

中泰钢铁每日速递

2018-09-13

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

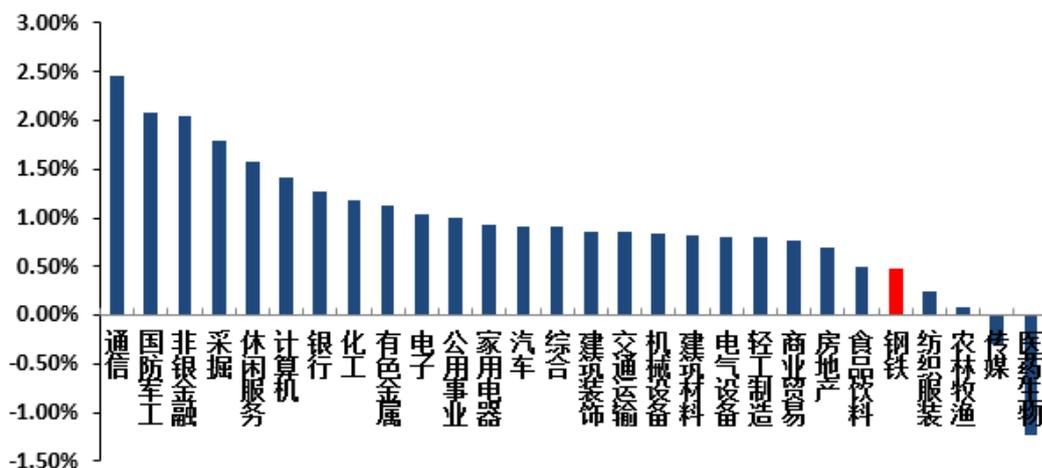
今冬或不再划定京津冀重工业限产比例

据生态环境部相关方案的会签稿，京津冀及周边钢铁、有色、建材等行业不再规定采暖季限产比例，但各地仍需实施错峰生产，且有产能压减指标；由地方根据排放标准打分，进行差异化管控，达到一定超低排放标准或可不限产。

(来源：财新网)

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：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
贵绳股份	10.07%	八一钢铁	-0.63%
攀钢钒钛	7.42%	恒星科技	-0.34%
钢研高纳	0.86%	马钢股份	-0.27%
*ST金岭	0.67%	柳钢股份	-0.27%
常宝股份	0.40%	大冶特钢	-0.21%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 今日国内黑色系品种现货多以企稳为主。具体来看，期货市场螺纹钢 1901 升 21 收 4071，热轧卷板 1901 升 33 收 4013，铁矿石 1901 升 12 收 504；现货方面，螺纹钢升 10 收 4550，

热轧卷板降 20 收 4340, 冷轧卷板维持 4860, 方坯升 10 收 4010, 普氏升 1.15 收 69.25。

- 今日国内建筑钢材市场价格涨跌互现。主要城市均价 4566 元/吨, 较上一交易日持平。具体到今日市场情况, 由于区域间成交情况存在差异, 早盘各地表现稍显分化, 相同的是, 全天成交虽中等偏上, 但并不及市场预期, 故部分地区涨后持稳, 部分地区小幅松动。
- 今日国内中厚板市场价格弱势下行。全国 20mm 普板均价 4499 元/吨, 较昨日下跌 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	4340	-20	-1.4%	-0.7%	-0.5%	1.2%
冷轧卷板	4860	0	0.0%	1.5%	3.8%	3.6%
螺纹钢	4550	10	0.2%	3.4%	7.8%	11.2%
中厚板	4420	0	-0.5%	-1.1%	-1.1%	6.5%
线材	4540	0	2.3%	1.1%	10.5%	6.8%
方坯	4010	10	0.8%	0.2%	7.8%	7.8%
铁矿石指数	69.25	1.15	0.6%	2.6%	4.9%	-6.4%

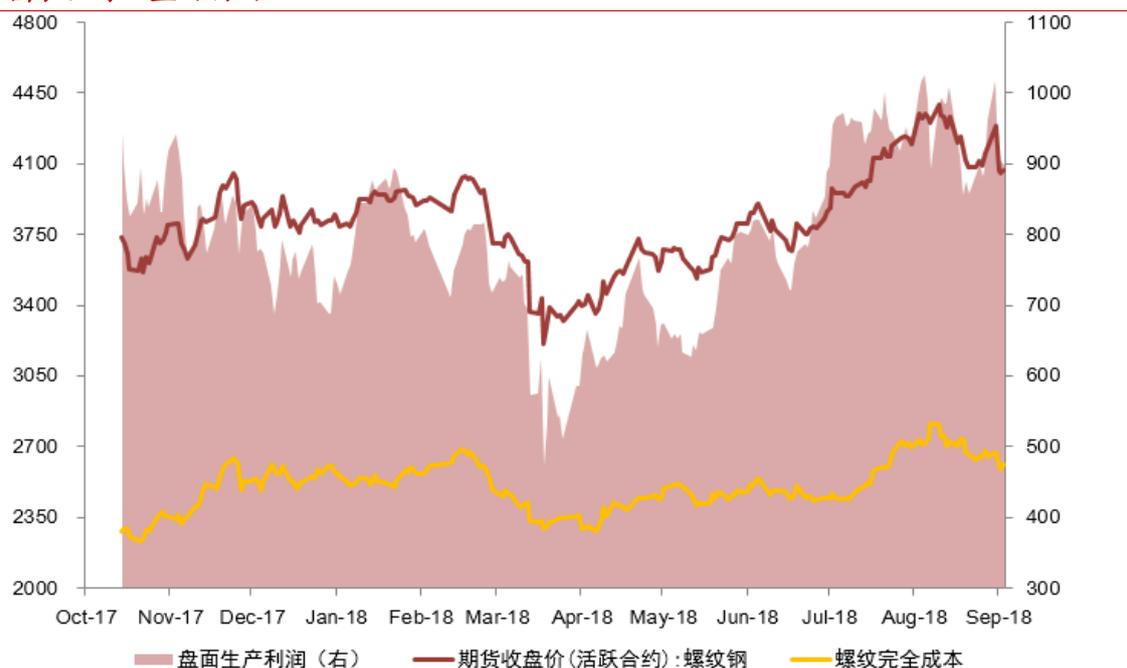
来源：中泰证券研究所

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	4071	21	-1.9%	-1.5%
热轧卷板	1901	4013	33	-3.1%	-2.3%
焦炭	1901	2253	12	-6.6%	-8.6%
焦煤	1901	1287	19	0.3%	3.1%
铁矿石	1901	504	12	0.2%	-0.6%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



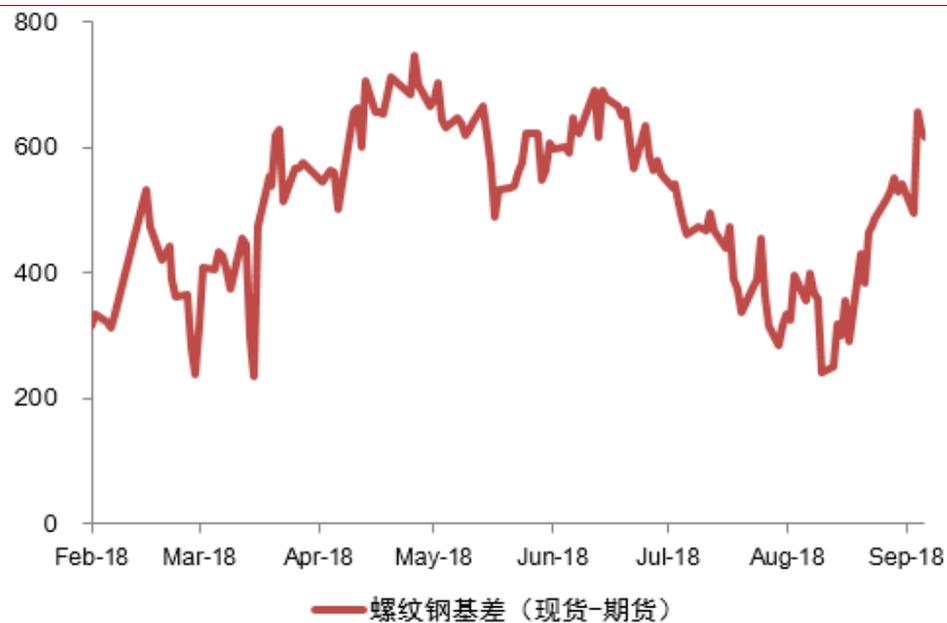
来源：中泰证券研究所

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	4071	4050	4148	4133
	螺纹完全成本	2610	2589	2683	2713
	螺纹盘面生产利润	899	903	892	1017
热轧板	热轧1901合约价	4013	3980	4140	4106
	热轧完全成本	2790	2769	2863	2893
	热轧盘面生产利润	669	662	706	751

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	4071	4050	4148	4133
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	4550	4540	4540	4400
	螺纹钢基差	616	626	528	399
热轧板	热轧1901合约价	4013	3980	4140	4106
	热轧:4.75mm:上海	4260	4260	4320	4270
	热轧基差	247	280	180	164
铁矿石	铁矿石1901合约价	504	492	503	507
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	549	594	597	590
	铁矿石基差	46	102	95	83

来源：中泰证券研究所

行业要闻

■ 大陆不锈钢巨头进军印尼 台湾钢厂产量骤降

据台湾《经济日报》10日报道，当地三大上游炼钢厂——烨联、华新丽华、唐荣炼钢量骤减。仅在7月，唐荣炼钢量不到三成，创下历史新低。

（来源：观察者网）

公司公告

【宝钢股份】

“18宝钢SCP004”到期兑付

公司发行的2018年度第四期超短期融资券拟于2018年9月21日到期兑付，本次债券发行总额30亿元，计息期债券利率为3.0%。

【钢研高纳】

募集资金购买资产

为提升盈利水平，公司拟以非公开形式募集配套资金购买王兴雷等自然人及平度新力通所持青岛新力通65%股权，交易标的4.745亿元，其中现金对价1.022亿元，股份对价3.723亿元。

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