

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

一. 行业新闻

钢材

3月26日,据钢联,2018-2019年采暖季错峰限产即将结束,唐山市相关部门在1月下旬下发了针对二季度的错峰生产实施方案。Mysteel根据文件政策进行理论测算:钢企第二季度日均影响铁水量约10万吨,总量约882万吨,产能利用率77%左右。第三季度日均影响铁水量约7万吨,总量约600万吨,产能利用率84%左右。在考虑钢企高炉存在日常检修的情况下,产能利用率应在预估水平之下。

3月26日,据邢台市生态环境局,经气象和环保专家会商,3月25日起,受冷空气影响,整体扩散条件有利。邢台市大气污染防治工作领导小组决定,于2019年3月25日24时解除重污染天气红色(I级)预警。

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: 021-51557597

邮箱: xulili@zrhxqh.com

网址: <http://zrhxqh.com/>

地址: 中国(上海)自由贸易试验区

东育路255弄5号29层

铁矿石

3月25日,普氏62%铁矿石指数报84.95美元/吨,较前一交易日下跌1.85美元/吨,跌幅2.13%,中止两连涨。

3月26日,据五矿资源称,将对旗下秘鲁Las Bambas矿山销售合同宣布遭遇不可抗力,因此前当地居民团体在该矿山附近发起的抗议活动导致公路被封。该公司称,本周稍晚开始预计生产将逐步受到影响,公司将继续向抗议方寻求积极对话。

3月26日,自然资源部消息,淡水河谷周一发布公告称,巴西一家法院已经下令禁止淡水河谷公司的几座尾矿坝停产,这将给公司的一座大型矿山的生产造成影响。禁令要求淡水河谷公司在米纳斯吉拉斯州的13座尾矿坝停产,布鲁库图(Brucutu)铁矿复产日期可能要拖的更长。上周四,米纳斯吉拉斯州政府曾经允许二月初以来就已经停产的淡水河谷公司布鲁库图铁矿复产。但是,上周五的这道禁令使得布鲁库图铁矿复产不得不推迟。布鲁库图铁矿设计产能3000万吨/年,占淡水河谷公司总产量的8%。但是,其他矿山经营没有受到影响。



钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

二. 行情分析

3/26, 螺纹开盘 3699, 盘中最低 3682, 尾盘报收 3705; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 3900 元/吨; 天津: 3920 元/吨, 相比上交易日-10/-10, 基差 195, 偏小, 期货上涨致期货贴水轻微收窄, 唐山钢坯 3450 元/吨, 与前日持平, 盘面利润(理论) 565.56; 邢台市天气污染预警, 日均影响铁水量约 10 万吨, 总量约 882 万吨, 产能利用率 77%左右; 厂/社库双降, 库存降库拐点出现, 今年需求启动早于去年同期, 但随着土地成交下降对新开工的拖累显现, 需求隐忧渐进, 目前盘面高位震荡; 铁矿石下跌至 609, 现货 pb 粉(湿基): 620; 巴西图巴郎到青岛运费由 13.38 美金快速下滑至 11.9 附近, 最新: 11.78 美金; 四大矿山发货量上, 巴西淡水河谷也由 658.7 万吨下滑至 300 附近, 最新: 353.1; 从近期巴西运费持续下跌的情况来看, 短期内巴西发运量可能继续维持偏弱运行的情况。日均疏港方面均值 280 附近, 最新: 292.8, 处高位, 铁矿库存可用天数: 28, 最新: 30.5, 总体成交分化, 钢厂现货采购意愿渐浓; 华北区域: 消息面变动较大, 现货震荡幅度偏大, 钢厂采购态度十分谨慎, 贸易商心态颇为乐观; 华东区域: 复产预期在即, 短期需求可期, 钢厂方面采购情绪有所好转, 未出现明显的累库; 沿江区域: 块矿价格高位回落, 钢厂库存达年内低位, 贸易商出货情绪一般, 目前持续高位震荡。

操作建议: 目前利润 560 附近, 螺纹需求隐忧显现盘面震荡, 短线区间操作, 或择机逢低正套 05-10 (271), 注意控制风险。铁矿石高位震荡, 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	3900	-10			
	天津	3920	-10			
螺纹05-10		271		3705	13	195
盘面利润		565.56				
现货模拟利润		760.56				
热卷	上海	4020	-40			
	天津	3970	-50	3662	3	358
热卷05-10		259				
钢坯	唐山	3450	0			
铁矿pb(湿基)	华北(曹妃甸)	620	0	609	-2	11
		48.5				
铁矿05-09		48.5				
二级焦炭	唐山	1900	0	1968	-5.5	-68

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。