

中泰钢铁每日速递

2018-12-19

【中泰钢铁团队笃慧、赖福洋、邓轲、曹云】

今日关注

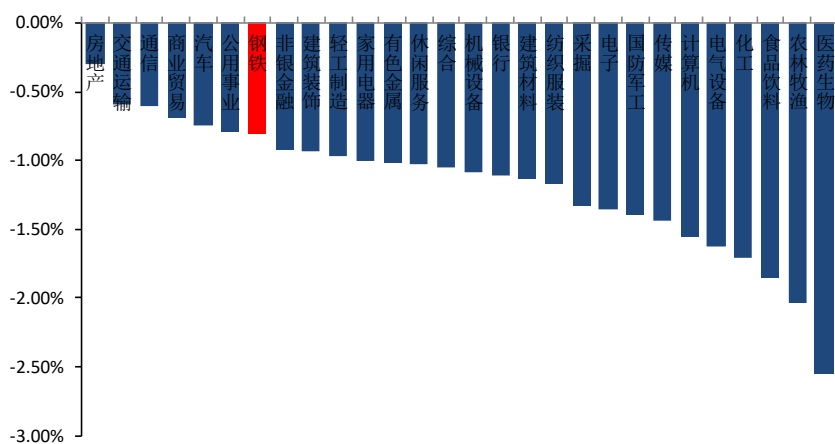
河钢宣钢优质高强抗震钢筋“牵手”云计算产业基地

日前，河钢宣钢 1800 余吨优质高强抗震钢筋成功发往客户，产品各项性能指标均达到标准要求，并用于内蒙古和林格尔新区云计算产业基地建设。这是该公司旗下产品继供货张北云计算试验示范区后，再次成功牵手大数据综合试验产业园区。据了解，该产业基地拥有 2/3 的国际出口宽带，实现了互联网、大数据、云计算、人工智能同实体经济融合发展，对进一步推动当地经济转型升级、智慧城市落地等具有重要意义。

(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
攀钢钒钛	4.17%	金洲管道	-4.50%
贵绳股份	1.87%	应流股份	-3.39%
西宁特钢	1.38%	上海钢联	-3.34%
新钢股份	0.58%	常宝股份	-3.02%
重庆钢铁	0.00%	宏达矿业	-2.87%

来源：中泰证券研究所

钢市行情

- 今日黑色系期货表现分化，“双焦”期货继续下跌，螺纹钢、热卷、铁矿期货窄幅震荡。具体来看，期货市场螺纹钢 1905 跌 10 收 3425，热轧卷板 1905 涨 15 收 3448，铁矿石 1905 涨 1 收 487；现货方面，螺纹钢跌 20 收 3840，热轧卷板和冷轧卷板企稳，方坯涨 10 收 3360，普氏涨 0.50 收 70.40。
- 今日全国 25 个主要城市 HRB400（20mm）螺纹钢均价 4025 元/吨，较上一交易日价格下跌 6 元/吨。
- 今日全国 24 个主要城市中厚板均价 3855 元/吨，较上一交易日价格上涨 2 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	0	1.6%	0.5%	-11.2%	-11.0%
冷轧卷板	4230	0	1.0%	-2.8%	-13.0%	-13.7%
螺纹钢	3840	-20	0.3%	-10.7%	-17.2%	-17.8%
中厚板	3820	-10	0.3%	-6.4%	-13.6%	-11.0%
线材	3790	0	1.1%	-10.0%	-17.2%	-16.5%
方坯	3360	10	1.5%	-6.1%	-15.8%	-12.5%
铁矿石指数	70.40	0.50	4.8%	-6.7%	0.9%	-4.4%

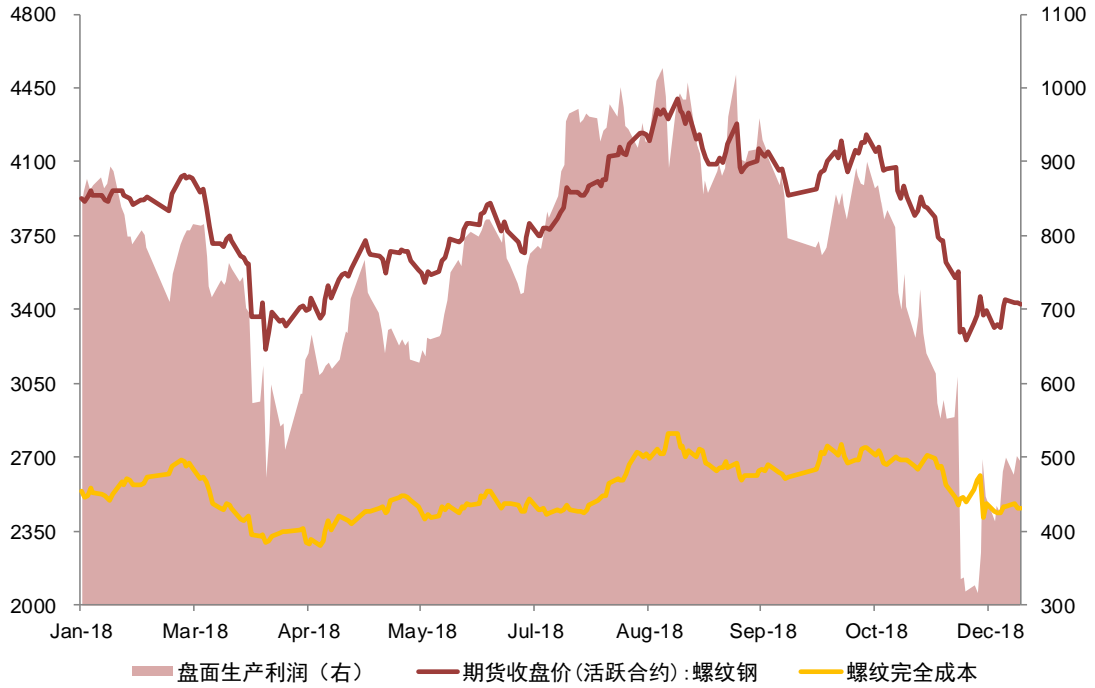
来源：中泰证券研究所

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	1905	3425	-10	3.3%	-2.9%
热轧卷板	1905	3448	15	4.0%	0.3%
焦炭	1905	1977	-7	0.6%	-5.1%
焦煤	1905	1196	-21	-0.7%	-2.5%
铁矿石	1905	487	1	2.7%	-1.6%

来源：中泰证券研究所

图表：螺纹盘面利润



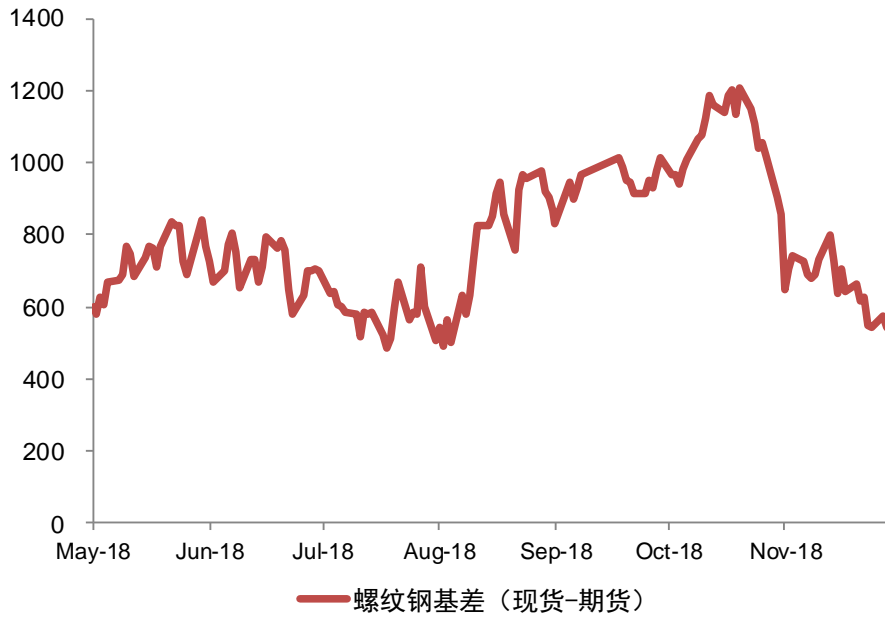
来源：中泰证券研究所

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1905合约价	3425	3435	3317	3526
	螺纹完全成本	2458	2460	2434	2652
	螺纹盘面生产利润	495	501	425	574
热轧板	热轧1905合约价	3448	3433	3316	3436
	热轧完全成本	2638	2640	2614	2832
	热轧盘面生产利润	334	320	244	247

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	3425	3435	3317	3526
	螺纹钢:HRB400 20mm:上海	3840	3860	3830	4200
	螺纹钢基差	530	541	628	800
热轧板	热轧1905合约价	3448	3433	3316	3436
	热轧:4.75mm:上海	3790	3790	3700	3770
	热轧基差	342	357	384	334
铁矿石	铁矿石1905合约价	487	486	474	495
	铁矿石价格指数:62%Fe:CFR中国北方	552	612	666	648
	铁矿石基差	65	126	192	153

来源：中泰证券研究所

行业要闻

■ 河钢承钢高端热轧卷板产销量提升 50%

今年前 11 个月，河钢承钢通过不断创新营销模式、提升研发能力，以定制化服务兑现客户个性化需求，促进高端产品产销量达 158.59 万吨，同比提升 50.73%，产线盈利水平得到显著增强。

河钢承钢为大客户提供“点对点”式售前、售中和售后服务，累计为客户定制生产高端产品 90 余万吨。充分发挥钒钛资源特色，围绕汽车钢、工具钢、薄规格、冷轧基料等四大系列高端产品结构定位，以技术进步推动产业升级，深入研发控硅、控氮、超低碳等系列产品，实现铁水脱硫、LF 炉精炼、RH 炉精炼等炼钢工艺的交叉应用，自主开发 76 项炼钢、轧钢技术，推动产线创新能力得到大幅提升。

（来源：中国钢铁新闻网）

公司公告

【重庆钢铁】

关于 2019 年度租赁关联公司资产的公告

公司与重庆长寿钢铁有限公司签署了《资产租赁合同》，该合同约定公司向长寿钢铁租赁高炉、烧结机、焦炉等铁前生产设备设施，租金为人民币 1787.5 万元/月，租金按月以货币资金支付。本次交易构成关联交易，是公司正常生产经营所必需，确保公司持续稳定生产。

公司第一期员工持股计划

本期员工持股计划的资金来源为公司提取的激励基金，依据公司 2018 年度经审计后的合并报表利润总额（提取激励基金前）的 3.1% 计提。根据各持有人持股占总持股计划的比例确定持有人个人激励基金额度，个人持有人激励基金额度的 50% 部分将以 3.68 元/股折算其获授的股票数量，其余 50% 依据届时公司股票二级市场价格折算。

【新钢股份】

全资子公司对外投资暨关联交易公告

公司全资子公司新余新钢投资管理有限公司拟与江西省省属国有企业资产经营有限公司等机构共同出资设立江西国资创新发展基金，投资金额为 4 亿元人民币。国资创新发展基金尚未完成注册登记，因此本次投资尚存在一定的不确定性。本次交易构成关联交易，但不构成重大资产重组。

变更部分募集资金投资项目

公司结合自身经营状况和发展规划需要，拟对原为煤气综合利用高效发电项目实施计划进行变更，原计划投入该项目的募集资金 12.32 亿元中的 6 亿元转为投入综合料场智能环保易地改造项目。新项目拟投资总额 24.7 亿元，拟使用募集资金 6 亿元，不足部分以自筹资金投入。

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