

中泰钢铁每日速递

2019-06-20

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

力拓和淡水河谷生产情况

北京时间 19 日晚上，澳大利亚力拓和巴西淡水河谷分别对其近期的铁矿生产和发运情况发布公告。

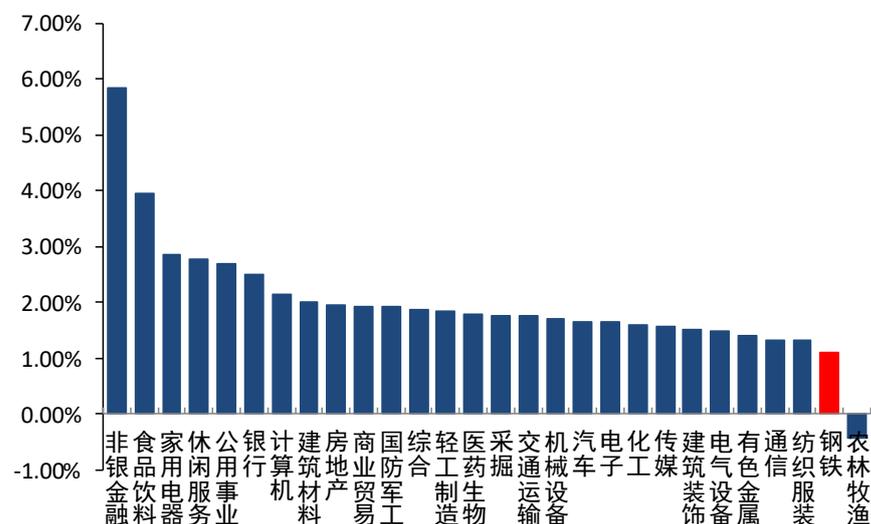
“力拓官方公布，将皮尔巴拉 2019 年铁矿石目标发运量从之前的 3.33-3.43 亿吨调整为 3.2-3.3 亿吨。主要是因为力拓在皮尔巴拉 Greater Brockman 矿区的生产上遇到挑战。下调目标发运量一定程度上是为了保证主打产品皮尔巴拉混合铁矿石（PB）的质量。”

“VALE 官网称，当地最高法院通过其 Brucutu 矿区复产请求。因此，Brucutu 矿区剩余 2000 万吨湿选产能或将在 72 小时复产。”

（来源：我的钢铁网）

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：个股涨跌幅排行

涨幅前五		涨幅后五	
公司名称	涨跌幅	公司名称	涨跌幅
中钢天源	10.02%	武进不锈	-2.87%
金岭矿业	7.69%	ST抚钢	0.00%
钢研高纳	5.92%	西王特钢	0.00%
宏达矿业	4.60%	中国东方集团	0.23%
海南矿业	3.86%	本钢板材	0.24%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 6月20日,各黑色系品种现货大多上涨。具体来看,期货市场螺纹钢1910涨55收3825,热轧卷板1910涨58收3711,铁矿石1909涨25收831;现货方面,螺纹钢涨10收3870,热轧卷板跌10收3840,冷轧卷板维持4110,方坯涨20收3460,普氏涨3.30收117.55。
- 今日国内建筑钢材价格小幅反弹,主要城市螺纹钢均价3983元/吨,较上一交易日上涨7元/吨。
- 今日国内中厚板市场价格涨跌互现,全国20mm普板均价3940元/吨,较上个交易日涨1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	3840	-10	-1.0%	-5.4%	-2.0%	-11.5%
冷轧卷板	4110	0	-1.2%	-4.0%	-6.6%	-11.8%
螺纹钢	3870	10	-1.3%	-4.9%	-2.0%	-6.3%
中厚板	3920	0	-0.5%	-3.9%	-1.8%	-11.5%
线材	3970	50	-0.5%	-3.9%	-1.2%	-2.0%
方坯	3460	20	-1.1%	-2.8%	-0.9%	-5.2%
铁矿石指数	117.55	3.30	6.7%	17.1%	39.9%	83.0%

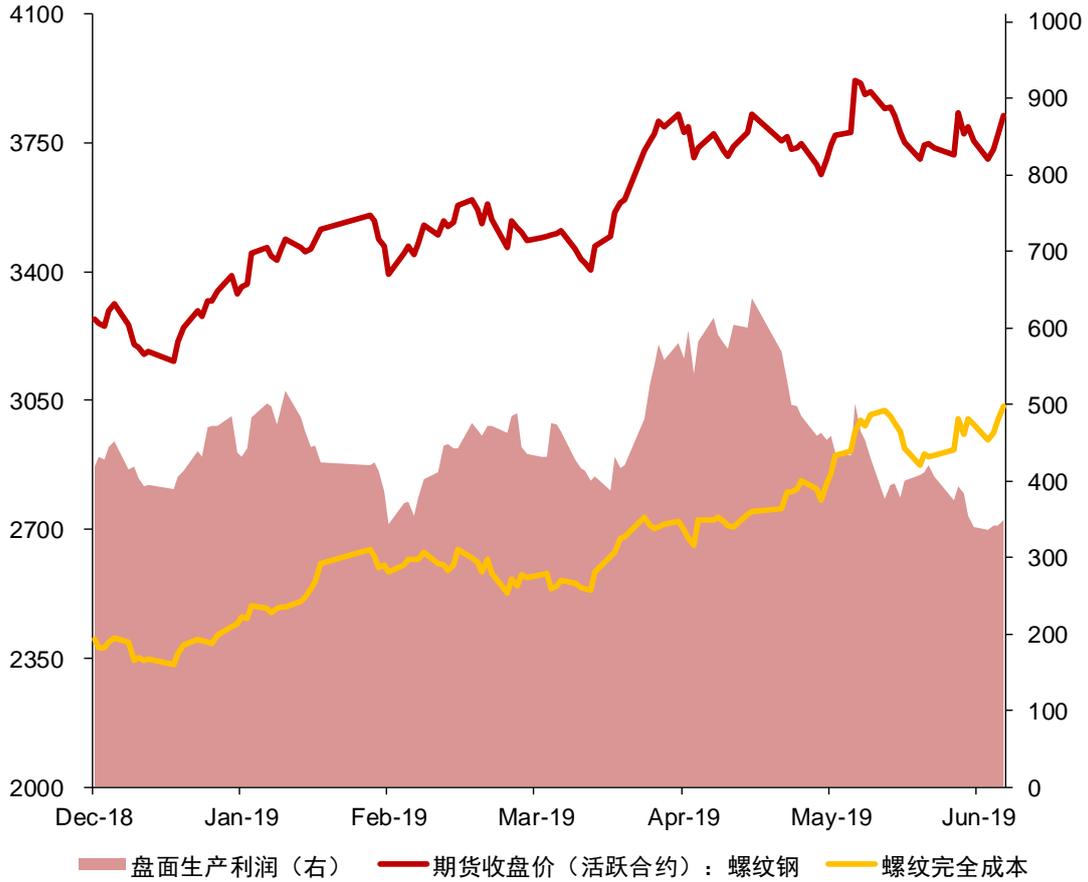
来源：中泰证券研究所

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	3825	55	0.9%	1.2%
热轧卷板	1910	3711	58	2.0%	1.8%
焦炭	1909	2077	11	-3.5%	-4.4%
焦煤	1909	1399	6	-0.5%	0.8%
铁矿石	1909	831	25	6.3%	16.8%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



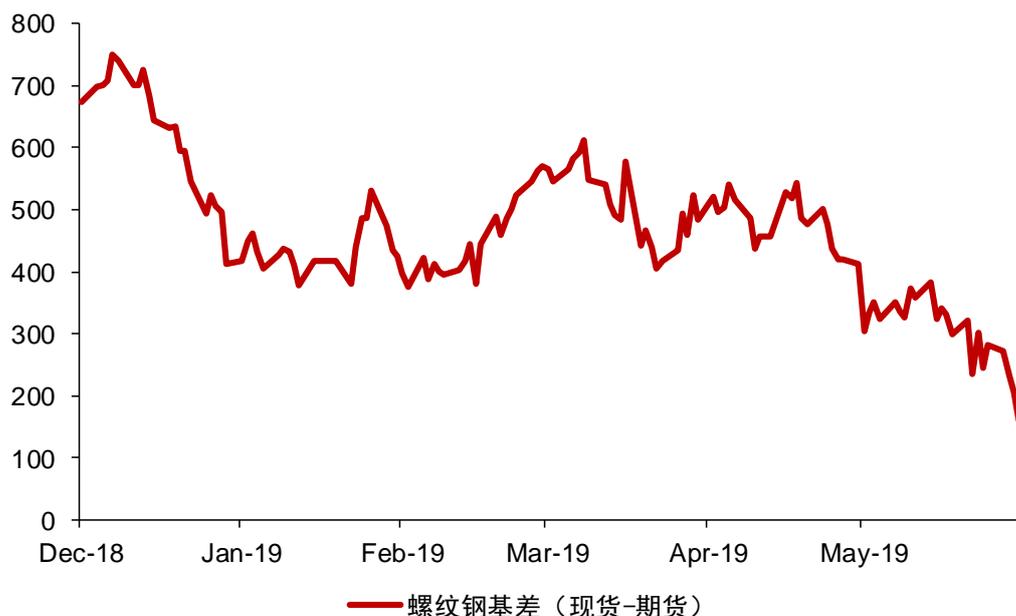
来源：中泰证券研究所

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	3825	3770	3792	3780
	螺纹完全成本	3035	2996	3001	2912
	螺纹盘面生产利润	350	341	354	433
热轧板	热轧1910合约价	3711	3653	3637	3646
	热轧完全成本	3215	3176	3181	3092
	热轧盘面生产利润	69	57	37	134

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	3825	3770	3792	3780
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3870	3860	3920	4070
	螺纹钢基差	161	206	246	412
热轧板	热轧1910合约价	3711	3653	3637	3646
	热轧:4.75mm:上海	3780	3770	3810	4000
	热轧基差	69	117	173	354
铁矿石	铁矿石1909合约价	831	807	782	712
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	993	967	933	879
	铁矿石基差	162	160	152	167

来源：中泰证券研究所

行业要闻

淮北：部署 2019 年度淘汰落后产能工作

日前，淮北市淘汰落后产能工作办公室印发了《2019 年度落后产能退出工作方案》的通知，继续以钢铁、煤炭、水泥、电解铝、平板玻璃等行业为重点，通过完善综合标准体系，严格常态化执法和强制性标准实施，促使一批能耗、环保、安全、质量、技术达不到标准和生产不合格产品或淘汰类产能依法依规关停退出，推动生态环境质量改善，促进产业结构优化升级。

（来源：淮北市经济和信息化委员会）

国六标准倒计时 市场各方纷纷“换挡”

按照规划，从今年 7 月 1 日起，珠三角、成渝地区等部分地区将提前实施机动车国六排放标准。国六排放标准被业内称为“最严排放标准”，而从国五到国六标准的提升比从国四到国五标准的提升更加复杂和困难，对排放的要求也更加严格。因此，国六标准的即将实施对国

内汽车行业带来重大影响，汽车制造、销售、进口、二手车等领域都面临着重大改变。同时，在目前国内汽车市场持续下滑的情况下，这种影响更加凸显。

（来源：经济参考报）

公司公告

【鞍钢股份】

2018 年度 A 股权益分派实施

公司 2018 年度利润分配方案：以现有总股本 72.35 亿股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.2 元（含税），共计分配利润人民币 15.92 亿元；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。分红前公司总股本为 72.35 亿股，分红后公司总股本将增至 94.05 亿股。本次权益分派 A 股股权登记日为 2019 年 6 月 27 日，除权除息日为 2019 年 6 月 28 日，分派对象为截止 2019 年 6 月 27 日下午深交所收市后，在中国结算深圳分公司登记在册的公司全体 A 股股东。

【方大特钢】

控股股东非公开发行可交换公司债券进展情况

公司收到控股股东方大钢铁书面通知，2019 年 6 月 19 日，方大钢铁将所持有的方大特钢无限售条件流通股 2,820 万股作为非公开发行可交换公司债券的补充担保及信托财产，向中国结算上海分公司办理了担保及信托登记。担保及信托财产将以中信建投名义持有，并以“方大钢铁—中信建投证券—18 方钢 EB 担保及信托财产专户”作为证券持有人登记在公司证券持有人名册上。截至本公告日，方大钢铁直接持有公司股份 5.25 亿股，占公司总股本的 36.24%。方大钢铁已质押公司股份总数为 2.68 亿股，占其持有公司股份总数的 51.04%，占公司总股本的 18.5%。

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