

# 中泰钢铁每日速递

2018-12-04

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

## 今日关注

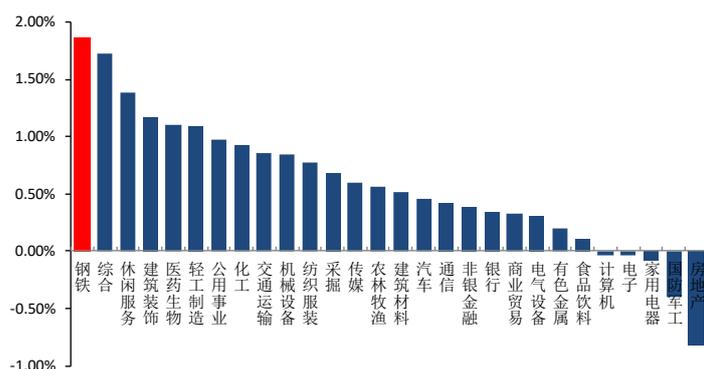
### 关于《严格落实钢铁行业高炉装备 错峰生产要求的函》报道

此份文件经 Mysteel 实际调研后证明为真实有效文件，其中对于“采取高炉完全停产方式（按照钢铁企业最终限产产能的 80%进行扒炉限产）实施管控和限产，并不得将其减产量计入错峰生产限产量”已有钢厂开始着手准备讨论具体执行方案，并于 12 月 6 日前将调整后的企业“一厂一策”方案上报市发改委与市生态办备案。

（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：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
沙钢股份	10.06%	上海钢联	-1.75%
宏达矿业	4.88%	中国东方集团	-1.73%
柳钢股份	4.36%	浙商中拓	-0.36%
三钢闽光	3.60%	久立特材	-0.15%
韶钢松山	3.54%	方大炭素	-0.05%

来源：中泰证券研究所

## 钢市行情

- 今日品种现货价格再度走跌。具体来看，期货市场螺纹钢 1905 涨 41 收 3374，热轧卷板 1905 涨 41 收 3276，铁矿石 1905 涨 9 收 472；现货方面，螺纹钢跌 30 收 3980，热轧卷板跌 20 收 3770，冷轧卷板和方坯企稳，普氏涨 1.45 收 67.6。
- 今日建筑钢材价格小幅调整，主要城市螺纹钢均价 4117 元/吨，较上一交易日下跌 11 元/吨。
- 今日国内中厚板市场价格涨跌互现，全国 20mm 普板均价 3868 元/吨，较上个交易日跌 20 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	3770	-20	3.9%	-8.7%	-14.1%	-13.7%
冷轧卷板	4180	0	1.7%	-9.9%	-13.8%	-15.2%
螺纹钢	3980	-30	4.2%	-15.1%	-11.8%	-20.1%
中厚板	3820	0	1.9%	-10.7%	-14.0%	-12.6%
线材	3890	-20	7.2%	-15.4%	-12.4%	-17.1%
方坯	3330	0	6.7%	-14.4%	-16.3%	-16.1%
铁矿石指数	67.60	1.45	4.4%	-10.8%	1.3%	-6.3%

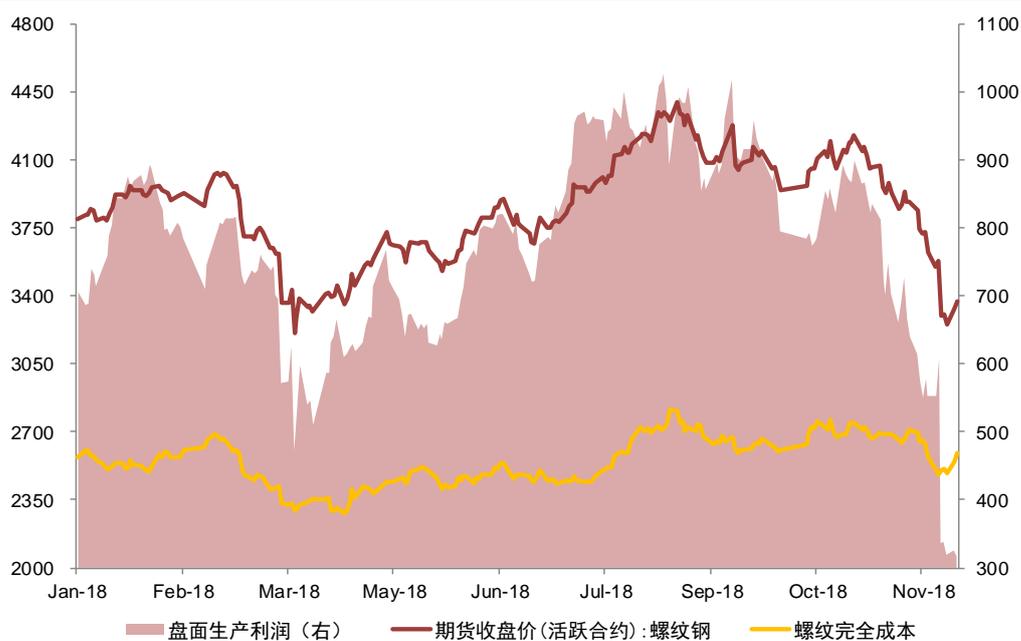
来源：中泰证券研究所

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	1905	3374	41	-5.7%	-17.1%
热轧卷板	1905	3276	41	-3.3%	-13.2%
焦炭	1901	2307	68	10.9%	-4.1%
焦煤	1901	1394	11	6.7%	0.7%
铁矿石	1905	472	9	1.4%	-8.4%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



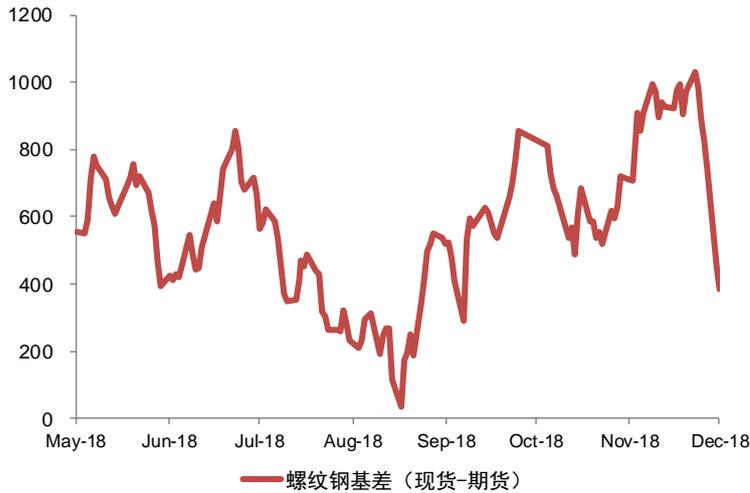
来源：中泰证券研究所

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1905合约价	3374	3333	3579	4072
	螺纹完全成本	2592	2548	2477	2698
	螺纹盘面生产利润	317	326	609	812
热轧板	热轧1905合约价	3276	3235	3389	3773
	热轧完全成本	2772	2728	2657	2878
	热轧盘面生产利润	52	61	265	374

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1905合约价	3374	3333	3579	4072
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3980	4010	3820	4690
	螺纹钢基差	725	797	356	759
热轧板	热轧1905合约价	3276	3235	3389	3773
	热轧:4.75mm:上海	3680	3700	3560	4020
	热轧基差	404	465	171	247
铁矿石	铁矿石1905合约价	472	463	466	516
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	553	557	670	665
	铁矿石基差	81	94	204	149

来源：中泰证券研究所

## 行业要闻

### ■ 京张高铁开启全线铺轨 高速钢轨全部采自包钢

11月1日上午，京张高铁全线铺轨工程正式启幕。京张高铁是国家《中长期铁路网规划》“八纵八横”京兰通道的重要组成部分，是2022年北京冬奥会的重要交通保障设施，是内蒙古进京快速通道最为关键的一段，全长174公里。建成后，乘高铁从北京到张家口的时间将缩短至1小时内，对助力奥运、加快内蒙古等西部地区基础设施建设具有重要意义。京张高铁正线全长174公里，钢轨总需求量约4.5万吨，全部采自包钢，目前已经订货4.25万吨。此外，整个铺轨工程预计明年5月30日完工，年底完成联调联试，具备开通条件。

（来源：钢之家）

## 公司公告

### 【包钢股份】

终止非公开发行A股股票

近半年来，公司发行多笔债务融资，用于偿还对包钢集团的借款，截至9月末对包钢集团的应付账款为27.5亿元，不需要对包钢集团发行股份偿还债务，故公司决定终止非公开发行A股股票事宜。

### 【应流股份】

#### 非公开发行A股股票

公司本次拟非公开发行股票数量不超过发行前总股份的20%，募集资金总额不超过9.5亿元，扣除发行费用后的净额将全部用于高温合金叶片精密铸造项目及偿还银行借款。

#### 未来三年股东回报规划

公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利，并且优先采用现金分红方式。公司应每年进行利润分配，尤其是现金分红，董事会还可以根据公司的资金需求状况提议进行中期现金分红。

### 【华菱钢铁】

#### 拟实施市场化债转股

公司拟引入市场化债转股实施机构对“三钢”以“现金增资偿还债务”或“收购债权转为股权”的方式进行增资，增资规模合计32.80亿元。

分析师 笃慧

021-20315128

[duhui@r.qlzq.com.cn](mailto:duhui@r.qlzq.com.cn)

分析师 邓轲

021-20315223

[dengke@r.qlzq.com.cn](mailto:dengke@r.qlzq.com.cn)

分析师 赖福洋

021-20315223

[laify@r.qlzq.com.cn](mailto:laify@r.qlzq.com.cn)

研究助理 曹云

021-20315766

[caoyun@r.qlzq.com.cn](mailto:caoyun@r.qlzq.com.cn)