

中泰钢铁每日速递

2018-09-05

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

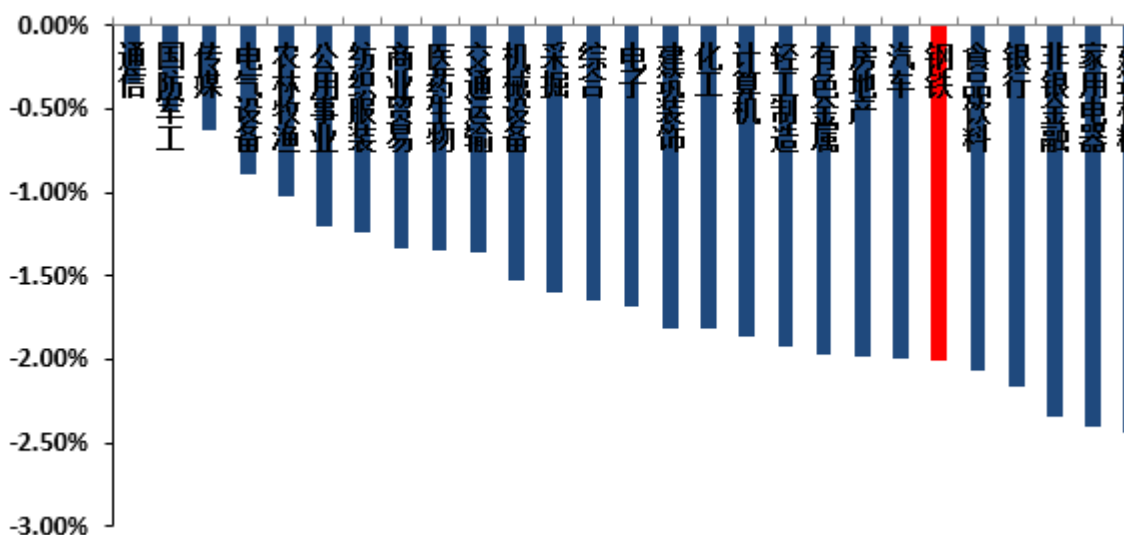
唐山9月限产文件再下发

9月3日，唐山市政府下发通知，9月份，各县(市、区)继续执行三项气态污染物攻坚措施，停限产力度不低于8月份。9月20日前，市发改委、市工信局负责制定钢铁及其他重点行业秋冬季错峰生产方案，市交通运输局负责制定秋冬季错峰运输方案，各县(市、区)按照市方案要求制定本地错峰生产运输方案，于10月1日起实施。

(来源：兰格钢铁)

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
宏达矿业	9.91%	韶钢松山	-4.76%
常宝股份	0.18%	三钢闽光	-4.15%
中钢天源	-0.16%	新钢股份	-4.06%
河钢股份	-0.34%	八一钢铁	-3.83%
应流股份	-0.37%	西宁特钢	-3.81%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 今日国内黑色系商品宽幅震荡，除热卷盘面有小幅度回升外，整体趋弱，持仓量上增减互现，其中期螺1901合约增仓最为明显。具体来看，期货市场螺纹钢1901降22收4093，热轧卷板1901降42收4094，铁矿石1901降2收487；现货方面，螺纹钢维持4510，热轧卷板维持4390，冷轧卷板维持4850，方坯降20收3960，普氏升0.35收67.05。
- 全国25个主要城市HRB400（20mm）螺纹钢均价4508元/吨，较上一交易日价格下跌2元/吨。部分地区价格开盘小幅上涨，但成交偏淡，高位成交乏力。随着期螺的弱势调整，部分地区价格出现松动，只不过由于库存问题，调整幅度较小。
- 全国24个主要城市中厚板均价4498元/吨，较上一交易日价格下跌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	4390	0	-1.1%	1.2%	1.4%	0.2%
冷轧卷板	4850	0	-0.4%	2.1%	5.0%	1.9%
螺纹钢	4510	0	0.4%	6.6%	11.6%	8.4%
中厚板	4450	10	-0.4%	1.8%	-0.9%	6.2%
线材	4510	70	-1.5%	3.0%	9.2%	6.6%
方坯	3960	-20	-2.9%	2.9%	7.6%	3.1%
铁矿石指数	67.05	0.35	2.3%	-2.8%	2.8%	-12.2%

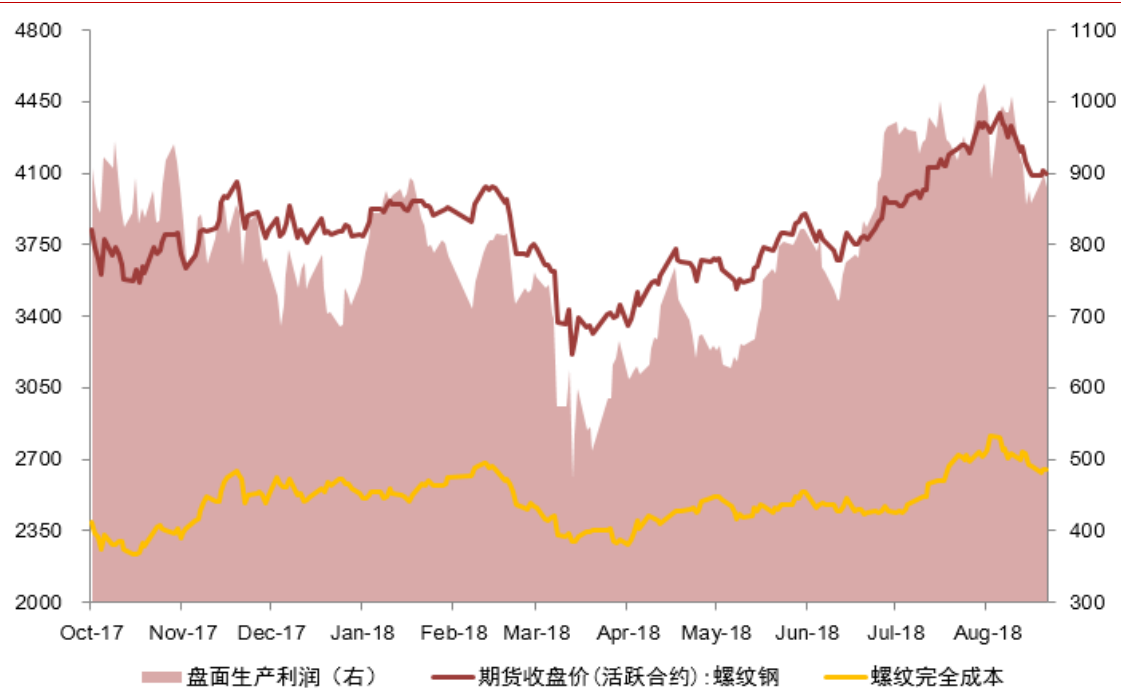
来源：中泰证券研究所

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	1901	4093	-22	-5.6%	1.5%
热轧卷板	1901	4094	-42	-4.4%	0.2%
焦炭	1901	2381	0	-7.4%	0.3%
焦煤	1901	1241	14	-3.8%	2.1%
铁矿石	1901	487	-2	-1.4%	0.2%

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1901合约价	4093	4115	4160	3969
	螺纹完全成本	2647	2649	2731	2723
	螺纹盘面生产利润	881	898	856	918
热轧板	热轧1901合约价	4094	4136	4282	4029
	热轧完全成本	2827	2829	2911	2903
	热轧盘面生产利润	702	736	696	750

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1901合约价	4093	4115	4160	4094
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	4510	4510	4490	4250
	螺纹钢基差	552	530	465	284
热轧板	热轧1901合约价	4094	4136	4184	4123
	热轧:4.75mm:上海	4310	4310	4360	4270
	热轧基差	216	174	176	147
铁矿石	铁矿石1901合约价	487	480	494	500
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	547	578	567	601
	铁矿石基差	60	98	73	101

来源：中泰证券研究所

行业要闻

■ 芜湖市于9月5日起钢企限产50%

新干线讯 9月5日，芜湖市政府下发通知，要求全市重点行业于9月5日至9月11日实施错峰生产；错峰期间，钢铁企业限产50%。以高炉设计产能核算停限生产线或采取轮产排班（如企业有2座产能相同的高炉，错峰期间1座停产；若一大一小，停产大的高炉；若仅1座高炉，错峰期间，停产时间不少于50%（不少于60天）。

（来源：西本新干线）

公司公告

【凌钢股份】

为子公司提供担保

为缓解子公司生产经营资金紧张局面，公司同意为保国公司向朝阳银行兴达支行申请的 2 亿元银行承兑汇票提供连带责任担保。

【上海钢联】

继续开展套期保值业务

公司 2017 年第六次临时股东大会审议通过的有关套期保值业务即将到期，根据公司相关规定，公司拟继续开展保证金不超过 5000 万的期货套期保值业务，有效期 1 年。

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

联系人 曹云

021-20315766

caoyun@r.qizq.com.cn