

# 中泰钢铁每日速递

2018-12-05

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

## 今日关注

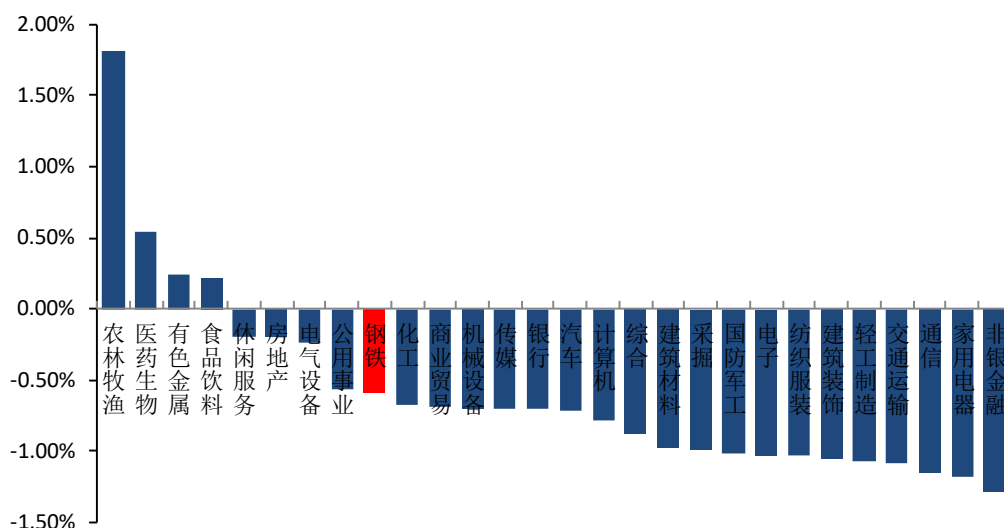
### 四川打响 2018-2019 年秋冬季大气污染防治强化督查

四川省启动新一轮的秋冬季大气污染防治强化督查，全省各地抽调 66 名环境监察执法业务骨干组成现场督查组对 10 项问题进行强化督查。本次强化督查为期 2 个月，采取异地交叉督查形式，共安排 4 轮次不间断督查，每轮次持续半个月，督查范围以成都平原地区 8 市为主。

(来源：钢之家)

## 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
应流股份	2.51%	武进不锈	-3.54%
沙钢股份	2.50%	攀钢钒钛	-2.55%
柳钢股份	2.02%	金洲管道	-2.21%
中钢天源	1.88%	常宝股份	-2.11%
海南矿业	1.04%	宏达矿业	-1.94%

来源：中泰证券研究所

## 钢市行情

- 今日国内黑色系商品全线大涨，反弹行情延续，成交放量资金大幅流入。具体来看，期货市场螺纹钢 1905 涨 89 收 3463，热轧卷板 1905 涨 97 收 3373，铁矿石 1905 涨 6 收 478；现货方面，螺纹钢和方坯企稳，热轧卷板涨 60 收 3830，冷轧卷板涨 40 收 4220，普氏跌 0.05 收 67.55。
- 今日全国 25 个主要城市 HRB400（20mm）螺纹钢均价 4118 元/吨，较上一交易日价格上涨 1 元/吨。
- 今日全国 24 个主要城市中厚板均价 3869 元/吨，较上一交易日价格上涨 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	3830	60	4.1%	-7.3%	-12.6%	-11.1%
冷轧卷板	4220	40	3.2%	-9.1%	-13.0%	-14.2%
螺纹钢	3980	0	3.1%	-14.8%	-11.8%	-19.3%
中厚板	3820	0	2.7%	-10.7%	-14.2%	-11.6%
线材	3870	-20	7.2%	-15.5%	-12.8%	-17.1%
方坯	3330	0	9.2%	-13.5%	-15.9%	-15.1%
铁矿石指数	67.55	-0.05	2.7%	-10.9%	0.7%	-2.1%

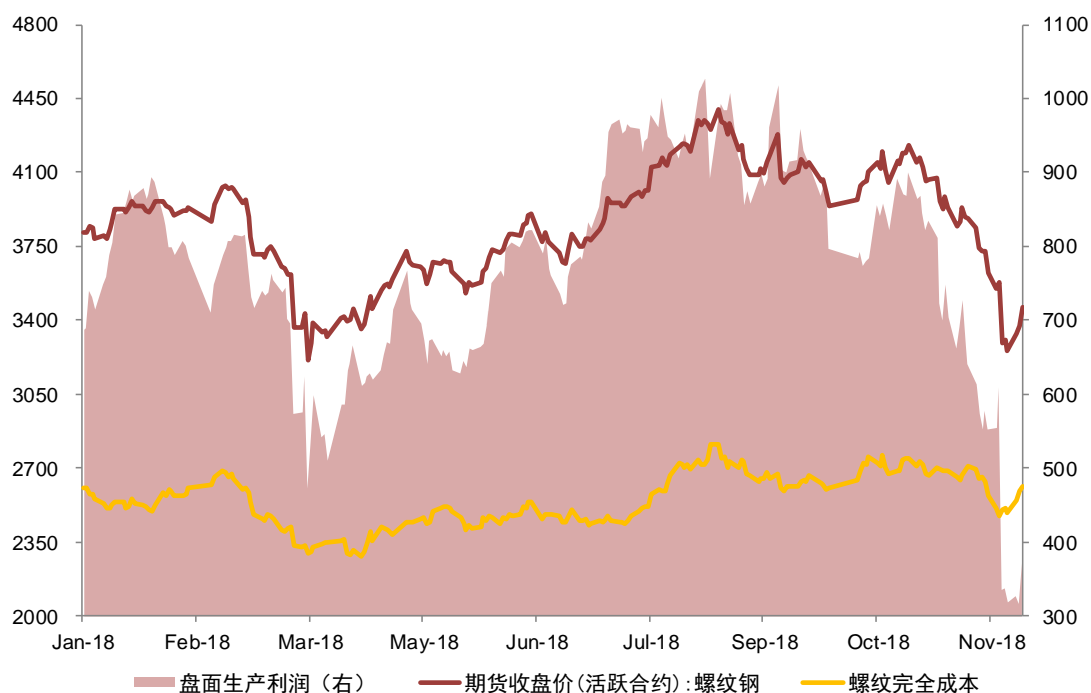
来源：中泰证券研究所

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	3463	89	5.1%	-12.6%
热轧卷板	1905	3373	97	5.4%	-9.3%
焦炭	1901	2337	31	10.1%	-3.0%
焦煤	1901	1412	18	6.2%	3.1%
铁矿石	1905	478	6	1.3%	-6.4%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



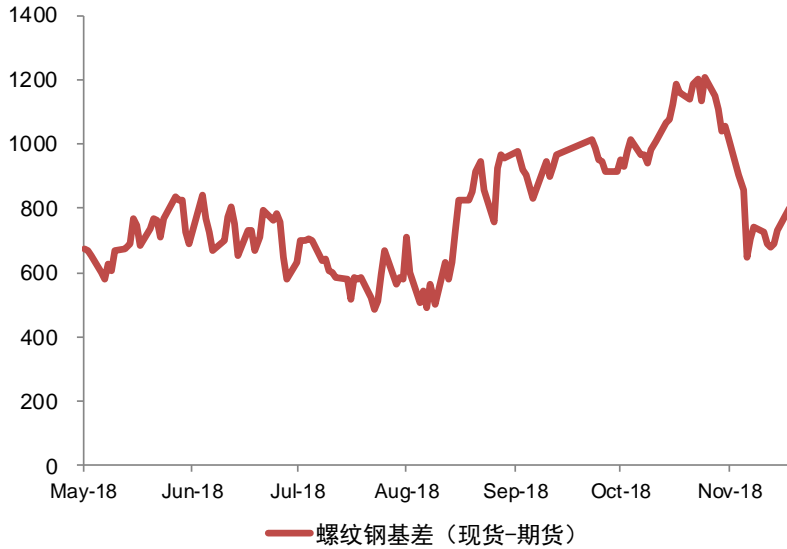
来源：中泰证券研究所

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	3463	3374	3295	3962
	螺纹完全成本	2614	2592	2505	2692
	螺纹盘面生产利润	372	317	336	724
热轧板	热轧1905合约价	3373	3276	3201	3719
	热轧完全成本	2794	2772	2685	2872
	热轧盘面生产利润	114	52	74	334

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	3463	3374	3295	3693
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3980	3980	3860	4690
	螺纹钢基差	636	725	681	1138
热轧板	热轧1905合约价	3373	3276	3201	3582
	热轧:4.75mm:上海	3740	3680	3590	4020
	热轧基差	367	404	389	438
铁矿石	铁矿石1905合约价	478	472	472	516
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	549	593	670	665
	铁矿石基差	72	121	198	149

来源：中泰证券研究所

## 行业要闻

### ■ 50 余家煤钢焦企业中长期合同量达 8900 万吨

截至目前，山西焦煤等 8 家中国焦煤品牌集群成员单位，与全国钢铁、焦炭共 50 余家企业签订炼焦煤中长期合同量 8900 万吨，占全国炼焦煤供需合同量的 60%，是煤钢焦长协合作以来的历史最佳水平。

自 2016 年 11 月煤钢焦大型企业开启以中长期合同为主导的交易新模式以来，煤钢焦中长期合作模式已经逐渐从政府部门的支持倡导，转为煤钢焦企业的内心自觉，是煤钢焦企业经过长期的市场合作逐渐达成的共识。目前，煤钢焦交易行为逐步得到规范，合同总量和兑现率不断提高，今年前 10 个月，8 家炼焦煤企业中长期合同兑现率已超过 90%。

（来源：钢之家）

## 公司公告

### 【新兴铸管】

收购参股子公司新兴工程 80% 股权的进展公告

公司于近日完成了收购新兴工程 80%股权的工商变更登记手续，现持有其 100%股权，即新兴工程成为公司的全资子公司，并纳入合并范围。

### 【钢研高纳】

#### 董事会审议通过《关于公司参与军工建设项目的议案》

公司拟参与军工建设项目，并接收在中央预算内的军工固定资产投资。该项目须上报国家有关主管部门进行立项审批，最终的项目投资金额、国家拨款金额和项目建设内容以国家立项批复为准。

#### 变更公司注册资本并相应修改公司章程

公司因购买青岛新力通工业有限责任公司 65%股权而发行的 2671 万股股份已完成股权交割及验资，总股本由 4.22 亿股增至 4.49 亿股。公司董事会拟对公司营业执照及《公司章程》相应条款进行修改，并办理工商变更登记等相关事宜。

### 【贵绳股份】

#### 对部分闲置募集资金进行现金管理

公司继续使用部分闲置募集资金投资于安全性、流动性较高的保本型结构性存款或保本型理财产品，购买额度不超过人民币 3 亿元。投资期限为自董事会审议通过之日起 1 年内有效。

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)