47%；归母净利润 4.05 亿元，同比减少 52.27%；基本每股收益 0.17 元，同比减少 52.26%。

【应流股份】

2018 年年度报告

2018 年全年实现营业收入 16.81 亿元，同比增加 22.29%；归母净利润 7314.08 万元，同比增加 21.55%；基本每股收益 0.17 元，同比增加 21.43%。

2018 年度利润分配方案

公司拟以 2018 年度利润分配股权登记日的股本总数为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.51 元（含税），共派发现金股利 2212.15 万元，剩余未分配利润，结转以后年度分配，公司本年度不进行资本公积金转增股本。

2019 年第一季度报告

2019 年第一季度实现营业收入 5.03 亿元，同比增加 23.46%；归母净利润 3764.11 万元，同比增加 14.76%；基本每股收益 0.08 元。

为子公司提供最高担保额度

公司本次为应流铸造、应流美国、应流铸业、嘉远智能、应流久源、天津航宇申请银行综合授信额度提供保证担保，担保总额折合人民币不超过 32 亿元，已实际为上述子公司提供担保余额为 5.14 亿元。

对霍山嘉远智能制造有限公司增资

公司拟通过全资子公司安徽应流铸造以自有资金向霍山嘉远智能增资 2 亿元；增资完成后，嘉远智能的注册资本为人民币 4 亿元，仍为应流铸造全资子公司。

【华菱钢铁】

2019 年第一季度报告

2019 年第一季度实现营业收入 236.98 亿元，同比增加 18.59%；归母净利润 10.92 亿元，同比减少 28.78%；基本每股收益 0.36 元，同比减少 28.78%。

湖南华菱钢铁集团财务有限公司增资扩股暨关联交易

本次增资基准日为 2018 年 12 月 31 日，以天健会计师事务所出具的华菱财务公司 2018 年度审计报告为依据。增资金额 14 亿元，其中由资本公积按照股东现有持股比例转增注册资本金 1.8 亿元，剩余 12.2 亿元由各原股东同比例以现金出资认购，资金来源为各股东自有资金。增资完成后，华菱财务公司注册资本由 12 亿元变为 26 亿元，各股东持股比例不发生变化。

【西宁特钢】

2019 年第一季度报告

2019 年第一季度实现营业收入 67.87 亿元，同比减少 8.71%；归母净利润-20.46 亿元，同比减少 3521%；基本每股收益-1.96 元，同比减少 3366.67%。

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