

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

一. 行业新闻

钢材

1 月 2 日，中国 12 月财新制造业 PMI 49.7，2017 年 5 月以来首次跌破荣枯线，预期 50.2，前值 50.2。

1 月 2 日，中国汽车工业协会日前透露，2019 年新能源汽车补贴至少要再降低 30%，文件已经制定好，但发布时间还不确定。随着新能源车的普及，目前正在由政策导向向市场导向过渡，预计在 2020 年全面取消补贴。

1 月 2 日，据河北经济网，1 月 1 日，河北省冶金行业协会发布的 2018 年 12 月份河北省钢铁行业采购经理指数 (PMI) 为 44.7%，环比上升 0.5 个百分点，连续两个月处于收缩区间。当月，国家宏观利好政策频发，钢铁企业集中检修，下游对钢铁需求整体表现尚可，国内钢材市场消极心态有所修复，符合预期。2019 年 1 月份，钢材市场将逐步进入“有价无市”阶段，下游终端陆续停工，贸易商开启冬储模式，预计钢材价格以稳为主。

1 月 2 日，唐山象屿正丰总库存 6.8 万吨，其中钢坯库存 5.2 万吨。另外 12 月 29 日早八点到 1 月 2 日早八点，总入库量为 1.22 万吨，其中钢坯 0.49 万吨，总出库量 0.53 万吨，其中钢坯 0.09 万吨。

1 月 2 日，永钢返利政策螺纹、线材、盘螺共返利，月返 80 元/吨，年度返 20 元/吨；沙钢返利政策：螺纹 2019 年度月平均计划量 ≥ 2500 元吨，按期按月均匀提货，每月核定完成计划率 $\geq 98\%$ ，享受完成任务奖 100 元/吨。隔月 70+ 年底 30（如有一月完不成核定计划量，则 30 元奖励作废），另外当旬提前打全款且完成当月核定计划，可以享受当旬资源优惠 20 元/吨；中天返利政策螺纹、线材、盘螺共返利，月度返 100 元/吨，按旬结算不做留存，并增加钢种规格返奖 10-20 元/吨。

铁矿石

1 月 2 日，铁矿石普指 72.7 涨 0.3 TSI 指数 72.7 涨 0.3。

1 月 2 日，印度国企 MMTC 为旗下 NINL 钢厂寻找稳定的铁矿石供应渠道。



中融汇信期货

徐懌臻

期货从业资格号：F3041728

投资咨询资格号：Z0013801

微信公众号：



联系方式：021-51557562

邮箱：xulili@zrhxqh.com

网址：<http://zrhxqh.com/>

地址：上海市浦东新区源深路

1088 号平安财富大厦 25 楼



钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

二. 行情分析

1/2, 螺纹开盘 3398, 盘中最低 3371, 尾盘报收 3382; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 3790 元/吨; 天津: 3730 元/吨, 相比上交易日-20/+0, 基差 408, 偏高, 期货下跌致期货贴水轻微扩大, 唐山钢坯 3380 元/吨, 与昨日+20; 盘面利润(理论) 289.3; 产量上同比吨钢利润偏高, 高炉开工率回暖, 螺纹实际产量小幅回升; 永钢返利月返 80 元/吨年度返 20 元/吨, 沙钢当旬提前打全款可优惠 20 元/吨, 中天月度返 100 元/吨; 产量环比小幅增加叠加天量南下北材, 钢厂销售政策较优惠, 但冬储意愿仍偏低, 厂/社库双垒, 盘面窄幅震荡; 铁矿石下跌至 489.5, 现货 pb 粉(湿基): 556 (-2); 铁矿石期货业务细则修改, 新细则自 2019 年 7 月 1 日起实施; 澳洲巴西发货总量环比增加, 曹妃甸港口受环保影响汽运等暂停进入, 日均疏港量 265.23 万 (-6.75), 后期空气质量转好叠加压港, 或疏港回升; 库存 14156.43 (+271.05), 转为垒库; 现货维持, 盘面宽幅震荡。

操作建议: 目前利润 300 附近, 螺纹盘面反弹, 窄幅震荡, 短线区间操作, 或择机逢低正套 05-10, 注意控制风险。铁矿石宽幅震荡, 短线区间操作, 注意控制风险。

三. 基本面数据

品种	区域	现货价格	涨跌	收盘	涨跌	基差
螺纹	上海	3790	-20			
	天津	3730	0			
螺纹05-10		224		3382	-22	408
盘面利润		289.3				
现货模拟利润		697.3				
热卷	上海	3870	-40			
	天津	3780	-50	3294	-51	576
热卷05-10		171				
钢坯	唐山	3300	-80			
铁矿pb(湿基)华北(曹妃甸)		556	-2	489.5	-5	66.5
铁矿05-09		23				
二级焦炭	唐山	2065	-50	2230	-64	-165

免责声明

本报告所载的内容仅作参考之用, 不作为或被视为出售或购买期货品种的要约或发出的要约邀请。此报告的内容不构成对任何人的投资建议, 而中融汇信不会因接收人收到此报告而视他们为其客户。本报告中的信息均来源于公开可获得资料, 中融汇信力求准确可靠, 但对信息的准确性及完整性不做任何保证。客户应谨慎考虑本报告中的任何意见和建议, 不能依赖此报告以取代自己的独立判断, 而中融汇信不对因使用此报告而引起的损失负任何责任。本报告仅反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。本报告所载的观点不代表中融汇信期货有限公司的立场。中融汇信可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。未经中融汇信授权许可, 任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任。