

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

一. 行业新闻

钢材

4月22日, 据山东生态环境厅, 根据空气质量预测预报和会商结果, 预计山东省内陆地区将出现一次大范围的中至重度污染过程。其中预计济南、淄博、枣庄、济宁、泰安、临沂、德州、聊城、滨州、菏泽市于2019年4月21日至25日将出现连续三天的中至重度污染天气。为有效应对重污染天气, 山东省重污染天气应急工作小组办公室下发《关于切实做好4月21日至25日重污染天气过程应对工作的函》, 要求包括济南在内的山东省10个地市发布橙色预警并启动II级应急响应。

4月22日, 武安市2019年钢铁行业二季度大气污染防治差别化管控实施方案出台, 共涉及14家钢厂企业, 高炉43座, 其中涉及限产高炉18座, 管控期间钢铁企业高炉限产比例为17.01%。

4月22日, 《徐州市大气污染防治条例》日前获江苏省第十三届人民代表大会常务委员会第八次会议审议批准, 将于5月1日施行。《条例》规定了重污染行业秋冬季错峰生产制度。以能耗高、污染物排放量大的钢铁、建材、焦化、铸造、有色、化工等行业为重点, 制定错峰生产方案。同时要求在排污许可证副本中载明排污单位错峰生产要求, 既让企业能够合理安排生产计划, 也让错峰生产更具有可操作性。

铁矿石

4月19日, 普氏62%铁矿石指数报92.50美元/吨, 较前一交易日下跌1.80美元/吨, 跌幅1.91%, 连续两日下跌。

4月22日, 一季度产量, 力拓: 8022万吨, 环比下降1119万吨; 必和必拓: 6361万吨, 环比下降191万吨, FMG: 4800万吨, 环比下降120万吨。

4月22日, 澳洲巴西发货总量为1885.9万吨, 环比增加281.9万吨; 港口铁矿石库存为13836.29, 较上周下降349.84万吨; 日均疏港总量280.25, 环比下降9.58, 疏港依旧处于高位。

4月22日, 淡水河谷、力拓和必和必拓相继发布下调铁矿石产量的消息。对此, 有业内人士推测, 在世界三大铁矿石巨头下调铁矿石产量预期的情况下, 看好2019年全年铁矿石的价格。



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

4/22, 螺纹 1910 开盘 3744, 盘中最低 3739, 尾盘报收 3773; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 4170 元/吨; 天津: 4140 元/吨, 相比上交易日+70/+50, 基差 397, 现货上涨致期货贴水扩大, 唐山钢坯 3570 元/吨, 与昨日+40, 盘面利润(理论) 576.05; 唐山划定为一二级红线区, 禁建 11 大工业项目, 包括新建、扩建新增产能的钢铁等其他工业项目; 武安市 2019 年钢铁行业二季度大气污染防治差别化管控实施方案出台, 共涉及 14 家钢厂企业, 高炉 43 座, 其中涉及限产高炉 18 座。管控期间钢铁企业高炉限产比例为 17.01%, 但随着长短流程利润回升, 预期后期供应端仍有进一步上升的空间, 行情上需求端一旦不能维持超预期, 压力就可能转向供应端, 螺纹周产量 355.38 万吨, 较上周增加 5.39 万吨; 螺纹社库 709.79 万吨, 周环比减少 58.07 万吨; 厂库: 204.15 万吨, 周环比减少 2.71 万吨, 厂/社双降, 去化速度可观; 螺纹成交方面上周基本维持在 20 万吨附近, 处高位、线螺采购量: 43670 吨, 环比增加 7920; 受钢材现货冲高(有铁矿上涨影响)叠加下游消耗的增加, 需求进入峰值, 但随着下游工地工期进度和消耗下降, 就会带来成交量下滑, 后期若无政策刺激, 需求再出增量是小概率, 峰值之后拐点将至, 盘面高位震荡; 铁矿石 09 上涨 627, 现货 pb 粉(湿基): 664; 一季度铁矿供应情况: 澳洲矿山受到飓风影响, 整体产量和发货量均有明显下降; 巴西方面, 矿难和降水较多的影响下发货量也明显下降; 具体: 力拓: 8022 万吨, 环比下降 1119 万吨; 必和必拓 6361 万吨, 环比下降 191, FMG: 4800, 环比下降 120; 需求上, 钢厂高炉开工率为 70.03%, 钢厂的铁水日产量为 232.24 万吨, 偏高。去库状态下叠加钢厂高利润转弱, 低品价格会保持相对强势, 铁矿高低品价差维持在 80-90 附近, 使得高品矿也难以大跌, 盘面维持高位震荡。

操作建议: 目前利润 500 附近, 螺纹盘面震荡, 短线区间操作, 逢高平仓正套的 05-10(377), 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	4170	70			
	天津	4140	50			
	螺纹05-10	377		3773	16	397
	盘面利润	576.05				
	现货模拟利润	973.05				
热卷	上海	4160	-40			
	天津	4080	-50	3997	23	163
	热卷05-10	289				
钢坯	唐山	3570	40			
铁矿pb(湿基)	华北(曹妃甸)	664	6	700	7	-36
		铁矿05-09	73			
二级焦炭	唐山	1850	0	2026	-11	-176

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

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

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。