

中泰钢铁每日速递

2019-05-30

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

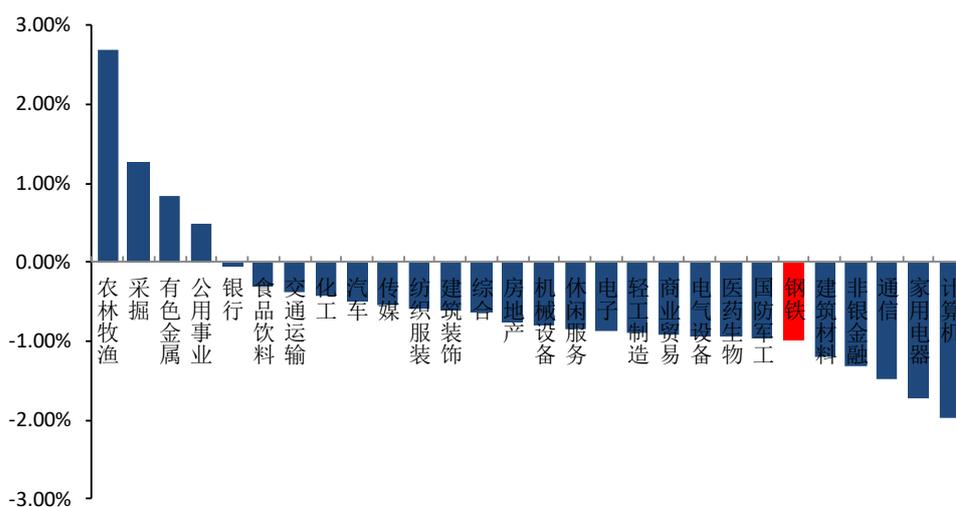
世界铁矿石价格探底回升 澳大利亚矿企加大新矿勘探开采

近日，铁矿石价格突破每吨 100 美元，自年初以来世界铁矿石价格上涨超过 44%。根据澳大利亚多家矿业咨询机构预测，今年下半年铁矿石价格有望突破每吨 110 美元大关。据澳华财经在线透露，澳大利亚第三大铁矿巨头弗罗斯特金属集团(FMG)计划投资约 2.87 亿美元，用于开发西澳皮尔巴拉地区女王谷的新矿区。此举在于增加更高品位的铁矿石产品，以满足市场需求，同时提高企业竞争力。

(来源：经济日报)

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
金洲管道	4.95%	中钢天源	-8.37%
五矿发展	4.73%	方大特钢	-7.56%
浙商中拓	2.41%	柳钢股份	-6.27%
攀钢钒钛	1.52%	金岭矿业	-4.13%
鄂尔多斯	1.46%	三钢闽光	-3.54%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 今日黑色系商品普遍下跌。具体来看，期货市场螺纹钢 1910 跌 48 收 3777，热轧卷板 1910 跌 30 收 3640，铁矿石 1909 跌 11 收 737；现货方面，螺纹钢维持 4030，热轧卷板跌 20 收 4020，冷轧卷板跌 10 收 4230，方坯维持 3600，普氏跌 1.8 收 101.7。
- 今日国内建材价格继续偏弱，主流城市螺纹钢均价报 4153 元/吨，较昨日跌 8 元/吨。
- 今日国内中厚板市场价格小幅下跌，全国 20mm 普板均价 4058 元/吨，较昨日均价下跌 7 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	4020	-20	-0.7%	-1.7%	3.1%	-6.3%
冷轧卷板	4230	-10	-0.7%	-2.8%	-0.7%	-7.4%
螺纹钢	4030	0	-1.9%	-2.7%	5.5%	2.5%
中厚板	4010	-20	-2.2%	-2.2%	1.5%	-10.1%
线材	4080	0	-0.5%	-0.2%	3.0%	-0.2%
方坯	3600	0	-0.3%	0.8%	3.4%	-0.8%
铁矿石指数	101.70	-1.80	-0.7%	7.6%	19.9%	58.9%

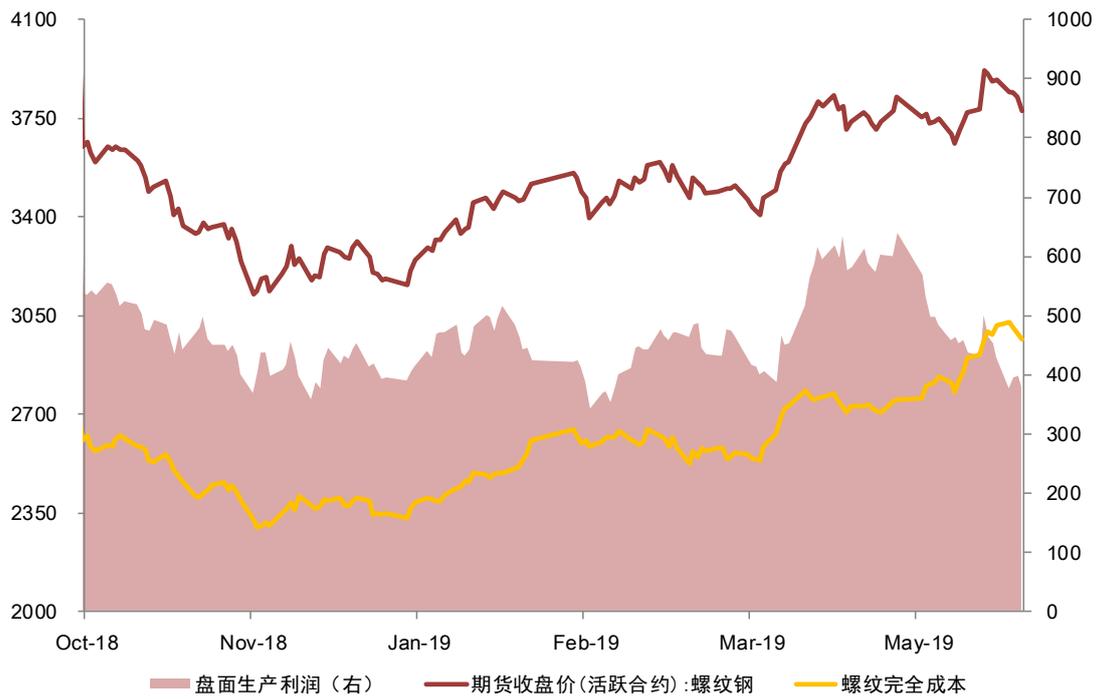
来源：中泰证券研究所

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	-48	-2.7%	-1.3%
热轧卷板	1910	3640	-30	-2.3%	-3.9%
焦炭	1909	2205	-17	-2.6%	7.7%
焦煤	1909	1397	5	0.3%	3.3%
铁矿石	1909	737	-11	1.2%	15.3%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



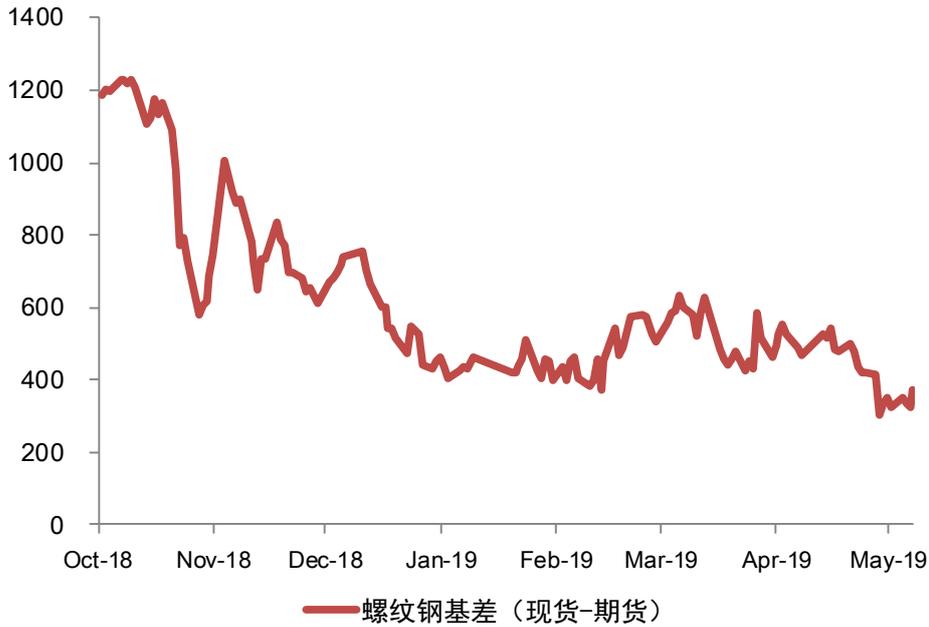
来源：中泰证券研究所

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	3825	3881	3828
	螺纹钢完全成本	2964	2988	2980	2749
	螺纹盘面生产利润	378	397	454	639
热轧板	热轧1910合约价	3640	3670	3725	3789
	热轧完全成本	3144	3168	3160	2929
	热轧盘面生产利润	77	80	136	424

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	3825	3881	3828
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	4030	4030	4110	4140
	螺纹钢基差	374	326	352	436
热轧板	热轧1910合约价	3640	3670	3725	3789
	热轧:4.75mm:上海	3950	3970	4010	4060
	热轧基差	310	300	285	271
铁矿石	铁矿石1909合约价	737	748	717	653
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	862	877	868	809
	铁矿石基差	125	129	151	156

来源：中泰证券研究所

行业要闻

方大特钢发布关于发生安全生产事故的公告

方大特钢公告，5月29日16时22分，公司二号高炉煤气管道发生燃爆事故。公司现有3座高炉，具备铁水产能315万吨/年，本次事故的二号高炉容积1050立方米，铁水产能约125万吨/年。截至目前，公司经营情况正常。本次事故预计对公司2019年度生产经营业绩造成一定影响。

（来源：新浪财经）

5月开工项目有所减少

随着高温多雨天气的来临，基建开工力度明显减弱，据Mysteel不完全统计，5月份各地重大项目开工数1500个，总投资金额约1万亿，项目开工数和投资金额较上月大幅减少。

（来源：新浪财经）

公司公告

【新兴铸管】

主体及相关债券信用评级发生变化

调整前“16 新兴 01”评级：AA+，“11 新兴 02”评级：AAA，主体评级：AA+，评级展望为稳定，调整后“16 新兴 01”评级：AAA，“11 新兴 02”评级：AAA，主体评级：AAA，评级展望为稳定。

“16 新兴 01”公司债券票面利率不调整及投资者回售实施办法

公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(“16 新兴 01”，债券代码“112408”)将于 2019 年 6 月 30 日期满 3 年。在本期债券的第 3 年末，公司选择不上调本期债券的票面利率，即本期债券后 2 年票面利率仍维持 4.75%不变，采用单利按年计息，不计复利。投资者有权选择在本期债券存续期内第 3 个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券，回售价格 100 元/张(不含利息)。

【本钢板材】

公开发行 A 股可转换公司债券相关事宜获本钢集团有限公司批复

《关于本钢板材股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券相关事宜的批复》同意公司董事会提出的公开发行不超过人民币 68.00 亿元(含 68.00 亿元)A 股可转换公司债券的方案。同意公司将本次公开发行 A 股可转换公司债券事项提请公司股东大会表决。

【重庆钢铁】

以集中竞价交易方式回购公司股份的回购报告书

公司将以集中竞价交易方式回购公司股份用于公司后续员工持股计划，价格为不高于人民币 2.60 元/股，价格上限不高于董事会审议通过股份回购决议前三十个交易日公司股票交易均价的 150%；资金总额不低于人民币 3900 万元且不超过人民币 6250 万元，资金来源为公司自筹资金。本次回购股份的期限在股东大会授权的回购期限项下，自 2019 年 5 月 21 日至 2020 年 5 月 20 日。

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