

# 钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report



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



## 一. 行业新闻

### 钢材

4月2日，钢联依据《实施方案》中附件文件对钢铁企业错峰生产其具备装备、错峰时间、限产产量的计划表，再次测算核实整体对钢市影响量，结果显示整体影响铁水产量约1350万吨：其中第二季度影响铁水量约为795万吨，产能利用率将维持在77.28%左右，较当前值上升2.6%，同比下降9.06%。第三季度影响铁水量约为555万吨，产能利用率将维持在84.32%左右，较当前值上升9.64%，同比下降6.79%。与前期测算值相差不大。整体来看：5、6、7月份日均影响铁水量约12万吨，4、8、9月份日均影响铁水量约3万吨。

4月2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

4月1日，普氏62%铁矿石指数报87.90美元/吨，较前一交易日上涨0.85美元/吨，涨幅0.98%，连续两日上涨。

4月2日，铁矿石日照港口现货早盘报价上涨，现金布巴粉61.0%报602持平，PB粉61.5%报630涨3，纽曼粉62.5%报644持平，罗伊山粉61%报610持平，超特粉56.5%报533持平。基差方面：与1日午后收盘价对比，日照港澳大利亚PB粉矿（车板价，61.5%）贴水20。

# 钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

## 二. 行情分析

4/2, 螺纹开盘 3492, 盘中最低 3480, 尾盘报收 3560; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 3950 元/吨; 天津: 3960 元/吨, 相比上交易日+30/+20, 基差 112, 偏小, 期货上涨致期货贴水快速收窄, 唐山钢坯 3450 元/吨, 与昨日+0, 盘面利润(理论) 718.09; 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 662.5, 现货 pb 粉(湿基): 634; 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 (278), 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	3950	30	3838	32	112
	天津	3960	20			
螺纹05-10		278				
盘面利润		718.09				
现货模拟利润		830.09				
热卷	上海	4010	-40	3771	-7	239
	天津	3980	-50			
热卷05-10		270				
钢坯	唐山	3450	0			
铁矿pb(湿基)	华北(曹妃甸)	634	8	662.5	12.5	-28.5
铁矿05-09		51.5				
二级焦炭	唐山	1850	-50	2004.5	-12.5	-154.5

## 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

# 钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

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。