

中泰钢铁每日速递

2018-11-27

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

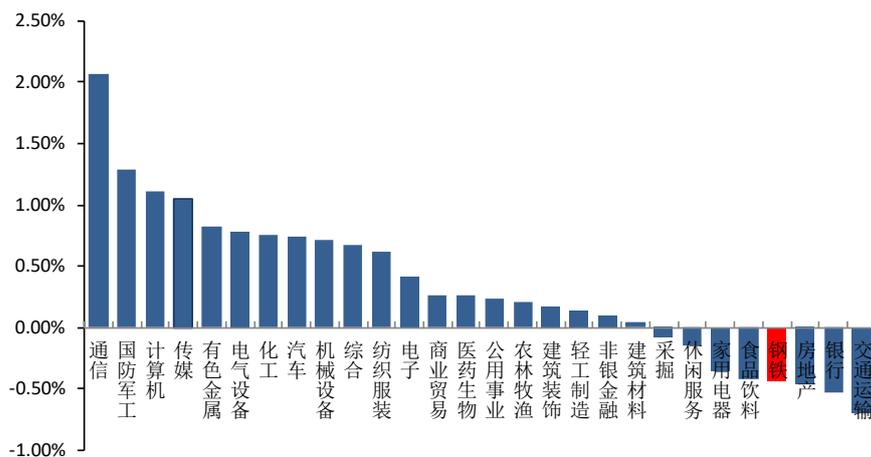
2018年山东化解过剩产能生铁60万吨、粗钢355万吨

为贯彻落实《国务院关于钢铁行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》，积极推进钢铁行业供给侧结构性改革，2018年，山东省化解过剩产能生铁60万吨、粗钢355万吨。到2018年9月底，山东省有关去产能设备已全部关停退出，完成去产能任务。10月15-17日省钢铁行业化解过剩产能领导小组办公室已组织省直有关部门，在市县(区)政府验收的基础上，对有关企业去产能情况进行了检查验收。

(来源：山东经信委)

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
久立特材	2.37%	沙钢股份	-3.64%
金洲管道	2.28%	宝钢股份	-1.44%
上海钢联	2.20%	宏达矿业	-1.36%
海南矿业	1.97%	重庆钢铁	-1.07%
应流股份	1.75%	首钢股份	-1.04%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 今日黑色系期货普遍弱势，焦炭、铁矿石期货领跌。具体来看，期货市场螺纹钢 1901 涨 26 收 3579，热轧卷板 1901 跌 3 收 3389，铁矿石 1901 跌 12 收 466；现货方面，螺纹钢跌 20 收 3820，热轧卷板跌 40 收 3630，冷轧卷板跌 50 收 4110，方坯企稳，普氏涨 0.05 收 64.75。
- 今日全国 25 个主要城市 20mm 三级螺纹钢均价 4020 元/吨，较上一交易日下跌 59 元/吨。
- 今日全国 24 个主要城市 20mm 普板均价 3796 元/吨，较上一交易日下跌 46 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	3630	-40	-5.5%	-14.6%	-18.4%	-14.2%
冷轧卷板	4110	-50	-5.1%	-12.9%	-15.6%	-14.4%
螺纹钢	3820	-20	-9.0%	-18.7%	-14.7%	-15.9%
中厚板	3750	0	-6.3%	-13.8%	-16.1%	-10.7%
线材	3630	-120	-12.5%	-20.7%	-20.6%	-17.1%
方坯	3120	0	-9.6%	-21.4%	-23.2%	-18.8%
铁矿石指数	64.75	0.05	-11.9%	-15.7%	-1.7%	-4.8%

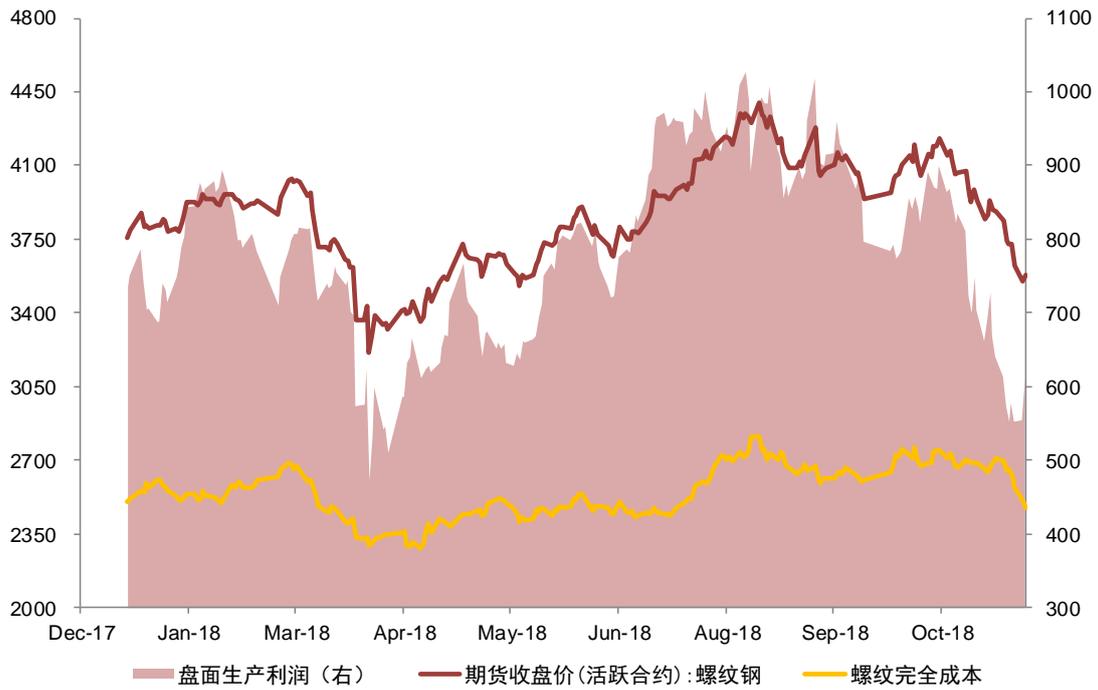
来源：中泰证券研究所

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	3579	26	-4.4%	-13.8%
热轧卷板	1901	3389	-3	-5.1%	-11.6%
焦炭	1901	2080	-35	-9.7%	-12.3%
焦煤	1901	1307	10	-4.7%	-5.9%
铁矿石	1901	466	-12	-9.9%	-13.5%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



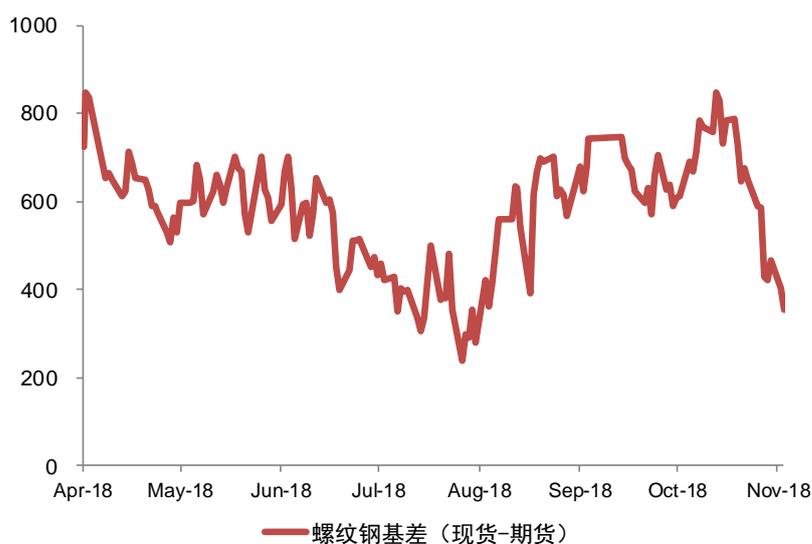
来源：中泰证券研究所

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	3579	3553	3742	4150
	螺纹完全成本	2477	2510	2652	2713
	螺纹盘面生产利润	609	553	574	865
热轧板	热轧1901合约价	3389	3392	3571	3835
	热轧完全成本	2657	2690	2832	2893
	热轧盘面生产利润	265	235	247	413

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	3579	3553	3742	4150
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3820	3840	4200	4700
	螺纹钢基差	356	402	584	691
热轧板	热轧1901合约价	3389	3392	3571	3835
	热轧:4.75mm:上海	3560	3600	3770	4140
	热轧基差	171	208	199	305
铁矿石	铁矿石1901合约价	466	478	517	538
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	557	571	668	678
	铁矿石基差	91	94	151	140

来源：中泰证券研究所

行业要闻

■ 2018 湖南企业 100 强出炉 华菱钢铁跃居榜首

11月26日，由湖南省工信厅主办，省企业和工业经济联合会承办的2018年湖南省企业家活动日暨企业家年会上，发布了2018湖南企业100强，其中，湖南华菱钢铁集团有限责任公司2017年营业收入突破千亿元大关，达到1025.35亿元，跃居榜首。2018湖南企业100强入围门槛为24.19亿元，较上一年提高了8.8亿元。100强企业营业收入达到1.5万亿元，占全省地区生产总值的43.62%，纳税总额超过1500亿元。

(来源：兰格钢铁)

公司公告

【安阳钢铁】

非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过

2018 年 11 月 26 日,公司本次非公开发行 A 股股票申请获证监会发行审核委员审核通过。

【包钢股份】

中期票据获准注册、

公司董事会和股东大会审议同意公司向中国银行间市场交易商协会申请注册不超过人民币 100 亿元（含 100 亿元）中期票据。

【浙商中拓】

持股 5%以上股东签署股份转让协议的提示性公告

公司接到天弘物产中拓定增 1 号资产管理计划之管理人天弘基金管理有限公司及湖州中植融云投资有限公司的通知:双方已于今日签署了《浙商中拓集团股份有限公司股份转让协议》,协议约定资产管理计划将其持有的本公司全部无限售条件流通股 8891 万股股票（占公司总股本 13.16%）以总价人民币 4.71 亿元转让给中植融云。

【海南矿业】

对媒体报道的澄清

海南矿业针对相关媒体对募投项目、管理费用率、发债等事项的相关内容的报道进行澄清,对是否继续通过二期扩建项目进一步扩大产能正在进一步进行论证。此外,2017 年管理费用率下降,主要因为铁矿石贸易收入大幅增加。发债方面,2015 年启动公司债发行工作,截止目前,公司发行了两期公司债券。

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