

中泰钢铁每日速递

2019-05-22

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

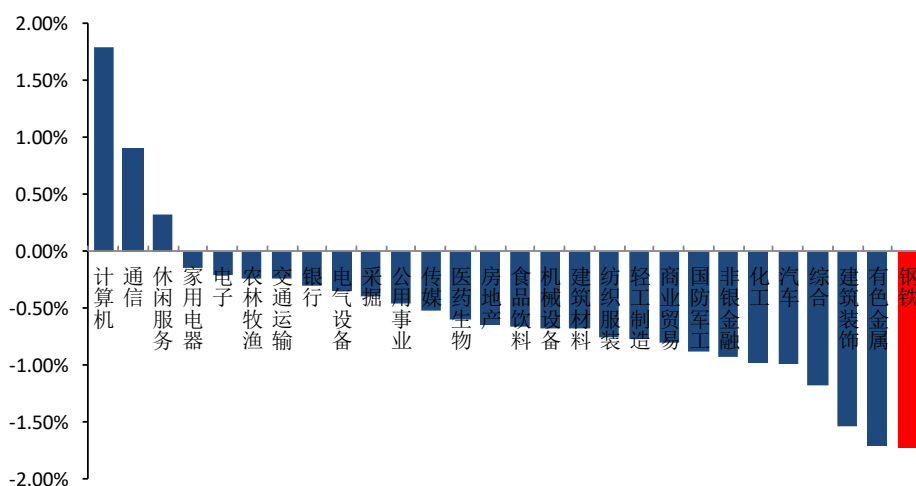
今日关注

中钢协：2019年4月会员钢铁企业营销概况

本月(4月),重点钢铁企业销售钢坯278.91万吨,比去年同期增加28.11万吨,上升11.21%;截止本月,本年累计销售钢坯994.85万吨,累计比去年同期增加98.73万吨,上升11.02%。本月,重点钢铁企业销售钢材5430.78万吨,比去年同期增加322.88万吨,上升6.32%;截止本月,本年累计销售钢材20500.85万吨,累计比去年同期增加1832.82万吨,上升9.82%。
(来源:中钢协)

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
沙钢股份	7.22%	中钢天源	-8.30%
中国东方集团	6.83%	三钢闽光	-5.39%
西宁特钢	2.43%	大冶特钢	-4.45%
海南矿业	1.74%	五矿发展	-4.15%
八一钢铁	1.55%	包钢股份	-3.93%

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 跌 9 收 3910,热轧卷板 1910 跌 8 收 3757,铁矿石 1909 升 11 收 728;现货方面,螺纹钢升 20 收 4120,热轧卷板维持 4070,冷轧卷板维持 4260,方坯升 20 收 3600,普氏升 2.6 收 103.6。
- 今日国内建筑钢材价格延续反弹,主要城市螺纹钢均价 4226 元/吨,较上一交易日上涨 26 元/吨。分区域来看,各区域普遍上涨,其中华北、西南涨幅较大,其他区域涨幅在 10-30 元/吨。
- 今日国内中厚板市场价格小幅上涨,全国 20mm 普板均价 4097 元/吨,较昨日均价涨 5 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	4070	0	0.7%	0.0%	7.7%	-5.3%
冷轧卷板	4260	0	-0.5%	-2.3%	0.7%	-6.6%
螺纹钢	4120	20	2.5%	-1.2%	9.6%	4.6%
中厚板	4100	20	0.5%	0.5%	4.3%	-7.2%
线材	4120	10	0.5%	0.2%	6.5%	1.0%
方坯	3600	20	2.0%	1.4%	5.9%	-0.6%
铁矿石指数	103.60	2.60	9.1%	10.7%	18.7%	60.6%

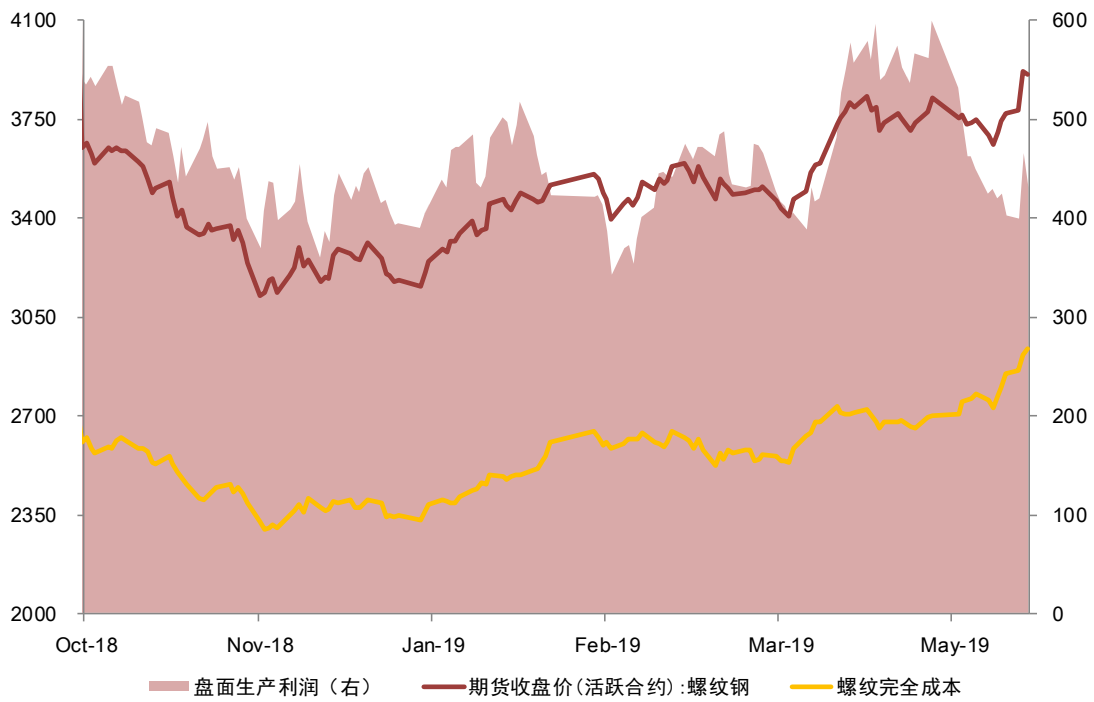
来源: 中泰证券研究所

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	3910	-9	5.6%	3.6%
热轧卷板	1910	3757	-8	3.3%	1.3%
焦炭	1909	2297	26	7.3%	12.9%
焦煤	1909	1388	-16	1.3%	4.3%
铁矿石	1909	728	11	10.3%	16.1%

来源: 中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



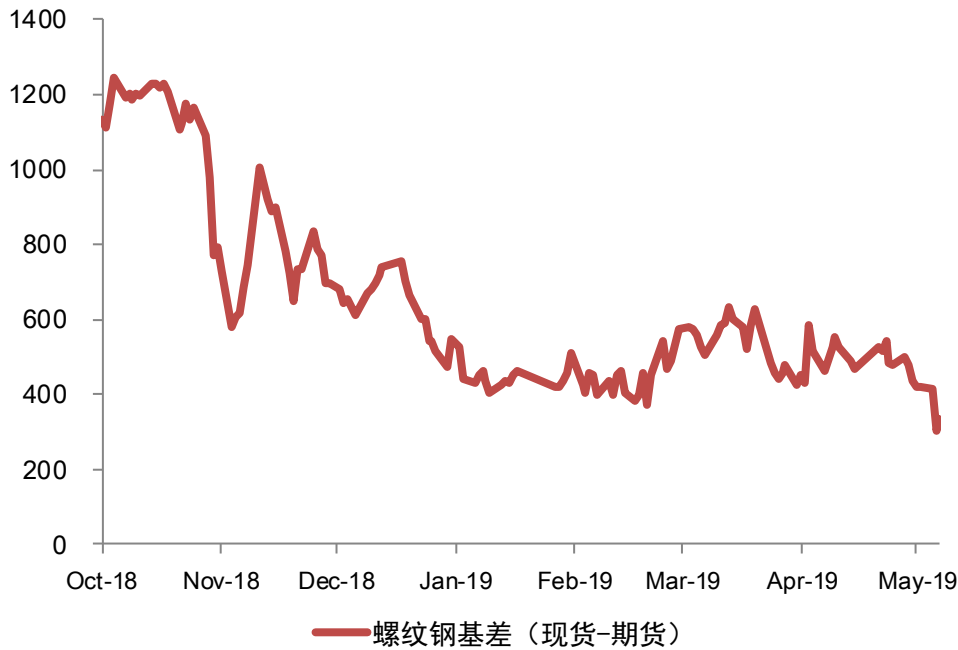
来源：中泰证券研究所

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	3910	3919	3704	3773
	螺纹完全成本	2940	2913	2773	2678
	螺纹盘面生产利润	431	465	420	575
热轧板	热轧1910合约价	3757	3765	3637	3708
	热轧完全成本	3120	3093	2953	2858
	热轧盘面生产利润	119	153	182	339

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	3910	3919	3704	3773
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	4120	4100	4020	4170
	螺纹钢基差	334	304	437	522
热轧板	热轧1910合约价	3757	3765	3637	3708
	热轧:4.75mm:上海	4030	4030	3990	4030
	热轧基差	273	265	353	322
铁矿石	铁矿石1909合约价	728	717	654	627
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	878	856	801	798
	铁矿石基差	150	139	147	171

来源：中泰证券研究所

行业要闻

方大九钢炼钢厂多举措降低钢铁料消耗

近期，方大九钢炼钢厂实施一系列有力措施，多举措降低钢铁料消耗。该厂通过一系列措施的实施，2019年4月份钢铁料消耗较目标指标下降2.77kg/t，比3月份下降1.42kg/t，为进一步降低炼钢成本，提高吨材利润提供强有力支撑。

（来源：九江新闻网）

公司公告

【重庆钢铁】

以集中竞价交易方式回购公司股份方案

公司拟以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份。本次拟回购 1500-2494 万股，资金总额不低于人民币 3,900 万元且不超过人民币 6,250 万元，回购价格不高于人民币 2.60 元/股，回购期限自 2019 年 5 月 21 日至 2020 年 5 月 20 日。

【本钢板材】

公开发行 A 股可转换公司债券预案

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转债及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。本次发行可转债总额不超过人民币 68 亿元，每张面值 100 元人民币，期限为自发行之日起六年。

未来三年（2019-2021 年度）股东分红回报规划

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的形式分配股利，在具备现金分红的条件下，优先采用现金分红的利润分配形式。分红基础条件为公司当年实现的净利润为正数且当年末公司累计未分配利润为正数、现金流充裕，实施现金分红不会影响公司持续经营，且公司最近 3 年以现金方式累计分配的利润不少于最近 3 年实现的年均可分配利润的 30%。公司董事会应当区分不同情形提出差异化的现金分红方案。

【柳钢股份】

2018 年年度权益分派实施

本次利润分配以方案实施前的公司总股本 25.63 亿股为基数，每股派发现金红利 0.60 元（含税），共计派发现金红利 15.38 亿元。

2011 年柳州钢铁股份有限公司公司债券 2019 年兑付兑息及摘牌

2011 年柳州钢铁股份有限公司公司债券本年度计息期限为 2018 年 6 月 1 日至 2019 年 5 月 31 日，逾期部分不另计利息。本期债券的票面利率为 5.7%，每手“11 柳钢债”（面值 1,000 元）派发利息为人民币 57.00 元（含税），派发本金为人民币 1,000 元。

【大冶特钢】

实施 2018 年度利润分配方案后调整发行股份购买资产发行价格及发行数量

根据本次交易方案及公司上述利润分配情况，公司 2018 年度利润分配实施完毕之后，本次发行股份购买资产的发行价格调整为 9.20 元/股，根据本次交易相关协议，公司以发行股份的方式支付交易对价总计 231.79 亿元，向各交易对方发行的股份数量有所调整。

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