

# 钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

## 一. 行业新闻

### 钢材

4月1日,据钢联,唐山市人民政府3月30日下发《4月份大气污染防治强化管控措施实施方案》,截止发稿暂无钢厂收到此文件,其中针对黑色行业具体内容如下:钢铁行业:遵化市、迁西县、丰润区、玉田县钢铁企业停50%以上的烧结机、竖炉装备;路北区、开平区、丰南区、古冶区、滦州市钢铁企业停20%以上的烧结机、竖炉装备。所有生产的烧结机和竖炉必须通过超低排放改造验收且稳定达到超低排放限值(烧结机机头或球团烘焙颗粒物、二氧化硫、氮氧化物95%以上小时均值分别达到10mg/m<sup>3</sup>、35mg/m<sup>3</sup>、50mg/m<sup>3</sup>;禁止将已经拆除、淘汰、长期停产的生产装备作为减排停产的基数。

4月1日,中钢协秘书长刘振江表示,今年一季度,我国钢产量增长过快,同比增长9%,我国粗钢产量占到了全球的52%,创出新高。中钢协的非会员企业增速远远超过中钢协的会员企业增速,产量增加,社会库存和企业库存也有所增加。钢材低价位与矿价上挺使今年前两个月钢厂效益下降了38%,钢厂的销售利润率由去年的平均6.9%下降到现在的3.5%,今年前两个月有近1/4的企业亏损。

### 铁矿石

3月29日,普氏62%铁矿石指数报87.05美元/吨,较前一交易日上涨3.20美元/吨,涨幅3.82%,止步四连跌。

4月1日,海外气象网站AccuWeather发布消息显示,继飓风Veronica和Trevor之后,新一轮飓风可能将席卷澳大利亚北部帝汶海附近区域。AccuWeather高级气象学家Dave Houk表示:“我们检测到的气象情况表明,澳大利亚北部区域在四月初将迎来新一轮飓风天气,但该区域至少在本周四之前不会受到影响”从4月6日到8日,飓风可能一直在海面上运行,并在洋面上形成飓风和强降雨。此后很可能会延伸到西澳北部地区。AccuWeather另一位高级气象学家Jason Nicholls指出:“飓风确切的移动路径以及该飓风是否会登陆,目前尚不能确定。但是我们一致认为该飓风很有可能会影响皮尔巴拉和加斯科因沿海地区。”AccuWeather指出,目前应该提前为防风抗涝做好准备。

4月1日,力拓削减澳大利亚皮尔巴拉(Pilbara)地区2019年铁矿石的出货量预期,原因是上周袭击西澳大利亚的热带气旋造成生产中中断和破坏。力拓表示,目前预计皮尔巴拉铁矿石2019年的出货量将处于此前3.38-3.5亿吨的预估区间低端,飓风因素将导致2019年约1400万吨的产量损失。



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



# 钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

## 二. 行情分析

4/1, 螺纹开盘 3760, 盘中最低 3740, 尾盘报收 3806; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 3920 元/吨; 天津: 3940 元/吨, 相比上交易日+20/+30, 基差 114, 偏小, 期货上涨致期货贴水快速收窄, 唐山钢坯 3470 元/吨, 与前日+20, 盘面利润(理论) 686.09; 唐山市钢铁行业遵化市等钢铁企业停 50%以上的烧结机、古冶区等停 20%以上的烧结机, 但电弧炉开工率上升较快, 总体产量变动温和; 社会库存 872.28 万吨(-44.66), 厂库 246.55 万吨(-8.79), 厂/社库双降, 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; 铁矿石上涨至 650, 现货 pb 粉(湿基): 630; 巴西的溃坝事件, 不改变力拓在 2018 年公布的 2019 年的生产指导目标, 力拓在巴西事溃坝事故之前公布的是 3.38 亿吨到 3.5 亿吨, 目前维持这个水平; 淡水河谷依据官方宣布 2019 年铁矿销售量预计在 3.07 亿吨至 3.32 亿吨, 年初财报预估的是 3.9 亿吨, 官方预估减少 8300 万吨, 相比市场预计的 7000 万吨, 微超预期, 利好盘面。日均疏港方面均值 280 附近, 最新: 277.14, 环比下降 15.66, 但依旧处于高位, 因青岛与沿江港口转水量下降; 行业内, 钢厂采购偏向积极, 港口库存 14702.93, 环比下降 85.63, 继节后库存 6 连涨后, 首次出现降库; 综上盘面持续高位震荡, 偏强。操作建议: 目前利润 700 附近, 螺纹盘面震荡, 短线区间操作, 可适当平仓逢低正套 05-10(309), 注意控制风险。铁矿石高位震荡偏强, 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	3920	20			
	天津	3940	30			
螺纹05-10		309		3806	48	114
盘面利润		686.09				
现货模拟利润		800.09				
热卷	上海	3990	-40			
	天津	3970	-50	3778	37	212
热卷05-10		294				
钢坯	唐山	3470	20			
铁矿pb(湿基)	华北(曹妃甸)	630	8	650	18.5	-20
铁矿05-09		47				
二级焦炭	唐山	1850	-50	2017	32.5	-167

## 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。