

中泰钢铁每日速递

2019-06-12

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

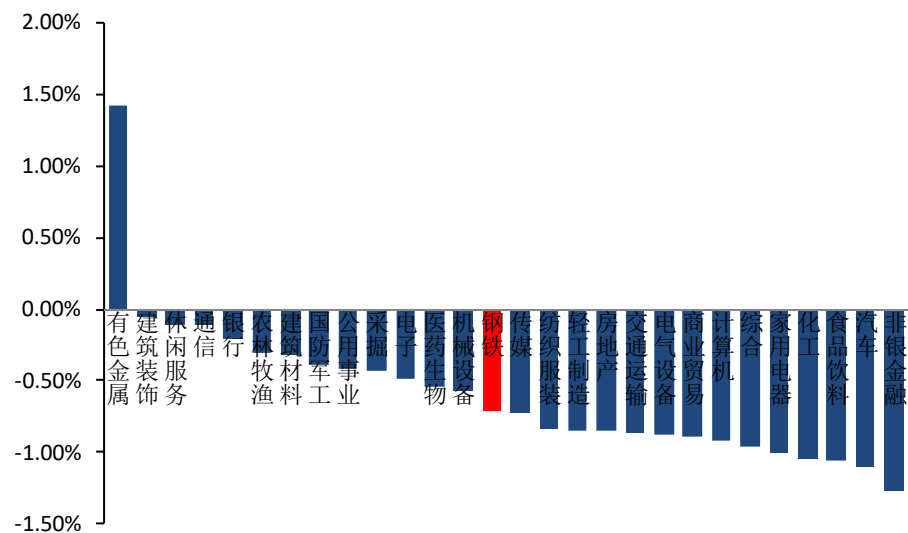
商务部：上周钢材价格小幅下降

上周(6月3日至9日)全国食用农产品市场价格比前一周下降0.1%，生产资料市场价格比前一周下降0.5%。生产资料市场：钢材价格小幅下降，其中高速线材、螺纹钢、热轧带钢价格分别为每吨4201元、4120元和4130元，均下降0.8%。

(来源：商务部网站)

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
ST抚顺	3.93%	中钢天源	-2.92%
钢研高纳	2.10%	金洲管道	-2.62%
浙商中拓	1.74%	沙钢股份	-2.09%
攀钢钒钛	1.19%	上海钢联	-1.98%
包钢股份	1.14%	杭钢股份	-1.96%

钢市行情

- 今日连铁主力仍在高位运行，螺纹钢、热卷、“双焦”期货高开低走。具体来看，期货市场螺纹钢 1910 跌 57 收 3776，热轧卷板 1910 跌 35 收 3620，铁矿石 1909 升 4 收 764；现货方面，螺纹钢升 10 收 3960，热轧卷板升 10 收 3910，冷轧卷板维持 4170，方坯维持 3510，普氏升 0.60 收 106.50。
- 今日国内建材价格震荡调整，主流城市螺纹钢均价报 4062 元/吨，较昨日涨 4 元/吨；由于成交欠佳，盘中价格又纷纷出现回落。
- 今日国内中厚板市场价格小幅趋强，全国 20mm 普板均价 3981 元/吨，较昨日均价上涨 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	3910	10	-1.0%	-3.9%	0.3%	-10.3%
冷轧卷板	4170	0	-0.7%	-3.0%	-3.9%	-10.5%
螺纹钢	3960	10	-0.3%	-2.7%	2.1%	-4.3%
中厚板	3960	10	-0.3%	-3.6%	-0.5%	-11.4%
线材	4010	40	-1.2%	-2.7%	1.3%	-2.0%
方坯	3510	0	-1.1%	-0.6%	2.0%	-4.9%
铁矿石指数	106.50	0.60	6.6%	47.8%	25.2%	61.5%

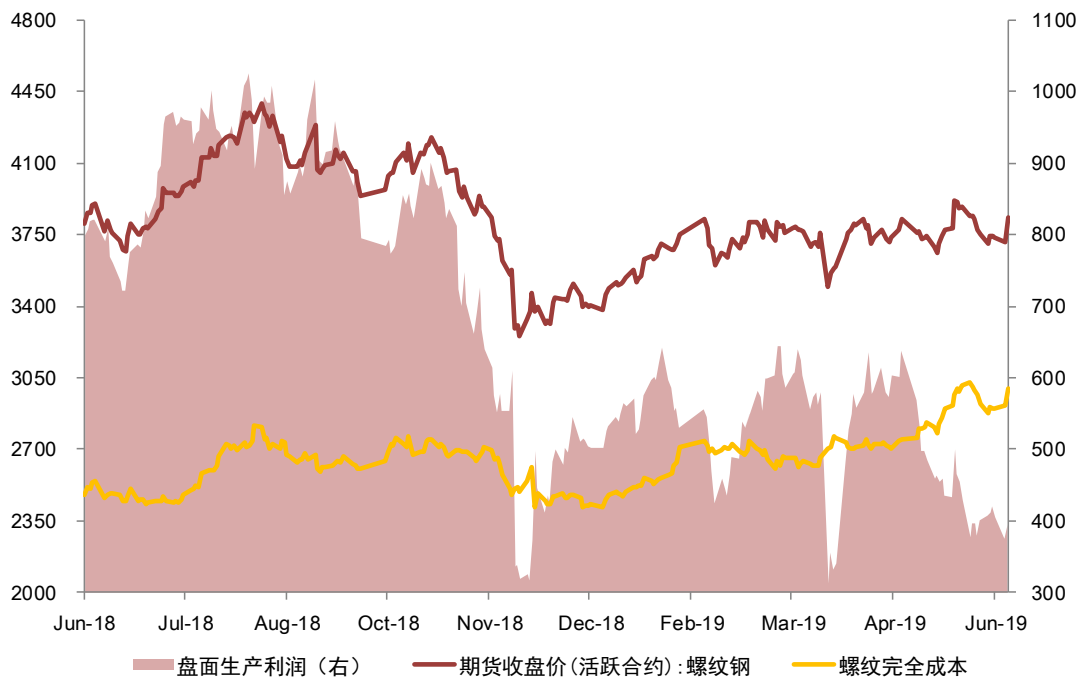
来源：中泰证券研究所

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	3776	-57	0.8%	2.3%
热轧卷板	1910	3620	-35	0.4%	0.2%
焦炭	1909	2115	-94	0.0%	-0.6%
焦煤	1909	1399	-38	1.5%	3.6%
铁矿石	1909	764	4	6.2%	16.9%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



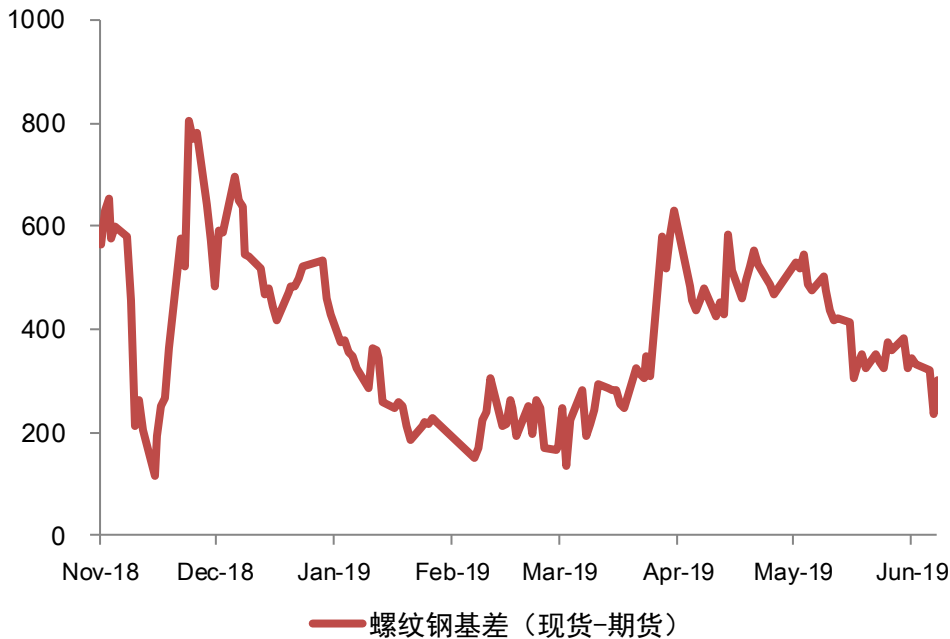
来源：中泰证券研究所

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	3776	3833	3747	3691
	螺纹完全成本	2959	2999	2896	2808
	螺纹盘面生产利润	383	393	420	458
热轧板	热轧1910合约价	3620	3655	3607	3611
	热轧完全成本	3139	3179	3076	2988
	热轧盘面生产利润	65	56	116	208

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹钢基差监测



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	3776	3833	3747	3691
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3960	3950	3970	4070
	螺纹钢基差	303	236	342	501
热轧板	热轧1910合约价	3620	3655	3607	3611
	热轧:4.75mm:上海	3830	3850	3870	4030
	热轧基差	210	195	263	419
铁矿石	铁矿石1909合约价	764	761	720	654
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	934	928	875	623
	铁矿石基差	170	168	156	-31

来源：中泰证券研究所

行业要闻

■ 辽宁两钢企拟新建 341 万吨炼铁产能

近日，辽宁省工业和信息化厅发布了《东北特殊钢集团股份有限公司高炉易地大修项目产能置换方案公示》，东北特殊钢集团股份有限公司拟新建炼铁产能 115 万吨。从辽阳县人民政府发布的《辽阳联合钢铁有限公司钢铁产能减量置换技术改造优化升级项目环境影响评价公众参与第一次公示》中获悉，辽阳联合钢铁有限公司钢铁产能减量置换技术改造优化升级项目最终实现年产铁水 226 万吨，粗钢 230 万吨。综合来看，东北特殊钢集团股份有限公司和辽宁澎辉铸业有限公司未来将新建 341 万吨炼铁产能和 230 万吨炼钢产能。

（来源：钢铁大事我先知）

公司公告

【中钢天源】

签订投资合同暨拟购买土地

公司与安徽马鞍山雨山经济开发区管理委员会于 2019 年 6 月 11 日在马鞍山市签订项目投资合同。公司拟在雨山开发区购置约 120 亩工业用地用于高应力汽车稳定杆等新材料和防火构件及材料检测检验中心项目建设之用，总投资估算约 5 亿元。签署本合同及购买土地不构成关联交易，也不构成重大资产重组。

【重庆钢铁】

以集中竞价交易方式首次回购公司股份

2019 年 6 月 12 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价方式实施了首次回购股份数量为 250 万股，已回购股份占公司总股本的 0.028%，成交的最高价格为 1.90 元/股，成交的最低价格为 1.88 元/股，已支付的总金额为人民币 473 万元（不含交易费用）。

【钢研高纳】

2018 年度分红派息实施

公司 2018 年年度权益分派方案为：以公司现有总股本 4.49 亿股为基数，向全体股东每 10 股派 1.2 元人民币现金(含税)，本次权益分派股权登记日为：2019 年 6 月 18 日，除权除息日为：2018 年 6 月 19 日。

【马钢股份】

对外投资暨关联交易

公司拟与马钢集团对废钢公司增资，目前废钢公司的注册资本为人民币 1 亿元，本次增资总额为人民币 3 亿元，公司按现有持股比例增资人民币 1.35 亿元；公司拟与宏飞公司、飞马智科共同投资设立马钢宏飞公司，其中公司持马钢宏飞公司 51% 股份，为控股股东。上述两个事项均构成关联交易。

对公司影响：（1）对废钢公司增资，将使公司废钢质量提升，废钢供应更加稳定，对生产更有保障，同时还会增加公司的投资收益；（2）投资设立马钢宏飞公司可降低公司电力采购成本，公司还可以通过新设立公司向社会售电，获得收益。

分析师 笃慧

021-20315128

duhui@r.qizq.com.cn

分析师 邓轲

021-20315223

dengke@r.qizq.com.cn

分析师 赖福洋

021-20315223

laify@r.qizq.com.cn

研究助理 曹云

021-20315766

caoyun@r.qizq.com.cn