

中泰钢铁每日速递

2019-08-02

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

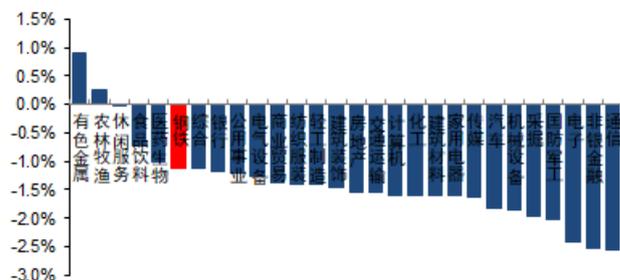
临汾市再次下发《2019-2020 年采暖季工业企业差异化生产管控方案》

本次下发的管控方案实施时间已经明确，为 2019 年 11 月 15 日—2020 年 3 月 15 日对于钢铁行业（含高炉铸造一体企业）明确分类执行，如下：A 类：同时满足以下 2 个条件的，企业可结合实际，自主采取减排措施。(1)全面达到生态环境部《关于推进钢铁行业超低排放的意见》（环大气[2019]35 号文）中有组织排放控制指标、无组织排放控制措施、大宗物料清洁运输等各项要求的企业；(2)主要生产设备（高炉、烧结机、转炉等）不属于《产业结构调整指导目录》限制类和淘汰类的。B 类：满足以下条件的，限产 30%以上。按照《临汾市 2019 年钢铁、焦化行业深度减排实施方案》要求，全面完成深度减排治理并通过验收核查的企业。C 类：满足以下条件的，限产 50%以上。按照《临汾市 2019 年钢铁、焦化行业深度减排实施方案》要求，全面完成钢铁行业有组织排放治理任务并通过验收核查的企业。D 类：达不到 A、B、C 类条件的，限产 70%以上。

（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 | 8.14% | 本钢板材 | -4.33% |
| 五矿发展 | 2.61% | 久立特材 | -3.87% |
| 包钢股份 | 2.56% | 西王特钢 | -3.85% |
| 钢研高纳 | 0.63% | 常宝股份 | -3.83% |
| 凌钢股份 | 0.34% | 宏达矿业 | -3.78% |

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 8月2日，各黑色系品种现货价格全线下跌。具体来看，期货市场螺纹钢1910跌30收3816，热轧卷板1910跌35收3746，铁矿石1909跌20收866；现货方面，螺纹钢跌50收3860，热轧卷板跌40收3830，冷轧卷板跌10收4240，方坯跌40收3580，普氏跌5收118.45。
- 今日国内建筑钢材价格继续下跌，主要城市螺纹钢均价3993元/吨，较上一交易日下跌30元/吨。
- 2日国内中厚板市场价格继续下跌，全国20mm普板均价3965元/吨，较昨日均价下跌11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 | 3830 | -40 | -1.8% | -5.7% | -6.4% | -11.8% |
| 冷轧卷板 | 4240 | -10 | 0.0% | 0.7% | -2.5% | -10.7% |
| 螺纹钢 | 3860 | -50 | -2.5% | -5.2% | -6.8% | -8.7% |
| 中厚板 | 3870 | -30 | -1.3% | -3.5% | -5.6% | -11.4% |
| 线材 | 4080 | -10 | -1.0% | -3.8% | -0.2% | -6.8% |
| 方坯 | 3580 | -40 | -1.9% | -3.2% | 0.3% | -7.0% |
| 铁矿石指数 | 108.45 | -5 | -8.7% | -10.5% | 14.7% | 57.3% |

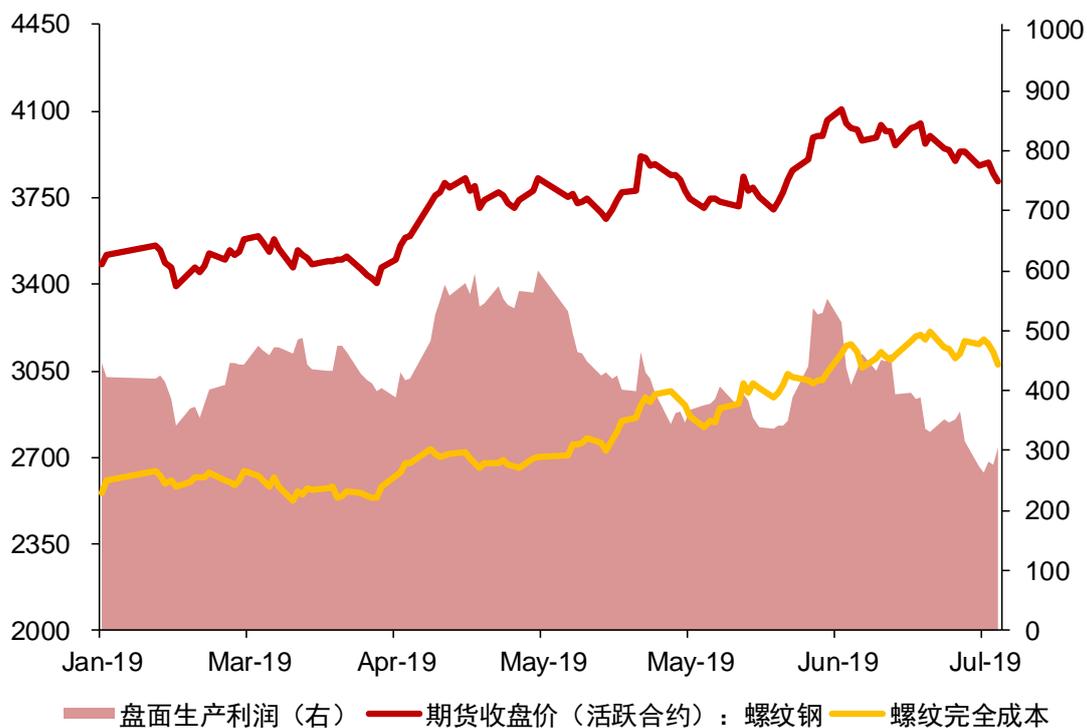
来源：中泰证券研究所

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 | 3816 | -30 | -3.1% | -7.1% |
| 热轧卷板 | 1910 | 3746 | -35 | -2.6% | -6.0% |
| 焦炭 | 1909 | 2051 | -54 | -5.9% | -3.7% |
| 焦煤 | 1909 | 1402 | 10 | 0.0% | -0.2% |
| 铁矿石 | 1909 | 866 | -20 | -2.9% | -0.8% |

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



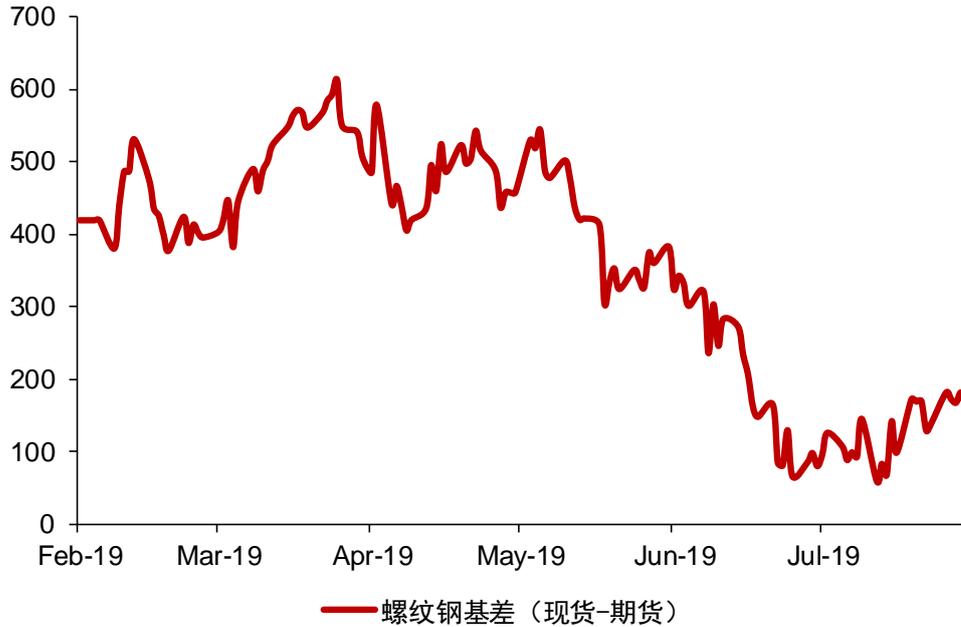
来源：中泰证券研究所

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 | 3816 | 3846 | 3940 | 4107 |
| | 螺纹完全成本 | 3073 | 3127 | 3172 | 3121 |
| | 螺纹盘面生产利润 | 304 | 277 | 315 | 514 |
| 热轧板 | 热轧1910合约价 | 3746 | 3781 | 3846 | 3983 |
| | 热轧完全成本 | 3253 | 3307 | 3352 | 3301 |
| | 热轧盘面生产利润 | 62 | 39 | 52 | 224 |

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 | 3816 | 3846 | 3940 | 4107 |
| | 螺纹钢:HRB400 20mm:上海 | 3860 | 3910 | 3960 | 4070 |
| | 螺纹钢基差 | 160 | 181 | 139 | 85 |
| 热轧板 | 热轧1910合约价 | 3746 | 3781 | 3846 | 3983 |
| | 热轧:4.75mm:上海 | 3770 | 3810 | 3850 | 4000 |
| | 热轧基差 | 24 | 29 | 4 | 17 |
| 铁矿石 | 铁矿石1909合约价 | 866 | 886 | 892 | 873 |
| | 铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方 | 919 | 964 | 1003 | 1050 |
| | 铁矿石基差 | 53 | 78 | 111 | 177 |

来源：中泰证券研究所

行业要闻

工信部：上半年焦化行业量价齐增 行业盈利持续向好

据工业和信息化部8月2日消息，工信部发布的2019上半年焦化行业运行情况显示，2019上半年，焦化行业总体呈现量价齐增、稳中向好的运行态势，行业盈利持续向好，主要表现为以下几个特点。一是产量稳步增长。二是出口量额齐跌。三是价格震荡上扬。四是行业盈利持续向好。

（来源：中国证券网）

第二大煤炭进口国印度拟将进口量削减至少三分之一

全球第二大煤炭进口国印度的煤炭部正制定一项计划,未来5年内将煤炭进口量削减至少三分之一,寄望于国内煤炭产量的增加,以及可再生能源产量的大幅增长;未来印度的煤炭进口将以钢铁企业使用的炼焦煤为主,因为国内供应有限。使用优质进口煤炭的发电站将是另一个主要买家。

(来源:新浪美股)

铁矿石巨头力拓(RIO.US)上半年净利润下降6%

根据财报,期内,力拓综合销售收入207亿美元,同比增长9%,不包括2018年剥离的焦煤资产贡献的8亿美元,铁矿石价格上涨抵消了产量下降和铝价下跌的影响。

(来源:智通财经网)

公司公告

【宏达矿业】

全资孙公司股权转让完成

7月15日公司全资子公司上海钧晟与淄博金富签订协议,约定上海钧晟以1,000万元的价格将所持有的上海邦格100%股权转让给淄博金富,同时上海邦格及其下属公司所欠上海钧晟的往来款项9.76亿元将由交易对方于股权交割日(含当天)前清偿完毕。截至本公告日,股权转让款1000万元及上海邦格及其下属公司所欠上海钧晟的往来款项9.76亿元均已支付完毕

【包钢股份】

控股股东质押公司部分股权

包钢集团于2019年8月1日将持有的公司无限售流通股股票7.30亿股在银河证券办理了期限一年的质押融资业务;本次质押7.30亿股的初始交易日为2019年8月1日,交易到期日为2020年7月31日。

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