

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

3月5日, 据中钢协: 2月中旬钢材库存量升至近3年新高, 为1470.2万吨。

3月5日, 全国食用农产品市场价格比前一周下降0.5%, 生产资料市场价格比前一周上涨0.4%。生产资料市场: 钢材价格上涨0.3%, 其中高速线材、普通中板、槽钢价格分别为每吨4096元、4167元、4164元, 分别上涨0.5%、0.4%和0.3%。

3月5日, 据河南日报, 河南省实施精准棚改, 合理确定棚户区范围和认定标准, 重点推进城市建成区内国有土地上的传统棚户区和企业老旧居住区改造, 用好用足棚改政府专项债券, 加大基础设施配套建设力度, 加快项目进度, 2019年计划新开工棚改安置房15万套以上, 基本建成18万套。

铁矿石

3月4日, 普氏62%铁矿石指数报86.80美元/吨, 较前一交易日下跌0.50美元/吨, 跌幅0.57%, 止步两连涨。

3月5日, 花旗预计, 随着供应紧缺将在年中来临, 铁矿石价格可能涨到每吨100美元, 并指出, 市场对淡水河谷减产的影响还未完全消化。分析师Tracy Xian Liao等人在报告中写道, 淡水河谷在溃坝事故发生后暂停部分运营, 全球铁矿石市场供应损失约4%, 且这部分产量难以替代。另外, 随着中国钢铁产量增加并且钢企在库存减少后补货, 铁矿石价格料大涨。

3月5日, 巴西外贸部的统计数据显示, 2月份, 巴西铁矿石出口量为2890万吨, 同比增长21.6%; 出口价格为52.9美元/吨, 与去年同期持平。出口额为15.3亿美元, 增长21.6%。

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

二. 行情分析

3/5, 螺纹开盘 3815, 盘中最低 3787, 尾盘报收 3811; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 3870 元/吨; 天津: 3930 元/吨, 相比上交易日-10/+0, 基差 77, 偏小, 期货下跌致期货贴水轻微收窄, 唐山钢坯 3510 元/吨, 与昨日+10, 盘面利润(理论) 519.52; 吨钢利润维持高位, 生产动力充足, 京津冀地区空气污染持续, 钢厂按评级错峰生产, 按照 40%、50%、60%、70%停/限产, 但产量依旧小幅增加, 据中钢协: 2月中旬钢材库存量升至近3年新高, 为 1470.2 万吨; 库存去化预计较早, 但速度可能低于同期; 需求上制造业需求有企稳迹象, 叠加基建补短板等, 需求回归可期, 目前盘面震荡回调, 重点关注后续实际需求; 铁矿石下跌至 623, 现货 pb 粉(湿基): 630 (-5); 发货量方面, 澳/巴发货分化, 总量小幅减少; 需求上, 年初至今, 短流程利润基本维持在均值-355.32, 最新: -293; 电弧炉钢厂基本处于盈亏边缘, 多数亏本生产; 所以, 电弧炉开工偏低; 截止 2 月 28 日, 钢联调研全国 53 家独立电弧炉钢厂, 同比降 10.88%, 废钢价格偏弱; 而长流程钢厂利润还是偏高, 所以高炉在保证开工率的情况下, 铁矿的需求会更多, 目前持续高位震荡。

操作建议: 目前利润回升至 500 附近, 螺纹盘面震荡回调, 短线区间操作, 或择机逢低正套 05-10 (225), 注意控制风险。铁矿石受淡水河谷尾矿坝泄漏影响, 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	3870	-10	3793	-18	77
	天津	3930	0			
螺纹05-10		225				
盘面利润		519.52				
现货模拟利润		596.52				
热卷	上海	4040	-40	3777	-14	263
	天津	3990	-50			
热卷05-10		226				
钢坯	唐山	3510	0			
铁矿pb(湿基)	华北(曹妃甸)	630	-5	623	2.5	7
		铁矿05-09	42			
二级焦炭	唐山	2065	0	2087	-20.5	-22

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。