

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: 上海市浦东新区源深路 1088

号平安财富大厦 25 楼



一. 行业新闻

钢材

1 月 31 日, 中国 1 月官方非制造业 PMI 54.7, 预期 53.8, 前值 53.8。分项指数中, 新订单指数 50.2, 高于上月 0.9, 重回扩张区间。中国 1 月官方综合 PMI 53.2, 前值 52.6。

1 月 31 日, 1 月钢铁 PM 为 51.5%, 环比上升 5.9 个百分点, 从中物联钢铁物流专业委员会调查、发布的钢铁行业 PMI 来看, 1 月份为 51.5%, 环比上升 5.9 个百分点。分项指数中, 新订单指数、新出口订单指数、进口指数、原材料库存指数和生产经营预期指数增幅较大。产成品库存指数下降明显。PMI 显示, 虽然限产政策实施, 生产有所下降, 不过由于今年天气较暖, 工地还未完全停工, 赶工期导致需求不降反升, 订单有所上升。

1 月 31 日, 2019 年 1 月中旬重点钢企粗钢日均产量 180.72 万吨, 旬环比减少 3.72 万吨, 环比下降幅度为 2.02%; 截至 1 月中旬末, 重点钢铁企业钢材库存量为 1199.91 万吨, 旬环比增加 73.11 万吨, 增加幅度为 6.49%。

铁矿石

1 月 29 日, 普氏 62%铁矿石指数报 79.95 美元/吨, 较前一交易日上涨 1.25 美元/吨, 涨幅 1.59%, 连续两日上涨。

1 月 31 日, FMG 今日发布 2018 年第四季度生产报告, 数据显示: 本季度铁矿石产量达 4250 万吨, 环比上季度降 1%, 较去年同期增 4%; 由于开采、加工、铁路运输方面能力全面提升, 2018 年第四季度 FMG 发运量为 4250 万吨, 环比上季度增 6%, 较去年同期增 5%;

1 月 31 日, 巴西淡水河谷: 推迟至 3 月 26 日发布四季度产出报告, 推迟至 3 月 27 日发布财报。

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

二. 行情分析

1/31, 螺纹开盘 3682, 盘中最低 3673, 尾盘报收 3707; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 3780 元/吨; 天津: 3870 元/吨, 相比上交易日持平, 基差 73, 偏低, 期货上涨致期货贴水持续收窄, 唐山钢坯 3430 元/吨, 与前日持平, 盘面利润(理论) 518.67; 吨钢利润回暖开工动力充足, 但唐山钢厂分级停/限产, 螺纹周产量 297.86 万吨 (-6.68); 厂库 174.47 (+1.32), 社库 522.17 (+78.32), 厂/社库双增; 产量持续减少, 冬储进行垒库持续, 现货维持, 盘面震荡上行; 铁矿石上涨至 588.5, 现货 pb 粉(湿基): 622 (+19); 淡水河谷推迟四季度报告时间; 受矿坝决堤影响, 铁矿减产预期上升; 澳洲发往中国的量 1039.2 万吨 (-340.1), 港口累计成交 58.00 万吨 (-23.43%); 节前补库结束, 成交转弱, 但淡水河谷供应减少, 短期内对盘面影响极大叠加节假日影响, 观望为主。

操作建议: 目前利润回升至 500 附近, 螺纹盘面震荡上行, 短线区间操作, 或择机逢低正套 05-10 (224), 注意控制风险。铁矿石淡水河谷尾矿坝泄漏叠加节假日影响, 观望为主。

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	3780	0			
	天津	3870	0			
螺纹05-10		224		3707	30	73
盘面利润		518.67				
现货模拟利润		591.67				
热卷	上海	3940	-40			
	天津	3930	-50	3610	28	330
热卷05-10		172				
钢坯	唐山	3430	0			
铁矿pb(湿基)	华北(曹妃甸)	622	19	588.5	1.5	33.5
铁矿05-09		37				
二级焦炭	唐山	1965	0	2062	42	-97

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。