

中泰钢铁每日速递

2018-12-13

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

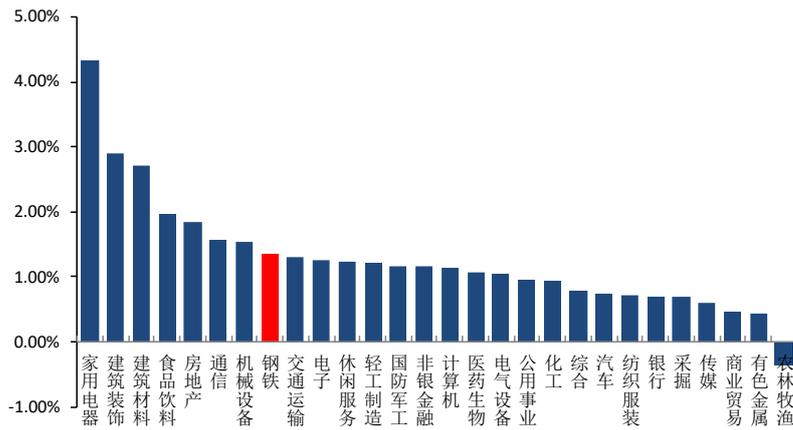
山东省发布重污染天气橙色预警并启动Ⅱ级应急响应

山东省重污染天气应急小组办公室下发《关于切实做好12月14日至12月16日重污染天气过程应对工作的函》，要求包括济南在内的山东省12个地市发布橙色预警并启动Ⅱ级应急响应。预计期间采取的应急响应措施包括：纳入重污染天气应急预案减排措施清单的工业企业严格按照“一企一策”方案执行橙色预警应急减排措施。

(来源：布谷资讯)

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 |
| 海南矿业 | 4.80% | 金洲管道 | -2.34% |
| 重庆钢铁 | 3.47% | 沙钢股份 | -1.80% |
| 华菱钢铁 | 2.94% | 上海钢联 | -0.59% |
| 中国东方集团 | 2.85% | 宏达矿业 | -0.20% |
| 南钢股份 | 2.62% | 贵绳股份 | -0.14% |

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 今日黑色系期货品种强势上涨，期螺站上 3400 一线，期卷更是大涨超 4%。具体来看，期货市场螺纹钢 1905 涨 102 收 3419，热轧卷板 1905 涨 154 收 3470，铁矿石 1905 涨 5 收 479；现货方面，螺纹钢涨 20 收 3850，冷轧卷板企稳，热轧卷板涨 60 收 3880，方坯涨 20 收 3330，普氏涨 1.05 收 68.20。
- 今日国内建材价格震荡上行，区域分化明显，目前主流城市螺纹钢均价报 3993 元/吨，较昨日涨 11 元/吨。
- 今日国内中厚板市场价格小幅上探，全国 20mm 普板均价 3838 元/吨，较昨日均价上涨 3 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 | 3880 | 60 | 1.6% | 0.5% | -10.6% | -10.6% |
| 冷轧卷板 | 4190 | 0 | -1.2% | -4.6% | -13.8% | -14.5% |
| 螺纹钢 | 3850 | 20 | -2.8% | -13.5% | -15.9% | -20.3% |
| 中厚板 | 3820 | 10 | -0.3% | -8.6% | -13.6% | -10.7% |
| 线材 | 3760 | 10 | -2.8% | -13.0% | -17.4% | -19.3% |
| 方坯 | 3330 | 20 | 0.0% | -9.8% | -17.2% | -15.7% |
| 铁矿石指数 | 68.20 | 1.05 | 3.2% | -8.5% | -2.0% | -3.3% |

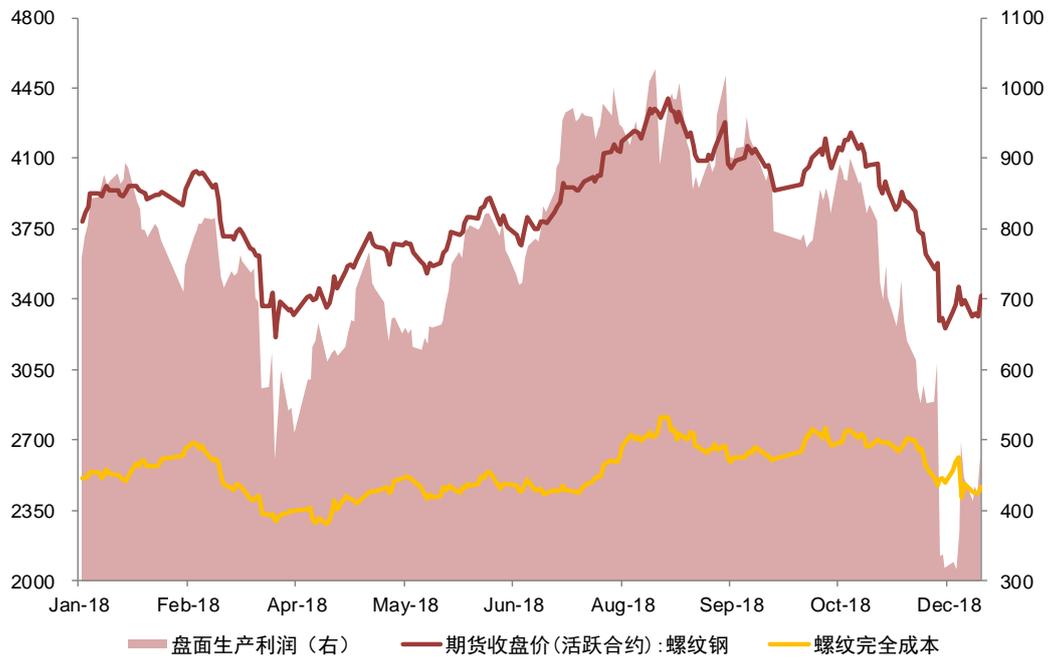
来源：中泰证券研究所

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 | 3419 | 102 | 1.3% | -2.0% |
| 热轧卷板 | 1905 | 3470 | 154 | 4.9% | 1.4% |
| 焦炭 | 1905 | 2019 | 54 | 4.5% | 2.2% |
| 焦煤 | 1905 | 1245 | 41 | 4.7% | 5.8% |
| 铁矿石 | 1905 | 479 | 5 | 2.0% | -1.7% |

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



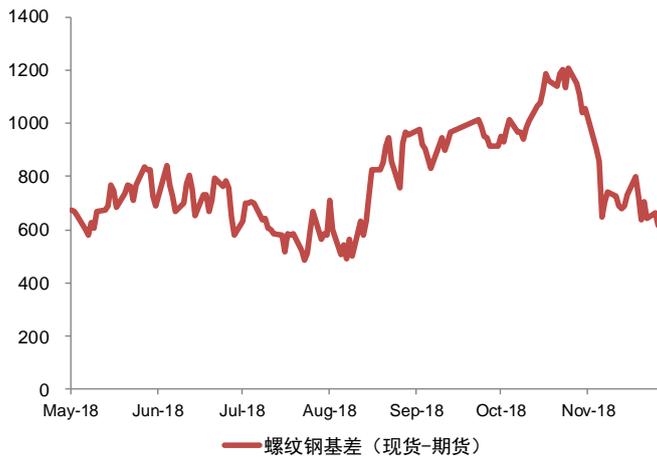
来源：中泰证券研究所

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 | 3419 | 3317 | 3375 | 3489 |
| | 螺纹完全成本 | 2466 | 2434 | 2412 | 2643 |
| | 螺纹盘面生产利润 | 481 | 425 | 497 | 692 |
| 热轧板 | 热轧1905合约价 | 3470 | 3316 | 3309 | 3421 |
| | 热轧完全成本 | 2646 | 2614 | 2592 | 2823 |
| | 热轧盘面生产利润 | 345 | 244 | 260 | 290 |

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 | 3419 | 3317 | 3375 | 3489 |
| | 螺纹钢:HRB400 20mm:上海 | 3850 | 3830 | 3960 | 4460 |
| | 螺纹钢基差 | 547 | 628 | 704 | 1105 |
| 热轧板 | 热轧1905合约价 | 3470 | 3316 | 3309 | 3421 |
| | 热轧:4.75mm:上海 | 3760 | 3700 | 3700 | 3810 |
| | 热轧基差 | 290 | 384 | 391 | 389 |
| 铁矿石 | 铁矿石1905合约价 | 479 | 474 | 469 | 487 |
| | 铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方 | 551 | 590 | 661 | 666 |
| | 铁矿石基差 | 73 | 116 | 192 | 179 |

来源：中泰证券研究所

行业要闻

■ 徐州地区焦炭产量较上周减少 1.5 万吨/天

据了解今日徐州地区限产力度较昨日进一步加大，焦企全部焖炉，部分被要求推空焦炉，枣庄地区个别焦企也接到今晚执行焖炉的通知。目前徐州地区焦企无焦炭多不报价，焖炉要求的开工预计也就在 15-20%，焦炭总产量在 4000 吨/天左右，徐州地区 9 家焦企满产在 3.9 万吨/天，上周开工在 50%产量为 1.9 万吨/天，与上周相比产量减少 1.5 万吨/天。

（来源：钢之家）

公司公告

【常宝股份】

关于终止公司资产意向出售暨关联交易的公告

鉴于交易双方对交易条件未达成全面一致等原因,经交易双方协商决定终止本次洋河医院资产意向出售暨关联交易的相关事项,公司将继续持有洋河人民医院 90%股权。同时,公司将继续持有前次发行股份购买的其他医疗资产。本次事项不会对公司财务状况及日常经营活动产生不利影响。

【钢研高纳】

发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金交易实施情况报告

公司拟以发行股份及支付现金的方式购买王兴雷等 12 名自然人及平度新力通合计持有的青岛新力通 65%的股权,交易金额为 4.75 亿元,发行价格为 13.94 元/股,股份数量约为 2670.73 万股,同时非公开发行股份不超过 1,000 万股,拟用于支付本次交易的现金对价、交易税费及中介费。

【鄂尔多斯】

发行股份购买资产并募集配套资金

公司拟向羊绒集团发行股份购买其合计持有的电力冶金 14.06%股权,拟发行股数约 3.28 亿股,股权定价为 24.53 亿元,发行价格为 7.47 元/股,并拟向包括羊绒集团在内的合计不超过 10 名特定投资者发行股份募集配套资金不超过 5 亿元。其中,羊绒集团拟认购不低于 5,000 万元。募集配套资金将用于补充公司流动资金。本次交易构成关联交易及重大资产重组,但不会导致公司控制权的变化。

分析师 笃慧

021-20315128

duhui@r qlzq.com.cn

分析师 邓轲

021-20315223

dengke@r qlzq.com.cn

分析师 赖福洋

021-20315223

laify@r qlzq.com.cn

研究助理 曹云

021-20315766

caoyun@r qlzq.com.cn