

中泰钢铁每日速递

2019-06-25

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

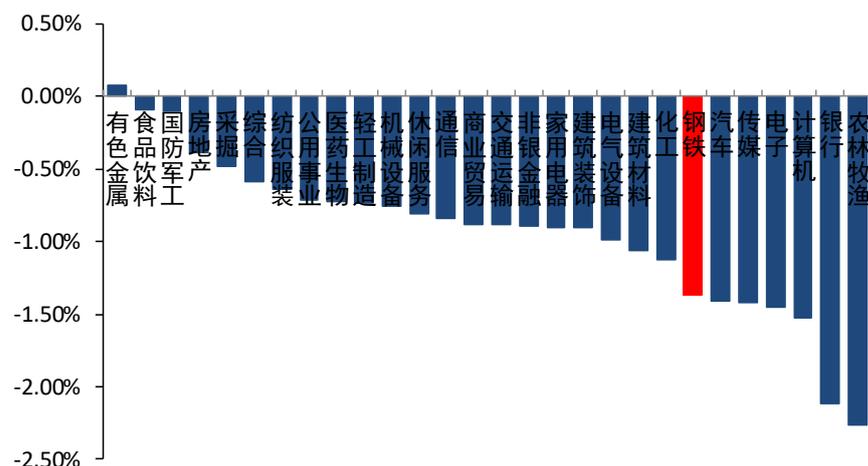
淡水河谷：布鲁库矿区恢复满负荷运转

淡水河谷表示，布鲁库矿区已于上周六全面恢复运营。这家位于里约热内卢的矿业公司在回复记者的邮件中表示，在巴西东南部的拉兰热拉斯大坝的禁令上周被撤销后，该项目恢复了运营。

(来源：智通财经)

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
华菱钢铁	2.07%	中钢天源	-6.60%
常宝股份	0.84%	五矿发展	-3.66%
新钢股份	0.56%	河北宣工	-3.45%
本钢板材	0.23%	金岭矿业	-3.40%
西王特钢	0.00%	三钢闽光	-3.35%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 6月25日,国内钢材市场普遍上涨。具体来看,期货市场螺纹钢1910涨90收3994,热轧卷板1910涨67收3913,铁矿石1909跌15收799;现货方面,螺纹钢涨10收3960,热轧卷板涨20收3970,冷轧卷板涨10收4160,方坯涨20收3600,普氏跌2.55收113.75。
- 今日国内建筑钢材价格小幅上涨,主要城市螺纹钢均价4059元/吨,较上一交易日上涨25元/吨。
- 25日国内中厚板市场价格继续拉涨,全国20mm普板均价3972元/吨,较昨日均价上涨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	3970	20	3.9%	-2.0%	1.0%	-8.1%
冷轧卷板	4160	10	1.5%	-2.1%	-5.2%	-10.9%
螺纹钢	3960	10	2.9%	-3.2%	1.3%	-3.2%
中厚板	3950	10	0.5%	-3.2%	-1.3%	-9.8%
线材	4110	30	4.8%	0.2%	3.0%	1.7%
方坯	3600	20	5.3%	0.3%	4.3%	0.3%
铁矿石指数	113.75	-2.55	1.6%	9.7%	33.9%	76.1%

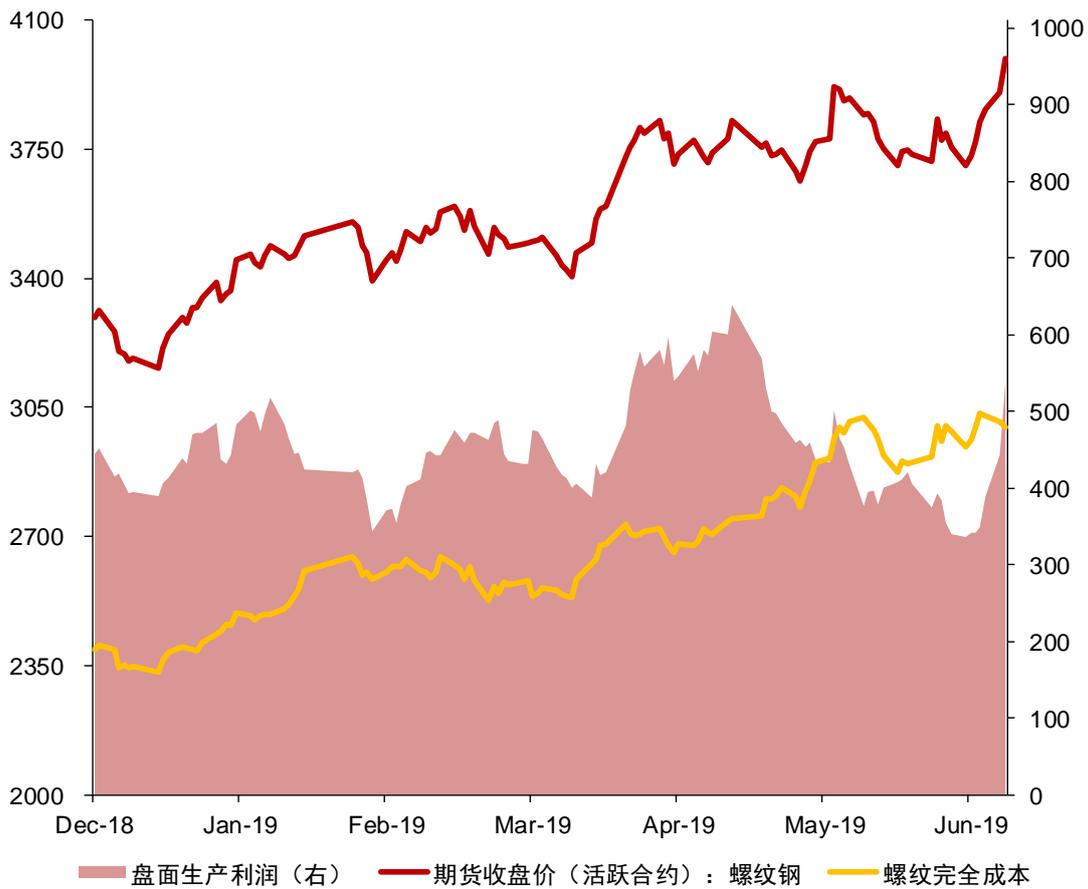
来源: 中泰证券研究所

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	3994	90	7.0%	2.7%
热轧卷板	1910	3913	67	8.7%	5.0%
焦炭	1909	2092	11	1.8%	-9.9%
焦煤	1909	1382	6	-0.5%	-2.6%
铁矿石	1909	799	-15	1.6%	9.1%

来源: 中泰证券研究所

图表: 螺纹盘面利润



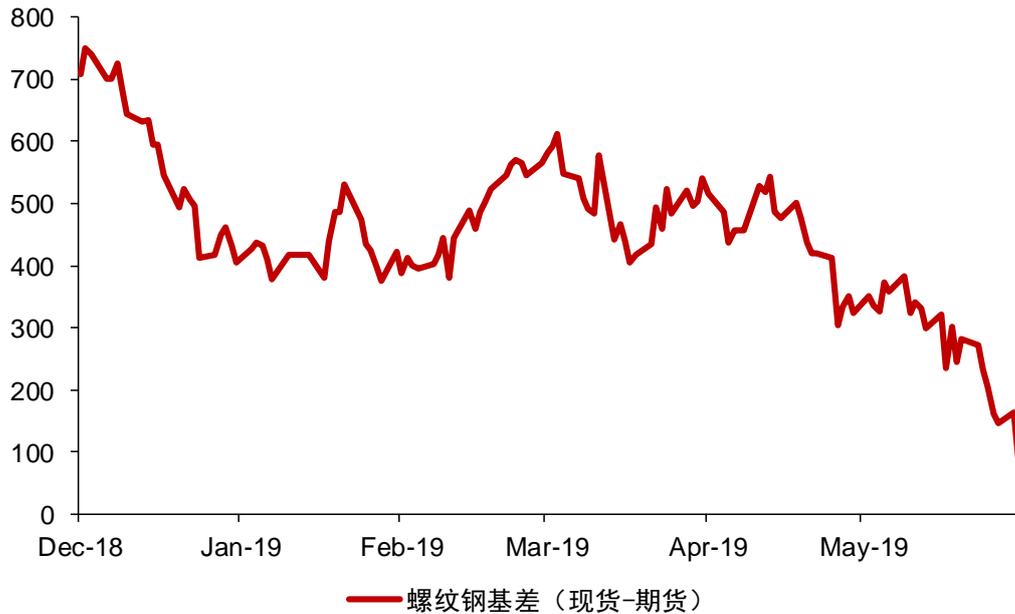
来源：中泰证券研究所

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	3994	3904	3732	3889
	螺纹钢完全成本	2997	3013	2962	3013
	螺纹盘面生产利润	538	442	341	429
热轧板	热轧1910合约价	3913	3846	3601	3726
	热轧完全成本	3177	3193	3142	3193
	热轧盘面生产利润	286	211	45	105

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	3994	3904	3732	3889
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3960	3950	3850	4090
	螺纹钢基差	85	165	234	324
热轧板	热轧1910合约价	3913	3846	3601	3726
	热轧:4.75mm:上海	3910	3880	3750	4010
	热轧基差	(3)	34	149	284
铁矿石	铁矿石1909合约价	799	814	786	732
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	958	979	948	902
	铁矿石基差	160	165	162	170

来源：中泰证券研究所

行业要闻

唐山钢铁产业呈现“四升四降”态势

在钢铁产业结构调整的大背景下，近年来唐山市认真贯彻落实国家和省决策部署，钢铁产业发展呈现“四升四降”的良好态势：一是产能总量下降、经济效益提升；二是低端产品占比下降、精品钢材比重提升；三是企业数量下降、产业集中度提升；四是排放强度下降、资源利用效率提升，进一步提高唐山钢铁行业在全国乃至全球的影响力和竞争力，推进唐山钢铁行业持续健康高质量发展。

（来源：西本新干线）

签约！昆钢将在缅甸建全流程钢厂，年产400万吨！

昆钢公司海外业务总监、云南永乐海外投资有限公司董事长武云昆与MSA大众公司总经理斯特丹昂签订合作协议，双方共同打造缅中钢铁国际产能合作项目，项目拟建规模每年400万吨全流程钢厂（一期建设200万吨/年，二期建设200万吨/年），具体主导产业包括烧结、

焦化、炼铁、炼钢、制氧、热轧板、棒材、线材和型材生产线。项目配套产业有专用码头、发电厂、装备制造、水泥建材、钢结构、物流仓储等。

（来源：唱响昆钢）

唐山再放环保限产“大招” 钢价应声上涨

6月以来，钢铁生产重点地区唐山市空气质量不升反降，再度在全国重点城市中排名最后。为此，唐山市政府最近又一次放出了环保限产的“大招”，且力度超预期。对于此次限产的决心和力度，市场立刻给出了反应。24日螺纹钢主力合约以2.31%的涨幅报于3904元/吨。热卷主力合约开盘后涨幅一度高达5.45%，最后以3.69%的涨幅报于3846元/吨。唐山地区钢坯现货在周末上涨50元/吨的基础上，24日再度上调10元至20元/吨。

（来源：上海证券报）

公司公告

【6月25日公告汇总-中泰钢铁】

【武进不锈】

使用闲置自有资金进行现金管理的进展

公司本次进行现金管理的产品为“乾元添福”2019年第165期理财产品，产品类型为非保本浮动收益型，产品起息日2019年6月24日，预期年化收益率4.25%，投资金额人民币8,000万元，公司与建设银行不存在关联关系。公司使用暂时闲置自有资金购买理财产品，是在保证公司正常经营所需流动资金的情况下进行的，不影响公司日常资金正常周转需要，不影响公司主营业务的正常开展，有利于提高资金利用效率，增加公司收益。截至本公告日，公司使用闲置自有资金进行现金管理的金额为2.40亿元。

股东减持股份结果

在本次减持股份计划实施期间内，建银资源久鑫于2018年12月26日至2019年6月18日通过集中竞价方式累计减持其所持有的公司股份337.02万股，占公司转增前总股本的1.65%；2019年6月19日至2019年6月24日通过集中竞价方式累计减持其所持有的公司股份100.66万股，占公司转增后总股本的0.35%。截至本公告披露日，建银资源久鑫本次减持计划实施期限已满，减持计划实施完毕。

【鄂尔多斯】

股份质押

2019年6月25日，公司大股东羊绒集团于近日将其持有的我公司7,400万股（占公司总股本的5.44%）限售流通股，质押给浙商银行进行贷款，质押期限三年。上述质押行为已在中国结算上海分公司办理了证券质押登记手续。羊绒集团持有本公司股份7.48亿股，占公司总股本的55.01%，本次股份质押后累计质押股份4.94亿股，占公司总股本的36.31%。本次质押是羊绒集团为了向浙商银行融资提供担保，其还款来源包括营业收入、营业利润、投资收益等，羊绒集团具备资金偿还能力，有足够的风险控制能力，不存在平仓风险。

【南钢股份】

为控股子公司提供担保的进展情况

本次担保金额及已实际为其提供的担保余额：公司本次为控股子公司南钢国贸提供总额度不超过人民币8亿元整的担保，担保方式为连带责任保证、抵押，担保期限为主合同约定的债务履行期限届满之日起2年；截至本公告出具之日，公司已实际为南钢国贸提供担保余额为

16.51 亿元（不含本次担保）。本次担保无反担保，且公司无逾期担保的情形。

【永兴特钢】

公司控股股东部分股权解除质押及再质押

公司近日接到控股股东、实际控制人高兴江先生函告，因其在中信证券质押即将到期，进行等额等量的质押物置换，解除质押及再质押 2,100 万股，开始日期 2019 年 6 月 24 日，到期日 2020 年 12 月 24 日，本次质押占其所持股份的 11.13%。截至公告披露日，高兴江先生持有公司股份 1.89 亿股，占公司总股本的 52.40%；高兴江先生累计质押股份 9,200 万股，占其所持有公司股份的 48.77%，占公司总股本的 25.56%。因本次系质押物的等额等量置换，公司控股股东、实际控制人股份质押比例未发生变化。此次股权质押行为不影响高兴江先生对公司的实际控制权，亦不会对公司的生产经营产生不利影响。

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